

# **PRAVILA NOVE KBM d.d. PRI POSLOVANJU S FINANČNIMI INSTRUMENTI**

## **Verzija: 016**

1. SPLOŠNI POGOJI POSLOVANJA S FINANČNIMI INSTRUMENTI	2
2. INFORMACIJE O BANKI, INVESTICIJSKIH STORITVAH IN FINANČNIH INSTRUMENTIH	27
3. POLITIKA IN POSTOPKI RAZVRŠČANJA STRANK	39
4. POLITIKA OBVLADOVANJA NASPROTIJ INTERESOV	42
5. POLITIKA IZVRŠEVANJA NAROČIL STRANK	47
6. PRAVILNIK O VODENJU PODDEPOJEV	53
7. PRAVILNIK O REKLAMACIJSKEM IN PRITOŽBENEM POSTOPKU IN IZVENSODNEM REŠEVANJU SPOROV	60
8. INFORMACIJA O SISTEMU JAMSTVA ZA TERJATVE VLAGATELJEV PRI BORZNOPOSREDNIŠKIH HIŠAH IN BANKAH	63

# 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 lahko opravlja v skladu z Zakonom o trgu finančnih instrumentov (Ur. l. RS, št. 77/2018, s spremembami, v nadaljevanju: ZTFI-1) ter z Zakonom o bančništvu (Ur. l. RS, št. 92/2021, v nadaljevanju: ZBan-3) ter za katere ima pridobljeno ustrezno dovoljenje.

Banka lahko opravlja naslednje storitve:

#### 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,
- 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 računov nematerializiranih finančnih instrumentov,
- svetovanje podjetjem glede kapitalske sestave, poslovne strategije in sorodnih zadev ter svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij,
- investicijske raziskave in finančne analize,
- storitve v zvezi z izvedbo prve oziroma nadaljnje prodaje finančnih instrumentov z obveznostjo odkupa.

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 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.

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 pogodbeni določila v neskladju, pogodbeni 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-1 in morebitnimi relevantnimi 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 opravljajo v relevantnih oddelkih znotraj Sektorja zakladništva in investicijskega bančništva in v omejenem obsegu tudi v določenih poslovalnicah banke.

### **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 veljavni ZTFI-1. 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, ki ni fizična oseba, je banki dolžna posredovati veljavno LEI kodo. Če banka na dan sklenitve posla za stranko ne razpolaga z veljavno LEI kodo, bo banka zavrnila sprejem naročila. Navedeno velja tudi za samostojne podjetnike.

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 ali na drug dogovorjen način. 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 informacije in podatke 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 Sektorja zakladništva in investicijskega bančništva so digitalno posneti ter ustrezno arhivirani za potrebe poslovanja banke. S podpisom pogodbe o opravljanju investicijskih storitev stranka izrecno soglaša, 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. Banka z osebni podatki upravlja skladno z Uredbo o varstvu posameznikov pri obdelavi osebnih podatkov in o prostem pretoku takih podatkov (GDPR, št. EU 2016/679) in v skladu z veljavnim zakonom o varstvu osebnih podatkov, kar je

podrobneje opredeljeno v Splošnih informacijah o varstvu osebnih podatkov v Novi KBM, ki so na voljo na spletni strani [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si) ter njenih poslovalnicah.

#### **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. Vsebina Politike in postopkov 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 ustreznosti/primernosti)**

Banka pred sklenitvijo pogodbe o opravljanju storitve investicijskega svetovanja od neprofesionalne stranke pridobi informacije o njenem znanju in izkušnjah, pomembnih za vrsto produkta ali storitve, finančnem položaju, zmožnosti kritija izgub, naložbenih ciljih in stopnjo sprejemljivega tveganja 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 ustreznosti). Banka periodično oziroma letno izvaja preverjanje zgoraj navedenih informacij, in sicer v obliki vnaprej pripravljenih vprašalnikov.

Banka pred sklenitvijo pogodbe o opravljanju ostalih investicijskih storitev (razen storitev iz prejšnjega odstavka) od neprofesionalne stranke pridobi najmanj informacije o njenem znanju in izkušnjah s področja finančnih instrumentov in ponujenih oziroma naročenih investicijskih storitev (presoja primernosti). Če stranka pri opravljanju storitev iz drugega odstavka tega člena odkloni posredovanje navedenih podatkov oziroma so ti podatki nepopolni, 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, vendar skuša pridobiti informacije, 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 ali MTF, če gre za delnice družb in ne za enote alternativnih investicijskih skladov (v nadaljevanju: enote AIS) ali delnic, ki vsebujejo izvedene finančne instrumente,
- na instrumente denarnega trga, razen tistih, ki vsebujejo izvedene finančne instrumente ali druge elemente, ki strankam otežujejo razumevanje tveganj teh instrumentov,
- na obveznice in druge oblike dolžniških finančnih instrumentov, ki so uvrščene v trgovanje na organiziranem trgu ali na enakovrednem trgu v tretji državi ali MTF razen tistih, ki vsebujejo izvedene finančne instrumente ali druge elemente, ki strankam otežujejo razumevanje tveganj teh instrumentov,
- na enote KNPVP, razen strukturiranih KNPVP,
- strukturirane vloge, razen tistih, ki vsebujejo elemente, ki strankam otežujejo razumevanje tveganja donosa ali strošek predčasne prekinitve pogodbe,
- na druge nezapletene finančne instrumente.

Banka si pridržuje pravico, da od vseh strank in za vse investicijske ter pomožne investicijske storitve zahteva podatke, ki so podlaga za izvedbo ocene primernosti in ustreznosti. Banka ima pravico, da odkloni sklenitev pogodbe ali posla, če ji stranka ne posreduje podatkov za izvedbo navedenih ocen. Banka ima prav tako pravico, da odkloni prejem naročila kot tudi izvršitev posameznega posla, za katerega meni, da za stranko ni primeren/ustrezen.

#### **9. člen (politika obvladovanja nasprotij interesov)**

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 neprimernega vpliva med njenimi organizacijskimi enotami,
- zagotavljanje zaupnosti vseh informacij pri opravljanju tovrstnih 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 okvir 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 pošljeta 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 ali uporabi drug ustrezen način identifikacije stranke,
- 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,
- 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 odprt osebni 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.

Banka se zavezuje, da bo stranko seznanila s predvidenimi stroški, ki izhajajo iz posameznega posla. Pri tem banka ne more vplivati na cenike tretjih oseb, kot je posamezna klirinško depotna družba ali posamezna borza in poravnalni ter izvršitveni partnerji v Sloveniji ali tujini. Prav tako banka ne more zagotavljati vrednosti posameznega finančnega instrumenta. Ko banka za stranko opravlja storitev izvršitve naročila na podlagi pogodbe o borznem posredovanju in vodenju računov finančnih instrumentov, je banka stroške dolžna razkriti že pred samo izvedbo posla.

Pri poslovanju s profesionalnimi nasprotnimi strankami se lahko banka in stranka dogovorita za drugačen način razkrivanja stroškov.

### **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. 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 veljavnega ZTFI-1 in podzakonskimi predpisi, izdanimi na njegovi podlagi. Banka stranki na njeno zahtevo izstavi izpiske iz evidence, 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 investicijskih 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 poravna svojih denarnih obveznosti do banke.

Nadalje ima banka pravico, da pobota katerokoli terjatev 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 Oddelka 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, daje naloge za preknjižbe finančnih instrumentov in opravlja vsa druga dejanja, določena v pogodbi o opravljanju investicijskih storitev.

**17. člen**  
**(definicije pojmov)**

V teh splošnih pogojih poslovanja imajo uporabljeni izrazi pomen, kot ga opredeljuje ZTFI-1, 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 in naročila.

*LEI KODA* – (Legal Entity Identifier) je mednarodna, 20-mestna alfanumerična koda, ki temelji na standardu ISO 17442, s katero se posamezna pravna oseba oziroma sklad identificira pri poslovanju v Sloveniji in tujini. Z registracijo LEI so kot na "poslovni kartici" zajeti podatki kot so pravno ime, naslov, pravna oblika, poreklo izvora, poslovni podatki in statusne kode.

*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:

1. 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,
2. ima dovoljenje pristojnega nadzornega organa,
3. deluje redno in v skladu s pogoji ZTFI-1, 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 z veljavno zakonodajo.

*OTF* – je organiziran večstranski sistem trgovanja, ki ni reguliran trg ali MTF ter v katerem lahko medsebojno vplivajo nakupni in prodajni interesi več tretjih oseb v zvezi z obveznicami, strukturiranimi finančnimi produkti, pravicami do emisije ali izvedenimi finančnimi instrumenti, pri čemer se sklene pogodba v skladu z veljavno zakonodajo.

*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:

1. ki jo vodi posamezna oseba (centralni depozitar) v skladu s predpisi države, na območju katere je ustanovljen ta depo, in
2. 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 borznoposredniška 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 z 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 depozitu.

**ODDELEK INVESTICIJSKEGA BANČNIŠTVA** – organizacijska enota banke, ki sprejema in izvršuje naročila. Nahaja se na naslovu Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor in Slovenska 50, 1000 Ljubljana. Oddelek investicijskega bančništva je organizacijsko umeščen v Sektor zakladništva in investicijskega bančništva, Telefonska številka 02 229 2081.

**SEKTOR ZAKLADNIŠTVA IN INVESTICIJSKEGA BANČNIŠTVA** – organizacijska enota banke, ki opravlja storitve s finančnimi instrumenti. Nahaja se na naslovu Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor in Slovenska 58, 1000 Ljubljana. Telefonska številka 02 229 2209.

**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).

**ODDAJANJE NAROČIL PREKO SPLETNE ALI MOBILNE BANKE** – pomeni oddajo naročil strank za nakup oziroma prodajo finančnih instrumentov preko Bank@Net-a in/ali mBank@Net-a.

**ELEKTRONSKA POŠTA** – je za namene Pravil Nove KBM in Pogodbe o borznem posredovanju in vodenju računov finančnih instrumentov vsakršno elektronsko sporočilo (v smislu niza podatkov, ki so poslani ali prejeti na elektronski način) med strankama, zlasti vsa pošta v elektronski obliki, ki jo stranka prejeme prek svojega nabiralnika (m)Banka@Net v obliki e-obvestil in/ali e-dokumentov in/ali na svoj e-mail naslov, ki ga je stranka navedla oz. posredovala v skladu s Pogodbo o borznem posredovanju in vodenju računov finančnih instrumentov ter skladno s 3. točko Informacij o banki, investicijskih storitvah in finančnih instrumentih, ki so del teh Pravil Nove KBM.

**E-OBVESTILA in E-DOKUMENTI** – so obvestila/dokumenti, pripravljeni skladno z zakonskimi predpisi področja poslovanja s finančnimi instrumenti, izdani v elektronski obliki. E-dokument enakovredno zamenjuje dokument v papirni obliki, ki ga izdajatelj dokumenta posreduje prejemniku dokumenta za opravljeno storitev. Med e-dokumente banka uvršča: vse izdane račune, opomine, obračune, potrdila o prejemu naročila, ki jih stranka prejme v elektronski obliki, vsa obvestila, povezana s spremembo Pravil o poslovanju s finančnimi instrumenti oz. Cenika nadomestil in provizij pri poslovanju s finančnimi instrumenti, ter vsa obvestila in dokumente, ki jih banka pripravi za stranko. Stranka e-obvestila in e-dokumente prejeme v nabiralnik spletne banke (Banka@Net).

**BANK@NET** – je spletna banka, ki omogoča opravljanje bančnih storitev prek spleta, uporabniku omogoča vpogled v stanje na osebнем računu, opravljanje plačil, naročila plačil obveznosti, prenose sredstev med računi v banki in prejemanje različnih obvestil banke v elektronski obliki. Spletna banka je na voljo tudi za uporabo prek mobilnega telefona, in sicer kot mobilna aplikacija mBank@Net.

mBank@Net – je mobilno bančništvo Nove KBM d.d.

mBank@Net Invest – je dodatna programska rešitev, ki nudi boljšo uporabniško izkušnjo trgovanja prek mobilne banke zato priporočamo, da se pred prvim trgovanjem s finančnimi instrumenti namesti aplikacija mBank@Net Invest na mobilni telefon. Aplikacija se lahko brezplačno prenese iz trgovine Google Play ali App Store.

**POOBlašČENEC PRAVNE OSEBE** – je fizična oseba, pooblaščena s strani pravne osebe za opravo dejanj vpogleda in oddaje naročil preko osebnega dostopa do Bank@Net-a in/ali mBank@Net-a pooblaščenca.

**PROFIL VLAGATELJA** – je kategorija stranke, določena na podlagi zbranih informacij, ki jih banka pridobiva od stranke v sklopu Vprašalnika za oceno ustreznosti in primernosti.

**NABIRALNIK SPLETNE BANKE** – je spletni nabiralnik Bank@Net in mBank@Net, ki se neposredno uporablja za izmenjavo zaupnih podatkov, posredovanje informacij o nadgradnji programske opreme, zahtev po spremembi gesel ter za pošiljanje različnih elektronskih obvestil banke.

**DRŽAVA ČLANICA** – država članica pomeni državo Evropske unije.

**CSDR** - pomeni Uredbo (EU) št. 909/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 23. julija 2014 o izboljšanju ureditve poravnave vrednostnih papirjev v Evropski uniji in o centralnih depotnih družbah ter o spremembi direktiv 98/26/ES in 2014/65/EU ter Uredbe (EU) št. 236/2012 (v nadaljevanju: »Uredba EU 909/2014«). Za popolno zagotavljanje skladnosti se ustrezno uporabljajo tudi relevantna določila Delegirane uredbe Komisije (EU) 2018/1229 z dne 25. maja 2018 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 909/2014 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi o disciplini pri poravnavi (v nadaljevanju: »Delegirana uredba EU 2018/1229«).

**ESG** – zapis kratice Environmental, Social, Governance - je kratica, ki označuje ključna okoljska, družbena in korporativna merila. V Novi KBM smo sprejeli celovito strategijo ESG, ki je upravljavski okvir za vodenje vseh aktivnosti s tega področja. Več o ESG aktivnostih v Novi KBM d.d. lahko preberete na spletni strani banke pod zavinkom <https://www.nkbm.si/financna-porocila-in-dokumenti>.



**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 o borznem posredovanju.

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

Banka investicijske storitve opravlja v skladu z veljavnim ZTFI-1, ZBan-3 ter drugimi ustreznimi predpisi, ki na nivoju Republike Slovenije ali Evropske skupnosti urejajo poslovanje na področju finančnih instrumentov, 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 investicijsko storitev, 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 reklamacijskem in pritožbenem postopku in izvensodnem reševanju sporov, Informacije o banki, investicijskih storitvah in finančnih instrumentih, Informacija o sistemu jamstva za terjatve vlagateljev pri borzno-posredniških 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. S pogodbo o borznem posredovanju in vodenju računov finančnih instrumentov banka stranki ponuja le izvrševanje naročil, ne pa tudi investicijskega svetovanja.

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, in LEI kodo (Legal Entity Identifier), če je stranka pravna oseba ali samostojni podjetnik, oziroma drugi ustrezni identifikacijski element stranke,

- 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 znanju in izkušnjah stranke pomembnih za vrsto produkta ali storitve, na področju naložb v finančne instrumente, finančnem položaju, zmožnosti kritja izgub, naložbenih ciljih in stopnjo sprejemljivega tveganja.

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, lahko 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, ki niso izdani v Republiki Sloveniji in niso vpisani v centralni register finančnih instrumentov pri Klirinško depotni družbi (v nadaljevanju KDD), 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). Tega banka odpre pri kateri koli 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 finančnih instrumentov, ki niso vpisani v KDD, 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 Oddelka investicijskega bančništva ali v poslovalnici banke. Kot čas prejema naročila se šteje ta 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 ali po pošti (samo na sedežu).

V primeru, da stranka poda naročilo po telefonu 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 Oddelka investicijskega bančništva lahko stranka odda osebno naročilo, in sicer tako, da se tam osebno oglasi. Kot osebna oddaja naročila se šteje podpisan zapis ustno oddanega naročila. Za datum in uro prejema naročila se šteje, da je naročilo prejeto, ko ga banka prejme na sedežu Oddelka investicijskega bančništva ali v poslovalnici. Oddaja naročil, povezanih s tujimi finančnimi instrumenti, je možna le v Oddelku investicijskega bančništva osebno ali telefonsko in preko spletne ali mobilne banke.

Kadar pride do izjemnih okoliščin, v katerih ni mogoče posneti pogovora/komunikacije s stranko na napravah in snemalnih linijah, banka postopa skladno z interno določenimi postopki, o katerih pred prejemom naročila seznaniti stranko.

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

## **25. člen** **(naročila za trgovanje)**

Stranka lahko odda banki vrste naročil, določene s splošnimi akti Ljubljanske borze oziroma predpisi trga, na katerem bo naročilo stranke izvršeno.

### **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 preklični – 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 preklični – 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 preklični – 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 ter odstrani iz trgovalnega sistema.

2.1.4. Stop tržno naročilo (stop market order) – omogoča, da se naročilo po dosegu njegove stop omejitve vnese na trg kot tržno naročilo, pri čemer za stop tržno naročilo veljajo naslednji pogoji:

- stop tržno naročilo ni vneseno na trg, temveč v ločeno knjigo stop naročil,
- stop tržno naročilo ni vidno udeležencem trga,
- tečaj proženja prodajnega stop tržnega naročila mora biti pod zadnjim tečajem posla,
- tečaj proženja nakupnega stop tržnega naročila mora biti nad zadnjim tečajem posla,
- ko je dosežen tečaj proženja, se stop naročilo avtomatično vnese na trg kot tržno naročilo in ga je možno takoj izvršiti,
- vnos na trg sproži tečaj sklenjenega posla na trgu.

2.1.5. Stop omejeno naročilo (stop limit order) – omogoča, da se naročilo po dosegu njegove stop omejitve vnese na trg kot omejeno naročilo, pri čemer za stop omejeno naročilo veljajo naslednji pogoji:

- naročilo ni vneseno na trg, temveč v ločeno knjigo stop naročil,
- stop omejeno naročilo ni vidno udeležencem trga,
- tečaj proženja prodajnega stop omejenega naročila mora biti pod zadnjim tečajem posla,
- tečaj proženja nakupnega stop omejenega naročila mora biti nad zadnjim tečajem posla,
- ko je dosežen tečaj proženja, se stop naročilo avtomatično vnese na trg kot omejeno naročilo in ga je možno takoj izvršiti,
- vnos na trg sproži tečaj sklenjenega posla na trgu.

2.1.6. Naročilo s skrito količino (iceberg order) – 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, s tem da:

- mora naročilo s skrito količino zadostiti naslednjima pogojema:
- minimalna skupna vrednost naročila 10.000,00 EUR,
- vidna količina najmanj 5% celotne količine naročila,
- izvrševanje naročil s skrito količino poteka postopoma, tako da se posamezno izvršuje del naročila z vidno količino, v globini trga pa poteka postopno črpanje vidne količine iz skrite količine vse do celotne izvršitve naročila oziroma celotne izvršitve skrite količine,
- postopno črpanje vidne količine iz skrite količine nastavi borzni trgovelec na enega izmed naslednjih načinov:
- nov vidni del je enak prvotnemu vidnemu delu, v kolikor je preostanek v skritem delu dovolj velik, sicer je nov vidni del enak preostanku,
- nov vidni del se določi avtomatsko in naključno znotraj vnaprej določenega intervala, v kolikor je preostanek v skritem delu dovolj velik, sicer je nov vidni del enak preostanku,
- pri izvrševanju naročila s skrito količino sistem vsakemu na novo zapisanemu vidnemu delu naročila v globini trga dodeli novo časovno oznako (nova vidna količina je tako na voljo za nadaljnje izvrševanje po izvršitvi morebitnih ostalih naročil, ki se z istim tečajem nahajajo na isti strani v globini trga),
- v avkcijah nastopajo in se prikazujejo naročila s skrito količino s skupno količino (vidno in skrito).

2.2. Z navodili stranke 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.

3.2. 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.

### **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.
- 4.1.3. Do vključno določenega datuma – naročilo je veljavno do izvršitve na trgu oziroma do vključno določenega datuma.

4.2. Dnevna naročila iz točke 4.1.1. so vsa naročila z vnesenim pogojem časovne veljavnosti naročila »dnevno«, naročila takoj ali prekličijo, naročila izvrši ali prekličijo, 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.

### **5. Izvrševanje naročil s preudarkom**

5.1. Naročilo s preudarkom je naročilo stranke, pri katerem ta ne določi cene, po kateri naj banka izvrši naročilo, temveč pooblasti banko, da ga izvrši po lastni presoji. Banka izvrši naročilo s preudarkom takrat, ko z ustrezno profesionalno skrbnostjo presodi, da je glede na stanje na trgu izvršitev naročila najugodnejša za stranko.

5.2. Pri izvrševanju naročila s preudarkom borzno-posredniška družba ne sme vnesti nasprotne ponudbe za nakup ali prodajo finančnih instrumentov za račun druge stranke, ki je dala naročilo s preudarkom, za svoj račun ali za račun oseb iz 2. točke 1. odstavka 232. člena ZTFI-1, razen če to dovoljujejo pravila trgovanja na organiziranem trgu ali MTF, na katerem se tako naročilo izvrši.

### **6. Minimalne 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,
- veljavna LEI koda, če stranka ni fizična oseba (LEI koda je obvezna tudi za samostojne podjetnike)

6.2. Trgovalni sistem zavrne naročila, ki ne vsebujejo vseh obveznih sestavin iz točke 6.1 tega člena.

6.3. Za skrbniške račune je obvezna tudi številka računa.

6.4. Naročilo stranke preneha veljati, ko ga stranka prekliče 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 dnevno, ko je to naročilo sprejela.

### **7. Trgovanje na tujih borzah**

Navodila za izvrševanje naročil iz tega člena veljajo za naročila, ki so izvršena na Ljubljanski borzi s sedežem v Republiki Sloveniji. V kolikor banka izvršuje naročilo za stranko na organiziranem trgu drugih držav članic ali enakovrednem trgu v tretji državi ali MTF, banka upošteva navodila za izvrševanje naročil, ki veljajo na dotičnem trgu.

## **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),
- oznako in/ali ISIN kodo in/ali izdajatelja finančnega instrumenta,
- trg naročila,
- izvršitvenega partnerja,
- 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).

Neobvezne sestavine pri vnosu naročila v trgovalni sistem:

- naročnik (naziv ali ime in priimek stranke),
- pooblaščenec,
- naslov,
- EMŠO/matična št.,
- trgovačni račun,
- številka računa; odprtega 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. Banka je stranko prav tako dolžna seznaniti z vsemi stroški, povezanimi s poslom in imetništvom posameznega finančnega instrumenta. Kot že navedeno, banka ne odgovarja za spremembe pristojbin, ki jih zaračunavajo tretje osebe. Noben podatek oziroma sporočilo, ki je rezultat posredovanja informacij s strani borznega posrednika, 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.

#### **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 trgovačnem 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 trgovačnem sistemu.

Banka lahko prekliče naročilo stranke v primeru, da v času trajanja naročila v skladu s spremenjenimi informacijami o stranki ugotovi, da naročilo v skladu z oceno primernosti/ustreznosti za stranko ni več primerno. O tovrstnem preklicu banka obvesti stranko.

#### **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 trgovačnega dne po dnevnu, 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 do največ 103% 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, dovoli izpolnitev denarne obveznosti iz naslova nakupnega naročila naslednji delovni dan po dnevnu izvršitve naročila (T+1).

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.

### **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 razpoložljive bremen in zastav proste 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 banki posredovala napačne ali nepopolne podatke.

Banka o odklonitvi sprejema naročila iz prejšnjega odstavka stranko nemudoma obvesti in navede razlog odklonitve.

Banka si prav tako pridržuje pravico, da odkloni prejem naročila za posamezni posel in izvršitev posameznega posla, za katerega meni, da za stranko ni primeren/ustrezen.

## **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, likvidnost trga oz. posameznega FI 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 neizkoriščeni 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: neizkoriščeni predujem) se denarna sredstva prav tako nakažejo stranki na njen račun naslednji delovni dan po obračunu nakupa ali datuma zapadlosti, razen če stranka do izvedbe denarnega nakazila ali zahteva drugače. Predujem oziroma neizkoriščeni 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 poravnava 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 kakršen koli 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 poravnava 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 uporablja določba prejšnjega odstavka, če to dopuščajo 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 poravnava 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 poravnava 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. Banka si pridržuje tudi pravico prodaje zastavljenih finančnih instrumentov.

Če stranka v roku dveh delovnih dni po prvem opominu ne poravnava svojih obveznosti, si ima banka za izpolnitev obveznosti stranke pravico poplačati dolgove iz kateregakoli denarnega računa stranke, odprtega na Novi KBM d.d.

### **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 pisno ne dogovorita drugače.

Banka znesek kupnine ali neizkoriščenega predujma nakaže stranki v valuti EUR v dobro njenega denarnega računa najkasneje naslednji delovni dan po dnevu:

- ko prejme kupnino iz prodajnega posla, ki ga je sklenila za račun stranke, ali
- opravi obračun nakupnega posla ali
- prejme preklic nakupnega naročila stranke oziroma
- zapadlosti naročila.

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 knjiži 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 denarni 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.

## **Zagotavljanje skladnosti s CSDR**

### **44.člen**

#### **(informacije o dodelitvah vrednostnih papirjev)**

Določila glede informacij o dodelitvah vrednostnih papirjev, ki izhajajo iz CSDR, se ne uporabljajo za profesionalne in neprofesionalne stranke, ki imajo pri banki ustrezne vrednostne papirje in denar za poravnavo.

V primeru, ko profesionalna stranka pri NKBM nima ustreznih vrednostnih papirjev in denarnih sredstev za poravnavo, banka od svojih profesionalnih strank zahteva, da jo slednje obvestijo o dodelitvah vrednostnih papirjev ali denarja v poslih iz člena 5 (1) Uredbe (EU) 909/2014, pri čemer opredelijo račune, na katerih je treba izvesti knjiženje v dobro ali v breme. V navedenih pisnih obvestilih o dodelitvah se navedejo podrobnosti iz člena 2 Delegirane uredbe EU 2018/1229. Banka potrdi prejem pisnega obvestila o dodelitvah in pisne potrditve v dveh urah po prejemu; če banka prejme pisno obvestilo o dodelitvah in pisno potrditev manj kot eno uro pred zaključkom poslovanja, potrdi njun prejem v eni uri po začetku poslovanja naslednji delovni dan.

V primeru, ko neprofesionalna stranka pri banki nima vrednostnih papirjev in denarnih sredstev za poravnavo, banka od svojih neprofesionalnih strank zahteva, da ji pošljejo vse ustrezne informacije o poravnavi za posle iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 909/2014 v čim krajšem možnem času oz. najkasneje do 12.00 po srednjeevropskem času na delovni dan po delovnem dnevu, ko je bil izvršen posel.

### **45.člen**

#### **(denarne kazni)**

V skladu z določbami Uredbe EU 909/2014 in Delegirane uredbe EU 2018/1229 centralne klirinško depotne družbe (v primeru poslov s slovenskimi VP je to KDD) izračunajo in uporabijo denarne kazni za vsako navodilo za poravnavo, ki ni uspešno poravnano.

Finančni instrumenti, ki so predmet kazni iz naslova neuspešnih poravnav ali neuspešnih uskladitev navodil za poravnavo:

- i. prenosljivi vrednostni papirji, kot so opredeljeni v točki (a) člena 4(1)(44) Direktive 2014/65/EU;
- ii. državni vrednostni papir, kot je opredeljen v členu 4(1)(61) Direktive 2014/65/EU;
- iii. prenosljivi vrednostni papirji, kot so opredeljeni v točki (b) člena 4(1)(44) Direktive 2014/65/EU, razen državnega vrednostnega papirja iz točke (ii);
- iv. prenosljivi vrednostni papirji, kot so opredeljeni v točki (c) člena 4(1)(44) Direktive 2014/65/EU;
- v. investicijski skladi, s katerimi se trguje na borzi;
- vi. enote kolektivnih naložbenih podjemov, razen investicijskih skladov, s katerimi se trguje na borzi;
- vii. instrumenti denarnega trga, razen državnega vrednostnega papirja iz točke (ii);
- viii. pravice do emisije;
- ix. drugi finančni instrumenti.

Banka prejema informacije o izračunanih kaznih od KDD oz. centralnih nasprotnih strank na podlagi izračunov.

Kazni, ki bodo posledica dogodkov, za katere bo odgovorna stranka (nezadostna denarna sredstva ali stanje finančnih instrumentov na dan poravnave ali nepopolne/neustrezne informacije o dodelitvah), bo banka prenesla na stranko. Stranka je stroške iz naslova kazni dolžna poravnati na način in v rokih, ki se uporabljajo za ostala plačila iz naslova poslovanja s finančnimi instrumenti.

V kolikor bo banka iz naslova pozne poravnave ali pozno uparjenih navodil za poravnavo prejela denarna sredstva v skladu s CSDR, bo sredstva prenesla na denarni račun stranke, za katero je bil posamezni posel poravnavan prepozno oz. pozno uparjena navodila za poravnavo.

#### **46.člen (kritni nakup)**

Banka bo proces izvedbe kritnega nakupa izvajala na način in v rokih, določenih v Uredbi (EU) 909/2014 in Delegirani uredbi (EU) 2018/1229 ter skladno s tržno prakso.

### **Oddaja naročil preko spletne ali mobilne banke**

#### **47. člen (posebnosti pri borznem posredovanju ob oddaji naročil preko spletne ali mobilne banke)**

##### **Pogoji uporabe spletne banke – Bank@Net**

Banka strankam omogoča poslovanje s finančnimi instrumenti preko spletne banke (Bank@Net). Dostop je omogočen strankam, ki imajo odprt transakcijski račun pri banki in omogočen dostop do spletne banke, sklenjeno Pogodbo o borznem posredovanju in vodenju računov finančnih instrumentov ter potrjeno Izjavo o uporabi storitve borznega posredovanja preko Bank@Net (v nadaljevanju: »Izjava«) v spletni banki. Dostop je omogočen imetnikom trgovalnega računa, njihovim pooblaščenecem, zakonitim zastopnikom in pooblaščenecem preko osebnega dostopa do spletne banke. Stranke za dostop potrebujejo primerno programsko in strojno opremo (računalnik), ki omogoča nemoten lasten dostop do interneta. Pri uporabi spletne banke se uporabljajo Splošni pogoji poslovanja s potrošniki (dostopni na [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si)) v delih, ki opredeljuje poslovanje spletnega bančništva (dostopni na [www.nkbm.si/bankanet](http://www.nkbm.si/bankanet)). Pogoj za vnos nakupnih naročil je veljaven profil vlagatelja. Stranka lahko vnese nakupno naročilo skladno z veljanim profilom vlagatelja.

##### **Pogoji uporabe mobilne banke – mBank@Net**

Banka strankam omogoča poslovanje s finančnimi instrumenti preko mobilne banke (mBank@Net). Dostop je omogočen strankam, ki imajo transakcijski račun pri banki in omogočen dostop do mobilne banke, sklenjeno Pogodbo o borznem posredovanju in vodenju računov finančnih instrumentov ter potrjeno Izjavo preko mobilne banke mBank@Net v mobilni banki. Dostop je omogočen imetnikom trgovalnega računa, njihovim pooblaščenecem, zakonitim zastopnikom in pooblaščenecem preko osebnega dostopa do mobilne banke. Stranke za dostop potrebujejo primerno programsko in strojno opremo (mobilni telefon), ki omogoča nemoten lasten dostop do interneta in mobilnih aplikacij. Za boljšo uporabniško izkušnjo investiranja prek mobilne banke mBank@Net (prek pametnega telefona) strankam priporočamo, da pred prvim trgovanjem s finančnimi instrumenti na svoj telefon namestijo aplikacijo mBank@Net Invest. Brezplačno si jo lahko prenesejo iz trgovine Google Play ali App Store. Za nemoteno poslovanje namestitve aplikacije mBank@Net Invest ni obvezna. Pri uporabi mobilne banke se uporabljajo Splošni pogoji poslovanja s potrošniki v delih, ki opredeljuje poslovanje mobilnega bančništva (dostopni na [www.nkbm.si/mbankanet](http://www.nkbm.si/mbankanet)). Pogoj za vnos nakupnih naročil je veljaven profil vlagatelja. Stranka lahko vnese nakupno naročilo skladno z veljavnim profilom vlagatelja.

Informacije glede varne uporabe spletne in mobilne banke so objavljene na spletni strani banke [www.nkbm.si/varnost-spletnega-poslovanja](http://www.nkbm.si/varnost-spletnega-poslovanja).

##### **Storitve, ki jih omogoča trgovanje preko spletne in mobilne banke**

Spletna in mobilna aplikacija za trgovanje omogočata stranki, ki ima potrjeno Izjavo, naslednje storitve:

- vpogled v portfelj finančnih instrumentov in denarnih sredstev na trgovalnem računu,
- oddajo naročil za nakup ali prodajo finančnih instrumentov, s katerimi je omogočeno trgovanje v aplikaciji (delnice in druge vrste lastniških finančnih instrumentov, izvedeni finančni instrumenti (za profesionalne stranke) in drugi finančni instrumenti razen obveznic),
- vpogled v lastna naročila, transakcije in obračune,
- prikaz določenih borznih in trgovalnih informacij,
- vpogled v arhiv dokumentov in obvestil, ki jih je posredovala banka.

Prikazani tečaji oz. vrednosti finančnih instrumentov na Ljubljanski borzi so prikazani z do 15-minutnim zamikom, tečaji oz. vrednosti na ostalih borzah pa so prikazani z vsaj enodnevnim zamikom. Podatki in informacije, ki jih banka prikazuje strankam preko zgoraj navedenih storitev, so informativne narave. Banka ne odgovarja za točnost, pravilnost, ažurnost, popolnost in dostopnost podatkov. Natančni podatki so dostopni v Oddelku investicijskega bančništva.

## **Pravice in obveznosti strank in banke**

Storitve v spletni in mobilni banki so stranki na voljo v skladu z vsakokratno ponudbo storitev in pod pogoji vsakokratnega veljavnega Cenika nadomestil in provizij pri poslovanju s finančnimi instrumenti. Za oddajanje, posredovanje in izvrševanje naročil preko spletne in mobilne banke veljajo zgoraj navedena določila, Pravila Nove KBM pri poslovanju s finančnimi instrumenti, Splošni pogoji poslovanja s potrošniki, določila Pogodbe o borznem posredovanju in vodenju računov s finančnimi instrumenti ter potrjena ali podpisano Izjava, ki opredeljuje poslovanje preko spletne in mobilne banke, v kolikor ni v členu Posebnosti pri borznem posredovanju ob oddaji naročil preko spletne ali mobilne banke določeno drugače.

Banka lahko v vsakem trenutku brez predhodnega pisnega obvestila in odpovednega roka začasno ali trajno prekine zagotavljanje storitve poslovanja preko spletne ali mobilne banke, če stranka ne upošteva Pravil Nove KBM pri poslovanju s finančnimi instrumenti, ob zaprtju trgovalnega računa ali transakcijskega računa stranke pri banki, v primeru neskladnega poslovanja stranke s pravili banke, v primeru posodobitev ali nadgradnje spletne ali mobilne banke, iz varnostnih ali drugih razlogov po lastni in neodvisni presoji, pri čemer v vseh navedenih primerih banka ne odgovarja stranki za morebitno škodo, stroške ali druge obveznosti, ki bi jih stranka utrpela zaradi prekinitve zagotavljanja storitev spletne ali mobilne banke. Banka stranki ne odgovarja za kakršno koli škodo, izgubo dobička in druge stroške, nastale zaradi strankine uporabe ali nezmožnosti uporabe spletne ali mobilne banke oziroma nedelovanja spletne ali mobilne banke, kot tudi nezmožnosti posredovanja naročil ali ne delovanja izpolnitvenih partnerjev. Banka si pridružuje pravico do spremembe, razširitve ali zožitve storitve poslovanja preko spletne ali mobilne banke, o čemer bo stranko obvestila na dogovorjen način obveščanja.

## **Oddaja naročil preko spletne ali mobilne banke**

Poslovanje s finančnimi instrumenti preko spletne ali mobilne banke je omogočeno 24 ur na dan. V primeru oddaje naročila stranke preko spletne ali mobilne banke lahko stranka odda naslednje vrste naročil:

- tržno naročilo – omejitev tečaja ni določena,
- cenovno omejeno naročilo,
- časovno omejeno naročilo z veljavnostjo do 30 dni,
- stop tržno dnevno naročilo (stop market order).

Vnos naročil je omogočen za finančne instrumente, ki so vneseni v aplikacijo, za ostale finančne instrumente mora stranka posredovati zahtevo za vnos borznemu posredniku do 15. ure.

Za datum in uro prejema naročila preko spletne ali mobilne banke štejeta datum in ura, ko je bil vnos naročila potrjen v podporni aplikaciji banke. V kolikor je naročilo zavrnjeno, prejme stranka obvestilo o zavrnitvi v spletni ali mobilni banki. Izvršitev naročila je omogočena v skladu s trgovalnim časom oziroma koledarjem posameznega izpolnitvenega partnerja ali mesta trgovanja, na katerega je uvrščen izbrani finančni instrument. Vsa oddana in neizvršena naročila za nakup oziroma prodajo finančnih instrumentov na posameznem mestu trgovanja zapadejo oziroma jim poteče rok veljavnosti ob 23:59:59 dne, ko je bilo naročilo prejeto, v kolikor stranka ni določila datuma izvršitve naročila. Banka bo naročila, oddana preko aplikacije, obdelala in obravnavala v skladu s sklenjeno Pogodbo o borznem posredovanju in vodenju računov finančnih instrumentov, potrjeno ali podpisano Izjavo ter Pravili Nove KBM pri poslovanju s finančnimi instrumenti, v kolikor ni v členu Posebnosti pri borznem posredovanju ob oddaji naročil preko spletne ali mobilne banke določeno drugače. Nadomestila in provizije za poslovanje s finančnimi instrumenti preko spletne ali mobilne banke so opredeljeni v vsakokratnem Ceniku nadomestil in provizij pri poslovanju s finančnimi instrumenti, ki je objavljen na spletni strani [www.nkbm.si/borzno-posredovanje](http://www.nkbm.si/borzno-posredovanje). Banka pri poslovanju preko spletne ali mobilne banke ne omogoča znižane davčne stopnje na viru pri izplačilu dividend in korporacijskih dejanjih.

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

## **48. 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.

**49. 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.

**50. člen**  
**(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 kljub popolnosti posredovanih podatkov izvrši šele, ko stranka plača nadomestilo po vsakokrat veljavnem ceniku za izvedbo storitve prenosa, vpisa ali izbrisa.

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.

**51. 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.

**52. člen**  
**(poročanje stranki)**

Banka stranki najmanj enkrat letno izstavi izpisek stanja in izpis transakcij na trgovalnem računu za obdobje od zadnjega izpisa, razen če se s stranko dogovori za krajša obdobja poročanja. Na zahtevo stranke banka naslednji delovni dan po prejemu zahteve stranki izstavi izpisek prometa na računu za zahtevano obdobje in novega stanja na dan izstavitve izpiska.

**53. člen**  
**(zaprtje računa)**

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

**54. člen**  
**(vodenje računa tujih finančnih instrumentov)**

Za namene opravljanja storitev posredovanja in izvrševanja naročil ~~ter~~ banka stranki odpre in vodi račun tujih finančnih instrumentov v poddepoju, na katerem v imenu in za račun stranke vodi stanja vseh (domačih 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.

**55. 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.

#### **56. člen (obveščanje o korporacijskih akcijah in razkrivanja delničarjev)**

Banka stranke obvešča o korporacijskih akcijah, ki se nanašajo na uresničevanje pravic delničarjev, in sicer iz delnic družb s sedežem v EU.

Banka tako strankam v skladu s predpisanimi roki v tej zvezi posreduje vse informacije, ki jih prejme bodisi od družbe, centralnega depozita, poddepozitarja ali po verigi posrednikov.

Če obvestilo vsebuje poziv k izbiri ene ali več možnosti za uveljavitev pravic, banka hkrati z obvestilom obvesti stranko tudi o tem a.) katero možnost bo štela za izbrano, če stranka ne bo izbrala kakšne druge možnosti (privzeta opcija), b.) v katerem roku jo lahko stranka obvesti o izbiri druge možnosti.

Če banka od stranke v danem roku ne prejme drugačnih navodil, je upravičena šteti, da je stranka izbrala privzeto opcijo.

Pri uresničevanju pravic je banka dolžna ravnati v skladu z navodili stranke.

Stranka lahko banki posreduje tako imenovano stoječo oziroma trajno navodilo, s katerim banki narekuje, da pri najavi točno določenega korporacijskega dejanja ravna v skladu z njenimi stoječimi (trajnimi) navodili, ki pa jih lahko na svojo željo tudi spreminja, vsako spremembo pa javi banki.

V primeru, da tak postopek omogoča izdajatelj v najavi sklica skupščine delničarjev, banka strankam nudi storitev posredovanja pri prijavi, glasovanju ter zastopanju po posredniku na skupščini delničarjev za lokalni trg ter tiste tuje trge, kjer storitev zagotavlja izbrani skrbnik oziroma posrednik.

Banka ne jamči za upoštevanje posredovanih informacij (s strani izdajatelja) po verigi posrednikov oziroma centralnem depozitarju. Vsebinska presoja in upoštevanje prejetih informacij je v pristojnosti izdajatelja.

Banka strankam posreduje obvestilo o izvršitvi korporacijskega dejanja.

V primeru, da banka kot posrednik (v verigi posrednikov) s strani drugega poddepozitarja, centralnega depozitarja oziroma agenta (posrednika) prejme zahtevo po razkritju identitete delničarjev v skladu z veljavno zakonodajo, je banka dolžna informacije o delničarju posredovati izdajatelju oziroma z njegove strani pooblaščenemu agentu.

## **4. POSLOVANJE ZA SVOJ RAČUN**

#### **57. 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 (zaposilo za kotacijo cene), ne sprejema in posreduje naročil ter ne izvršuje naročil pod najugodnejšimi pogoji za stranko v skladu s Politiko izvrševanja naročil strank, 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.

## **5. DRUGE INVESTICIJSKE IN POMOŽNE INVESTICIJSKE STORITVE**

### **58. člen**

#### **(pogodba o investicijskem svetovanju)**

Investicijsko svetovanje pomeni dajanje osebnih priporočil stranki na njeno zahtevo ali na pobudo investicijskega podjetja glede na enega ali več poslov s finančnimi instrumenti. 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.

Pred sklenitvijo Pogodbe o investicijskem svetovanju mora stranka banki razkriti informacije o svojem znanju in izkušnjah na področju poslovanja s finančnimi instrumenti, finančni situaciji stranke in investicijskem cilju. Če stranka zahtevanih informacij ne želi podati, ima banka pravico zavrniti sodelovanje s stranko.

Na podlagi investicijskega svetovanja stranka 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.

Banka ima pravico, da v primeru, ko oceni, da želen finančni instrument ali investicijska storitev za stranko ni primeren in ustrezen, za stranko ne izvrši posla z določenim finančnim instrumentom oz. določene investicijske storitve.

Stranka in banka se glede na obseg in zahtevnost investicijskega svetovanja, ki ga izvaja banka, dogovorita o plačilu nadomestila in stroških 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.

### **59. 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.

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

### **60. člen**

#### **(pogodba o hrambi vrednostnih papirjev)**

Banka lahko za stranke hrani vrednostne papirje, izdane kot pisne listine. 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.

### **61. člen**

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

Vrednostne papirje sprejme od stranke v hrambo uslužbenec Oddelka 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 nameravanim dvigom.

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

**62. 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.

## **7. IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV**

**63. 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 reklamacijskem in 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, na sedežu Oddelka investicijskega bančništva ter na spletni strani banke [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

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

## **8. SKUPNE DOLOČBE**

**64. 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.

**65. 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.

**66. člen  
(tečaj plačila v tuji valuti)**

Banka izvršuje menjave tujih valut, ki so posledica posredovanja naročil na tujih trgih, na osnovi pogojev, ki jih določajo pravila poslovanja banke v skladu s tečaji na tečajni liste banke za odkup deviz ali skrbniška banka. 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.

**67. 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**

**68. člen  
(odstop od pogodbe in odškodnina pogodbenih strank)**

Pri kršitvi obveznosti po teh splošnih pogojih poslovanja in pogodbah o opravljanju investicijskih storitev ali v zvezi z njimi lahko vsaka pogodbeni stranka odstopi od pogodbe in zahteva od druge pogodbene stranke odškodnino, skladno z ustreznimi predpisi.

Obvestilo o odstopu od pogodbe o opravljanju investicijskih storitev bo banka posredovala stranki v papirni obliki ali na drug način obveščanja, določen s pogodbo ali temi splošnimi pogoji poslovanja. Obvestilo o odstopu v papirni obliki bo

banka posredovala na naslov, ki ga je stranka nazadnje sporočila banki. Če bo obvestilo o odstopu posredovano stranki na drug način obveščanja, bo banka uporabila kontaktne podatke, vpisane v evidence banke.

Odstop od pogodbe učinkuje od dneva, ko je druga pogodbeni stranka prejela obvestilo o odstopu od pogodbe o opravljanju investicijskih storitev. Šteje se, da je druga pogodbeni stranka prejela obvestilo o odstopu od pogodbe o opravljanju investicijskih storitev v roku treh (3) dni od dneva, ko ji je prva pogodbeni stranka poslala obvestilo o odstopu od pogodbe.

#### **69. 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 zunajsodni 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), 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 zunajsodni 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 opravil 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 zunajsodno 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).

#### **70. 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 odprti 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.

#### **71. člen (odstop banke od pogodbe zaradi zamude pri plačilu denarnih obveznosti stranke)**

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.

Kadar je stranka na dan odstopa od pogodbe imetnik finančnih instrumentov, ki so brez tržne vrednosti, daje stranka izrecno soglasje banki in jo pooblašča, da pred zaprtjem njenega računa opravi vse aktivnosti in dejanja, ki so potrebna za opustitev takšnih finančnih instrumentov. Hkrati je stranka zavezana sodelovati pri vseh dejanjih, pravnih poslih in drugih morebitnih pisnih in/ali ustnih dejanjih, ki bi bila potrebna, da se učinkovito izvede opustitev takšnih finančnih instrumentov.

#### **72. 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 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.

### **73. 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 so kateri koli podatki, ki jih je stranka podala banki, resnični in natančni; istočasno se stranka zavezuje, da bo banko sproti obveščala o spremembi podatkov, ki jih je že posredovala banki in ki so se spremenili,
- da je pridobila vsa morebitna soglasja in dovoljenja za sklepanje posamezne pogodbe in poslov v zvezi s to pogodbo oziroma, če veljajo zanj 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 kateri koli 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.

### **74. 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.

Obvestilo o odpovedi pogodbe bo banka posredovala stranki v papirni obliki ali na drug način obveščanja, določen s pogodbo ali temi splošnimi pogoji poslovanja. Obvestilo o odpovedi v papirni obliki bo banka posredovala na naslov, ki ga je stranka nazadnje sporočila banki. Če bo obvestilo o odpovedi posredovano stranki na drug način obveščanja, bo banka uporabila kontaktne podatke, vpisane v evidence banke.

Odpoved pogodbe učinkuje od dneva, ko je druga pogodbeni stranka prejela obvestilo o odpovedi pogodbe. Šteje se, da je druga pogodbeni stranka prejela obvestilo o odpovedi pogodbe o opravljanju investicijskih storitev v roku treh (3) dni od dneva, ko ji je prva pogodbeni stranka poslala obvestilo o odpovedi pogodbe.

## **9. KONČNE DOLOČBE**

### **Spremembe in veljavnost splošnih pogojev**

#### **75. 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 odločitve 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 opravljanju investicijskih storitev, 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, kakršno koli 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.

#### **76. 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 spremenjenih splošnih pogojih ni odstopila od posamezne pogodbe o opravljanju investicijskih storitev brez odpovednega roka ali izpolnjevanja drugih pogojev za odpoved iz posamezne pogodbe. Če se stranka strinja z obveščanje prek e-obvestil/e-dokumentov in v kolikor je ta možnost omogočena, velja enaka domneva kot v prejšnjem stavku, ali če stranka opravi katero koli dejanje po kateri koli sklenjeni pogodbi po spremembi splošnih pogojev.

#### **77. 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 71. do 72. 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.

#### **78. 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 71. 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 prek e-obvestil/e-dokumentov, v kolikor je ta možnost omogočena, 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), v vseh poslovalnicah, kjer prejemajo in/ali izvršujejo naročila za finančne instrumente ter na sedežu Oddelka investicijskega bančništva skrbniških storitev.

#### **79. člen**

##### **(veljavnost splošnih pogojev poslovanja)**

Splošni pogoji poslovanja stopijo v veljavo 01.02.2023. Z dnem uveljavitve teh splošnih pogojev poslovanja prenehajo veljati veljavni splošni pogoji z dne 16.08.2022.

Maribor, 01.02.2023  
Uprava Nove KBM d.d.

V skladu z Zakonom o trgu finančnih instrumentov (Ur. l. RS, št. 77/2018 s spremembami, v nadaljevanju: ZTFI-1) in Sklepom o pogojih za opravljanje investicijskih in drugih storitev za borznoposredniške družbe (Ur. l. RS, št. 85/2016 s spremembami) vam v nadaljevanju predstavljamo

# 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  
Kontaktni podatki:

Oddelek investicijskega bančništva  
Maribor: Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor  
Ljubljana: Slovenska cesta 50, 1000 Ljubljana  
Telefon: + 386 2 229 20 81  
Elektronska pošta: [sib@nkbm.si](mailto:sib@nkbm.si)

Sektor zakladništva in investicijskega bančništva  
Maribor: Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor  
Ljubljana: Slovenska cesta 58, 1000 Ljubljana  
Telefon: +386 2 229 22 09  
Elektronska pošta: [trading@nkbm.si](mailto:trading@nkbm.si)

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

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

Nova KBM se v primeru opravljanja storitev investicijskega svetovanja opredeljuje kot odvisni svetovalec.

### 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,
- prek e-obvestil/ e-dokumentov, v kolikor je ta možnost omogočena in pod pogoji, da:
  - a) ima stranka dostop do interneta, kar dokazuje s tem, da banki posreduje ustrezen naslov elektronske pošte, ki je pogoj za prejemanje e-obvestil/e-dokumentov, v kolikor bo ta možnost omogočena in na katera bo prejela obvestila banke, za katera se bosta stranka in banka dogovorili, da se posredujejo prek e-obvestil/ e-dokumentov ali po elektronski pošti;
  - b) se stranka izrecno ni opredelila, da ne želi komunicirati prek e-obvestil/e-dokumentov ali elektronske pošte;
  - c) 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 e-obvestila/e-dokumente imenovan Nabiralnik; istočasno bomo stranki posredovali elektronsko obvestilo, da jo na navedenem mestu čaka obvestilo;

- d) se stranka v pogodbi o opravljanju investicijskih storitev strinja, da bo s temi informacijami obveščena preko spletne strani ali e-obvestil/e-dokumentov;
- f) banka stranko prek e-obvestil/e-dokumentov ali 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 osebo in na naslov, naveden v pogodbi o opravljanju investicijskih storitev ali drug naslov, dogovorjen s stranko,
- 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 ali na drug način. Banka bo vsa poročila stranki pošiljala na naslov stranke, ki ga bo ta navedla ob sklenitvi pogodbe o opravljanju investicijskih storitev ali naknadno dogovorjen naslov. 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 Oddelku investicijskega bančništva ali v določenih poslovalnicah banke, ki opravljajo investicijske storitve,
- sporočijo jih telefonsko,
- pisno po pošti,
- kot pisno se šteje tudi elektronsko oddajanje naročil v okviru elektronske oddaje naročil, če banka to storitev omogoča.

Oddaja naročil, povezanih s tujimi finančnimi instrumenti, je možna le v Oddelek investicijskega bančništva osebno ali telefonsko.

Naročila, usmerjena na globalni trg kapitala, se tujim poslovnim partnerjem posredujejo telefonsko ali po on-line sistemu 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-1 in ZBan-3. 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-1 in ZBan-3:

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,
- 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 podjetjem glede kapitalne sestave, poslovne strategije in sorodnih zadev ter svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij,
- investicijske raziskave in finančne analize,
- storitve v zvezi z izvedbo prve oziroma nadaljnje prodaje finančnih instrumentov z obveznostjo odkupa.

## **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 enkrat letno izdati izpisek stanja in izpis transakcij na trgovalnem računu za obdobje od zadnjega izpisa 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 plogu oziroma dvigu vrednostnih papirjev, ki so v zbirni hrambi pri banki, izdati potrdilo o plogu oziroma dvigu. Banka mora stranki izdati potrdilo o plogu 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 izvršenem korporacijskem dejanju pošlje banka stranki najkasneje naslednji delovni dan po prejemu obvestila od skrbniške banke.
- Banka lahko od različnih poravnalnih partnerjev prejme ločena obvestila, kar pomeni, da je lahko stranka prejme več obvestil, vezanih na isti finančni instrument. Pri tem se nadomestila zaračunajo za vsako izvršeno korporacijsko dejanje pri vsakem poravnalnem partnerju posebej.
- Obvestila o najavah korporacijskih dejanj v skladu z ZGD-1 (Zakon o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09 – uradno prečiščeno besedilo, 33/11, 91/11, 32/12, 57/12, 44/13 – odl. US, 82/13, 55/15, 15/17, 22/19 – ZPosS, 158/20 – ZIntPK-C in 18/21, v nadaljevanju: "ZGD-1") bo banka stranki posredovala brez odlašanja in najpozneje do konca istega delovnega dne, ko je prejela informacije. Če banka prejme informacije na delovni dan po 16.00, jih posreduje brez odlašanja in najpozneje do 10.00 naslednji delovni dan. Obvestila o korporacijskih dejanjih, ki ne izhajajo iz določil ZGD-1, bo banka posredovala po prejetju obvestila s strani posrednika.
- Ko banka nastopa kot imetnik finančnih instrumentov ali sredstev stranke, periodično vsaki stranki, za katero je banka imetnik finančnih instrumentov ali sredstev, posreduje poročilo, ki vsebuje a) podrobne podatke o vseh finančnih instrumentih ali sredstvih, katerih imetnik je banka na koncu obdobja, ki ga zajema poročilo, b) obseg, v katerem so finančni instrumenti ali sredstva stranke uporabljali pri poslih financiranja z vrednostnimi papirji, c) obseg vseh koristi, ki so se nabrale stranki zaradi udeležbe v morebitnih poslih financiranja z vrednostnimi papirji, podlaga, na kateri je nastala korist, d) jasno navedbo, na katera sredstva vplivajo nekatere posebnosti v njihovem statusu lastništva, na primer zaradi pravice do unovčitve finančnega zavarovanja, e) tržna ali ocenjena vrednost, če tržna ni na voljo, finančnih instrumentov, vključenih v poročilo (pri tem je pomembna jasna navedba dejstva, da odsotnost tržne vrednosti verjetno kaže na pomanjkanje likvidnosti). Navedeno poročilo ni potrebno v primeru, ko Banka strankam omogoča dostop do spletnega sistema, ki se šteje za trajni nosilec podatkov, preko katerega imajo stranke preprost dostop do posodobljenih poročil o svojih finančnih instrumentih in denarnih sredstvih.
- Banka kot posrednik (v verigi posrednikov) na podlagi veljavne zakonodaje strankam posreduje informacije za uresničevanje pravic delničarjev, ki izhajajo iz lastništva delnic in jih delničar mora prejeti, da lahko uresničuje svoje pravice. Banka informacije, ki jih prejme v povezavi s korporacijskimi dejanji, lahko posreduje končnemu imetniku v jeziku, v katerem prejme informacije.  
Če so delnice vpisane na fiduciarnem računu, mora banka informacije za uresničevanje pravic delničarjev posredovati naslednjemu posredniku v verigi. Za naslednjega posrednika v verigi velja enaka obveznost kot za banko; informacije za uresničevanje pravic delničarjev se posredujejo med posredniki v verigi, dokler informacije za uresničevanje pravic delničarjev ne dosežejo končnega delničarja.
- 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 klirinško depotni družbi,
- banka vodi denarna sredstva stranke, ki jih ta nakaže banki za nakup finančnih instrumentov, na ustreznem denarnem računu za 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-1 ter ostalimi relevantnimi akti 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,
- banka redno izvaja kontrole in usklajevanja stanj finančnih instrumentov in denarnih sredstev strank s centralnim depozitem 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 veljavni ZTFI-1. V primeru stečaja banke se neprofesionalni stranki, v skladu s sistemom jamstva za terjatve vlagateljev in določbami ZTFI-1, 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 Oddelka investicijskega bančništva in v poslovalnicah, kjer banka opravlja storitve s finančnimi instrumenti, skupaj s pisno informacijo o obstoju posebnega sistema jamstva za vloge po vsakokrat veljavnem ZBan-3. Sistem jamstva za terjatve vlagateljev v skladu z veljavnim ZTFI-1 ne zajema profesionalnih strank, tudi če so te zahtevale neprofesionalno obravnavo.

## **8. Povzetek politike obvladovanja nasprotij interesov in zunajsodno reševanje sporov**

Banka je v skladu z veljavnim ZTFI-1 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-1 s temi osebami povezanimi osebami, odvisnimi borznoposredniškimi 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 nasprotji interesov pri naložbenih 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, 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 zunajsodnem reševanju sporov, in po postopku, urejenem z notranjimi pravili banke ter Aktom o ustanovitvi poravnalnega sveta pri Združenju bank Slovenije za zunajsodno reševanje sporov med stranko in banko. Stranki je Pravilnik o reklamacijskem in pritožbenem postopku in izvensodnem reševanju sporov na voljo v poslovalnicah banke, kjer opravljajo investicijske storitve, na sedežu Oddelka investicijskega bančništva, sedežu Sektorja zakladništva in investicijskega bančništva in na spletni strani [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

## 9. 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,
- verjetnost poravnave posla,
- druge okoliščine, ki so po oceni banke pomembne za izvršitev naročila.

Če naročilo stranke vsebuje navodila glede vseh dejavnikov, ga banka izvrši v skladu z navodili stranke in ji ni treba opraviti ukrepov za izvršitev naročila stranke pod najugodnejšimi pogoji za dejavnike, glede katerih stranka posreduje posebna navodila.

Če naročilo stranke vsebuje določna navodila glede posameznih dejavnikov, banka glede dejavnikov, določenih z navodili stranke, izvrši naročilo v skladu s temi navodili, glede drugih dejavnikov pa upošteva zgoraj navedene dejavnike.

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 naročila 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 mogoč 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).

## 10. 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.

Skladno z veljavno zakonodajo (Direktivo EU 2017/828, ZGD-1) ima družba (izdajatelj finančnih instrumentov) pravico identificirati delničarje ter druge osebe, ki so pri posrednikih vpisane kot imetniki delnic in niso posredniki. V primeru, da banka kot posrednik (v verigi posrednikov) s strani drugega poddepozitarja, centralnega depozitarja oziroma agenta (posrednika) prejme zahtevo po razkritju identitete delničarjev, je banka dolžna informacije o delničarju posredovati izdajatelju oziroma z njegove strani pooblaščenemu agentu.

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 ima pravico kadarkoli s pisno izjavo preklicati dano privolitve. V primeru preklica privolitve mora banka ustrezno preprečiti uporabo osebnih podatkov. 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 z osebnimi podatki upravlja skladno z Uredbo o varstvu posameznikov pri obdelavi osebnih podatkov in o prostem pretoku takih podatkov (GDPR, št. EU 2016/679) in v skladu z veljavnim zakonom o varstvu osebnih podatkov, kar je podrobneje opredeljeno v Splošnih informacijah o varstvu osebnih podatkov v Novi KBM, ki so na voljo na spletni strani [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si) ter njenih poslovalnicah.

Banka z namenom opravljanja investicijskih storitev in poslov stranke razvršča na profesionalne, neprofesionalne in primerne nasprotno 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).

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).

## 11. Merila za oceno znanja in usposobljenosti

Banka skrbi, da so zaposleni, ki delujejo na področju poslovanja s finančnimi instrumenti, ustrezno usposobljeni za svoje delo.

Za doseganje zgoraj navedenega ima banka vzpostavljena interna merila, ki so vzpostavljena na različnih nivojih, in sicer v odvisnosti od delovnega mesta oz. storitve, ki jo zaposleni opravlja za stranko, pri čemer velja naslednje:

- zaposleni, ki opravljajo investicijsko svetovanje, slednje lahko opravljajo le na podlagi pridobljene licence za investicijsko svetovanje;
- borzni posredniki, ki sprejemajo naročila v Oddelku investicijskega bančništva ter podajajo informacije o finančnih instrumentih, imajo pridobljeno licenco za borznega posrednika;
- zaposleni v poslovni mreži, ki prejemajo naročila za nakup in prodajo finančnih instrumentov slovenskih izdajateljev oz. naloge za prenose finančnih instrumentov, imajo pridobljeno licenco za trženje investicijskih skladov ali izvedena ustrezna interna usposabljanja, na podlagi katerih so pridobili ustrezna znanja, potrebna za prejem naročil s strani strank.

Nova KBM prav tako skrbi, da se zaposleni, skladno z zakonskimi zahtevami, na področju poslovanja s finančnimi instrumenti ustrezno dodatno izobražujejo, bodisi v okviru internih ali eksternih izobraževanj v skladu s potrebami, ki so identificirane na podlagi sprememb na trgu, sprememb v načinu poslovanja ali na podlagi drugih relevantnih okoliščin.

# Informacije o 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 seznanj 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 kateri koli 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 kateri koli 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 nasprotni 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 zraste. 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 stran 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 se z 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 korporacijskih dejanjih**

Pri procesiranju korporacijskih dejanj je vedno udeleženih več posrednikov. Informacije o korporacijskih dejanjih banka prejme od izbranega poddepozitarja oziroma centralnega depozitarja. Pri tovrstnem obveščanju je od vira te informacije, torej izdajatelja, do banke lahko udeleženih več posrednikov, in sicer agent in eden ali več poddepozitarjev, tako da so lahko roki v zvezi s pravicami in/ali obveznostmi stranke iz korporacijskega dejanja, ki jih določi izdajatelj finančnega instrumenta, kratki ali celo prekratki za odziv. V takšnem primeru bo banka po svojih najboljših močeh poskušala stranko o korporacijskem dejanju obvestiti v skladu s kontakti, ki jih je banki dostavila stranka. Izdajatelj lahko najavi korporacijsko dejanje daljši čas pred njegovo izvedbo, v obdobju do izvedbe ali celo po njem pa lahko okoliščine oziroma pogoje v zvezi s korporacijskim dejanjem ali samo korporacijsko dejanje spremeni ali samo dejanje celo prekliče, kar lahko dodatno prispeva k možnosti napak pri izpolnjevanju korporacijskega dejanja in celo k tveganju, da se dejanje ne izvrši ali se celo razveljavi. Informacije, ki jih banka na temo korporacijskih dejanj poda strankam, so informativne narave. Nova KBM ne jamči za pravilnost, točnost in popolnost posredovanih podatkov in posledično ne more prevzeti odgovornosti za škodo in druge pravne posledice, ki utegnejo nastati imetniku finančnih instrumentov. Imetnik je dolžan sam spremljati korporacijska dejanja na trgih izven Evropske unije.

V primeru, da banka s strani poddepozitarja prejme obvestilo o korporacijskem dejanju, ki ne vsebuje zadostnih informacij in/ali je rok za oddajo navodil glede sodelovanja pri takšnem dejanju prekratek, da bi banka lahko v omenjenem roku pridobila zadostne informacije ter v skladu z navedenim presodi, da bi takšna (nezadostna) informacija lahko stranko zmedla oziroma jo celo zavedla, se lahko banka odloči ter stranke o takšnem korporacijskem dejanju, ki ne vsebuje primerne nivoja informacij, ne obvesti.

### **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, proda 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 vloži 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 tržnega vrednotenja 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 zanjo primerna, upošteva 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-1, in sicer so to:

- prenosljivi vrednostni papirji,
- instrumenti denarnega trga,
- enote kolektivnih naložbenih podjetij,
- opcije, termenske pogodbe, menjalni posli, nestandardizirane termenske pogodbe in druge pogodbe na izvedene finančne instrumente v zvezi z vrednostnimi papirji, valutami, obrestnimi merami, pravicami do emisije ali donosov ali drugi izvedeni finančni instrumenti, finančni indeksi ali finančni ukrepi, ki jih je mogoče poravnati fizično ali v gotovini;
- opcije, termenske pogodbe, menjalni posli, nestandardizirane termenske pogodbe in druge pogodbe na izvedene finančne instrumente v zvezi z blagom, ki morajo biti poravnani v gotovini ali so lahko poravnani v gotovini po izbiri ene od pogodbenih strank (drugače kot zaradi neizpolnitve obveznosti ali drugega razloga za prenehanje)
- opcije, termenske pogodbe, menjalni posli, nestandardizirane termenske pogodbe in druge pogodbe na izvedene finančne instrumente v zvezi z blagom, ki se lahko poravnajo fizično, pod pogojem, da so predmet trgovanja na reguliranem trgu, MTF ali OTF, razen veleprodajni energetski proizvodi, s katerimi se trguje v OTF, ki morajo biti fizično poravnani;
- opcije, standardizirane termenske pogodbe, menjalni posli, nestandardizirane termenske pogodbe in katere koli druge pogodbe na izvedene finančne instrumente v zvezi z blagom, ki se lahko poravnajo fizično ter sicer niso omenjeni v prejšnji alineji in nimajo poslovnih namenov, imajo pa značilnosti drugih izvedenih finančnih instrumentov;
- izvedeni finančni instrumenti za prenos kreditnih tveganj;
- finančne pogodbe na razlike;
- opcije, termenske pogodbe, menjalni posli, nestandardizirane termenske pogodbe in druge pogodbe na izvedene finančne instrumente v zvezi s spremenljivkami ozračja, prevoznimi stroški, stopnjami inflacije ali drugi uradni ekonomski statistični podatki, ki morajo biti poravnani v gotovini ali se lahko poravnajo v gotovini po izbiri ene od pogodbenih strank (drugače kot zaradi neizpolnitve obveznosti ali drugega razloga za prenehanje), ter katera koli druga pogodba na izvedene finančne instrumente v zvezi s sredstvi, pravicami, obveznostmi, indeksi in ukrepi, ki sicer ni navedena v tem oddelku in ki ima značilnost drugih izvedenih finančnih instrumentov ob upoštevanju, ali so, med drugim, predmet trgovanja na reguliranem trgu, OTF ali MTF;
- emisijski kuponi, ki jih sestavljajo katerekoli enote, za katere je ugotovljeno, da so skladne z zahtevami iz 4. razdelka VI. poglavja ZVO-1 (trgovanje s pravicami do emisije toplogrednih plinov EU).

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

*a) Delnice in druge vrste lastniških vrednostnih papirjev:* predstavljajo delež v kapitalu in članskih pravicah 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 stečaju družbe.

Imetnik delnic in drugih delnicam enakovrednih vrednostnih papirjev sprejema več tveganj, med katerimi posebej poudarjamo možnost izgube pri padcu cene, upošteva dejstvo, da pretekli donosi ne jamčijo prihodnjih. Poleg tržnega 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 glavnico 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 izdajatelji 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, terminske 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 kritja 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 nasprotne 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.

- Terminske 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) *Enote kolektivnih naložbenih podjetij*: kolektivni naložbeni podjem, razen podjetja zaprtega tipa, je vzajemni sklad ali investicijska družba:
- katere 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 podjetja.

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 podjetji in naložbe, ki jih zajemajo, so potencialno izpostavljeni vsem glavnih vrstam tveganj, ki so navedene v drugi točki tega poglavja. Tveganja, povezana z nakupom enot kolektivnih naložbenih podjetij, so povezana s tveganjem padca cene enote kolektivnega naložbenega podjetja, upoštevaje dejstvo, da pretekli donosi ne jamčijo prihodnjih, s tveganjem negotove delitve dobička in zamude oziroma nezmožnosti izplačila enot iz vrednosti premoženja tega podjetja. Z nakupom enot kolektivnih naložbenih podjetij 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 veljavnem ZTFI-1. V primeru borznega posredovanja, vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, zbirne hrambe vrednostnih papirjev, izdanih kot pisne listine 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) 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 opravljati 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 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 depozita 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 veljavnega ZTFI-1.

Če stranka zahteva, da se njeni finančni instrumenti vodijo prek njenega lastnega računa v centralnem depozitu, banka v primeru, da je članica tega centralnega depozita, odpre in vodi račun stranke, na katerem so vpisani ti finančni instrumenti, če pa banka ni članica tega centralnega depozita, v imenu in za račun stranke zagotovi, da član centralnega depozita 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 veljavnega ZTFI-1 in pravili poddepozita ter drugimi akti banke. Stranka, v dobro katere so v poddepoju vpisani finančni instrumenti določene vrste, lahko od banke, v skladu z določili ZTFI-1 in pravili poddepozita, 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. Banka prav tako seznanja stranko s stroški, povezanimi s posameznim poslom, ob sprejemu naročila. Nadomestilo za opravljene storitve plača stranka v višini, določeni z vsakokratnim veljavnim cenikom, usklajenim s predpisi, ki določajo višino nadomestil borznoposredniških 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.

Davčine 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 poravna 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.
5. Banka stranko obvešča tudi o stroških (kaznih za pozno poravnavo), ki nastanejo kot posledica prepozne poravnave in poznega uparjanja navodil za poravnavo poslov. Banka stranko ustrezno bremeni za te stroške ali ji le-te nakaže na strankin denarni račun, oziroma jo za znesek bremeni na njenem denarnem računu kot je podrobneje opredeljeno v Splošnih pogojih poslovanja s finančnimi instrumenti (člen 45.)

Informacije o banki, investicijskih storitvah in finančnih instrumentih veljajo od 09. 05. 2022. 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 01. 02. 2022.

Maribor, 09. 05. 2022

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 249. člena ZTFI-1 razvršča svoje stranke na profesionalne, neprofesionalne ter primerne nasprotnne stranke ter opredeljuje postopke in politiko razvrščanja strank.

## **2. člen (profesionalna stranka)**

Kot profesionalne stranke se v skladu z 246. členom ZTFI-1 štejejo:

1. 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 podjetij,
  - pokojninski skladi in družbe, ki upravljajo te sklade,
  - osebe, ki trgujejo z blagom in izvedenimi finančnimi instrumenti na blago,
  - lokalna podjetja,
  - drugi institucionalni vlagatelji.
2. Velika podjetja, ki na ravni podjetja ustrezajo najmanj dvema od sledečih meril:
  - bilančna vrednost njihove aktive dosega 20.000.000 EUR,
  - njihovi čisti letni prihodki od prodaje dosega 40.000.000 EUR,
  - vrednost njihovega lastnega kapitala dosega 2.000.000 EUR.
3. 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 nadvladne institucije, kot so Svetovna banka, Mednarodni denarni sklad, Evropska centralna banka, Evropska investicijska banka in druge podobne mednarodne organizacije.
4. Drugi institucionalni vlagatelji, katerih redna dejavnost je vlaganje v finančne instrumente, vključno s subjekti, ki se ukvarjajo s sekuritizacijo premoženja ali drugimi posli financiranja.

## **3. člen (obrnava 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)**

- (1) Vse ostale stranke, ki jih ne bo obravnavala kot profesionalne, banka razvršča med neprofesionalne stranke.
- (2) Neprofesionalne stranke, ki nimajo položaja, navedenega v 2. členu te Politike, vključno z osebami javnega značaja, lokalnimi javnimi organi, občinami in zasebnimi vlagatelji posamezniki, 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 dosega v zadnjem letu povprečno pogostnost najmanj deset poslov na trimesečje v zadnjem letu,

- 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 naročiti pri banki.
- (3) Če stranka izpolnjuje najmanj dva od v prejšnjem odstavku navedenih pogojev, prične banka obravnavati stranko kot profesionalno potem, ko so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:
- stranka je banki 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-1 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

### (primerna nasprotna stranka)

- (1) Primerne nasprotne stranke so osebe, pri katerih se za izvršitev naročila ne uporabljajo določbe ZTFI-1 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 237. člena),
  - informacijah in tržnih sporočilih banke strankam (251. člen),
  - pojasnilnih obveznosti banke z izjemami (254. in 255. člen),
  - pogodbah o opravljanju investicijskih storitev (257. člen),
  - obveznosti poročanja strank o opravljenih storitvah (258. člen),
  - izjemah pri pojasnilni obveznosti in obveznosti poročanja (259. člen),
  - izvrševanju naročil pod najugodnejšimi pogoji za stranko (267. člen),
  - politiki izvrševanja naročil strank (268. člen),
  - mestu izvrševanja naročil strank (269. člen),
  - spremljanju in ocenjevanju učinkovitosti politike izvrševanja naročil (270. člen),
  - postopkih in ukrepih za izvrševanje naročil strank (272. člen).
- (2) Če banka primerno nasprotno stranko hkrati v skladu z 246. do 249. členom ZTFI-1 obravnava tudi kot profesionalno stranko, je s pogodbo dovoljeno izključiti ali omejiti tudi uporabo drugih določb oddelka 7.2 ZTFI-1.
- (3) Primerne nasprotne stranke so naslednje osebe iz držav članic:
- investicijska podjetja,
  - kreditne institucije,
  - druge nadzorovane finančne družbe držav članice,
  - zavarovalnice oziroma pozavarovalnice,
  - kolektivni naložbeni podjemi KNPVP in družbe, ki upravljajo te podjeme,
  - pokojninski skladi in družbe, ki upravljajo te sklade,
  - osebe iz drugega odstavka 62. člena ZTFI-1.
- (4) Banka 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.
- (5) 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.
- (6) 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.
- (7) 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.
- (8) Če navedena oseba uresniči to pravico in če banka to osebo v skladu z 246. do 249. členom ZTFI-1 obravnava kot profesionalno stranko, je s pogodbo dovoljeno izključiti ali omejiti tudi uporabo določb razdelka 7.2 ZTFI-1, razen določb iz prvega stavka prvega odstavka tega člena.
- (9) Banka se zavezuje, da bo pri opravljanju investicijskih in pomožnih investicijskih storitev za primerno nasprotno stranko ravnala vestno, pošteno in z ustrežno profesionalno skrbnostjo ter jim dajala informacije, ki so poštene, jasne in niso zavajajoče, pri čemer bo upoštevala značilnosti primerne nasprotne stranke in njenih poslov.



**6. člen**  
**(prehodna in končna določba)**

Politika in postopki razvrščanja strank stopijo v veljavo dne 1.2.2024. Z dnem uveljavitve te Politike in postopkov razvrščanja strank preneha veljati veljavna Politika in postopki razvrščanja strank z dne 1.6.2019. Banka je razvrstitev strank opravila v skladu z ZTFI-1.

Maribor, 1.2.2023

Uprava Nove KBM d.d.

Na podlagi 232. in 233. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Ur. l. RS, št. 77/2018 s spremembami; v nadaljevanju: ZTFI-1) in v skladu z določbami Sklepa o pogojih za opravljanje investicijskih in drugih storitev za borznoposredniške družbe (Ur. l. RS, št. 85/2016 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 investicijske storitve skladno z veljavnim ZTFI-1 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 veljavnim ZTFI-1.

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, za katere banka opravlja investicijske storitve; pri tem med interese banke uvrščamo tudi interese posloводства, 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). Tovrstno nasprotje lahko nastane tudi kot posledica sprejemanja spodbud s strani tretjih oseb ali strukture plačil in drugih spodbud znotraj same banke.
- 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).

Z namenom preprečevanja nasprotij interesov banka vodi interni pravilnik, v katerem so podrobno definirani postopki in pravila ravnanja zaposlenih na področju poslovanja s finančnimi instrumenti.

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

Banka ima vzpostavljene mehanizme za preprečevanje in identifikacijo nasprotij interesov banke z interesi katere koli osebe, ki je z banko povezana z obvladovanjem.

Dejstvo, da banka pridobi neko korist, pri čemer ni nastala škoda za stranko, ne predstavlja nasprotja interesov. Prav tako ni nasprotje interesov, če se pridobi korist ali prepreči izguba ene stranke, ne da bi pri tem bila oškodovana druga stranka.

### **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-1.

#### **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 je dodeljena v skrbništvo,
- starš ali posvojitelj te osebe ali osebe iz prve alineje te točke.

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 Delavci in druge osebe, kot so navedene v prvi alineji 2. člena, ter z njimi povezane osebe so dolžni poslovati v skladu z ZTFI-1 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.

## **2. KRITERIJI IN OKOLIŠČINE NASPROTJA INTERESOV**

#### **5. 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 ima finančno ali drugo spodbudo, da interesu druge stranke ali skupine strank da prednost pred interesom stranke, 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.

#### **6. 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 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,
- 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,
- delavec sklepa posle s finančnimi instrumenti, s katerimi kot zaposleni trguje za račun banke, za svoj račun,
- banka prejema denarne spodbude za ponujanje določenega finančnega instrumenta s strani tretje osebe,
- zaposleni prejema denarne spodbude za ponujanje določenega finančnega instrumenta s strani tretje osebe.

### 3. UGOTAVLJANJE IN UPRAVLJANJE NASPROTIJ INTERESOV

#### 7. 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, ki podrobneje definirajo postopke za preprečevanje nasprotij interesov:

- 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, upravljavci 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 prihodki 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-1 ter z njim seznanjeni 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,
- banka lahko sprejme spodbude oz. ugodnosti samo, če so slednje v skladu z določili o spodbudah iz 24. člena Direktive 2014/65/EU ali drugim relevantnim predpisom. V nasprotnem primeru banka ne sprejme nobene provizije ali ugodnosti,
- banka ima vzpostavljene sisteme in postopke za prepoznavanje in obvladovanje nasprotij interesov, ki lahko nastanejo pri zagotavljanju storitev v zvezi z izdajo finančnih instrumentov, za kar banka prejme provizije, honorarje ali druge denarne ali nedenarne koristi v zvezi z urejanje izdaje.

V nadaljevanju predstavljamo možne konfliktna situacije in ukrepe banke za njihovo preprečitev oziroma obvladovanje:

Konfliktna situacija	Ukrep banke za preprečevanje
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	Dosledno zapisana navodila za izvajanje poslov v svojem imenu in izvajanje notranjih kontrol. To področje prav tako definira Politika izvrševanja naročil, ki naročilo stranke postavlja pred naročilo v imenu in za račun banke.

Banka je svetovalec, posojilodajalec, opravlja storitve prevzema ali združitve družbe, katere finančni instrumenti so predmet transakcije	Dosledno upoštevanje Zakona o gospodarskih družbah, ZTFI-1 in Zakona o prevzemih; določbe navedenih zakonov so vključene v interne akte in v plan kontrole poslovanja.
Banka povezuje strankino transakcijo z nasprotno stranjo, ki je prav tako stranka, in ravna v korist obeh strank	Naročila strank se izvajajo v skladu s Politiko izvrševanja naročil strank. Prav tako se dosledno izvajajo notranje kontrole izvrševanja naročil.
Banka kupi/proda finančni instrument za stranko in ga takoj proda/kupi za drugo stranko banke	Naročila strank se izvajajo v skladu s Politiko izvrševanja naročil strank, dosledno izvajanje notranjih kontrol
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	Izdajatelja takoj ob začetku procesa dogovarjanja o poslu izdaje vrednostnih papirjev, kadar je to relevantno, v skladu z internimi pravili uvrstimo na stop listo, na podlagi katere prepovedujemo trgovanje z instrumenti, izdanimi s strani tega izdajatelja do izdaje finančnega instrumenta.
Banka je vzdrževalec likvidnosti ali trguje za lastni račun s finančnim instrumentom, katerega izdajatelj je stranka	Dosledno zapisana navodila za izvajanje poslov v svojem imenu in izvajanje notranjih kontrol
Banka je povezana oseba izdajatelja finančnega instrumenta, ki je predmet transakcije	Banka posluje s tovrstnimi instrumenti pod enakimi pogoji za stranke kot s finančnimi instrumenti drugih izdajateljev. Naročila strank izvršujemo na podlagi ocene primernosti in ustreznosti.
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,	Naročila strank izvršujemo na podlagi ocene primernosti in ustreznosti z upoštevanjem politike izvrševanja naročil.
Delavec sklepa posle s finančnimi instrumenti, s katerimi kot zaposleni trguje za račun banke, za svoj račun	Banka s svojimi internimi akti določa omejitve glede ravnanja z notranjimi informacijami in drugimi zaupnimi podatki ter dokumentacijo, ločenost poslovnih funkcij oziroma notranje organizacijskih enot, notranjo kontrolo, preprečevanje vpletanja osebnih interesov delavcev pri izvrševanju poslovnih funkcij banke oziroma pri izvajanju investicijskih storitev. V posebnem internem aktu banka opredeli prepovedana ravnanja delavcev na področju poslovanja s finančnimi instrumenti po ZTFI-1 ter z njim seznaniti delavce. Transakcije zaposlenih in z zaposlenimi povezanih oseb so predmet kontrole Službe skladnosti poslovanja.
Zaposleni prejemajo denarne spodbude za ponujanje določenega finančnega instrumenta s strani tretje osebe	Politika nagrajevanja zaposlenih ne nagrajuje na podlagi favoriziranja posameznega produkta. V skladu s prodajno strategijo banke je, da stranki prodamo samo finančni instrument, ki je zanjo resnično primeren. Od strank zahtevamo izpolnitev celotnega vprašalnika za oceno primernosti in ustreznosti. Primernost instrumentov, ki so bili stranki ponujeni, periodično pregledujemo na izbranem vzorcu.

## 8. člen

### (razkritje nasprotij interesov strankam)

V primeru, da se, ne glede na vse ukrepe iz 6. in 7. člena te politike in druge ukrepe, ki jih banka izvaja na podlagi predpisov in internih pravil banke, kadar koli 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. Razkritje se uporabi kot skrajno sredstvo preprečitve ali obvladovanja 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. Pri tem mora razkritje nasprotja interesov vsebovati dovolj podrobnosti, da se lahko stranka razumno odloči o storitvi, v zvezi s katero je konflikt interesov nastal.

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.

**9. 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.

**10. 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.

**11. 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.

**12. člen**  
**(tržno sporočilo)**

Informacije in priporočila, ki ne izpolnjujejo pogojev, da bi šteli za investicijsko raziskavo, morajo biti jasno označeni kot tržno sporočilo.

**13. člen**  
**(prehodna in končna določba)**

Politika obvladovanja nasprotij interesov stopi v veljavo dne 1.2.2024. Z dnem uveljavitve te Politike obvladovanja nasprotij interesov preneha veljati veljavna Politika obvladovanja nasprotij interesov z dne 1.2.2023

Maribor, 1.2.2024

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 stranke. Pri tem banka opozarja, da pri posredovanju naročil izvršilnim partnerjem, le-te izbira v skladu s prizadevanjem stranki zagotoviti doseganje najboljših možnih rezultatov pri izvrševanju njihovih naročil. V primeru, da nastanejo posebne ali neugodne okoliščine na trgu finančnih instrumentov, lahko banka od stranke zahteva dodatna navodila za zagotavljanje najugodnejšega rezultata oziroma izvršitve pod najugodnejšimi pogoji. V primeru, da dodatnih navodil s strani stranke ne prejme, banka lahko ravna po lastni presoji in postopa mimo ukrepov iz te politike in na način, ki po oceni banke lahko zagotovi najugodnejši možni izid 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-1 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-1 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 prekliče, 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. Nanaša se na sprejemanje in posredovanje naročil stranke, izvrševanje naročil stranke, in sicer na področjih borznega posredovanja ter poslov zakladništva, če ta politika ne določa drugače.

V primerih, ko banka posluje za svoj račun in objavlja cene finančnih instrumentov (kotacija cene) oziroma oblikuje cene na podlagi zahteve stranke (zaposilo za kotacijo cene), ne sprejema in posreduje naročil ter ne izvršuje naročil pod najugodnejšimi pogoji za stranko v skladu s Politiko izvrševanja naročil strank, 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.

#### **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 podjetij.

### **3. DEJAVNIKI ZA PRESOJO NAJBOLJŠE IZVRŠITVE NAROČILA**

#### **5. člen**

##### **(dejavniki)**

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,
- verjetnost poravnave posla,
- vrednost/količina in značilnost/tip naročila,
- likvidnost trga oz. posameznega finančnega instrumenta,
- način oddaje naročil, kjer v primeru oddaje naročila preko spletne ali mobilne banke stranka sama izbira trg. Pri tovrstni oddaji naročila so izvršilni partnerji vnaprej določeni skladno z vsakokratnim Cenikom nadomestil in provizij pri poslovanju s finančnimi instrumenti,
- druge okoliščine, pomembne za izvršitev naročila.

Banka bo najpomembnejši izvršilni dejavnik za izvršitev naročila stranke pod najugodnejšimi pogoji določila v skladu z načelom celovite presoje vsakega posameznega izvršilnega dejavnika in vseh izvršilnih dejavnikov skupaj.

Relativno pomembnost izvršilnih dejavnikov v trenutku izvršitve posameznega naročila banka oceni na podlagi izvršilnih kriterijev, navedenih v tej politiki, tržnih informacij, ki so banki na voljo, in po lastni presoji ter izkušnjah.

#### **6. člen**

##### **(izvršilni kriteriji)**

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, vključno z načinom oddaje naročila,
- 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.

## 4. IZVRŠEVANJE NAROČIL NA PODLAGI SPECIFIČNIH NAVODIL

### 7. 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.

### 8. 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. Razume se, da stranka pri oddanih naročilih preko spletne ali mobilne banke poda navodilo glede izbire izvršilnega partnerja, kot je predstavljeno pri dejavnikih, navedenih v 5. členu.

## 5. MESTO IZVRŠITVE IN NJEGOVA IZBIRA

### 9. 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),
- OTF,
- 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/OTF 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.

Relativno pomembnost izvršilnih dejavnikov v trenutku izvršitve posameznega naročila banka oceni na podlagi izvršilnih kriterijev, navedenih v tej politiki, tržnih informacij, ki so banki na voljo, in po lastni presoji ter izkušnjah.

### 10. 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 Oddelku investicijskega bančništva na naslednjih mestih:

- organiziran trg,
- MTF/OTF,
- vzdrževalci trga in drugi vzdrževalci likvidnosti,
- neorganizirani trg,

### 11. 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/OTF/sistematični internalizator,
- neorganizirani trg.

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

#### **12. 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/OTF/sistematični internalizator,
- neorganizirani trgi.

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

#### **13. člen**

##### **(Neorganiziran trg)**

Za izvrševanja naročil strank zunaj organiziranega trga ali MTF mest trgovanja (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 mest trgovanja predstavljala izvršitev pod najugodnejšimi pogoji za stranko, ker se s finančnimi instrumenti trguje pretežno zunaj organiziranega trga ali MTF mest trgovanja, bo banka tako naročilo izvršila zunaj trga oziroma MTF mest trgovanja 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.

## **6. SPREJEMANJE IN POSREDOVANJE**

#### **14. člen**

##### **(posredovanje naročil izvršilnemu partnerju)**

Sprejeto naročilo lahko banka posreduje drugemu izvršilnemu partnerju, in sicer v primerih, ko banka ni članica borze ali MTF/OTF, na katerem se lahko izvrši naročilo. V teh primerih bo banka uporabila izvršilne partnerje, ki po presoji banke zagotavljajo izvrševanje naročil pod najugodnejšimi pogoji za stranko.

#### **15. 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, ki izpostavlja tudi izvršilne partnerje za podajo naročila preko spletne ali mobilne banke. 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 dejavnike, kot so klirinški sistemi, sistemi prekinitve trgovanja, načrtovani ukrepi, cena ter druge dejavnike, ki se uporabljajo kot ukrepi za doseganje najboljšega rezultata za stranko, kot so stroški, hitrost, verjetnost izvršitve in drugi. Banka bo vršila revizijo izvrševanja naročil, posredovanih izvršilnim partnerjem, hkrati z revizijo lastne politike, kot je določena v 21. 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.

#### **16. 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 glede na način oddaje naročila stranke. Pri oddaji naročila so izvršilni partnerji navedeni v vsakokratnem Ceniku nadomestil in provizij pri poslovanju s finančnimi instrumenti.

#### **17. 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**

#### **18. 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 upoštevajе 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.

#### **19. 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, upoštevajе vrednost posameznega naročila glede na vrednost skupnega naročila.

## **8. NADZOR IN PREGLED POSLOVANJA**

#### **20. 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-1.

#### **21. 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, pregleda 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.

#### **22. člen**

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

Banka stranko seznaniti s politiko izvrševanja naročil pred začetkom opravljanja investicijskih storitev zanj, 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 Oddelka investicijskega bančništva ter 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.

**23. člen**  
**(prehodna in končna določba)**

Politika izvrševanja naročil strank stopi v veljavo dne 09.05.2022. Z dnem uveljavitve te Politike izvrševanja naročil strank preneha veljati veljavna Politika izvrševanja naročil strank z dne 01.09.2020.

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, 1.2.2023

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 preko drugega vmesnega poddepozitarja.

### 1.2 Pomeni izrazov

(1) Posamezni izrazi, uporabljeni v teh pravilih, imajo naslednje pomeni:

Centralni depo je centralni register ali druga evidenca imetnikov nematerializiranih finančnih instrumentov:

- (a) ki jo vodi posamezna oseba (v nadaljnjem besedilu: centralni depozitar) v skladu s predpisi države, na območju katere je ustanovljen ta depo, in
- (b) 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.

Poddepo je evidenca imetnikov nematerializiranih finančnih instrumentov:

- (a) ki ni centralni depo,
- (b) ki jo vodi borznoposredniška družba, banka, investicijsko podjetje ali druga oseba (v nadaljnjem besedilu: poddepozitar) v skladu s predpisi države, na območju katere je ustanovljen ta poddepo,
- (c) vpisi v katero nimajo pravnih učinkov neposredno v razmerju do izdajatelja teh finančnih instrumentov in centralnega depozitarja in
- (d) vpisi v katero imajo pravne učinke v razmerju do poddepozitarja tako, da v tem razmerju z 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.

Prvi in drugi odstavek tega člena se smiselno uporabljata tudi za finančne instrumente, izdane kot pisne listine, ki so v zbirni hrambi v centralnem depozitu oziroma poddepoju.

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-1 pomeni Zakon o trgu finančnih instrumentov (ZTFI-1, Ur. l. RS, št. 77/2018 s spremembami).

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.

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) 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 ali davčno 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, pomene, kot so opredeljeni v ZTFI-1.

## **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 za dajanje nalogov v zvezi s tem računom DFI (pooblaščenec stranke),
  - c. osebno ime, davčno številko, stalno ali začasno prebivališče fizične osebe ali sedež in firmo pravne osebe, podatke o omejitvah razpolaganja in osebno ime, davčno številko, stalno ali začasno prebivališče zastopnikov oziroma pooblaščenecv
  - 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 pooblaščenecv 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;
- (6) Poddepozitar spremeni podatek o denarnem računu za izplačila zastavnemu upniku na podlagi naloga zastavnega upnika.

### 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 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.
- (4) Če je račun DFI odprt kot račun stranke 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 prepriča, da je bila enaka količina DFI iste serije dokončno vpisana v korist poddepozitarjevega računa pri centralnem depoju ali vmesnem depoju, 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 depoju ali vmesnem depoju 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 depoju ali vmesnem depoju, 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 depoju ali vmesnem depoju prenese v korist druge osebe.



- (3) Poddepozitar izvrši prenos DFI na podlagi popolnega in pravilnega 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, ki je 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 pravilnega 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.
- (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, izbrišejo.
- (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 izbriša 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.

## 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) Poddepozitar posreduje stranki ~~tudi~~ vsako obvestilo o izvršitvi korporacijskega dejanja.
- (3) Pri uresničevanju pravic iz DFI je poddepozitar dolžan ravnati v skladu z navodili stranke.
- (4) Poddepozitar posreduje stranki:
  - vsako obvestilo, ki ga prejme od družbe ali posrednika o najavi tako izbirnega kot obveznega korporacijskega dejanja, kadar ima družba (izdajatelj DFI, ki je predmet obveščanja) sedež v državi članici,
  - vsako obvestilo o najavi izbirnega korporacijskega dejanja, ki ga prejme od družbe ali posrednika, kadar ima družba (izdajatelj DFI, ki je predmet obveščanja) sedež izven države članice oziroma v posameznih primerih po lastni presoji, ko presodi, da bi informacija, ki izhaja iz naslova najave obveznega korporacijskega dejanja za delničarja lahko imela pomemben učinek.
- 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.
- (5) 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.

- (6) Poddepozitar skladno z določili ZGD-1 stranki posreduje tudi vse informacije, ki jih mora družba zagotoviti delničarju za uresničevanje njegovih pravic, ki izhajajo iz delnic. Navedeno velja za izdajatelje držav članic, katerih vrednostni papirji so uvrščeni v trgovanje na organiziranem trgu.
- (7) Banka informacije, ki jih prejme v povezavi s korporacijskimi dejanji, lahko posreduje končnemu imetniku v jeziku, v katerem prejme informacije.
- (8) Stranka lahko poddepozitarju posreduje tako imenovano stoječo oziroma trajno navodilo, s katerim poddepozitarju narekuje, da pri najavi točno določenega korporacijskega dejanja ravna v skladu z njenimi stoječimi (trajnimi) navodili, ki pa jih lahko na svojo željo tudi spreminja, vsako spremembo pa javi poddepozitarju.
- (9) V primeru, da tak postopek omogoča izdajatelj v najavi sklica skupščine delničarjev, poddepozitar strankam nudi storitev posredovanja pri prijavi, glasovanju ter zastopanju po posredniku na skupščini delničarjev za lokalni trg ter tiste tuje trge, kjer storitev zagotavlja izbrani skrbnik oziroma posrednik.  
Poddepozitar ne jamči za upoštevanje posredovanih informacij (s strani izdajatelja) po verigi posrednikov oziroma centralnem depozitarju. Vsebinska presoja in upoštevanje prejetih informacij je v pristojnosti izdajatelja.

#### **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. 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 Zaokroževanje 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 poddepoju na dan izdaje izpiska.
- (2) Zahteva imetnika finančnih instrumentov za izpisek mora vsebovati:
  - a. ime in identifikacijo stranke,
  - b. številko računa v poddepoju,
  - 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. LETNI IZPISEK**

Poddepozitar imetniku vsaj enkrat letno pošlje informacije o transakcijah na računu v poddepoju, na način kot je definiran v 48.členu Splošnih pogojev.

## **8. VELJAVNOST PRAVIL**

Pravilnik o vodenju poddepojev stopi v veljavo dne 1.2.2023. Z dnem uveljavitve tega Pravilnika o vodenju poddepojev preneha veljati veljavni Pravilnik o vodenju poddepojev z dne 23.8.2021. Ta pravila se lahko spremenijo tako, da poddepozitar objavi njihove spremembe na enak način, kot so bila objavljena ta pravila.

Maribor, 1.2.2023

Uprava Nove KBM d.d.

# **PRAVILNIK O REKLAMACIJSKEM IN PRITOŽBENEM POSTOPKU IN IZVENSODNEM REŠEVANJU SPOROV**

## **1. člen (splošno)**

S tem pravilnikom se ureja postopek obravnave reklamacij in pritožb in način izvensodnega reševanja sporov, ki izhajajo iz pogodb in poslov oziroma so v zvezi s pogodbami in posli, katerih predmet je opravljanje storitev in poslov v zvezi s finančnimi instrumenti in so sklenjene oziroma se izvajajo med stranko in banko. Pravilnik prav tako definira možnost reklamacije ali pritožbe osebam, ki še niso stopile v poslovno razmerje z Novo KBM d.d., vendar so to nameravale.

Načela in pravila internega reklamacijskega in pritožbenega postopka ter izvensodnega 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 seznani z vsemi elementi sheme izvensodnega reševanja sporov. Šteje se, da se je stranka seznanila z vsemi elementi sheme izvensodnega reševanja sporov, če je bila informacija o shemi izvensodnega 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 reklamacijskega in pritožbenega postopka)**

Reklamacije in pritožbe vseh strank se obravnavajo enakopravno in sicer po časovnem vrstnem redu, to pomeni, da se prej prejeta reklamacija ali pritožba obravnava pred kasneje prejeto. Reklamacije in pritožbe se rešujejo hitro in učinkovito, z razumevanjem in naklonjenostjo, v skladu z veljavno zakonodajo, splošnimi pogoji poslovanja, veljavnimi v času nastanka spora, sklenjeno pogodbo o opravljanju investicijskih storitev ter dobrimi poslovnimi običaji. Podaja pritožbe je za stranko ali potencialno stranko brezplačna. Posebna služba v banki analizira prejete pritožbe in na podlagi ugotovitev predlaga spremembe in izboljšave posameznih storitev.

## **4. člen (pravica do reklamacije ali pritožbe)**

Stranka, ki že ima sklenjeno poslovno razmerje z banko, ali oseba, ki se zanima za sklenitev poslovnega razmerja z banko, ima pravico jasno izraziti svoje nezadovoljstvo oz. podati pisno ali ustno reklamacijo oz. pritožbo. Pravico pridobi v trenutku, ko se pri banki začne zanimati o sklenitvi pogodbenega razmerja ter 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). Reklamacijo ali pritožbo lahko poda v organizacijski enoti banke. Pod pojem organizacijska enota banke sodijo:

- Sektor zakladništva in investicijskega bančništva,
- Oddelek 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.

Sistem obravnave pritožb strank v okviru banke je dvostopenjski.

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

Stranka ali oseba, ki je nameravala stopiti v poslovno razmerje z Novo KBM, ima pravico vložiti reklamacijo ali 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 kateri koli poslovalnici banke, kjer je bilo naročilo oddano, ali pošlje po pošti na naslov: Nova KBM d.d., Oddelek investicijskega bančništva ali Sektor zakladništva in investicijskega bančništva Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor, ali poimensko na določenega zaposlenega. Za pritožbe, v katerih je postavljen odškodninski zahtevek, velja, da je 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,
- priloga fotokopije dokumentov, na katere se nanaša pritožba, oziroma fotokopije dokumentov, ki so pomembni za odločitev o pritožbi stranke,
- v primeru ustne pritožbe oziroma pritožbe, poslana 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 popolne 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 seznaniti 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.

V primeru ustne reklamacije ali pritožbe oziroma reklamacije ali pritožbe, poslana v elektronski obliki, mora stranka navesti ime dokumenta in registrsko številko dokumenta, na katerega se v pritožbi sklicuje.

## **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 poravnava 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 IPRS, 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 (izvensodnega reševanja potrošniških sporov) 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 reklamacij in pritožb strank)**

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

## **8. člen**

### **(stroški postopka)**

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

Banka stranki zagotovi, da reklamacijo ali pritožbo poda brez plačila stroškov za samo podajo reklamacije oz. pritožbe.

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

O spremembah pravil internega pritožbenega postopka in izvensodnega 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 reklamacijskem in pritožbenem postopku in izvensodnem reševanju sporov stopi v veljavo dne 01.01.2022. Z dnem uveljavitve tega Pravilnika o reklamacijskem in pritožbenem postopku in izvensodnem reševanju sporov preneha veljati veljavni Pravilnik o pritožbenem postopku in zunajsodnem reševanju sporov z dne 01.09.2020.

Maribor, 01.01.2022

Uprava Nove KBM d.d.

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

Borznoposredniške družbe s sedežem v Republiki Sloveniji in banke, ki so pridobile dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje investicijskih storitev in poslov v Republiki Sloveniji jamčijo za izplačilo zajamčenih terjatev pri borznoposredniški družbi oziroma banki, nad katero je bil začet stečajni postopek, in sicer v obsegu in na način, določen z Zakonom o trgu finančnih instrumentov (Ur. l. RS, št. 66/19 in 123/21; v nadaljnjem besedilu: ZTFI-1) in s Sklepom o zajamčenih terjatvah vlagateljev (Ur. l. RS, št. 47/22). Tudi NOVA KBM d.d. je v skladu s prvim odstavkom 450. člena ZTFI-1 članica sistema jamstva za terjatve vlagateljev v Republiki Sloveniji.

NOVA KBM d.d. z objavo te informacije obvešča stranke, s katerimi ima sklenjene pogodbe o opravljanju investicijskih storitev in poslov ali pomožnih investicijskih storitev (v nadaljevanju: vlagatelji), o jamstvu za njihove terjatve po ZTFI-1.

Zajamčena terjatev vlagatelja po ZTFI-1 je upravičena terjatev vlagatelja na dan začetka stečajnega postopka nad članom sistema jamstva, do višine 22.000 eurov. Upravičena terjatev vlagatelja je stanje terjatev vlagatelja do istega člana sistema jamstva, zmanjšano za skupno stanje vseh obveznosti vlagatelja do tega člana sistema jamstva na podlagi poslov iz tretjega in četrtega odstavka 450. člena ZTFI-1, ne glede na število računov vlagatelja pri tem članu sistema jamstva, ali valuto. Upravičena terjatev vlagatelja se upošteva kot osnova pri izračunu zajamčene terjatve vlagatelja.

Če je terjatev ali obveznost vlagatelja, ki se upošteva pri ugotavljanju upravičene terjatve vlagatelja, nominirana v valuti, ki ni euro, se ta terjatev oziroma obveznost pretvori v euro po deviznem tečaju, ki ga objavi Banka Slovenije na dan začetka stečajnega postopka nad članom sistema jamstva.

Pri izračunu upravičenih terjatev se ne upoštevajo izločitvene terjatve vlagateljev do banke, za izročitev finančnih instrumentov ali denarnih sredstev, za katere se vlagatelju v stečajnem postopku prizna izločitvena pravica.

Poleg tega v skladu z osmim odstavkom 450. člena ZTFI-1 niso zajamčene tudi naslednje terjatve:

- terjatve oseb iz prvega odstavka 246. člena ZTFI-1, tudi če so te osebe zahtevale, da jih član sistem jamstva v stečaju obravnava kot neprofesionalne stranke,
- terjatve oseb, ki jih član sistema jamstva v stečaju v skladu z 247. in 248. členom ZTFI-1 obravnava kot profesionalne stranke,
- terjatve v zvezi s posli, zaradi katerih je bil imetnik terjatve pravnomočno obsojen za kaznivo dejanje pranja denarja,
- terjatve članov organov vodenja in nadzora člana sistema jamstva v stečaju ter njihovih ožjih družinskih članov,
- terjatve delničarjev člana sistema jamstva v stečaju, ki imajo najmanj petodstotni delež v kapitalu investicijskega podjetja ali glasovalnih pravicah,
- terjatve pravnih oseb, ki so podrejene družbe člana sistema jamstva v stečaju,
- terjatve članov organov vodenja in nadzora pravnih oseb iz prejšnjih dveh alinej in njihovih ožjih družinskih članov,
- terjatve, ki se glede na svoje lastnosti upoštevajo pri izračunu kapitala člana sistema jamstva v stečaju,
- terjatve pravnih oseb, ki na podlagi podatkov iz zadnjega objavljenega letnega poročila sodijo med velike oziroma srednje družbe po ZGD-1,
- terjatve na računu na prinosnika, kadar se skrbniški račun skladno 1. alinejo četrtega odstavka 450. člena ZTFI-1 obravnava kot račun na prinosnika, ker izvajalec skrbniških storitev članu sistema jamstva na njegovo zahtevo ne sporoči pravočasno podatkov o dejanskih vlagateljih v zvezi s skrbniškim računom.

Dejanski in potencialni vlagatelji dobijo podrobnejšo in celovito pisno informacijo o pogojih in postopkih za izplačilo v Oddelku investicijskega bančništva pri pooblaščenih borznih posrednikih na sedežu Nove KBM d.d., Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor.

Maribor, 9.5.2022

## Priloga 1 k Politiki izvrševanja naročil, ki so sestavni del Pravil Nove KBM d.d. pri poslovanju s finančnimi instrumenti

### Seznam mest izvrševanja naročil

Seznam mest izvrševanja za katere banka ocenjuje, da lahko na teh mestih izvrševanja naročil, dosledno dosega najboljši možni izid za stranke.

#### Mesta izvršitve

- Večstranski sistem trgovanja (MTF)
- Neorganiziran trg (NST) s soglasjem stranke
- Vzdrževalci trga in drugi vzdrževalci likvidnosti
- Banka
- Organizirani trgi
- Sistematični internalizatorji

Banka izvršuje naročila strank na Ljubljanski borzi oziroma jih za borze, kjer sama ni članica, v izvršitev posreduje izvršilnim partnerjem.

Izvršilni partner	Trg
AK Jensen	Avstralija Avstrija Belgija Danska Finska Francija Grcija Hong Kong Italija Irska Japonska Južna Afrika Kanada Madžarska Nemcija Xetra in lokalni trgi Norveška Poljska Singapur Švedska Švica Velika Britanija LSE ZDA

Interkapital vrijednosni papiri d.o.o.	Hrvaška
--	---------

Raiffeisen CAPITAL AD, Banja Luka	Banja Luka, BIH
-----------------------------------	-----------------

Komercijalna banka AD, Skopje	Severna Makedonija
-------------------------------	--------------------

Raiffeisenbanka Austria d.d. Zagreb	Hrvaška Srbija Severna Makedonija
-------------------------------------	---

Raiffeisen bank d.d. BIH	Bosna in Hercegovina
--------------------------	----------------------

Raiffeisen Centro Bank	Avstrija
------------------------	----------



	Nemčija Danska Francija Italija Španija Belgija Finska Portugalska Nizozemska Norveška Švedska Velika Britanija Irska Avstralija Kanada Singapur Hongkong Japonska Češka Republika Madžarska Bolgarija Estonija Grčija
	Litva Latvija Poljska Romunija Rusija Slovaška Turčija Ukrajina

Seznam izvršilnih partnerjev, ki jim Banka posreduje naloge v izvršitev, in mesta izvrševanja, na katerih le-ti izvršujejo naročila so zgolj informativne narave in so odvisni od vsakokratne poslovne politike izvršilnih partnerjev Banke. Banka si zato pridružuje pravico na podlagi prejetih informacij s strani izvršilnih partnerjev brez predhodne najave spremeniti seznam izvršilnih partnerjev in/ali mest izvrševanja (v nadaljevanju: Spremembe), pri čemer Banka ne glede na vsakokrat veljaven seznam mest izvrševanja in izvršilnih partnerjev zagotavlja izvršitve naročil le na mestih izvrševanja, ki jih v času izvrševanja naročila zagotavljajo izvršilni partnerji banke. Banka pri tem ne odgovarja za morebitno neposredno ali posredno škodo, stroške ali druge obveznosti, ki bi jih zaradi Sprememb utrpela stranka.

**Priloga 2 k Politiki izvrševanja naročil, ki so sestavni del Pravil Nove KBM d.d. pri poslovanju s finančnimi instrumenti**

**Izvršilni partnerji glede na vrsto finančnega instrumenta**

DENARNI TRG (depoziti, CD, komercialni zapisi)	OBVEZNICE	VZAJEMNI SKLADI – OBVEZNIŠKI, MEŠANI IN DELNIŠKI	DELNICE	IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI (certifikati, knock- out produkti, opcije, nakupni boni...)
MTF, OTF, AK Jensen, RBI	MTF, OTF, AK Jensen, RBI	RBI, RCM, SAVA Infond, Triglav Skladi	AK Jensen, Bader Bank, RBI, RBA Zagreb, RCB, InterCapital, NLB, Raiffeisen Bank Sarajevo, ASA Banka Sarajevo, Raiffeisen Capital AD Banja Luka, Advantis Broker Banja Luka, Komercijalna Banka Skopje	AK Jensen, Baader Bank, RCB, RBI

**Standardni informativni stroški za posamične transakcije s finančnimi instrumenti na podlagi obstoječega Cenika nadomestil in provizij pri poslovanju s finančnimi instrumenti**

DOMAČE DELNICE	Mesto izvršitve LjSe	
	Znesek naložbe 10.000 eur	
	v EUR	% od investiranega zneska
<b>Stroški nakupa / vstopni stroški</b>		
Splošno nadomestilo (zaračuna se enkrat letno ne glede na število transakcij)	15,00	0,15%
investicijske in pomožne storitve	92,2	0,92%
<b>Stroški, povezani z lastništvom FI (ob predpostavki, da FI drži 3 leta)</b>	128,28	1,28%
<b>Stroški prodaje</b>		
investicijske in pomožne storitve	92,2	0,92%
<b>Celotni stroški (ob predpostavki, da FI drži 3 leta)</b>	<b>327,68</b>	<b>3,28%</b>

<b>TUJE DELNICE</b>		<i>Mesto izvršitve</i> Xetra
	<b>Znesek naložbe</b> 10.000 eur	
	<b>v EUR</b>	<b>% od investiranega zneska</b>
<b>Stroški nakupa / vstopni stroški</b>		
Splošno nadomestilo (zaračuna se enkrat letno ne glede na število transakcij)	12,00	0,12%
investicijske in pomožne storitve	101,00	0,95%
<b>Stroški, povezani z lastništvom FI (ob predpostavki, da FI drži 3 leta)</b>	72,00	0,36%
<b>Stroški prodaje</b>		
investicijske in pomožne storitve	101,00	0,95%
<b>Celotni stroški (ob predpostavki, da FI drži 3 leta)</b>	<b>286,00</b>	<b>2,86%</b>
<b>TUJE DELNICE – elektronsko trgovanje</b>		<i>Mesto izvršitve</i> Xetra
	<b>Znesek naložbe</b> 10.000 eur	
<b>Stroški nakupa / vstopni stroški</b>		
Splošno nadomestilo (zaračuna se enkrat letno ne glede na število transakcij)	12,00	0,12%
investicijske in pomožne storitve	50,00	0,50%
<b>Stroški, povezani z lastništvom FI (ob predpostavki, da FI drži 3 leta)</b>	72,00	0,36%
<b>Stroški prodaje</b>		
investicijske in pomožne storitve	50,00	0,50%
<b>Celotni stroški (ob predpostavki, da FI drži 3 leta)</b>	<b>184,00</b>	<b>1,84%</b>

<b>SPREJEM PONUDBE ZA PREVZEM VREDNOSTNIH PAPIRJEV</b>	Znesek iz naslova prevzema v.p do vključno 4.000 EUR	<b>0,38%</b>
	15,00 EUR + dejanski Stroški KDD v skladu z vsakokratnim veljavnim Cenikom KDD d.d., objavljenim na spletni strani družbe KDD d.d.	
<b>PRENOS DOMAČIH V.P. PRI KDD d.d.</b>	Vrednost v.p., ki so predmet prenosa (tržni ali netržni v.p.) do vključno 4.000,00 EUR	<b>0,40%</b>
	16.00 EUR	