

PREDSTAVITVENI DOKUMENT PUBLIKUMA, d.d.

1. INFORMACIJE O BORZNOPOSREDNIŠKI DRUŽBI IN NJENIH STORITVAH

Firma, sedež in kontaktni podatki

- ❖ Firma: Publikum investicijske storitve, d. d.
- ❖ Sedež: Miklošičeva ulica 38, 1000 Ljubljana, Slovenija

Kontaktni podatki – oddelek trgovanja s finančnimi instrumenti

Telefonske številke:

- ❖ 01 300 60 57
- ❖ 01 300 60 56
- ❖ 01 300 60 55

Spletno mesto:

- ❖ http://www.publikum.si/sl/borzno_posredovanje/

Splošni kontaktni podatki:

- ❖ Tajništvo 01 300 60 60

Publikum, d. d., (v nadaljevanju Publikum) ima dovoljenje za opravljanje investicijskih storitev, ki ga je izdala Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana.

2. JEZIK, V KATEREM LAHKO STRANKA KOMUNICIRA S PUBLIKUMOM

Stranka lahko komunicira s Publikumom v slovenskem jeziku. V primeru tujejezične stranke, se uporablja angleški jezik.

3. NAČINI KOMUNIKACIJE, KI SE BODO UPORABLJALI MED PUBLIKUMOM IN STRANKO

Publikum bo vsa poročila stranki pošiljal na naslov stranke, ki ga bo stranka navedla ob sklenitvi pogodbe o opravljanju investicijskih storitev. Če se Publikum in stranka to posebej dogovorita, lahko Publikum stranki pošilja obvestila tudi po elektronski pošti.

Publikum 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.

4. NAČIN IN ROKI POŠILJANJA POROČIL STRANKAM

Publikum pošlje stranki **potrdilo o prejemu naročila** naslednji delovni dan po prejemu naročila.

Obračun o opravljenem poslu pošlje Publikum stranki naslednji delovni dan po izpolnitvi obveznosti iz posla, ki ga je sklenil za račun stranke. Če Publikum 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 zagotovil izvršitev naročila stranke, prejme ustrezen obračun tega posla. Drugi stavek se smiselno uporablja tudi za sklenitev posla v tretji državi.

Publikum mora stranki, za katero opravlja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti, najmanj enkrat na tri mesece po stanju na zadnji dan trimesečja poslati **poročilo o stanju njenih naložb z obračunom poslov**, ki jih je opravil pri gospodarjenju s finančnimi instrumenti te stranke, razen če se s stranko dogovorita za krajša obdobja poročanja.

Publikum mora stranki enkrat letno izdati izpisek stanja in letnega prometa na računu stranke, ki ga vodi. Publikum in stranka se lahko dogovorita za krajša obdobja poročanja o stanju in prometu na računu stranke.

Druga primerljiva poročila o opravljanju investicijskih storitev pošilja Publikum stranki v skladu z zakonom, ki ureja trg finančnih instrumentov.

5. POVZETEK POLITIKE OBVLADOVANJA NASPROTIJ INTERESOV

Z namenom vzpostavitve in uresničevanja ustreznih ukrepov za ugotavljanje nasprotij interesov pri opravljanju posameznih investicijskih in pomožnih investicijskih storitev oz. kombinaciji le-teh je Publikum sprejel *Politiko upravljanja nasprotij interesov*, v kateri je opredelil udeležence potencialnih nasprotij, vrste nasprotij interesov, katerih nastop lahko škoduje interesom strank borznoposredniške družbe in ki jih je borznoposredniška družba zlasti dolžna preprečiti, ter določil ukrepe za obvladovanje nasprotij interesov.

Publikum na strankino zahtevo razkrije nadaljnje podrobne podatke o politiki obvladovanja nasprotij interesov na način, določen z veljavno zakonodajo.

6. INFORMACIJE O FINANČNIH INSTRUMENTIH

Finančni instrumenti in opis tveganj, povezanih s posamezno vrsto finančnega instrumenta

Publikum nudi strankam predvsem investicijske storitve v zvezi z naslednjimi finančnimi instrumenti: delnicami, instrumenti denarnega trga, obveznicami in drugimi oblikami dolžniških finančnih instrumentov, enotami kolektivnih naložbenih podjemov UCITS ter druge nezapletene finančne instrumente. V okviru storitve Osebnega investicijskega svetovanja (APM) Publikum omogoča vsaki stranki njenim naložbenim preferencam prirejeno svetovanje glede posameznih naložb na podlagi profesionalne analitične podpore.

- ❖ **Delnice** Glede na pravice iz delnic so delnice navadne (redne) in prednostne (ugodnostne). Navadne delnice so delnice, ki dajejo njihovim imetnikom:
 - pravico do udeležbe pri upravljanju družbe;
 - pravico do dela dobička (dividenda) in
 - pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe. Prednostne delnice so delnice, ki zagotavljajo njihovim imetnikom poleg pravic iz prejšnjega odstavka še določene prednostne pravice.

Tveganja, povezana z investiranjem v delnice, so npr. izguba, povezana s padcem cen delnic, upošteva dejstvo, da pretekli donosi ne jamčijo bodočih; negotova delitev dobička, negotovost uspešnega poslovanja izdajatelja, devizno tveganje. Z nakupom delnic vlagatelj tvega izgubo celotne investicije.

- ❖ **Obveznice** Obveznica je dolžniški vrednostni papir, s katerim se izdajatelj zaveže, da bo ob dospelosti vlagatelju izplačal obresti in glavnico.

Tveganja, povezana z nakupom obveznic, so npr. tveganje, da izdajatelj ne bo izplačal obresti in glavnice, ali tveganja, povezana s padcem cene na trgu obveznic. Z nakupom obveznice vlagatelj sicer lahko tvega izgubo celotne investicije (junk bonds) vendar je verjetnost, da do tega pride, zelo majhna.

- ❖ **Instrumenti denarnega trga** so vse vrste instrumentov, s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu (zakladne menice, potrdila o denarnem depozitu in komercialni zapisi), razen plačilnih instrumentov.

Tveganja, povezana z nakupom instrumenta denarnega trga, so npr. tveganje, da izdajatelj ne bo izplačal obresti in glavnice, ali tveganja, povezana s padcem cene instrumenta na trgu. Z nakupom instrumenta denarnega trga vlagatelj tvega izgubo celotne investicije. Tako kot pri investiciji v obveznice, je verjetnost izgube celotne investicije zelo majhna.

- ❖ **Enote kolektivnih naložbenih podjetij** Kolektivni naložbeni podjetje razen podjetja zaprtega tipa je vzajemni sklad ali investicijska družba,
 1. katere namen je skupinsko nalaganje kapitala, ki ga zagotavlja javnosti in ki deluje po načelu razpršitve tveganja, ter
 2. enote, ki se na zahtevo njihovega imetnika odkupijo oziroma izplačajo neposredno ali posredno iz premoženja tega podjetja.

Tveganja, povezana z nakupom enot kolektivnih naložbenih podjetij, so npr. tveganja, povezana s padcem cene enote kolektivnega naložbenega podjetja, upošteva dejstvo, da pretekli donosi ne jamčijo bodočih, negotova delitev dobička, tveganje zamude oz. nezmožnost izplačila enot iz vrednosti premoženja tega podjetja. Z nakupom enot kolektivnih naložbenih podjetij vlagatelj tvega izgubo celotne investicije.

Opis tveganj, ki izvirajo iz finančnih instrumentov, je na voljo na spletni strani <http://www.publikum.si>.

7. INFORMACIJE V PRIMERU STORITVE GOSPODARJENJA S FINANČNIMI INSTRUMENTI STRANKE

Tekoča vrednost portfelja stranke se ugotavlja dnevno glede na zaključni tečaj finančnih instrumentov preteklega dne na svetovnih borzah ter enotni tečaj finančnih instrumentov, ki kotirajo na ljubljanski borzi. Za namene poročanja donosnosti sredstev v upravljanju se uporablja metoda dnevnega izračunavanja donosnosti portfeljev, ki se izvaja enkrat mesečno za preteklo obdobje.

Merilo uspešnosti, ki se uporablja za primerjavo uspešnosti portfelja stranke, se dogovori z vsako stranko posamično glede na njeno naložbeno politiko.

8. INFORMACIJE O RAVNANJU S FINANČNIMI INSTRUMENTI IN DENARNIMI SREDSTVI STRANK

Publikum vodi račune nematerializiranih vrednostnih papirjev in vnaša naloge za prenos med računi oziroma naloge za vpis ali izbris pravic tretjih na teh vrednostnih papirjih v skladu z zakonom o nematerializiranih vrednostnih papirjih ter pravili in navodili centralne klirinško depotne družbe, ki urejajo vodenje centralnega registra nematerializiranih vrednostnih papirjev.

Publikum vodi finančne instrumente strank v drugem centralnem depozitu za račun strank preko svojega računa v centralnem depozitu ali preko drugega vmesnega poddepozitarja. V ta namen je Publikum sprejel Pravila poddepozita, na podlagi katerih vzpostavi in vodi poddepo teh finančnih instrumentov (v nadaljnjem besedilu poddepo).

Publikum ima pri Banki Slovenije odprt poseben denarni račun, preko katerega sprejema vplačila in opravlja izplačila iz poslov, ki jih je sklenil za račun strank ter vodi denarno dobroimetje strank. Preko posebnega denarnega računa Publikum ne sme sprejemati vplačil in opravljanje izplačil iz poslov, ki jih je sklenil za svoj račun. V zvezi z vsakim denarnim računom vodi Publikum evidenco.

Publikum ne odgovarja za primanjkljaj v poddepoju, za katerega odgovarja drug vmesni poddepozitar oziroma centralni depozitar. Publikum na zahtevo stranke nanjo prenese ustrezne odškodninske in druge zahtevke v razmerju do odgovorne osebe.

Upniki borznoposredniške družbe za izterjavo svojih terjatev do borznoposredniške družbe niti v njenem stečaju ne morejo s prisilnimi ukrepi segati na finančne instrumente, vpisane v dobro strank v poddepoju finančnih instrumentov strank.

V primeru stečaja borznoposredniške družbe finančni instrumenti, vpisani v dobro strank v poddepoju, ne spadajo v stečajno maso borznoposredniške družbe, zato vsaka stranka lahko zahteva, da se iz stečajne mase borznoposredniške družbe izloči in se ji na način, določen z zakonom, izroči ustrezna količina posameznih vrst finančnih instrumentov.

Kadar na podlagi posamezne nacionalne zakonodaje finančnih instrumentov in denarnih sredstev stranke, ki jih vodi tretja oseba, ni mogoče identificirati ločeno od drugih finančnih instrumentov, ki jih vodi tretja oseba, je stranka lahko izpostavljena izpolnitvenemu tveganju zaradi primanjkljaja finančnih instrumentov ali tveganju izgube uresničevanja pravic iz finančnih instrumentov.

Če je vodenje računa finančnih instrumentov in denarnih sredstev predmet zakonodaje v jurisdikciji, ki ni jurisdikcija države članice, se lahko pravice stranke v zvezi s temi finančnimi instrumenti ali denarnimi sredstvi spremenijo.

Kadar ima tretja oseba, preko katere se vodijo finančni instrumenti in denarna sredstva stranke, pravico unovčenja ali zastavno pravico v zvezi z navedenimi finančnimi instrumenti ali denarnimi sredstvi, je stranka lahko izpostavljena naslednjim tveganjem: izgubi zaradi unovčenja zastavne pravice za poplačilo terjatev v neugodnih tržnih razmerah in izgubi drugih pravic iz finančnih instrumentov (npr. glasovalne pravice) zaradi unovčenja zastavne pravice.

9. INFORMACIJE O SISTEMU JAMSTVA ZA TERJATVE VLAGATELJEV

Publikum jamči za izplačilo zajamčenih terjatev vlagateljev pri borznoposredniški družbi, nad katero je bil začel stečajni postopek, v obsegu in na način, določen z zakonom, ki ureja trg finančnih instrumentov.

Zajamčena terjatev vlagatelja po zakonu je neto stanje terjatve do višine 22.000 evrov na dan začetka stečajnega postopka nad borznoposredniško družbo.

Zajamčene niso terjatve vlagateljev naslednjih oseb:

1. terjatve oseb, za katere se šteje, da so profesionalne stranke, tudi če so zahtevale, da jih borznoposredniška družba obravnava kot neprofesionalne stranke,
2. terjatve oseb, ki jih borznoposredniška družba v skladu z 208. in 209. členom ZTFI obravnava kot profesionalne stranke,
3. terjatve v zvezi s posli, zaradi katerih je bil imetnik terjatve pravnomočno obsojen za kaznivo dejanje pranja denarja,
4. terjatve članov organov vodenja in nadzora borznoposredniške družbe ter njihovih ožjih družinskih članov,
5. terjatve delničarjev borznoposredniške družbe, ki imajo najmanj petodstotni delež v kapitalu borznoposredniške družbe ali glasovalnih pravicah,
6. terjatve pravnih oseb, ki so podrejene družbe borznoposredniške družbe,
7. terjatve članov organov vodenja in nadzora pravnih oseb iz 5. in 6. točke tega odstavka in njihovih ožjih družinskih članov,
8. terjatve, ki se glede na svoje lastnosti upoštevajo pri izračunu kapitala borznoposredniške družbe,
9. terjatve pravnih oseb, ki so po ZGD-1 velike oziroma srednje družbe.

10. INFORMACIJE O STROŠKIH IN DRUGIH PLAČILIH

V okviru opravljanja investicijskih storitev, ki jih Publikum zaračunava stranki, nastanejo stroški in povezana plačila, ki vsebujejo skupno ceno, ki jo plača stranka za finančni instrument ali investicijsko storitev, vključno z nadomestilom za opravljene storitve v višini, določeni z veljavnim cenikom storitev Publikuma, usklajenim s predpisi, ki določajo višino nadomestil borznoposredniških družb, ter s cenikom storitev borze in klirinško depotne družbe (v nadaljevanju KDD), razen če v pogodbi, sklenjeni med Publikumom in stranko, ni dogovorjeno drugače.

Nadomestilo za opravljene investicijske storitve sestavljajo provizija oziroma nadomestilo Publikuma ter nadomestilo borze in KDD, v primeru zagotavljanja investicijskih storitev na tujem trgu pa poleg provizije oziroma nadomestila Publikuma tudi provizija tujega izpolnitvenega partnerja, strošek tuje borze, strošek tujega depozitarja, stroški domače skrbniške banke, morebitni stroški transferja denarnih sredstev v in iz tujine, ležarine in morebitni davki.

Skupni strošek investicije tako predstavlja:

- ❖ domači trg: vrednost finančnega instrumenta (količina * cena) + nadomestilo Publikuma + strošek Ljubljanske borze + strošek KDD;
- ❖ tuji trgi: vrednost finančnega instrumenta (količina * cena) + nadomestilo Publikuma + strošek tujega izpolnitvenega partnerja + morebitna taksa tuje borze + skrbniški strošek poravnave + ležarina pri skrbniku.

Morebitni davki, takse in druga javna bremena (v nadaljevanju davki) v zvezi investicijskimi storitvami, ki jih Publikum zagotavlja stranki, niso vključeni v nadomestilo za opravljene storitve in se stranki zaračunajo skladno z veljavno zakonodajo, stranka pa jih mora v primeru plačila le-teh s strani Publikuma povrniti Publikumu najkasneje v roku dveh delovnih dni od njene zahteve za povrnitev.

Kadar je del skupne cene izražen v tuji valuti ter plačljiv v domači valuti, se zneski preračunavajo v domačo valuto po ustreznem menjalnem tečaju pogodbene skrbniške banke na dan poravnave.

11. INFORMACIJE O MESTU SKLEPANJA POSLOV S FINANČNIMI INSTRUMENTI

Mesto sklepanja poslov s finančnimi instrumenti, ki so uvrščeni v borzno kotacijo ali na prosti trg na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, d. d., je Ljubljanska borza vrednostnih papirjev, d. d.

Publikum posreduje naročila za nakup ali prodajo tujih finančnih instrumentov (uvrščeni v trgovanje na organiziranih trgih držav članic ali tretjih držav) domačih strank izpolnitvenim pomočnikom, ki so navedeni v vsakokratnem ceniku. Za kraj sklenitve posla iz takega naročila se šteje vsakokratni relevantni trg, na katerega je bilo posredovano naročilo.

12. INFORMACIJE O ODVISNEM BORZNOPOSREDNIŠKEM ZASTOPNIKU

Publikum deluje preko odvisno borznoposredniškega zastopnika družbe Publikum FIN d.o.o., Miklošičeva 34, 1000 Ljubljana, ki je registriran v Republiki Sloveniji.

V Ljubljani, 1. 10. 2008

Publikum, d. d.
Uprava