

SPLOŠNI POGOJI POSLOVANJA

Ljubljana, 21. 11. 2025

KAZALO VSEBINE

I. DEL: SPLOŠNE DOLOČBE	3
1. OSNOVNE INFORMACIJE	3
1.1. Namen splošnih pogojev poslovanja	3
1.2. Informacije o Družbi	3
1.3. Storitve, ki jih Družba opravlja	3
1.4. Finančni instrumenti	4
2. POSTOPKI PRED IN OB SKLEPANJU POSLOVNEGA RAZMERJA S STRANKAMI	4
2.1. Identifikacija stranke	4
2.2. Obdelovanje podatkov strank	4
2.3. Razvrščanje strank	5
2.4. Presoja primernosti in ustreznosti	5
3. SPLOŠNE ZAVEZE	6
3.1. Varovanje interesov strank in ravnanje skladno s predpisi	6
3.2. Omejitev odgovornosti	6
3.3. Obvladovanje nasprotij interesov	6
3.4. Sistem jamstva za terjatve strank	6
3.5. Dostopnost in spremembe splošnih pogojev	7
4. POSLOVNO RAZMERJE IN NADOMESTILA ZA IZVEDENE STORITVE	7
4.1. Poslovno razmerje	7
4.2. Nadomestila	7
II. DEL – INVESTICIJSKE STORITVE IN POSLI IN POMOŽNE INVESTICIJSKE STORITVE	8
1. SPREJEMANJE IN POSREDOVANJE NAROČIL TER IZVRŠEVANJE NAROČIL STRANK	8
1.1. Sprejemanje naročil strank	8
1.2. Vrste naročil	8
1.3. Naročilo stranke preneha veljati, ko ga stranka prekliče skladno z veljavnimi predpisi in temi splošnimi pogoji poslovanja, ali ko poteče rok veljavnosti, določen v naročilu. Mesto izvrševanja naročil	9
1.4. Sprejem naročil s strani Družbe	9
1.5. Odklonitev naročil strank	9
1.6. Sprememba in preklic naročila	10
1.7. Potrdilo o prejemu naročila	10
1.8. Izvrševanje naročil strank	10
1.9. Kupnina	10
1.10. Zagotovitev ustreznega stanja finančnih instrumentov	10
1.11. Ravnanje s finančnimi instrumenti strank	11
1.12. Ravnanje z denarnimi sredstvi strank	11
1.13. Poravnava poslov s tujimi finančnimi instrumenti	12
1.14. Obračun posla	12
2. GOSPODARJENJE S FINANČNIMI INSTRUMENTI	12
2.1. Pogodba o gospodarjenju	12
2.2. Plačila za storitev gospodarjenja	13
2.3. Izročitev sredstev v gospodarjenju stranki	13
2.4. Izpolnitev tretje osebe	13
2.5. Odpoved pogodbe o gospodarjenju	13
2.6. Delitev presežka iz gospodarjenja	14
2.7. Ugotavljanje vrednosti finančnih instrumentov	14

2.8. Poročanje stranki.....	14
2.9. Določitev naložbene politike in meril upravljanja (referenčno merilo oz. benchmark)	15
2.10. Vodenje računov nematerializiranih vrednostnih papirjev.....	15
2.11. Vodenje računov finančnih instrumentov, izdanih v tujini	15
2.12. Poddepo ter tveganja v zvezi z vodenjem finančnih instrumentov in denarnih sredstev	15
2.13. Poravnave finančnih instrumentov in denarja.....	16
3. INVESTICIJSKO SVETOVANJE.....	16
3.1. Informacije o investicijskem svetovanju	16
3.2. Pogodba o investicijskem svetovanju	17
4. IZVEDBA PRVE ALI NADALJNJE PRODAJE FINANČNIH INSTRUMENTOV	17
4.1. Pogodba o izvedbi prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov.....	17
5. HRAMBA IN VODENJE FINANČNIH INSTRUMENTOV ZA RAČUN STRANK	18
5.1. Hramba in vodenje finančnih instrumentov	18
5.2. Prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev.....	18
5.3. Vrstni red nalogov	18
5.4. Obveščanje strank o stanju na računu pri KDD	18
5.5. Poddepo tujih finančnih instrumentov	19
5.6. Poddepo enot kolektivnih naložbenih podjetij.....	19
5.7. Tuji finančni instrumenti v centralnem depozitu	19
5.8. Ločenost sredstev strank od sredstev Družbe.....	19
5.9. Opozorila	20
6. SVETOVANJE GLEDE KAPITALSKE SESTAVE, POSLOVNE STRATEGIJE IN SORODNIH ZADEV TER SVETOVANJE IN STORITVE V ZVEZI Z ZDRUŽITVIJO IN NAKUPI PODJETIJ	20
6.1. Pogodba o svetovanju podjetjem glede kapitalske sestave, poslovne strategije in sorodnih zadev ter svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij	20
7. INVESTICIJSKE RAZISKAVE IN FINANČNE ANALIZE	20
III. DEL – KONČNE DOLOČBE	21
1. SEZNANITEV STRANK Z AKTI DRUŽBE	21
1.1. Seznani tev s Splošnimi pogoji poslovanja	21
1.2. Seznani tev z akti Družbe.....	21
2. VELJAVNO PRAVO IN REŠEVANJE SPOROV	21
2.1. Pravo, ki se uporabi	21
2.2. Reševanje sporov.....	21
3. VELJAVNOST	21
3.1. Pričetek veljavnosti	21
PRILOGA 1: OPIS FINANČNIH INSTRUMENTOV IN TVEGANJ	22

I. DEL: SPLOŠNE DOLOČBE

1. OSNOVNE INFORMACIJE

1.1. Namen splošnih pogojev poslovanja

Ta dokument (v nadaljevanju: Splošni pogoji poslovanja) vsebuje pogoje poslovanja družbe Equito, borznoposredniška družba, d.o.o. (v nadaljevanju: Družba) pri opravljanju investicijskih storitev in pomožnih storitev na podlagi določil Zakona o trgu si finančnimi instrumenti (Uradni list RS, št. 77/18 s spremembami in dopolnitvami; ZTFI-1) in Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU (OJ L 173, 12.6.2014, p. 349–496; Direktiva MIFID II).

1.2. Informacije o Družbi

Firma: Equito, borznoposredniška družba, d.o.o.

Skrajšana firma: Equito d.o.o.

Datum ustanovitve: 5.5.2022

Osnovni kapital: 500.000,00 EUR

Matična številka: 9125108000

Davčna številka: 79822819

E-mail: info@jonatanmars.com

Spletna stran: www.jonatanmars.com

1.3. Storitve, ki jih Družba opravlja

Družba opravlja sledeče investicijske storitve in posle iz ZTFI-1 in Direktive MIFID II:

- (a) sprejemanje in posredovanje naročil v zvezi z enim ali več finančnimi instrumenti,
- (b) izvrševanje naročil za račun strank,
- (c) gospodarjenje s finančnimi instrumenti,
- (d) investicijsko svetovanje,
- (e) izvedba prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov brez obveznosti odkupa.

Poleg navedenega Družba opravlja tudi sledeče pomožne investicijske storitve:

- (a) hramba in vodenje finančnih instrumentov za račun strank, kar vključuje:
 - i. skrbništvo in sorodne storitve, kot so upravljanje denarnih in drugih vrst zavarovanja,
 - ii. storitve vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev strank, razen vodenja centralnega registra.
- (b) svetovanje podjetjem glede kapitalske sestave, poslovne strategije in sorodnih zadev ter svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij,
- (c) investicijske raziskave in finančne analize ali druge oblike splošnih priporočil v zvezi s posli s finančnimi instrumenti.

1.4. Finančni instrumenti

Družba izvaja investicijske storitve za stranke v zvezi z sledečimi finančnimi instrumenti, kot so opredeljeni v ZTFI-1 in Direktivi MIFID II:

- (a) prenosljivi vrednostni papirji,
- (b) instrumenti denarnega trga,
- (c) enote kolektivnih naložbenih podjetij,
- (d) opcije, terminske pogodbe, menjalni posli, nestandardizirane terminske pogodbe in drugi izvedeni posli v zvezi z vrednostnimi papirji, valutami, dogovori o terminski obrestni meri, emisijskimi kuponi ali donosi kot osnovnimi instrumenti ali drugi izvedeni finančni instrumenti, finančni indeksi ali druga finančna merila, ki jih je mogoče poravnati s prenosom osnovnega instrumenta ali z denarnim plačilom,
- (e) opcije, terminske pogodbe, menjalni posli, nestandardizirane terminske pogodbe in drugi izvedeni posli v zvezi z blagom kot osnovnim instrumentom, ki: morajo biti poravnani z denarnim plačilom, ali so lahko poravnani z denarnim plačilom po izbiri ene od strank, razen zaradi neizpolnitve obveznosti druge pogodbenice stranke ali drugega razloga za prenehanje pogodbe,
- (f) opcije, terminske pogodbe, menjalni posli in drugi izvedeni posli v zvezi z blagom kot osnovnim instrumentom, ki se lahko poravnajo s prenosom osnovnega instrumenta, pod pogojem, da se z njimi trguje na organiziranem trgu, v MTF oziroma v OTF, razen veleprodajnih energetskih proizvodov, s katerimi se trguje na OTF, ki se morajo poravnati s prenosom osnovnega instrumenta,
- (g) opcije, terminske pogodbe, menjalni posli, nestandardizirane terminske pogodbe in drugi izvedeni posli v zvezi z blagom kot osnovnim instrumentom, ki: se lahko poravnajo s prenosom osnovnega instrumenta in niso navedeni v prejšnji točki ter nimajo komercialnih namenov, imajo pa značilnosti drugih izvedenih finančnih instrumentov.

Podrobnejše informacije o finančnih instrumentih v zvezi s katerimi Družba izvaja investicijske storitve in posle ter pomožne investicijske storitve, in tveganjih, povezanih z navedenimi finančnimi instrumenti so razkrite v **Prilogi 1** (Opis finančnih instrumentov in tveganja) k tem splošnim pogojem poslovanja.

2. POSTOPKI PRED IN OB SKLEPANJU POSLOVNEGA RAZMERJA S STRANKAMI

2.1. Identifikacija stranke

Družba je kot zavezanec po Zakonu o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma (Uradni list RS, št. 48/22 in 145/22 s spremembami in dopolnitvami; ZPPDFT-2) pred sklenitvijo pogodbe s stranko dolžna opraviti njeno identifikacijo, in sicer bodisi osebno identifikacijo, video-identifikacijo ali elektronsko identifikacijo, vse skladno z določili ZPPDFT-1 in podzakonskimi akti izdanimi na njegovi podlagi.

Stranka izrecno dovoljuje, da Družba za namene izvedbe identifikacije in v skladu z veljavnimi predpisi hrani digitalno kopijo ali fotokopira njen osebni dokument.

2.2. Obdelovanje podatkov strank

Stranka je dolžna v postopku sklepanja pogodbe Družbi zagotoviti osebne podatke, ki jih Družba potrebuje za namene identifikacije stranke, izvedbo vseh postopkov, ki jih v zvezi s pregledom strank predpisuje ZPPDFT-1 ter opravljanje investicijskih storitev in poslov ter pomožnih investicijskih storitev za stranko. Če teh podatkov stranka ne zagotovi, Družba ne more izpolniti svojih zakonskih obveznosti ali skleniti pogodbenega razmerja s stranko.

Stranka, ki je fizična oseba, lahko pod pogoji, ki jih določa Uredba (EU) 2016/679 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. aprila 2016 o varstvu posameznikov pri obdelavi osebnih podatkov in o prostem pretoku takih podatkov ter o razveljavitvi Direktive 95/46/ES (OJ L 119, 4.5.2016, p. 1–88 ; Splošna uredba o varstvu podatkov), od Družbe zahteva seznanitev z lastnimi osebnimi podatki in dostop do osebnih podatkov, njihov popravek in/ali izbris, omejitev obdelave ali prenos osebnih podatkov. Če Družba obdeluje osebne podatke stranke na podlagi njene privolitve, lahko stranka privolitve kadarkoli prekliče. Preklic privolitve velja za naprej in ne vpliva na zakonitost

obdelave, ki je potekala pred preklicem. Stranka lahko ugovarja obdelavi osebnih podatkov, kadar Družba obdeluje osebne podatke na podlagi zakonitih interesov. V tem primeru bo Družba prenehala obdelovati osebne podatke, razen če Družba izkaže nujne legitimne razloge za obdelavo, ki prevladajo nad interesi, pravicami in svoboščinami stranke, ali za uveljavljanje, izvajanje ali obrambo pravnih zahtevkov.

Če stranka meni, da Družba nezakonito obdeluje osebne podatke lahko vloži pritožbo. Vse svoje pravice lahko Stranka uveljavlja s pisno zahtevo, poslano na naslov: Dunajska cesta 5, 1000 Ljubljana, ali preko elektronske pošte: info@jonatanmars.com.

Prav tako ima stranka, ki meni, da Družba krši predpise, ki urejajo varstvo osebnih podatkov, pravico da vloži pritožbo pri Informacijskem pooblaščenцу Republike Slovenije, Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana.

Stranka jamči za točnost in resničnost vseh posredovanih podatkov in odgovarja za škodo, nastalo zaradi netočnih oziroma neresničnih podatkov. Stranka je dolžna Družbo nemudoma obvestiti o vsaki spremembi zadevnih podatkov ter o spremembi davčnega rezidentstva. Za obvestila, ki jih Družba posreduje stranki, se šteje, da je stranka prejela takšno obvestilo, če ga je Družba posredovala stranki z uporabo kontaktnih podatkov, vpisanih v evidencah Družbe.

Stranka izrecno in nepreklicno dovoljuje Družbi, da v primerih, ko je to potrebno za izvrševanje teh splošnih pogojev poslovanja in/ali pogodb ali za uveljavitev pravic ali izvajanje dolžnosti stranke po teh splošnih pogojih poslovanja in/ali pogodbah, opravi poizvedbe pri tretjih osebah, tudi o premoženju stranke, o stalnem/začasnem prebivališču stranke, kraju in datumu rojstva, davčni in matični številki, slednjim pa dovoljuje posredovanje takšnih podatkov in informacij Družbi.

Podatke o stanju in prometu na računih finančnih instrumentov stranke ter druge podatke, dejstva in okoliščine, za katere izve v zvezi z opravljanjem investicijskih storitev, Družba varuje v skladu z veljavnimi predpisi.

Stranka in Družba se zavezujeta, da bosta vse podatke in informacije, ki izhajajo iz ali so v zvezi s pogodbami, sklenjenimi na podlagi teh splošnih pogojev, obravnavali kot zaupne. Ne glede na navedeno, sme Družba brez predhodnega soglasja stranke posredovati informacije in podatke o stranki domačim in tujim državnim in drugim ustreznim regulatornim in sodnim organom na njihovo zahtevo skladno z veljavnimi predpisi. Stranka v zvezi s poslovanjem s finančnimi instrumenti na posameznih tujih trgih kot končni imetnik tujih finančnih instrumentov izrecno pooblašča Družbo in soglaša, da Družba razkrije oziroma posreduje banki skrbnici, skrbniku, izvršitvenim mestom ipd. vso dokumentacijo in podatke v zvezi z identifikacijo stranke, vključno z njenimi osebnimi podatki kar vključuje tudi vse podatke o imetništvu oz. transakcijah s posameznimi finančnimi instrumenti na njenih računih oz. poddepojih pri Družbi.

2.3. Razvrščanje strank

Družba v postopku sklepanja poslovnega razmerja za opravljanje investicijskih storitev po 11. členu ZTFI-1 in pomožnih investicijskih storitev po 19. členu ZTFI-1 s stranko izvede postopek razvrstitve stranke med neprofesionalne, profesionalne in/ali primerne nasprotno stranke, in sicer skladno s Politiko razvrščanja strank, ki je strankam dostopna na vpogled na sedežu Družbe in spletni strani Družbe www.jonatanmars.com. <http://www.jonatanmars.com>/Družba je dolžna obseg in način storitev, ki jih opravlja za posamezno stranko, prilagoditi razvrstitvi zadevne stranke v zgoraj navedene kategorije.

2.4. Presoja primernosti in ustreznosti

Družba pri opravljanju investicijskih storitev in poslov ter pomožnih investicijskih storitev ravna vestno, pošteno in z ustrežno profesionalno skrbnostjo ter pazi na interese strank, ki ji morajo biti vodilo pri opravljanju storitev zanje. V ta namen Družba v skladu s z določili Pravilnika o presoji primernosti in ustreznosti pred začetkom opravljanja storitev investicijskega svetovanja ali gospodarjenja s finančnimi instrumenti poleg informacij o znanju in izkušnjah stranke ali morebitne stranke pridobi tudi informacije o investicijskih ciljih stranke in o sprejemljivi ravni tveganja, ki ga je stranka zmožna nositi. Na podlagi navedene presoje primernosti in ustreznosti je Družbi omogočeno, da strankam ponudi ustrezne produkte in storitve, zaradi česar je v najboljšem interesu strank, da posredujejo Družbi ažurne, točne in celovite informacije o svojem znanju, izkušnjah, finančnem

položaju, zmožnostjo kritja izgub in investicijskih ciljih, ki so potrebne za izvedbo presojo primernosti in ustreznosti.

3. SPLOŠNE ZAVEZE

3.1. Varovanje interesov strank in ravnanje skladno s predpisi

Družba pri opravljanju investicijskih storitev in poslov ter pomožnih investicijskih storitev ravna vestno, pošteno in z ustrezno profesionalno skrbnostjo ter pazi na interese strank, ki so ji vodilo pri opravljanju storitev zanje. Družba je dolžna stranke seznaniti z vsemi njej znanimi okoliščinami, ki so pomembne za odločitve strank v zvezi z naročili za nakup oziroma prodajo finančnih instrumentov, oziroma drugimi storitvami, ki jih nudi Družba ter s tveganji, povezanimi z naložbami v finančne instrumente. Opis tveganj v zvezi s posamezno vrsto finančnih instrumentov je vsebovan v **Prilogi 1** (Opis finančnih instrumentov in tveganj) k tem splošnim pogojem poslovanja.

Družba je dolžna investicijske storitve in posle ter pomožne investicijske storitve izvajati v skladu z veljavnimi predpisi ter pravili KDD – Centralno klirinške depotne družbe, d.o.o. (v nadaljevanju: KDD), oziroma v skladu s pravili drugih centralnih depozitarjev in poddepozitarjev in pravili zadevnih organiziranih trgov, ter drugimi relevantnimi predpisi.

3.2. Omejitev odgovornosti

Družba strankam ne jamči za donosnost finančnih instrumentov ter ne odgovarja stranki ali katerikoli tretji osebi za morebitno neposredno ali posredno škodo, obveznosti in/ali izgubo, nastalo kot posledica izvrševanja teh Splošnih pogojev poslovanja ali Pogodbe o opravljanju storitev (kot je opredeljena v nadaljevanju), razen v primerih določenih s temi Splošnimi pogoji poslovanja. Družba nadalje ne prevzema odgovornosti za posledice strankinih odločitev ter ne prevzema odgovornosti za posledice zlorab v zvezi s finančnimi instrumenti stranke, ki bi jih tretje osebe storile stranki preko Družbe. Družba prav tako ne odgovarja za morebitno škodo, stroške ali kakršnekoli druge obveznosti, ki bi jih stranka utrpela v zvezi z opravljanjem storitev Družbe, v primeru, da je stranka posredovala Družbi napačne, nepopolne ali netočne informacije oziroma dokumente.

Družba v nobenem primeru ne odgovarja za škodo, obveznosti in/ali izgubo katerekoli stranke, nastalo zaradi motenj poslovanja Družbe, na katere Družba nima vpliva (kot npr. višja sila ali ravnanje stranke).

3.3. Obvladovanje nasprotij interesov

Družba izvaja investicijske storitve in posle ter pomožne investicijske storitve za široko paleto strank, zaradi česar se lahko v nekaterih situacijah pojavijo nasprotja interesov, ki bi lahko negativno vplivali na varovanje interesov strank. Takšna nasprotja interesov lahko nastanejo predvsem:

- med Družbo in njenimi povezanimi osebami in (potencialnimi) strankami;
- med različnimi strankami Družbe;
- med zaposlenimi v Družbi in njenimi (potencialnimi) strankami.

Družba je dolžna svoje poslovanje organizirati na način, da se (potencialna) nasprotja interesov preprečijo oziroma čimbolj omejijo in ustrezno obvladujejo. Z namenom ustreznega upravljanja in obvladovanja nasprotij interesov sprejela posebno Politiko obvladovanja nasprotij interesov, ki je strankam dostopna na vpogled na sedežu Družbe in spletni strani Družbe www.jonatanmars.com.

3.4. Sistem jamstva za terjatve strank

Družba je skladno z določilom 450. člena ZTFI-1 vključena v sistem jamstva za terjatve vlagateljev. Podrobnejše informacije o sistemu jamstva za terjatve vlagateljev so vsebovane v dokumentu »Informacija o sistemu jamstva za terjatve vlagateljev«, ki je strankam Družbe dostopen na vidnem mestu na sedežu Družbe in spletni strani Družbe www.jonatanmars.com.

V zgoraj naveden sistem jamstva za terjatve vlagateljev so vključene zgolj terjatve neprofesionalnih strank, ne pa tudi:

- terjatve profesionalnih strank iz 246. do 248. člena ZTFI-1;
- terjatve v zvezi s posli, zaradi katerih je bil imetnik terjatev pravnomočno obsojen za kaznivo dejanje pranja denarja,
- terjatve pravnih oseb, ki na podlagi podatkov iz zadnjega objavljenega letnega poročila sodijo med velike oziroma srednje družbe po Zakonu o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09 s spremembami in dopolnitvami; ZGD-1), in
- druge terjatve, navedene v 8. odstavku 450. člena ZTF-1.

3.5. Dostopnost in spremembe splošnih pogojev

Splošni pogoji poslovanja so dostopni strankam na vpogled na sedežu Družbe in na spletni strani Družbe www.jonatanmars.com.

Družba zagotovi, da se stranke pred sklenitvijo oziroma v postopku sklepanja poslovnega razmerja z Družbo v celoti seznani ter soglašajo z vsebino teh Splošnih pogojev poslovanja (vključno z vsemi prilogami), Cenikom storitev Družbe in Politiko izvrševanja naročil Družbe.

V primeru kakršnekoli bistvene spremembe teh Splošnih pogojev poslovanja, je Družba dolžna stranke o takšnih bistvenih spremembah obvestiti. Obvestilo o navedenih spremembah Družba svojim strankam pošlje po elektronski pošti na naslov, ki so ga stranke posredovale Družbi v postopku sklepanja poslovnega razmerja.

Vsaka stranka lahko v roku 8 dni od prejema obvestitve o bistveni spremembi teh Splošnih pogojev poslovanja odpove poslovno razmerje z Družbo (z obvestilom Družbi na elektronski naslov info@jonatanmars.com), in sicer z 30 dnevним odpovednim rokom. Če stranka v prej navedenem roku Družbe ne obvesti o odpovedi poslovnega razmerja, se šteje, da se s spremembami Splošnih pogojev strinja.

4. POSLOVNO RAZMERJE IN NADOMESTILA ZA IZVEDENE STORITVE

4.1. Poslovno razmerje

Pred pričetkom opravljanja investicijskih storitev in poslov ter pomožnih investicijskih storitev je stranka dolžna z Družbo skleniti ustrezno pogodbo o opravljanju navedenih storitev (v nadaljevanju: Pogodba o opravljanju storitev), s katero Družba in zadevna stranka opredelita medsebojne pravice in obveznosti v zvezi z opravljanjem navedenih storitev s strani Družbe za Stranko. Postopek sklepanja Pogodbe o opravljanju storitev je avtomatiziran in poteka preko posebne investicijske platforme, ki jo upravlja Družba in je dostopna na spletni strani www.jonatanmars.com (v nadaljevanju: *investicijska platforma Equito*), pri čemer se sprejem teh Splošnih pogojev poslovanja šteje za veljavno sklenitev Pogodbe o opravljanju storitev, če ni določeno drugače. V kolikor ni med posamično stranko in Družbo izrecno drugače dogovorjeno, je Pogodba o opravljanju storitev s sprejemom Splošnih pogojev poslovanja veljavno sklenjena pod odložnim pogojem, ki se uresniči, če stranka v dobro njenega denarnega računa ali računa finančnih instrumentov investicijske platforme Equito, ki ga družba vodi skladno z določili ZTFI-1, nakaže sredstva vsaj v vrednosti 0,01 EUR. Ne glede na navedeno, se lahko Pogodba o opravljanju storitev sklene tudi izven avtomatiziranega postopka investicijske platforme Equito.

4.2. Nadomestila

Družba strankam zaračunava nadomestila za izvedene investicijske storitve in posle in pomožne investicijske storitve skladno z določili vsakokrat veljavnega Cenika storitev Družbe, ki je strankam dostopen na vpogled na sedežu družbe ter na spletni strani Družbe www.jonatanmars.com. V zvezi s storitvami, ki niso zajete v navedenem Ceniku storitev Družbe, Družba in stranka dogovorita nadomestilo v zadevni Pogodbi o opravljanju storitev.

II. DEL – INVESTICIJSKE STORITVE IN POSLI IN POMOŽNE INVESTICIJSKE STORITVE

1. SPREJEMANJE IN POSREDOVANJE NAROČIL TER IZVRŠEVANJE NAROČIL STRANK

1.1. Sprejemanje naročil strank

Stranke lahko podajo naročilo za nakup ali prodajo finančnih instrumentov izključno preko investicijske platforme *Equito*, ki je dostopna na spletni strani Družbe www.jonatanmars.com.

Za datum in uro prejema naročila štejeta datum in ura, ko stranka prejme avtomatizirano potrdilo o oddaji naročila znotraj investicijske platforme *Equito*, ki se avtomatsko generira nemudoma po pravilni oddaji naročila.

1.2. Vrste naročil

Družba sprejema vse vrste naročil strank, določene s predpisi trga, na katerem bo naročilo stranke izvršeno.

Naročila se delijo:

- i. glede na vrsto transakcije: nakupno (N) in prodajno (P) naročilo;
- ii. glede na mesto izvršitve: na organiziranem trgu (OT), na neorganiziranem trgu (NT);
- iii. glede na ceno:
 - a. tržno naročilo (naročilo, kjer omejitev cene ni določena in se izvede nemudoma po trenutnih tržnih cenah in po pravilih sekundarnega trga, kjer finančni instrument kotira. Tržna naročila se izvršijo nemudoma; pri tem obstaja tveganje, da cena, po kateri se izvrši nakup ali prodaja finančnega instrumenta, bistveno odstopa od zadnje znane cene oziroma zadnjega zaključnega tečaja. Družba ne odgovarja stranki za škodo, ki bi jih stranka utrpela v tem primeru.);
 - b. limitirano naročilo (naročilo za nakup finančnega instrumenta po ceni, ki ni višja od določene cene, ali za prodajo vrednostnega papirja po ceni, ki ni nižja od določene cene (imenovano "ali bolje" za obe smeri); pri tem obstaja tveganje, da se naročilo ne izvrši zaradi neugodnega gibanja cene finančnega instrumenta);
- iv. glede na pogoj načina izvršitve, trgovalne pogoje in druge kriterije, skladno z vsakokrat veljavnimi pravili posameznega trga, na katerem naj bi se naročilo stranke izvršilo.
- v. glede na čas veljavnosti naročila:
 - a. dnevno naročilo (naročilo je veljavno samo isti dan kot je bilo sprejeto);
 - b. do preklica (naročilo je veljavno do izvršitve na trgu oziroma preklica, vendar v časovnem okvirju, ki je predpisan na posameznem organiziranem trgu);
 - c. do določenega datuma (naročilo je veljavno do izvršitve oziroma preklica oziroma do vključno določenega datuma, pri čemer največja možna veljavnost ne more biti daljša kot je določeno s pravili posameznega trga).
- vi. Vpis in vplačilo vrednostnih papirjev pri ponudbi javnosti zunaj borznega trga, kadar vpis poteka pri Družbi kot pooblaščenemu investicijskemu podjetju izdajatelja za izvedbo prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov brez obveznosti odkupa.

Za posle s tujimi finančnimi instrumenti lahko stranka poda tiste vrste naročil ter s takšnimi pogoji načina izvršitve in časa veljavnosti, ki so določeni s predpisi trga, na katerem bo naročilo stranke izvršeno.

Naročilo stranke preneha veljati, ko ga stranka prekliče skladno z veljavnimi predpisi in temi splošnimi pogoji poslovanja, ali ko poteče rok veljavnosti, določen v naročilu

1.3. Mesto izvrševanja naročil

Nakupno oziroma prodajno naročilo strank v zvezi s finančnimi instrumenti, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se izvrši na organiziranem trgu, razen če stranka izrecno naroči izvršitev naročila izven organiziranega trga.

Za izvrševanje nakupnih in prodajnih naročil strank v zvezi s tržnimi finančnimi instrumenti izven organiziranega trga ter za izvrševanje nakupnih in prodajnih naročil v zvezi s finančnimi instrumenti, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se smiselno uporabljajo predpisi, ki določajo obveznosti Družbe pri izvrševanju naročil na organiziranem trgu.

Seznam mest izvrševanja, na katerih Družba izvršuje naročila svojih strank je razkrit v dokumentu Seznam izvršitvenih mest, ki strankam dostopen na vpogled na sedežu Družbe in v veljavnem Ceniku Družbe, objavljenem na spletni strani Družbe www.jonatanmars.com.

1.4. Sprejem naročil s strani Družbe

Naročilo stranke je sprejeto, ko:

- i. Družba od stranke prejme vse podatke, potrebne za izvršitev naročila, in
- ii. so izpolnjeni pogoji iz točke 1.3. tega II. dela teh Splošnih pogojev poslovanja, in
- iii. stranka izpolni svoje obveznosti glede plačila predujma oziroma kupnine iz točke 1.9. tega II. dela teh Splošnih pogojev poslovanja, oziroma morebitni drugi pogoji, kij ih za izvršitev naročila določajo veljavni predpisi, in
- iv. Družba ne odkloni naročila stranke skladno z določili točke 1.5. tega II. dela teh Splošnih pogojev poslovanja.

Če Družba ne odkloni sprejem naročila, se šteje, da je naročilo sprejela s potekom roka za obvestilo stranki o odklonitvi sprejema naročila, določenega v ZTFI-1.

Družba je dolžna posredovati prejeto naročilo izvršitvenemu mestu takoj, ko je to mogoče od prejema naročila, upošteva urnik trgovanja, ki velja za trg, za katerega je bilo naročilo sprejeto oziroma urnik poslovanja izvršitvenega mesta, v vsakem primeru pa najkasneje naslednji delovni dan od prejema naročila. Šteje se, da je izvršitveno mesto naročilo prejelo, ko ga le-ta prejme v okviru svojega lastnega poslovnega časa delovnega dne, v katerem posluje.

1.5. Odklonitev naročil strank

Družba lahko (po lastni diskreciji) odkloni sprejem kateregakoli naročila stranke, pri čemer bo naročilo praviloma odklonila v sledečih primerih:

- i. če stranka nakupnega naročila ne zagotovi predujma skladno z določili točke 1.9. tega II. dela teh Splošnih pogojev poslovanja;
- ii. če stranka v primeru prodajnega naročila ne izpolni svojih obveznosti glede zagotovitve ustreznega stanja finančnih instrumentov na zadevnih računih iz točke 1.10. tega II. dela teh Splošnih pogojev poslovanja;
- iii. v primeru obstoja nasprotja interesov ali ko bi po presoji Družbe takšno naročilo oziroma njegova izvršitev lahko bila v nasprotju s poslovno politiko Družbe ali veljavno zakonodajo ali drugimi predpisi, ki zavezujejo Družbo in/ali stranko;
- iv. v primeru suma zlorabe investicijske platforme *Equito* oziroma identifikacijskih podatkov stranke znotraj navedene investicijske platforme;

- v. stranka odda naročilo za finančni instrument, v zvezi s katerim Družba ne sprejema naročil;
- vi. v drugih primerih, določenih s Splošnih pogojih poslovanja, Pogodbo o opravljanju storitev, z veljavno zakonodajo in drugimi predpisi, ki zavezujejo Družbo in/ali stranko.

Družba o odklonitvi sprejema naročila, potem ko v razumnem času in na zanesljiv način preveri obstoj v predhodnem odstavku navedenih primerov, nemudoma pisno obvesti stranko in v obvestilu navede razlog odklonitve naročila. Družba ni dolžna stranki poslati obvestila o odklonitvi sprejema naročila, preden se naročilo po teh Splošnih pogojih poslovanja šteje za prejeto.

1.6. Sprememba in preklic naročila

Stranka lahko na enak način, kot je določen za oddajo naročila, svoje naročilo spremeni ali prekliče, in sicer vse dokler je še mogoče izvršitev takšnega naročila preprečiti z razumnimi ukrepi ter upoštevajoč vrstni red prejetih naročil. Naročilo stranke, s katerim se spremeni cena, poveča ali zmanjša količina finančnega instrumenta oziroma doda, spremeni ali briše posebni pogoj naročila, se šteje za preklic predhodnega naročila in oddajo novega naročila.

V primeru naročila, ki se nanaša na tuje finančne instrumente lahko stranka naročilo spremeni ali prekliče, če to dopuščajo postopki za spremembo oziroma preklic naročil pri zadevnem izvršitvenem mestu. Naročilo se šteje za spremenjeno oziroma preklicano, ko spremembo oziroma preklic potrdi zadevno izvršitveno mesto.

Družba je upravičena v zvezi s preklicanim naročilom stranki zaračunati administrativne stroške v skladu z veljavnim Cenikom storitev Družbe.

1.7. Potrdilo o prejemu naročila

Nemudoma po prejemu, spremembi ali preklicu naročila Družba stranki preko investicijske platforme *Equito* posreduje potrdilo o prejemu, spremembi ali preklicu naročila, z vsebino kot je opredeljena v veljavnih predpisih.

Šteje se, da je stranka potrdilo o prejemu naročila prejela, ko je bil vnos potrdila potrjen v sistemu investicijske platforme *Equito*.

1.8. Izvrševanje naročil strank

Družba naročila strank izvrši tako kot se glasijo, pri čemer naročila strank enake vrste izvršuje po vrstnem redu njihovega prejema. Vsa naročila strank se evidentirajo v skladu z ustreznimi predpisi.

Družba sprejema, posreduje in izvršuje naročila strank v skladu s Politiko izvrševanja naročil strank (ki je strankam dostopna na vpogled na sedežu Družbe in spletni strani Družbe www.jonatanmars.com), drugimi ustreznimi predpisi ter pravili, ki veljajo na tistem trgu, na katerem se trguje s finančnim instrumentom, ki je predmet posameznega naročila.

1.9. Kupnina

Pri nakupnem naročilu stranka zagotovi predujem v višini 100% zneska, ki je potreben za nakup finančnih instrumentov in za kritje z nakupom povezanih stroškov na račun Družbe, ki se vodi pri skrbniški banki ali kreditni instituciji.

1.10. Zagotovitev ustreznega stanja finančnih instrumentov

Pri prodajnem naročilu, ki se nanaša na domače finančne instrumente mora stranka zagotoviti, da so finančni instrumenti, ki so predmet naročila, na njenem računu, vodenem pri KDD, tujem centralnem depozitarju, poddepozitarju

Pri prodajnem naročilu, ki se nanaša na tuje finančne instrumente mora stranka zagotoviti, da so ti finančni instrumenti na računu stranke v poddepoju Družbe ali na računu pri domačem oziroma tujem poddepozitarju oziroma pri tujem depozitarju, tako da so ti finančni instrumenti knjiženi na ime stranke v tujem centralnem depozitu ali pri poddepozitarju.

Prodajno naročilo stranke se izvrši potem, ko Družba na zanesljiv način preveri, ali je zadevna stranka zagotovila, da so finančni instrumenti, ki so predmet naročila na računu oziroma je stranka omogočila razpolaganje s temi finančnimi instrumenti, prosti vseh bremen, razen če se zadevna stranka in Družba izrecno dogovorita drugače.

Šteje se, da nalog stranke za prodajo nematerializiranih vrednostnih papirjev na organiziranem trgu vsebuje tudi nalog za prenos teh vrednostnih papirjev iz računa stranke pri KDD, tujem centralnem depozitarju ali poddepozitarju zaradi izpolnitve obveznosti iz prodaje sklenjene na organiziranem trgu. Šteje se, da naročilo stranke za prodajo tujih finančnih instrumentov, ki jih vodi Družba na računu stranke v poddepoju, vsebuje tudi nalog za prenos teh finančnih instrumentov iz računa stranke v poddepoju zaradi izpolnitve obveznosti iz sklenjene prodaje.

1.11. Ravnanje s finančnimi instrumenti strank

Družba zagotovi, da se na drugi delovni dan po izvršitvi naročila (T+2) na organiziranem trgu oziroma izpolnitvi 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, ki ga vodi KDD, razen če se Družba in stranka izrecno dogovorita drugače.

Za posle s tujimi finančnimi instrumenti Družba zagotavlja poravnavo v skladu s predpisi trga, kjer se naročilo izvrši, in sicer tako, da finančne instrumente knjiži v dobro ali v breme računa stranke v poddepoju Družbe.

1.12. Ravnanje z denarnimi sredstvi strank

Družba znesek kupnine ali neizkoriščenega predujma nakaže stranki v dobro njenega denarnega računa, ki ga družba vodi skladno z določili ZTFI-1, naslednji delovni dan po dnevu, ko:

- i. prejme kupnino iz prodajnega posla, ki ga je sklenila za račun stranke, ali
- ii. opravi obračun nakupnega posla ali prejme preklic nakupnega naročila stranke, v zvezi s katerim je stranka plačala predujem.

Družba denarni znesek, ki ga je prejela na podlagi uresničitve pravic iz finančnih instrumentov stranke, stranki nakaže v dobro njenega denarnega računa, ki ga Družba vodi skladno z določil ZTFI-1, naslednji delovni dan po prejemu tega zneska.

Družba ne sme uporabljati denarnega dobroimetja strank za svoj račun ali za račun drugih strank.

Ne glede na drugi odstavek te točke 1.12. tega II. dela teh Splošnih pogojev poslovanja, Družba denarni znesek, ki ga je prejela na podlagi uresničitve pravic iz lastniških vrednostnih papirjev stranke, nakaže stranki, ki je fizična oseba, v dobro njenega denarnega računa, ki ga Družba vodi skladno z določil ZTFI-1 v dveh delovnih dnevih po prejemu tega zneska.

V primeru prodaje oziroma izplačila kuponov, dividend in ostalih donosov iz tujih finančnih instrumentov, ki se vodijo pri poddepoju strank pri Družbi, Družba zagotovi, da se v skladu z določili prejšnjega odstavka denarna sredstva stranke z deviznega računa strank Družbe v tujini prek denarnega računa Družbe, ki se vodi pri skrbniški banki ali kreditni instituciji v Sloveniji prenesejo na denarni račun stranke, ki ga Družba vodi skladno z določili ZTFI-1, razen če se Družba in posamezna stranka izrecno dogovorita drugače. Za dan prejema kupnine oziroma unovčenja dividend oziroma kuponov s strani Družbe se v teh primerih šteje dan prejema denarnih sredstev na denarni račun strank.

Denarna sredstva strank na računu Družbe, ki se vodi pri skrbniški banki ali kreditni instituciji se v skladu z veljavno zakonodajo ne obrestujejo.

Pred nakazilom denarnih sredstev na denarni račun stranke, ki ga Družba vodi skladno z določil ZTFI-1, Družba stranki obračuna vse stroške in provizije ter morebitne zapadle neporavnane obveznosti v skladu z veljavnim Cenikom storitev Družbe ter stranki nakaže ustrezno zmanjšan znesek denarnih sredstev.

1.13. Poravnava poslov s tujimi finančnimi instrumenti

V postopku poravnave poslov s tujimi finančnimi instrumenti je Družba odgovorna zgolj za pravočasno posredovanje ustreznih navodil tuji klirinški družbi oziroma skrbniški banki ali drugi pristojni instituciji, na podlagi katerih se lahko izvrši poravnava sklenjenih poslov s tujimi finančnimi instrumenti. Družba ni odgovorna za kakršnokoli zamudo pri poravnavi posla s tujimi finančnimi instrumenti ali morebitno neizpolnitev poravnave posla zaradi neplačila nasprotne stranke v poslu, kakor tudi ne za ne-izročitev zadevnih finančnih instrumentov s strani nasprotne stranke. V primeru načina poravnave DVP (izpolnitev proti plačilu; ang. *delivery versus payment*) na tujih trgih Družba ne zagotavlja pravočasne izročitve finančnih instrumentov in opozarja stranko, da lahko pride tudi do kasnejše razveljavitve posla zaradi neizpolnitve nasprotne stranke.

1.14. Obračun posla

Družba najkasneje naslednji delovni dan po izpolnitvi obveznosti iz posla, ki ga je sklenila za račun stranke, stranki pošlje obračun izvršenega posla, in sicer preko investicijske platforme *Equito*. Če je Družba sklenila posel za stranko preko izvršitvenega mesta, Družba pošlje obračun stranki najkasneje naslednji delovni dan, ko prejme ustrezeni obračun tega posla od izvršitvenega mesta.

Šteje se, da je stranka obračun izvršenega posla prejela, ko je bil vnos obračuna potrjen v sistemu investicijske platforme *Equito*.

2. GOSPODARJENJE S FINANČNIMI INSTRUMENTI

2.1. Pogodba o gospodarjenju

Družba in stranka pred začetkom opravljanja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti stranke skleneta pisno pogodbo, katere sestavni del so ti splošni pogoji ter v skladu s katero Družba kupuje in prodaja finančne instrumente za račun stranke in izvršuje poravnavo obveznosti iz teh poslov.

Pogodba o gospodarjenju s finančnimi instrumenti določa vsaj:

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

Posamezna pogodba o gospodarjenju lahko vsebuje dodatna določila, ki vplivajo samo na predmetno pogodbo.

Stranka se s podpisom pogodbe o gospodarjenju s sredstvi stranke strinja in pooblašča Družbo, da ta gospodari z njenimi sredstvi po lastni presoji, v skladu z naložbeno politiko, določeno v pogodbi in splošnih pogojih, ter da daje potrebne izjave oziroma potrčila in sprejema druge ukrepe, nujne ali priporočljive za gospodarjenje z njenimi sredstvi. Družba lahko v skladu s Politiko izvrševanja odločitev za trgovanje in izvrševanjem naročil izven organiziranega trga ali večstranskega sistema trgovanja MTF zgolj, če za to pridobi izrecno soglasje stranke v skladu z 269. členom ZTFI-1. Tako soglasje lahko stranka da kot splošno soglasje glede vseh naročil ali kot posebno soglasje v zvezi z izvršitvijo posameznega naročila. Družba enkrat letno objavi povzetek prvih petih mest, kjer je izvršila največ poslov za stranke s posameznim finančnim instrumentom, skupaj z informacijo o kakovosti izvršitev poslov iz sedmega odstavka 267. člena ZTFI-1.

Če pogodba o gospodarjenju ali ti splošni pogoji ne določajo drugače, se stranka s podpisom pogodbe odpoveduje kakršnim koli zahtevkom do sredstev oziroma razpolaganju s sredstvi, ki jih je prepustila Družbi v gospodarjenje pod pogoji iz teh splošnih pogojev.

Pogodba o gospodarjenju, dodatek, zahteva za izplačilo ali drug dokument se uveljavijo z dnem, ko jih Družba prejme.

Stranka se strinja, da vsa sredstva, ki jih zanjo prejme Družba iz nakupov in prodaj finančnih instrumentov, Družba prek računa gospodarjenja uporabi za nadaljnje prodaje in nakupe finančnih instrumentov za račun te stranke.

Družba načeloma gospodari s sredstvi stranke brez strankinih določnih navodil. Če stranka kljub temu želi dati določno navodilo, ga Družba lahko upošteva, če je pisno, stranka pa je v celoti odgovorna za svoja navodila in posledice ravnanj Družbe, ki bi temeljila na takem navodilu. Prav tako stranka nosi vso odgovornost za izbiro

naložbene politike in posledice te izbire. Stranka se s podajo določnih navodil zaveda, da lahko zaradi teh pride do odstopanja od prvotno dogovorjene naložbene politike posameznega portfelja in taka odstopanja sprejema. Kot navodila stranke štejejo tudi izjave o izrecnih prepovedi nakupa določenih finančnih instrumentov zaradi določenih osebnih okoliščin/vključenosti v postopke na strani stranke.

S pogodbo o gospodarjenju se pogodbeni stranki dogovorita tudi o načinu odprtja in vodenja računa finančnih instrumentov stranke oziroma o vodenju poddepoja finančnih instrumentov. Finančni instrumenti strank, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, se vodijo na skupnih računih gospodarjenja, ki jih vodi Družba oz. jih zanjo vodi poddepozitar pri skrbniških bankah. Družba vzpostavi in vodi poddepo finančnih instrumentov za stranko v okviru lastne analitične evidence za tiste finančne instrumente, ki jih vodi v centralnem depozitu ali drugem centralnem depozitarju v svojem imenu za račun strank. Družba vodi poddepo finančnih instrumentov v skladu s Pravili vodenja poddepoja.

2.2. Plačila za storitev gospodarjenja

Za opravljanje storitev gospodarjenja po teh splošnih pogojih je Družba upravičena do:

- a) provizije za upravljanje s sredstvi stranke, v višini in na način, kot to določa pogodba,
- b) morebitnega deleža presežka iz sredstev gospodarjenja, v višini in na način, kot to določa pogodba, z zapadlostjo na dan ovrednotenja morebitnega presežka po teh splošnih pogojih,
- c) vstopnih in izstopnih stroškov, kot so opredeljeni v pogodbi,
- d) povračila kakršnih koli davkov, taks in drugih bremen, ki bi jih plačala Družba za račun stranke,
- e) stroškov trgovanja, poravnave in morebitnih drugih stroškov, ki se nanašajo na posle s finančnimi instrumenti v predmetnem portfelju,
- f) morebitnih drugih stroškov, če tako določa cenik Družbe, ti splošni pogoji ali pogodba.

Plačila za storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti so navedena v vsakokratni pogodbi o gospodarjenju s finančnimi instrumenti. V kolikor tovrstna plačila niso navedena niti v posamezni pogodbi, niti v teh splošnih pogojih, je vsakokratna višina določena s cenikom, ki je sestavni del pogodbe.

2.3. Izročitev sredstev v gospodarjenju stranki

Stranka je upravičena kadar koli zahtevati izročitev oziroma odstop dela ali celote finančnih instrumentov ali denarnih sredstev. Zahtevo za izplačilo ali prenos premoženja iz sredstev po pogodbi o gospodarjenju s finančnimi instrumenti mora stranka podati v pisni obliki na za to predvidenem obrazcu, pri čemer Družba opravi identifikacijo skladno z vsakokrat veljavno zakonodajo. Družba je v tem primeru dolžna stranki izročiti oziroma odstopiti, stranka pa sprejeti oziroma prevzeti zahtevane finančne instrumente ali denarna sredstva v 10 (desetih) delovnih dneh od dneva, ko je Družba prejela popolno in pravilno strankino zahtevo, razen, če izročitev ne bi bila možna zaradi neizpolnitve oziroma zamude tretje osebe, na poslovanje katere Družba nima vpliva.

2.4. Izpolnitev tretje osebe

Če bi tretje osebe svoje obveznosti iz poslov, ki jih je Družba sklenila za stranko, izpolnile neposredno stranki, mora stranka o tem nemudoma obvestiti Družbo. V tem primeru se sredstva, ki jih je stranka prejela od tretje osebe, odštejejo od preostalih strankinih sredstev v gospodarjenju pri Družbi in se štejejo kot izročitev oziroma odstop deleža sredstev po prejšnjem členu teh splošnih pogojev z vsemi pravnimi posledicami, ki iz tega izhajajo.

2.5. Odpoved pogodbe o gospodarjenju

Odpoved pogodbe o gospodarjenju lahko podata obe pogodbeni stranki v pisni obliki. Pri odpovedi pogodbe v skladu z ustreznimi predpisi na dan zapadlosti zapadejo v plačilo vse odprte obveznosti stranke po pogodbi za zadnje obdobje pred prenehanjem pogodbe. Če pogodba o gospodarjenju ne določa drugače, je Družba po prenehanju navedene pogodbe dolžna stranki izročiti oziroma odstopiti, stranka pa sprejeti oziroma prevzeti vsa sredstva v gospodarjenju, pri čemer Družba praviloma izroča sredstva v takšni obliki, v kakršni so v trenutku, ko pisno odpoved Družba stranki pošlje, oziroma v trenutku, ko Družba prejme pisno odpoved stranke. Stranka lahko zahteva izročitev denarnih sredstev, pri čemer Družba upošteva tovrstno pisno zahtevo le, če jo stranka navede v svoji pisni odpovedi ali če ji stranka izroči tovrstno zahtevo v petih delovnih dneh od dne, ko je prejela pisno odpoved Družbe.

Zahteva za izplačilo ali prenos celotnega premoženja iz sredstev po pogodbi o gospodarjenju s finančnimi instrumenti šteje kot odpoved pogodbe.

O času veljavnosti pogodbe in pogojih za odpoved oziroma odstop od navedene pogodbe v primerih, ki niso navedeni v teh splošnih pogojih, se pogodbeni stranki dogovorita v navedenih pogodbah oziroma se uporabljajo ustrezni predpisi obligacijskega prava.

Določila pogodbe o stroških in nadomestilih, ki se nanašajo na obveznosti, nastale pred trenutkom odpovedi, se ne glede na odpoved pogodbe uporabljajo še naprej, vse do poravnave vseh obveznosti, ki so nastale v zvezi s predmetno pogodbo.

2.6. Delitev presežka iz gospodarjenja

Pogodbeni stranki se v pogodbi o gospodarjenju dogovorita o delitvi morebitnega ustvarjenega presežka sredstev.

V primeru delitve presežka iz gospodarjenja nad vsakokrat najvišjo doseženo vrednostjo (angl. high-water mark) osnovo za obračun delitve presežka predstavlja znesek vplačanih sredstev oziroma vsakokratna najvišja dosežena vrednost portfelja, po izvedenem obračunu stroškov na dan obračuna delitve presežka in pred zadnjo delitvijo presežka.

Metodologija za obračun delitve presežka je na voljo strankam na sedežu družbe.

2.7. Ugotavljanje vrednosti finančnih instrumentov

Vrednost finančnih instrumentov se ugotavlja za vsak dan v Republiki Sloveniji po naslednjih pravilih:

- a.) Delnice in delnice investicijskih družb se vrednotijo po zadnjem znanem tečaju (t.j. zaključni tečaj organiziranega trga finančnih instrumentov ali drug primerljiv tečaj, ki ga objavi organizator trga in je rezultat opravljenih poslov). Investicijski kuponi oz. delnice ciljnih skladov se vrednotijo tako, da se število enot premoženja oz. delnic ciljnega sklada pomnoži z vrednostjo enote premoženja oz. vrednostjo delnice ciljnega sklada, brez odštetja stroškov posla, ki se utegnejo pojaviti ob prodaji ali drugačni odtujitvi.
- b.) Pri ovrednotenju dolžniških finančnih instrumentov in obrestovanih finančnih instrumentov se obresti izračunavajo in pripisujejo v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji finančnega instrumenta. Za vrednotenje se uporablja zadnja znana vrednost (»indication of interest«), kot jo poroča Interactive Brokers ali drug primeren in ustrezen ponudnik investicijskih storitev.
- c.) Brezkuponske obveznice se obravnavajo enako kot obrestovane obveznice. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti, dnevno pa se obrestujejo v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji.
- d.) Instrumenti denarnega trga (zakladne menice, komercialni zapisi) se vrednotijo po diskontirani nominalni vrednosti skupaj z obrestmi, v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj oz. po zaključnem tečaju organiziranega trga, če se z instrumenti denarnega trga trguje na organiziranem trgu
- e.) Finančni instrumenti, ki kotirajo na organiziranih trgih, se vrednotijo po tečaju trga, kjer so bili kupljeni. V primeru neprekinjenega delovanja organiziranega trga finančnih instrumentov se kot zadnji tečaj upošteva tečaj tega trga, ki je veljal konec dneva (ob polnoči), za katerega se opravlja vrednotenje.
- f.) Finančni instrumenti, ki ne kotirajo na organiziranih trgih, se vrednotijo po nabavni vrednosti ali po modelu vrednotenja, ki ga določi Družba.

2.8. Poročanje stranki

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

Ne glede na prejšnji odstavek, Družba stranko, za katero opravlja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti, v primerih, ko se skupna vrednost portfelja, kot je bila ocenjena na začetku vsakega obdobja poročanja, zmanjša za 10 % in potem za večkratnike 10 %, o tem obvesti najpozneje do konca delovnega dne, na katerega je prekoračen prag, oziroma, če je prag prekoračen na nedelovni dan, do zaključka naslednjega delovnega dne.

2.9. Določitev naložbene politike in meril upravljanja (referenčno merilo oz. benchmark)

Družba na podlagi izdelanega naložbenega profila stranke le-tej predlaga izbiro določenih portfeljev z naložbene politike in pripadajočimi referenčnimi merili oz. benchmarki (v nadaljevanju: benchmark), ki so opredeljeni v vsakokratni pogodbi.

Ob spremembah v naložbenih politikah in/ali benchmarkih Družba stranke obvešča skladno z dogovorjenim načinom komunikacije. Če se stranka ne odzove na poziv Družbe po spremembi pogodbe zaradi spremembe politike in/ali benchmarkov, bo Družba do podpisa spremembe pogodbe uporabljala spremenjeno naložbeno politiko in/ali benchmark, vse v najboljšem interesu stranke.

Naložbena politika vključuje vsaj:

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

Družba pri opravljanju storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti ne upošteva preferenc glede trajnostnosti.

2.10. Vodenje računov nematerializiranih vrednostnih papirjev

S pogodbo o gospodarjenju se pogodbeni stranki dogovorita tudi o načinu odprtja in vodenja računa finančnih instrumentov stranke oziroma o vodenju poddepoja finančnih instrumentov.

Družba je zavezana odpreti račun najpozneje v treh delovnih dneh po sklenitvi pogodbe o gospodarjenju, če so vsi podatki oziroma vsi osebni podatki o imetniku in upravičencu, navedeni v pogodbi, usklajeni s podatki pri depozitarju oz. poddepozitarju in če razpolaga z davčno številko stranke. Družba nadomestila in stroške v zvezi s pogodbo o vodenju računa stranki obračuna v skladu z veljavnim cenikom.

2.11. Vodenje računov finančnih instrumentov, izdanih v tujini

Družba v skladu s predpisi in organizacijo vodenja računov posameznega lokalnega trga vodi oz. zagotovi vodenje finančnih instrumentov strank, izdanih v tujini:

- a) v svojem imenu in za račun strank prek posebnega računa Družbe pri centralnem depozitarju lokalnega trga ali pri poddepozitarju Družbe, ki izvajajo vodenje teh finančnih instrumentov na tujem trgu, ali
- b) neposredno pri centralnem depozitarju lokalnega trga, če lokalna zakonodaja omogoča odprtje in vodenje računov finančnih instrumentov stranke na ime stranke pri centralnem depozitarju in stranka tako zahteva od Družbe.

Družba izvaja storitev vodenja računov na takih tujih trgih in v takem obsegu, kot jih lahko zagotavlja z mrežo izbranih tujih poddepozitarjev in centralnih depojev oziroma tretjih oseb, v skladu s poslovno politiko, ustreznimi predpisi in tržnimi zakonitostmi posameznega trga. Stranka se zaveda, da vsi stroški, ki izvirajo iz organizacije in izvedbe takšnega vpisa imetništva bremenijo stranko ter da je Družba upravičena zaračunati svoje stroške v zvezi z organizacijo in izvedbo takega vpisa imetništva.

2.12. Poddepo ter tveganja v zvezi z vodenjem finančnih instrumentov in denarnih sredstev

Družba vodi ali zagotovi vodenje poddepoja finančnih instrumentov za stranko v skladu s pravili poddepoja v okviru lastne analitične evidence za tiste finančne instrumente, ki jih v svojem imenu in za račun strank vodi v centralnem depozitarju prek svojega računa ali prek drugega vmesnega poddepozitarja, razen če stranka izrecno ne zahteva od Družbe, da ta zanjo vodi finančne instrumente in denarna sredstva na ločenem računu stranke.

Družba stranko opozarja, da so v primeru, ko se finančni instrumenti in denarna sredstva strank vodijo v imenu in prek računa stranke neposredno pri centralnem depozitarju, stroški lahko višji, vendar so tveganja lahko manjša. Stroški za primer, ko se finančni instrument za račun stranke vodi v imenu in prek računa Družbe, so navadno nižji, vendar so tveganja lahko večja, med drugim:

- zaradi dejanj ali opustitev centralnega depozitarja oziroma vmesnega poddepozitarja oziroma tretje osebe, prek katere se vodijo denarna sredstva stranke, lahko pride do primanjkljaja finančnih instrumentov v poddepoju Družbe oziroma denarnih sredstev v njeni analitični evidenci;
- kadar na podlagi posamezne nacionalne zakonodaje finančnih instrumentov oziroma denarnih sredstev stranke (v nadaljevanju skupaj sredstva), ki jih vodi tretja oseba, ni mogoče identificirati ločeno od drugih sredstev, so izpolnitvena tveganja za stranko večja;
- če je vodenje računa sredstev stranke predmet zakonodaje v jurisdikciji, ki ni jurisdikcija države članice EU, se lahko pravice stranke s temi sredstvi razlikujejo;
- poddepozitar, prek katerega se vodijo sredstva stranke, ima lahko pravico unovčenja ali zastavno pravico v zvezi z navedenimi sredstvi.

Družba ne odgovarja za morebitne zakonodajne možnosti uveljavljanja zastavnih pravic posameznih nacionalnih zakonodaj. Prav tako Družba ne odgovarja za dejanja, opustitve ali insolventnost centralnega depozitarja oziroma poddepozitarja ali tretje osebe, prek katere Družba v svojem imenu in za račun stranke vodi sredstva stranke, ter za morebitne primanjkljaje navedenih sredstev. V primerih iz prejšnjega odstavka Družba za račun stranke in na njene stroške uveljavi odškodninske in druge zahtevke v razmerju do odgovorne osebe oziroma navedene zahtevke prenese na stranko.

2.13. Poravnave finančnih instrumentov in denarja

Na trgih, na katerih je zaradi značilnosti takih trgov poravnava mogoča le ob izpolnitvi dodatnih pogojev, lahko Družba zahteva od stranke ureditev določene dokumentacije stranke oziroma druga dejanja pred začetkom trgovanja na posameznem trgu.

3. INVESTICIJSKO SVETOVANJE

3.1. Informacije o investicijskem svetovanju

Družba Equito nudi strankam storitve investicijskega svetovanja, ki je neodvisno, pri čemer:

- družba Equito za svoje storitve investicijske svetovanja ne bo sprejemala plačil, kompenzacij ali drugih (ne)denarnih ugodnosti izdajateljev, posrednikov ali tretjih oseb, ki bi utegnile imeti koristi od priporočanja finančnih instrumentov strankam, razen morebitnih manjših nedenarnih koristi, ki bi lahko prispevale k povečanju kakovosti zagotovljene storitve in ki se ob upoštevanju obsega in narave spodbude ne morejo šteti za korist, ki bi povzročila kršitev obveznosti družbe, da deluje najboljšem interesu stranke, pod pogojem, da je stranka o tem jasno in razumljivo obveščena;
- družba Equito svojim strankam pri storitvi investicijskega svetovanja ne bo priporočala finančnih instrumentov izdajateljev, ki za katere je izvedla prvo ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov brez obveznosti odkupa v skladu s 7. točko prvega odstavka 11. člena ZTFI-1, oz. finančnih instrumentov izdajateljev, za katere je opravila storitve v skladu z Uredbo (EU) 2020/1503 (Uredba o storitvah v zvezi z množičnim financiranjem).
- družba Equito svojim strankam pri storitvi investicijskega svetovanja ne bo priporočala lastnih finančnih instrumentov, niti finančnih instrumentov povezanih družb;
- družba Equito ne upošteva trajnostnih preferenc pri izbiri finančnih instrumentov za priporočila strankam v okviru storitev investicijskega svetovanja, niti pri ostalih investicijskih storitvah oz. storitvah v zvezi z množičnim financiranjem.

Družba pri opravljanju storitve investicijskega svetovanja določi in izvaja postopek izbire za oceno in primerjavo dovolj velikega nabora finančnih instrumentov, ki so na voljo na trgu, pri čemer postopek izbire zajema naslednje elemente:

- število in raznolikost obravnavanih finančnih instrumentov sta sorazmerna z obsegom storitev investicijskega svetovanja, ki jih ponuja družba Equito;

- število in raznolikost obravnavanih finančnih instrumentov sta ustrezno reprezentativna za finančne instrumente, ki so na voljo na trgu;
- količina finančnih instrumentov, ki jih je izdalo investicijsko podjetje samo ali subjekti, ki so tesno povezani s samim investicijskim podjetjem, je sorazmerna s skupno količino obravnavanih finančnih instrumentov; in
- merila za izbiro različnih finančnih instrumentov vključujejo vse ustrezne vidike, kot so tveganja, stroški in zapletenost ter značilnosti strank investicijskega podjetja, in izbira instrumentov, ki se lahko priporočijo, ni pristranska.

3.2. Pogodba o investicijskem svetovanju

Družba in stranka pred začetkom opravljanja storitve investicijskega svetovanja skleneta pogodbo o investicijskem svetovanju, katerega del so ti splošni pogoji.

Pogodba o investicijskem svetovanju je:

- a. pogodba, s katero se Družba zavezuje za račun stranke ves čas veljavnosti pogodbe zagotavljati posamezne storitve investicijskega svetovanja v obliki investicijskih nasvetov in osebnih priporočil o posameznih finančnih instrumentih, z namenom stranki zagotoviti strokovno pomoč pri sprejemanju ekonomsko učinkovitih finančnih odločitev v zvezi z upravljanjem premoženja, ki ga upravlja stranka sama,
- b. pogodba, s katero se Družba zavezuje za račun stranke ves čas veljavnosti pogodbe zagotavljati stranki posamezne storitve investicijskega svetovanja v obliki investicijskih nasvetov in osebnih priporočil, ki med drugim lahko obsegajo izdelavo geografskih analiz, panožnih analiz, analiz podjetij, ter morebitne druge storitve, za katere se pogodbeni stranki posebej dogovorita izključno za namene investicijskega sodelovanja zadevni stranki, ob upoštevanju okoliščin in ciljev te stranke,
- c. pogodba, s katero se Družba zavezuje za račun stranke izvesti določene storitve v obliki investicijskih nasvetov, ki po vsebini ne spadajo v sklop storitev iz predhodnih točk tega odstavka.

Stranka in Družba se glede na obseg in zahtevnost investicijskega svetovanja, ki ga izvaja Družba, dogovorita o plačilu nadomestila in stroškov za storitev investicijskega svetovanja v vsaki posamezni pogodbi.

Za investicijsko svetovanje se ne štejejo analize in investicijske raziskave, namenjene distribucijskim sredstvom in javnosti, vključno z objavo na spletnih straneh, in vsako drugo priporočilo, ki se v skladu z ustreznimi predpisi ne šteje za osebno priporočilo. Priporočilo ni osebno priporočilo, če je podano izključno preko distribucijskih poti ali javnosti.

Družba ne odgovarja za posledice odločitve stranke, ki jo je sprejela na podlagi investicijskega svetovanja.

4. IZVEDBA PRVE ALI NADALJNJE PRODAJE FINANČNIH INSTRUMENTOV

4.1. Pogodba o izvedbi prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov

Družba in stranka pogoje ter medsebojne pravice in obveznosti v zvezi z izvajanjem storitev izvedbe prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov brez obveznosti odkupa s strani Družbe uredita s posebno pisno pogodbo o izvedbi prodaje finančnih instrumentov.

5. HRAMBA IN VODENJE FINANČNIH INSTRUMENTOV ZA RAČUN STRANK

5.1. Hramba in vodenje finančnih instrumentov

5.2. Družba opravlja storitve hrambe in vodenja izključno v zvezi s finančnimi instrumenti, v zvezi s katerimi je izvajala storitve izvedbe prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov brez obveznosti odkupa. Odprtje računa stranke pri KDD

Družba pred morebitnim vnosom novega računa stranke v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD opravi identifikacijo stranke, kot je to določeno v točki 2.1. I. dela teh Splošnih pogojev poslovanja.

Pod pogojem, da je Družba registrirana kot sistemski član KDD in v primeru trgovanja z vrednostnimi papirji, katerih izdajatelj je registriran v Republiki Sloveniji in čigar vrednostni papirji so evidentirani pri KDD, Družba odpre račun stranke pri KDD najkasneje v treh delovnih dneh po zahtevku stranke. Poleg navedenih pogojev, Družba odpre račun stranke pri KDD le v primeru, če so vsi podatki stranke navedeni v Pogodbi o opravljanju storitev usklajeni s podatki pri KDD.

Družba lahko zapre račun stranke pri KDD, na katerem ni knjiženih nobenih finančnih instrumentov, če se je obdobje, za katerega je stranka plačala nadomestilo oziroma stroške vodenja računa, izteklo.

Če stranka, ki nima prebivališča ali sedeža v Republiki Sloveniji ob odprodaji celotnega portfelja vrednostnih papirjev na računu finančnih instrumentov stranke ne želi zaprtja računa finančnih instrumentov, ima Družba ob izpolnitvi svoje denarne obveznosti do stranke iz prodajnega naročila pravico, da na računu strank zadrži denarna sredstva v višini enoletnih stroškov povezanih z računom finančnih instrumentov stranke, za čas od prodaje dalje.

5.3. Prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev

Prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev med računi istega imetnika, prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev med računi različnih imetnikov ter vpis pravic tretjih na nematerializiranih vrednostnih papirjih Družba opravi na podlagi ustreznega naloga stranke, katerega vsebina podatkov je določena z Navodili KDD, tujega centralnega depozitarja ali poddepozitarja. Stranka je dolžna nalog za prenos posredovati preko investicijske platforme *Equito*. Drugačnega načina posredovanja nalogov Družba ne sprejema.

Nalog stranke za prenos oziroma vpis ali izbris pravice tretjega se šteje za popoln, ko stranka plača nadomestilo po vsakokrat veljavnem Ceniku storitev Družbe za izvedbo storitve prenosa, vpisa ali izbrisa in predloži dokazilo o obstoju pravnega temelja za zahtevano transakcijo. Družba nalog za prenos oziroma za vpis/izbris pravice tretjega zavrne, če stranka naloga v ustrezno ne dopolni najkasneje 15. dan po oddaji naloga Družbi.

Družba ni dolžna upoštevati nalogov stranke glede prenosa nematerializiranih vrednostnih papirjev ali vpisa pravic tretjih oseb, če na računu stranke pri KDD, tujega centralnega depozitarja ali poddepozitarja ni dovolj ustreznih nematerializiranih vrednostnih papirjev.

5.4. Vrstni red nalogov

Družba vnaša naloge za prenose z računa stranke pri KDD oziroma naloge za vpis ali izbris pravic tretjih na domačih vrednostnih papirjih stranke po vrstnem redu prejema popolnih nalogov za prenos oziroma vpis ali izbris pravic tretjih.

Nalog stranke je prejet, ko Družba preko investicijske platforme *Equito* od stranke prejme vse podatke in dokazila, ki so potrebni za vnos popolnega naloga za prenos v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD, in ko so izpolnjeni pogoji iz predhodne točke teh splošnih pogojev poslovanja.

5.5. Obveščanje strank o stanju na računu pri KDD

Družba stranki enkrat letno izstavi izpisek stanja in letnega prometa na njenem računu pri KDD, razen če se s stranko dogovori za krajša obdobja obveščanja. Na zahtevo stranke in proti plačilu nadomestila po vsakokrat veljavnem Ceniku storitev Družbe, Družba stranki naslednji delovni dan po prejemu zahteve izstavi izpisek prometa na računu stranke pri KDD za zahtevano obdobje in novega stanja na dan izstavitve izpiska.

5.6. Poddepo tujih finančnih instrumentov

Družba stranki za namene opravljanja storitev posredovanja in izvrševanja naročil v zvezi s tujimi finančnimi instrumenti odpre račun 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 oziroma za vpis ali izbris pravic tretjih.

Družba 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. V okviru poddepojev Družba za vsako stranko oblikuje poseben poddepo, na katerem evidenčno ločeno vodi finančne instrumente te stranke, tako da lahko kadarkoli in takoj razloči med finančnimi instrumenti te stranke in finančnimi instrumenti, ki jih vodi za druge stranke.

Za vodenje računa tujih finančnih instrumentov stranke v poddepoju se uporabljajo vsakokrat veljavna Pravila poddepoja, ki so stranki dostopni na vpogled na sedežu Družbe in spletni strani Družbe www.jonatanmars.com.

5.7. Poddepo enot kolektivnih naložbenih podjetij

Družba stranki za namene izvrševanja naročil ter z enotami kolektivnih naložbenih podjetij odpre račun v poddepoju, na katerem v imenu in za račun stranke vodi stanja enot kolektivnih naložbenih podjetij ter vnaša naloge za prenos teh finančnih instrumentov iz računa stranke na drug račun oziroma za vpis ali izbris pravic tretjih.

Družba v poddepoju vodi enote kolektivnih naložbenih podjetij, ki jih vodi v svojem imenu in za račun strank prek svojega računa v centralnem depozitu izdajatelja teh finančnih instrumentov. V okviru poddepojev Družba za vsako stranko oblikuje poseben poddepo, na katerem evidenčno ločeno vodi finančne instrumente te stranke, tako da lahko kadarkoli in takoj razloči med finančnimi instrumenti te stranke in finančnimi instrumenti, ki jih vodi za druge stranke.

Za vodenje računa enot kolektivnih podjetij v poddepoju se uporabljajo vsakokrat veljavna Pravila poddepoja, ki so stranki dostopni na vpogled na sedežu Družbe in spletni strani Družbe www.jonatanmars.com.

5.8. Tuji finančni instrumenti v centralnem depozitu

Če relevantna zakonodaja omogoča odprtje in vodenje računov tujih finančnih instrumentov strank v centralnem depozitu, Družba na posebno zahtevo stranke odpre takšen račun, če je sama član tega centralnega depozita, sicer pa zagotovi, da takšen račun odpre in vodi član centralnega depozita.

Družba stranke opozarja, da:

- i. so stroški v primeru, ko se tuji finančni instrumenti vodijo v imenu stranke prek računa stranke v centralnem depozitu, višji, vendar so tveganja manjša.
- ii. so stroški v primeru, ko se tuji finančni instrumenti v istem centralnem depozitu vodijo v imenu Družbe in za račun stranke prek računa Družbe v tem depozitu ali prek računa poddepozitarja, nižji, vendar so tveganja večja.

Če se stranka odloči za odprtje in vodenje računa tujih finančnih instrumentov v centralnem depozitu, se Družba in stranka o pogojih takega poslovanja dogovorita v Pogodbi o opravljanju storitev.

5.9. Ločenost sredstev strank od sredstev Družbe

Družba vodi denarna sredstva strank vodi na posebnem denarnem računu za stranke, ki je odprt pri kreditni instituciji, pri čemer ta denarna sredstva ne predstavljajo premoženja Družbe in v primeru stečaja Družbe ne sodijo v njeno premoženjsko maso. Preko tega računa Družba sprejema vplačila in opravlja izplačila iz poslov, ki jih je sklenila za račun strank.

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

5.10. Opozorila

Družba strankam ne odgovarja za ravnanja, opustitve in posledice ravnanj in opustitev, ki so (delno ali v celoti) posledica dogodkov ali okoliščin, na katere Družba ne more vplivati, vključno z nedelovanjem telekomunikacijskih sredstev, nepravilnostih v delovanju sistemov na trgih finančnih instrumentov, ravnanjem tretjih oseb kot so KDD, kreditne institucije, centralni depozitarji, poddepozitarji, izvršitvena mesta ipd.

Družba v zvezi z vodenjem finančnih instrumentov strank prek centralnega depozitarja ali vmesnega depozitarja ne odgovarja za dejanja ali opustitve centralnega depozitarja ali vmesnega poddepozitarja, pri katerem vodi finančne instrumente strank v svojem imenu in za račun strank. Zaradi dejanj ali opustitev ali insolventnosti teh oseb, lahko pride do primanjkljaja finančnih instrumentov v poddepozitih Družbe, pri čemer Družba za takšne primanjkljaje ne odgovarja. Ne glede na navedeno pa se Družba zavezuje za račun stranke ter na njene stroške uveljavljati ustrezne odškodninske in druge zahtevke v razmerju do odgovorne osebe ali pa te zahtevke prenesti na stranko, če bo stranka to zahtevala.

Zaradi dejanj ali opustitev ali insolventnosti kreditne institucije lahko pride do primanjkljaja denarnega dobroimetja na denarnih računih strank, pri čemer Družba za takšne primanjkljaje ne odgovarja.

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.

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.

Družba stranke opozarja, da je v primerih, ko vodi finančne instrumente strank in denarna sredstva strank v centralnem depozitu za račun strank prek svojega računa v centralnem depozitu ali prek drugega vmesnega depozitarja, lahko podvržena predpisom države, ki ni država članica EU, zaradi česar se lahko pravice stranke v zvezi s temi finančnimi instrumenti ali denarnimi sredstvi spremenijo.

6. SVETOVANJE GLEDE KAPITALSKE SESTAVE, POSLOVNE STRATEGIJE IN SORODNIH ZADEV TER SVETOVANJE IN STORITVE V ZVEZI Z ZDRUŽITVIJO IN NAKUPI PODJETIJ

6.1. Pogodba o svetovanju podjetjem glede kapitalске sestave, poslovne strategije in sorodnih zadev ter svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij

Družba in stranka pogoje ter medsebojne pravice in obveznosti v zvezi z izvajanjem storitev svetovanja podjetjem glede kapitalске sestave, poslovne strategije in sorodnih zadev ter svetovanja in storitev v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij uredita s posebno pisno pogodbo o izvedbi prodaje finančnih instrumentov.

7. INVESTICIJSKE RAZISKAVE IN FINANČNE ANALIZE

Družba lahko na lastno pobudo ali na zahtevo tretjih oseb pripravlja in objavlja investicijske raziskave in finančne analize posameznih izdajateljev finančnih instrumentov, industrijskih sektorjev, makroekonomskih vplivov na finančne trge itd.

Tovrstne analize in investicijske raziskave so namenjene distribucijskim sredstvom in javnosti, vključno z objavo na spletnih straneh, se ne štejejo za investicijsko svetovanje in/ali osebno priporočilo. Priporočilo ni osebno priporočilo, če je podano izključno preko distribucijskih poti ali javnosti.

V kolikor Družba pripravlja tovrstne investicijske raziskave in finančne analize na pobudo tretjih oseb, mora to jasno in nedvoumno razkriti.

III. DEL – KONČNE DOLOČBE

1. SEZNANITEV STRANK Z AKTI DRUŽBE

1.1. Seznaiter s Splošnimi pogoji poslovanja

Stranka s sklenitvijo Pogodbe o opravljanju storitev potrjuje, da je seznanjena in v celoti sprejema vsebino teh Splošnih pogojev poslovanja (ter vseh prilog), ki skupaj z vsemi prilogami predstavljajo sestavni del zadevne Pogodbe o opravljanju storitev.

1.2. Seznaiter z akti Družbe

Stranka s sklenitvijo Pogodbe o opravljanju storitev potrjuje, da je seznanjena in v celoti sprejema vsebino sledečih aktov Družbe:

- i. Politika razvrščanja strank;
- ii. Politika izvrševanja naročil strank;
- iii. Seznam izvršitvenih mest;
- iv. Politika obvladovanja nasprotij interesov;
- v. Informacija o sistemu jamstva za terjatve vlagateljev;
- vi. Pravila poddepoja;
- vii. Pravilnik o reševanju pritožb strank in izvensodnem reševanju sporov; in
- viii. Cenik storitev Družbe.

2. VELJAVNO PRAVO IN REŠEVANJE SPOROV

2.1. Pravo, ki se uporabi

Za razlago in izvrševanje pravic in obveznosti stranke in Družbe iz Pogodbe o opravljanju storitev in teh Splošnih pogojev poslovanja se uporablja slovensko pravo, razen če je v zvezi s posameznimi področji poslovanja Družbe kogentno predpisana uporaba drugega prava.

2.2. Reševanje sporov

Spori med stranko in Družbo se rešujejo skladno s Pravilnikom o reševanju pritožb strank in izvensodnem reševanju sporov. Naveden pravilnik je strankam dostopen na vpogled na sedežu Družbe in na spletni strani Družbe www.jonatanmars.com.

Za reševanje sporov, ki jih ni mogoče rešiti skladno z določili Pravilnika o pritožbenem postopku in izvensodnem reševanju sporov, je pristojno stvarno pristojno sodišče v Ljubljani, Slovenija.

3. VELJAVNOST

3.1. Pričetek veljavnosti

V kolikor ni drugače dogovorjeno, ti Splošni pogoji predstavljajo sestavni del Pogodbe o opravljanju storitev med Družbo in stranka in veljajo vključno od 21. 11. 2024. Z uveljavitvijo teh Splošnih pogojev se v celoti nadomestijo dotlej veljavni Splošni pogoji poslovanja.

Ljubljana, 21. 11. 2025

Equito, borznoposredniška družba, d.o.o.

PRILOGA 1: Opis finančnih instrumentov in tveganj

1. UVOD

Opis tveganj, povezanih z naložbami v finančne instrumente, ki jih ponuja družba Equito, borznoposredniška družba, d.o.o. (v nadaljevanju: Družba) je namenjen strankam in morebitnim strankam Družbe. Namen opisa je posredovati informacije in opozorila o tveganjih, povezanih s finančnimi instrumenti, ki jih stranka lahko kupi, proda ali naroči oziroma v zvezi s katerimi lahko prek Družbe opravlja druge vrste poslov. Pod tveganjem razumemo nedoseganje nekega pričakovanega donosa vloženega kapitala in/ali izgubo vloženega kapitala do njegove popolne izgube, pri čemer so podlaga za to tveganje lahko različni vzroki, povezani s finančnimi instrumenti, s trgi ali izdajatelji teh instrumentov. Teh tveganj ni možno vedno predvideti vnaprej, zato navedbe v tem opisu ne moremo šteti kot dokončne.

Namen tega opisa ni posredovati informacij o vseh tveganjih, ki bi lahko nastala pri izvajanju storitev s finančnimi instrumenti, temveč posredovati informacije o tveganjih, ki stranki omogočajo predvsem razumevanje narave teh tveganj pri sprejemanju odločitev o finančnih naložbah. Družba stranki hkrati svetuje, da se pred odločitvijo v zvezi s konkretno investicijsko storitvijo ali poslom natančno seznani z dodatnimi razkritji o tem finančnem instrumentu ali storitvi.

Navedbe v tem opisu ne predstavljajo nasveta Družbe glede potencialnih naložb in se ne štejejo kot priporočilo Družbe za izvedbo katere koli investicijske storitve. Opis ne predstavlja ponudbe Družbe stranki za sklenitev za izvedbo katerekoli investicijske storitve in zato ne more nadomestiti temeljitega preverjanja konkretnega produkta s strani stranke.

2. SPLOŠNA TVEGANJA

Finančni instrumenti niso enaki bančnim depozitom in pri njihovem nakupu vlagatelj prevzema tveganje, da bo zaradi neugodnih razmer na svetovnih kapitalskih trgih, zaradi sprememb v poslovanju ali kreditni sposobnosti izdajatelja finančnega instrumenta, razmer na trgu denarja in valut, gibanja obrestnih mer, dosegel nižjo ceno pri prodaji finančnega instrumenta, kot je bila zanj plačana ob nakupu.

Cena finančnega instrumenta ali vrednost naložbe stranke je odvisna tudi od svetovnih političnih razmer, političnih razmer v regiji ali državi, od naravnih in ekoloških nesreč, vojn in drugih izrednih razmer, kriz in drugih spremenjenih okoliščin ter morebitnih drugih vzrokov.

Vlagatelj je izpostavljen tveganju neizpolnitve obveznosti s strani izdajatelja; in drugim tveganjem, ki izhajajo iz tržnih razmer, in so opisana v nadaljevanju.

- 2.1. Tržno tveganje** Vrednost finančnih instrumentov se s časom spreminja in je odraz ponudbe in povpraševanja po posameznem finančnem instrumentu, vendar pa določena tržna vrednost ne odraža nujno dejanske vrednosti posameznega finančnega instrumenta.
- 2.2. Valutno ali tečajno tveganje** je tveganje, da bo valuta, v kateri so bili izdani finančni instrumenti v lasti stranke izgubila vrednost v primerjavi z domačo valuto.
- 2.3. Likvidnostno tveganje** je tveganje, da zaradi pomanjkanja povpraševanja, na katerega lahko vpliva več različnih dejavnikov, v danem trenutku finančnega instrumenta ne bo mogoče prodati ali ga bo mogoče prodati le po nižji ceni ali pod slabšimi pogoji.
- 2.4. Kreditno tveganje** je tveganje, da izdajatelj finančnega instrumenta ali nasprotna stranka ne bodo izpolnile svojih obveznosti iz finančnega instrumenta ob zapadlosti plačila ali kadar koli po tem datumu. To tveganje vključuje tudi tveganje zmanjšanja vrednosti finančnega instrumenta zaradi večje verjetnosti neizpolnjevanja obveznosti, kar se najpogosteje odraža v znižanju bonitetne ocene dolžniških instrumentov takega izdajatelja.
- 2.5. Obrestno tveganje** je tveganje, prisotno pri obveznicah in drugih dolžniških vrednostnih papirjih, katerih vrednost se spreminja glede na gibanje obrestnih mer. V primeru dviga obrestnih mer vrednost dolžniških

naložb praviloma pada, v nasprotnem primeru, ko obrestne mere padajo, pa vrednost dolžniških naložb praviloma narašča. Dolžniški vrednostni papirji z večjo občutljivostjo na spremembe obrestnih mer in daljšo zapadlostjo so praviloma donosnejši, vendar njihova vrednost običajno bolj niha.

- 2.6. Operativno tveganje** je tveganje izgube zaradi naslednjih okoliščin: zaradi neustreznosti ali nepravilnega izvajanja notranjih procesov, zaradi drugih nepravilnih ravnanj oseb, ki spadajo v notranje poslovno področje Družbe, zaradi neustreznosti ali nedelovanja sistemov, ki spadajo v notranje poslovno področje Družbe, ali zaradi zunanjih dogodkov ali ukrepov.
- 2.7. Tveganje inflacije** je tveganje, da bo realna donosnost naložbe nižja od pričakovane, kar pomeni, da bo kupna moč prihrankov ob izplačilu (unovčitvi) nižja od pričakovane.
- 2.8. Tveganje sprememb predpisov** je tveganje, da v Republiki Sloveniji ali v državah, na kapitalske trge katerih stranka nalaga premoženje, pride do za stranko neugodne spremembe predpisov, vključno s spremembo davčnih predpisov in vsemi vrstami omejitev kapitalskih tokov s tujino, ki lahko negativno vplivajo tako na likvidnost kot na vrednost naložb na kapitalskih trgih.

3. OPIS FINANČNIH INSTRUMENTOV TER SPECIFIČNIH TVEGANJ

Družba ponuja možnost naložb v sledeče finančne instrumente:

- prenosljive vrednostne papirje,
- instrumente denarnega trga,
- enote kolektivnih naložbenih podjetij,
- opcije, termenske pogodbe, menjalni posli, nestandardizirane termenske pogodbe in drugi izvedeni posli v zvezi z vrednostnimi papirji, valutami, dogovori o terminski obrestni meri, emisijskimi kuponi ali donosi kot osnovnimi instrumenti ali drugi izvedeni finančni instrumenti, finančni indeksi ali druga finančna merila, ki jih je mogoče poravnati s prenosom osnovnega instrumenta ali z denarnim plačilom,
- opcije, termenske pogodbe, menjalni posli, nestandardizirane termenske pogodbe in drugi izvedeni posli v zvezi z blagom kot osnovnim instrumentom, ki: morajo biti poravnani z denarnim plačilom, ali so lahko poravnani z denarnim plačilom po izbiri ene od strank, razen zaradi neizpolnitve obveznosti druge pogodbene stranke ali drugega razloga za prenehanje pogodbe,
- opcije, termenske pogodbe, menjalni posli in drugi izvedeni posli v zvezi z blagom kot osnovnim instrumentom, ki se lahko poravnajo s prenosom osnovnega instrumenta, pod pogojem, da se z njimi trguje na organiziranem trgu, v MTF oziroma v OTF, razen veleprodajnih energetskega proizvodov, s katerimi se trguje na OTF, ki se morajo poravnati s prenosom osnovnega instrumenta,
- opcije, termenske pogodbe, menjalni posli, nestandardizirane termenske pogodbe in drugi izvedeni posli v zvezi z blagom kot osnovnim instrumentom, ki: se lahko poravnajo s prenosom osnovnega instrumenta in niso navedeni v prejšnji točki ter nimajo komercialnih namenov, imajo pa značilnosti drugih izvedenih finančnih instrumentov.

s katerimi so povezana posamezna tveganja, ki so opisana v nadaljevanju.

4. DELNICE IN DRUGE VRSTE LASTNIŠKIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV

Delnica je lastniški finančni instrument. Glede na pravice iz delnic so delnice navadne (redne) in prednostne, ki svojim imetnikom zagotavljajo določene prednostne pravice (npr. prednost pri izplačilu dividend, pri izplačilu ob likvidaciji družbe, ipd.). Delnice so lahko imenske ali prinosniške.

Donos lastniškega finančnega instrumenta sestavljajo izplačane dividende, o katerih odločajo lastniki družbe na skupščini, in razlike v ceni delnice, ki nastanejo v trenutku njenega nakupa in prodaje. Razlika je lahko pozitivna ali negativna in je ni mogoče z gotovostjo napovedati.

Delnice so izpostavljene vsem glavnim vrstam tveganj, ki so navedene v tem dokumentu. Poleg navedenih tveganj obstaja pri delnicah tudi tveganje nestanovitnosti ali težav v sektorju zadevnega podjetja. Če podjetje ni uvrščeno

na borzo in se z njegovimi delnicami ne trguje na borzi ali pa je uvrščeno na borzo in se z njegovimi delnicami trguje redko, je lahko prisotno tudi likvidnostno tveganje, zaradi česar je delnice včasih težko prodati. Tveganja, povezana z naložbami v delnice, so predvsem:

- izguba, povezana s padcem cen delnic, ob upoštevanju dejstva, da pretekli donosi ne zagotavljajo prihodnjih;
- tveganje, da izdajatelj v prihodnosti ne bo dosegel pričakovanih poslovnih rezultatov;
- tveganje stečaja ali plačilne nesposobnosti izdajatelja;
- tveganje drugih sprememb v gospodarstvu, na katere izdajatelj ne more vplivati in ki lahko povzročijo spremembo vrednosti naložbe
- tržna tveganja, kot npr. sprememba obrestnih mer, ukrepi in spremembe zakonodaje, zlasti na področju urejanja denarnega in kapitalskega trga, davki in mednarodni pretok kapitala;
- naravne in ekološke nesreče, vojne in druge konfliktne situacije ali drugi primeri višje sile;
- pomanjkanje povpraševanja po delnici (likvidnostno tveganje);
- če je delnica denominirana v tuji valuti, vlagatelj prevzema tudi valutno (tečajno) tveganje.

Naložba v delnice ne vsebuje finančnega vzvoda. Z nakupom delnic vlagatelj tvega izgubo celotne naložbe. V primeru prenehanja izdajateljevega poslovanja pripada delničarju pravica do ustreznega deleža likvidacijske mase in v nekaterih primerih stečajne mase.

Druge vrste lastniških vrednostnih papirjev so npr. lastniški certifikati, globalni lastniški certifikati, nakupni boni itd., pri čemer so tveganja povezana z navedenimi vrednostnimi papirji smiselno enaka kot v primeru delnic.

5. OBVEZNICE IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA

Obveznica je dolžniški vrednostni papir s fiksno ali variabilno obrestno mero, s katerim izdajatelj obvezuje imetnika, da ob zapadlosti izpolni vnaprej dogovorjeni načrt ali že med trajanjem obveznice izplača glavnico s pripadajočimi obrestmi. Donos obveznice sestavljajo obresti na vloženi kapital in razlika med nakupno in prodajno ceno obveznice. Obveznice so v povprečju varnejša naložba kot delnice, saj imajo v primeru prenehanja delovanja podjetja prednost pri poplačilu.

Donos je lahko vnaprej določen le, če imetnik obdrži obveznico do zapadlosti in ima fiksno obrestno mero. Donosov obveznic s spremenljivo obrestno mero ni mogoče določiti vnaprej. Prav tako prodajna cena ni znana vnaprej in se lahko razlikuje od cene, uporabljene pri izračunu pričakovanega donosa, zato se lahko pričakovani in realizirani donos razlikujeta. Od realiziranega donosa je treba odšteti tudi morebitne transakcijske stroške.

Poleg obveznic z visoko bonitetno oceno, kot so tiste, katerih izdajatelji so različne države, lokalne skupnosti in dobro vodena podjetja, obstaja tudi segment obveznic, ki jih izdajajo podjetja in institucije z nizko bonitetno oceno. Slednje spadajo med bolj tvegane oblike naložb, saj imajo večjo ali visoko verjetnost neplačila. Kadar pričakovani donosi obveznic presegajo običajne donose, je treba presojeti s posebno pozornostjo in preverjati kreditno tveganje izdajatelja.

Tveganja, povezana z nakupom obveznic, so zlasti:

- neizpolnitev obveznosti s strani izdajatelja;
- kreditno tveganje;
- obrestno tveganje;
- spremembe v gospodarstvu, na katere izdajatelj nima vpliva;
- likvidnostno tveganje;
- tržno tveganje;

- valutno tveganje.

Z nakupom obveznice lahko vlagatelj tvega izgubo celotne naložbe, zlasti pri nakupu obveznic z nizko boniteto. Pri obveznicah, s katerimi se trguje tudi na borzi, lahko tečaji, ki se oblikujejo na borzi, občutno odstopajo od cen izven borze. Z limitiranimi naročili se da tveganje plitvega trga omejiti.

6. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA

Instrumenti denarnega trga so vse vrste instrumentov, s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu, kot so zakladne menice, potrdila o denarnih vlogah in komercialni zapisi, razen plačilnih instrumentov. Tveganja, povezana z nakupom instrumentov denarnega trga, so smiselno enaka tveganjem, navedenim pri tveganjih pri nakupu obveznic. Med najpomembnejša tveganja spadajo tveganje, da izdajatelj ne bo plačal glavnice in obresti, ter tveganja, povezana s padcem cene instrumenta na trgu. Podobno kot pri obveznicah obstaja možnost, da so izgube celotne naložbe zelo majhne.

7. ENOTE KOLEKTIVNIH NALOŽBENIH PODJEMOV

Investicijski sklad je kolektivni naložbeni podjem, katerega edini namen je, da zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z vnaprej določeno naložbeno politiko nalaga v različne vrste naložb v izključno korist imetnikov enot tega investicijskega sklada. Investicijski sklad premoženje zbira javno ali nejavno. Investicijski sklad je kolektivni naložbeni podjem za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (v nadaljevanju: KNPVP) ali alternativni investicijski sklad (v nadaljevanju: AIS).

KNPVP skladi so razdeljeni na investicijske kupone, AIS skladi pa na investicijske enote ali enote premoženja, katerih evidenco vodi upravljavec takšnih skladov. Investicijski kupon je vrednostni papir, ki ga izda družba za upravljanje/upravljavca, ki upravlja svoj investicijski sklad in se glasi na eno ali več enot investicijskega sklada. Imetnik naložbenega kupona ima pravico od družbe za upravljanje/upravljavca zahtevati plačilo vrednosti enot investicijskega sklada, na katerega se nanaša naložbeni kupon. Tveganja, povezana s nakupom enot investicijskih skladov oziroma enot premoženja investicijskih skladov so zlasti tveganja, povezana s padcem vrednosti enot investicijskega sklada (saj pretekli donosi ne jamčijo prihodnjih donosov), negotovo delitvijo dobička in tveganje nezmožnosti izvedbe izplačil iz vrednosti sredstev investicijskega sklada. Vlagatelj tvega izgubo celotne naložbe z nakupom enot premoženja investicijskih skladov.

Z enotami/delnicami nekaterih (tujih) skladov se lahko trguje tudi na organiziranem trgu (t.i. Exchange Traded Funds – ETFs). ETF skladi praviloma vsebujejo košarico vrednostnih papirjev (npr. košarica delnic), ki posnema sestavo indeksa, kar pomeni, da sledi indeksu v nekem papirju s pomočjo v indeksu vsebovanih vrednostnih papirjev in njihovega aktualnega ponderiranja v indeksu. Zaradi navedenega ETF sklade pogosto imenujemo tudi indeksne delnice. Tveganje v zvezi z naložbo v takšne sklade je odvisno od osnovnih instrumentov vsebovanih v zadevni košarici vrednostnih papirjev.

8. IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI

Izvedeni finančni instrumenti so instrumenti, katerih vrednost in cena se oblikuje na podlagi vrednosti drugega / drugih finančnih instrumentov ali blaga.

Izvedeni finančni instrumenti so izpostavljene vsem glavnim vrstam tveganj, ki so navedene v tem dokumentu. Poleg tega so še posebej izpostavljeni tveganju nasprotne stranke in likvidnostnem tveganju.

Tveganje nasprotne stranke je tveganje, da izdajatelj izvedenega finančnega instrumenta ne bi plačal dogovorjenega zneska ob zapadlosti, ali dostavil blaga, do katerega ima imetnik izvedenega finančnega instrumenta pravico. To tveganje je še posebej izrazito pri neborznih (bilateralnih) izvedenih finančnih instrumentih, kjer ne obstaja centralna nasprotna stranka, ki garantira poravnavo.

Likvidnostno tveganje je tveganje majhnega povpraševanja po izvedenem finančnem instrumentu, zaradi česar ga vlagatelj morda ne bo mogel prodati, ali bo lahko to storil samo z velikim diskontom od poštene cene. To tveganje je še posebej izrazito pri neborznih (bilateralnih) izvedenih finančnih instrumentih, kjer parametri niso standardizirani, in je zato povpraševanje po njih morda omejeno.

POLITIKA ZASEBNOSTI

1. SPLOŠNE DOLOČBE

1.1. Skupaj z našimi pogoji poslovanja (*v nadaljevanju tudi: »Pogoji«*) ta pravilnik o zasebnosti ureja zbiranje, obdelavo in uporabo osebnih podatkov družbe Equito d.o.o. Dunajska cesta 5, 1000 Ljubljana z reg. št.: 9125108000 (*v nadaljevanju: Equito*) pri uporabi:

- spletne strani na domeni <https://jonatanmars.com> (*skupaj poimenovani tudi „spletna stran“*) skupaj z vsemi poddomenami,
- mobilne aplikacije in spletne aplikacije (*imenovana tudi „Platforma“*), ki zagotavlja storitve uporabnikom z registriranimi računi in neregistriranimi uporabniki v skladu s Pogoji,
- vse drugih storitev, dostopnih preko Platforme, ki jo upravlja Equito (*v nadaljevanju: Storitve*).

Ta pravilnik določa osnovo, na podlagi katere Equito zbira, obdeluje in uporablja vaše osebne podatke, ki nam jih posredujete posredno ali neposredno z uporabo Platforme.

1.2. Osebni podatki se nanašajo na vse podatke, ki so lahko povezani z določeno osebo (*imenovano tudi "vi" ali "uporabnik"*) in se lahko uporabljajo za identifikacijo te osebe, neposredno ali posredno, zlasti glede na identifikator, kot npr. ime, naslov, e-poštni naslov, identifikacijska številka, podatki o lokaciji, spletni identifikator ali eden ali več dejavnikov, značilnih za fizično, fiziološko, genetsko, mentalno, ekonomsko, kulturno ali družbeno identiteto te fizične osebe in drugo potrebne informacije, ki jih uporabnik zagotavlja za pridobitev in upravljanje registriranega računa (*v tem pravilniku skupaj imenovan „osebni podatki“ ali „osebni podatki“*).

1.3. Equito je zavezan k varovanju in spoštovanju vaše zasebnosti ter vaše pravice do poštene in pravične obdelave vaših osebnih podatkov. Ta politika zasebnosti je namenjena lažjemu razumevanju, kako zbiramo, uporabljamo, obdelujemo in hranimo vaše osebne podatke ter opisuje vaše odločitve glede določenih vrst obdelave. Zavedamo se pomena ravnanja z osebnimi podatki in zagotavljamo vam, da upoštevamo vse veljavne zakone o varstvu podatkov, vključno s Splošno uredbo o varstvu podatkov (EU) 2016/679 (*v nadaljevanju: GDPR*).

1.4. Če ni drugače navedeno, imajo izrazi, uporabljeni v tem dokumentu, enak pomen kot v GDPR.

1.5. Equito je upravljevec osebnih podatkov. Ta politika zasebnosti je izdana v imenu Equito, zato ko v tej politiki o zasebnosti omenjamo Equito, "mi", "nas" ali "naše", ko se sklicujemo na podjetje Equito, ki je odgovorna za obdelavo vaših podatkov.

1.6. Če imate kakršna koli vprašanja o tej politiki zasebnosti, vključno z zahtevami, uporabite spodnje kontaktne podatke.

1.7. PODATKI O KONTAKTU EQUITO :

Polno ime pravne osebe: Equito, d.o.o.

E - poštni naslov: privacy@jonatanmars.com

Poštni naslov: Dunajska cesta 5, 1000 Ljubljana, Slovenija

1.8. VARSTVO OSEBNIH PODATKOV

Equito skrbi za:

- spremljanje skladnosti z GDPR in lokalnimi zakoni o varstvu podatkov;
- ozaveščanje o vprašanih varstva podatkov,
- usposabljanje osebja Equito in izvajanje notranjih revizij; in
- sodelovanje z nadzornimi organi .

Če imate kakršna koli vprašanja glede tega obvestila/politike o zasebnosti, vključno s prošnjami za uveljavljanje svojih pravic, nam pišite preko e-poštnega naslova Equito (privacy@jonatanmars.com).

Pritožbe

V kolikor imate kakršne koli pomisleke, da so vam kršene kakršne koli pravice v zvezi z vašimi osebnimi podatke, se lahko kadarkoli obrnete na nas. V kolikor z našim odgovorom ne boste zadovoljni, imate vedno pravico vložiti pritožbo v zvezi z vašimi osebnimi podatki pri informacijskem pooblaščenca.

Equito:

- bo vedno hranil vaše osebne podatke varne in zasebne.
- ne bo prodajal vaših osebnih podatkov.
- omogoča, da kadar koli upravljate in pregledujete svoje nastavitve glede marketinških namenov.

Equito ne zbira ali ne obdeluje vašega genetskega, fiziološkega, duševnega, rasnega ali etničnega porekla, kulturne ali družbene identitete, političnega mnjenja, verskih ali filozofskih prepričanj, članstvo v sindikatih, podatkov o zdravju ali podatki, ki zadevajo spolno življenje fizične osebe oz. spolna usmerjenost.

2. POLITIKA GLEDE PIŠKOTKOV (COOKIE)

- 2.1. Ko uporabniki dostopajo do spletnega mesta ali uporabljajo Platformo, lahko Equito v uporabnikove računalnike ali druge naprave namesti majhne podatkovne datoteke, imenovane piškotki. To nam pomaga, da vam zagotovimo dobro izkušnjo pri uporabi aplikacij, Platforme ali brskanju po našem spletnem mestu, prav tako pa nam omogoča, da izboljšamo aplikacijo in naše spletno mesto. Equito uporablja te tehnologije, da vas prepozna kot uporabnika spletnega mesta, Platforme in / ali drugih storitev z namenom prilagoditve spletnega mesta in oglaševalskih vsebin, meritve komunikacijske in tržne učinkovitosti ter zbiranja informacij o uporabnikovih napravah za zmanjšanje tveganja, pomoč pri preprečevanju goljufij in spodbujati zaupanje in varnost.
- 2.2. Za interakcijo z našimi storitvami lahko uporabljamo piškotke, oznake »pikslov«, spletne svetilnike in druge tehnologije sledenja, vključno s podatki o vašem vedenju brskanja po Platformi.
- 2.3. Večina spletnih brskalnikov je privzeto nastavljena tako, da sprejema piškotke. Večino piškotkov lahko zavrnete, če vaš brskalnik ali dodatek za brskalnik dovoljuje, vendar odločitev za odstranitev ali onemogočanje piškotkov lahko ovira vašo uporabo in funkcionalnost storitev. Poleg tega lahko uporabljamo določene trajne piškotke, na katere ne vplivajo nastavitve vašega brskalnika, vendar jih bomo uporabljali izključno za preverjanje identitete in preprečevanje goljufij. Če želite več informacij o piškotkih in kako jih blokirati, izbrisati ali onemogočiti, glejte navodila za brskalnik ali nas kontaktirajte na privacy@jonatanmars.com
- 2.4. **Razpored piškotkov** (podrobne informacije o tem, kateri piškotki se uporabljajo na spletnih mestih)

Piškotek	Zakaj se uporablja	Tip	Trajanje
cookielawinfo-checkbox-nujni-piskotki	Opis trenutno ni na voljo.	Drugi	1 leto
cookielawinfo-checkbox-funkcionalni-piskotki	Opis trenutno ni na voljo.	Drugi	1 leto
cookielawinfo-checkbox-piskotki-uspesnosti-izvedbe	Opis trenutno ni na voljo.	Drugi	1 leto
cookielawinfo-checkbox-analiticni-piskotki	Opis trenutno ni na voljo.	Drugi	1 leto
cookielawinfo-checkbox-oglasevalski-piskotki	Opis trenutno ni na voljo.	Drugi	1 leto
cookielawinfo-checkbox-preostali-piskotki	Opis trenutno ni na voljo.	Drugi	1 leto
viewed_cookie_policy	Vtičnik GDPR Cookie Consent nastavi piškotek tako, da shrani, ali je uporabnik privolil v uporabo piškotkov ali ne. Ne shranjuje nobenih osebnih podatkov.	Obvezni	1 leto
CookieLawInfoConsent	CookieYes nastavi ta piškotek tako, da zabeleži privzeto stanje gumba ustrezne kategorije in stanje CCPA. Deluje samo v skladu s primarnim piškotkom.	Obvezni	1 leto
cookielawinfo-checkbox-necessary	Ta piškotek, ki ga nastavi vtičnik GDPR Cookie Consent, beleži soglasje uporabnika za piškotke v kategoriji »Potrebno«.	Obvezni	1 leto
cookielawinfo-checkbox-others	Ta piškotek, ki ga nastavi vtičnik GDPR Cookie Consent, shranjuje soglasje uporabnika za piškotke v kategoriji »Drugi«.	Obvezni	1 leto
cookielawinfo-checkbox-advertisement	Ta piškotek, ki ga nastavi vtičnik GDPR Cookie Consent, beleži soglasje uporabnika za piškotke v kategoriji »Oglas«.	Obvezni	1 leto
cookielawinfo-checkbox-analytics	Ta piškotek, ki ga nastavi vtičnik GDPR Cookie Consent, beleži soglasje uporabnika za piškotke v kategoriji »Analytics«.	Obvezni	1 leto
scribd_ubtc	Scribd nastavi ta piškotek za zbiranje podatkov o vedenju uporabnikov na več spletnih mestih in povečanje ustreznosti oglasov na spletnem mestu.	Oglaševalski	10 let
YSC	Youtube nastavi ta piškotek za sledenje ogledom vgrajenih ("embedded") videoposnetkov na straneh Youtube.	Oglaševalski	Seja
VISITOR_INFO1_LIVE	YouTube nastavi ta piškotek za merjenje pasovne širine in določa, ali uporabnik dobi nov ali stari vmesnik predvajalnika.	Oglaševalski	5 let 27 dni
yt-remote-device-id	YouTube nastavi ta piškotek tako, da shrani uporabnikove nastavitve videoposnetkov z uporabo vdelanih videoposnetkov YouTube.	Oglaševalski	Nikoli

yt-remote-connected-devices	YouTube nastavi ta piškotek tako, da shrani uporabnikove nastavitve videoposnetkov z uporabo vdelanih videoposnetkov YouTube.	Oglaševalski	never
ga*	Google Analytics nastavi ta piškotek za shranjevanje in štetje ogledov strani.	Analitični	1 leto 1 mesec 4 dni
_ga	Google Analytics nastavi ta piškotek za izračun podatkov o obiskovalcih, sejah in oglaševalskih akcijah ter sledenje uporabi spletnega mesta za analitično poročilo spletnega mesta. Piškotek anonimno shrani podatke in dodeli naključno ustvarjeno številko, ki prepozna edinstvene obiskovalce.	Analitični	1 leto 1 mesec 4 dni
browser_id	Ta piškotek se uporablja za identifikacijo brskalnika obiskovalca ob ponovnem obisku spletnega mesta.	Analitični	5 let 27 dni
CONSENT	YouTube nastavi ta piškotek prek vdelanih videoposnetkov YouTube in registrira anonimne statistične podatke.	Analitični	2 leti

3. INFORMACIJE, KI JIH ZBIRAMO O VAS

Equito lahko zbira, uporablja, shranjuje in prenaša različne vrste osebnih podatkov o vas, ki smo razvrstili, kot sledi:

3.1. Predloženi osebni podatki:

To so osebni podatki, ki nam jih posredujete tako, da izpolnite obrazce na spletnem mestu, Platformi in / ali aplikacijah in / ali z nami ustrezne po pošti, telefonu, e-pošti ali kako drugače. To vključuje osebne podatke, ki jih posredujete na sledeče načine:

- **izpolnjevanje obrazcev** na aplikaciji, spletnem mestu in / ali Platformi in / ali naročanje na naše novice (kot so novice o Equito in posodobitve, ki zagotavljajo informacije o najnovjšem razvoju platforme in podjetja, promocije in novice v industriji), prenos dokumentov s spletnega mesta, registriranje za webinar ali se prijavite na natečaj, raziskovanje ali drugo tržno dejavnost Equito in / ali
- **(aktivno) dopisovanje** z nami (na primer po elektronski pošti, preko klepetalnih funkcij v aplikaciji in / ali spletnem mestu in / ali prek naše službe za stranke ali kako drugače aktivno dopisovanje s Equitom) in / ali sodelovanje v razpravah ali druge funkcije socialnih medijev v aplikaciji ali spletnem mestu,
- **zagotavljanje zahtevanih osebnih podatkov in zahtevanih dokumentov** v okviru preprečevanja goljufij pri identifikaciji in odkrivanju uporabnika ali kakršnega koli drugega finančnega kriminala ali druge uporabe za uspešno uporabo platforme.
(v nadaljevanju tudi skupaj: *Predloženi osebni podatki*)

3.1.1. Predloženi osebni podatki vključujejo zlasti:

1. **Podatki o identiteti:** ime, deklinski priimek, priimek, delovno mesto, datum rojstva uporabniško ime, geslo in drugi registracijski podatki in/ali podobni identifikatorji,
2. **Kontaktni podatki:** naslov, elektronski naslov, telefonska številka,
3. **Finančni podatki,** kot so na primer:

- stanje vašega premoženja na (registriranem računu Equito),
 - izvor sredstev, ki so naložena na registriranem računu Equito,
 - finančno ozadje celotnega premoženja, ki se nalaga na registrirani račun Equito, vključno s poklicem in poslovno dejavnostjo dejanskega plačnika premoženja,
 - in/ali podatke o vašem bančnem računu, vključno s številko bančnega računa, šifro banke, IBAN, podatke o vaših debetnih in kreditnih karticah, vključno z dolgo številko, ustreznimi datumi veljavnosti in CVC,
 - informacije, ki jih zagotovijo storitve tretjih oseb
4. **Informacije za preverjanje identitete:** kot so slike vaše osebne izkaznice, izdane s strani države, potnega lista, nacionalne osebne izkaznice ali vozniškega dovoljenja, številka osebne dokumenta, številke, ki jih morda uporablja ali je registriran pri svojem lokalnem davčnem organu, ali drugi podatki, ki se lahko uporabijo za namene osebne identifikacije in ki se lahko zahtevajo za izpolnjevanje zakonodaje o preprečevanju pranja denarja, pranja denarja, financiranja terorizma, goljufij ali drugega finančnega kriminala
 5. **Podatki za preverjanje prebivališča,** kot je račun za komunalne storitve z ustreznimi podatki,
 6. **Podatki o trženju in komunikaciji,** ki vključujejo vaše predložene želje glede prejemanja trženjskega gradiva od nas in naših tretjih oseb ter vaše želje glede komunikacije.
 7. **Dejanski lastniki:** Pri vzpostavitvi pravnega razmerja z družbo Equito in/ali sklepanju občasnih transakcij z uporabo storitev Equito prek pravnih oseb in podobnih subjektov lahko družba Equito identificira dejanske lastnike, pri čemer "dejanski lastnik" pomeni fizično osebo, na pobudo ali v interesu katere se izvaja transakcija ali dejavnost ali se na koncu vzpostavi poslovno razmerje. V primeru takšnih pravnih oseb je "dejanski lastnik" tudi fizična oseba, v katere lasti ali pod katere nadzorom se na koncu nahaja pravna oseba.

Zgoraj navedeno vključuje podatke, ki jih posredujete, ko odprete račun, uporabljate naše Produkte in komunicirate z nami po e-pošti ali na naših kanalih družbenih medijev.

Podatki (če so potrebni), ki jih zbiramo od uporabnikovega podjetja, so opisani spodaj:

- osnovne podatke o podjetju (firma, naslov, telefonska številka, elektronski naslov, davčna številka, država, datum ustanovitve in ostali podatki),
- informacije o zakonitem obstoju podjetja (npr. potrdilo o ustanovitvi, uradni izpisi itd.),
- osebni podatki vsakega posameznika podjetja, ki uporablja Platformo (ki ga navede podjetje v Platformi),
- informacije o lastništvu, dejanskih lastnikih, pooblaščenih zastopnikih in organih, ki uporabljajo Platformo.

3.2. Osebni podatki, zbrani z uporabo avtomatiziranih tehnologij ali interakcij :

To so osebni podatki, ki nam jih lahko posredujete o vas, ko komunicirate z našimi spletnimi stranmi. V tem primeru lahko samodejno zbiramo in obdelujemo tehnične podatke o vaši opremi, brskanju, vključno z vašim naslovom IP, vzorci in drugimi dejavnostmi pri uporabi spletnega mesta, aplikacij in / ali Platforme. Equito te osebne podatke zbira in obdeluje z uporabo piškotkov, strežniških dnevnikov in drugih podobnih tehnologij. To nam omogoča, da prepoznamo uporabnike in se izognemo ponavljajočim se zahtevam za iste podatke. S tehnologijami za avtomatizacijo sledimo, zbiramo,

obdelujemo in shranjujemo vedenje uporabnikov na spletnem mestu. Vendar Equito ne dovoljuje drugim spletnim mestom, da berejo piškotke z našega spletnega mesta.

(skupaj imenovano tudi: Avtomatizirani osebni podatki)

3.2.1. Avtomatizirani osebni podatki vključujejo zlasti:

1. **Podatki o transakcijah:** Spremljanje opravljenih transakcij in/ali prenos vašega premoženja v aplikacijah in/ali na spletnem mestu in obratno na vaš ali bančni naslov ali druge račune, ki so pomembni za storitve Equito. Zbrani podatki o transakcijah vključujejo datum, čas, znesek, uporabljene valute, podatke o upravičencu, podatke in lokacijo nasprotne stranke, povezane s transakcijo, naslov IP pošiljatelja in prejemnika, ime pošiljatelja in prejemnika ter podatke o registraciji, sporočila, poslana ali prejeta s plačilom, podatke o napravi, uporabljeni za omogočanje plačila, in uporabljen plačilni instrument;
2. **Podatki o izvršitvi naročila:** Za namene spremljanja (v smislu "izvedbe naročila" v smislu GDPR) in za namene identifikacije in/ali preprečevanja morebitnih manipulacij zbiramo tudi nekatere podatke o vaši uporabi storitev v aplikaciji, med drugim:
 - spremljanje opravljenih transakcij s sredstvi in/ali prenos vaših sredstev v aplikaciji in/ali na spletni strani in obratno na vaš bančni račun,
 - sledenje iskanim in/ali shranjenim finančnim instrumentom in/ali sredstvom.
3. **Podatki o profilu:** nakupi ali naročila, ki ste jih opravili, vaši interesi, preference, povratne informacije in odgovori na ankete.
4. **Podatki o uporabi:** vključujejo informacije o tem, kako uporabljate Spletno mesto, Platformo in/ali Storitve.
5. **Tehnični podatki:** vključujejo naslov internetnega protokola (IP), podatke o vaši prijavi, mobilno napravo, vrsto in različico brskalnika, nastavitve časovnega pasu in lokacijo, vrste in različice vtičnikov brskalnika, operacijski sistem in aplikacijo ter drugo tehnologijo v napravah, ki jih uporabljate za dostop do naših spletnih mest in/ali aplikacije.

3.3. Osebni podatki, pridobljeni pri pooblaščenih tretjih osebah ali javno dostopnih virih:

Vaše osebne podatke o vas lahko pridobimo od pooblaščenih partnerjev in javnih virov, in sicer javno dostopnih registrov, kot so npr. registri političnih strank, mednarodni sezname sankcij, registri podjetij in drugi javno dostopni viri, ki zagotavljajo zanesljive podatke o vas. Ti osebni podatki se pridobivajo, obdelujejo in shranjujejo za namene pogodbene uporabe (člen 6 (1) (c) GDPR) skladno s skrbnostjo in preverjanjem uporabnikov. Ti osebni podatki se pridobivajo, obdelujejo in hranijo izključno in v najmanjšem obsegu, kar je potrebno za izvedbo pogodbe z vami ali vašim podjetjem.

(skupaj imenovani tudi: Osebni podatki, pridobljeni od tretjih oseb)

1. Osebni podatki, ki jih pridobijo tretje osebe, vključujejo zlasti podatke o identiteti uporabnikov, njihovih družinskih članov (zakonec, partner, ki je po nacionalni zakonodaji enakovreden zakoncu, otroci in njihovi zakonci ali partnerji ter starši) in/ali ožjih poslovnih sodelavcev, ki ustrezajo podatkom o identiteti oseb, ki so prepoznane v javnih registrih političnih strank, seznamih mednarodnih sankcij, seznamih trgovinskih sankcij in drugih javno dostopnih virih, ki družbi Equito zagotavljajo zanesljive podatke za izvajanje skrbnega pregleda uporabnikov v skladu s predpisi o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma.
2. Tretje osebe so lahko poslovni partnerji, podizvajalci v tehničnih, plačilnih in dostavnih storitvah, oglaševalna omrežja, ponudniki analitik, ponudniki informacijskih

iskalnikov , agencije za preprečevanje goljufij, ponudniki storitev za zagotovitev, skladnosti z GDPR (Art 28 GDPR) .

4. UPORABA OSEBNIH PODATKOV

4.1. Spodaj je povzetek ključnih vrst osebnih podatkov, ki jih uporabljamo kot del storitev Equito. Če želite več informacij o tem, kako se uporabljajo te vrste podatkov in za katere namene, glejte spodnjo tabelo.

4.2. Podatke, ki se hranijo o vas, uporabljamo na naslednje načine:

4.2.1. Predloženi osebni podatki se uporabljajo :

- za izvajanje naših obveznosti, ki izhajajo iz transakcij, ki jih sklenete z nami, na primer za zagotavljanje storitev Equito v skladu s pogoji, kot so odprtje računa, izvajanje in prenos naročil, prenosi sredstev itd;
- za preverjanje vaše identitete za zaščito pred goljufijami in drugimi zakoni finančnega kriminala in potrditev upravičenosti do uporabe naših izdelkov in Platforme;
- za obveščanje o spremembah naših Platforme in Pogojev ;

4.2.2. Avtomatizirani osebni podatki se uporabljajo:

- za namene identifikacije in / ali preprečevanja morebitne tatvine blaga,
- za posredovanje informacij o drugih storitvah, ki jih ponujamo, ki so podobne tistim, ki ste jih že uporabljali ali poizvedovali;
- za zagotavljanje, da je vsebina z našega spletnega mesta predstavljena na najučinkovitejši način za vas in za vaš računalnik in / ali pametni telefon;
- za upravljanje naših spletnih strani in aplikacij za interno poslovanje, vključno z odpravljanjem težav, analizo podatkov, testiranjem, raziskavami, statističnimi podatki in nadzorom;
- izboljšati naše spletne strani in aplikacije, da zagotovimo, da je vsebina predstavljena na najučinkovitejši način za vas in za vaš računalnik;
- da vam omogočajo, da sodelujete v interaktivnih funkcijah Platforme;
- kot del naših prizadevanj za varno uporabo spletnih mest in aplikacij;
- za izmeritev ali razumevanje učinkovitosti ustreznega oglaševanja, ki ga posredujemo vam in tretjim;
- za ustvarjanje priporočil za uporabo naših spletnih strani in aplikacij;
- za preverjanje identitete, zaščito proti goljufijam, in drugih ukrepov za boj proti finančnemu kriminalu ter potrditi svojo upravičenost za uporabo Platforme; in
- za izpolnjevanje regulativnih obveznosti ;
- za izpolnjevanje pogodbenih obveznosti z vami in vašim podjetjem.

4.2.3. **Osebni podatki, pridobljeni od tretjih oseb:** Te podatke združujemo s Predloženimi osebnimi podatki , ki nam jih posredujete in Avtomatiziranimi osebnimi podatki, ki jih zbiramo o vas. Te podatke in kombinirane podatke bomo uporabili:

- da nam pomagajo bolje razumeti vaše okoliščine in vedenje, da bomo lahko sprejemali odločitve o tem, kako upravljamo z vašim računom ali vašo uporabo Platforme;
- za obdelati vloge na Platformi, ki so na voljo prek nas, vključno s sprejemanjem odločitev o tem, ali se strinjamo, da bomo odobrili kateri koli Produkt ali funkcionalnost in
- za zgoraj navedene namene (odvisno od vrste informacij, ki jih prejmemo).

4.3. Katero koli kategorijo osebnih podatkov lahko povežemo s katero koli drugo kategorijo osebnih podatkov in združene informacije bomo obravnavali kot osebne podatke v skladu s to politiko, dokler bodo združeni. Na primer:

- osebne podatke, ki jih pridobimo od tretjih oseb, lahko uporabimo za izvedbo navzkrižnega sklicevanja s predloženimi osebnimi podatki, da bi natančno preverili pristnost posameznega uporabnika za izvedbo temeljitega skrbnega pregleda uporabnikov (ki ga nalagajo pravne obveznosti iz zakonodaje o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma ter drugih zakonov o preprečevanju finančnega kriminala).
- v skladu s slovenskim Zakonom o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma z dne 23. marca 2022 je Equito dolžan vzpostaviti in vzdrževati datoteke skrbnega pregleda za namene dokumentacije in obveznosti poročanja. V zvezi s tem Equito združuje posredovane osebne podatke z avtomatiziranimi osebnimi podatki in osebnimi podatki, pridobljenimi s strani tretjih oseb, da vzpostavi takšen profil za posameznega uporabnika, ki vsebuje naslednje podatke:
 - dokumente in evidence, ki so bili uporabljeni za identifikacijo in preverjanje identitete Uporabnika in dejanskega lastnika;
 - v primeru, da je dejanskega lastnika mogoče identificirati kot pravno osebo, dokazilo, da so izpolnjeni potrebni pravni pogoji za uporabo teh določb,
 - vzpostavljen poslovni profil poslovnega razmerja med družbo Equito in posameznim uporabnikom (ob začetku takšnega poslovnega razmerja), ki vključuje zlasti informacije o:
 - podatki o uporabnikih in dejanskem lastniku,
 - pooblaščenih zastopnikih in organov, ki poslujejo z družbo Equito,
 - izvorom deponiranega premoženja,
 - finančnim ozadjem celotnega premoženja, vključno s poklicem in poslovno dejavnostjo dejanskega vplačnika premoženja in
 - predvideni uporabi sredstev.

4.4. Za oglaševalna omrežja uporabljamo anonimizirane podatke, da bi zadostili ustreznim oglašnim potrebam na ciljnih segmentih. Equito oglaševalcem nikoli ne bo razkril prepoznavnih podatkov.

5. NAMENI, ZA KATERE UPORABLJAMO VAŠE OSEBNE PODATKE

V nadaljevanju smo v obliki tabele opisali vse načine, ki jih uporabljamo v zvezi z Osebnimi podatki, kot je navedeno zgoraj, in katere pravnih podlag se zanašajo na to. Prav tako smo identificirali naše legitimne interese, kadar je to primerno.

Upoštevajte, da bomo lahko obdelali vaše Osebne podatke na podlagi več kot ene zakonite podlage glede na namen, za katerega uporabimo Osebne podatke. Obrnite se na nas s podporo v aplikacijah, če potrebujete informacije glede določene pravne podlage, ki se opira na obdelavo vaših Osebnih podatkov, kjer je bila uporabljena več kot ena podlaga razlog, določena v spodnji tabeli.

Namen obdelave osebnih podatkov	Vrsta/kategorija osebnih podatkov	Zakonska podlaga	Zakoniti interesi
Prepoznavanje in preprečevanje pranja denarja, organiziranega kriminala in financiranja terorizma v skladu z veljavno zakonodajo o preprečevanju pranja denarja.	- Splošni osebni podatki (ime in priimek, naslov, številka osebnega dokumenta itd.) - dokumente za preverjanje identitete (skeniranje potnega lista, skeniranje računa za komunalne storitve itd.) in - morebitne podrobne finančne informacije (po potrebi) (vir/izvor sredstev, s katerimi se lahko trguje), osebne podatke, ki jih pridobijo tretje osebe (kot so agencije za preprečevanje goljufij) in/ali javno dostopni viri (registri političnih strank, registri podjetij itd.), - avtomatizirani osebni podatki, kot so podatki o transakcijah, podatki o trgovanju, podatki o profilu, podatki o uporabi in tehnični podatki.	izpolnjevanje zakonskih obveznosti, ki veljajo za družbo Equito: Slovenski zakon o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma z dne 23. marca 2022	Razvoj in izboljšanje načina preprečevanja finančnega kriminala.
Zagotavljanje storitev Equito: - Za registracijo vašega računa in izvajanje naših obveznosti, ki izhajajo iz transakcij, ki jih sklenete z nami, z uporabo storitev v aplikaciji in/ali na spletni strani ter za zagotavljanje informacij, izdelkov in storitev, ki jih zahtevate od nas.	- posredovani osebni podatki, kot so splošni osebni podatki, kontaktni podatki, - avtomatizirani podatki, kot so podatki o transakcijah, podatki o profilu, podatki o uporabi in tehnični podatki.	Izvajanje pogodbe, katere stranka je uporabnik, ali za sprejemanje ukrepov na zahtevo uporabnika pred sklenitvijo pogodbe z družbo Equito.	Učinkovitost pri izpolnjevanju naših zakonskih in pogodbenih obveznosti. Naš poslovni interes je, da vam zagotovimo dobro storitev na učinkovit način. Upoštevanje predpisov, ki veljajo za nas.
Za vzdrževanje in delovanje storitev Equito: - za upravljanje našega spletnega mesta in aplikacije za notranje delovanje, vključno z odpravljanjem težav, analizo podatkov, testiranjem, raziskavami, statističnimi in anketnimi nameni; - za obveščanje o spremembah naše storitve; - kot del naših prizadevanj za varnost in zaščito našega spletnega mesta in aplikacije.	- Posredovani osebni podatki, kot so splošni osebni podatki, kontaktni podatki, - avtomatizirani osebni podatki, kot so podatki o transakcijah, podatki o profilu, podatki o uporabi in tehnični podatki.	Obdelava je potrebna za namene zakonitih interesov družbe Equito in/ali za izvajanje pogodbe.	Za zagotavljanje, da je vsebina našega spletnega mesta predstavljena na najučinkovitejši način, in za preprečevanje morebitnih zlorab spletnega mesta, aplikacije ali storitev.
- za uporabo podatkovne analitike za izboljšanje našega spletnega mesta, storitev, trženja, odnosov s strankami in uporabniških izkušenj.	- avtomatizirani osebni podatki, kot so podatki o transakcijah, podatki o profilu, podatki o uporabi in tehnični podatki.	Obdelava je potrebna za namene zakonitih interesov družbe Equito.	Za opredelitev vrst strank za naše storitve, za posodobitev in ustreznost našega spletnega mesta, za razvoj našega poslovanja in za obveščanje o naši trženjski strategiji.

- za izboljšanje kakovosti naših storitev ter za pripravo predlogov in priporočil o storitvah ali dogodkih, ki bi vas lahko zanimali.	- posredovani osebni podatki, kot so splošni kontaktni podatki, - avtomatizirani osebni podatki, kot so podatki o transakcijah, podatki o profilu, podatki o uporabi, tehnični podatki.	Obdelava je potrebna za namene zakonitih interesov družbe Equito.	Za razumevanje interesov uporabnikov ter za zagotavljanje nadaljnjega razvoja in izboljšanja storitev.
---	---	---	--

Kaj mislimo, ko uporabimo besede:

Legitimni interes: to pomeni naš poslovni interes pri vodenju in upravljanju Equita, da vam lahko zagotovimo storitve Equito in vam ponudimo najbolj varno izkušnjo. Preden vaše osebne podatke začnemo obdelovati zaradi naših zakonitih interesov, poskrbimo, da preučimo in uravnotežimo vse morebitne vplive na vas (tako pozitivne kot negativne) in vaše pravice. Vaših osebnih podatkov ne uporabljamo za dejavnosti, pri katerih naši interesi prevladajo nad vplivom na vas (razen če imamo vašo privolitev ali če nam zakon to drugače nalaga ali dovoljuje). V smislu "zakonitega interesa" Equito (tudi) zasleduje svoj zakoniti interes prepoznavanja in/ali preprečevanja morebitnega trgovanja z notranjimi informacijami in/ali tržne manipulacije, zbiramo in obdelujemo tudi določene podatke o vaši uporabi storitev v aplikaciji, kot so uporaba aplikacije, identifikacijski podatki, podatki o transakcijah, podatki o izvrstitvi naročila, profil, podatki o uporabi in tehnični podatki.

Izpolnjevanje pogodbe: naša pravna obveznost: to pomeni obdelavo vaših osebnih podatkov, kadar je to potrebno za izpolnjevanje pravne ali regulativne obveznosti, ki velja za nas, zlasti zakonodaje o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma (Peta direktiva o pranju denarja (DIREKTIVA (EU) 2018/843, skrajšano AMLD5) in slovenski Zakon o preprečevanju pranja denarja z dne 23. marca 2022.

6. TRŽENJE

- 6.1. Equito si prizadeva zagotoviti jasne informacije o glede uporaba Osebnih podatkov za naše namene trženja in preprostega dostopa do komunikacijskega upravljanja z nastavitvami za posameznika ali opt-out (odjave) od prejema nobene tržne komunikacije pri nas kadarkoli želite.
- 6.2. Ponujamo vam jasne odločitve o uporabi anonimiziranih Osebnih podatkih za marketinške in reklamne namene. Do svoje strani za upravljanje osebnih komunikacijskih nastavitvev lahko vedno dostopate prek naše e-pošte (privacy@jonatanmars.com) .

7. NAŠE PROMOCIJSKE PONUDBE

- 7.1. Osebne podatke uporabimo (na primer Predložene Osebne podatke in Avtomatizirane osebne podatke) za oblikovanje pogleda o tem, kaj mislimo, da boste morda želeli ali potrebovali, ali kaj vas lahko zanima. Tako se odločamo, katere izdelke, storitve in ponudbe lahko za vas pomemben.
- 7.2. Z naše strani boste prejeli tržno komunikacijo, če ste se prijavili in / ali uporabljate Platformo, če niste onemogočili prejemanje tržijo obvestil.

8. TRŽENJE TRETJIH OSEB

- 8.1. Ne bomo delili vaših Osebnih podatkov s katerim koli podjetjem izven Equito skupine, ki ni naš pogodbeni obdelovalec podatkov, ki je dolžan obdelovati Osebne podatke v imenu Equito za izpolnjevanje zahtev iz GDPR.

9. NASTAVITVE OGLASNIH SPOROČIL

- 9.1. Kadarkoli lahko prenehate prejemati oglasna sporočila v nastavitvah za upravljanje računa, ki je vezan na vašo v e-pošto ali s komunikaciji na privacy@jonatanmars.com

10. RAZKRIVANJE VAŠIH OSEBNIH PODATKOV

- 10.1. Vaše podatke lahko razkrijemo:

- drugim subjektom v skupini Equito;
- tretjim osebam, ki nam zagotavljajo storitve, kot so gostovanje, upravljanje in podpora sistema, analiza podatkov, omogočanje oglaševanja, varnostno kopiranje podatkov ter storitve varovanja in shranjevanja podatkov;
- ustreznim tretjim osebam v okviru korporativnih transakcij, kot so reorganizacija, združitve, prodaja, skupno podjetje, dodelitev, prenos ali drugo razpolaganje s celotnim našim podjetjem, sredstvi ali delnicami ali njihovim delom;
- Pristojni vladni in javni organi, v vsakem primeru za izpolnjevanje zakonskih ali regulativnih obveznosti ali zahtev; in
- druge tretje osebe, če menimo, da je to potrebno ali primerno: (a) v skladu z veljavno zakonodajo; (b) za izpolnjevanje pravnih postopkov; (c) za uveljavljanje naših določil in pogojev; (d) za zaščito naših dejavnosti in dejavnosti naših povezanih družb; (e) za zaščito naših pravic, zasebnosti, varnosti ali lastnine in/ali pravic naših povezanih družb, vas ali drugih; in (f) da nam omogočijo uveljavljanje razpoložljivih pravnih sredstev ali omejitev škode, ki bi nam lahko nastala.

- 10.2. Razkritja, opisana v tem razdelku, lahko povzročijo prenos vaših podatkov v države ali regije z zakoni o varstvu podatkov, ki se razlikujejo od zakonov v državi vašega prebivališča. S tem, ko nam posredujete svoje podatke in uporabljate to spletno mesto, potrjujete, da se vaši podatki lahko prenesejo v države zunaj vašega stalnega prebivališča.

- 10.3. V primerih, ko se vaši podatki prenesejo izven države vašega prebivališča, sprejmemo ukrepe za zagotovitev ustreznih zaščitnih ukrepov za zaščito teh podatkov. Če imate sedež v EU/EGP, lahko takšni zaščitni ukrepi vključujejo pogodbo o prenosu podatkov s prejemnikom podatkov, ki temelji na standardnih pogodbenih klavzulah, ali drug mehanizem, ki ga Evropska komisija odobri za prenose osebnih podatkov v tretje države. Za dodatne podrobnosti v zvezi z zgoraj opisanimi prenosi in ustreznimi zaščitnimi ukrepi, ki se uporabljajo v zvezi s takimi prenosi, se obrnite na nas na naslov privacy@jonatanmars.com.

11. VARNOST SKLADIŠČENJA IN MEDNARODNI PRENOSI

- 11.1. Osebni podatki, ki jih zbiramo od vas se bodo prenesli in bodo shranjeni znotraj območja EGP. Ker zagotavljamo mednarodno storitev, se lahko vaši osebni podatki obdelujejo zunaj EGP, da bomo lahko z vami izpolnili pogodbene obveznosti. Obdelava Osebnih podatkov je potrebna za npr. obdelavo plačilnih podatkov in zagotavljanje tekočih podpornih storitev. Naredili bomo vse ukrepe za zagotovitev varne obdelave vaših podatkov in v skladu s to politiko zasebnosti.
- 11.2. Vse informacije, ki nam jih posredujete, so shranjene na naših varnih strežnikih, šifriranih v mirovanju. Vse plačilne transakcije, ki jih opravimo mi ali naši izbrani ponudnik storitev obdelave plačil, bodo šifrirane. Če smo vam izdelali (ali ste sami izbrali) geslo, ki vam omogoča dostop do določenih delov naše aplikacije in / ali našega spletnega mesta, ste odgovorni za zaupnost tega gesla. Prosimo vas, da gesla ne delite z nikomer.

- 11.3. Žal prenos informacij po internetu in / ali protokolu blockchain ni popolnoma varen. Čeprav se bomo potrudili, da zaščitimo vaše podatke, ne moremo stoddostno jamčiti za varnost vaših podatkov, poslanih na naše aplikacije ali spletne strani ; vsak prenos podatkov je na lastno odgovornost. Ko bomo prejeli vaše podatke, bomo uporabili stroge postopke in varnostne funkcije, da bomo preprečili nepooblaščen dostop.
- 11.4. Nekatere storitve lahko vključujejo funkcije družbenih omrežij, klepetalnice ali forume. Pri uporabi teh funkcij zagotovite, da ne pošiljate nobenih osebnih podatkov, za katere ne želite da jih vidijo, zbirajo ali uporabljajo drugi uporabniki ali tretji.

12. HRAMBA PODATKOV

- 12.1. Equito je v skladu s slovenskim Zakonom o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma z dne 23. marca 2022 dolžan hraniti osebne podatke o vas in vaših transakcijah v Equitu najmanj deset let od sklenitve transakcije ali od njihove priprave. Zato to zahtevo po hrambi uporabljamo kot merilo za vse osebne podatke, ki jih prejmemo od vas. Da vaših podatkov ne bi hranili dlje, kot je nujno potrebno, vaših osebnih podatkov ne bomo hranili več kot 11 let po prenehanju našega poslovnega razmerja.

13. VAŠE PRAVICE

- 13.1. V skladu z zakonodajo o varstvu podatkov imate v zvezi z Osebnimi podatki določene pravice, ki so navedene v nadaljevanju: Spodaj si oglejte te pravice:
- **Dostop do svojih osebnih podatkov (splošno znano kot "dostop posameznika, na katerega se podatki nanašajo").** To vam omogoča, da prejmejo kopijo Osebnih, ki jih imamo o vas. Če to potrebujete, se obrnite na našo skupino za podporo (privacy@jonatanmars.com)
 - **Popravek Osebnih podatkov, ki jih imamo o vas.** To vam omogoča, da popravite nepopolne ali netočne podatke, ki jih imamo o vas, čeprav bomo morda morali preveriti točnost novih podatkov, ki nam jih posredujete. Če to potrebujete, se obrnite na našo skupino za podporo (privacy@jonatanmars.com)
 - **Zahtevajte izbris svojih osebnih podatkov.** To vam omogoča, da nam naslovite zahtevo za izbris ali odstranitev Osebnih podatkov kjer ni razloga za našo obdelavo. Imate tudi pravico od nas zahtevati, da izbrisemo ali odstranimo vaše Osebnne podatke, če ste uspešno uresničujete svojo pravico do zavrnitve za obdelavo (glej spodaj), kjer bi lahko obdelali vaše podatke nezakonito ali kjer se zahteva brisanje osebnih podatkov v skladu z lokalno zakonodajo. Upoštevajte pa, da morda ne bomo mogli vedno izpolniti vaše zahteve za izbris zaradi posebnih pravnih razlogov, o katerih boste ob morebitni prošnji obveščeni. Upoštevajte, da te zahteve glede hrambe nadomeščajo vsako pravico do izbrisa zahtev po veljavnih zakonih o varstvu podatkov. Družba Equito mora kot oseba, za katero velja skrbni pregled v skladu z uredbo o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma, določene podatke hraniti najmanj 10 let (glej zgoraj).
 - **Zahteva prepovedi obdelave Osebnih podatkov.** To je v primerih, ko se zanašamo na zakoniti interes (ali na interese tretje osebe) in obstaja pri vam določeno situacijo, zaradi česar želite na tej podlagi nasprotovati obdelavi, saj menite, da to vpliva na vaše temeljne pravice in svoboščine. Prav tako imate pravico do ugovora, če obdelujemo vaše osebne podatke za namene neposrednega trženja. V nekaterih primerih lahko pokažemo, da

imamo utemeljene zakonite razloge za obdelavo vaših podatkov, ki prevladajo nad vašimi pravicami. Če nasprotujete obdelavi nekaterih podatkov, morda ne bomo mogli zagotoviti naših storitev zaradi česar bomo verjetno morali ukiniti vaš račun.

- **Zahteva za omejitev obdelave Osebnih podatkov.** To vam omogoča, da v naslednjih scenarijih zahtevate, da ustavimo obdelavo vaših osebnih podatkov :
 - a) če želite, da ocenimo, ali so natančni podatki;
 - b) kadar je uporaba podatkov nezakonita, vendar ne želite, da jih izbrišemo;
 - c) kjer potrebujemo shranjevati podatke, tudi če jih ne potrebujemo več, kot npr. za vzpostavitev, izvajanje ali obrambo pravnih zahtevkov; ali
 - d) ste nasprotovali naši uporabi vaših podatkov, vendar moramo preveriti, ali imamo prevladujoče zakonite razloge za njihovo uporabo.
- **Zahtevajte prenos vaših Osebnih podatkov na vas ali na tretjo osebo.** Osebnih podatke vam bomo posredovali v strukturirani, pogosto uporabljeni, strojno berljivi obliki, ki jo lahko nato prenesete ustrezni tretji osebi. Če to potrebujete, se obrnite na našo skupino za podporo na privacy@jonatanmars.com.
- **Umaknite soglasje kadar koli, kjer na soglasje opira obdelava Osebnih podatkov.** To ne bo vplivalo na zakonitost kakršne koli obdelave, ki je bila opravljena, preden umaknete soglasje. Če umaknete svoje soglasje, vam morda ne bomo mogli zagotoviti popolnih storitev Equito. Equito je ne glede na umik soglasja uporabnikov za določeno obdobje dolžan obdelovati in shraniti ustrezne osebne podatke, da bi bil skladen z zakonodajo o preprečevanju pranja denarja, pranja denarja, financiranja terorizma, goljufij ali katerega koli drugega finančnega kriminala.

13.2. Upoštevajte, da lahko kakršne koli zahteve v zvezi z omejitvijo obdelave vaših podatkov pomenijo, da morda ne bomo mogli izpolniti pogodbe, ki jo imamo ali jo poskušamo skleniti z vami (vključno s storitvami Equito). V tem primeru bomo morda morali preklicati vašo uporabo storitev Equito, vendar vas bomo o tem obvestili.

14. RAZNO

14.1. Dodatna plačila

Za dostop do Osebnih podatkov (ali katero koli od drugih pravic) ni potrebno opraviti dodatnih plačil. Vendar pa lahko zaračunamo primerno pristojbino, če je vaša zahteva očitno neutemeljena, ponavljajoča se ali pretirana. V teh okoliščinah bomo lahko zavrnili vašo zahtevo ali zahtevali dodatno plačilo.

14.2. Katere podatke potrebujemo

Od vas bomo v nekaterih primerih potrebovali specifične podatke, ki nam pomagajo potrditi vašo identiteto in zagotoviti vašo pravico do dostopa do svojih Osebnih podatkov (ali katero koli od vaših drugih pravic). To je varnostni ukrep, da se zagotovi, da Osebnih podatki niso razkriti nobeni osebi, ki nima pravice teh podatkov prejeti. Lahko vas tudi kontaktiramo za dodatne informacije v zvezi z vašo prošnjo, da pospešimo naš odgovor.

14.3. Časovna omejitev

Na vse zakonite zahteve poskušamo odgovoriti v enem mesecu. Občasno lahko traja dlje kot en mesec, če je vaša zahteva še posebej zapletena ali ste vložili več zahtev. V tem primeru vas bomo obvestili in sproti obveščali.

14.4. Sodelovanje pri posredovanju zahtevanih podatkov

Kadar moramo osebne podatke zbirati po zakonu ali v skladu s pogodbo, ki jo imamo z vami, in če teh podatkov ne posredujete na zahtevo, morda ne bomo mogli izvajati pogodbe, ki jo imamo ali poskušamo skleniti z vami (vključno s storitvami Equito). V tem primeru bomo morda morali preklicati vašo uporabo storitev Equito, vendar vas bomo o tem takoj obvestili.

15. SPREMEMBE POLITIKE ZASEBNOSTI

15.1. Vse spremembe, ki jih bomo v prihodnosti umestili v našo politiko zasebnosti, bodo objavljene na tej strani in po potrebi o njih obveščene po elektronski pošti in / ali ko naslednjič zaženete Platformo ali se prijavite v spletno mesto. Nova politika se lahko prikaže na zaslonu in jo boste morda morali prebrati in sprejeti, da boste nadaljevali z uporabo Platforme in / ali storitev.

16. KONTAKT

16.1. Vsa vprašanja v zvezi s podatki in vašo zasebnostjo so dobrodošla in jih je treba nasloviti na našo skupino za podporo. Če imate kakršna koli vprašanja, komentarje ali zahteve glede te politike zasebnosti nam pišite preko naše ekipe za podporo: privacy@jonatanmars.com.

V Ljubljani, 21. 11. 2025

Equito d.o.o.

Na podlagi Sklepa o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 29/22 s spremembami in dopolnitvami) in Sklepa o pogojih za opravljanje investicijskih in drugih storitev za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 29/22 s spremembami in dopolnitvami) poslovodstvo družbe Equito, borznoposredniška družba, d.o.o. (v nadaljevanju: Družba) sprejme naslednji interni akt:

POLITIKA IZVRŠEVANJA NAROČIL STRANK

1. SPLOŠNE DOLOČBE

1.1. Namen politike

Namen politike izvrševanja odločitev za trgovanje (v nadaljevanju: Politika) je omogočiti izvršitev naročil pod pogoji, ki so za stranke Družbe najugodnejši ter izvajati ureditev, ki omogoča izvršitev posla v najboljšem interesu strank.

1.2. Vsebina politike

Politika opredeljuje:

- (1) najboljšo izvedbo naročil strank;
- (2) pravila ravnanja z naročili.

2. NAJBOLJŠA IZVEDBA

2.1. Izvrševanje naročil pod najugodnejšimi pogoji

Družba pri izvrševanju naročil strank opravlja vse potrebno za izvršitev naročila pod pogoji, ki so za stranke najugodnejši, ob upoštevanju dejavnikov, ki so pomembni za izvršitev naročila, kot so cena, stroški, hitrost, verjetnost sklenitve in poravnave posla, vrednost in značilnosti naročila ter druge okoliščine, pomembne za izvršitev naročila kot so pristojbine za izvršitev, stroški obračuna in poravnave ter drugimi pristojbine, plačane tretjim osebam, ki so udeležene pri izvršitvi naročila.

Družba pri določitvi sorazmernega pomena dejavnikov iz prejšnjega odstavka tega člena upošteva naslednje kriterije:

- (1) značilnosti naročila;
- (2) značilnosti finančnih instrumentov, ki so predmet naročila;
- (3) značilnosti izvedbenih mest, na katera je poslano naročilo.

2.2. Izvajanje politike

Družba redno spremlja učinkovitost izvajanja ureditve ter politike izvrševanja naročil, zato da se ugotovijo in po potrebi odpravijo njihove pomanjkljivosti. Zlasti redno presoja, ali izvedbena mesta, katerim so poslana naročila, omogočajo njihovo izvršitev pod pogoji, ki so najugodnejši za stranke. Redne presoje družba izvaja z naslednjimi ukrepi:

- (1) preverjanje, spremljanje in medsebojna primerjava izvedbenih mest s ciljem doseganja najmanjših stroškov trgovanja.

- (2) Preverjanje, spremljanje in medsebojna primerjava izvedbenih mest s ciljem doseganja najbolj ugodne cene nakupa ali prodaje finančnega inštrumenta.
- (3) Preverjanje, spremljanje in medsebojna primerjava infrastrukture izvedbenih mest. Poudarek je na ustrezni komunikaciji, ažurnem poročanju o izvršenih poslih, učinkovitem zagotavljanju poravnalnih storitev in partnerskim odnosom pri morebitnih težavah s poravnami poslov.

Ne glede na navedbe v prejšnjem odstavku Družba z vidika obvladovanja tveganj periodično preverja možnost izvrševanja poslov na posameznih kapitalskih trgih tudi prek izvedbenih mest, ki ne nudijo najboljših možnih izvršitev poslov, pri čemer delež teh poslov ne sme predstavljati znatnega deleža vseh poslov.

Družba enkrat letno preveri Politiko. Ob vsaki spremembi, ki bi lahko bistveno vplivala na zmožnost Družbe, da dosega izvršitev naročil pod pogoji, ki so najugodnejši za stranke, Družba nemudoma preveri ustreznost Politike in jo po potrebi dopolni.

2.3. Posredovanje naročil

Subjekti, katerim se lahko posreduje v izvršitev naročilo za trgovanje za prenosljive vrednostne papirje, so:

- (1) borzaposredniške družbe;
- (2) banke;
- (3) druge finančne institucije, ki so posrednik v primarni ali sekundarni izdaji posameznih prenosljivih vrednostnih papirjev.

Subjekti, katerim se lahko posreduje v izvršitev naročilo za trgovanje za inštrumente denarnega trga, so:

- (1) borzaposredniške družbe;
- (2) banke;
- (3) druge finančne institucije, ki so posrednik v primarni ali sekundarni nadaljnji izdaji posameznih inštrumentov denarnega trga.

Subjekti, katerim se lahko posreduje v izvršitev naročilo za trgovanje za enote kolektivnih podjetij, so:

- (1) borzaposredniške družbe;
- (2) banke;
- (3) družbe za upravljanje in upravljalci alternativnih investicijskih skladov.

3. PRAVILA RAVNANJA Z NAROČILI

3.1. Splošna načela

Družba izvaja postopke in ukrepe, ki zagotavljajo takojšnje, pošteno in hitro izvajanje transakcij za račun strank. V ta namen je družba sprejela interne politike, pravilnike in procesna navodila za ravnanje z naročili.

Postopki in ukrepi iz prvega odstavka tega člena zagotavljajo, da se:

- (1) izvršena naročila strank takoj in natančno evidentirajo ter razporedijo,

- (2) primerljiva naročila izvršijo v zaporednem vrstnem redu in nemudoma, razen če je to zaradi narave naročila ali prevladujočih tržnih pogojev praktično neizvedljivo;
- (3) finančni instrumenti ali denarni zneski, prejeti v poravnavo izvedenih naročil, nemudoma in pravilno prenesejo na račun posamezne stranke.

Družba ne sme zlorabiti informacij o še ne izvršenih naročilih za stranke ter sprejme vse razumne ukrepe, da prepreči zlorabo teh informacij s strani zadevnih oseb.

3.2. Združevanje in razdeljevanje naročil

Družba lahko združuje naročila za račun strank oziroma se poslužuje naročil za skupni račun.

Nobena izmed strank ni deležna prednostne obravnave oziroma izvrševanje naročil za skupni račun ne bo imelo negativnih posledic za doseganje najboljšega možnega izida za katerokoli stranko.

Družba za pošteno porazdelitev učinkov poslov med strankami, ki izvirajo iz naročila za skupni račun, uporablja princip pro rata. To pomeni, da se izvršena naročila po različnih cenah na račune strank porazdelijo sorazmerno z njihovimi deleži v osnovnem naročilu, in sicer po enaki ceni za vse stranke. Ta cena se izračuna kot tehtano povprečje cen posameznih poslov – t.i. povprečna cena. Uteži so količine lotov v posameznem poslu. V primeru, da skladno s pro rata pogojem ni možno razporediti celotne količine, ker imata dve ali več strank enake deleže, se preostanek razporeja naključno med vse stranke v skupnem naročilu.

4. KONČNE DOLOČBE

4.1. Nadzor

Nadzor nad izvrševanjem vseh določil te politike izvajata izvajalec funkcije skladnosti poslovanja s predpisi in poslovodstvo Družbe.

4.2. Obveščanje strank

Družba je dolžna stranke primerno seznaniti s to Politiko, in sicer tako, da bo stranka lahko jasno razumela, kako se bodo naročila zanjo izvrševala.

4.3. Končne določbe

Ta Politika začne veljati z dnem pridobitve dovoljenja za opravljanje investicijskih storitev Družbe.

Ljubljana, 22. 5. 2022

Equito, borznoposredniška družba, d.o.o.

Na podlagi Sklepa o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 29/22 s spremembami in dopolnitvami) in Sklepa o pogojih za opravljanje investicijskih in drugih storitev za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 29/22 s spremembami in dopolnitvami) poslovodstvo družbe Equito, borznoposredniška družba, d.o.o. (v nadaljevanju: Družba) sprejme naslednji interni akt:

POLITIKA RAZVRŠČANJA STRANK

1. SPLOŠNE DOLOČBE

1.1. Namen politike

S to politiko razvrščanja strank (v nadaljevanju: Politika) Družba na podlagi 249. in 276. člena Zakona o trgu s finančnimi instrumenti (Uradni list RS, št. 77/18 s spremembami in dopolnitvami; ZTFI-1) opredeljuje postopke in politiko razvrščanja svojih strank na profesionalne, neprofesionalne in primerne nasprotne stranke.

2. PROFESIONALNE STRANKE

2.1. Opredelitev profesionalnih strank

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

- A. pravne osebe, ki so pridobile ustrezno dovoljenje pristojnega nadzornega organa države članice ali tretje države oziroma drugače pridobile pravico delovati na finančnih trgih, in ki vključujejo:
 - kreditne institucije,
 - investicijska podjetja,
 - druge nadzorovane finančne družbe,
 - zavarovalnice, pozavarovalnice in pokojninske družbe,
 - kolektivne naložbene podjetje in družbe za upravljanje teh podjetij,
 - pokojninske sklade in osebe, ki upravljajo te sklade,
 - osebe, ki trgujejo z blagom in izvedenimi finančnimi instrumenti na blago,
 - lokalna podjetja v pomenu, opredeljenem v 4. točki prvega odstavka 4. člena Uredbe 575/2013/EU,
 - druge institucionalne vlagatelje;
- B. drugi institucionalni vlagatelji, katerih redna dejavnost je vlaganje v finančne instrumente, vključno s subjekti, ki se ukvarjajo s sekuritizacijo premoženja ali drugimi posli financiranja;
- C. Republika Slovenija in druge države ali organi nacionalnih ali regionalnih oblasti, osebe javnega prava, ki upravljajo javni dolg, Banka Slovenije in druge centralne banke, mednarodne in nadnacionalne institucije, kot so Svetovna banka, Mednarodni denarni sklad, Evropska centralna banka, Evropska investicijska banka in druge podobne mednarodne organizacije;
- D. velika podjetja, ki na ravni podjetja ustrezajo najmanj dvema od teh meril:
 - bilančna vrednost njihove aktive dosega 20.000.000 eurov,

- njihovi čisti letni prihodki od prodaje dosegajo 40.000.000 eurov,
- vrednost njihovega lastnega kapitala dosega 2.000.000 eurov.

2.2. Obravnava profesionalnih strank

Družba bo stranke, ki bi ustrezale kriterijem iz točke 2.1. te Politike, preden začne za njih opravljati investicijske storitve, obvestila, da:

- (1) se po podatkih, s katerimi razpolaga, šteje, da je stranka profesionalna stranka in da jo bo obravnavala kot takšno, če se Družba in stranka ne bosta dogovorila drugače,
- (2) lahko stranka zahteva, da se obravnava kot neprofesionalna stranka in da se ustrezno spremenijo pogoji pogodbe o investicijskih storitvah in poslih, tako da ji bo zagotovljena višja raven varstva, ki se uporablja za neprofesionalne stranke.

Profesionalne stranke so odgovorne, da Družbo sproti obveščajo o morebitnih spremembah, ki bi lahko vplivale na njihovo trenutno kategorizacijo.

Če Družba ugotovi, da stranka ne izpolnjuje več začetnih pogojev, na podlagi katerih je postala upravičena do profesionalnega obravnavanja, mora Družba ustrezno ukrepati.

3. NEPROFESIONALNE STRANKE

3.1. Opredelitev neprofesionalnih strank

Vse ostale stranke, ki jih Družba ne bo obravnavala kot profesionalne na podlagi zgoraj navedenih določil, Družba razvršča med neprofesionalne stranke.

3.2. Zahteva neprofesionalne stranke za obravnavo kot profesionalna stranka

Ne glede na navedeno v točki 3.1. te Politike, lahko neprofesionalne stranke od Družbe zahtevajo obravnavo kot profesionalne stranke. Družba lahko stranko, ki poda zahtevo, obravnava kot profesionalno, če sta izpolnjena v nadaljevanju navedena količinski in kakovostni pogoj in če je zahtevo stranke obravnavala po postopku, določenem s to Politiko.

3.3. Količinski pogoj

Stranka, ki poda zahtevo, mora za obravnavo kot profesionalna stranka izpolnjevati najmanj dva od naslednjih pogojev:

- stranka je že opravila več poslov znatne vrednosti na ustreznih trgih, s povprečno pogostnostjo najmanj deset poslov na trimesečje v zadnjem letu,
- vrednost portfelja njenih naložb v finančne instrumente, vključno z denarnimi depoziti, presega 500.000 eurov,
- stranka najmanj eno leto dela ali je delala v finančnem sektorju na položaju, ki zahteva poznavanje poslov in storitev, ki jih opravlja Družba.

Družba bo za namene izpolnjevanja kriterijev iz prvega odstavka tega člena upoštevala zgolj naslednje vrste dokazil:

- a) v zvezi s posli znatne vrednosti na ustreznih trgih:
 - kopije izpisov transakcij iz evidenc borzoposredniških družb za zadnje leto;
 - kopije izpisov transakcij iz evidenc družb za upravljanje in upravljavcev alternativnih investicijskih skladov za zadnje leto;

- kopije potrdil o izvedbi poslov z vrednostnimi papirji za zadnje leto;
 - kopije inštrukcij za izvedbo poslov v zvezi z nakupom ali prodajo vrednostnih papirjev;
 - kopije pogodb o poslih v zvezi z nakupom ali prodajo vrednostnih papirjev, opravljenih v zadnjem letu;
 - druge dokumente, ki po presoji Družbe v ustrezni meri izkazujejo izvedbo poslov.
- b) v zvezi z vrednostjo portfelja:
- kopije izpisov iz evidenc borzaposredniških družb na tekoči dan;
 - kopije izpisov iz evidenc družb za upravljanje in upravljavcev alternativnih investicijskih skladov na tekoči dan;
 - kopije bančnih izpiskov za zadnji mesec;
 - kopije depozitnih računov knjižic;
 - kopije izpisov iz zemljiške knjige in drugih registrov, ki izkazujejo lastništvo premičnin;
 - druge dokumente, ki po presoji Družbe v ustrezni meri izkazujejo vrednost portfelja.
- c) v zvezi z izkušnjami v finančnem sektorju:
- kopije pogodb o zaposlitvi;
 - kopije izpisov iz evidenc ZPIZ;
 - kopije življenjepisov;
 - kopije dokazil o pridobljeni izobrazbi;
 - javno dostopne podatke;
 - druge dokumente, ki po presoji Družbe v ustrezni meri izkazujejo izkušnje v finančnem sektorju.

3.4. Kakovostni pogoj

Družba neprofesionalno stranko, ki izpolnjuje v točki 3.3. te Politike naveden količinski pogoj obravnava kot profesionalno stranko zgolj, če v zvezi s takšno stranko ugotovi, da je sama sposobna sprejemati lastne investicijske odločitve in razumeti pomen tveganj, povezanih s temi odločitvami.

Presoja kakovostnega pogoja iz prvega odstavka tega člena Družba načeloma opravi na podlagi vprašalnika, ki predstavlja sestavni del postopka pregleda stranke, pri čemer lahko Družba pri navedeni presoji upošteva tudi dokazila, ki jih zadevna stranka Družbi posreduje z namenom izkazovanja količinskega pogoja iz točke 3.3. te Politike.

3.5. Pričetek obravnave kot profesionalna stranka

Družba začne obravnavati neprofesionalno stranko kot profesionalno stranko, ko ta stranka:

- (1) Družbi predloži pisno zahtevo, da jo le-ta začne obravnavati kot profesionalno stranko, in izpolni vprašalnik, ki predstavlja sestavni del postopka pregleda stranke ter predloži dokazila, iz katerih izhaja, da izpolnjuje merila za profesionalno stranko, in
- (2) od Družbe prejme pisno opozorilo o prenehanju pravic in varstva iz poglavja 7.2. ZTFI-1 ter o prenehanju pravice do jamstva za terjatve strank ter navedbo in opis tveganj, ki jih kot profesionalna stranka prevzema, in
- (3) predloži Družbi pisno izjavo, da razume posledice izgube varstva in pravic iz točke (2) tega odstavka.

3.6. Spremembe podatkov

Stranke, ki jih Družba obravnava kot profesionalne v skladu z določili te Politike, morajo Družbo obveščati o vseh spremembah, ki vplivajo ali bi lahko vplivale na njihovo trenutno razvrstitev.

Če Družba na podlagi obvestila iz prejšnjega odstavka ali na podlagi drugih informacij, s katerimi razpolaga, ugotovi, da določena stranka več ne izpolnjuje pogojev, na podlagi katerih jo je Družba začela obravnavati kot profesionalno stranko, mora Družba nemudoma izvesti ustrezne postopke za prilagoditev pogojev izvajanja investicijskih storitev za takšno stranko.

3.7. Prenehanje obravnave kot profesionalna stranka na zahtevo stranke

Stranke, ki jih Družba skladno z določili te Politike obravnava kot profesionalne (bodisi ker izpolnjujejo pogoje iz točke 2.1. te Politike bodisi na njihovo zahtevo, skladno z določili točke 3.2. te Politike), lahko od Družbe kadarkoli zahtevajo, da jih preneha obravnavati kot profesionalne stranke.

Če Družba prejme zahtevo iz prejšnjega odstavka, mora nemudoma izvesti ustrezne postopke za prilagoditev pogojev izvajanja investicijskih storitev za takšno stranko.

4. PRIMERNE NASPROTNE STRANKE

4.1. Opredelitev primernih nasprotnih strank

Družba kot primerne nasprotnne stranke v skladu z določilom 276. člena ZTFI-1 šteje:

- A. investicijska podjetja,
- B. kreditne institucije,
- C. druge nadzorovane finančne družbe,
- D. zavarovalnice oziroma pozavarovalnice,
- E. kolektivne naložbene podjetje KNPVP in družbe, ki upravljajo te podjetje,
- F. pokojninske sklade in družbe, ki upravljajo te sklade,
- G. osebe iz drugega odstavka 62. člena ZTFI-1, in sicer državne organe ali osebe javnega prava v zvezi z upravljanjem javnega dolga ali člani ESCB, ki opravljajo svoje naloge v skladu s Pogodbo o ustanovitvi Evropske skupnosti (Uradni list RS – Mednarodne pogodbe, št. 7/04) in statutom ESCB in Evropske centralne banke (Uradni list RS – Mednarodne pogodbe, št. 7/04) ali opravljajo enakovredne naloge v skladu s predpisi drugih držav članic.

Družba lahko kot primerno nasprotno stranko obravnava tudi drugo družbo države članice, ki izpolnjuje vnaprej določene sorazmerne zahteve, ki vključujejo količinske pragove. V tem primeru se za presojo in njeno obravnavo kot primerno nasprotno stranko uporablja pravo države članice, v kateri ima ta družba svoj sedež. Družba pred izvršitvijo naročila za takšno družbo od te družbe pridobi izrecno soglasje, da jo Družba obravnava kot primerno nasprotno stranko, pri čemer je to soglasje lahko dano kot splošno soglasje za vse posle ali za posamezen posel.

Družba lahko kot primerno nasprotno stranko obravnava tudi:

- (1) osebe tretje države, ki so enakovredne osebam iz prvega odstavka te točke 4.1. te Politike, in
- (2) družbe tretje države, ki izpolnjujejo zahteve iz drugega odstavka te točke 4.1. te Politike.

4.2. Obravnava primernih nasprotnih strank

Za izvršitev naročila za primerno nasprotno stranko se ne uporabljajo:

- (1) sedmi odstavek 237. člena ZTFI-1 (vodenje evidenc in dokumentacije);

- (2) tretji in četrti odstavek 250. člena ZTFI-1 (profesionalna skrbnost borznoposredniške družbe);
- (3) prvi in drugi ter deseti do osemnajsti odstavek 251. člena ZTFI-1 (obveznosti borznoposredniške družbe, informacije strankam in tržna sporočila);
- (4) 252. do 257. člen ZTFI-1 (varovanje interesov strank, finančni instrumenti borznoposredniške družbe, pojasnilne obveznosti, izjeme pri pojasnilnih obveznostih, enakovredni trg v tretji državi, pogodba o opravljanju investicijskih storitev in poslov);
- (5) 259. člen ZTFI-1 (izjeme pri pojasnilni obveznosti in obveznosti poročanja);
- (6) 267. do 270. člen ZTFI-1 (izvrševanje naročil pod najugodnejšimi pogoji za stranko, politika izvrševanja naročil strank, mesto izvrševanja naročil strank, spremljanje in ocenjevanje učinkovitosti politike izvrševanja naročil); in
- (7) 272. člen ZTFI-1 (postopki in ukrepi za izvrševanje naročil strank).

Če Družba primerno nasprotno stranko hkrati v skladu s to Politiko obravnava tudi kot profesionalno stranko, je s pogodbo dovoljeno izključiti ali omejiti tudi uporabo drugih določb oddelka 7.2. ZTFI-1 (pravila varnega in skrbnega poslovanja pri opravljanju investicijskih storitev in poslov za stranke).

Uvrstitev med primerne nasprotne stranke po točki 4.1. te Politike odstavku ne izključuje pravice navedenih oseb, da zahtevajo na splošno ali v zvezi s posameznim poslom, da jih Družba obravnava kot stranke, za katere se uporabljajo določbe tega zakona, navedene v prvem odstavku tega te točke 4.2. te Politike. Če navedena oseba uresniči to pravico in če to osebo Družba v skladu z določili te Politike obravnava kot profesionalno stranko, je s pogodbo dovoljeno izključiti ali omejiti tudi uporabo oddelka 7.2 ZTFI-1, razen določb iz prvega stavka prvega odstavka te točke 4.2. te Politike.

5. KONČNE DOLOČBE

5.1. Nadzor

Nadzor nad izvrševanjem vseh določil te Politike izvajata služba skladnosti poslovanja s predpisi in poslovodstvo Družbe.

5.2. Končna določba

Ta Politika začne veljati z dnem pridobitve dovoljenja za opravljanje investicijskih storitev Družbe.

Ljubljana, 22. 5. 2022

Equito, borznoposredniška družba, d.o.o.

Skladno z določilom 451. člena ZTFI-1 (Uradni list RS, št. 77/18 s spremembami in dopolnitvami; ZTFI-1), Equito, borznoposredniška družba, d.o.o. objavlja naslednjo:

INFORMACIJO O SISTEMU JAMSTVA ZA TERJATVE VLAGATELJEV

Družba je kot borznoposredniška družba, skladno z določilom 450. člena ZTFI-1 vključena v sistem jamstva terjatev iz 450. člena ZTFI-1 in Sklepa o zajamčenih terjativah vlagateljev (Uradni list RS, št. 42/19 s spremembami in dopolnitvami).

Terjatev je skupno stanje vseh terjatev fizične ali pravne osebe do Družbe na podlagi pogodbe o opravljanju investicijskih storitev in poslov iz 1., 2., 4. in 7. točke prvega odstavka 11. člena ZTFI-1 ali pomožnih investicijskih storitev iz 1. točke prvega odstavka 19. člena ZTFI-1. Kot terjatev vlagatelja pa se ne upoštevajo izločitvene terjatve vlagatelja za izročitev finančnih instrumentov ali denarnih sredstev, za katere se vlagatelju v stečajnem postopku prizna izločitvena pravica.

Terjatev vlagatelja je, pod enakimi pogoji, tudi:

- i. terjatev vlagatelja, ki jo v okviru skrbniških storitev na podlagi zakona, do Družbe uveljavlja določena pooblaščenca oseba, pri čemer se ta terjatev v skladu z zakonom obravnava ločeno od drugih terjatev in sredstev pooblaščenca osebe;
- ii. terjatev vlagatelja do Družbe iz skupnega investicijskega posla, ki sta ga sklenili dve osebi ali več, kot člani poslovnega partnerstva, združenja ali povezave podobne narave, ki ni pravna oseba. Ob odsotnosti drugih določb v pogodbi o skupnem investicijskem poslu, se vlagateljem priznajo terjatve v enakih deležih.

Upravičena terjatev vlagatelja je stanje terjatve vlagatelja do Družbe, zmanjšano za skupno stanje vseh obveznosti vlagatelja do Družbe na podlagi opravljenih investicijskih storitev in poslov iz drugega odstavka tega dokumenta, ne glede na število računov vlagatelja pri Družbi, ali valuto. Upravičena terjatev vlagatelja se upošteva kot osnova pri izračunu zajamčene terjatve vlagatelja.

Zajamčena terjatev vlagatelja je upravičena terjatev vlagatelja na dan začetka stečajnega postopka nad Družbo, do višine 22.000 eurov.

Ne glede na navedeno zgoraj se pri izračunu upravičenih terjatev ne upoštevajo in med zajamčene terjatve ne spadajo:

- i. terjatve oseb iz prvega odstavka 246. člena ZTFI-1, tudi če so zahtevale, da jih Družba obravnava kot neprofesionalne stranke,
- ii. terjatve oseb, ki jih Družba v skladu z 247. in 248. členom ZTFI-1 obravnava kot profesionalne stranke,
- iii. terjatve v zvezi s posli, zaradi katerih je bil imetnik terjatve pravnomočno obsojen za kaznivo dejanje pranja denarja,
- iv. terjatve članov organov vodenja in nadzora Družbe ter njihovih ožjih družinskih članov,
- v. terjatve delničarjev Družbe, ki imajo najmanj 5% delež v kapitalu investicijskega podjetja ali glasovalnih pravicah,
- vi. terjatve pravnih oseb, ki so podrejene družbe Družbe,
- vii. terjatve članov organov vodenja in nadzora pravnih oseb iz 5. in 6. točke tega odstavka in njihovih ožjih družinskih članov,
- viii. terjatve, ki se glede na svoje lastnosti upoštevajo pri izračunu kapitala Družbe,
- ix. terjatve pravnih oseb, ki na podlagi podatkov iz zadnjega objavljenega letnega poročila sodijo med velike oziroma srednje družbe po Zakonu o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09 s spremembami in dopolnitvami; ZGD-1),
- x. terjatve na računu na prinosnika iz prve alineje četrtega odstavka 450. člena ZTFI-1.

Ljubljana, 18.11.2023

Equito, borznoposredniška družba, d.o.o.

Na podlagi 45. člena Zakona o bonitetnem nadzoru investicijskih podjetij (Uradni list RS, št. 123/21 s sprem.; v nadaljevanju: ZBNIP), 27. člena Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/565 z dne 25. aprila 2016 o dopolnitvi Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z organizacijskimi zahtevami in pogoji poslovanja investicijskih podjetij ter opredeljenimi izrazi za namene navedene direktive (OJ L 87, 31. 3. 2017, str. 1-83), Sklepa o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 29/22 s sprem.) in Sklepa o pogojih za opravljanje investicijskih in drugih storitev za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 29/22 s sprem.) poslovodstvo družbe Equito, borznoposredniška družba, d.o.o. (v nadaljevanju: Družba) sprejme naslednji interni akt:

POLITIKA IN PRAKSA PREJEMKOV

1. UVODNA DOLOČBA

1.1. Namen politike

(1) Politika in praksa prejemkov Družbe (v nadaljevanju: Politika) zagotavlja transparentno in pošteno nagrajevanje zaposlenih v Družbi, ki glede na svoje delovne naloge in pristojnosti lahko vplivajo na profil tveganosti Družbe, pri čemer se upoštevajo interesi vseh strank Družbe, pri čemer je cilj zagotoviti, da se s strankami ravna pošteno in da njihovim interesom ne škodijo prakse v zvezi s prejemki, ki jih Družba sprejme na kratek, srednji ali dolgi rok in pri tem Družba upošteva naslednja načela:

- politika prejemkov je jasno dokumentirana in sorazmerna glede na velikost, notranjo organiziranost in naravo ter obseg in zapletenost dejavnosti borznoposredniške družbe;
- politika prejemkov je nevtralna glede na spol;
- politika prejemkov je v skladu s preudarnim in učinkovitim upravljanjem tveganj in takšno upravljanje spodbuja;
- politika prejemkov je v skladu s poslovno strategijo in cilji borznoposredniške družbe, v njej pa se upoštevajo tudi dolgoročni učinki sprejetih investicijskih odločitev;
- politika prejemkov vsebuje ukrepe za preprečevanje navzkrižij interesov ter spodbuja odgovorno poslovno ravnanje, zavedanje o tveganjih in preudarno prevzemanje tveganj;
- zasnova prejemkov na podlagi te Politike ne smejo voditi do nasprotja interesov ali do spodbud, zaradi katerih bi zadevne osebe dajale prednost svojim interesom ali interesom Družbe v morebitno škodo katere od strank;
- upravljalni organ borznoposredniške družbe v nadzorni funkciji sprejme in redno pregleduje politiko prejemkov in je na splošno odgovoren za nadzor izvajanja te politike. Funkcija zagotavljanja skladnosti s predpisi (v nadaljevanju: FZS) poda predhodno mnenje k vsakokratni verziji te Politike in k vsem njenim bistvenim spremembam, preden jo v odobritev prejme upravljalni organ v nadzorni funkciji. Mnenje FZS je sestavni del dokumentacije v postopku sprejemanja Politike.

- funkcije notranjih kontrol vsaj enkrat letno opravijo centralni in neodvisen notranji pregled izvajanja politike prejemkov;
- zaposleni, ki opravljajo funkcije notranjih kontrol, so neodvisni od poslovnih enot, ki jih nadzorujejo, imajo ustrezno pristojnost in prejemajo prejemke glede na doseganje ciljev, povezanih z njihovimi funkcijami, neodvisno od uspešnosti poslovnih področij, ki jih nadzorujejo;
- prejemke višjih uslužbencev v funkcijah upravljanja tveganj in zagotavljanja skladnosti poslovanja neposredno nadzoruje nadzorni svet Družbe;
- politika prejemkov jasno razlikuje med merili za določanje:
 - osnovnega fiksnega prejemka, ki zlasti odraža ustrezne poklicne izkušnje in odgovornosti v borznoposredniški družbi, kot je določeno v opisu delovnih nalog zaposlenega, ki so del pogojev zaposlitve, ter
 - variabilnega prejemka, ki odraža vzdržno in tveganju prilagojeno uspešnost zaposlenega ter uspešnost, ki presega pričakovanja iz opisa delovnih nalog zaposlenega;
 - fiksna sestavina prejemka obsega dovolj velik delež celotnega prejemka, da omogoča popolnoma prožno politiko glede variabilnih sestavin prejemka, vključno z možnostjo, da se variabilna sestavina prejemka ne izplača.

(2) Družba je pri sestavi Politike upoštevala Smernice ESMA (Smernice o nekaterih vidikih zahtev glede prejemkov iz direktive MiFID II, 03/04/2023, ESMA35-43-3565) Politike in prakse prejemkov (MiFID), ki jih je dne 3. 4. 2023 izdala ESMA. Navedene smernice pa morajo upoštevati tudi pristojni organi Družbe, ko skladno z določili te Politike določajo nagrajevanje zaposlenih.

1.2. Uporaba Politike

(1) Ta Politika se uporablja za naslednje zaposlene oziroma zunanje izvajalce ključnih funkcij v Družbi (v nadaljevanju: zaposleni s posebno naravo dela), pri katerih poklicne dejavnosti pomembno vplivajo na profil tveganosti Družbe ali sredstev, ki jih upravlja:

- a) poslovodstvo Družbe;
- b) člani nadzornega sveta Družbe;
- c) oseba, ki opravlja funkcijo upravljanja tveganj;
- d) oseba, ki opravlja funkcijo skladnosti poslovanja;
- e) oseba pooblaščenca za vodenje oddelka informatike;
- f) oseba pooblaščenca za gospodarjenje s finančnimi instrumenti, borzno posredovanje in investicijsko svetovanje;
- g) oseba pooblaščenca za plasiranje finančnih instrumentov;
- h) oseba pooblaščenca za upravljanje zalednih aktivnosti;
- i) oseba pooblaščenca za upravljanje pomoči strankam;
- j) oseba pooblaščenca za izvajanje nalog pravne službe;
- k) vsak zaposleni ali izvajalec ključnih funkcij, kateremu je bil v preteklem letu ali za preteklo poslovno leto dodeljen celotni prejemek v višini najmanj 500.000,00 EUR;

- l) vsak zaposleni oziroma zunanji izvajalec ključnih funkcij, kateremu je bil v preteklem letu ali za preteklo poslovno leto dodeljen celotni prejem, ki je enak ali večji od najnižjega celotnega prejemka, dodeljenega v navedenem poslovnem letu zaposlenemu oziroma izvajalcu iz točk a) do vključno j) zgoraj

(2) Ne glede na navedeno zgoraj, se določila te Politike ne uporabljajo za osebe iz točk k) in l) zgoraj, za katere Družba ugotovi, da takšne osebe nimajo pomembnega vpliva na profil tveganosti Družbe ali sredstev, ki jih upravlja. Možnost uporabe navedene izjeme se ocenjuje na podlagi objektivnih meril, ki upoštevajo vsa zadevna tveganja in kazalnike uspešnosti, ki jih uporablja Družba za ugotavljanje, upravljanje in spremljanje tveganj in na podlagi nalog in pristojnosti zaposlenega ali kategorij zaposlenih ter njihovega vpliva na profil tveganosti Družbe ali sredstev, ki jih upravlja, v primerjavi z vplivom poklicnih dejavnosti zaposlenih iz točk a) do vključno j) zgoraj.

(3) Če želi Družba izjemo iz prejšnjega odstavka uporabiti v zvezi z zaposlenim, ki mu je bil v preteklem poslovnem letu ali za preteklo poslovno leto dodeljen celotni prejemek v višini najmanj 750.000,00 EUR, mora pridobiti predhodno odobritev Agencije za trg vrednostnih papirjev.

(4) Določila te Politike mora Družba smiselno upoštevati tudi pri sklepanju pogodb z zunanjimi izvajalci, ki opravljajo zgoraj navedene ključne funkcije v Družbi in zagotoviti, da so plačila navedenih izvajalcev skladna z določili te Politike.

2. PREJEMKI ČLANOV NADZRONEGA SVETA

2.1. Vrste prejemkov

(1) Člani nadzornega sveta so upravičeni do prejemkov, pod pogoji, kot jih določa družbena pogodba Družbe ali ustrezen skupščinski sklep.

Člani nadzornega sveta niso upravičeno do variabilnega dela prejemkov.

3. PREJEMKI OSTALIH ZAPOSLENIH S POSEBNO NARAVO DELA

3.1. Vrste prejemkov

(1) Zaposleni s posebno naravo dela (razen članov nadzornega sveta) so upravičeni do fiksnega in variabilnega dela prejemkov, pod pogoji, kot jih določa ta Politika.

(2) Fiksni del prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela je opredeljen v pogodbi o zaposlitvi, individualni pogodbi ali druge vrste pogodbi, ki jo posamezni zaposleni s posebno naravo dela sklene z Družbo.

(3) Variabilni del prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela je določen v tej Politiki, pri čemer lahko Družba variabilni del prejemkov zaposlenim s posebno naravo dela zagotovi le v primeru, ko so izpolnjeni osnovni in posebni pogoji za izplačilo variabilnega dela prejemkov določeni v tej Politiki. Zaposleni s posebno naravo dela ni upravičen do variabilnega dela prejemkov v prvem letu opravljanja funkcije.

(4) Zaposleni s posebno naravo dela se v pogodbi o zaposlitvi ali v pogodbi o poslovnem sodelovanju zavežejo, da ne bodo uporabljali osebnih strategij varovanja pred tveganjem ali zavarovanj v zvezi s prejemki in odgovornostjo z namenom poseganja v spodkopavanje učinkov načel iz člena 1.1. te Politike.

(5) Variabilni del prejemkov se lahko zaposlenim s posebno naravo dela izplača v denarju ali v obliki kateregakoli izmed sledečih instrumentov:

- poslovnih deležev v Družbi;
- s poslovnimi deleži povezanih instrumentov;
- instrumentov dodatnega temeljnega kapitala, instrumentov dodatnega kapitala ali drugih instrumentov, ki se lahko v celoti pretvorijo v instrumente navadnega lastniškega temeljnega kapitala ali se odpišejo in ustrezno odražajo kreditno kakovost Družbe kot delujočega podjetja;
- nedenarnih instrumentov, ki odražajo sestavo instrumentov upravljanih portfeljev;

(6) Najmanj 50 % variabilnega prejema sestavljenih iz kateregakoli izmed zgoraj navedenih instrumentov, pri čemer to ne velja:

- a) če vrednost bilančnih in zunajbilančnih sredstev Družbe v štiriletnem obdobju tik pred danim poslovnim letom v povprečju znaša 100 milijonov EUR ali manj;
- b) za posameznike, čigar letni variabilni prejemki ne presegajo 50.000,00 EUR in ne obsegajo več kot četrte skupnih letnih prejemkov takšnega posameznika.

(7) Družba ne zagotavlja variabilnih prejemkov v obliki posebnih pokojninskih ugodnosti.

3.2. Odločanje o variabilnem delu prejemkov

(1) O izplačilu variabilnega dela prejemkov posloводства odloči nadzorni svet, skladno z določili te Politike.

(2) O izplačilu variabilnega dela prejemkov ostalih zaposlenih s posebno naravo dela odloči posloводство, skladno z določili te Politike.

(3) Izplačilo variabilnega dela prejemkov poslovodu ni pogojeno s hkratnim izplačilom variabilnega dela prejemkov ostalim zaposlenim s posebno naravo dela, in obratno.

(4) Nadzorni svet oziroma posloводство mora uspešnost zaposlenih ocenjevati skozi večletno časovno obdobje ter zagotoviti, da vsakokratne ocene upoštevajo dolgoročno uspešnost zaposlenega, pri čemer se kot merilo upošteva predvsem doseganje ali preseganje vnaprej zastavljenih ciljev.

3.3. Osnovni pogoji za izplačilo variabilnega dela prejemkov

(1) Izplačilo variabilnega dela prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela je vedno pogojeno z naslednjimi osnovnimi pogoji za izplačilo variabilnega dela prejemkov:

- a) posloводство oziroma nadzorni svet Družbe odobri izplačilo variabilnega dela prejemkov zaposlenim s posebno naravo dela;
- b) poslovni izid in finančno stanje Družbe v zadevnem poslovnem letu omogoča izplačilo variabilnega dela prejemkov;
- c) zaposleni s posebno naravo dela, ki so prejemniki variabilnega dela prejemkov, izpolnjujejo posebne pogoje za izplačilo variabilnega dela prejemkov.

(2) Družba v nobenem primeru ne sme izplačati variabilnega dela prejemkov zaposlenim s posebno naravo dela, če bi takšno izplačilo lahko na kakršenkoli način ogrozilo finančno stanje in likvidnost Družbe oziroma njeno sposobnost za trdno kapitalsko osnovo.

3.4. Merila za ocenjevanje uspešnosti

(1) Osnova za dodelitev variabilnega dela prejemkov je celovita letna ocena uspešnosti vsakega zaposlenega s posebno naravo dela. Ocena temelji na kombinaciji finančnih in nefinančnih meril, pri čemer prejemki ne smejo temeljiti izključno ali pretežno na kvantitativnih poslovnih merilih.

(2) Med fiksnim in variabilnim delom prejemkov se ohranja ustrezno ravnotežje, da struktura ne daje prednosti interesom Družbe ali zaposlenih pred interesi strank.

(3) Kvantitativna (finančna) merila so vezana na merljive poslovne rezultate. Pri določitvi teh meril se upoštevajo vse vrste trenutnih in prihodnjih tveganj ter stroški kapitala, tako da končna ocena odraža uspešnost, prilagojeno za tveganje. Za poslovodstvo in zaposlene iz točk k) in l) člena 1.2. so ta merila lahko vezana na splošno uspešnost Družbe (npr. dosežen čisti dobiček, donos na kapital), vendar ne smejo spodbujati priporočanja določenih produktov v škodo interesov strank.

(4) Kvalitativna (nefinančna) merila so ključna za uskladitev interesov in spodbujanje ravnanja v najboljšem interesu strank. Ta merila morajo biti jasno opredeljena, merljiva in dokumentirana ter vključujejo zlasti:

- a) Skladnost s predpisi in internimi akti (npr. ugotovitve poročil notranjih kontrol, uspešno opravljena obvezna usposabljanja, odsotnost regulatornih sankcij),
- b) Kakovost storitev in pošteno obravnavo strank (npr. rezultati anket o zadovoljstvu strank, število in teža utemeljenih pritožb, ugotovitve iz vzorčnega preverjanja svetovanja),
- c) Učinkovito upravljanje tveganj (npr. spoštovanje internih limitov, proaktivno poročanje o tveganjih, prispevek k trdni kapitalski osnovi),
- d) Doseganje drugih strateških in operativnih ciljev (npr. vodenje internih projektov, prispevek k digitalizaciji, med-oddelčno sodelovanje).

(5) Za zaposlene v kontrolnih funkcijah (upravljanje tveganj, FZS) variabilni del prejemkov temelji pretežno na kvalitativnih merilih, vezanih na doseganje ciljev njihovih funkcij. Njihovi prejemki ne smejo biti vezani na poslovno uspešnost enot, ki jih nadzirajo.

(6) Podrobna metodologija za določitev ocene uspešnosti je opredeljena v Prilogi 1 in prilogi 2, ki sta sestavni del te Politike. Metodologija mora opredeljevati vsaj:

- konkreten nabor kvantitativnih in kvalitativnih meril za posamezne kategorije zaposlenih,
- ocenjevalno lestvico (npr. od 1 do 4),
- način določanja uteži med posameznimi merili ter
- model za izračun končne ocene uspešnosti.

3.5. Obseg višine variabilnega dela

(1) Nadzorni svet Družbe v sklepu s katerim odobri izplačilo variabilnega dela prejemkov poslovodstvu opredeli tudi obseg teh prejemkov, pri čemer lahko znaša višina variabilnega dela prejemkov članov poslovodstva največ 20 % čistega dobička družbe ustvarjenega v posameznem poslovnem letu.

(2) Poslovodstvo v sklepu s katerim odobri izplačilo variabilnega dela prejemkov drugim zaposlenim s posebno naravo dela opredeli tudi obseg teh prejemkov, pri čemer mora pri določitvi obsega upoštevati sledeče kriterije:

- a) načela iz 1. člena te Politike;
- b) obseg vseh obstoječih in potencialnih tveganj, ki jih na podlagi svoje funkcije v Družbi pri svojem delu prevzema določena kategorija zaposlenih s posebno naravo dela;

- c) pomen, ki ga ima določena kategorija zaposlenih s posebno naravo dela za odvrčanje prekomernega tveganja pri poslovanju Družbe;
- d) vpliv, ki ga ima posamezen zaposleni s posebno naravo dela in organizacijska enota v kateri deluje takšen zaposleni s posebno naravo dela na uspešnost poslovanja Družbe, pri čemer mora uspešnost zaposlenih ocenjevati skozi večletno časovno obdobje ter zagotoviti, da vsakokratne ocene upoštevajo dolgoročno uspešnost zaposlenega.

3.6. Omejitev obsega variabilnega dela prejemkov

(1) Ne glede na navedeno v prejšnjem členu te Politike lahko variabilni del prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela na letni ravni doseže največ 50 odstotkov fiksnih prejemkov posameznega zaposlenega.

(2) V primeru, da višina variabilnega dela prejemkov posloводства, izračunana skladno s formulo iz prvega odstavka člena 3.5. te Politike presega 50 odstotkov fiksnih prejemkov, posamezni direktor ni upravičen do izplačila presežka nad 50 odstotki fiksnih prejemkov, niti se ti presežki ne prenesejo v prihodnja leta.

4. POSTOPEK IZPLAČILA VARIABILNEGA DELA PREJEMKOV

4.1. Letni postopek ocenjevanja in odobritve variabilnih prejemkov

(1) Postopek ocenjevanja in določitve variabilnih prejemkov poteka v naslednjih, časovno opredeljenih korakih:

- a) Določitev ciljev (do 31. januarja):
 - Nadzorni svet določi letne cilje za člane Posloводства ter za vodje funkcije upravljanja tveganj in funkcije za zagotavljanje skladnosti s predpisi.
 - Posloводство določi letne cilje za ostale zaposlene s posebno naravo dela.
 - Vsi cilji, merila uspešnosti in njihove uteži morajo biti dokumentirani.
- b) Ocenjevanje uspešnosti (do 28. februarja naslednje leto):
 - Pristojni organ izvede letni ocenjevalni pogovor in na podlagi zbranih dokazil (podatki o poslovanju, poročila FZS, analiza pritožb, itd.) pripravi oceno doseganja ciljev za preteklo leto.
 - Nadzorni svet je pristojen za ocenjevanje članov Posloводства in vodij kontrolnih funkcij.
 - Posloводство je pristojno za ocenjevanje ostalih zaposlenih s posebno naravo dela.
- c) Priprava predloga in mnenje FZS (do 31. marca naslednje leto):
 - Po končanem ocenjevanju pristojni organ pripravi osnutek sklepa o višini variabilnih prejemkov.
 - Osnutek sklepa se obvezno predloži v pregled FZS, ki izvede neodvisen pregled skladnosti predlaganih izplačil z določili te Politike in regulatornimi zahtevami.
 - FZS poda pisno mnenje, ki opozori na morebitna tveganja ali neskladnosti.
- d) Končna odobritev (do 30. aprila naslednje leto):
 - Po prejemu in obravnavi mnenja FZS ter preverjanju izpolnjevanja pogojev iz člena 3.3. te Politike, pristojni organ sprejme končni sklep o odobritvi in višini variabilnih prejemkov:
 - Nadzorni svet sprejme sklep za člane Posloводства ter vodje kontrolnih funkcij.
 - Posloводство sprejme sklep za ostale zaposlene s posebno naravo dela.
 - Mnenje FZS je obvezna priloga k sprejetemu sklepu.

(2) Izračun končne ocene: Končna ocena uspešnosti se izračuna kot tehtano povprečje ocen posameznih meril. Uteži so določene vnaprej (korak, opredeljen v točki (1)a)) in odražajo naravo dela. Za kontrolne funkcije utež kvalitativnih meril znaša vsaj 80 %.

(3) Določitev višine prejema: Celotni obseg sredstev za variabilne prejeme ("bonus pool") je odvisen od splošne uspešnosti Družbe in njene zmožnosti ohranjanja trdne kapitalske osnove. Dodelitev individualnega variabilnega prejema je odvisna od končne ocene uspešnosti posameznika. Zaposleni, katerih končna ocena je pod vnaprej določenim pragom, do variabilnega dela niso upravičeni.

(4) Dokumentiranje: Celoten postopek, vključno z merili, utežmi, dokazili, izračuni, mnenjem FZS in končnimi odločitvami, mora biti ustrezno dokumentiran in arhiviran.

(5) Dostop FZS do informacij: Družba zagotovi, da ima FZS za namen izvajanja nalog iz te Politike neposreden in neomejen dostop do vseh ustreznih dokumentov in informacij, vključno z dokumentacijo o določanju ciljev, ocenjevanju uspešnosti in izračunih variabilnih prejemkov za vse zadevne osebe.

4.2. Odložena plačila in vrnitev variabilnih prejemkov

(1) Pri določitvi dinamike izplačil variabilnega dela prejemkov mora pristojni organ iz člena 3.2. te Politike določiti tudi odložitev vsaj 40 % dodeljenega variabilnega plačila ter določiti obdobje odložitve, ki ne sme biti krajše od 3 let in daljše od 5 let. O ustreznosti izplačila posameznega odloženega dela variabilnega plačila upravni odbor ponovno presoja v vsakem zadevnem poslovnem letu, ko zapade v plačilo zadevni odložen del izplačila variabilnega dela prejemkov.

(2) Določilo prvega odstavka tega člena 4.2. se ne uporabi:

- a) če vrednost bilančnih in zunajbilančnih sredstev Družbe v štiriletnem obdobju tik pred danim poslovnim letom v povprečju znaša 100 milijonov EUR ali manj;
- b) za posameznike, čigar letni variabilni prejemki ne presegajo 50.000,00 EUR in ne obsegajo več kot četrte skupnih letnih prejemkov takšnega posameznika.

(3) Če se finančna uspešnost Družbe poslabša ali je negativna, se variabilni prejemki na podlagi sklepa pristojnega organa iz člena 3.2. te Politike lahko zmanjšajo za do 100 %, tudi z malusom ali vračilom sredstev, ob smiselnem upoštevanju meril iz člena 3.3. te Politike, pri čemer mora pristojni organ pri določitvi malusa ali vračila sredstev presoditi tudi:

- a) ali je zadevni posameznik sodeloval ali bil odgovoren za ravnanje, ki je Družbi povzročilo znatne izgube;
- b) ali je zadevni posameznik še sposoben in primeren za opravljanje njegove funkcije.

4.3. Izplačila v primeru predčasnega prenehanja delovnega razmerja

(1) V primeru predčasne prekinitve delovnega razmerja posameznega zaposlenega s posebno naravo dela lahko pristojni organ iz člena 3.2. te Politike, če presodi, da so izpolnjeni pogoji za izplačilo variabilnega dela prejemkov kot določeni s to Politiko, sprejme poseben sklep v katerem določi izplačilo variabilnega dela prejemkov takšnemu zaposlenemu. Naveden organ mora pred sprejetjem sklepa smiselno uporabiti postopek iz člena 4.1. te Politike in evidentirano ugotoviti izpolnjevanje kriterijev za izplačilo variabilnega dela prejemkov v obdobju 12 mesecev pred prekinitvijo delovnega razmerja.

5. KONČNE DOLOČBE

5.1. Letni pregled

(1) Nadzorni svet Družbe enkrat na leto izvede pregled Politike in njenega izvajanja (v nadaljevanju: »letni pregled«) in o navedenem pregledu pripravi poročilo, ki ga predloži poslovodstvu Družbe. Ugotovitve o letnem pregledu lahko poda tudi v svojem rednem letnem poročilu skupščini Družbe, s katerim seznani tudi poslovodstvo Družbe.

(2) Za namen izvedbe letnega pregleda Nadzorni svet pridobi in celovito obravnava poročila vseh notranjih kontrolnih funkcij Družbe (Funkcije za zagotavljanje skladnosti s predpisi, službe upravljanja tveganj in notranje revizije). Vsaka funkcija pripravi neodvisno poročilo s poudarkom na svojem strokovnem področju:

1. Poročilo Funkcije za zagotavljanje skladnosti s predpisi (FZS) poda oceno skladnosti politike in praks z regulatornimi zahtevami in se osredotoči zlasti na zaščito interesov strank. Poročilo vključuje vsaj:
 - a) Splošna skladnost: Ocena skladnosti Politike z ZBNIP, Delegirano uredbo (EU) 2017/565 in relevantnimi smernicami ESMA (Smernice o nekaterih vidikih zahtev glede prejemkov iz direktive MiFID II, 03/04/2023, ESMA35-43-3565).
 - b) Preprečevanje nasprotij interesov: Analiza, ali prakse nagrajevanja spodbujajo ravnanje v nasprotju z interesi strank, na primer s spodbujanjem prodaje določenih produktov.
 - c) Analiza meril za nagrajevanje:
 - Presoja, ali so kvalitativna merila (npr. zadovoljstvo strank, upoštevanje pravil) jasno opredeljena, dokumentirana in ustrezno uporabljena.
 - Ocena tveganja, da kvantitativna merila (npr. obseg prodaje) prevladajo nad kvalitativnimi in vodijo v neustrezno svetovanje.
 - d) Pregled izidov poslovanja s strankami:
 - Analiza prejetih pritožb strank, ki se nanašajo na prodajne prakse ali svetovanje.
 - Vzorčno preverjanje dokumentacije o ocenah ustreznosti in primernosti z namenom preverjanja kakovosti izvajanja investicijskih storitev.
 - e) Učinkovitost uvedenih kontrol: Ocena ustreznosti in delovanja mehanizmov za nadzor nad tveganji, ki izhajajo iz politike prejemkov.
2. Služba upravljanja tveganj poda oceno, ali politika prejemkov spodbuja preudarno in učinkovito upravljanje s tveganji. Poročilo vključuje vsaj:
 - a) Skladnost s profilom tveganosti: Ocena, ali politika spodbuja prevzemanje tveganj, ki je skladno s poslovno strategijo in s strani Družbe opredeljenim apetitom do tveganja;
 - b) Prilagoditev meril za tveganja:
 - Presoja, ali merila za merjenje uspešnosti ustrezno upoštevajo vse vrste trenutnih in prihodnjih tveganj, stroške kapitala in potrebno likvidnost.
 - Analiza, ali so variabilni prejemki v celoti usklajeni z dolgoročnimi tveganji, ki jih je Družba prevzela.
 - c) Vpliv na kapitalsko ustreznost: Ocena, ali bi izplačilo variabilnih prejemkov lahko ogrozilo finančno stanje in sposobnost Družbe za ohranjanje trdne kapitalske osnove.
 - d) Analiza spodbud za tveganja: Identifikacija morebitnih elementov politike (npr. struktura bonusov), ki bi lahko posameznike spodbujali k čezmernemu prevzemanju tveganj za doseganje kratkoročnih ciljev.
 - e) Osebnostne strategije varovanja pred tveganjem: Preverjanje obstoja morebitnih indicev, da zaposleni uporabljajo osebne strategije varovanja pred tveganjem, ki bi izničile učinke poravnave s tveganjem v tej Politiki.
3. Notranja revizija poda neodvisno zagotovilo o učinkovitosti zasnove in delovanja celotnega procesa politike prejemkov. Poročilo vključuje vsaj:

- a) Zasnovo Politike prejemkov,
- b) Izvajanje politike prejemkov, kar zajema:
 - Pregled procesa: Ocena, ali se je letni cikel določanja in izplačevanja prejemkov izvajal v skladu s postopki, zapisanimi v tej Politiki.
 - Preizkušanje kontrol: Vzorčno preverjanje učinkovitosti delovanja kontrol, ki jih izvajata prva linija obrambe (poslovodstvo) in druga linija obrambe (FZS, upravljanje tveganj).
 - Celovitost in točnost podatkov: Preverjanje integritete podatkov, ki so bili podlaga za oceno uspešnosti in izračun variabilnih prejemkov (finančni podatki, evidence o pritožbah, ocene uspešnosti).
 - Pregled upravljanja: Preverjanje, ali so bili vsi pristojni organi (Poslovodstvo, Nadzorni svet) pravočasno in ustrezno vključeni v proces odločanja ter ali je bila dokumentacija odločanja (npr. zapisniki sej) ustrezna.
- c) Učinke politike prejemkov.

(3) Če velikost Družbe in kompleksnost njenega poslovnega modela to upravičuje, lahko, namesto treh obsežnih ločenih poročil s strani kontrolnih funkcij, le-te pripravijo enotno, krajše in zgoščeno poročilo za Nadzorni svet, ki jasno loči ugotovitve s posameznega področja.

(4) Na podlagi prejetih poročil kontrolnih funkcij in lastne presoje Nadzorni svet pripravi in sprejme Poročilo o letnem pregledu politike prejemkov, ki ga predloži Poslovodstvu. To poročilo vsebuje vsaj:

- Povzetek ključnih ugotovitev iz poročil vseh notranjih kontrolnih funkcij;
- Končno oceno Nadzornega sveta o splošni skladnosti, ustreznosti in učinkovitosti Politike;
- Potrditev ustreznosti uporabljenih meril za ocenjevanje uspešnosti v luči poslovne strategije in profila tveganosti Družbe;
- Jasno opredeljene ukrepe in priporočila za Poslovodstvo z določenimi odgovornimi osebami in roki za njihovo implementacijo.

(5) Poslovodstvo je dolžno na podlagi poročila Nadzornega sveta izvesti vse naložene ukrepe in o tem, skladno z navodili in roki iz poročila, poročati Nadzornemu svetu.

(6) Če so v letnem pregledu ugotovljene nepravilnosti, se to navede v poročilu iz tretjega odstavka tega člena, pri čemer se navedejo tudi predlogi ukrepov in roki za implementacijo le-teh.

(7) Poslovodstvo mora na podlagi poročila iz prvega odstavka tega člena izvesti vse potrebne ukrepe in o tem skladno z navodili iz navedenega poročila poročati nadzornemu svetu.

5.2. Redni nadzor in poročanje FZS

(1) Ne glede na letni pregled iz člena 5.1. te Politike je FZS odgovorna za pomoč poslovodstvu Družbe pri učinkovitem rednem spremljanju tveganj glede skladnosti, ki so povezana s to Politiko. V okviru rednega nadzora FZS izvaja zlasti naslednje naloge:

- Na podlagi tveganj temelječ nadzor nad izvajanjem politik in praks prejemkov, s posebnim poudarkom na prodajnih praksah in zelo uspešnih posameznikih.
- Analizo trendov in vzorcev prodaje z namenom prepoznavanja področij povečanega tveganja za oškodovanje interesov strank.
- Oceno kakovosti storitev, ki se zagotavljajo strankam, na primer s spremljanjem klicev, vzorčenjem dokumentacije o ustreznosti in primernosti naložb ter preverjanjem druge dokumentacije strank.
- Spremljanje in analiziranje pritožb strank, povezanih s prodajnimi praksami ali svetovanjem.

(2) FZS o ugotovitvah rednega nadzora redno, najmanj pa polletno, poroča poslovodstvu Družbe. V primeru ugotovitve pomembnih tveganj ali dejanske škode za stranke, FZS nemudoma obvesti poslovodstvo Družbe in predlaga ustrezne popravne ukrepe za obvladovanje tveganj. Vsi rezultati nadzora morajo biti jasno dokumentirani.

5.3. Veljavnost

(1) To politiko odobri, spremeni ali dopolni upravljalni organ v nadzorni funkciji (nadzorni svet) Družbe s sklepom.

(2) Postopek sprejema se izvede tako, da Poslovodstvo pripravi predlog akta in ga predloži v pregled funkciji za zagotavljanje skladnosti s predpisi (FZS). Po opravljenem posvetovanju in pridobitvi mnenja FZS, Poslovodstvo posreduje končni predlog akta v sprejem Nadzornemu svetu. Mnenje FZS je obvezna priloga gradiva za sejo Nadzornega sveta.

(3) Poslovodstvo Družbe je odgovorno za sprotno preverjanje ustreznosti te Politike in za pripravo predlogov sprememb v skladu z zgoraj opredeljenim postopkom.

(4) Ta Politika začne veljati z dnem sprejetja sklepa upravljalnega organa v nadzorni funkciji Družbe, razen če posamezen sklep določa drugače.

Ljubljana, 22. 7. 2025

Equito, borznoposredniška družba, d.o.o.

PRILOGA 1: Metodologija za določitev ocene uspešnosti

1. Uvodne določbe

1.1. Namen priloge

Namen te priloge je podrobneje opredeliti metodologijo in temeljna načela, na podlagi katerih družba Equito d.o.o. (v nadaljevanju: Družba) določa variabilni del prejemkov za:

- **zaposlene s posebno naravo dela**, kot so ti opredeljeni v točki 1.2. Politike in prakse prejemkov (v nadaljevanju: Politika).

1.2. Cilj metodologije

Cilj metodologije je zagotoviti transparenten, objektivni in s tveganji usklajen sistem ocenjevanja uspešnosti. Sistem nagrajevanja mora spodbujati preudarno in učinkovito upravljanje tveganj, biti v skladu s poslovno strategijo in preprečevati nasprotja interesov, pri čemer interesi strank niso oškodovani.

2. Temeljni principi ocenjevanja

2.1. Preverjanje pogojev za izplačilo

Postopek določanja variabilnega dela prejemka se vedno začne s preverjanjem izpolnjevanja pogojev, določenih v Politiki:

- **Osnovni pogoji:** Preveri se, ali finančno stanje Družbe dopušča izplačilo in ali je pristojni organ (poslovodstvo ali nadzorni svet) odobril izplačilo variabilnega dela prejemkov.
- **Izpolnjevanje meril za ocenjevanje uspešnosti:** Preveri se izpolnjevanje meril za ocenjevanje uspešnosti, kot so ti natančneje predeljeni v točki 3.4. Politike in prakse prejemkov.

Če kateri koli od teh pogojev ni izpolnjen, zaposleni s posebno naravo dela niso upravičeni do variabilnega dela prejemka.

2.2. Struktura ocenjevanja v treh stebrih

Za zagotovitev celostnega in uravnoveženega ocenjevanja uspešnosti se uporablja model treh stebrov, ki omogoča vrednotenje različnih vidikov poslovanja Družbe ter tudi delovanje posameznika. Uspešnost se ocenjuje na podlagi treh stebrov (nivojev) spodaj.

- **Steber 1: Uspešnost Družbe**
- **Steber 2: Uspešnost poslovnih področij – nivo storitev za katere ima Družba dovoljenje**
- **Steber 3: Individualna uspešnost**

3. Opredelitev ciljev po stebrih

3.1. Steber 1: Uspešnost Družbe

Ta steber meri splošno finančno stanje ter stabilnost poslovanja Družbe. Merila/kazalnike, ki se vključijo v izračun ocene uspešnosti poslovanja Družbe določi poslovodstvo.

3.2. Steber 2: Uspešnost poslovnih področij – nivo storitev

Ta steber ocenjuje uspeh Družbe pri izvajanju ključnih poslovnih dejavnosti. Njihova uspešnost vpliva na variabilni znesek prejemkov vseh zaposlenih, saj odraža skupni poslovni uspeh. Investicijske storitve za katere ima Družba dovoljenje so razdeljene v dve skupini, in sicer:

- **Gospodarjenje s finančnimi instrumenti:** Uspešnost se meri z doseganjem presežnega donosa (Alfa) nad relevantnimi primerjalnimi indeksi, pri čemer se upošteva tudi prevzeto tveganje. Izračun in metodologijo določi poslovodstvo Družbe.
- **Izvedba prve/nadaljnje prodaje finančnih instrumentov, investicijsko svetovanje in ostale pomožne investicijske storitve:** Uspešnost se meri glede na doseganje letnih načrtov prihodkov, ki jih določi poslovodstvo ob začetku poslovnega leta, najkasneje do 28.2. posameznega leta.

3.3. Steber 3: Individualna uspešnost

Ta steber ocenjuje, kako zaposleni s posebno naravo dela opravlja svoje delo, s poudarkom na strokovnosti, kompetencah in vedenju. Da se zagotovi objektivnost, se abstraktne kompetence prevedejo v **specifične, merljive, dosegljive, relevantne in časovno opredeljene (SMART) cilje**, dogovorjene med zaposlenim in nadrejenim na začetku ocenjevalnega obdobja (prvi kvartal posameznega poslovnega leta). Ključna področja za postavitev ciljev so:

- **Strokovnost in kakovost dela**
- **Upravljanje tveganj in skladnost**
- **Sodelovanje in timsko delo**
- **Iniciativnost in profesionalni razvoj**
- **Vodenje (za vodstvene položaje)**

Poslovodstvo za vsako delovno mesto pripravi ustrezen nabor področjih, ki so predmet letnega ocenjevana.

4. Postopek določitve končne ocene in višine prejema

4.1. Uteževanje stebrov

Vsakemu od treh stebrov se določi utež, skupna vsota uteži znaša 100%. Vodstvene in kontrolne funkcije imajo višjo utež na splošni uspešnosti Družbe in individualni skladnosti (npr. upravljanje tveganj), medtem ko imajo vloge, bližje poslovanju (prodaja), višjo utež na uspešnosti poslovnih področij, oziroma posameznih storitev.

4.2. Določitev končne ocene

Uspešnost znotraj vsakega stebra se oceni na podlagi vnaprej določene ocenjevalne lestvice (od 1 do 4, kjer 1 pomeni "cilji niso doseženi", 4 pa "cilji preseženi"). Končna ocena uspešnosti posameznika se izračuna kot tehtano povprečje ocen vseh treh stebrov.

4.3. Določitev višine prejema

Izračunana končna ocena uspešnosti določa, do katerega deleža svojega **maksimalnega možnega variabilnega prejemka** je zaposleni s posebno naravo dela upravičen. Maksimalni možni prejemek je omejen s pravili iz Politike; ključna omejitev za vse zaposlene s posebno naravo dela je, da variabilni del na letni ravni ne sme preseči 50% fiksnih prejemkov posameznika. Končni znesek znotraj določenega razpona odobri pristojni organ v skladu s točko 3.2. Politike (nadzorni svet za posloводство oziroma posloводство za ostale zaposlene s posebno naravo dela).

5. Izvedba izračuna in dokumentiranje

5.1. Orodje za izračun

Natančen izračun variabilnega dela prejemka za posameznika se izvede z uporabo standardiziranega internega orodja "Model za izračun variabilnega dela prejemkov" (v formatu Excel).

5.2. Pristojnost in hramba

Za vzdrževanje in pravilno uporabo orodja je odgovorno posloводство Družbe. Izpolnjeni izračuni za posamezno leto se za vsakega zaposlenega s posebno naravo dela shranijo v tiskani ali elektronski obliki in so sestavni del dokumentacije o nagrajevanju.

Na podlagi Sklepa o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 29/22 s spremembami in dopolnitvami) in Sklepa o pogojih za opravljanje investicijskih in drugih storitev za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 29/22 s spremembami in dopolnitvami) poslovodstvo družbe Equito, borznoposredniška družba, d.o.o. (v nadaljevanju: Družba) sprejme naslednji interni akt:

PRAVILNIK O REŠEVANJU PRITOŽB STRANK IN IZVENSODNEM REŠEVANJU SPOROV

1. UVODNE IN SPLOŠNE DOLOČBE

1.1. Predmet urejanja

Pravilnik o reševanju pritožb strank in izvensodnem reševanju sporov (v nadaljevanju: Pravilnik) določa postopek reševanja sporov med Družbo in njenimi strankami.

Postopek reševanja sporov zajema:

- i. interni pritožbeni postopek in
- ii. izvensodno reševanje sporov.

Vsi spori med strankami in Družbo oziroma se najprej rešujejo v internem pritožbenem postopku.

Stranka, ki ni zadovoljna z odločitvijo Družbe, izdano v internem pritožbenem postopku, oziroma o njeni pritožbi v okviru internega pritožbenega postopka ni bilo odločeno v rokih iz tega Pravilnika, lahko sprožiti postopek za izvensodno reševanje sporov.

2. INTERNI PRITOŽBENI POSTOPEK

2.1. Temeljna načela

Družba v zvezi z reševanjem pritožb strank sledi sledečim temeljnim načelom:

- i. enakopravnega obravnavanja strank;
- ii. preprečevanja nasprotja interesov;
- iii. pravičnosti in poštenosti;
- iv. zakonitosti in strokovnosti;
- v. zaupnosti in varstva osebnih podatkov; in
- vi. učinkovitosti in hitrosti.

2.2. Vsebina pritožbe

Pritožba je vsako nesoglasje, spor ali zahtevek stranke, ne glede na formalno vsebino takšnega nesoglasja, spora ali zahtevka stranke.

Da družba posamezno nesoglasje, spor ali zahtevek obravnava kot pritožbe mora biti iz njegove vsebine razvidno na katero stranko se nanaša in kaj je vsebina nesoglasja, spora ali zahtevka.

2.3. Vlaganje pritožb

Stranka mora vložiti pritožbo v pisni obliki po pošti na naslov Družbe Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana ali po elektronski pošti na e-naslov info@jonatanmars.com ali osebno po telefonu ali na sedežu Družbe.

Pisna pritožba se šteje za prejeto z dnem, ko ta prispe na sedež Družbe. Pritožba poslana po elektronski pošti se šteje za prejeto isti dan, kot je bila odposlana, če le-ta prispe na e-naslov v e-nabiralnik Družbe do 16. ure istega dne. Pritožbe, ki prispejo na e-naslov v e-nabiralnik Družbe po 16. uri posameznega dne, se štejejo za prejete naslednji delovni dan. Pritožbe dane po telefonu ali osebno se štejejo za prejete s trenutkom oddaje.

2.4. Ravnanje s pritožbami

Obravnava pritožb je v pristojnosti oddelka za pomoč strankam, ki ima naslednje naloge in pristojnosti:

- i. odloča o tem, ali gre za pritožbo v smislu tega Pravilnika;
- ii. zbira podatke ter dokumentacijo o pritožbenih zadevah, ki razjasnjujejo okoliščine vzrokov pritožb;
- iii. vodi evidenco prejetih pritožb strank;
- iv. posreduje pritožbo poslovodstvu Družbe, ki je pristojno za reševanje pritožb;
- v. nadzira upoštevanje rokov za odgovor na pritožbo;
- vi. skrbi za pošteno, hitro, uspešno in učinkovito obdelavo pritožb;
- vii. opozarja poslovodstvo Družbe na morebitne nepravilnosti pri poslovanju, na katere naleti pri internih pritožbenih postopkih;
- viii. izdelava poročila za poslovodstvo Družbe in Agencijo za trg vrednostnih papirjev;
- ix. poslovodstvu Družbe predlaga izboljšave, usmeritve, priporočila za odpravo vzrokov pritožb ter izboljšanje poslovanja nasploh.

Po prejemu pritožbe oddelk za pomoč strankam najprej preveri, ali prejeta vloga predstavlja pritožbo v smislu tega Pravilnika in ali je bila vložena pravočasno. Če ni tako, pritožbeni postopek ustavi, vlogo zavrže in o tem obvesti stranko.

Če je pritožba nepopolna, je Družba v 15 dneh po prejetju pritožbe dolžna pozvati stranko, da pritožbo dopolni. Če stranka v 15 dneh po pozivu s strani Družbe ne poda popolne pritožbe skladno z navodili za dopolnitev, se pritožba zavrže.

Če oddelk za pomoč strankam ugotovi, da gre za pravočasno vloženo pritožbo v smislu tega Pravilnika, sproži postopek preiskave dejstev in okoliščin za potrebe ugotovitve utemeljenosti pritožbenega razloga. Vsi zaposleni in zunanji pogodbeni izvajalci so dolžni posredovati dokazila in pojasniti okoliščine v zvezi s pritožbenim razlogom.

Oddelk za pomoč strankam o vsaki pravočasni in popolni pritožbi obvesti poslovodstvo Družbe, ki je pristojno za reševanje pritožb. Poslovodstvo Družbe je pri reševanju pritožb samostojno in neodvisno.

Če Družba pritožbe ne zavrže kot nepopolne ali prepozne lahko Družba v internem pritožbenem postopku pritožbi:

- i. ugodi v celoti;
- ii. delno ugodi in delno zavrne; ali

iii. v celoti zavrne.

Družba pošlje stranki v roku 30 dni od prejema pritožbe pisno odločitev o pritožbi s priporočeno pošto na naslov ali po elektronski pošti na elektronski naslov, ki ga je navedla v postopku sklepanja poslovnega razmerja z Družbo. Če navedeni rok poteče, stranka pa odgovora ni prejela, se šteje, da je pritožba kot neutemeljena v celoti zavrnjena.

Po zaključku pritožbenega postopka oddelek za pomoč strankam odločitev o pritožbi vnese v evidenco pritožb strank.

2.5. Dokumentacija in vodenje evidenc

Stranki se na njeno zahtevo omogoči vpogled v dokumentacijo in informacije v zvezi z njeno pritožbo na sedežu Družbe osebno, razen če veljavna zakonodaja in drugi interni akti Družbe to prepovedujejo. Stranki se na njeno zahtevo izjemoma in na podlagi pisnega sklepa posloводства Družbe izroči fotokopije pregledane dokumentacije in informacij.

Družba vodi evidenco prejetih pritožb strank in ukrepov, sprejetih za njihovo reševanje. Način vodenja in vsebino evidence prejetih pritožb stranka določata Pravilnik o načinu vodenja evidenc in Evidenca pritožb strank.

Na zahtevo Agencije za trg vrednostnih papirjev Družba zagotovi dostopnost informacij v zvezi z reševanjem pritožb strank tudi javnosti in Agenciji za trg vrednostnih papirjev.

Družba redno analizira podatke o obdelavi pritožb, s čimer zagotavlja, da se ponavljajoča ali sistemske težave, ter možna pravna in operativna tveganja ugotovijo in odpravijo. Oddelek za pomoč strankam poslovodu Družbe enkrat letno, najkasneje do 31.3., posreduje poročilo o pritožbah strank v preteklem letu, pri čemer analizira sporna razmerja, kakor tudi njihove pojavne oblike in vzroke za njihov nastanek.

3. IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV

3.1. izvensodno reševanje sporov za potrošnike

Vsako nesoglasje, spor ali zahtevk med neprofesionalno stranko, ki je potrošnik in Družbo, ki ga ne bo mogoče rešiti v internem pritožbenem postopku, se lahko na pobudo takšne stranke, rešuje v okviru postopka izvensodnega reševanja sporov pri izvajalcu - Evropski center za reševanje sporov, Tomšičeva ulica 6, 1000 Ljubljana (telefon: 08 20 56 590, elektronski naslov: info@ecdr.si), in sicer po postopku in na način, kot ga določajo pravila izvajalca o postopkih reševanja sporov ter kot ga določajo določila Zakona o izvensodnem reševanju potrošniških sporov.

3.2. Izvensodno reševanje sporov za druge osebe

Spori z neprofesionalnimi strankami, ki niso potrošniki in jih ni mogoče rešiti znotraj internega pritožbenega postopka bodo rešeni v arbitražnem postopku v skladu z Arbitražnimi pravili Stalne arbitraže pri Gospodarski zbornici Slovenije. Arbitražni senat bo sestavljen iz treh arbitrov, pri čemer stranka in Družba izbereta vsaka po enega arbitra, tako imenovana arbitra pa izbereta tretjega arbitra. Sedež arbitraže bo v Ljubljani, Slovenija.

4. KONČNE DOLOČBE

4.1. Končne določbe

Ta Pravilnik začne veljati z dnem pridobitve dovoljenja za opravljanje investicijskih storitev Družbe.

Ljubljana, 21. 11. 2025

Equito, borznoposredniška družba, d.o.o.

PRAVILA PODDEPOJA

1. SPLOŠNE DOLOČBE

1.1. Namen in vsebina pravil

Ta Pravila poddepoja (v nadaljevanju: Pravila) določajo pravila v zvezi z vodenjem poddepoja finančnih instrumentov, ki ga Družba vodi v zvezi s finančnimi instrumenti, ki jih za račun svojih strank vodi prek svojega računa v centralnem depozitu ali prek drugega vmesnega poddepozitarja.

Namen Pravil je opredelitev:

- i. načina vodenja poddepoja in opravljanja vpisov v poddepoju;
- ii. načina uresničevanja pravic iz finančnih instrumentov strank,
- iii. vsebine in načina izdaje nalogov stranke ali imetnika pravice tretjega za razpolaganje s finančnimi instrumenti strank;
- iv. pogostnosti in načina izdaje poročil o stanju finančnih instrumentov stranke in pravic tretjih na teh finančnih instrumentih,
- v. vsebine in načina predložitve zahteve za izpis iz poddepoja.

1.2. Vmesni depo in vmesni depozitar

Družba v vmesnem depozitu za račun svojih strank vodi stanja vseh finančnih instrumentov, ki niso vpisani v Centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD.

Družba finančne instrumente, ki jih vodi za lastni račun, vodi v ločenem vmesnem depozitu.

Družba centralnega depozitarja ali vmesnega poddepozitarja izbere po lastni presoji, pri čemer Družba ne odgovarja za ravnanje centralnega depozitarja ali vmesnega poddepozitarja, odgovarja pa za njegov skrben izbor.

1.3. Pomen izrazov

Posamezni izrazi uporabljeni v teh pravilih, imajo naslednji pomen:

»deponirani finančni instrument (DFI)«	finančni instrument: i. katerega zakoniti imetnik je Družba, ali ii. v zvezi s katerim ima Družba pravico od zavezanca zahtevati, da za račun Družbe uresničuje pravice iz tega finančnega instrumenta in po njegovem nalogu z njim razpolaga;
»DFI stranke«	pravice, ki pripadajo posamezni stranki v razmerju do Družbe na podlagi DFI, ki se vodijo na njenem računu DFI;
»enolična identifikacijska številka«	i. davčna številka osebe, ki je vpisana v davčni register v Republiki Sloveniji; ii. lastna identifikacijska številka, ki jo osebi, ki ni vpisana v davčni register v Republiki Sloveniji dodeli Družba, skladno z določilom člena 2.2 teh Pravil;
»imetnik pravic«	vsaka izmed naslednjih oseb: i. stranka, ii. oseba, v korist katere je vpisana pravica tretjega na DFI stranke, iii. zakoniti zastopnik drugega imetnika pravic, iv. oseba, ki je kot pooblaščenec upravičena zastopati drugega imetnika pravic v razmerju do Družbe;
»odkupni upravičenec«	oseba, ki ima odkupno pravico na DFI stranke;
»pravica tretjega«	naslednje pravice tretjih oseb na DFI stranke: i. zastavna pravica,

	ii. užitek, iii. odkupna pravica, iv. predkupna pravica, v. prepoved razpolaganja
»pravice iz DFI«	v zvezi s posameznim DFI: i. vse pravice, ki jih ima Družba v razmerju do zavezanca iz naslova tega DFI ali v zvezi z njim, in ii. pravica razpolagati z DFI oziroma to zahtevati od zavezanca;
»predkupni upravičenec«	oseba, ki ima predkupno pravico na DFI stranke;
»račun DFI«	evidenca DFI, ki jo Družba vodi za stranko v skladu s temi Pravili;
»serija DFI«	vsi DFI istega izdajatelja, ki imajo enake lastnosti in iz katerega izhajajo enake pravice;
»stranka«	oseba, za katero Družba na podlagi pogodbe vodi enega ali več računov DFI;
»transakcija«	vsaka sprememba stranke DFI na računu stranke ali pravic tretjega na DFI stranke.
»upravičenec do prepovedi razpolaganja«	oseba, v korist katere je na DFI stranke vpisana prepoved razpolaganja;
»užitek«	oseba, ki ima užitek na DFI stranke;
»zastavni upnik«	oseba, ki ima zastavno pravico na DFI stranke;
»zavezanec«	v zvezi s posameznim DFI: i. izdajatelj takšnega finančnega instrumenta in vsaka druga oseba, katere obveznosti izhajajo iz tega finančnega instrumenta, ali ii. oseba, ki se je zavezala za račun Družba uresničevati pravice iz tega finančnega instrumenta in po njegovem nalogu z njim razpolagati;

Če v teh Pravilih za posamezen izraz ni določen drugačen pomen, imajo izrazi, uporabljeni v teh Pravilih, pomene, kot so opredeljeni v ZTFI-1.

2. VODENJE PODDEPOJA IN OPRAVLJANJE VPISOV

2.1. Evidence

Družba v zvezi s poddepojem vodi sledeče evidence:

- a) evidenco strank in drugih imetnikov pravic;
- b) evidenco o računih DFI;
- c) evidenco DFI.

2.2. Evidenca strank in drugih imetnikov pravic

V evidenci strank in drugih imetnikov pravic Družba za vsako stranko in drugega imetnika pravic vodi njegove identifikacijske podatke, in sicer:

- a) za fizično osebo:
 - ime in priimek,
 - naslov stalnega prebivališča,
 - datum rojstva,
 - enolična identifikacijska številka,
 - v primeru, da je imetnik živ in nima poslovne sposobnosti, podatki o zakonitem zastopniku oz. zastopnikih (npr. starših), in sicer za vsakega zakonitega zastopnika:
 - tip zastopnika (starš/skrbnik),
 - način zastopanja (skupaj z drugim zastopnikom/posamično),

- enolična identifikacijska številka;
- b) za pravno osebo:
 - firma (skrajšana firma),
 - poslovni naslov,
 - enolična identifikacijska številka,
 - podatki o osebah, ki so upravičene dajati naloge Družbi v imenu pravne osebe,
 - podatki o omejitvah (začetek stečaja ali podobnega postopka).

Identifikacijske podatke o stranki Družba vnese v evidenco ob odprtju prvega računa DFI, podatke o drugem imetniku pravic pa ob prvem vpisu pravic takšnega imetnika pravic v poddepo.

Če stranka ali drug imetnik pravic ni vpisan in se kljub pridobitvi lastnosti stranke ali drugega imetnika pravic ni dolžan vpisati v davčni register v Republiki Sloveniji, mu Družba dodeli lastno identifikacijsko številko, po kateri se takšna stranka ali drug imetnik pravic loči od vseh ostalih imetnikov pravic.

Družba vpiše spremembo identifikacijskih podatkov na podlagi naloga imetnika pravic za spremembo podatkov. Če se podatki, ki jih je Družba pridobila na podlagi izpiska iz uradne evidence ali druge javne listine, spreminjajo, mora biti nalogu priložen nov izpisek iz takšne uradne evidence ali javna listina, iz katere izhaja sprememba podatka.

2.3. Evidenca o računih DFI

V evidenci računov DFI Družba vodi naslednje vrste podatkov o vsakem računu DFI:

- a) podatek o številki in vrsti računa DFI;
- b) podatke o stranki;
- c) podatke o stanju;
- d) podatke o spremembi stanja (transakcijah); in
- e) podatke o izplačilih iz naslova DFI stranke.

V zvezi z vsakim računom DFI se vodijo naslednji podatki o stranki, ki je imetnik računa DFI:

- a) enolična identifikacijska številka stranke;
- b) enolična identifikacijska številka vsake osebe, ki je pooblaščenec za dajanje nalogov v zvezi s tem računom DFI (pooblaščenec stranke);
- c) naslov za pošiljanje obvestil in drugi kontaktni podatki;
- d) podatki o denarnem računu, kamor Družba izplača denarna izplačila stranki iz naslova DFI stranke na tem računu DFI.

Podatek o enolični identifikacijski številki stranke se lahko spremeni samo na podlagi javne listine, ki izkazuje univerzalno pravno nasledstvo stranke. Spremembe ostalih podatkov Družba vpiše na podlagi pisnega naloga stranke, pri čemer se podatek o pooblaščenec vpiše samo v primeru, daje Družbi hkrati predloženo notarsko overjeno pooblastilo stranke ali da stranka pooblaščenca pooblasti osebno pri Družbi.

V zvezi s stanjem DFI na računu DFI Družba vodi naslednje podatke:

- a) serija DFI in količina DFI posamezne serije na računu DFI,
- b) pravice tretjih na DFI stranke.

Podatki o stanju DFI na računu oziroma stanju pravic tretjih na DFI na računu se spremenijo na podlagi vpisov Družbe. Družba izvršuje vpise v časovnem vrstnem redu, kot prejeme naloge ali odločbe, ki so pravni temelj za izvršitev vpisov.

V zvezi s pravicami tretjih na DFI na računu se v evidenci računov DFI vodijo naslednji podatki:

- a) ime in priimek/firma imetnika pravice,
- b) naslov/poslovni naslov,
- c) identifikacijska številka, ki izhaja iz identifikacijskega dokumenta,
- d) podatki o omejitvah,
- e) podatki o zakonitih zastopnikih oz. pooblaščenecih,
- f) vrsta pravice,

- g) količina DFI posamezne serije, na katere se nanaša pravica tretjega oz. v primeru zastavne pravice vsakokratno stanje DFI posamezne serije,
- h) čas vpisa, trajanje pravice, če je njeno trajanje omejeno in čas izbrisa pravice,
- i) podatki o denarnem računu užitarja oz. zastavnega upnika,
- j) odkupna cena v primeru odkupnega upravičenca.

Družba spremeni podatek o denarnem računu za izplačila zastavnemu upniku ali užitarju na podlagi naloga zastavnega upnika ali užitarja.

Za vsako spremembo stanj DFI na računu in spremembo stanj pravic tretjih na DFI na računu Družba vodi podatke o:

- a) datumu spremembe,
- b) vrsti spremembe,
- c) količini DFI,
- d) pravnem temelju spremembe (nalogu stranke oziroma odločbi pristojnega organa).

V zvezi z vsakim izplačilom, ki ga Družba izvrši stranki oziroma imetniku pravic tretjega iz naslova imetništva oziroma uresničitve pravic iz DFI stranke, Družba vodi naslednje podatke:

- a) izplačani znesek,
- b) podatke o denarnem računu, v dobro katerega je bilo izvršeno izplačilo,
- c) znesek odtegnjenega davka,
- d) znesek ostalih stroškov in nadomestil, ki se odtegnejo od izplačila,
- e) pravni temelj izplačila.

2.4. Evidenca DFI

V evidenci DFI Družba vodi naslednje podatke o DFI posamezne serije, za katere vodi poddepo:

- a) oznaka DFI,
- b) centralni depo ali vmesni depo, v katerem se vodi evidenca pravic Družbe v zvezi s takšnimi DFI,
- c) skupno stanje posamezne serije DFI,
- d) spremembe stanja posamezne serije DFI.

Podlaga za vpise v evidenco DFI so podatki o stanjih in spremembah stanj, ki jih Družba prejme od centralnega depoja oziroma vmesnega depoja, v katerem se vodi evidenca pravic Družbe v zvezi s takšnimi DFI.

3. POSLOVANJE Z RAČUNI DFI

3.1. Odprtje računa DFI

Družba za stranko odpre račun DFI na podlagi pogodbe, ki se preko trgovalne platforme *Equito*, ki je dostopna na spletni strani Družbe www.jonatanmars.com (v nadaljevanju: trgovalna platforma *Equito*), sklene med Družbo in stranko.

Stranka ima lahko pri Družbi odprtih več računov DFI.

Račun DFI se lahko odpre kot račun stranke ali kot fiduciarni račun. Za katero vrsto računa gre, se določi v pogodbi med Družbo in stranko.

Če je račun DFI odprt kot račun stranke, je Družba upravičena domnevati, da stranka izvršuje pravice iz DFI stranke na takšnem računu za svoj račun.

Če je račun DFI odprt kot fiduciarni račun, je Družba upravičena domnevati, da stranka izvršuje pravice iz DFI stranke na takšnem računu za račun ene ali več drugih oseb.

3.2. Vpis DFI v korist računa DFI

Stranka pridobi pravice iz naslova DFI stranke, ko se takšni DFI vpišejo v korist njenega računa DFI.

Družba vpiše DFI v korist računa DFI:

- a) če enako količino DFI iste serije istočasno vpiše v breme drugega računa DFI ali

- b) ko se lahko prepriča, da je bila enaka količina DFI iste serije dokončno vpisana v korist računa Družbe pri centralnem depozu ali vmesnem depozu, v katerem se vodi evidenca pravic Družbe v zvezi s takšnimi DFI in da so bili ti DFI prejeti za stranko, ki je imetnik takšnega računa DFI.

Če se DFI v korist računa Družbe pri centralnem depozu ali vmesnem depozu vpišejo na podlagi pravnega posla, ki ga je po naročilu stranke izvršila Družba ali druga oseba, ki ji je Družba posredovala naročilo stranke, se pogoj iz točke b) prejšnjega odstavka šteje za izpolnjen, ko Družba prejme obvestilo o izpolnitvi takšnega posla.

V poddepo se lahko prenesejo finančni instrumenti, ki jih določi Družba kot sprejemljive in o tem obvesti stranko, pri čemer se takšno obvestilo šteje za dano, če Družba objavi seznam sprejemljivih DFI na svojih spletnih straneh.

Družba stranki na njeno zahtevo sporoči:

- a) katere finančne instrumente je mogoče prenesti v poddepo pri Družbi in pod kakšnimi pogoji;
- b) podatke, ki jih mora vsebovati obvestilo o prenosu oziroma vpisu DFI v korist računa Družbe pri centralnem depozu ali vmesnem depozu, da bo mogoče šteti, da je Družba takšne DFI prejela za to stranko.

3.3. Vpis deponiranih finančnih instrumentov v breme računa DFI

Z vpisom DFI v breme računa DFI prenehajo vse pravice imetnika računa iz naslova teh DFI in pravice tretjih na njih.

Družba vpiše DFI v breme računa DFI, če izvrši njihov prenos.

Prenos DFI se izvrši bodisi tako, da jih Družba hkrati vpiše v dobro drugega računa DFI, bodisi tako, da jih prenese v breme svojega računa pri centralnem depozu ali vmesnem depozu prenese v korist druge osebe.

Družba izvrši prenos DFI na podlagi popolnega in pravilnega naloga upravičenega nalogodajalca za prenos DFI ali na podlagi zavezujoče odločbe pristojnega organa.

Nalog za prenos DFI je pravilen in popoln, če je dan v obliki in na način, ki ju ta Pravila določajo za dajanje nalogov Družbi, in če vsebuje:

- a) podatke o DFI, ki so predmet prenosa;
- b) navodila za prenos, ki Družbi omogočajo izvršitev prenosa v korist določene osebe.

Upravičeni nalogodajalec za prenos DFI je:

- a) imetnik računa DFI, če pri teh DFI ni vpisana nobena pravica tretjega;
- b) zastavni upnik, če je pri teh DFI vpisana zastavna pravica;
- c) imetnik računa skupaj z vsemi imetniki pravic tretjih, če je pri teh DFI vpisana kakšna druga pravica tretjega.

3.4. Prenehanje DFI

Družba vpiše DFI v breme računa DFI tudi, če zadevni DFI prenehajo obstajati in niso več vpisani v korist računa Družbe pri centralnem depozu ali vmesnem depozu.

Če v zameno za DFI, ki jih je zaradi njihovega prenehanja vpisal v breme računa DFI, Družba prejme nadomestne DFI:

- a) vpiše nadomestne DFI v korist računa in
- b) na nadomestnih DFI vpiše zastavno pravico ali užitek, ki sta prenehala zaradi vpisa DFI v breme računa.

3.5. Vpisi v zvezi s pravicami tretjih

Družba vpiše pridobitev, prenos in prenehanje pravic tretjih na DFI stranke na podlagi popolnega in pravilnega naloga upravičenega nalogodajalca ali na podlagi zavezujoče odločbe pristojnega organa.

Nalog za vpis pridobitve, prenosa ali prenehanja pravic tretjih na DFI stranke je pravilen in popoln, če je dan v obliki in na način, ki ju ta pravila določajo za dajanje nalogov Družbi, in če vsebuje podatke, s katerimi se takšne pravice tretjega vpisujejo v evidenco o računih DFI v skladu s temi pravili.

Hkrati z vpisom pridobitve posamezne pravice tretjega na določenem DFI stranke Družba vpiše izbris vseh drugih pravic tretjih na takšnem DFI, razen predkupne pravice.

Upravičeni nalogodajalec za vpis pridobitve pravice tretjega pri DFI stranke je stranka skupaj s tistimi imetniki pravic tretjih, ki se zaradi vpisa pravice tretjega, na katero se nanaša nalog, izbrišejo.

Upravičeni nalogodajalec za vpis prenosa pravice tretjega pri DFI stranke je:

- a) v primeru zastavne pravice zastavni upnik s predloženo ustrežno pogodbo ali s soglasjem imetnika;
- b) v primeru drugih pravic oseba, ki Družbi z javno listino dokaže, da je takšna pravica nanjo prešla z univerzalnim pravnim nasledstvom.

Upravičeni nalogodajalec za vpis izbrisa pravice tretjega pri DFI stranke je:

- a) imetnik takšne pravice tretjega;
- b) stranka, če je potekel čas, za katerega je bila pravica tretjega vpisana, ali če z javno listino dokaže, da je nastopilo dejstvo, ki povzroči prenehanje takšne pravice tretjega (npr. smrt užitkarja) oz. ob predložitvi notarsko overjene izjave upravičenca, s katero ta dovoljuje izbris.

4. URESNIČEVANJE PRAVIC IZ DFI

4.1. Splošno

Družba v zvezi z DFI, ki se vodijo na računih DFI za račun strank, uveljavlja pravice iz DFI v razmerju do zavezancev.

Pri uresničevanju pravic iz DFI je Družba dolžna ravnati v skladu z navodili stranke.

Družba stranki posreduje vsako obvestilo v zvezi z DFI stranke, ki ga prejme od zavezanca. Če takšno obvestilo vsebuje poziv k izbiri ene ali več možnosti za uveljavitev pravic iz DFI, Družba hkrati z obvestilom obvesti stranko tudi o tem:

- a) katero možnost bo štela za izbrano, če stranka ne bo izbrala kakšne druge možnosti (privzeta opcija), in
- b) v katerem roku jo lahko stranka obvesti o zbiri druge možnosti.

Če v primeru iz prejšnjega odstavka Družba od stranke v danem roku ne prejme drugačnih navodil, je upravičena šteti, da je stranka izbrala privzeto opcijo.

4.2. Denarna izplačila

Denarne zneske, prejete od zavezanca iz naslova DFI, Družba izplača na denarni račun imetnika pravic, ki je upravičen do takšnega izplačila, in sicer:

- a) če je pri DFI vpisana zastavna pravica, Družba izplača na denarni račun zastavnega upnika oz. na račun imetnika DFI ali tretje osebe, če je v zastavni pogodbi tako dogovorjeno;
- b) če je pri DFI vpisan užitek:
 - zneske dividend, obresti in drugih donosov na denarni račun užitkarja;
 - zneske, ki pomenijo vračilo glavnice ali
 - izplačilo kapitala, na denarni račun stranke, na računu DFI katere je vpisan DFI na presečni dan takšnega izplačila;
- c) v vseh ostalih primerih na denarni račun stranke, na računu DFI katere je vpisan DFI na presečni dan takšnega izplačila.

Imetniku se denarna izplačila izplačajo zmanjšana za morebitne zneske davkov in drugih dajatev, ki jih je pri izplačilu dolžna obračunati, odtegniti in plačati Družba.

4.3. Zaokroževanje pri zamenjavah in porazdelitvah DFI

Če Družba na podlagi zamenjave DFI, ki jih vodi za stranko, prejme dodatne ali nadomestne DFI in število DFI na računu DFI stranke ne zadošča, da bi bila stranka upravičena do celega števila dodatnih ali nadomestnih DFI, je Družba pooblaščenca ravnati v skladu s pogoji zamenjave ali navodili stranke. Družba stranko obvesti o tem, kakšne možnosti ima na voljo, in tudi o tem, katero možnost bo štela za izbrano, če ji stranka ne bo dala navodil v roku, ki ji ga sporoči Družba (privzeta opcija). Če Družba od stranke v danem roku ne prejme drugačnih navodil, je upravičena šteti, da je stranka izbrala privzeto opcijo.

4.4. Glasovalne pravice

Družba ni upravičena uresničevati glasovalnih pravic, ki izhajajo iz DFI, vpisanih na računu DFI stranke, razen če od stranke prejme pisno navodilo za glasovanje.

Družba si je na zahtevo stranke dolžna prizadevati izdati ali priskrbeti stranki pooblastilo za izvrševanje glasovalnih pravic na podlagi DFI.

Družba stranki ni dolžna posredovati letnih poročil, sporočil, namenjenih imetnikom finančnih instrumentov, obvestil ali drugih dokumentov ali informacij, ki se nanašajo na katero koli dejanje izdajatelja DFI.

5. KOMUNIKACIJA

5.1. Nalogi

Nalog imetnika pravic Družbi učinkuje le v primeru, če ga da imetnik pravic ali oseba, ki je upravičena nastopati imetnika pravic pri dajanju takšnih nalogov, in je dan preko trgovalne platforme *Equito*.

Družba se lahko s posameznim imetnikom pravic dogovori za dajanje nalogov v drugačni obliki.

5.2. Obvestila Družbe

Če je nastanek kakšne posledice v zvezi s temi pravili odvisen od obvestila Družbe imetniku pravic, se šteje, da je imetnik pravic prejel takšno obvestilo, če mu ga je Družba posredovala preko trgovalne platforme *Equito* ali po elektronski pošti.

5.3. Poročila o stanju

Družba mora na zahtevo imetnika finančnih instrumentov izpisek prometa na računu stranke iz prejšnjega odstavka izdati naslednji delovni dan po prejemu zahteve, in to za zahtevano obdobje. Izpisek vsebuje tudi stanje na računu v poddepoju na dan izdaje izpiska.

Zahteva imetnika finančnih instrumentov za izpisek mora vsebovati:

- a) ime in identifikacijo stranke;
- b) številko računa v poddepoju;
- c) DFI, na katerega se nanaša zahteva za izpisek, ali označbo, da se zahteva za vse finančne instrumente;
- d) obdobje, na katerega se nanaša izpisek.

Za obliko zahtevka se smiselno uporablja člen 5.1 teh Pravil. Družba na zahtevo imetnika pravice tretjega slednjega obvesti o pravicah tretjega vpisanih v njegovo korist.

6. KONČNE DOLOČBE

6.1. Objava na spletni strani

Družba je dolžna ta Pravila objaviti na svoji spletni strani.

6.2. Pričetek veljavnosti

Ta pravila odobri, spremeni ali dopolni poslovodstvo Družbe s sklepom.

Ta pravila začne veljati z dnem sprejetja sklepa poslovodstva, razen če sklep poslovodstva določa drugače.

Družba bo sproti preverjala ustreznost navedenih pravil in jo glede na obseg in razvoj poslovanja Družbe ustrezno dopolnjevala.

Ljubljana, 21. 11. 2025

Equito, borznoposredniška družba, d.o.o.