



Na podlagi Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 67/2007, v nadaljevanju ZTFI) uprava družbe PUBLIKUM investicijske storitve d.d. (v nadaljevanju PUBLIKUM) sprejema naslednje

SPLOŠNE POGOJE OPRAVLJANJA STORITEV V ZVEZI S FINANČNIMI INSTRUMENTI

1. SPLOŠNE DOLOČBE

1. člen

Ti splošni pogoji opravljanja storitev v zvezi s finančnimi instrumenti (v nadaljevanju: splošni pogoji poslovanja) določajo pogoje poslovanja ter medsebojne pravice in obveznosti stranke in PUBLIKUMA pri opravljanju storitev v zvezi s finančnimi instrumenti.

PUBLIKUM na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev opravlja investicijske storitve in posle ter pomožne investicijske storitve in posle.

Investicijske storitve in posli so:

1. sprejemanje in posredovanje naročil v zvezi z enim ali več finančnimi instrumenti,
2. izvrševanje naročil za račun strank,
3. poslovanje za svoj račun,
4. gospodarjenje s finančnimi instrumenti,
5. investicijsko svetovanje,
6. izvedba prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov z obveznostjo odkupa,
7. izvedba prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov brez obveznosti odkupa.

2. člen

Sestavni del teh splošnih pogojev poslovanja so *Pravila o internih pritožbenih postopkih in izvensodnem reševanju sporov*.

Podatki o PUBLIKUMU in njegovih storitvah, o finančnih instrumentih in predlaganih naložbenih strategijah, ki vključujejo ustrezne usmeritve in opozorila glede tveganj, povezanih z naložbami v te finančne instrumente, oziroma glede tveganj, povezanih s posameznimi naložbenimi strategijami, o mestu sklepanja poslov s finančnimi instrumenti ter o stroških in nadomestilih, povezanih s tem, so podani v *Predstavitvenemu dokumentu PUBLIKUMA, d. d.*, ki je priloga pogodbi o investicijskih storitvah.



Informacije o:

- načinih izvršitve naročila stranke;
- izvrševanju naročil pod najugodnejšimi pogoji za stranko;
- mestih izvrševanja naročil strank;
- spremljanju izvrševanja naročil strank v skladu s politiko izvrševanja naročil in izkazovanju izvršitve naročila stranke v skladu s politiko izvrševanja naročil;
- spremljanju učinkovitosti politike izvrševanja naročil in presoji, ali mesta izvrševanja naročil iz politike izvrševanja naročil omogočajo izvršitev pod najugodnejšimi pogoji za stranko;
- obveščanju strank v zvezi s politiko izvrševanja naročil;
- uporabi politike izvrševanja naročil strank za profesionalne stranke in primerne nasprotne stranke

so podane v ***Politiki izvrševanja naročil strank.***

Informacije o:

- vrstah strank PUBLIKUMa;
- pravicah, ki izhajajo iz posamezne vrste stranke in
- načinih razvrstitve v posamezno vrsto stranke

so podane v ***Politiki in postopkih za razvrščanje strank.***

PUBLIKUM opravlja pomožno investicijsko storitev vodenja finančnih instrumentov strank v centralnem depozju (razen tistih, ki jih skladno z Zakonom o nematerialnih vrednostnih papirjih vodi pri Centralni klirinško depotni družbi, d. d., – KDD) za račun svojih strank preko svojega računa v centralnem depozju ali preko drugega vmesnega poddepozitarja skladno s ***Pravili poddepoja.***

3. člen

Medsebojne pravice in obveznosti med PUBLIKUMom in stranko se uredijo s pisnimi pogodbami o opravljanju investicijskih storitev (v nadaljevanju tudi: pogodbe). PUBLIKUM in stranka lahko s pogodbami iz prvega stavka tega člena določita tudi drugačne pravice in obveznosti od tistih, določenih s splošnimi pogoji poslovanja, kjer je to dopustno.

4. člen

PUBLIKUM in stranka v pogodbe vključita podatke, ki jih PUBLIKUM potrebuje za opravljanje investicijskih storitev in poslov, podatke, potrebne za vodenje predpisanih evidenc, in podatke, potrebne za izvršitev pogodbениh obveznosti.

5. člen

Če PUBLIKUM opravlja storitve investicijskega svetovanja ali gospodarjenja s finančnimi instrumenti, mora, da bi lahko stranki oziroma morebitni stranki priporočil, katere investicijske storitve in finančni instrumenti so primerni zanjo, od nje pridobiti vse informacije o njenem znanju in izkušnjah, pomembnih za neko vrsto produkta ali storitve, o njenem finančnem položaju in o njenih naložbenih ciljih. Če oziroma dokler stranka izjave z zgoraj navedenimi



informacijami ne posreduje, PUBLIKUM za stranko ne sme opravljati storitev investicijskega svetovanja ali gospodarjenja s finančnimi instrumenti.

Če PUBLIKUM opravlja druge investicijske storitve, razen storitev iz prvega odstavka tega člena, mora, da bi ocenil, ali je neka vrsta investicijskih storitev ali produktov primernih za stranko oziroma morebitno stranko, od nje zahtevati informacije o njenem znanju in izkušnjah, pomembnih za vrsto investicijskih storitev ali produktov, ki jih opravlja.

Če PUBLIKUM na podlagi informacij, ki jih prejme po drugem odstavku tega člena, oceni, da investicijska storitev ali produkt ni primeren za stranko oziroma morebitno stranko, jo mora na to opozoriti.

Če se stranka oziroma morebitna stranka odloči, da PUBLIKUMU ne bo dala informacij iz tretjega odstavka tega člena ali da bo dala samo nepopolne informacije glede svojega znanja in izkušenj, jo mora PUBLIKUM opozoriti, 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. Opozorilo stranki je v standardizirani obliki.

Če stranka odkloni posredovanje podatkov iz prejšnjega odstavka, nosi stranka vso odgovornost za posledice, ki nastanejo zaradi nepopolnih podatkov.

6. člen

Stranka jamči za točnost in resničnost vseh podatkov, posredovanih PUBLIKUMU, in odgovarja za škodo, nastalo zaradi netočnih oziroma neresničnih podatkov. Stranka je dolžna PUBLIKUM obveščati o vseh okoliščinah in spremembah podatkov, pomembnih za opravljanje investicijskih storitev in poslov ter pomožnih investicijskih storitev in poslov.

PUBLIKUM lahko odkloni sklenitev pogodbe, če stranka odkloni posredovanje podatkov iz prejšnjega člena.

7. člen

PUBLIKUM mora pri opravljanju investicijskih in pomožnih investicijskih storitev in poslov ravnati vestno, pošteno in z ustrežno profesionalno skrbnostjo ter v vsem paziti na interese strank, ki so mu vodilo pri opravljanju storitev zanje.

PUBLIKUM mora pri opravljanju investicijskih in pomožnih investicijskih storitev in poslov ravnati v skladu s predpisi in standardi stroke opravljanja teh storitev.

8. člen

PUBLIKUM varuje kot zaupne vse podatke, dejstva in okoliščine o posamezni stranki, s katerimi razpolaga, ne glede na to, kako jih je pridobil.

9. člen

PUBLIKUM mora neprofesionalni stranki oziroma morebitnim strankam zagotoviti ustrezne in razumljive informacije o PUBLIKUMU in njegovih storitvah, o finančnih instrumentih in predlaganih naložbenih strategijah, ki vključujejo ustrezne usmeritve in opozorila glede tveganj, povezanih z naložbami v te finančne instrumente, oziroma glede tveganj, povezanih s posameznimi naložbenimi strategijami, o mestu sklepanja poslov s finančnimi instrumenti in o



stroških in nadomestilih, povezanih s tem.

PUBLIKUM seznaniti stranko z njemu znanimi razpoložljivimi javnimi informacijami o finančnih instrumentih, izdajatelju, stanju na trgu finančnih instrumentov in z drugimi, njemu znanimi okoliščinami ter z naložbami v finančne instrumente povezanimi tveganji, pomembnimi za odločitev stranke v zvezi s storitvijo in z naložbami v finančne instrumente.

Splošne informacije o tveganjih, povezanih s finančnimi instrumenti, so podane v *Predstavitvenem dokumentu Publikuma, d. d.*

Podrobnejše informacije o tveganjih so opisane v prilogi **Tveganja**, ki je skupaj s splošnimi pogoji poslovanja na razpolago vsem strankam na enak način, kot ga določa 12. člen splošnih pogojev poslovanja.

10. člen

PUBLIKUM je z namenom preprečevanja nasprotij interesov sprejel **Politiko upravljanja nasprotij interesov**, s katero uresničuje učinkovit sistem za preprečevanje in upravljanje z nasprotji interesov, opredeljenih v *Politiki upravljanja nasprotij interesov*, katerih nastop bi lahko škodoval interesom strank PUBLIKUMA.

Če ukrepi iz *Politike upravljanja nasprotij interesov* ne zadoščajo, da bi PUBLIKUM lahko razumno zaupal v prepričitev neugodnega vplivanja nasprotja interesov iz prvega odstavka tega člena na uresničitev interesov posamezne stranke, mora tej stranki, preden začne zanjo opravljati investicijske oziroma pomožne investicijske storitve, razumljivo in jasno razkriti splošne značilnosti in vire teh nasprotij interesov.

11. člen

PUBLIKUM je za opravljanje investicijskih storitev in poslov ter pomožnih investicijskih storitev in poslov upravičen do nadomestila, ki ga plača stranka v višini, določeni zvsakokrat veljavnim cenikom storitev PUBLIKUMA.

Morebitni davki niso vključeni v nadomestilo za opravljene storitve in se stranki zaračunajo skladno zvsakokrat veljavno zakonodajo.

PUBLIKUM obvesti stranko o spremembah cenika storitev na način, določen v 13. členu splošnih pogojev poslovanja, razen kadar se PUBLIKUM in stranka s pogodbo dogovorita drugače.

Kadar nadomestilo za opravljeno storitev ni določeno s cenikom storitev PUBLIKUMA, ga PUBLIKUM in stranka določita s pogodbo. Nadomestilo se določi s pogodbo tudi v primeru, kadar se PUBLIKUM in stranka dogovorita za drugačno nadomestilo od tistega, določenega s cenikom PUBLIKUMA.

12. člen

PUBLIKUM pred sklenitvijo pogodbe stranki izroči izvod splošnih pogojev poslovanja in *Politiko izvrševanja naročil strank*.

Splošni pogoji poslovanja in cenik storitev PUBLIKUMA sta stranki na vpogled na vidnem in dostopnem mestu v poslovalnicah PUBLIKUMA ter v poslovalnicah oseb, ki v imenu in za račun PUBLIKUMA sprejemajo naloge strank. Poleg splošnih pogojev poslovanja in cenika storitev so



na spletni strani PUBLIKUMA www.publikum.si med drugim objavljeni tudi naslednji akti PUBLIKUMA: *Politika izvrševanja naročil strank, Pravila poddepoja in Predstavitveni dokument Publikuma, d. d.*

13. člen

Obveščanje stranke o spremembah preko spletnih strani www.publikum.si oziroma z elektronsko pošto (obveščanje o spremembah splošnih pogojev, o spremembah drugih splošnih aktov PUBLIKUMA, o spremembah cenika, pošiljanje izpiskov, reklamnega gradiva in podobno) je možno, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

1. ima stranka dostop do interneta, kar dokazuje s tem, da PUBLIKUMu posreduje ustrezen naslov elektronske pošte, na katerega bo prejela obvestila PUBLIKUMA;
2. se stranka v pogodbi o opravljanju investicijskih storitev strinja, da bo s temi informacijami seznanjena preko spletne strani oziroma z elektronsko pošto;
3. PUBLIKUM stranko preko elektronske pošte obvesti o naslovu spletne strani ter mestu, kjer so te informacije dostopne;
4. so informacije, objavljene na spletni strani PUBLIKUMA, ažurne in točne;
5. so informacije, objavljene na spletni strani PUBLIKUMA, strankam neprekinjeno dostopne.

Če stranka, potem ko je na ustrezen način obveščena o spremembi splošnih pogojev poslovanja, pred izvršitvijo naslednje transakcije ne ugovarja, se šteje, da soglaša z njihovo vsebino.

V roku iz prejšnjega odstavka dani ugovor stranke šteje za pisno odpoved pogodbenega razmerja. Odpovedni rok znaša 15 dni od prejema pisne odpovedi stranke.

14. člen

PUBLIKUM pred sklenitvijo pogodbe opravi identifikacijo stranke in pridobi podatke o stranki v skladu s predpisi, ki urejajo poslovanje s finančnimi instrumenti, in predpisi s področja preprečevanja in odkrivanja pranja denarja ter financiranja terorizma.

15. člen

PUBLIKUM ima skladno z zakonom, ki ureja trg finančnih instrumentov, za zavarovanje svojih terjatev do stranke, ki so nastale na podlagi pogodbe, zastavno pravico na vseh finančnih instrumentih in denarnih zneskih, ki jih je dobil pri opravljanju storitev za stranko. Za zastavno pravico na finančnih instrumentih iz prvega stavka tega odstavka se domneva obstoj dogovora o izvensodni prodaji po zakonu, ki ureja stvarnopravna razmerja.

16. člen

V primeru, da PUBLIKUM posreduje naročilo stranke v imenu in za račun te stranke drugi borznoposredniški družbi, je borznoposredniška družba, ki ji je bilo naročilo posredovano, odgovorna za pravilno izvršitev storitve.



17. člen

PUBLIKUM sme na podlagi izrecnega soglasja stranke uporabljati finančne instrumente stranke za lasten račun borznoposredniške družbe ali za račun drugih PUBLIKUMovih strank pod naslednjimi pogoji:

- da se PUBLIKUM zaveže stranki vrniti enako količino finančnih instrumentov;
- da je PUBLIKUM stranko dolžan pred posameznim poslom uporabe finančnih instrumentov obvestiti in v obvestilu določiti pogoje uporabe finančnih instrumentov, stranka pa ima pravico zavrniti izposajo iz utemeljenega razloga.

V zvezi z navedenim je stranka seznanjena s tveganjem nemožnosti pravočasne zagotovitve finančnih instrumentov s strani PUBLIKUM.

2. BORZNO POSREDOVANJE

Splošno

18. člen

Storitve borznega posredovanja obsegajo sprejemanje naročil stranke za nakup oziroma prodajo finančnih instrumentov ter izvrševanje teh naročil za račun stranke na organiziranem trgu ali na MTF (*Multilateral Trading Facility* – večstranski sistem trgovanja) ali izven njega v Republiki Sloveniji proti plačilu provizije (nadomestila).

Storitve borznega posredovanja obsegajo tudi sprejemanje in posredovanje naročil stranke v zvezi z enim ali več finančnimi instrumenti v izvršitev drugim borzno posredniškim družbam na tujem organiziranem trgu ali na MTF ali na neorganiziranem trgu proti plačilu provizije (posredovanje naročil).

19. člen

Pred sprejemom prvega naročila stranke za nakup oziroma prodajo finančnih instrumentov skleneta stranka in PUBLIKUM splošno pogodbo, in sicer *Pogodbo o borznem posredovanju*.

Pogodba o borznem posredovanju je pogodba, s katero se PUBLIKUM zaveže, da bo opravljal nakupe in prodaje finančnih instrumentov v skladu z naročili in za račun stranke, stranka pa se zaveže, da bo za opravljanje teh storitev plačevala provizijo.

Pogodba o borznem posredovanju na organiziranem trgu ali MTF ali izven njega v Republiki Sloveniji vsebuje tudi vodenje računov nematerializiranih vrednostnih papirjev oziroma vodenje poddepoja finančnih instrumentov.

Za sprejemanje in posredovanje naročil stranke v zvezi z enim ali več finančnimi instrumenti v izvršitev na tujih trgih se smiselno uporabljajo določbe, ki urejajo storitve borznega posredovanja na domačem trgu, če ni stemi splošnimi pogoji določeno drugače.

20. člen

Po sklenitvi *Pogodbe o borznem posredovanju* in pred prvim naročilom za nakup oziroma prodajo nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so vpisani v KDD, PUBLIKUM pri KDD odpre stranki račun, na katerem vodi stanja nematerializiranih vrednostnih papirjev v imenu in za



račun stranke.

Način vodenja finančnih instrumentov stranke, vpisanih v centralnem depozitu finančnih instrumentov, finančnih instrumentov, izdanih kot pisne listine, ter finančnih instrumentov izdajateljev držav članic oziroma tujih držav v imenu in za račun stranke pri drugem centralnem depozitu oz. preko drugega vmesnega poddepozitarja PUBLIKUM in stranka določita s pogodbo oziroma je določen v *Pravilih poddepoja*.

21. člen

Na podlagi informacij iz aktov, navedenih v 2. členu splošnih pogojev poslovanja, stranka samostojno sprejema tveganja in odločitve v zvezi s poslovanjem s finančnimi instrumenti.

Stranka po posvetu s PUBLIKUMom na podlagi danih informacij iz 5. členateh splošnih pogojev samostojno sprejme odločitve o nakupu ali prodaji finančnih instrumentov, zato PUBLIKUM ne prevzema nobene odgovornosti za posledice strankinih odločitev.

22. člen

1) Vrste naročil strank in prenehanje veljavnosti naročil strank

PUBLIKUM pri trgovanju na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev (upravljalec organiziranega trga) sprejema naslednje vrste naročil strank:

- glede na vrsto transakcije: nakupno (N) oziroma prodajno (P) naročilo;
- glede na mesto izvršitve: na organiziranem trgu (OT), na MTF, na neorganiziranem trgu (NT);
- glede na ceno: tržno, s preudarkom, limitirano.

Naročilo stranke preneha veljati, ko ga stranka prekliče ali ko poteče rok veljavnosti, določen v naročilu. Preklic naročila ima pravni učinek, če ga PUBLIKUM prejme, ko je še mogoče preklicati ponudbo za sklenitev pravnega posla, ki ga je PUBLIKUM dal za izvršitev tega naročila. Naročilo stranke, v katerem se spremeni cena ali količina finančnega instrumenta oziroma doda, spremeni ali briše poseben pogoj naročila, se šteje za novo naročilo.

Naročilo s preudarkom preneha veljati tudi,

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

2) Prejemanje naročil strank

PUBLIKUM prejema naročila strank na sedežu družbe, in sicer stranka lahko poda naročilo:

- osebno,
- telefonsko,
- po telefaksu,
- po elektronski pošti
- pisno po pošti.



V primeru telefonskega naročila in naročila po elektronski pošti se stranka obvezno identificira s posebnim geslom, ki se stranki na njeno zahtevo dodeli ob sklenitvi pogodbe o investicijskih storitvah. Če stranka ne zahteva drugače, dodatna identifikacija stranke z geslom pri telefonskem naročilu ni obvezna v primeru, ko sta stranka ali njen pooblaščenec borznemu posredniku osebno znana.

Telefonsko posredovana naročila stranke se snemajo.

PUBLIKUM lahko prejema pisna naročila strank tudi v lastni poslovalnici, ki ne izvršuje naročil strank, oziroma v poslovalnici pravnih oseb, ki v imenu in za račun PUBLIKUMA prejemajo naročila strank, če se stranka v tej poslovalnici osebno oglasi.

Naročilo, oddano na način iz prejšnjega odstavka, mora prispeti na sedež PUBLIKUMA, ki izvršuje naročila strank najkasneje v dveh delovnih dneh. Za datum in uro prejema naročila štejeta datum in ura, ko je naročilo prispelo na sedež družbe.

Šteje se, da je naročilo prejeto, ko ga PUBLIKUM prejme na sedežu.

3) Sprejemanje naročil strank

Za sprejem naročila se šteje čas, ko so izpolnjeni pogoji za izvršitev naročila.

PUBLIKUM ni dolžan sprejeti naročila za nakup finančnih instrumentov, dokler stranka ne zagotovi stoo odstotnega predujma za nakup finančnih instrumentov in predujma za kritje z nakupom povezanih stroškov na račun, določen v pogodbi o investicijskih storitvah, razen kadar se PUBLIKUM in stranka dogovorita drugače. Morebitno razliko v nakupni ceni stranka nakaže naslednji dan po izvršitvi nakupnega naročila.

V primeru naročila stranke za nakup finančnih instrumentov v državi članici ali tretji državi PUBLIKUM ni dolžan sprejeti naročila za nakup finančnih instrumentov, dokler stranka ne zagotovi denarnega kritja za nakup finančnih instrumentov, ki so predmet naročila, in za kritje z izvršitvijo naročila povezanih stroškov na posebnem deviznem računu pri banki, ki jo PUBLIKUM in stranka določita v pogodbi.

PUBLIKUM sprejme naročilo stranke iz prejšnjih odstavkov, potem ko lahko na zanesljiv način preveri, ali je stranka nakazala zahtevani stoo odstotni polog (zavarovanje plačila) za nakup finančnih instrumentov in niso izpolnjeni pogoji za odklonitev naročila.

PUBLIKUM ni dolžan sprejeti naročila za prodajo finančnih instrumentov, dokler stranka finančnih instrumentov, ki so predmet naročila, ne prenese na svoj račun nematerializiranih vrednostnih papirjev pri PUBLIKUMu ali PUBLIKUMu kako drugače omogoči razpolaganje s temi finančnimi instrumenti. Rok za obvestilo o odklonitvi sprejema naročila teče:

1. če so predmet naročila stranke nematerializirani vrednostni papirji, vpisani v centralnem registru:
 - od takrat, ko PUBLIKUM lahko ugotovi, da stranka na svojem računu pri družbi nima vrednostnih papirjev oziroma zadostne količine vrednostnih papirjev, ki so predmet naročila stranke, oziroma,
 - če stranka hkrati z naročilom za prodajo PUBLIKUMu predloži ustrezen nalog za prenos vrednostnih papirjev med računi istega imetnika, od takrat, ko družba lahko ugotovi, da tega naloga ni mogoče izvršiti,



2. če so predmet naročila stranke drugi finančni instrumenti: od takrat, ko PUBLIKUM lahko ugotovi, da mu je stranka omogočila razpolaganje s temi finančnimi instrumenti.

Pri naročilih za prodajo finančnih instrumentov v državi članici ali tretji državi stranka zagotovi stanje finančnih instrumentov, ki so predmet prodajnega naročila, na računu skrbniške banke, določenem v pogodbi o investicijskih storitvah. V tem primeru PUBLIKUM ni dolžan sprejeti naročila za prodajo finančnih instrumentov, dokler od skrbniške banke ne dobi potrdila o zadostnem stanju finančnih instrumentov, ki so predmet prodajnega naročila na računu skrbniške banke.

PUBLIKUM sprejme naročilo stranke iz prejšnjih odstavkov, potem ko se na zanesljiv način prepriča, da mu je omogočeno razpolaganje s finančnimi instrumenti ter niso izpolnjeni ostali pogoji za odklonitev naročila.

4) *Odklonitev sprejema naročila stranke*

PUBLIKUM lahko odkloni sprejem naročila v naslednjih primerih:

- če stranka v primeru naročila za nakup ali prodajo finančnih instrumentov ne izpolni pogojev iz prejšnje točke,
- kadar glede na podatke iz 3. odstavka 214. člena ZTFI oceni, da je posel neprimeren za stranko,
- v primeru nasprotja interesov ali ko bi bilo lahko po PUBLIKUMU presoji takšno naročilo oz. njegova izvršitev v nasprotju z relevantnimi predpisi;
- v drugih primerih, določenih z zakonom, predpisom ali s splošnimi pogoji poslovanja.

PUBLIKUM o odklonitvi sprejema naročila nemudoma pisno obvesti stranko in v obvestilu navede razlog odklonitve.

5) *Potrdila glede naročil strank*

PUBLIKUM pošlje stranki potrdilo o prejemu, spremembi ali preklicu naročila najpozneje naslednji delovni dan po prejemu, spremembi ali preklicu naročila.

Če stranka naslednji dan po prejemu navedenega potrdila zoper potrdilo ne ugovarja, se šteje, da so v potrdilu navedeni podatki točni.

6) *Izročitev finančnih instrumentov stranki*

Če PUBLIKUM na organiziranem trgu za račun stranke kupi nematerializirane vrednostne papirje, ki so vpisani v centralnem registru, mora v skladu s pravili, ki urejajo izpolnitev obveznosti iz poslov, sklenjenih na tem trgu, zagotoviti, da se na dan izpolnitve posla ti vrednostni papirji prenesejo na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev te stranke.

Prvi odstavek te točke se smiselno uporablja tudi v zvezi z nakupi naslednjih finančnih instrumentov za račun stranke:

1. nematerializiranih vrednostnih papirjev, vpisanih v centralnem registru, ki jih PUBLIKUM kupi za račun stranke zunaj organiziranega trga,
2. nematerializiranih vrednostnih papirjev ali drugih finančnih instrumentov, vpisanih v drug centralni depo, če po pogodbi s stranko v tem centralnem depozu PUBLIKUM ali drugo investicijsko podjetje vodi račun te stranke.



Če PUBLIKUM za račun stranke kupi finančne instrumente, razen finančnih instrumentov iz prvega in drugega odstavka te točke, mora zagotoviti, da lahko stranka razpolaga s temi finančnimi instrumenti naslednji delovni dan po dnevnu, ko jih prejme PUBLIKUM na podlagi navedenega posla v skladu z 247. do 252. členom ZTFI.

V skladu z določbami predhodnih odstavkov te točke PUBLIKUM zagotovi, da se za račun stranke v državi članici ali tretji državi kupljeni finančni instrumenti prenesejo na zbirni skrbniški račun vrednostnih papirjev PUBLIKUMA, ki ga za stranke odpre in vodi bodisi PUBLIKUM bodisi druga pravna oseba.

7) Izročitev denarnih zneskov stranki

PUBLIKUM mora znesek kupnine oziroma neizkoriščenega predujma nakazati stranki v dobro njenega denarnega računa naslednji delovni dan po dnevnu:

1. ko prejme kupnino iz prodajnega posla, ki ga je sklenil za račun stranke, oziroma
2. ko v skladu z ZTFI opravi obračun nakupnega posla oziroma prejme preklic nakupnega naročila stranke, v zvezi s katerim je stranka plačala predujem.

PUBLIKUM mora denarni znesek, ki ga je prejel na podlagi uresničitve pravic iz finančnih instrumentov stranke, nakazati stranki v dobro njenega denarnega računa naslednji delovni dan po prejemu tega zneska, razen če je po pogodbi o gospodarjenju s temi finančnimi instrumenti upravičen nalagati te denarne zneske v druge finančne instrumente.

8) Obračun posla

PUBLIKUM najpozneje naslednji delovni dan po izpolnitvi obveznosti iz posla, ki ga je sklenil za račun stranke, le-tej pošlje obračun opravljenega posla, če ni v drugem in tretjem odstavku te točke določeno drugače.

Če je PUBLIKUM posredoval pri sklenitvi posla v drugi državi članici, mora obračun opravljenega posla poslati stranki najpozneje naslednji delovni dan po dnevnu, ko od investicijskega podjetja države članice, preko katerega je zagotovil izvršitev naročila stranke, prejme ustrezen obračun tega posla.

Drugi odstavek te točke se smiselno uporablja tudi za sklenitev posla v tretji državi.

3. GOSPODARJENJE S FINANČNIMI INSTRUMENTI STRANK

Splošno

23. člen

Gospodarjenje s finančnimi instrumenti pomeni upravljanje strankinih portfeljev, ki vključujejo finančne instrumente, v skladu s pooblastili strank na podlagi presoje za vsako od strank.

24. člen

Pogodba o gospodarjenju s finančnimi instrumenti je pogodba, s katero se PUBLIKUM zaveže, da bo v skladu z naložbeno politiko, določeno v pogodbi, za račun stranke nalagal njeno



denarno dobroimetje v finančne instrumente in upravljal portfelj teh naložb, stranka pa se zaveže, da bo plačala provizijo.

Pogodba o gospodarjenju s finančnimi instrumenti mora biti sklenjena v pisni obliki in mora določati:

1. znesek denarnih sredstev, ki ga stranka izroča v gospodarjenje na podlagi pogodbe,
2. naložbeno politiko,
3. višino provizije in način izračuna osnove oziroma osnov za provizijo.

Kadar stranka ob sklenitvi pogodbe iz prvega odstavka tega člena PUBLIKUMu izroči v gospodarjenje finančne instrumente, mora pogodba v posebni prilogi vsebovati tudi njihov seznam z navedbo oznake in količine.

25. člen

Pogodbeni stranki opredelita naložbeno politiko tako, da določita:

1. vrste finančnih instrumentov,
2. lastnosti izdajateljev finančnih instrumentov,
3. največji dopustni delež naložb v finančne instrumente posamezne vrste,
4. druge okoliščine, ki so pomembne za določitev stopnje tveganosti naložb.

Stranka po posvetu s PUBLIKUMOM na podlagi danih informacij iz 5. členateh splošnih pogojev samostojno sprejme odločitve o naložbeni politiki. PUBLIKUM ne prevzema nobene odgovornosti za posledice strankine odločitve glede naložbene politike stranke.

26. člen

PUBLIKUM mora za posamezno stranko, za katero opravlja storitve gospodarjenja z njenimi finančnimi instrumenti, nematerializirane vrednostne papirje oziroma druge finančne instrumente, ki so predmet gospodarjenja, voditi na posebnem računu nematerializiranih vrednostnih papirjev te stranke (v nadaljnjem besedilu: račun gospodarjenja).

Preko računa gospodarjenja PUBLIKUM opravlja vse prenose finančnih instrumentov, ki jih kupuje in prodaja za račun stranke na podlagi *Pogodbe o gospodarjenju s finančnimi instrumenti*.

27. člen

PUBLIKUM s finančnimi instrumenti stranke gospodari v skladu z naložbeno politiko, določeno v pogodbi, in tako, da dosega za stranko najugodnejše pogoje glede vrednosti njenega portfelja finančnih instrumentov in najprimernejše pogoje glede tveganja naložb, povezanega s tem njenim portfeljem.

PUBLIKUM sme za račun stranke pridobiti naslednje finančne instrumente samo na podlagi izrecnega pisnega soglasja stranke:

1. finančne instrumente, razen instrumentov denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu,
2. izvedene finančne instrumente.



Soglasje iz drugega odstavka tega člena je lahko dano bodisi kot splošno soglasje v pogodbi o gospodarjenju s finančnimi instrumenti bodisi kot posebno soglasje za posamezno naložbo.

Neprofesionalna stranka lahko da soglasje iz drugega odstavka tega člena, potem ko PUBLIKUM:

1. stranki da *Predstavitveni dokument Publikuma, d. d.*,
2. stranki v skladu s prvim odstavkom 214. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov priporoči, kateri finančni instrumenti so primerni zanjo in
3. stranko v zvezi s finančnimi instrumenti iz drugega odstavka tega člena, ki po skrbni presoji PUBLIKUMA niso primerni za stranko, opozori na to.

28. člen

PUBLIKUM stranki, za katero opravlja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti, najmanj enkrat na tri mesece po stanju na zadnji dan trimesečja pošlje poročilo o stanju njenih naložb z obračunom poslov, ki jih je opravil pri gospodarjenju s finančnimi instrumenti te stranke.

PUBLIKUM in stranka se lahko dogovorita za krajša obdobja poročanja.

29. člen

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

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

4. INVESTICIJSKO SVETOVANJE

30. člen

Investicijsko svetovanje pomeni dajanje osebnih priporočil stranki bodisi na njeno zahtevo bodisi na pobudo PUBLIKUMA glede enega ali več poslov v zvezi s finančnimi instrumenti.

31. člen

PUBLIKUM s stranko sklene posebno pogodbo, in sicer *Pogodbo o investicijskem svetovanju*, na podlagi katere PUBLIKUM proti plačilu provizije za stranko opravlja storitev svetovanja v zvezi z nakupom oziroma prodajo finančnih instrumentov.

S pogodbo med PUBLIKUMom in stranko se uredijo medsebojne pravice in obveznosti, določi višina provizije, ki jo stranka plača za opravljanje storitev, ter opredelijo posli in dejanja, ki jih za stranko opravlja PUBLIKUM.

32. člen

Stranka po posvetu s PUBLIKUMom na podlagi danih informacij iz 5. členateh splošnih pogojev samostojno sprejme odločitve o naložbeni politiki. PUBLIKUM ne prevzema nobene odgovornosti za posledice strankine odločitve glede naložbene politike stranke.



5. POMOŽNE INVESTICIJSKE STORITVE HRAMBE IN VODENJA FINANČNIH INSTRUMENTOV

33. člen

PUBLIKUM za račun strank opravlja tudi storitve hrambe in vodenje finančnih instrumentov, ki vključujeta tudi:

- skrbništvo in sorodne storitve, kakršne so upravljanje denarnih in drugih vrst zavarovanj,
- storitve vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev strank.

34. člen

Skrbniške storitve v zvezi s finančnimi instrumenti strank iz prejšnjega člena se opredelijo v ustrezni pogodbi o investicijskih storitvah ter *Pravilih poddepoja*.

6. VODENJE RAČUNOV NEMATERIALIZIRANIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV

35. člen

PUBLIKUM vodi nematerializirane vrednostne papirje stranke na računu nematerializiranih vrednostnih papirjev te stranke v KDD (v nadaljnjem besedilu: račun stranke).

Na zahtevo stranke mora PUBLIKUM nematerializirane vrednostne papirje te stranke voditi na fiduciarnem računu, če ima ta stranka položaj notarja, odvetnika, skrbnika zapuščine, skrbnika za posebne primere, upravitelja v postopku zaradi insolventnosti ali druge osebe, ki opravlja skrbniške storitve v okviru svoje redne dejavnosti ali poklica.

36. člen

PUBLIKUM s stranko sklene pisno *Pogodbo o vodenju računov nematerializiranih vrednostnih papirjev*, na podlagi katere PUBLIKUM proti plačilu provizije pri KDD stranki odpre račun nematerializiranih vrednostnih papirjev, na katerem v imenu in za račun stranke vodi stanja vrednostnih papirjev stranke ter vnaša naloge za prenos stranke s tega računa na drug račun.

PUBLIKUM stranki enkrat letno izstavi izpis stanja in letnega prometa na računu nematerializiranih vrednostnih papirjev, razen če se s stranko dogovori za krajša obdobja poročanja.

Na zahtevo stranke PUBLIKUM naslednji delovni dan po prejemu zahteve stranki izstavi izpisek prometa na računu za zahtevano obdobje in novega stanja na dan izstavitve izpiska.

37. člen

PUBLIKUM lahko zapre račun stranke, na katerem je stanje vrednostnih papirjev enako nič. V primeru, da obdobje, za katerega je stranka plačala nadomestilo, še ni poteklo, se stranki na njeno zahtevo v istem obdobju brez nadomestila ponovno odpre račun.



38. člen

Za zbirno hrambo vrednostnih papirjev strank, ki so izdani kot pisne listine, se smiselno uporabljajo *Pravila poddepoja* in splošna pravila obligacijskega prava o mešanju nadomestnih stvari pri skladiščni pogodbi.

7. KONČNA DOLOČBA

39. člen

Splošni pogoji poslovanja so sestavni del vseh pogodb, na katere se nanašajo. Splošni pogoji poslovanja oziroma vsakokratne spremembe splošnih pogojev poslovanja stopijo v veljavo naslednji delovni dan po njihovem sprejemu.

V Ljubljani, 5. 11. 2007

PUBLIKUM, d. d.
Uprava