



Na podlagi 2. odst. 216. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 67/07 in 100/07; v nadaljevanju ZTFI) in 58. člena statuta Deželne banke Slovenije d. d., je uprava Deželne banke Slovenije d. d., sprejela:

## SPLOŠNI POGOJI POSLOVANJA PRI OPRAVLJANJU INVESTICIJSKIH STORITEV

### 1. SPLOŠNE DOLOČBE

#### Storitve v zvezi s finančnimi instrumenti

##### 1. člen

Ti splošni pogoji poslovanja pri opravljanju investicijskih storitev (v nadaljevanju splošni pogoji poslovanja) določajo splošne pogoje poslovanja, opis tveganj, povezanih z naložbami v finančne instrumente ter medsebojne pravice in obveznosti stranke in Deželne banke Slovenije d. d. (v nadaljevanju banka oz. DBS d. d.) pri opravljanju naslednjih investicijskih storitev in poslov:

- sprejemanje in posredovanje naročil v zvezi z enim ali več finančnimi instrumenti,
- izvrševanje naročil za račun strank,
- poslovanje za svoj račun,
- gospodarjenje s finančnimi instrumenti,
- investicijsko svetovanje,
- izvedba prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov z obveznostjo odkupa,
- izvedba prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov brez obveznosti odkupa;
- hramba in vodenje finančnih instrumentov za račun strank,
- investicijske raziskave in finančne analize,
- druge investicijske storitve in pomožne investicijske storitve.

Sestavni del teh splošnih pogojev poslovanja je Informacija o banki in njenih investicijskih storitvah ter Politika izvrševanja naročil strank.

#### Opravljanje storitev v skladu s predpisi

##### 2. člen

Banka se zaveže v 1. členu splošnih pogojev poslovanja naštete storitve opravljati v skladu s predpisi, ki urejajo poslovanje s finančnimi instrumenti, predpisi, ki urejajo poslovanje bank, predpisi o deviznem poslovanju, davčnimi predpisi, predpisi o zaščiti osebnih podatkov, predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma ter drugimi predpisi, pravili trgovanja in drugimi splošnimi akti Ljubljanske borze d. d. (v nadaljevanju borze), pravili poslovanja Klirinško depotne družbe d. d. (v nadaljevanju KDD) ter v skladu s splošnimi pogoji poslovanja in drugimi pravilniki banke.

Banka opravlja storitve v zvezi s finančnimi instrumenti s strokovno skrbnostjo dobre borzoposredniške družbe in v vsem pazi na interese strank.

Uradne ure poslovanje banke – Sektorja investicijskega bančništva, so vsak delovni dan od 09:00 do 14:00 ure.

Medsebojne pravice in obveznosti med banko in stranko se uredijo s pisnimi pogodbami o opravljanju posameznih vrst investicijskih storitev (v nadaljevanju pogodbe). Banka in stranka lahko s pogodbami iz prvega stavka tega odstavka določita tudi drugačne pravice in obveznosti od tistih, določenih s splošnimi pogoji poslovanja. V kolikor so določbe splošnih pogojev drugačne kot določbe v pogodbi, veljajo določbe pogodbe. Stranka s podpisom pogodbe potrjuje, da se je za sklenitev take pogodbe in vseh dejstvih v zvezi s to pogodbo odločila sama.

### 2. SPREJEM STRANK

#### Identifikacija strank

##### 3. člen

Banka mora pred sklenitvijo pogodbe v skladu z ustreznimi predpisi na zanesljiv način preveriti identiteto stranke

Stranka s podpisom »Evidenčnega lista, priloge Pogodbe o borznem posredovanju in vodenju računa nematerializiranih finančnih instrumentov, jamči za točnost in resničnost vseh navedenih identifikacijskih podatkov in odgovarja za škodo, nastalo zaradi netočnosti oz. neresničnosti.

#### Razvrstitev strank

##### 4. člen

Banka stranke pri opravljanju zgoraj navedenih investicijskih storitev in poslov obravnava kot profesionalne, neprofesionalne in/ali primerne nasprotne stranke v skladu s Politiko in postopki razvrščanja strank v DBS d. d. Vsakokrat veljavna Politika in razvrstitev strank v DBS d. d. je dostopna na spletni strani banke [www.dbs.si](http://www.dbs.si).

Banka stranko izrecno opozarja, da pred izvršitvijo oz. posredovanjem naročila profesionalne stranke, banka ne preverja strankinega znanja in izkušenj. Dodatno banka ni dolžna preverjati strankinega znanja in izkušenj neprofesionalne stranke, če izvrši oz. posreduje naročilo na pobudo take stranke, pri čemer se naročilo nanaša na:

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

#### Odgovornost stranke za posredovanje podatkov

##### 5. člen

Banka in stranka v pogodbi vključita podatke, ki jih banka potrebuje za opravljanje posameznih investicijskih poslov, vodenje predpisanih evidenc in podatke, potrebne za izvršitev pogodbenih obveznosti.

Če se stranka ali morebitna stranka odloči, da banki ne bo dala informacij ali bo dala samo nepopolne informacije, ki so potrebne za presojo ustreznosti in primernosti investicijske storitve ali posla oz. produkta, ki ga stranka namerava naročiti, banka ne bo mogla oceniti, ali je vrsta investicijske storitve ali produkt primeren zanjo. Banka v tem primeru ne prevzema nobene odgovornosti do stranke glede morebitnega priporočila primernih investicijskih storitev oz. produktov za stranko.

Stranka jamči za točnost, popolnost in resničnost vseh banki posredovanih podatkov in dokumentacije ter odgovarja za škodo, nastalo zaradi netočnih, nepopolnih oz. neresničnih podatkov. Banka lahko odkloni sklenitev pogodbe, v kolikor stranka ne želi posredovati podatkov iz tega člena.

#### Evidenca strank in dokumentacije

##### 6. člen

Banka vodi evidenco strank in dokumentacije v skladu z 202. členom ZTFI. Stranka s podpisom pogodbe izrecno dovoljuje, da se vsi osebni podatki navedeni v pogodbah, naročilih in v zvezi z njimi zbirajo, obdelujejo in uporabljajo za namene opravljanja poslov s finančnimi instrumenti ter v skladu z obstoječo zakonodajo.

#### Varovanje zaupnih podatkov

##### 7. člen

Banka v skladu s predpisi in s splošnim aktom banke kot zaupne podatke varuje vse podatke o stanju in prometu na računih finančnih instrumentov stranke ter druge podatke, dejstva in okoliščine, za



katere je izvedela pri opravljanju storitev v zvezi s finančnimi instrumenti.

Banka sme brez predhodnega soglasja stranke posredovati informacije in podatke o stranki domačim in tujim državnim in drugim ustreznim regulatornim in sodnim organom za namen preprečevanja prekrškov, kaznivih dejanj ter za izpolnjevanje drugih zakonskih zahtev.

## **Snemanje telefonskih pogovorov**

### **8. člen**

Banka telefonske pogovore na telefonskih številkah, preko katerih sprejema naročila strank, snema z namenom zaščite interesov banke in stranke v primeru nesporazuma. Stranka s podpisom pogodbe o opravljanju investicijskih storitev daje izrecno privolitev za snemanje telefonskih pogovorov.

## **Nadomestila in provizije**

### **9. člen**

Nadomestilo za opravljene storitve plača stranka v višini, določeni z vsakokratno veljavno Opravnino za storitve banke v zvezi s finančnimi instrumenti (v nadaljevanju cenik storitev).

Nadomestilo za opravljene storitve sestavljajo provizija oz. nadomestilo banke ter nadomestilo borze in KDD, v primeru opravljanja investicijskih storitev na tujem trgu pa 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.

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

Banka izrecno opozarja stranko, da na podlagi poslov s finančnimi instrumenti oz. izvajanjem investicijskih storitev lahko za stranko nastanejo tudi drugi stroški, vključno z davki, ki se ne plačujejo preko banke in niso zajeti v ceniku storitev banke.

## **Cenik storitev**

### **10. člen**

Cenik storitev banke spremeni uprava banke s sklepom.

Banka obvesti stranko o spremembi cenika storitev na način, določen v 15. členu teh splošnih pogojev poslovanja.

Kadar nadomestilo za opravljene storitve ni določeno s cenikom storitev banke, ga banka in stranka določita v pogodbi, ki jo skleneta za opravljanje posamezne storitve s finančnimi instrumenti. Prav tako lahko banka in stranka nadomestilo za opravljene storitve s pogodbo uredita drugače kot to določa cenik storitev.

## **3. TVEGANJA**

### **Opis tveganj, povezanih z naložbami v finančne instrumente**

#### **11. člen**

Naložbe v finančne instrumente so tvegane, saj lahko stranka zaradi neugodnih razmer na trgih denarja in valut, gibanja obrestnih mer, razmer na svetovnih trgih kapitala, sprememb v poslovanju ali boniteti izdajatelja finančnega instrumenta ter drugih dejavnikov, pri prodaji finančnega instrumenta iztrži nižjo ceno finančnega instrumenta, kot je zanj plačala ob nakupu.

Cena finančnega instrumenta oz. 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 izjemnih situacij, kriz ter drugih spremenjenih razmer in okoliščin ter morebitnih drugih vzrokov.

Kupec finančnega instrumenta je izpostavljen tveganju neizpolnitve obveznosti izdajatelja ter ostalim tveganjem, ki izhajajo iz razmer na trgu, kot so likvidnostno tveganje, tveganje sprememb obrestnih mer, tveganje reinvestiranja in valutno tveganje. Likvidnostno

tveganje pomeni, da kupec zaradi pomanjkanja denarja v obtoku finančnega instrumenta v želenem trenutku ne bo mogel prodati oz. ga bo lahko prodal le po nižji ceni. Sprememba ravni obrestnih mer vpliva na ceno finančnega instrumenta, še posebej na dolžniške finančne instrumente. Ti so tudi bolj občutljivi na tveganje reinvestiranja izplačanih kuponov pred zapadlostjo finančnega instrumenta ter na gibanje valut na deviznih trgih. Na spremembe tržnih razmer vplivajo tudi spremembe zakonodaje, še posebej na področju urejanja trgov denarja in trgov kapitala, na področju davkov in na področju mednarodnega poslovanja in mednarodnega pretoka kapitala.

Naložbe v finančne instrumente v tujini so povezane z dodatnimi tveganji, kot so tveganje izročitve in prevzema finančnih instrumentov, različnih standardov pri poravnavi finančnih instrumentov, spremembe višine transakcijskih stroškov, skrbništva nad finančnimi instrumenti ter tveganje valutnega nihanja, spremembe lokalne davčne in druge zakonodaje, možnosti razlastitve in podobno.

Način poravnave in skrbništva nad denarnimi sredstvi in finančnimi instrumenti je na tujih trgih različna, tako s časovnega kot tudi z operativnega vidika. Zaradi različnih značilnosti finančnih instrumentov na posameznih trgih lahko na primer obstojajo pomembne razlike v naravi in višini obrestnega tveganja. Pojavijo se lahko dodatna tveganja, kot je na primer valutno tveganje, ki se kaže v tem, da sprememba valutnega tečaja pomembno vpliva na donos naložbe na tujem trgu finančnih instrumentov. Na cene finančnih instrumentov močno vplivajo globalne politične razmere, politične razmere 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. Vse naštetu bistveno vpliva na izvršitve nakupa/prodaje finančnih instrumentov na posameznem trgu. Pri naložbah v tuje finančne instrumente se pojavlja kreditno tveganje, ki pomeni možnost, da izdajatelj finančnega instrumenta ne bo mogel v celoti ali pa sploh ne bo mogel izpolniti obveznosti, ki izhajajo iz finančnega instrumenta. Razlike v izpolnjevanju obveznosti se lahko pojavijo tudi zaradi različnega pravnega okolja posameznih tujih trgov, kjer je potrebno upoštevati različne davčne zakonodaje in obstoj ali neobstoj sporazumov o preprečevanju dvojnega obdavčevanja.

Stranka mora pred izročitvijo naročila banki preučiti in se seznaniti z vsemi tveganji, ki so povezana s posameznim finančnim instrumentom in trgov na katerega se nanaša naročilo.

Stranka s podpisom pogodbe izjavlja, da se zaveda tveganj in sprejema tveganje, da se zaradi tržnih gibanj in drugih opisanih okoliščin, na katere banka nima vpliva, vrednost finančnih instrumentov, ki so predmet teh splošnih pogojev, nepričakovano spremeni.

## **Odgovornost stranke za svoje odločitve**

### **12. člen**

Banka stranko na primeren način seznanja z javnimi informacijami o finančnem instrumentu, izdajatelju stanju na trgih finančnih instrumentov in drugimi okoliščinami ter tveganji, ki so pomembni za odločitve stranke v zvezi s storitvijo in naložbami v finančne instrumente. Banka informacije iz prejšnjega stavka pridobiva iz virov za katere smatra, da so zanesljivi, vendar pa ne more prevzeti tveganja za morebitno neresničnost javno objavljenih informacij. Odločitve v zvezi s poslovanjem s finančnimi instrumenti stranka sprejema samostojno in za to sprejema popolno odgovornost.

Banka ne jamči stranki za donosnost finančnih instrumentov ter ne odgovarja stranki ali katerikoli tretji osebi za morebitno neposredno ali posredno škodo, obveznosti in/ali izgubo, nastalo v posledici izvrševanja teh splošnih pogojev ali pogodb, razen v primerih določenih s temi splošnimi pogoji ali v pogodbah. Prav tako banka ne prevzema odgovornosti za posledice strankinih odločitev v zvezi s pogodbami ter ne prevzema odgovornosti za posledice zlorab v zvezi s finančnimi instrumenti stranke, ki bi jih tretje osebe storile stranki preko banke. Banka niti njeni borzni posredniki ne prevzemajo nobene odgovornosti za posledice strankinih odločitev.



Informacije o finančnih instrumentih, ki jih banka nudi strankam, niso priporočila za nakup.

## Sistem jamstva za terjatve

### 13. člen

Banka 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.

Informacije o jamstvu za terjatve strank do banke so objavljene na vidnem in dostopnem mestu na sedežu banke in v poslovalnicah banke, ki so pooblaščen za sklepanje pogodb ter na spletni strani [www.dbs.si](http://www.dbs.si).

Sistem jamstva za terjatve vlagateljev v skladu z ZTFI ne zajema profesionalnih strank, prav tako niso zajamčene terjatve profesionalnih strank, ki so v skladu s Politiko razvrstitve strank DBS d. d., zahtevale obravnavo kot neprofesionalna stranka.

## Nasprotje interesov

### 14. člen

Banka pouči stranko o morebitnih nasprotjih interesov stranke z interesi banke oz. interesi drugih strank banke, pri čemer banka ne izda zaupnih podatkov in podatkov, ki štejejo za poslovno skrivnost. Banka organizira svoje poslovanje tako, da omeji morebitna nasprotja med interesi strank, banke in zaposlenih pri banki na najmanjšo možno mero.

V primeru nasprotja interesov stranke z interesi banke lahko banka odkloni sklenitev pogodbe oz. sprejem naročila stranke.

Podrobnejše vire nasprotij interesov, postopke in ukrepe za njihovo preprečevanje in upravljanje ter način obveščanja strank o nasprotju interesov, je banka določila v Politiki upravljanja z nasprotji interesov, ki je dostopna na spletnih straneh [www.dbs.si](http://www.dbs.si).

## Izročitev in spremembe splošnih pogojev poslovanja

### 15. člen

Banka pred sprejemom prvega naročila stranke za nakup oz. prodajo finančnih instrumentov oz. naloga za prenos nematerializiranih finančnih instrumentov med računi strank oz. pred sklenitvijo pogodbe o storitvah v zvezi s finančnimi instrumenti izroči stranki izvod splošnih pogojev poslovanja.

Vsakokrat veljavni splošni pogoji poslovanja in cenik storitev so stranki na vpogled na vidnem in dostopnem mestu v vsakem prostoru, kjer banka posluje s strankami in na spletni strani banke [www.dbs.si](http://www.dbs.si).

Banka o spremembah in dopolnitvah splošnih pogojev poslovanja stranke obvesti z objavo na spletni strani banke [www.dbs.si](http://www.dbs.si). V kolikor stranka pred izvedbo naslednje transakcije oz. najkasneje v roku 15. dneh od objave ne ugovarja, se šteje, da soglašča z njihovo vsebino. V roku iz prejšnjega stavka dani pisni ugovor stranke šteje za pisno odpoved pogodbenega razmerja brez posebnega odpovednega roka.

## Čas trajanja pogodbenega razmerja

### 16. člen

Čas trajanja pogodbenega razmerja banka in stranka določita s pogodbo.

## 4. POSLOVANJE ZA SVOJ RAČUN

### Poslovanje za svoj račun

#### 17. člen

V primerih, ko banka posluje za svoj račun in objavlja cene finančnih instrumentov (kotacija cene) oz. oblikuje cene na podlagi zahteve stranke (zaposilo za kotacijo cene), ne sprejema in izvršuje naročil v skladu z določbami ZTFI, ki banki nalaga obveznost izvrševanja naročil pod najugodnejšimi pogoji za stranko. Enako velja za vse

pogodbene posle med banko in stranko, ki so sklenjeni, ko stranka sprejme ponudbo.

## 5. BORZNO POSREDOVANJE

### Spolšno

#### 18. člen

Storitve borznega posredovanja obsegajo sprejemanje naročil stranke za nakup oz. prodajo finančnih instrumentov ter izvrševanje teh naročil za račun stranke na organiziranem trgu ali izven njega, ali posredovanje naročil v izvršitev izvršilnemu partnerju banke, proti plačilu provizije.

Pred sprejemom prvega naročila za nakup oz. prodajo finančnih instrumentov skleneta banka in stranka splošno pogodbo o borznem posredovanju v pisni obliki (v nadaljevanju pogodba). Pred sklenitvijo pogodbe banka opravi identifikacijo stranke in pridobi podatke o stranki v skladu s predpisi, ki urejajo trg finančnih instrumentov in preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma.

### Račun stranke

#### 19. člen

Po sklenitvi pogodbe o borznem posredovanju in pred prvim naročilom za nakup oz. prodajo finančnih instrumentov banka za stranko pri KDD odpre račun, na katerem vodi stanja finančnih instrumentov v imenu in za račun stranke, razen če se banka in stranka dogovorita samo za izvrševanje naročil za nakup in prodajo finančnih instrumentov v tujini.

Način vodenja tujih finančnih instrumentov v imenu in za račun stranke, banka in stranka uredita v skladu s temi splošnimi pogoji poslovanja oz. določita s pogodbo.

### Vodenje finančnih instrumentov za naročila v tujini

#### 20. člen

Za finančne instrumente, ki niso vpisani v KDD, odpre banka stranki poddepo finančnih instrumentov, na katerem vodi stanja finančnih instrumentov v imenu in za račun stranke.

Banka odpira, vodi in zapira poddepo finančnih instrumentov stranke in izvršuje naloge stranke za razpolaganje s finančnimi instrumenti, ki se vodijo v poddepoju, v skladu s Pravili poddepoja, ki so v celoti objavljena na spletni strani banke [www.dbs.si](http://www.dbs.si).

### Sprejem naročil strank

#### 21. člen

Stranka lahko poda naročilo za nakup oz. prodajo finančnih instrumentov (v nadaljevanju naročila strank) na sedežu banke. Stranka naročilo posreduje na sedež banke bodisi osebno, po telefonu, pisno po pošti ali elektronski pošti in po telefaksu. Pri dajanju naročil po telefonu ali elektronski pošti se mora stranka identificirati s pripadajočim geslom, ki se stranki dodeli ob podpisu pogodbe. Borzni posrednik lahko vseeno zahteva, da stranka svoje telefonsko naročilo potrdi pisno ali po telefaksu. Uporaba identifikacijskega gesla ni potrebna v primeru, ko sta stranka ali njen pooblaščenec borznemu posredniku osebno znana.

Banka sprejema pisna naročila strank tudi v lastnih poslovnih enotah, poslovalnicah in na blagajniških mestih, ki ne izvršujejo naročil strank oz. v poslovalnicah pravnih oseb, ki v imenu in za račun banke sprejemajo naloge strank, vendar le, če se stranka v tej poslovalnici osebno oglasi. Tako naročilo se posreduje na sedež banke, ki izvršuje naročila strank, najkasneje naslednji delovni dan od prejema naročila. Stranko se ob predaji pisnega naročila izrecno opozori o roku, v katerem bo naročilo posredovano na sedež banke, ki izvršuje naročila strank. Za datum in uro prejema naročila štejeta datum in ura, ko je naročilo prispelo na sedež banke.

Naročilo, ki ga stranka poda banki pred odprtjem računa finančnih instrumentov iz 19. člena teh splošnih pogojev, se šteje za prejeto, ko banka za stranko odpre tak račun finančnih instrumentov.



## Vsebinska naročila

### 22. člen

Stranka z naročilom, ki ga posreduje banki na način in v obliki, določeni v pogodbi, določi zlasti:

- vrsto naročila (prodajno/nakupno),
- vrsto finančnega instrumenta (delnica, obveznica...),
- oznako in/ali izdajatelja finančnega instrumenta,
- količino finančnega instrumenta,
- tip naročila (23. člen teh splošnih pogojev poslovanja),
- rok veljavnosti naročila,
- druge sestavine, ki omogočajo razlikovanje finančnih instrumentov z enakimi lastnostmi iz prejšnjih alinej tega člena (npr. serijska številka itd.)

## Vrste naročil

### 23. člen

V zvezi s finančnimi instrumenti, s katerimi se trguje na borzi, banka sprejema naslednje vrste naročil strank, določene s splošnimi akti borze:

- glede na vrsto transakcije: **nakupno (N)** oz. **prodajno (P)** naročilo;
- glede na mesto izvršitve: **na organiziranem trgu (OT)**, **na neorganiziranem trgu (NT)**;
- glede na količino naročila pri katerih se poleg obveznih sestavin pri vnosu naročila določi tudi omejitev najmanjše možne količine, s katero je možno skleniti posel:
  - **Naročilo vse ali nič**; naročilo, ki se izvrši samo, če se izvrši celotna količina naročila.
  - **Naročilo z minimalno količino prvega sklenjenega posla**; naročilo, pri katerem se prvi posel sklene s količino, ki je enaka ali večja od minimalne določene količine, preostali del naročila pa se spremeni v omejeno količino brez posebnih pogojev izvršitve.
  - **Naročilo z minimalno količino vseh sklenjenih poslov**; naročilo, pri katerem se posli sklenejo samo s količino, ki je enaka ali večja od minimalne določene količine.
- glede na čas izvršitve:
  - **Dnevno naročilo** velja samo isti dan, kot je bilo vneseno.
  - **Odprto naročilo** velja do izvršitve na trgu oz. do odstranitve s strani člana borze, ki ga je vnesel.
  - **Odprto naročilo do vključno določenega datuma** velja od trenutka vnosa do izvršitve na trgu oz. do vključno določenega datuma.
- glede na ceno
  - **Tržno naročilo**; dnevno naročilo, kjer ni vnesen oz. določen tečaj.
  - **Naročilo s preudarkom**; naročilo pri katerem ni določen tečaj za nakup ali prodajo finančnega instrumenta in se ga vnese po presoji borznega posrednika.
  - **Omejeno naročilo**; naročilo, kjer je vnesen oz. določen tečaj in s katerimi je omogočeno sklepanje poslov največ do tečaja, ki je bil določen ob vnosu naročila. Omejena naročila se lahko vnašajo kot:
    - naročila brez dodatnih ali posebnih pogojev,
    - naročila z dodatnimi pogoji načina prikaza in izvršitve,
    - naročila z dodatnimi pogoji časa izvršitve,
    - naročila s posebnimi pogoji izvršitve,pri čemer so dovoljene določene kombinacije dveh ali več različnih vrst naročil.
- naročila z dodatnimi pogoji pri načinu prikaza in izvršitve, kjer se poleg obveznih sestavin vnosa vnesejo podatki, ki pomenijo dodatne pogoje za sklenitev posla oz. za prikaz naročila na trgu:
  - **Naročilo z razponom**; omogoča z enkratnim vnosom nakup ali prodajo finančnega instrumenta po različnih tečajih do navedene omejitve oz. do omejitev, določenih s Pravili borze),
  - **naročilo z razponom in odstranitvijo neizvršene količine**; omogoča z enkratnim vnosom nakup ali prodajo finančnega instrumenta po različnih tečajih do navedene omejitve oz. navedenih omejitev oz. do omejitev, določenih s Pravili borze pri čemer se neizvedena količina naročila odstrani iz sistema BTS. Uporaba drugih dodatnih ali posebnih pogojev ni dopustna;
  - **naročilo s skrito količino**; naročilo pri katerem na trgu ni prikazana celotna količina naročila finančnega

instrumenta. Na trgu je prikazana le vidna količina naročila, preostanek celotne količine naročila pa je shranjen v skriti količini naročila, ki na trgu ni vidna, kar je v BTS ustrezno označeno. Uporaba drugih dodatnih pogojev načina prikaza in izvršitve ni mogoča.

Postopke vnosa in časovno trajanja posameznih vrst naročil ureja borza s svojimi pravili in navodili.

Tržno naročilo in naročilo s preudarkom lahko poda stranka samo na sedežu banke in sicer v primeru, da so finančni instrumenti že na računu nematerializiranih finančnih instrumentov, odprtem pri banki.

V zvezi s finančnimi instrumenti, s katerimi se trguje na organiziranih trgih v tujini, lahko stranka poda naročilo le v skladu s predpisi trga, na katerem bo naročilo stranke izvršeno.

## Naročilo za prodajo finančnih instrumentov

### 24. člen

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

## Sprememba ali preklic naročila stranke

### 25. člen

Stranka lahko svoje naročilo spremeni ali prekliche do tedaj, ko je še mogoče njegovo izvršitev preprečiti z razumnimi ukrepi.

Za spremembo naročila se šteje tudi sprememba posameznih elementov naročila v skladu s Pravili borze.

Sprememba in preklic naročila stranke za tujino sta mogoča v skladu s predpisi tujega trga, na katerem je bilo oddano naročilo stranke. Naročilo se šteje za spremenjeno oz. preklicano s trenutkom, ko je sprememba oz. preklic potrjen s strani borznega posrednika banke.

## Potrditev prejema naročila stranke

### 26. člen

Banka najkasneje naslednji delovni dan po prejemu, spremembi ali preklicu naročila, stranki posreduje Potrdilo o prejemu naročila s podatki, določenimi 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 neha veljati z iztekom dne, ko ga je banka prejela.

V kolikor stranka nemudoma po prejemu Potrdila o prejemu naročila zoper potrdilo ne ugovarja se šteje, da so v Potrdilu navedeni podatki točni. Banka pošilja Potrdila o sprejemu naročila z navadno pošto. V kolikor se pošta ne vrne na naslov pošiljatelja (pošte ni bilo mogoče dostaviti naslovniku), je obvestilo za banko sprejeto. Stranka in banka se lahko dogovorita tudi za drugačen način pošiljanja Potrdila o sprejemu.

## Odklonitev naročila stranke

### 27. člen

Banka lahko odkloni sprejem oz. izvršitev naročila v naslednjih primerih:

- če stranka v primeru naročila za nakup finančnih instrumentov ne izpolni pogoja iz 31. člena splošnih pogojev poslovanja,
- če stranka v primeru naročila za prodajo finančnih instrumentov ne izpolni pogoja iz 35. člena splošni pogojev poslovanja,
- če bi bila izvršitev naročila v nasprotju z ustreznimi predpisi ali splošnimi pogoji poslovanja.

Rok za odklonitev naročila začne teči, ko banka lahko ugotovi, da je prišlo do katerega izmed v prejšnjem odstavku naštetih primerov. Banka stranko z odklonitvijo naročila nemudoma pisno obvesti in navede razloge odklonitve danega naročila.



Banka stranki ni dolžna dokazovati, da je naročilo v nasprotju s poslovno Politiko banke.

## Izvrševanje naročil strank

### 28. člen

Banka sprejema, posreduje in izvršuje naročila strank v skladu s Politiko izvrševanja naročil strank DBS d. d. (v nadaljevanju Politika izvrševanja naročil), drugimi ustreznimi predpisi ter pravili, ki veljajo na tistem trgu, na katerem se s finančnim instrumentom, ki je predmet naročila, trguje. Politika izvrševanja naročil je sestavni del pogodbe o opravljanju investicijskih storitev. Vsakokratna Politika izvrševanja naročil je dostopna na spletni strani banke [www.dbs.si](http://www.dbs.si). Politika izvrševanja naročil se ne uporablja za transakcije banke s primerno nasprotno stranko.

Banka naročilo stranke izvrši tako kot se glasi in naročila stranke enake vrste izvršuje po vrstnem redu njihovega sprejema.

Vsa naročila strank se evidentirajo v skladu z ustreznimi predpisi.

## Soglasje k načinu izvrševanja naročil strank

### 29. člen

Stranka s podpisom pogodbe o opravljanju investicijskih storitev izrecno soglaša z vsakokrat veljavno politiko izvrševanja naročil strank in izvrševanjem naročil izven organiziranega trga ali večstranskega sistema trgovanja MTF.

## Izvrševanje naročil za račun več strank pod enakimi pogoji

### 30. člen

Kadar banka sprejme več naročil s preudarkom oz. kadar hkrati prejme več naročil za nakup oz. prodajo finančnih instrumentov pod enakimi pogoji, lahko takšna naročila izvrši hkrati z uporabo skupnega računa.

Podrobnejša pravila o trgovanju za skupni račun so opredeljena v Politiki izvrševanja naročil.

## Predujem

### 31. člen

Pred izvršitvijo nakupnega naročila stranka zagotovi in nakaže predujem na račun banke. Pri prvem naročilu za nakup finančnih instrumentov mora stranka zagotoviti 100 % predujem za nakup finančnih instrumentov, razen kadar se banka in stranka dogovorita drugače. Višino predujma glede na vrsto naročil, razmer na trgu in valuto trga, določi pooblaščen oseba pri banki. Stranka morebitno razliko pri nakupni vrednosti poravna najkasneje naslednji delovni dan po izvršitvi posla.

Naročilo stranke iz prejšnjega odstavka tega člena se izvrši potem, ko lahko banka na zanesljiv način preveri ali je stranka nakazala zahtevani predujem za nakup finančnih instrumentov na račun banke.

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

Banka bo v primeru preklica nakupnega naročila, v zvezi s katerim je stranka plačala predujem, nakazala neizkoriščen predujem stranki na njen račun iz pogodbe naslednji dan, šteto od preklica naročila, v zvezi s katerim je stranka plačala predujem, razen če se stranka in banka ne dogovorita drugače. V primeru neizvršenega nakupnega naročila iz drugačnega razloga kot je preklic naročila ali v primeru presežka sredstev predujma za poravnavo obveznosti iz nakupnega naročila (v nadaljevanju neizkoriščen predujem) se šteje, da je stranka neizkoriščeni predujem zagotovila za kritje kasnejših nakupnih naročil, če ne zahteva vračila tega zneska. V kolikor stranka takšno zahtevo poda je banka dolžna nakazati neizkoriščen predujem stranki na njen račun iz pogodbe naslednji delovni dan od prejema takšne zahteve.

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

## Poravnava denarnih obveznosti stranke

### 32. člen

V kolikor je stranka v skladu s prejšnjim členom splošnih pogojev poslovanja plačala banki predujem za izpolnitev denarnih obveznosti iz nakupnega naročila, se znesek kupnine poravna iz predujma. Če predujma banka ni zahtevala ali se na podlagi teh splošnih pogojev poslovanja šteje, da ga ni zahtevala ali če znesek predujma ne bi zadostoval za poravnavo denarnih obveznosti iz nakupa finančnih instrumentov, je stranka dolžna:

- naslednji delovni dan od izvršitve naročila v primeru borznega posredovanja na organiziranem trgu finančnih instrumentov v Republiki Sloveniji oz.,
- na dan, navedenem v obračunu banke o nakupu finančnih instrumentov v primeru borznega posredovanja v tujini ali na neorganiziranem trgu finančnih instrumentov v Republiki Sloveniji, nakazati banki kupnino oz. razliko med predujmom in zneskom kupnine na njen račun, če se stranka in banka ne dogovorita drugače.

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

V primerih pogojnih naročil ali istočasnih nakupnih in prodajnih naročil tujih finančnih instrumentov, se uporablja določba prejšnjega odstavka, v kolikor 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 pogodbo.

## Nakazilo kupnine stranki

### 33. člen

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. Banka nakaže denarna sredstva na strankin transakcijski račun stranke najkasneje naslednji delovni dan po prejemu poziva oz. po prejemu denarnih sredstev stranke iz tujine na račun strank, razen če se banka in stranka ne dogovorita drugače.

Banka kupnino, zneske unovčenih kuponov oziroma dividend oziroma neizkoriščeni predujem nakaže stranki najkasneje naslednji delovni dan, šteto od:

- prejema kupnine iz posla, ki ga je sklenila za račun stranke,
- unovčenja dividend oziroma kuponov iz finančnih instrumentov, katerih imetnik je stranka,
- preklica naročila, v zvezi s katerim je stranka plačala predujem, razen, če se nista banka in stranka drugače dogovorili. O drugačnem načinu poravnave skleneta banka in stranka pisni dogovor.

## Postopek ob neporavnanju denarnih obveznosti stranke

### 34. člen

V kolikor stranka banki ne poravna vseh svojih obveznosti iz posla, sklenjenega za njen račun, ima banka v 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 v svojo korist vpisati zastavno pravico.

Stranka jamči za izpolnitev denarnih obveznosti iz njenega nakupnega naročila finančnih instrumentov in daje banki v primeru, da svojih obveznosti do banke iz naslova opravljanja storitev po teh splošnih pogojih ne poravna pravočasno, pravico do prodaje finančnih instrumentov stranke in poplačila terjatve banke iz prodanih finančnih instrumentov stranke. Banka lahko za čas neporavnanih obveznosti stranki zaračuna tudi zamudne obresti.

Postopek poplačila banke iz naslova neporavnanih obveznosti stranke do nje se ureja v skladu z veljavno pozitivno zakonodajo.



## **Zagotovitev stanja na računu stranke v primeru prodajnega naročila** **35. člen**

V primeru naročila za prodajo finančnih instrumentov je stranka pred oddajo naročila dolžna zagotoviti, da so ti finančni instrumenti na njenem računu, ki ga banka vodi pri KDD.

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.

## **Izročitev finančnih instrumentov iz sklenjenega posla stranki** **36. člen**

Banka zagotovi, da se na drugi delovni dan po izvršitvi naročila na organiziranem trgu v Republiki Sloveniji oz. na dan izpolnitve 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, ki ga vodi banka, odprtem pri KDD.

Kadar banka v skladu z naročilom stranke kupi finančne instrumente, izdane kot pisne listine, in 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.

## **Denarna sredstva strank** **37. člen**

Vplačana denarna sredstva strank za nakup finančnih instrumentov za račun strank, se vodijo na računu stranke, dokler se ne porabijo za nakupe finančnih instrumentov ali jih stranka ne odpokliče.

S pogodbo se uredi način izplačila denarnih sredstev iz naslova prodaje finančnih instrumentov za stranko in denarnih sredstev iz naslova izplačila donosov iz tujih finančnih instrumentov stranke, pri čemer se denarna sredstva iz naslova prodaje praviloma vedno nakazujejo na izbrani transakcijski račun, najkasneje naslednji delovni dan po prejemu sredstev na račun strank, razen če stranka izrecno naroči, da se denarna sredstva od prodaje in izplačila donosov vodijo na računu stranke do odpoklica oz. nakupa drugih finančnih instrumentov.

Denarna sredstva na računu strank se v skladu s prisilnimi predpisi ne štejejo za depozite in se ne obrestujejo.

Banka ne sme uporabljati denarnega dobroimetja strank niti za svoj račun niti za račun drugih strank.

## **Obračun o opravljenem poslu** **38. člen**

Banka najkasneje naslednji delovni dan po izpolnitvi obveznosti iz posla, ki ga je sklenila za račun stranke, stranki pošlje obračun opravljenega posla.

Obračun o opravljenem poslu obsega vse podatke v skladu s predpisi, ki urejajo trg finančnih instrumentov.

Stranka je dolžna nemudoma po prejemu obračuna le-tega preveriti ter izpolniti še neizpolnjene obveznosti v zvezi z naročilom, skladno z določili 32. člena. Morebitne pripombe na obračun pošlje stranka neposredno sestavljavcu obračuna. Stranka, ki ni poravnala vseh obveznosti iz naslova poslovanja s finančnimi instrumenti, ne more kupovati novih finančnih instrumentov.

## **6. POSREDOVANJE NAROČIL ZA TUJE TRGE**

### **Splošno** **39. člen**

Storitev posredovanja naročil za tuje trge obsega sprejem in posredovanje naročil za nakup ali prodajo finančnih instrumentov, ki jih izvršuje drugo investicijsko podjetje, proti plačilu provizije.

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 petega poglavja »BORZNO POSREDOVANJE« teh splošnih pogojev poslovanja, v kolikor ni v tem poglavju določeno drugače.

Pred sprejemom prvega naročila za tujino mora stranka z banko skleniti splošno pogodbo o borznem posredovanju na tujih trgih finančnih instrumentov v pisni obliki, ki vključuje tudi skrbniške storitve. Splošni pogoji poslovanja so sestavni del splošne pogodbe o borznem posredovanju na tujih trgih finančnih instrumentov. Pred sklenitvijo splošne pogodbe banka pojasni stranki bistvene sestavine pogodbe, ki se nanašajo na:

- tuj trg finančnih instrumentov, na katerem bodo naročila izvršena;
- podatke o osebah, ki bodo naročila v tujini izvršile;
- rok, v katerem bo naročilo izročeno v izvršitev na tujem trgu finančnih instrumentov in način izplačila donosov iz kupljenih finančnih instrumentov oz. način izplačila kupnine iz prodanih finančnih instrumentov;
- stroške, ki jih plača stranka.

Naročilo za tujino je nakupno naročilo, kadar stranka naroči nakup finančnih instrumentov v tujini oz. prodajno naročilo, kadar stranka naroči prodajo finančnih instrumentov v tujini.

## **Zagotovitev deviznega kritja v primeru nakupnega naročila** **40. člen**

Sočasno z vsakim nakupnim naročilom za tujino mora stranka zagotoviti ustrezno denarno kritje v višini 100 % predvidenega zneska za nakup finančnih instrumentov, ki so predmet naročila in za kritje z izvršitvijo naročila povezanih stroškov. Stranka lahko poravnava svoje obveznosti v tuji valuti na enega izmed naslednjih načinov:

- z nakazilom sredstev v tuji valuti na račun banke s sklicem št. 276991-10008;
- z nakazilom protivrednosti v domači valuti na račun strank pri Banki Slovenije. Banka na podlagi nakazanih sredstev izvrši preračun v tujo valuto po veljavnem tržnem podjetniškem tečaju banke.

Sredstva za poravnavo nakupnega naročila, ki se na tujem trgu poravnava v domači valuti, stranka zagotovi na računu strank pri Banki Slovenije.

V primeru naročila za nakup finančnih instrumentov v tujini stranka dovoli, da se v primeru obstoječih zapadlih terjatev banke do stranke iz naslova poslov, sklenjenih na podlagi naročil stranke za tujino, poravnave teh poslov in skrbništva nad kupljenimi finančnimi instrumenti v tujini banka poplača tudi iz denarnih sredstev na denarnem skrbniškem računu stranke.

## **Prejem in sprejem naročila** **41. člen**

Stranka lahko poda naročilo za tujino na sedežu banke in na določenih poslovnih enotah, poslovalnicah in blagajniških mestih banke.

Naročilo za tujino se izvršuje preko tujega investicijskega podjetja, ki ga izbere banka. Banka ne odgovarja za ravnanje tujega investicijskega podjetja.

V zvezi s finančnimi instrumenti, s katerimi se trguje na organiziranih trgih v tujini, lahko stranka poda glede na ceno izključno tržno ali omejeno naročilo. Naročila za nakup ali prodajo finančnih instrumentov na tujih trgih ne morejo vsebovati posebnih pogojev izvršitve.

Kadar stranka poda naročilo za prodajo tujih finančnih instrumentov mora zagotoviti, da so finančni instrumenti, ki so predmet prodajnega naročila, na računu finančnih instrumentov pri tujem skrbniku.

Naročilo stranke je izvršljivo, ko banka prejme od stranke vse podatke, dokumentacijo in izjave, ki so potrebni za izvršitev naročila in ko banka ugotovi, da so izpolnjeni pogoji določil 40. člena oz. četrtega odstavka tega člena splošnih pogojev poslovanja.



## Posredovanje naročila v izvršitev

### 42. člen

Banka posreduje naročilo stranke za nakup oz. prodajo finančnih instrumentov v tujini v svojem imenu in za račun stranke tujemu investicijskemu podjetju, ki bo naročilo izvršil tako, kot se naročilo glasi.

## Izpolnitev obveznosti banke iz sklenjenega posla

### 43. člen

Banka zagotovi, da se v primeru, če stranka nima odprtega računa pri tujem skrbniku, finančni instrumenti, ki jih je banka na podlagi nakupnega naročila stranke kupila na tujih trgih finančnih instrumentov, prenesejo na skupni račun strank pri tujem skrbniku.

V primeru neizvršenega nakupnega naročila iz drugačnega razloga kot je preklic naročila ali v primeru presežka sredstev predujma za poravnavo obveznosti iz nakupnega naročila se šteje, da je stranka neizkoriščeni predujem zagotovila za kritje kasnejših nakupnih naročil, če ne zahteva vračila tega zneska. V kolikor stranka takšno zahtevo poda je banka dolžna nakazati neizkoriščeni predujem stranki na njen račun iz pogodbe naslednji delovni dan od prejema takšne zahteve.

Banka izpolni svoje denarne obveznosti do stranke na podlagi prodaje finančnih instrumentov v tujini v roku dveh delovnih dni po prejemu sredstev na svoj račun. Prilive iz tujine v tuji valuti iz naslova prodaje finančnih instrumentov, izplačila dividend ali kuponov, banka izplača v domači valuti, v kolikor izplačani znesek ne presega protivrednosti v višini 2.000,00 EUR. Banka izvrši preračun v domačo valuto po tržnem podjetniškem tečaju banke. Za zneske, ki presegajo vrednost 2.000,00 EUR banka pridobi izjavo stranke o načinu izplačila.

Pred nakazilom na strankin račun banka obračuna vse stroške, skladno s splošnimi pogoji in tarifo tako, da stranki nakaže ustrezno zmanjšan znesek denarnih sredstev.

Banka pošlje obračun opravljenega posla v tujini najkasneje naslednji delovni dan po dnevu, ko od investicijskega podjetja v tujini, preko katerega je zagotovila izvršitev naročila stranke, prejme ustrezen obračun tega posla. Obračun sklenjenega posla je obenem potrdilo o prejemu finančnih instrumentov, kupljenih v tujini. Šteje se, da je stranka prejem v tujini kupljenih finančnih instrumentov potrdila, če v 3 dneh po prejemu pisno ne ugovarja obračunu.

## Izpolnitev obveznosti stranke iz sklenjenega posla

### 44. člen

V kolikor nakazano kritje v skladu z določili iz 40. člena ne zadošča za izpolnitev obveznosti iz nakupa finančnih instrumentov v tujini, je stranka dolžna najkasneje naslednji delovni dan po izstavitvi obračuna nakazati razliko.

Stranka poravnava svoje obveznosti do banke z nakazilom denarnih sredstev na ustrezni račun v skladu z navodili banke, navedenimi na obračunu o opravljenem poslu.

Stranka jamči za izpolnitev denarnih obveznosti iz njenega nakupnega naročila finančnih instrumentov v tujini v obsegu in na način, dogovorjen v splošni pogodbi o borznem posredovanju v tujini in daje banki v primeru, da svojih obveznosti do banke iz naslova opravljanja storitev po teh splošnih pogojih ne poravnava pravočasno, pravico do prodaje finančnih instrumentov stranke in poplačila terjatev banke iz prodanih finančnih instrumentov stranke.

## Poddepo tujih finančnih instrumentov

### 45. člen

Za namene opravljanja storitev posredovanja in izvrševanja naročil ter gospodarjenja s tujimi finančnimi instrumenti banka stranki odpre račun tujih finančnih instrumentov v poddepoju, na katerem v imenu in za račun stranke vodi stanja tujih finančnih instrumentov stranke ter vnaša naloge za prenos teh finančnih instrumentov iz računa stranke na drug račun oz. za vpis ali izbris pravic tretjih. Za postopek odpiranja računa stranke v poddepoju, vsebino in obliko naloga stranke ter vrstni red vnašanja nalogov v poddepoju se

smiselno uporabljajo določbe 58., 60. in 61. člena splošnih pogojev poslovanja.

Banka v poddepoju vodi finančne instrumente strank, ki jih vodi v svojem imenu in za račun strank prek svojega računa v centralnem depozitu ali prek drugega vmesnega poddepozitarja.

Za vodenje računa tujih finančnih instrumentov stranke v poddepoju se uporabljajo vsakokrat veljavna Pravila poddepoju, ki so dostopna na spletni strani banke [www.dbs.si](http://www.dbs.si).

## 7. GOSPODARJENJE S FINANČNIMI INSTRUMENTI

### Splošno

#### 46. člen

S pogodbo o gospodarjenju s finančnimi instrumenti se banka zaveže, da bo v skladu z naložbeno politiko, določeno v pogodbi, za račun stranke nalogala njeno denarno dobroimetje v finančne instrumente in upravljala portfelj teh naložb, stranka pa se zaveže plačati provizijo. Upravljanje s finančnim premoženjem stranke vključuje tudi investicijsko svetovanje in vodenje računov nematerializiranih finančnih instrumentov pri KDD oz. na poddepoju banke.

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

- znesek denarnih sredstev, ki ga stranka izroča v gospodarjenje,
- naložbeno politiko,
- višino provizije in način izračuna osnove oz. osnov za provizijo.

### Naložbena politika

#### 47. člen

Banka in stranka opredelita naložbeno politiko tako, da določita:

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

Na podlagi informacij iz 5. in 11. člena splošnih pogojev poslovanja, stranka samostojno sprejme odločitve o naložbeni politiki. Banka ne prevzema nobene odgovornosti za posledice strankine odločitve glede naložbene politike stranke. V vsakem primeru banka pred opravljanjem storitev gospodarjenja za stranko pridobi informacije o znanju in izkušnjah stranke v zvezi z investicijskimi storitvami in posameznimi finančnimi instrumenti, o finančnem položaju stranke in o njenih naložbenih možnostih. Na osnovi tako pridobljenih informacij banka stranki priporoči, katere investicijske storitve in kateri finančni instrumenti so po oceni banke primerni za stranko. Stranka se mora zavedati in sprejeti tveganja, ki so opredeljena v teh splošnih pogojih poslovanja, saj banka ne jamči donosa iz naslova opravljanja storitve gospodarjenja.

Dopustnost naložb v finančne instrumente v tujini banka in stranka z opredelitvijo podatkov iz 1. odst. tega člena določita v posebni pogodbi.

### Naložbe v gospodarjenju

#### 48. člen

V kolikor se banka in stranka s pogodbo ne dogovorita drugače, nalaga banka sredstva stranke samo v finančne instrumente, s katerimi se trguje na organiziranem trgu. Banka lahko na podlagi izrecnega pisnega soglasja stranke denarna sredstva stranke nalaga tudi v netržne finančne instrumente oz. izvedene finančne instrumente, pri čemer v soglasju določita tudi največji delež v te naložbe.

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



## **Poročilo o stanju naložb stranke**

### **49. člen**

Banka stranki enkrat na tri mesece, po stanju na zadnji dan trimesečja, pošlje poročilo o stanju njenih naložb z obračunom poslov, ki jih je opravila pri gospodarjenju s finančnimi instrumenti te stranke.

Banka in stranka se lahko dogovorita tudi za krajša obdobja poročanja.

## **Postopek ob nepravilni denarni obveznosti stranke**

### **50. člen**

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

## **Vrednost portfelja stranke**

### **51. člen**

Portfelj stranke predstavljajo v gospodarjenju izročena denarna sredstva in finančni instrumenti stranke.

Začetna vrednost portfelja stranke se določi kot vsota nakazanih denarnih sredstev stranke in izročenih tržnih finančnih instrumentov. Pri tem se cena finančnega instrumenta določi na podlagi objavljenega uradnega tečaja. Začetno vrednost portfelja stranke določita banka in stranka s pogodbo, v katere posebni prilogi določita v portfelj stranke izročene finančne instrumente z navedbo oznake in količine ter njihovo vrednost.

Tekoča vrednost portfelja stranke se ugotavlja glede na zadnji uradni tečaj finančnih instrumentov, ki jih ima stranka v portfelju, objavljen v uradni tečajnici organizatorja trga.

## **Povečanje vrednosti portfelja**

### **52. člen**

Stranka poveča vrednost portfelja z nakazilom denarnih sredstev oz. izročitvijo tržnih finančnih instrumentov v lastni portfelj. Nova vrednost portfelja se ugotovi skladno z 2. odst. prejšnjega člena.

Povečana vrednost portfelja stranke se določi z dodatkom k pogodbi.

## **Zmanjšanje vrednosti portfelja**

### **53. člen**

Stranka zmanjša vrednost portfelja tako, da banka, po strankinem nalogu, proda finančne instrumente, iz portfelja nakaže denarna sredstva na račun stranke pri banki ali ji izroči finančne instrumente iz njenega portfelja. Nova vrednost portfelja se ugotovi na način, določen v 2. odst. 50. člena splošnih pogojev poslovanja.

Banka nakaže stranki denarna sredstva iz prvega odstavka tega člena najkasneje tretji delovni dan po prodaji finančnih instrumentov iz portfelja.

Finančne instrumente iz prvega odstavka tega člena, ki so izdani v nematerializirani obliki ali so izdani kot pisne listine in so v zbirni hrambi pri KDD, banka izroči stranki s prenosom finančnih instrumentov iz računa gospodarjenja na račun stranke, odprtem pri KDD, najkasneje tretji delovni dan po zahtevi stranke, da se zmanjša vrednost portfelja stranke.

Zmanjšana vrednost portfelja stranke se določi z dodatkom k pogodbi.

## **Vodenje finančnih instrumentov**

### **54. člen**

Domači finančni instrumenti, ki so predmet gospodarjenja, se vodijo na posebnem računu nematerializiranih finančnih instrumentov stranke za gospodarjenje, ki ga banka za stranko odpre v centralnem registru pri KDD (račun gospodarjenja).

Tuji finančni instrumenti, ki so predmet gospodarjenja, se vodijo na posebnem računu stranke za gospodarjenje v poddepoju banke v skladu s Pravili poddepoja.

## **Uresničevanje glasovalnih pravic**

### **55. člen**

Banka uresničuje glasovalne pravice iz delnic strank, ki so v gospodarjenju pri banki, samo na podlagi pisnega pooblastila stranke za posamezne delnice.

Stranka je dolžna v pisnem pooblastilu iz prejšnjega odstavka banki podati izrecna določna navodila za uresničevanje glasovalnih pravic iz posameznega delnice.

Banka glasovalnih pravic iz prvega odstavka tega člena ne uresničuje po lastni presoji. Glasovalne pravice, ki jih banka uresničuje na podlagi pooblastila iz prvega odstavka in v skladu z navodili iz drugega odstavka tega člena, se ne štejejo za glasovalne pravice banke.

Banka lahko brez obrazložitve in kakršnih koli materialnih posledic odkloni uresničevanje glasovalnih pravic strank, ki so v gospodarjenju pri banki.

## **Prekinitev pogodbe o gospodarjenju**

### **56. člen**

Portfelj stranke se ukine, ko banka stranki iz portfelja izroči vse finančne instrumente oz. se vsi finančni instrumenti prodajo in se vsa denarna sredstva, pridobljena s prodajo finančnih instrumentov, nakažejo na račun stranke. Stranka je dolžna v zahtevi za prekinitev pogodbe o gospodarjenju določiti način izročitve sredstev iz portfelja sicer se šteje, da stranka zahteva prodajo vseh finančnih instrumentov v portfelju in izplačilo denarnih sredstev.

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

## **8. INVESTICIJSKO SVETOVANJE**

### **Investicijsko svetovanje**

#### **57. člen**

Informacije, ki jih banka v okviru storitve investicijskega svetovanja posreduje strankam so lahko osebna priporočila in splošne informacije.

Osebno priporočilo je nasvet, ki ga banka posreduje posamezni stranki v zvezi s transakcijami s finančnimi instrumenti in temelji na osebnih okoliščinah stranke. Banka lahko poda tak nasvet samo, če ob informacijah o izkušnjah in poznavanju finančnih instrumentov, stranka zagotovi tudi natančne informacije o svojem finančnem položaju, naklonjenosti tveganju, časovnem obdobju naložbe in naložbenih ciljih.

Izvajanja investicijskega svetovanja v obliki osebnih priporočil se dogovori s posebno pogodbo, sklenjeno v pisni obliki, med banko in stranko. S pogodbo banka in stranka uredita medsebojne pravice in obveznosti, določita višino provizije, ki jo stranka plača banki za opravljeno storitev osebnega priporočila ter opredelijo posli in dejanja, ki jih za stranko opravlja banka.

Vse ostale informacije o finančnih instrumentih, tržnih razmerah in dogajanjih, so splošne informacije.

Ne glede na vrsto informacije stranka samostojno sprejema investicijske odločitve in v celoti prevzema posledice teh odločitev. Banka ne prevzema nobene odgovornosti za posledice strankinih odločitev glede naložbene politike stranke.



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

### **Pogodba o vodenju računov nematerializiranih finančnih instrumentov**

#### **58. člen**

Banka pred odprtjem računa posamezne stranke s stranko v skladu z ustreznimi predpisi sklene splošno pogodbo o vodenju računov nematerializiranih finančnih instrumentov v pisni obliki, s katero se banka zaveže pri KDD stranki odpreti račun nematerializiranih finančnih instrumentov in na tem računu v imenu in za račun stranke voditi stanja finančnih instrumentov stranke ter vnašati naloge stranke za prenos finančnih instrumentov s tega računa na drug račun, stranka pa se zaveže za opravljanje teh storitev plačevati provizijo.

Banka je dolžna odpreti račun iz prvega odstavka tega člena najkasneje v treh delovnih dneh po sklenitvi pogodbe o borznem posredovanju oz. pogodbe o vodenju računov nematerializiranih finančnih instrumentov.

Stranke, ki so tuje pravne ali fizične osebe, z banko sklenejo posebno pogodbo o skrbniških storitvah, ki se dodatno ureja na podlagi predpisov, ki urejajo poslovanje nerezidentov z domačimi finančnimi instrumenti.

### **Odprtje računov strank**

#### **59. člen**

Banka za finančne instrumente, ki so vpisani v centralni register KDD, stranki pri KDD odpre račun, na katerem vodi stanja finančnih instrumentov v imenu in za račun stranke, v skladu z vsakokrat veljavnimi pravili in navodili KDD.

Banka pred vsakim vnosom novega računa v KDD na zanesljiv način preveri identiteto stranke.

Banka lahko odpre račun finančnih instrumentov za stranko pri KDD le v primeru, če so vsi podatki o stranki, navedeni v pogodbi o borznem posredovanju oz. vodenju računov nematerializiranih finančnih instrumentov, usklajeni s podatki pri KDD.

### **Vodenje računov strank in nalogi za prenos**

#### **60. člen**

Banka vodi račune nematerializiranih finančnih instrumentov pri KDD in opravlja prenose med računi v skladu z zakonodajo, ki ureja nematerializirane finančne instrumente ter pravili in navodili KDD, ki urejajo vodenje centralnega registra nematerializiranih finančnih instrumentov. Določbe tega poglavja se smiselno uporabljajo tudi za ureditev medsebojnih pravic in obveznosti banke in stranke v primeru vodenja računov finančnih instrumentov, izdanih kot pisne listine, ki so v zbirni hrambi pri KDD.

Banka finančne instrumente posamezne stranke vodi na računu te stranke pri KDD.

Prenos finančnih instrumentov med računi istega imetnika, prenos finančnih instrumentov med računi različnih imetnikov ter vpis pravic tretjih opravi banka na podlagi ustreznega pisnega naloga stranke, katerega vsebina je določena z navodili osebe, pri kateri banka vodi strankin račun.

Banka pred vnosom ustreznega naloga preveri identiteto stranke na način, določen s temi splošnimi pogoji poslovanja.

Kadar izdaja nalog pooblaščenec stranke, banka vnese nalog stranke le, če pooblaščenec predloži notarsko overjeno pooblastilo stranke ali če stranka osebno pri banki pooblasti določeno osebo za razpolaganje s finančnimi instrumenti na njenem računu.

### **Vrstni red vnašanja nalogov za prenose**

#### **61. člen**

Banka vnaša naloge za prenose z računa stranke oz. naloge za vpis pravic tretjih na finančnih instrumentih stranke po vrstnem redu

prejema popolnih nalogov za prenos oz. nalogov za vpis pravic tretjih.

### **Izpisek stanja in prometa na računu nematerializiranih finančnih instrumentov**

#### **62. člen**

Banka stranki enkrat letno izstavi izpisek stanja in letnega prometa na računu stranke, ki ga vodi, razen če se s stranko dogovori za krajša obdobja poročanja o stanju in prometu na računu stranke.

Banka stranki posreduje izpisek iz prvega odstavka tega člena v papirni obliki, razen če se banka in stranka ne dogovorita drugače.

### **Zaprtje računa stranke**

#### **63. člen**

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

### **Hramba finančnih instrumentov**

#### **64. člen**

Banka hrani strankine materializirane finančne instrumente, ki niso v zbirni hrambi pri KDD oz. drugemu centralnemu depozitarju, skladno z ustreznimi slovenskimi predpisi.

Skladno z ustreznimi predpisi banka hrani tudi nematerializirane finančne instrumente, katerih izdajatelj ima sedež izven Republike Slovenije tako, da na način in pod pogoji, ki jih predvidevajo ustrezni predpisi, poskrbi za izročitev oz. prenos teh finančnih instrumentov v hrambo osebi, ki v tujini opravlja storitev hrambe finančnih instrumentov, izdanih kot pisne listine.

Za zbirno hrambo finančnih instrumentov, ki so izdani kot pisne listine, se smiselno uporabijo Pravila poddepoja in splošna pravila obligacijskega prava o mešanju nadomestnih stvari pri skladiščni pogodbi.

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

### **Druge storitve**

#### **65. člen**

Druge investicijske storitve in pomožne investicijske storitve so vse storitve v zvezi s finančnimi instrumenti, navedenimi v 1. členu teh splošnih pogojev poslovanja, ki niso posebej urejene v predhodnih razdelkih teh splošnih pogojev poslovanja.

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

Za ostale investicijske storitve in pomožne investicijske storitve se uporabljajo tudi splošne, skupne in končne določbe teh splošnih pogojev poslovanja.

## **11. IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV**

### **Splošno**

#### **66. člen**

Banka je za reševanje pritožb strank vzpostavila interni pritožbeni postopek, določen v Pravilniku o izvensodnem reševanju pritožb strank v DBS d.d.

Za presojo teh splošnih pogojev poslovanja, pogodb o opravljanju investicijskih storitev ter samo opravljanje investicijskih storitev in poslov s strani banke se uporablja slovensko pravo.

Banka stranko opozarja, da je banka predvsem (a ne izključno) pri poslih s tujimi finančnimi instrumenti in nerezidenti lahko zavezana s pravom države, kjer so bili finančni instrumenti izdani in/ali pravom



države, kjer so ti finančni instrumenti uvrščeni v trgovanje ali s pravom države sedeža/stalnega bivališča stranke.

## **Pravilnik izvensodnega reševanja sporov 67. člen**

S pravilnikom se ureja shema izvensodnega reševanja sporov med banko in drugimi ponudniki storitev v zvezi s finančnimi instrumenti na eni strani in strankami, s katerimi ima sklenjene pogodbe o borznem posredovanju, vodenju računov nematerializiranih finančnih instrumentov, o gospodarjenju ali druge pogodbe, katerih predmet je opravljanje investicijskih storitev, na drugi strani.

## **Uporaba izvensodnega reševanja sporov 68. člen**

Postopek z izvensodnim reševanjem sporov se lahko uporabi v vseh okoliščinah, ko se stranka ne strinja z ravnanjem banke ali njenih pooblaščenih oseb pri opravljanju posameznih nalog opravljanja investicijskih storitev.

## **Pisna pritožba stranke 69. člen**

V primeru, ko se stranka ne strinja z ravnanjem banke ali njenih pooblaščenih oseb pri opravljanju posameznih nalog opravljanja

V Ljubljani, dne 21.12.2007

Deželna banka Slovenije d. d.  
Uprava banke

investicijskih storitev, je dolžna najprej podati pritožbo na banko, ki je lahko le pisna ter se banki pošlje s priporočeno pošto.

## **Poravnalni svet za zunajsodno reševanje sporov 70. člen**

Če stranka ni zadovoljna z rešitvijo pritožbe v internem postopku banke, lahko vloži pritožbo zoper odločitev banke pri Poravnalnem svetu za zunajsodno reševanje sporov med stranko in banko, ki deluje v okviru Združenja bank Slovenije. Pogoji in roki za vložitev pritožbe so objavljeni na spletnih straneh Združenja bank Slovenije [www.zbs@giz.si](mailto:www.zbs@giz.si).

## **12. KONČNA DOLOČBA**

### **71. člen**

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

Ti splošni pogoji poslovanja stopijo v veljavo s 1. 1. 2008.