



GBD Gorenjska borznoposredniška družba d.d.

SPLOŠNI POGOJI OPRAVLJANJA STORITEV  
V ZVEZI S FINANČNIMI INSTRUMENTI

in

CENIK STORITEV  
GBD GORENJSKE BORZNOPOSREDNIŠKE DRUŽBE D.D.



Na podlagi določb veljavnega Zakona o trgu finančnih instrumentov (v nadaljevanju: ZTFI) v vsakokrat veljavnem besedilu) in statuta GBD Gorenjske borznoposredniške družbe d.d. (v nadaljevanju: GBD BPD), izvršna direktorja družbe sprejemata naslednje:

## SPLOŠNE POGOJE OPRAVLJANJA STORITEV V ZVEZI S FINANČNIMI INSTRUMENTI

### I. INFORMACIJE O BORZNOPOSREDNIŠKI DRUŽBI

#### 1. člen

##### 1. Kontaktni podatki:

Firma: GBD Gorenjska borznoposredniška družba d.d.

Skrajšana firma: GBD BPD d.d.

Naslov: Koroška cesta 5, 4000 Kranj

MŠ: 5943086000

DŠ: 46365877

Telefon: 04 280 10 00

Fax.: 04 280 10 12

e-mail: [info@gbd.si](mailto:info@gbd.si)

Spletna stran: [www.gbd.si](http://www.gbd.si)

2. Stranke lahko z GBD BPD komunicirajo v slovenskem jeziku, ali katerem drugem jeziku, za katerega se sporazumeta.

3. Način komunikacije med strankami in GBD BPD:

- osebni stik v poslovalnici;
- pisno po pošti ali faxu;
- po elektronski pošti;
- telefonsko;
- prek spletnih strani [www.gbd.si](http://www.gbd.si);
- drug ustrezen način komunikacije, ki ga stranki dogovorita sporazumno.

#### 2. člen

##### Storitve GBD BPD

GBD BPD ima dovoljenje za opravljanje naslednjih storitev v zvezi s finančnimi instrumenti:

- Sprejemanje in posredovanje naročil v zvezi z enim ali več finančnimi instrumenti.
- Izvrševanje naročil za račun strank.
- Upravljanje s finančnimi instrumenti.
- Investicijsko svetovanje.
- Izvedba prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov brez obveznosti odkupa.
- Hramba in vodenje finančnih instrumentov za račun strank, ki vključuje tudi skrbništvo in sorodne storitve, kakršne so upravljanje denarnih in drugih vrst zavarovanja ter storitve vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev strank.
- Svetovanje podjetjem glede kapitalske sestave, poslovne strategije in sorodnih zadev ter svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij.
- Investicijske raziskave in finančne analize ali druge oblike splošnih priporočil v zvezi s posli s finančnimi instrumenti.

GBD BPD opravlja investicijske storitve in posle v skladu z določbami 8. in 10. člena ZTFI. Dovoljenje za opravljanje storitev iz prejšnjega odstavka tega člena je izdala Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana, ki je hkrati tudi nadzorni organ GBD BPD.

#### 3. člen

##### Tveganja

Naložbe v finančne instrumente so tvegane, saj lahko stranka zaradi neugodnih tržnih razmer, gibanja obrestnih mer, razmer na svetovnih trgih kapitala, zaradi poslovanja in poslabšanja bonitete izdajatelja finančnega instrumenta, pri prodaji finančnega instrumenta iztrži nižjo ceno finančnega instrumenta, kot je zanj plačala ob nakupu. GBD BPD seznani stranko z njej znanimi razpoložljivimi javnimi informacijami o finančnem instrumentu, izdajatelju, stanju na trgu finančnih instrumentov in z drugimi, njej znanimi okoliščinami ter z naložbami v finančne instrumente povezanimi tveganji, ki so pomembna za odločitev stranke v zvezi s storitvijo in z naložbami v finančne instrumente. Kupec finančnega instrumenta je izpostavljen tveganju neizpolnitve obveznosti izdajatelja, s finančnimi instrumenti pa posredno ali neposredno še tveganjem neizpolnitve obveznosti nasprotnih strank na organiziranem ali neorganiziranih trgih finančnih instrumentov, tehničnim tveganjem, povezanih z delovanjem elektronskih platform sklepanja, poravnave in kliringa poslov s finančnimi instrumenti ter ostalim tveganjem,

ki izhajajo iz narave trgovanja s finančnimi instrumenti na trgih le-teh. Med najpomembnejšimi tveganji, primeroma a neizključno, je stranka izpostavljena likvidnostnim tveganjem, tveganjem sprememb obrestnih mer, tveganju reinvestiranja in valutnim tveganjem. V nadaljevanju so predstavljena nekatera tveganja, povezana s posameznimi finančnimi instrumenti. Ta predstavitev ne razkriva vseh tveganj in drugih pomembnih vidikov trgovanja s finančnimi instrumenti, kakor izhajajo iz narave le-teh oziroma iz narave trgovanja z njimi, zato primeroma, a neizključno:

- Likvidnostno tveganje pomeni, da stranka zaradi pomanjkanja denarja v obtoku vrednostnega papirja v zelenem trenutku ne bo mogla prodati oziroma ga bo lahko prodala le po nižji ceni.
- Tveganje nestanovitnosti cene – cena finančnega instrumenta se časovno spreminja in je odraz vsakokratne ponudbe in povpraševanja za posamezni finančni instrument, tako določena cena pa ne odraža nujno dejanske vrednosti finančnega instrumenta.
- Obrestno tveganje – sprememba ravni obrestnih mer vpliva na ceno finančnih instrumentov, še posebej na dolžniške finančne instrumente. V primeru dviga obrestnih mer, vrednost dolžniških naložb praviloma pade. Na drugi strani v primeru padca obrestnih mer, vrednost dolžniških naložb praviloma zraste. Dolžniški finančni instrumenti so tudi bolj občutljivi na tveganje reinvestiranja izplačanih kuponov pred zapadlostjo finančnega instrumenta in na gibanje valut na deviznih trgih.
- Kreditno tveganje – je tveganje, da izdajatelj oz. nasprotna stranka ne bo izpolnila obveznosti iz finančnega instrumenta ali obveznosti iz posla v zvezi s finančnimi instrumenti.
- Valutno tveganje – je tveganje, da sprememba valutnih tečajev v katerih so nominirani finančni instrumenti ali obveznosti, ki izvirajo iz njihovega nakupa oziroma prodaje, vplivajo na vrednost naložbe ali obveznosti iz njih.
- 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, predvsem 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 že omenjeno tveganje valutnega nihanja, spremembe lokalne zakonodaje, možnosti razlastitve in podobno.
- Davčno tveganje – je tveganje spremembe davčne zakonodaje, obstoja in spoštovanja sporazumov o izogibanju dvojnega obdavčevanja med Slovenijo in ostalimi državami.

Cena finančnih instrumentov oziroma vrednost naložbe stranke je odvisna tudi od globalnih političnih razmer, političnih razmer in posamezni regiji ali državi, od naravnih in ekoloških nesreč, vojn in drugih konfliktnih situacij, kriz ter drugih prej neomenjenih vzrokov.

#### 4. člen

##### Informacije o finančnih instrumentih

Stranke lahko preko GBD BPD investirajo v naslednje finančne instrumente, tipično:

- delnice,
- obveznice in druge oblike dolžniških finančnih instrumentov,
- izvedene finančne instrumente,
- enote kolektivnih naložbenih podjetij,
- ETF (exchange traded funds) – trgovani investicijski skladi,
- Instrumente denarnega trga.

Delnica je lastniški vrednostni papir, ki predstavlja delež v delniški družbi. Pravice, ki jih prinaša lastništvo delnice so naslednje: pravica do dividende, pravica do glasovanja na skupščini delničarjev, pravica do ustreznega dela stečajne oz. likvidacijske mase ob stečaju oz. likvidaciji. Naložba v delnico je srednje do višje tvegana. Tveganja, ki izvirajo iz lastništva delnic: tržno tveganje, tveganje izročitve in prevzema vrednostnih papirjev, likvidnostno tveganje ter morebitna valutna

tveganja.

**Obveznica** je dolžniški vrednostni papir, s katerim se izdajatelj obveže imetniku, da mu bo ob zapadlosti izplačal v skladu z amortizacijskim načrtom dogovorjene zneske obresti in glavnice, lahko pa so izplačila glavnice in obresti določena tudi v rednih vnaprej določenih obdobjih. Prihodki, ki ga imetniku prinašajo obveznice, so v največji meri vezani na izplačilo obresti. V primerjavi z vezano vlogo, je prednost naložbe v obveznico v njeni večji likvidnosti, saj jo imetnik lahko proda pred zapadlostjo. Za izplačilo obveznice jamči izdajatelj s svojim denarnim in stvarnim jamstvom, zato so obveznice običajno varnejša naložba kot delnice. Tveganja, ki nastopajo pri obveznicah, so predvsem kreditna in likvidnostna.

**Izvedeni finančni instrumenti** (IFI) so finančni instrumenti, ki so izvedeni iz osnovnega finančnega instrumenta (delnice, obveznice, valute, blago) in lastniku prinašajo natančno določene obveznosti in pravice glede teh osnovnih instrumentov. Najpogostejši obliki, ki jih družba nudi strankam, sta opcije in certifikati. Lastništvo IFI za namene trgovanja je visoko tvegano, saj je možna izguba celotne naložbe. Pri uporabi IFI z dodatkom garancije je možno omejiti največjo možno izgubo. Pri izvedenih finančnih instrumentih so prisotna vsa tveganja, ki se nanašajo na osnovne instrumente, povečano pa je tržno tveganje vezano na gibanje cene instrumenta.

**Enote kolektivnih naložbenih podjetij** so investicijski kuponi vzajemnih skladov slovenskih ali tujih družb za upravljanje.

**Trgovani investicijski skladi** (ETF) so investicijski skladi - z njihovimi vrednostnimi papirji se trguje na organiziranih trgih. Njihovo premoženje je razpršeno med različne finančne instrumente. Z naložbo v trgovani investicijski sklad vlagatelj razprši naložbo na večje število finančnih instrumentov in s tem zmanjša tveganje izpostavljenosti do posameznega finančnega instrumenta. Trgovani investicijski skladi so izpostavljeni istemu tveganju kot finančni instrumenti, ki sestavljajo portfelj sklada, vendar v sorazmerju glede na naložbo v posamezni finančni sklad.

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

GBD BPD izvršuje naročila strank za nakup finančnih instrumentov v skladu z Zakonom o trgu finančnih instrumentov, veljavnimi podzakonskimi akti in Politiko izvrševanja naročil GBD BPD.

## 5. člen

### Nasprotje interesov

GBD BPD pouči stranko o morebitnih nasprotjih interesov stranke z interesi GBD BPD oziroma interesi drugih strank GBD BPD, pri čemer GBD BPD ne izda zaupnih podatkov in podatkov, ki štejejo za poslovno skrivnost. GBD BPD organizira svoje poslovanje tako, da omeji morebitna nasprotja med interesi strank, GBD BPD in zaposlenih pri borzno-posredniški družbi na najmanjšo možno mero.

V primeru nasprotja interesov stranke z interesi GBD BPD, lahko GBD BPD odkloni sklenitev pogodbe oziroma sprejem naročila stranke.

Izvršna direktorja GBD BPD sta sprejela ustrezno »Politiko o obvladovanju nasprotja interesov«, kije strankam dostopna na sedežu družbe ali v elektronski obliki na naslovu [www.gbd.si](http://www.gbd.si).

Za namene ugotavljanja, obvladovanja in upravljanja z nasprotji interesov ima GBD BPD v Politiki o obvladovanju nasprotja interesov vzpostavljen nabor identifikacijskih kriterijev ter ukrepe in postopke za preprečevanje in upravljanje nasprotij interesov.

Če ukrepi za omejitev morebitnih nasprotij interesov iz politike ne zadoščajo, da bi GBD BPD razumno zaupala v preprečitev neugodnega vplivanja nasprotja interesov na interese stranke, za katero opravlja investicijske storitve, mora stranki tako splošne značilnosti kot vire teh nasprotij interesov, pred opravljanjem storitve, jasno in razumljivo razkriti.

## II. SPLOŠNE DOLOČBE

### 6. člen

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

Medsebojne pravice in obveznosti med GBD BPD in stranko se uredijo s pisnimi pogodbami o opravljanju storitev v zvezi s finančnimi instrumenti (v nadaljevanju: pogodbe). Pogodbeno razmerje med GBD BPD in stranko nastane z dnem podpisa pogodbe. GBD BPD si pridržuje pravico, da lahko sklenitev pogodbe, brez obrazložitve, zavrne. Tipske pogodbe o opravljanju investicijskih oziroma pomožnih investicijskih storitev so primeroma, a neizključno: pogodba o borznem posredovanju, pogodba o upravljanju s finančnimi instrumenti, pogodba o vodenju poddepoja, pogodba o investicijskem svetovanju, pogodba o storitvah prve prodaje finančnih instrumentov, pogodba o vodenju pravic tretjih in podobno. GBD BPD in

stranka lahko s pogodbami določita tudi drugačne pravice in obveznosti od tistih, določenih s splošnimi pogoji poslovanja.

### 7. člen

GBD BPD in stranka v pogodbe vključita podatke, ki jih GBD BPD potrebuje za opravljanje poslov v zvezi s finančnimi instrumenti, vodenje predpisanih evidenc in podatke, potrebne za izvršitev pogodbenih obveznosti. Upravljevec zbirk osebnih podatkov, ki jih GBD BPD pridobi od stranke, je GBD Gorenjska borzno-posredniška družba d.d., Kranj.

Stranka s podpisom pogodbe izrecno dovoljuje obdelavo vseh podatkov, ki jih posreduje GBD BPD, ves čas veljavnosti pogodbe in v skladu z ustreznimi predpisi tudi po prenehanju pogodbe.

Stranka ima pravico do vpogleda, prepisa, kopiranja, popravka oz. izbrisa osebnih podatkov, ki se nanašajo nanjo in jih vodi GBD BPD, če to ni v nasprotju z veljavnimi predpisi.

### 8. člen

Stranka jamči za točnost in resničnost posredovanih podatkov in odgovarja za škodo, nastalo zaradi posredovanja netočnih oziroma neresničnih podatkov.

GBD BPD lahko odkloni sklenitev pogodbe ali izvršitev naloga stranke, v kolikor stranka odkloni posredovanje podatkov, ki jih GBD BPD zahteva v skladu z veljavnimi predpisi.

GBD BPD lahko odkloni sklenitev pogodbe, v kolikor stranka odkloni posredovanje ostalih podatkov, ki jih GBD BPD zahteva zaradi vodenja svojih evidenc in so pomembni za zaščito interesov strank.

Stranka je dolžna GBD BPD nemudoma pisno obvestiti o vsaki spremembi podatkov, kot so sprememba imena, priimka, naslova, bančnega računa, davčnega rezidentstva, kontaktne telefonske številke in elektronskega naslova in drugih podatkov, ki jih zahteva veljavna zakonodaja. Stranka v celoti odgovarja za škodo zaradi nepravočasnega obvestila o spremembi podatkov.

Za obvestila, ki jih GBD BPD pošlje stranki se šteje, da je stranka prejela takšno obvestilo, če ga je GBD BPD posredovala stranki z uporabo kontaktnih podatkov, vpisanih v evidencah GBD BPD, v kolikor se ne dokaže drugače.

GBD BPD pred sklenitvijo pogodbe, v skladu z ustreznimi, vsakokrat veljavnimi predpisi na zanesljiv način preveri identiteto stranke. Stranka se izrecno strinja, da GBD BPD lahko kot dokazilo o opravljeni identifikaciji stranke, primeroma, vendar neizključno: kopira njen osebni dokument, potrdilo o davčni številki in kartico transakcijskega računa oziroma preveri in pridobi podatke, potrebne za namen preverjanja identitete na elektronski način, v kolikor družba to možnost dopušča, ter obdeluje in hrani takšne dokumente oziroma podatke v skladu z ustreznimi predpisi (tudi predpisi v zvezi z izvajanjem davčnih aktivnosti, plačila davka, drugih dajatev in uveljavljanja sporazuma o izogibanju dvojnega obdavčevanja davka ter uveljavljanja morebitnih drugih pravic in obveznosti stranke). V kolikor se stranka ne strinja s kopiranjem primeroma navedenih dokumentov, lahko GBD BPD odkloni sklenitev pogodbe. Enako kot za stranke, določila tega odstavka veljajo tudi za fotokopiranje dokumentov zakonitih zastopnikov in pooblaščenecv strank. Fotokopije dokumentov GBD BPD hrani v skladu s predpisi, ki urejajo preprečevanje pranja denarja, trga finančnih instrumentov, varovanja podatkov ter davčnimi predpisi.

Podatke o stanju in prometu na računih finančnih instrumentov stranke ter druge podatke, dejstva in okoliščine, za katere izve pri opravljanju storitev v zvezi s finančnimi instrumenti, GBD BPD varuje v skladu s predpisi in temi splošnimi pogoji.

Stranka in GBD BPD se zavezujeta, da bosta vse podatke in informacije iz sklenjenih pogodb in v zvezi z njihovim izvrševanjem, obravnavale kot poslovno skrivnost, razen v kolikor ni s temi splošnimi pogoji poslovanja in v njih navedenih pogodbah drugače določeno.

Stranka dovoljuje GBD BPD in jo pooblašča, da v primerih, ko je to potrebno za izvrševanje teh splošnih pogojev poslovanja ter v njih navedenih pogodb ali za uveljavljanje pravic GBD BPD po teh splošnih pogojih poslovanja in v njih navedenih pogodbah, posreduje podatke in informacije po teh ali v zvezi s temi splošnimi pogoji poslovanja in v njih navedenih pogodbah, tretjim osebam in/ali opravi poizvedbe pri tretjih osebah (zlasti, a ne izključno pri pristojnih državnih in drugih organih in institucijah v Republiki Sloveniji ali izven nje).

Poleg navedenega stranka izrecno dovoljuje GBD BPD uporabo osebnih podatkov, ki jih je stranka GBD BPD posredovala ob sklenitvi ali dopolnitvi poslovnega sodelovanja, za namen neposrednega trženja investicijskih storitev GBD BPD v skladu z določili zakonodaje, ki urejajo varstvo osebnih podatkov. Za ta namen stranka dovoljuje GBD BPD uporabo različnih komunikacijskih sredstev, kot so: elektronska pošta, telefon, osebna pošta itd. Stranka ima pravico s pisno izjavo kadarkoli zahtevati, da GBD BPD začasno ali trajno preneha uporabljati njene osebne podatke za namen neposrednega trženja.

**9. člen**Storitve GBD BPD

GBD BPD se zaveže investicijske storitve opravljati v skladu s predpisi, ki urejajo poslovanje s finančnimi instrumenti, predpisi o deviznem poslovanju, predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma ter drugimi ustreznimi predpisi.

GBD BPD opravlja storitve v zvezi s finančnimi instrumenti s strokovno skrbnostjo dobre borznoposredniške družbe.

**10. člen**Nadomestila za opravljene storitve

Nadomestilo za opravljene storitve plača stranka v višini, določeni v vsakokrat veljavnim cenikom storitev GBD BPD, usklajenim s predpisi, ki določajo višino nadomestil borznoposredniških družb in s cenikom storitev borze in klirinško depotne družbe (v nadaljevanju: KDD).

Nadomestilo za opravljene storitve sestavljajo provizija oziroma nadomestilo GBD BPD ter nadomestila upoštevnih borz, elektronskih platform pri čezmejnem trgovanju, klirinških družb/hiš, depotnih institucij in/ali bank ter morebitnih skrbnikov. GBD BPD si pridržuje pravico zaračunavati dodatna nadomestila, kadar stranka posluje preko pooblaščenih agentov GBD BPD (npr. odvisni borznoposredniški zastopnik, ipd). Davščine niso vključene v nadomestilo za opravljene storitve in se stranki zaračunajo skladno z vsakokrat veljavno zakonodajo.

Cenik storitev GBD BPD spreminita izvršna direktorja družbe s sklepom. GBD BPD obvesti stranko o spremembah cenika storitev na način, določen v 68. členu splošnih pogojev poslovanja, razen kadar se GBD BPD in stranka s pogodbo dogovorita drugače.

Kadar nadomestilo za opravljene storitve ni določeno s cenikom storitev GBD BPD, ga GBD BPD in stranka določita s pogodbo oziroma dodatkom k njej.

**11. člen**Razvrstitev strank

GBD BPD stranko na primeren način seznanja z okoliščinami, ki so pomembne za odločitve v zvezi z naročili za nakup oz. prodajo vrednostnih papirjev oz. drugimi storitvami in tveganji, ki so povezana z naložbami v vrednostne papirje. GBD BPD mora v skladu z veljavnimi zakonskimi in podzakonskimi akti od stranke pridobiti ustrezne podatke o izkušnjah na področju naložb v vrednostne papirje, njenih finančnih možnostih in njenih namenih v zvezi z naložbami v vrednostne papirje.

GBD BPD te podatke pridobi na podlagi vnaprej pripravljenega vprašalnika »Profil vlagatelja«, ki ga izpolni stranka pred sklenitvijo ustrezne pogodbe. V kolikor stranka izpolnjevanje vprašalnika deloma ali v celoti odkloni, GBD BPD ne more oceniti ustreznosti in primernosti finančnega instrumenta ali investicijske storitve za stranko.

GBD BPD na podlagi določb ZTFI, podzakonskih predpisov in akta »Politike in postopki razvrščanja strank«, razvršča vlagatelje na neprofesionalne, profesionalne in primerne nasprotne stranke ter jim razvrstitvi primerno zagotavlja ustrezno raven varstva, pri čemer se najvišja raven varstva in pojasnilne dolžnosti nanaša na neprofesionalne stranke.

GBD BPD stranko izrecno opozarja, da pred izvršitvijo oziroma posredovanjem naročila profesionalne stranke v skladu s »Politikami in postopki razvrščanja strank« ne preverja strankinega znanja in izkušenj. Enako velja, ko GBD BPD sprejema, izvršuje oziroma posreduje naročilo neprofesionalne stranke na strankino pobudo in se naročilo stranke nanaša na naslednje finančne instrumente:

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

Politike in postopki razvrščanja strank se nahajajo na naši spletni strani [www.gbd.si](http://www.gbd.si).

Vsaka stranka je dolžna GBD BPD pisno obvestiti, v kolikor pride do sprememb, ki lahko vplivajo na obravnavo stranke ali kolikor stranka sama želi spremenjeno obravnavo v razmerju do GBD BPD.

V kolikor GBD BPD na podlagi obvestila iz predhodnega odstavka ugotovi, da profesionalna stranka ne izpolnjuje več pogojev za uvrstitev med profesionalne stranke, le-ta začne s postopki za obravnavanje take stranke kot neprofesionalne stranke.

**12. člen**Zaščita sredstev strank

Borznoposredniške družbe s sedežem v Republiki Sloveniji jamčijo za izplačilo zajamčenih terjatev pri borznoposredniški družbi, nad katero je bil začel stečajni postopek, v obsegu in na način določen v vsakokrat veljavnih določilih ZTFI in njegovih podzakonskih aktih.

GBD BPD ločeno vodi lastne finančne instrumente in sredstva od instrumentov in sredstev strank.

V primeru stečaja GBD BPD, je neprofesionalna stranka, na podlagi sistema jamstva za terjatve strank, upravičena do izplačila zajamčene terjatve v višini največ 22.000 EUR. Podrobnejše informacije o sistemu jamstva za terjatve strank so na voljo v vseh poslovalnicah GBD BPD in na spletni strani [www.gbd.si](http://www.gbd.si).

Terjatve profesionalnih strank niso zajamčene, prav tako niso zajamčene terjatve profesionalnih strank, ki so v skladu s politiko razvrstitve strank zahtevale obravnavo kot neprofesionalna stranka.

Denarna sredstva strank vodi GBD BPD na posebnem denarnem računu pri banki, v svojih evidencah pa na poddepoju stranke, pri čemer imajo ta denarna sredstva naravo izločenih sredstev GBD BPD in v primeru stečaja GBD BPD ne sodijo v premoženjsko maso. Preko tega računa GBD BPD sprejema vplačila in opravlja izplačila iz poslov, ki jih je sklenila za račun strank.

Finančni instrumenti na računih, ki jih vodi GBD BPD na računih strank pri KDD in za račun strank v poddepoju, ne predstavljajo premoženja GBD BPD in v primeru stečaja GBD BPD ne sodijo v premoženjsko maso.

**13. člen**Dokumenti namenjeni stranki

GBD BPD pred sklenitvijo pogodbe stranki izroči izvod splošnih pogojev poslovanja, cenik storitev GBD BPD ter Politiko izvrševanja naročil strank GBD BPD.

Vsakokrat veljavni splošni pogoji poslovanja, cenik storitev GBD BPD, Politika izvrševanja naročil strank GBD BPD, Politike in postopki razvrščanja strank GBD BPD, Politika obvladovanja nasprotij interesov GBD BPD, Pravilnik o pritožbenem postopku strank in izvensodnem reševanju sporov, Informacija o sistemu jamstva za terjatve vlagateljev, Pravila poddepoja GBD BPD ter morebitna pravila za posamezne storitve so stranki na vpogled na vidnem in dostopnem mestu v vsakem prostoru, kjer GBD BPD ali njeni odvisni borznoposredniški zastopniki poslujejo s strankami ter na spletni strani [www.gbd.si](http://www.gbd.si).

**14. člen**Izvršitev naročila stranke

Posel s finančnimi instrumenti, ki ga GBD BPD sklene v svojem imenu za račun stranke, predstavlja izvršitev naročila stranke.

**15. člen**Reševanje sporov

Vsako nesoglasje, spor ali zahtevek, ki izvira iz pogodbe, ali je v zvezi z njo, ali izvira iz njene kršitve, prenehanja ali veljavnosti, ki ga pogodbeni stranki ne bosta uspešno rešili s pogajanjem po internem postopku oziroma, če GBD BPD stranki ne bo posredovala odgovora v roku opredeljenim v internem postopku, ima stranka, ki je fizična oseba pravico začeti postopek izvensodnega reševanja sporov (IRPS) pred Evropskim centrom za reševanje sporov, Tomšičeva ulica 6, 1000 Ljubljana, telefon: 08 20 56 590, e-poštni naslov: info@ecdr.si (v nadaljevanju: Izvajalec IRPS), ki ga GBD BPD priznava kot pristojnega za reševanje sporov v skladu z Zakonom o izvensodnem reševanju potrošniških sporov (ZIsRPS). Za izvajanje izvensodnega reševanja sporov se upoštevajo pravila in postopki prej omenjenega IRPS. Akt GBD BPD o internem postopku in izvensodnem reševanju sporov je na vpogled na vidnem in dostopnem mestu v vsakem prostoru, kjer GBD BPD posluje s strankami ter v prostorih tretjih pravnih oseb, kjer se vrši sprejem naročil strank v imenu GBD BPD. Akt je objavljen tudi na spletni strani [www.gbd.si](http://www.gbd.si).

**III. BORZNO POSREDOVANJE****16. člen**Splošno

Storitve borznega posredovanja obsegajo sprejemanje naročil stranke za nakup oziroma prodajo finančnih instrumentov in izvrševanje teh naročil za račun stranke na organiziranem trgu ali izven njega ali MTF (Multilateral Trading Facility – večstranski sistem trgovanja), oziroma posredovanje teh naročil v izvršitev izvršilnemu pomočniku GBD BPD, proti plačilu provizije.

**17. člen**Pogodba o borznem posredovanju

Pred sprejemom prvega naročila za nakup oziroma prodajo finančnih instrumentov skleneta GBD BPD in stranka splošno pogodbo o borznem posredovanju v pisni obliki, s katero se GBD BPD zaveže izvrševati nakupe in prodaje finančnih instrumentov po nalogih in za račun stranke, stranka pa se zaveže za opravljanje teh storitev plačati provizijo.

Za sklenitev pogodbe o borznem posredovanju je stranka dolžna posredovati osebne podatke, na osnovi katerih se lahko izvrši identifikacija fizične ali pravne osebe in njenih pooblaščenec. Stranka posreduje tudi naslov elektronske pošte za prejemanje obvestil.

Za oceno primernosti in ustreznosti finančnega instrumenta ali investicijske storitve za stranko GBD BPD potrebuje tudi podatke o izobrazbi in poklicu, če je stranka fizična oseba, ter podatke o izkušnjah stranke na področju naložb v finančne instrumente, finančnih zmožnostih in njenih namenih v zvezi z naložbami v finančne instrumente.

GBD BPD podatke iz prejšnjega odstavka pridobi na podlagi vnaprej pripravljene vprašalnika, ki ga izpolni neprofesionalna stranka.

#### 18. člen

Po sklenitvi pogodbe o borznem posredovanju in pred prvim naročilom za nakup oziroma prodajo finančnih instrumentov, GBD BPD za domače finančne instrumente pri KDD odpre stranki račun nematerializiranih vrednostnih papirjev, na katerem vodi stanja domačih finančnih instrumentov v imenu in za račun stranke in ji dodeli osebno šifro. Za finančne instrumente v tujini, GBD BPD stranki odpre račun v poddepoju, na katerem GBD BPD vodi stanje tujih finančnih instrumentov, v imenu in za račun stranke oziroma, na zahtevo stranke, kjer to omogoča lokalna zakonodaja, v centralnem depozitu. V kolikor se GBD BPD s stranko dogovori, da ji (v njenem imenu, za njen račun) odpre in vodi račun tujih finančnih instrumentov v centralnem depozitu, se GBD BPD in stranka o pogojih dogovorita s pogodbo o borznem posredovanju oz. pogodbo o gospodarjenju.

#### 19. člen

##### Naročila strank

Stranka lahko poda naročilo za nakup oziroma prodajo finančnih instrumentov na sedežu GBD BPD ali v poslovalnici GBD BPD, ki izvršuje naročila strank, in sicer na naslednji način:

- osebno,
- telefonsko v okviru delovnega časa GBD BPD,
- pisno, po pošti,
- preko elektronskega sistema GBD OnLine.

Stranka se predstavi/identificira z matično številko in davčno številko oziroma s PIN številko ali z osebnim geslom.

Enako velja, v kolikor naročilo poda pooblaščenec stranke s tem, da le-ta predhodno družbo obvesti, da naročilo oddaja kot pooblaščenec stranke.

Telefonski pogovori, ki so poslovna skrivnost, se z namenom preverjanja in dokazovanja vsebine pogovorov s stranko snemajo, hranijo pa se v skladu z internim aktom pet let.

Številke na katerih se pogovori snemajo so objavljene na spletni strani družbe [www.gbd.si](http://www.gbd.si).

Pred oddajo naročil preko »elektronskega sistema« se mora stranka najprej identificirati z uporabniškim imenom in geslom. Tako oddano naročilo se bo obdelalo v delovnem času GBD BPD ali poslovalnice, ki izvršuje naročila strank. Stranke morajo pridobljena gesla za vstop v trgovanje preko elektronskega sistema varovati. GBD BPD strankam ne odgovarja za škodo povzročeno zaradi neupravičene uporabe gesla.

Šteje se, da je naročilo dano preko elektronskega sistema prejeto, ko je bil vnos naročila potrjen v elektronskem sistemu trgovanja.

V poslovalnicah GBD BPD, ki ne izvršujejo naročil strank in v poslovalnicah pravnih oseb, ki v imenu GBD BPD sprejemajo naloge strank, lahko stranka poda naročilo za prodajo domačih finančnih instrumentov tako, da se v tej poslovalnici osebno oglasi. Tako naročilo poslovalnica posreduje na sedež GBD BPD oz. v poslovalnico GBD BPD, ki izvršuje naročila strank. Naročilo s popolno dokumentacijo mora prispeti na sedež GBD BPD najkasneje naslednji delovni dan, po pošti pa najkasneje v 3 delovnih dneh od prejema naročila. Za datum in uro prejema naročila štejeta datum in ura, ko je naročilo prispelo na sedež GBD BPD oziroma v poslovalnico GBD BPD, ki izvršuje naročila strank.

Naročilo, ki ga stranka poda GBD BPD pred odprtjem računa finančnih instrumentov se šteje za prejeto, ko GBD BPD za stranko odpre ustrezen račun finančnih instrumentov.

#### 20. člen

Stranka lahko da GBD BPD, za domače finančne instrumente, naslednje vrste naročil, določenih s splošnimi akti Ljubljanske borze d.d.:

- glede na vrsto transakcije: nakupno (N) oz. prodajno (P) naročilo;
- glede na ceno: tržno, s preudarkom, omejeno; Tržno naročilo je dnevno naročilo, kjer naročnik ne postavlja omejitve glede tečaja. Naročilo s preudarkom je dnevno naročilo, v katerem naročnik ne določi največje oziroma najmanjše cene, ampak jo določi borzni posrednik. Omejeno naročilo je naročilo, kjer naročnik določi še sprejemljiv tečaj nakupa (najvišji) oziroma prodaje (najnižji). Tržnim naročilom in naročilom s preudarkom, ki

so prejeta po zaključku trgovanja, veljavnost poteče z iztekom naslednjega trgovalnega dne;

- glede na mesto izvršitve: na organiziranem trgu (OT), na neorganiziranem trgu (NT);
- glede na čas veljavnosti naročila: dnevno, odprto, do vključno določenega datuma. Dnevno naročilo velja samo na dan vnosa. Odprto naročilo velja do izvršitve na trgu oziroma do odstranitve s strani člana borze, ki ga je vnesel. Naročilo do vključno določenega datuma velja od trenutka vnosa do vključno določenega datuma;
- glede na količino;
- glede na pogoje načina izvršitve, trgovalne pogoje in druge kriterije, skladno z vsakokrat veljavnimi pravili Ljubljanske borze, posameznega trga, oziroma platforme preko katere naj bi se naročilo stranke izvršilo.

Veljavnost odprtih in naročil do vključno določenega datuma na Ljubljanski borzi ne more biti daljša od števila dni določenih z vsakokratnimi pravili Ljubljanske borze, ki so objavljeni na [www.ljse.si](http://www.ljse.si), med pravili in drugimi akti. Smiselno enako velja za tuje trge oziroma platforme, prek katerih se dostopa do teh trgov.

Vrsta naročila stranke za tujino se določi po predpisih trga, na katerem bo naročilo stranke za tujino izvršeno, upoštevajoč način dostopa do takega trga.

#### 21. člen

Naročilo stranke za nakup oziroma prodajo tržnih finančnih instrumentov se izvrši na organiziranem trgu, razen če stranka izrecno soglašča s drugačnim načinom izvršitve naročil.

Drugačen način izvršitve naročil stranka dovoli v Soglasju k politiki izvrševanja naročil, lahko pa tudi v posamičnem naročilu za nakup oziroma prodajo finančnih instrumentov. Za izvrševanje naročil stranke za nakup oziroma prodajo tržnih finančnih instrumentov izven organiziranega trga se smiselno uporabljajo predpisi, ki določajo obveznosti GBD BPD pri izvrševanju naročil na organiziranem trgu.

Način izvršitve naročil stranke za tujino določita GBD BPD in stranka v pogodbi o borznem posredovanju.

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

#### 22. člen

Pri naročilu za nakup finančnih instrumentov stranka zagotovi 100 % avans za nakup finančnih instrumentov in za kritje z nakupom povezanih stroškov na vsakokrat veljavni transakcijski račun strank, ki je objavljen na spletni strani [www.gbd.si](http://www.gbd.si).

V primeru naročila za nakup finančnih instrumentov v tujini stranka pred izvršitvijo naročila zagotovi denarno kritje za nakup finančnih instrumentov, ki so predmet naročila, in za kritje z izvršitvijo naročila povezanih stroškov na posebnem deviznem računu izločenih sredstev strank, razen če se GBD BPD in stranka v pogodbi dogovorita drugače.

Naročilo stranke iz prejšnjih odstavkov tega člena se izvrši potem, ko lahko GBD BPD na zanesljiv način preveri, ali je stranka nakazala zahtevani avans za nakup finančnih instrumentov na račun GBD BPD. Morebitno razliko v nakupni ceni stranka nakaže naslednji dan po izvršitvi nakupnega naročila.

#### 23. člen

Stranka, za katero se ne uporabi 1. odstavka prejšnjega člena splošnih pogojev poslovanja, poravna z nakupom finančnih instrumentov nastale obveznosti z nakazilom denarnih sredstev na transakcijski račun iz 22. člena Splošnih pogojev, naslednji delovni dan po izvršitvi naročila (T+1), razen kadar se GBD BPD in stranka dogovorita drugače.

V kolikor stranka ne spoštuje dogovora iz predhodnega odstavka, se za poravnavo nakupov uporabi določba 1. odstavka predhodnega člena.

#### 24. člen

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

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.

GBD BPD je stranki, za katero opravi določeno storitev, upravičena obračunati znesek morebitnih negativnih obresti, ki bi jo bremenile v zvezi z denarnim zneskom, katerega v okviru opravljanja storitev prejme za račun strank.

#### 25. člen

V primeru naročila za prodajo domačih finančnih instrumentov, ki so vknjiženi v centralni register KDD mora prodajalec zagotoviti, da so finančni instrumenti, ki

so predmet naročila, bremen prosti na njegovem računu finančnih instrumentov, ki jih vodi GBD BPD. Naročilo stranke GBD BPD izpolni, ko ugotovi, da je stranka na računu, odprtem pri GBD BPD, zagotovila stanje finančnih instrumentov, ki so predmet naročila. GBD BPD se lahko s stranko dogovori tudi drugače.

V primeru naročila za prodajo finančnih instrumentov v tujini stranka zagotovi stanje finančnih instrumentov, ki so predmet prodajnega naročila, na računu stranke pri tujem izpolnitvenem pomočniku ali v poddepoju GBD BPD oziroma pri tujem depozitarju, tako da so ti finančni instrumenti knjiženi na ime stranke v tujem centralnem depozitu ali pri skrbniku.

#### 26. člen

Naročilo stranke je sprejeto, ko GBD BPD od stranke prejme vse podatke, potrebne za izvršitev naročila in ko so izpolnjeni pogoji iz 22., 24. in 28. člena splošnih pogojev poslovanja.

#### 27. člen

GBD BPD lahko odkloni sprejem naročila v naslednjih primerih:

- če stranka v primeru naročila za nakup finančnih instrumentov ne izpolni pogoja iz 22. člena splošnih pogojev poslovanja,
- če stranka ne posreduje podatkov v skladu z 8. členom splošnih pogojev poslovanja oz. se na zahtevo pooblaščenega delavca za sprejem naročil ne identificira v skladu s temi splošnimi pogoji in veljavnimi predpisi,
- če stranka v primeru naročila za prodajo finančnih instrumentov ne izpolni pogoja iz 25. člena,
- v drugih primerih, določenih z zakonom, podzakonskimi predpisi ali splošnimi pogoji poslovanja.

GBD BPD o odklonitvi sprejema naročila nemudoma pisno obvesti stranko in v obvestilu navede razlog odklonitve naročila. Če GBD BPD ne odkloni naročila se šteje, da je naročilo sprejela s potekom roka za obvestilo stranki o odklonitvi sprejema naročila.

#### 28. člen

Stranka lahko na način, kot je določeno za oddajo naročila, svoje naročilo spremeni ali prekliče do tedaj, ko je mogoče njegovo izvršitev preprečiti, upoštevajoč vrstni red prejetih naročil. Naročilo stranke, v katerem se spremeni cena, poveča količina vrednostnega papirja oziroma doda, spremeni ali briše posebni pogoj naročila, se šteje za preklic predhodnega naročila in oddajo novega naročila.

#### 29. člen

GBD BPD posreduje stranki še isti dan oziroma najkasneje naslednji delovni dan po prejemu, spremembi ali preklicu naročila potrdilo o prejemu, spremembi ali preklicu naročila, določenim s predpisi s področja trga finančnih instrumentov.

V primeru naročila s preudarkom potrdilo o prejemu naročila vsebuje tudi določbo, da je stranka GBD BPD pooblastila, da izvrši naročilo takrat, ko oceni, da je to najugodnejše za interese stranke, in določbo, da naročilo preneha veljati z iztekom istega ali naslednjega dne, ko ga je GBD BPD prejela (ob smiselni uporabi 230. člena ZTFI).

Šteje se, da je stranka prejela potrdilo o prejemu naročila, če v roku treh delovnih dni od oddaje naročila ni ugovarjala, da ga ni prejela, razen če se dokaže drugače.

V kolikor stranka v roku 3 delovnih dni po prejemu potrdila o prejemu naročila zoper potrdilo ne ugovarja se šteje, da so v potrdilu navedeni podatki točni.

#### 30. člen

##### Izvršitev naročila stranke

GBD BPD izvrši naročila strank enake vrste po vrstnem redu njihovega prejema in tako, kot se glasi. Vsa naročila strank se evidentirajo v skladu z ustreznimi predpisi.

Naročila za nakup oz. prodajo tujih finančnih instrumentov GBD BPD za račun strank izvršuje preko tujih investicijskih podjetij, ki nastopajo kot izpolnitveni pomočnik GBD BPD. Stranka je seznanjena, da svoje izpolnitvene pomočnike za izvrševanje naročil v tujini GBD BPD izbira samostojno, polastni presoji. Pri tem GBD BPD ne odgovarja za ravnanje izpolnitvenega pomočnika, odgovarja pa za njegov skrbni izbor. Seznan izpolnitvenih pomočnikov GBD BPD se nahaja na spletni strani [www.gbd.si](http://www.gbd.si).

GBD BPD sprejema, posreduje in izvršuje naročila strank v skladu s Politiko izvrševanja naročil strank GBD BPD, drugimi ustreznimi predpisi ter pravili, ki veljajo na tistem trgu, na katerem se trguje s finančnimi instrumenti, ki so predmet naročila. Vsakokrat veljavna Politika izvrševanja naročil strank GBD BPD je dostopna na spletni strani [www.gbd.si](http://www.gbd.si). Politika se ne uporablja za transakcije GBD BPD s primerno nasprotno stranko.

Pred prvim naročilom za nakup ali prodajo finančnih instrumentov oziroma investicijsko storitvijo mora stranka podati izrecno soglasje k Politiki izvrševanja naročil GBD BPD. Svojo voljo stranka izrazi s podpisom Soglasja k Politiki izvrševanja naročil GBD BPD. Obrazec Soglasje se nahaja na spletni strani [www.gbd.si](http://www.gbd.si).

#### 31. člen

##### Izpolnitev obveznosti iz sklenjenega posla

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

Za posle s tujimi finančnimi instrumenti GBD BPD zagotavlja poravnavo v skladu s predpisi trga, kjer se naročilo izvrši, in sicer tako, da finančne instrumente ali denarna sredstva knjiži v dobro ali v breme računa stranke v poddepoju GBD BPD ali na računu finančnih instrumentov pri izpolnitvenih pomočnikih v tujini.

Na tujih trgih finančnih instrumentov GBD BPD izjemoma ne zagotavlja pravočasne izročitve finančnih instrumentov in opozarja stranko, da lahko pride tudi do kasnejše razveljavitve posla zaradi neizpolnitve nasprotne stranke.

#### 32. člen

GBD BPD izpolni svoje denarne obveznosti do stranke iz prodajnega naročila z nakazilom na bančni račun stranke najkasneje naslednji delovni dan po prejemu kupnine iz posla za stranko, v kolikor se GBD BPD in stranka s pogodbo ne dogovorita drugače. Stranka lahko izrecno naroči, da se denarna sredstva od prodaje in izplačila donosov vodijo na račun stranke do odpoklica oziroma nakupa drugih finančnih instrumentov. V tem primeru stranka podpiše ustrezno pisno izjavo.

#### 33. člen

GBD BPD najkasneje naslednji delovni dan po izpolnitvi obveznosti iz posla, ki ga je sklenila za račun stranke, stranki posreduje obračun o opravljenem poslu. V primeru, ko je GBD BPD sklenila posel za stranko preko izpolnitvenega pomočnika, posreduje GBD BPD obračun stranki najkasneje naslednji delovni dan, ko prejme ustrezni obračun tega posla od izpolnitvenega pomočnika.

V kolikor stranka v roku 3 (treh) delovnih dni po prejemu obračuna o opravljeni storitvi ne ugovarja se šteje, da so v obračunu navedeni podatki točni.

## IV. UPRAVLJANJE S FINANČNIMI INSTRUMENTI

#### 34. člen

##### Splošno

Upravljanje s finančnimi instrumenti strank obsega nakup in prodajo finančnih instrumentov za račun stranke v skladu z dogovorjeno naložbeno politiko, poravnavo tako sklenjenih poslov in druge povezane aktivnosti, proti plačilu provizije stranke.

Finančni instrumenti, ki so predmet upravljanja, se vodijo na posebnem računu stranke pri KDD (račun upravljanja) ali na računu VP pri tujem izvršitvenemu partnerju GBD BPD v posebnem poddepoju GBD BPD.

#### 35. člen

##### Pogodba o upravljanju

Medsebojne pravice in obveznosti v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja GBD BPD in stranka določita v pisni pogodbi, s katero določita tudi:

- znesek denarnih sredstev, ki ga stranka izroča v upravljanje oz. vrste in količine finančnih instrumentov, ki jih stranka izroča v upravljanje,
- naložbeno politiko,
- višino provizije in način izračuna osnove oziroma višino udeležbe na dobičku.

#### 36. člen

GBD BPD in stranka določita naložbeno politiko tako, da določita:

- vrste finančnih instrumentov,
- lastnosti izdajateljev finančnih instrumentov,
- največji dopustni delež naložb v finančne instrumente posamezne vrste,
- tip upravljanja,
- druge okoliščine, ki so pomembne za določitev stopnje tveganja naložb.

Na podlagi informacij iz teh splošnih pogojev stranka samostojno sprejme odločitve o naložbeni politiki. GBD BPD ne prevzema nobene odgovornosti za posledice strankine odločitve glede naložbene politike stranke. V vsakem primeru GBD BPD pred opravljanjem storitev upravljanja 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, GBD BPD stranki priporoči, katere investicijske storitve in kateri finančni instrumenti so po oceni GBD BPD primerni za stranko.

#### 37. člen

V kolikor se GBD BPD in stranka s pogodbo ne dogovorita drugače, nalaga GBD BPD sredstva stranke samo v finančne instrumente, s katerimi se trguje na organiziranem trgu. GBD BPD in stranka pa se lahko tudi posebej izrecno dogovorita, da se lahko sredstva strank nalagajo tudi v netržne ali izvedene



finančne instrumente.

Kadar zaradi kratkoročnih razmer na trgih finančnih instrumentov denarnih sredstev stranke ni mogoče v celoti naložiti v finančne instrumente v skladu z naložbeno politiko, določeno v pogodbi, lahko GBD BPD v svojem imenu in za račun stranke njena denarna sredstva naloži v obliki instrumentov denarnega trga.

### 38. člen

#### Vrednost portfelja stranke

Začetna vrednost portfelja stranke se določi kot vsota nakazanih denarnih sredstev stranke in izročeni finančnih instrumentov. Pri tem se cena finančnih instrumentov določi po zadnjem enotnem ali zaključnem tečaju borze. Začetno vrednost portfelja stranke določita GBD BPD in stranka s pogodbo, v katere posebni prilogi določita v portfelj stranke izročene finančne instrumente in njihovo vrednost.

Tekoča vrednost portfelja stranke se ugotavlja:

- za domače finančne instrumente, s katerimi se trguje na organiziranem trgu v RS, po zaključnem tečaju finančnih instrumentov, ki jih ima stranka v portfelju, objavljenem v tečajnici borze,
- za tuje finančne instrumente po zadnjem zaključnem tečaju, določenem na tujem organiziranem trgu,
- če se z nekim finančnim instrumentom trguje na več organiziranih trgih finančnih instrumentov doma ali v tujini, se za namen vrednotenja uporabi cenovni finančnega instrumenta na trgu, na katerem ta finančni instrument kotira, razen v Nemčiji, kjer se uporabi tečaj Frankfurtske borze,
- za finančne instrumente, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu finančnih instrumentov po ceni, po kateri se trguje s finančnimi instrumenti oziroma če te ni mogoče določiti, po vrednosti ugotovljeni z metodo, ki jo po razumni presoji izbere GBD BPD.

### 39. člen

Stranka lahko poveča vrednost portfelja z nakazilom dodatnih denarnih sredstev oziroma izročitvijo tržnih finančnih instrumentov v lastni portfelj.

Stranka zmanjša vrednost portfelja tako, da GBD BPD po prodaji finančnih instrumentov iz portfelja nakaže sredstva na račun stranke pri banki ali drugi kreditni instituciji, ali tako, da ji izroči finančne instrumente iz njenega portfelja.

Povečanje in zmanjšanje sredstev se uredi z dodatkom ali aneksom k osnovni pogodbi.

### 40. člen

GBD BPD nakaže stranki denarna sredstva ali ji izroči finančne instrumente v skladu s pogodbo.

### 41. člen

Portfelj stranke se ukine, ko GBD BPD stranki iz portfelja izroči vse finančne instrumente oziroma se vsi finančni instrumenti prodajo in se vsa denarna sredstva, pridobljena s prodajo finančnih instrumentov, nakažejo na bančni račun stranke.

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

GBD BPD in stranka lahko kadarkoli enostransko odpovesta pogodbo o upravljanju, ki preneha veljati 15. dan po prejemu pisne odpovedi. Pri odpovedi pogodbe se vrednotenje portfelja, ugotavljanje rezultata upravljanja, obračun in izplačilo nadomestil za opravljanje storitev GBD BPD ter priprava poročila opravi v roku 15 dni od prejema pisne odpovedi oziroma v skladu z dogovorom s stranko.

### 42. člen

#### Obračuni stroškov in nadomestil za opravljanje storitev

GBD BPD strankam za storitve upravljanja obračunava naslednje stroške oz. nadomestila:

- stroške, povezane s prodajo oz. nakupom finančnih instrumentov, ki se poravnajo v breme portfelja stranke;
- upravljavsko provizijo za storitve upravljanja, ki se obračuna kvartalno oziroma v skladu s pogodbo;
- delitev dobička oziroma presežnega donosa se za vsako posamezno stranko ugotavlja v skladu s pogodbo;
- ostale stroške (stroške registrov, stroške tujih bank, stroške plačilnega prometa...).

### 43. člen

#### Poročilo stranki

GBD BPD stranki enkrat na tri mesece po stanju portfelja na zadnji dan v mesecu trimesečja pošlje poročilo o stanju naložb stranke z obračunom poslov.

GBD BPD in stranka se glede primerjave uspešnosti upravljanja vključno s podatki o gibanju referenčnega gibanja indeksa, opredelita v pogodbi o upravljanju.

S pogodbo o upravljanju se lahko dogovori krajši rok pošiljanja poročila in obračuna.

## V. INVESTICIJSKO SVETOVANJE IN DRUGE INVESTICIJSKE STORITVE

### 44. člen

#### Investicijsko svetovanje

Investicijsko svetovanje je dajanje osebnih priporočil stranki bodisi na njeno zahtevo bodisi na pobudo GBD BPD glede enega ali več poslov v zvezi s finančnimi instrumenti. Priporočilo ni osebno priporočilo, če je podano izključno preko distribucijskih poti ali javnosti. Za investicijsko svetovanje se tudi ne štejejo analize in investicijske raziskave, namenjene distribucijskim kanalom in javnosti.

Pred začetkom opravljanja storitev investicijskega svetovanja mora stranka z GBD BPD skleniti pogodbo o investicijskem svetovanju v pisni obliki. V pogodbi stranki opredelita obseg in način investicijskega svetovanja, ki ga GBD BPD nudi stranki, medsebojne pravice in obveznosti pogodbenih strank, višino provizije oz. nadomestila GBD BPD in čas, za katerega se sklepa pogodba.

Na podlagi investicijskega svetovanja stranka samostojno sprejme odločitev za nakup ali prodajo finančnih instrumentov. Naložbe v finančne instrumente so tvegane, česar se mora zavedati vsaka stranka in sprejeti tveganja, ki so s tem povezana in so opisana v teh splošnih pogojih poslovanja.

### 45. člen

#### Prve in nadaljnje prodaje finančnih instrumentov

Medsebojne pravice in obveznosti stranke pri opravljanju storitev izvedbe prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov brez obveznosti odkupa se uredijo s pogodbo med stranko in GBD BPD v pisni obliki.

## VI. POMOŽNE INVESTICIJSKE STORITVE

### 46. člen

#### Hramba in vodenje računov nematerializiranih finančnih instrumentov

GBD BPD s stranko sklene pisno pogodbo o vodenju računov nematerializiranih finančnih instrumentov, na podlagi katere GBD BPD proti plačilu provizije pri KDD stranki odpre račun nematerializiranih finančnih instrumentov, na katerem v imenu in za račun stranke vodi stanja domačih finančnih instrumentov stranke ter vnaša naloge za prenos teh finančnih instrumentov stranke s tega računa na drug račun oz. za vpis ali izbris pravic tretjih.

Obveznost sklepanja pisne pogodbe je tudi v primeru ko GBD BPD za stranko opravlja le skrbništvo in sorodne storitve, kot upravljanje denarnih in drugih vrst zavarovanj. Pred sklenitvijo take pogodbe mora GBD BPD opraviti ustrezno identifikacijo stranke v skladu z zakonom, ki ureja preprečevanje pranja denarja in financiranje terorizma.

V pogodbi GBD BPD in stranka opredelita tudi stroške, nadomestila za izvajanje pomožne investicijske storitve, medsebojne pravice in obveznosti ter dodatna tveganja, poleg tistih navedenih v 3. členu teh SPP, ki nastajajo ali bi lahko nastala v zvezi z izvajanjem posamezne storitve.

Če GBD BPD za stranko opravlja tudi storitve upravljanja ali borznega posredovanja, je pogodba o vodenju računov nematerializiranih vrednostnih papirjev sestavni del pogodbe o borznem posredovanju ali o upravljanju.

### 47. člen

GBD BPD pred vnosom novega računa stranke v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD preveri identiteto stranke, v skladu z veljavnimi predpisi. Stranka lahko odpre račun brez osebne navzočnosti samo v primerih in na način, kot to določajo predpisi o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma.

GBD BPD je dolžna odpreti račun finančnih instrumentov stranke najkasneje v treh delovnih dneh po sklenitvi pogodbe o vodenju računov finančnih instrumentov. GBD BPD je dolžna odpreti račun stranke le v primeru, če so vsi podatki stranke navedeni v pogodbi o vodenju računov nematerializiranih finančnih instrumentov usklajeni s podatki pri KDD, vključno z davčno številko.

### 48. člen

Prenos nematerializiranih finančnih instrumentov med računi istega imetnika, prenos finančnih instrumentov med računi različnih imetnikov ter vpis pravic tretjih opravi GBD BPD na podlagi ustreznega pisnega naloga stranke, katerega vsebina podatkov je določena z navodili KDD. Nalog za prenos oz. vpis ali izbris pravic se šteje za popoln, ko stranka plača nadomestilo po vsakokratnem veljavnem ceniku GBD BPD za izvedbo storitve prenosa, vpisa ali izbrisa in predloži dokazilo o obstoju pravnega temelja za transakcijo.

GBD BPD pred vnosom ustreznega naloga stranke preveri identiteto stranke na način, določen v teh splošnih pogojih poslovanja. V kolikor izdaja nalog pooblaščenec stranke, GBD BPD vnese nalog stranke ob predložitvi notarsko overjenega pooblastila stranke ali če stranka osebno pri GBD BPD pooblasti določeno osebo za razpolaganje s finančnimi instrumenti na njenem računu.

GBD BPD lahko nalog stranke za prenos oziroma za vpis, izbris pravice tretjega



zavrne v kolikor v 30 dneh niso izpolnjeni vsi pogoji za izvršitev transakcije (popolna dokumentacija v skladu z veljavno zakonodajo, plačano nadomestilo po vsakokrat veljavnem ceniku GBD BPD, razpoložljivo stanje FI).

#### 49. člen

GBD BPD vnaša naloge za prenose z računa stranke oziroma naloge za vpis pravic tretjih na vrednostnih papirjih stranke po vrstnem redu prejema popolnih nalogov za prenos oziroma vpis pravic tretjih.

#### 50. člen

GBD BPD stranki enkrat letno izstavi izpisek stanja in letnega prometa na računu nematerializiranih finančnih instrumentov, razen če se s stranko dogovori za krajša obdobja poročanja.

Na zahtevo stranke po izstavitvi izpiska prometa, GBD BPD naslednji delovni dan po prejemu plačila stroškov stranki pošlje izpisek prometa na računu za zahtevano obdobje in novega stanja na dan izstavitve izpiska.

#### 51. člen

Določila od 46. do 50. člena splošnih pogojev se uporabljajo tudi za ureditev medsebojnih pravic in obveznosti GBD BPD in stranke v primeru vodenja računov vrednostnih papirjev, izdanih kot pisne listine, ki so v zbirni hrabri pri depotni družbi.

#### 52. člen

GBD BPD lahko zapre trgovalni račun stranke, na katerem ni izkazanega stanja finančnih instrumentov, razen v primeru, da obdobje, za katerega je stranka plačala nadomestilo, še ni poteklo.

#### 53. člen

##### Poddepo tujih finančnih instrumentov

Za namene opravljanja storitev posredovanja in izvrševanja naročil ter upravljanja s tujimi finančnimi instrumenti, lahko GBD BPD 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 z računa stranke na drug račun oziroma 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 teh splošnih pogojev.

GBD BPD v poddepoju vodi finančne instrumente strank, ki jih vodi v svojem imenu in za račun strank prek ločenega svojega računa v centralnem depozitarju ali prek drugega vmesnega poddepozitarja.

Za vodenje računa tujih finančnih instrumentov stranke v poddepoju se uporabljajo vsakokrat veljavna pravila poddepoja, ki so dostopna na spletnih straneh [www.gbd.si](http://www.gbd.si) in na mestih, določenih v 13. členu teh splošnih pogojev poslovanja.

#### 54. člen

##### Vodenje tujih finančnih instrumentov v centralnem depozitarju

V kolikor lokalna zakonodaja omogoča odprtje in vodenje računov tujih finančnih instrumentov strank v centralnem depozitarju, GBD BPD na zahtevo stranke lahko zagotovi, da se odpre in vodi takšen račun preko člana centralnega depozitarja. V takem primeru GBD BPD stranki ne nudi več celote storitev, pri čemer stranka sama nosi vsa tveganja, povezana z imetništvom računa v (tujem) centralnem depozitarju in celotno odgovornost v zvezi s finančnimi instrumenti, ki se vodijo prek takega računa v centralnem depozitarju.

GBD BPD posebej opozarja, da so v primeru iz 1. odstavka tega člena stroški odpiranja in vodenja računa praviloma višji, vendar so tveganja manjša. V primeru tako odprtega računa GBD BPD stranki ne nudi več celote storitev.

V kolikor se GBD BPD s komitentom dogovori, da mu odpre in vodi račun tujih finančnih instrumentov v centralnem depozitarju, se GBD BPD in stranka o pogojih dogovorita s pogodbo o borznem posredovanju oz. pogodbo o upravljanju.

#### 55. člen

##### Opozorila

GBD BPD stranki in tretjim osebam ne odgovarja za morebitno neposredno ali posredno škodo, obveznost in/ali izgubo, ki bi nastala stranki ali tretji osebi pri opravljanju storitev po teh splošnih pogojih poslovanja in pogodbah, razen v primerih njenega naklepnega ravnanja ali malomarnosti, pri čemer se ravnanje GBD BPD presoja po standardu skrbnosti dobrega strokovnjaka oziroma dobre borznoposredniške družbe. GBD BPD ne odgovarja za škodo, nastalo zaradi motenj poslovanja, na katere nima vpliva; vključno s primeri višje sile ali nepredvidljivih dogodkov kot so: vojna, naravne nesreče, stavke, prometni zastoji, teroristične akcije, motnje komunikacijskega ali informacijskega sistema, ki jih povzročajo dejavniki izven GBD BPD, strankino neupoštevanje določenih varnostnih ukrepov ipd. GBD BPD ne odgovarja za morebitno škodo, nastalo stranki ali tretji osebi zaradi ravnanja ali opustitve KDD, Ljubljanske borze d.d., druge borznoposredniške družbe ali banke (npr. izpolnitvenega pomočnika GBD BPD v tujini), klinirške oziroma skrbniške banke ali institucije, centralnega depozitarja, poddepozitarja in drugih podobnih institucij, odgovarja pa za njegov skrben izbor. V primeru, da

zaradi ravnanja centralnega depozitarja, poddepozitarja ali kreditne institucije, pride do manjka finančnih sredstev, se GBD BPD zavezuje za račun stranke ter na njene stroške uveljaviti ustrezne odškodninske in druge zahtevke v razmerju do odgovorne osebe ali pa, na zahtevo stranke, te zahtevke prenesti na stranko.

V kolikor je stanje denarnih sredstev na računu GBD BPD v centralnem depozitarju ali drugem vmesnem poddepoju, prek katerega družba vodi denarna stanja, manjše od skupnega stanja denarnih sredstev, vpisanih v poddepoju, ki ga vodi družba, le-ta v razmerju do svojih strank odgovarja za ta primanjkljaja.

Kadar na podlagi posamezne nacionalne zakonodaje finančnih instrumentov in denarnih sredstev stranke, ki jih vodi tretja oseba ni mogoče identificirati ločeno od drugih finančnih instrumentov, ki jih vodi ta tretja oseba, obstaja tveganje spremembe pravic stranke v zvezi s temi finančnimi instrumenti stranke in denarnimi sredstvi.

GBD BPD stranko opozarja, da je v primerih, ko vodi finančne instrumente strank v centralnem depozitarju za račun strank preko svojega računa v centralnem depozitarju ali prek drugega vmesnega depozitarja, lahko zavezana za jurisdikcijo, ki ni jurisdikcija države članice, zato se lahko pravice stranke v zvezi s temi finančnimi instrumenti ali denarnimi sredstvi spremenijo.

Kadar ima tretja oseba, preko katere se vodijo finančni instrumenti in denarna sredstva stranke, pravico unovčenja ali zastavno pravico v zvezi z navedenimi finančnimi instrumenti ali denarnimi sredstvi, obstaja tveganje spremembe pravic stranke v zvezi s temi finančnimi instrumenti stranke in denarnimi sredstvi.

#### 56. člen

##### Druge pomožne investicijske storitve

Ti splošni pogoji se uporabljajo tudi pri opredelitvi medsebojnih pravic in obveznosti stranke in GBD BPD pri opravljanju drugih pomožnih investicijskih storitev. Stranki podrobnejše pogoje, stroške, medsebojne obveznosti za druge pomožne investicijske storitve uredita s posebno pogodbo oz. drugim pisnim aktom.

#### 57. člen

GBD BPD, v primeru prejema zneskov prejetih na podlagi uresničitve pravic iz naslova lastništva finančnih instrumentov, stranki v skladu s 33. členom teh pogojev, posreduje obračun prejetega zneska s prikazanimi stroški, povezanimi s prejetimi zneski.

V primeru, da GBD BPD posluje preko računa odprtega pri skrbniški banki, le-ta poskrbi, da se sredstva, prek denarnega računa strank pri skrbniški ali drugi banki, prenesejo na denarni račun stranke, odprt pri banki oziroma drugi kreditni instituciji, v kolikor se BPD in stranka ne dogovorita drugače, pri čemer se za dan unovčenja dividend oziroma kuponov s strani GBD BPD šteje prejem denarnih sredstev na račun strank odprt pri GBD BPD.

GBD BPD se zavezuje, da bo stranki denarni znesek, ki ga je prejela na podlagi uresničitve pravic iz naslova lastništva finančnih instrumentov, nakazati stranki na denarni račun stranke, odprt pri banki oziroma drugi kreditni instituciji, v dobro njenega denarnega računa v roku iz 32. člena teh splošnih pogojev.

Če GBD BPD pri prejemu tega dohodka zazna nepravilnosti in/ali posreduje dodatne poizvedbe ali reklamacijo si pridržuje pravico izplačilo tega dohodka opraviti najpozneje naslednji delovni dan po pridobitvi pojasnil ali rešitvi reklamacije. Ob napačnem izplačilu ali prejetem popravku že izplačanega dohodka iz naslova uresničitve pravic iz finančnega instrumenta je stranka dolžna družbi povrniti predhodno preveč izplačani dohodek na njen prvi poziv.

GBD BPD o korporativnih akcijah na finančnem instrumentu, ki se vodi na računu finančnih instrumentov stranke, ni dolžan obveščati imetnika pravice tretjega, tega obveščata stranka sama.

GBD BPD tudi ne uresničuje glasovalnih pravic iz finančnih instrumentov, ki jih vodi za račun stranke v zvezi z opravljanjem storitev, razen v kolikor tega GBD BPD in stranka nista posebej opredelili v pogodbi.

## VII. SKUPNE DOLOČBE

#### 58. člen

##### Glasovalne pravice

GBD BPD ne uresničuje glasovalnih pravic iz finančnih instrumentov, ki jih vodi na račun stranke, na račun stranke za upravljanje ali v poddepoju, razen če se s stranko ne dogovori drugače.

#### 59. člen

##### Zastavna pravica

Stranka prevzema od GBD BPD vse obveznosti iz storitev po teh splošnih pogojih in pogodbah, ki jih je GBD BPD opravila za njen račun.

GBD BPD ima za zavarovanje svojih terjatev do stranke, ki so nastale na podlagi pogodb o opravljanju investicijskih ali pomožnih investicijskih storitev za stranko,

zastavno pravico na vseh finančnih instrumentih in denarnih zneskih, ki jih je dobila pri opravljanju teh storitev za stranko. Za zastavno pravico na finančnih instrumentih iz prvega stavka tega odstavka se domneva obstoj dogovora o izvensodni prodaji po zakonu, ki ureja stvarno-pravna razmerja.

Stranka izrecno dovoljuje, da GBD BPD vpiše zakonito zastavno pravico na finančnih instrumentih stranke, v kolikor stranka ob dospelosti ne poravnava svojih denarnih obveznosti do GBD BPD.

GBD BPD stranko predhodno pisno obvesti o nameravani uveljavitvi zastavne pravice in ji določi dodatni rok za poplačilo.

GBD BPD ne odgovarja stranki za morebitno posredno ali neposredno nastalo škodo ter stroške, ki so nastali pri uresničitvi zastavne pravice na sredstvih stranke.

#### 60. člen

V kolikor stranka svojih obveznosti iz naslova/ov prejetega/tih obračuna/ov ne poravnava pravočasno, si GBD BPD pridržuje pravico zaračunavanja zamudnih obresti za obdobje od datuma zapadlosti obveznosti do datuma dejanskega plačila.

#### 61. člen

##### Pobot terjatev

V kolikor stranka ne poravnava vseh svojih obveznosti, ki so nastale na podlagi pogodb o opravljanju investicijskih storitev ali pomožnih investicijskih storitev za stranko, ima GBD BPD pravico enostransko pobotati svoje terjatve do stranke z denarnimi sredstvi te stranke na računu strank oz. z odprodajo finančnih instrumentov v portfelju te stranke.

GBD BPD stranko pisno obvesti o pobotu terjatev z odprodajo vrednostnih papirjev.

#### 62. člen

##### Poravnava zapadlih neporavnanih obveznosti iz drugih skladišč

V primeru nepravčasnega plačila, se stranka izrecno strinja, da lahko GBD BPD nadomestilo pokrije iz prejete kupnine posla, ki ga je GBD BPD sklenila za račun stranke oziroma drugih prilivov denarnih sredstev stranke.

Če stranka pravilno in pravočasno ne poravnava vseh svojih obveznosti po teh splošnih pogojih poslovanja, posamezni pogodbi ali iz posameznega posla, sklenjenega za njen račun, stranka nepreklicno dovoljuje in pooblašča GBD BPD, da za poravnavo zapadlih obveznosti stranke v breme denarnih sredstev stranke na skupnem računu strank oziroma denarnem poddepoju stranke pri GBD BPD oziroma računu stranke pri izpolnitvenem pomočniku GBD BPD (v nadaljevanju tega člena: denarni poddepo) in v breme katerekoli valute na denarnem poddepoju stranke poplača katerokoli svojo terjatev do stranke s katerokoli terjatvijo stranke do GBD BPD. Družba je upravičena za vsakokratno tovrstno poravnavo obveznosti stranke do GBD BPD zaračunati manipulativne stroške.

GBD BPD ima za zavarovanje svojih terjatev do stranke, ki so nastale na podlagi pogodbe o opravljanju investicijskih ali pomožnih investicijskih storitev za stranko, zastavno pravico na vseh finančnih instrumentih in denarnih zneskih, ki jih je dobila pri opravljanju teh storitev za stranko. Za to zastavno pravico na finančnih instrumentih se domneva obstoj dogovora o izvensodni prodaji po zakonu, ki ureja stvarnopravna razmerja. Smiselno enako velja tudi za zastavo tistih finančnih instrumentov stranke, ki se nahajajo na računih/registrih izven RS. Prejeto kupnino GBD BPD uporabi za poravnavo obveznosti stranke, povečanih za natečene zamudne obresti in vse morebitne stroške. Stranka soglašava, da je v primeru iz tega odstavka upravičenec do vseh izplačil dividend, obresti oziroma drugih še nezapadlih donosov iz zadevnih finančnih instrumentov GBD BPD. GBD BPD v primeru zunajsodne prodaje oziroma uresničitve zastavne pravice na sredstvih stranke ne odgovarja stranki za morebitno neposredno ali posredno nastalo škodo, stroške ali druge obveznosti, ki bi jih stranka utrpela zaradi ravnanj GBD BPD.

V kolikor stranka svoje obveznosti poravnava pravočasno, na dan zapadlosti, ji GBD BPD enkrat v tekočem letu zagotavlja brezplačno obveščanje oziroma posredovanje podatkov.

#### 63. člen

S podpisom pogodbe stranka izrecno soglašava z vsakokrat veljavno Politiko izvrševanja naročil strank GBD BPD in izvrševanjem naročil zunaj organiziranega ali večstranskega sistema trgovanja MTF (Multilateral trading facility).

#### 64. člen

Stranka se izrecno strinja, da lahko GBD BPD snema telefonske pogovore med stranko in GBD BPD, pri čemer se šteje tak tonski posnetek za verodostojen dokaz o zatrijevanih dejstvih.

#### 65. člen

##### Odpoved pogodbe in elektronskega poslovanja

Trajanje posamezne pogodbe, sklenjene v zvezi z opravljanjem investicijskih in pomožnih investicijskih storitev, GBD BPD in stranka določita s pogodbo.

Pogodbo, ki je sklenjena za nedoločen čas, lahko stranka ali GBD BPD pisno, brez obrazložitve, kadarkoli odpove za odpovednim rokom 30 dni, ki teče od prejema pisne odpovedi dalje.

GBD BPD bo po poravnavi strankinih obveznosti po teh splošnih pogojih poslovanja in posamezni pogodbi, na način in pod pogoji, ki jih določajo zadevni predpisi, finančne instrumente, ki jih ima na dan odpovedi pogodbe za strankin račun, prenesla na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev oziroma poddepo stranke, ki ga v roku 15 dni po odpovedi določi stranka in sporoči GBD BPD.

GBD BPD lahko enostransko odstopi od pogodbe o borznem posredovanju v primeru, da je račun stranke neaktiven, kar pomeni, da stranka ni imela stanja ali prometa več kot eno leto in da izkazuje neplačane obveznosti. GBD BPD stranko predhodno pisno obvesti o datumu nameravanega enostranskega odstopa od pogodbe o borznem posredovanju.

GBD BPD lahko prekine zagotavljanje storitve preko elektronskega sistema trgovanja v kolikor stranka krši določila teh splošnih pogojev poslovanja ali drugih sprejetih pogojev poslovanja družbe oziroma v primeru katerega koli nekorektnega delovanja stranke. GBD BPD stranki ne odgovarja za škodo, ki jo je utrpela zaradi prekinitev elektronskega sistema trgovanja.

#### 66. člen

##### OBPZ

Odvisni borzno-posredniški zastopniki na podlagi neomejene in nepogojne odgovornosti v imenu in za račun GBD BPD ponujajo investicijske oziroma pomožne investicijske storitve, sprejemajo in posredujejo navodila ali naročila strank v zvezi z investicijskimi storitvami ali finančnimi instrumenti, prodajajo finančne instrumente ali svetujejo strankam ali morebitnim strankam glede finančnih instrumentov oziroma investicijskih storitev. Vsakokrat veljaven seznam odvisnih borzno-posredniških zastopnikov se nahaja na [www.gbd.si](http://www.gbd.si).

#### 67. člen

##### Obveščanje

GBD BPD preko Print centra posreduje stranki potrdila, poročila in obvestila (v nadaljevanju pisno obvestilo oziroma skupaj pisna obvestila):

- iz 29., 33. in 68. člena teh splošnih pogojev poslovanja
- izpisek stanja in letnega prometa na računu stranke (enkrat na leto, razen če se GBD BPD in stranka posebej ne dogovorita za krajša obdobja poročanja)
- obvestila o neporavnanih poslih
- obvestila o korporativnih akcijah ter obvestila o izplačilu dohodka iz naslova finančnih instrumentov
- morebitna druga obvestila, o katerih se s pogodbo o opravljanju investicijskih storitev pogodbeni stranki dogovorita.

Vsa zgoraj navedena obvestila stranka prejme na elektronski naslov, ki ga je sporočila GBD BPD, pod pogoji iz četrtega odstavka tega člena ter četrtega odstavka 68. člena teh splošnih pogojev poslovanja.

Ne glede na predhodni odstavek tega člena se kot pisni način obveščanja stranke šteje tudi dostop do podatkov in informacij prek GBD ON-LINE. Šteje se, da je stranka, ki je uporabnik GBD ON-LINE družbi na podlagi posebnega zahtevka stranke dala pooblastilo za tako posredovanje obvestil.

Če se GBD BPD in stranka ne dogovorita drugače oziroma če ne zahtevajo drugače ustrezni predpisi, se šteje, da je bilo pisno obvestilo ustrezno poslano oziroma posredovano, če so kumulativno izpolnjene naslednje zahteve:

- pisno obvestilo je stranki dostavljeno v pisni obliki osebno, po pošti, prek GBD ON-LINE, po elektronski pošti, ki ga je stranka navedla v pogodbi ali v posebni izjavi/zahtevku;
- pisno obvestilo je naslovljeno na stranko ali pooblaščen oziroma kontaktno osebo in na naslov, elektronski naslov ali posredovano v ON-LINE sistem stranke;
- pisno obvestilo (če ga posreduje GBD BPD) je podpisano s strani zakonitega zastopnika družbe ali osebe, ki jo je GBD BPD za to pooblastila, oziroma pri obveščanju prek GBD ON-LINE, osebe navedene v obvestilu, oziroma (če ga posreduje stranka) podpiše oseba, ki je v skladu s pogodbami o opravljanju investicijskih storitev določena kot podpisnik za račun stranke;

Domneva se, da je stranka pisno obvestilo družbe prejela po preteku tretjega delovnega dne od dneva odpošiljanja pisnega obvestila, razen če stranka dokaže, da zaradi upravičenih razlogov na ta dan ni mogla prejeti obvestila.

Stranka lahko kadar koli od družbe zahteva, da ji obvestila posreduje po pošti. V kolikor stranka družbi ne sporoči elektronskega naslova ali ne poda zahtevka za uporabo ON-LINE sistema, vsa obvestila prejme po pošti.

## VIII. PREHODNE IN KONČNA DOLOČBA

### 68. člen

Sprememba splošnih pogojev in sprememba ostalih informacij v zvezi s storitvami za stranke

GBD BPD mora obvestiti stranke o spremembah splošnih pogojev poslovanja in spremembah ostalih informacij v zvezi s storitvami za stranke, ki se nanašajo na bistvene spremembe informacij o:

- GBD BPD družbi in njenih storitvah,
- finančnih instrumentih,
- ravnanju s finančnimi instrumenti in denarnimi sredstvi strank in o
- stroških in drugih plačilih.

GBD BPD mora stranke obvestiti o navedenih bistvenih spremembah tako, da jim posreduje obvestilo z navedbami katere določbe oziroma informacije se spreminjajo in kako se glasijo ter kje se nahaja čistopis spremenjenih splošnih pogojev poslovanja oziroma dokumentov, ki vsebujejo spremembe informacij. V obvestilu mora biti navedeno, da lahko stranka na izrecno zahtevo prejme čistopis teh dokumentov tudi po pošti.

GBD BPD lahko stranke obvešča o spremembah z elektronsko pošto in preko spletne strani GBD BPD, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

- ima stranka dostop do interneta, kar dokazuje s tem, da GBD BPD posreduje ustrezen naslov elektronske pošte, na katerega bo prejela obvestila;
- GBD BPD stranko preko elektronske pošte obvesti z vsebino iz prejšnjega odstavka tega člena ter o naslovu spletne strani ter mestu, kje so informacije dostopne;
- so informacije, objavljene na spletni strani GBD BPD, ažurne, točne in neprekinjeno dostopne strankam (v primeru spremembe spletne strani GBD BPD zagotovi povezavo na novo spletno stran).

S tem, ko stranka posreduje GBD BPD naslov elektronske pošte, stranka soglašata tudi s tem, da jo GBD BPD o spremembah splošnih pogojev poslovanja obvešča po elektronski pošti in preko spletne strani [www.gbd.si](http://www.gbd.si).

Če stranka, potem ko je na ustrezen način obveščena o spremembi zgoraj navedenih dokumentov, pred izvršitvijo naslednje transakcije, najkasneje pa v roku 8 dni od prejema obvestila o spremembi le-tej ne ugovarja, se šteje, da soglašata s spremenjeno vsebino. V kolikor stranka pisno izrazi nestrinjanje s sporočenimi spremembami, se to šteje za pisno odpoved pogodbenega razmerja. Odpovedni rok znaša 15 dni od prejema pisne odpovedi

### 69. člen

Neveljavnost ali neizvršljivost posameznega določila teh splošnih pogojev ne vpliva na veljavnost ali izvršljivost drugih določb. V tem primeru bo GBD BPD neveljavno ali neizvršljivo določilo nadomestila z novim, ki bo temu določilo ali njegovemu namenu najbližja.

### 70. člen

Ti splošni pogoji poslovanja so sestavni del pogodb in pričnejo veljati dne 13.02.2017. S tem dnem prenehajo veljati splošni pogoji poslovanja z dne 14.12.2015. Spremembe splošnih pogojev poslovanja sprejmeta izvršna direktorja GBD BPD.

V Kranju, 25.1.2017

GBD Gorenjska borznoposredniška družba d.d.

Matjaž Rakovec, izvršni direktor  
Martina Odar, izvršna direktorica

