



***PRAVILA POSLOVANJA***

***KDD – CENTRALNE KLIRINŠKO***

***DEPOTNE DRUŽBE, D.D., LJUBLJANA***

*KDD – CENTRALNA KLIRINŠKO DEPOTNA DRUŽBA D.D. LJUBLJANA*

Podatki o dokumentu

<i>Ime</i>	<i>Pravila poslovanjaKDD – Centralne klirinško depotne družbe, d.d., Ljubljana</i>
<i>Klasifikacijska oznaka</i>	<i>012</i>
<i>Status</i>	<i>Veljaven</i>
<i>Verzija</i>	<i>2.0</i>
<i>Skrbnik dokumenta</i>	<i>Matjaž Titan</i>
<i>Datum Veljavnosti</i>	<i>22.5.2010</i>
<i>Dostopnost</i>	<i>Javno</i>

Sledenje

<i>Verzija</i>	<i>Datum</i>	<i>Oseba</i>	<i>Opis</i>
	<i>27.9.2004</i>	<i>Uprava in Nadzorni svet</i>	<i>Pravila, ki sta jih sprejela uprava in nadzorni svet 27. 9. 2004</i>
	<i>7.12.2004</i>	<i>Uprava in Nadzorni svet</i>	<i>Spremembe pravil z dne 7. 12. 2004</i>
	<i>15.12.2004</i>	<i>ATVP</i>	<i>Agencija za trg vrednostnih papirjev je izdala soglasje z odločbo št. 24/14/AG-04-(841) z dne 15. 12. 2004</i>
	<i>12.9.2007</i>	<i>Uprava in Nadzorni svet</i>	<i>Spremembe pravil, ki sta jih sprejela uprava in nadzorni svet 12. 9. 2007</i>
	<i>5.12.2007</i>	<i>ATVP</i>	<i>Agencija za trg vrednostnih papirjev je izdala soglasje k spremembam z dne 12.9.2007 z odločbo št. 24/16/AG-07-(491) z dne 5. 12. 2007.</i>
	<i>14.12.2007</i>		<i>Soglasje je objavljeno v Uradnem listu RS št. 115/2007 z dne 14. 12. 2007</i>
<i>1.0</i>			<i>Uskladitev z Navodili za upravljanje z dokumenti</i>
<i>2.0</i>	<i>7.5.2010</i>	<i>Uprava in Nadzorni svet ATVP</i>	<i>Spremembe in dopolnitve pravil, ki sta jih sprejela uprava in nadzorni svet 21. 10. 2009, s spremembami in dopolnitvami teh sprememb, ki sta jih sprejela uprava in nadzorni svet 28. 1. 2010, h katerim je Agencija za trg vrednostnih papirjev izdala soglasje z odločbo št. 40221-1/2010-16 z dne 20. 4. 2010, in ki so objavljene v Uradnem listu RS št. 37/2010 z dne 7. 5. 2010</i>

## KAZALO

<b>1. SPLOŠNE DOLOČBE .....</b>	<b>9</b>
Pomen uporabljenih kratic in pojmov .....	9
Pojmi, ki so uporabljeni v pomenu, opredeljenem v ZBan-1 in ZTFI.....	9
Člani klirinškodopotne družbe .....	10
Uporabniki storitev klirinškodopotne družbe.....	10
Tarifa.....	11
Tehnična navodila .....	11
<b>2. ČLANI KLIRINŠKODEPOTNE DRUŽBE .....</b>	<b>12</b>
<b>2.1. SKUPNE DOLOČBE.....</b>	<b>12</b>
Pomen pojmov, uporabljenih v 2. poglavju.....	12
Pridobitev položaja člana .....	12
Splošni pogoji za člana.....	12
Prenehanje položaja člana .....	13
Razlogi za izključitev člana.....	13
Odločanje o zahtevi za sprejem za člana in o izključitvi.....	14
<b>2.2. REGISTRSKI ČLANI .....</b>	<b>14</b>
Pogodba o pristopu k sistemu vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev.....	14
Začasni izklop iz informacijskega sistema vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev .....	14
Obveznosti registrskega člana pri izstopu oziroma izključitvi.....	15
Izstop registrskega člana.....	15
Izključitev registrskega člana.....	15
Prenehanje položaja registrskega člana .....	15
Nadzor nad registrskimi člani.....	16
<b>2.3. PORAVNALNI ČLANI.....</b>	<b>16</b>
Pristop k sistemu vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev kot pogoj.....	16
Pogodba o pristopu k poravnalnemu sistemu .....	16
Začasni izklop iz poravnalnega informacijskega sistema.....	16
Izstop poravnalnega člana.....	17
Dodatni razlogi za izključitev poravnalnega člana .....	17
Prenehanje položaja poravnalnega člana .....	18
Nadzor nad poravnalnimi člani.....	18
<b>3. VODENJE CENTRALNEGA REGISTRA.....</b>	<b>19</b>
<b>3.1. SPLOŠNE DOLOČBE .....</b>	<b>19</b>
Vodenje centralnega registra.....	19
Imetniki nematerializiranih vrednostnih papirjev in upravičenci .....	19
Vrste računov nematerializiranih vrednostnih papirjev .....	19
Račun imetnika in podračuni.....	19
Vrste računov imetnikov .....	20
Sistem vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev.....	20
Vrste pomožnih računov.....	21
Skupni račun in skupni skrbniški račun.....	21
Računi v zvezi z izdajo oziroma izbrisom nematerializiranih vrednostnih papirjev.....	21
Kontrolni račun .....	21
Plavajoči račun .....	22
Informacijski sistem za izdajo in izbris nematerializiranih vrednostnih papirjev.....	22

<b>3.2. IZDAJA, RAZVELJAVITEV OZIROMA ZAMENJAVA NEMATERIALIZIRANIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV .....</b>	<b>22</b>
<b>3.2.1. Splošne določbe.....</b>	<b>22</b>
Uporaba določb razdelka 3.2.....	22
Pomen pojmov, uporabljenih v razdelku 3.2.....	23
Izdaja, razveljavitev in zamenjava nematerializiranih vrednostnih papirjev.....	23
Enolična identifikacija in oznaka nematerializiranih vrednostnih papirjev .....	24
Presečni dan pravne samostojnosti upravičenja iz nematerializiranega vrednostnega papirja.....	24
Presečni dan za denarna upravičenja na podlagi nematerializiranega vrednostnega papirja.....	24
Dospelost denarnih upravičenj na podlagi nematerializiranega vrednostnega papirja.....	25
Obrestovanje dolžniških vrednostnih papirjev .....	25
Storitve klirinškodopotne družbe v zvezi z izdajo, razveljavitvijo oziroma zamenjavo nematerializiranih vrednostnih papirjev.....	25
Storitve klirinškodopotne družbe v zvezi z vodenjem registra nematerializiranih vrednostnih papirjev .....	26
Odločanje klirinškodopotne družbe o izdaji, razveljavitvi oziroma zamenjavi nematerializiranih vrednostnih papirjev.....	26
<b>3.2.2. Storitve klirinškodopotne družbe v zvezi z izdajo nematerializiranih vrednostnih papirjev .....</b>	<b>26</b>
<b><i>3.2.2.1. Splošne določbe .....</i></b>	<b><i>26</i></b>
Način izdaje nematerializiranih vrednostnih papirjev .....	26
Vsebina storitev klirinškodopotne družbe v zvezi z izdajo nematerializiranih vrednostnih papirjev .....	26
Pogodba o storitvah v zvezi z izdajo nematerializiranih vrednostnih papirjev .....	27
Vpis nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet izdaje, v centralni register.....	27
<b><i>3.2.2.2. Postopek enofazne izdaje nematerializiranih vrednostnih papirjev .....</i></b>	<b><i>27</i></b>
Vpis nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet izdaje, v dobro kontrolnega računa .....	27
Prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev v breme kontrolnega računa in v dobro računov imetnikov .....	27
<b><i>3.2.2.3. Postopek izdaje nematerializiranih vrednostnih papirjev prek plavajočega računa .....</i></b>	<b><i>28</i></b>
Nalog za izdajo nematerializiranih vrednostnih papirjev po postopku izdaje prek plavajočega računa .....	28
Vpis nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet izdaje, v dobro plavajočih računov .....	28
Prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev v breme plavajočega računa in v dobro računov imetnikov .....	28
<b>3.2.3. Storitve klirinškodopotne družbe v zvezi z razveljavitvijo nematerializiranih vrednostnih papirjev .....</b>	<b>28</b>
Način razveljavitve nematerializiranih vrednostnih papirjev .....	28
Vsebina storitev klirinškodopotne družbe v zvezi z razveljavitvijo nematerializiranih vrednostnih papirjev .....	29
Pogodba o storitvah v zvezi z razveljavitvijo vrednostnih papirjev .....	29
Enofazna razveljavitev nematerializiranih vrednostnih papirjev.....	29
Razveljavitev nematerializiranih vrednostnih papirjev prek plavajočega računa .....	29
<b>3.2.4. Storitve klirinškodopotne družbe v zvezi z zamenjavo nematerializiranih vrednostnih papirjev .....</b>	<b>30</b>
Način izdaje oziroma razveljavitve nematerializiranih vrednostnih papirjev zaradi zamenjave .....	30
Vsebina storitev klirinškodopotne družbe v zvezi z zamenjavo nematerializiranih vrednostnih papirjev .....	30

Pogodba o storitvah v zvezi z zamenjavo nematerializiranih vrednostnih papirjev .....	31
Uporaba pravil o izdaji oziroma razveljavitvi nematerializiranih vrednostnih papirjev .....	31
<b>3.2.5. Storitve v zvezi z vodenjem registra nematerializiranih vrednostnih papirjev .....</b>	<b>31</b>
Vsebina osnovnih storitev v zvezi z vodenjem registra nematerializiranih vrednostnih papirjev .....	31
Pogodba o vodenju registra nematerializiranih vrednostnih papirjev .....	31
Dodatne storitve v zvezi z vodenjem registra nematerializiranih vrednostnih papirjev .....	32
<b>3.3. PRENOS NEMATERIALIZIRANIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV IN PRAVICE TRETJIH NA NEMATERIALIZIRANIH VREDNOSTNIH PAPIRJIH .....</b>	<b>32</b>
Pomen pojmov, uporabljenih v razdelku 3.3 .....	32
Pooblastilo registrskih članov za vnos nalogov .....	32
Način vnosa naloga .....	33
Pooblastilo klirinškodpotne družbe za vnos nalogov in druge vpise .....	33
Učinek vnosa naloga .....	34
Pogoji za izvršitev naloga oziroma drugega vpisa .....	34
Učinek izvršitve naloga oziroma drugega vpisa .....	34
<b>3.4. VPIS IN VZDRŽEVANJE OSEBNIH PODATKOV O IMETNIKIH IN UPRAVIČENCIH .....</b>	<b>35</b>
Pomen pojmov, uporabljenih v razdelku 3.4 .....	35
Osebnih podatki o imetnikih in upravičencih, ki se vpišejo v centralni register .....	35
Prvi vpis podatkov o imetniku oziroma upravičencu .....	35
Enolična identifikacija .....	36
Dodelitev KID .....	36
Vzdrževanje osebnih podatkov o imetnikih in upravičencih .....	37
Posebna pravila za vpis imetnika fiduciarnega računa .....	37
<b>4. PORAVNAVA BORZNIH POSLOV .....</b>	<b>38</b>
<b>4.1. SPLOŠNE DOLOČBE .....</b>	<b>38</b>
Uporaba določb 4. poglavja .....	38
Pomen pojmov, uporabljenih v 4. poglavju .....	38
Poravnava borznih poslov in poravnalni sistem .....	39
Poravnalne storitve klirinškodpotne družbe .....	40
Vpis podatkov o borznih poslih v poravnalni informacijski sistem .....	41
Kritni nakup in kritna prodaja .....	41
Fiduciarni račun vrednostnih papirjev klirinškodpotne družbe .....	41
Fiduciarni denarni račun .....	42
Odgovornost poravnalnih članov za izpolnitev svojih obveznosti iz borznih poslov .....	42
Odgovornost poravnalnih članov za izpolnitev obveznosti drugih poravnalnih članov in jamstveni sklad .....	42
<b>4.2. PORAVNAVA DENARNIH OBVEZNOSTI .....</b>	<b>43</b>
<b>4.2.1. Splošno .....</b>	<b>43</b>
Neto poravnava denarnih obveznosti .....	43
Izračun neto pozicij .....	43
Večstranska prenovitev zaradi neto poravnave .....	43
Način izpolnitve obveznosti, nastalih z večstransko prenovitvijo .....	43
Plačilo neto denarnih obveznosti .....	44
Plačilo likvidnostne rezerve .....	44
Izplačilo neto denarnih terjatev .....	44
<b>4.2.2. Pravne posledice zamude z izpolnitvijo neto denarne obveznosti poravnalnega člana neto dolžnika .....</b>	<b>44</b>

Zagotovitev kritja v primeru neizpolnitve neto denarne obveznosti .....	44
Pravica opraviti kritno prodajo in zastavna pravica .....	44
Uveljavljanje odgovornosti poravnalnega člana neto dolžnika .....	45
<b>4.3. PORAVNAVA OBVEZNOSTI PRENOSA VREDNOSTNIH PAPIRJEV .....</b>	<b>45</b>
<b>4.3.1. Splošno .....</b>	<b>45</b>
Bruto poravnava obveznosti prenosa vrednostnih papirjev .....	45
Obveznost poravnalnega člana prodajalca zagotoviti pogoje za poravnavo obveznosti prenosa vrednostnih papirjev .....	45
Obveznost poravnalnega člana kupca zagotoviti pogoje za poravnavo obveznosti prenosa vrednostnih papirjev .....	46
Vnos šifer računov končnih prodajalcev in končnih kupcev .....	46
Alokacija borznega posla .....	46
Neveljavna alokacija .....	46
Trenutek vnosa nalogov za prenos vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznih poslov .....	47
Pogoji za izvršitev naloga za prenos vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznega posla v dobro računa končnega kupca .....	47
Izvršitev naloga za prenos vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznega posla, če nista izpolnjena pogoja za prenos v dobro računa končnega kupca .....	48
Čas izvršitve nalogov za prenos vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznih poslov .....	48
<b>4.3.2. Pravne posledice zamude z izpolnitvijo obveznosti poravnalnega člana prodajalca zagotoviti pogoje za poravnavo obveznosti prenosa vrednostnih papirjev .....</b>	<b>48</b>
Pravne posledice zamude poravnalnega člana prodajalca .....	48
Kritni nakup .....	49
Odstopno upravičenje poravnalnega člana kupca .....	49
Uveljavljanje odgovornosti poravnalnega člana prodajalca .....	50
Pravne posledice v primeru manjše količine .....	50
<b>4.3.3. Pravne posledice upniške zamude poravnalnega člana kupca .....</b>	<b>51</b>
Kritna prodaja zaradi upniške zamude .....	51
<b>4.4. ODGOVORNOST PORAVNALNIH ČLANOV ZA IZPOLNITEV OBVEZNOSTI IZ BORZNIH POSLOV .....</b>	<b>52</b>
Solidarna odgovornost poravnalnih članov za izpolnitev obveznosti iz borznih poslov .....	52
Notranje razmerje med poravnalnimi člani .....	52
Plačila v jamstveni sklad .....	52
Zastavna pravica .....	52
Uveljavljanje odgovornosti poravnalnega člana .....	53
Upravljanje jamstvenega sklada in razpolaganja v breme jamstvenega sklada .....	53
<b>4.5. PRENOS TERJATEV IN PREVZEM OBVEZNOSTI MED BORZNIH IN PORAVNALNIM ČLANOM .....</b>	<b>53</b>
Vrste prenosa terjatev in prevzema obveznosti .....	53
Pogodba o prenosu .....	54
Notranje pravno razmerje med borznim in poravnalnim članom .....	54
Uporaba registrskih kod v primeru pogodbe o posamičnih prenosih .....	54
Prenehanje pogodbe o prenosu .....	55
<b>5. POSTOPKI V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO PO ZAKONU O PREVZEMIH .....</b>	<b>56</b>
<b>5.1. SPLOŠNE DOLOČBE .....</b>	<b>56</b>
Uporaba določb 5. poglavja .....	56
Pomen pojmov, uporabljenih v 5. poglavju .....	56
<b>5.2. VSEBINA PRAVNIH RAZMERJI MED SUBJEKTI POSTOPKA PREVZEMNE PONUDBE .....</b>	<b>57</b>
<b>5.2.1. Pravna razmerja med klirinškodopotno družbo in prevzemnikom .....</b>	<b>57</b>

Vsebina storitev klirinškodopotne družbe v zvezi s prevzemom.....	57
Pogodba o storitvah v zvezi s prevzemom.....	58
Dolžnost obveščanja.....	59
<b>5.2.2. Pravna razmerja med drugimi subjekti.....</b>	<b>59</b>
Pravno razmerje med prevzemnikom in pooblaščenim članom.....	59
Pravna razmerja med klirinškodopotno družbo, prevzemnikom in pooblaščenim članom.....	60
Pravna razmerja med klirinškodopotno družbo, prevzemnikom in akceptantom.....	60
<b>5.3. DEPONIRANJE DENARNIH SREDSTEV IN ŽE IZDANIH NADOMESTNIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV.....</b>	<b>60</b>
Izračun denarnega zneska.....	60
Deponiranje denarnega zneska oziroma bančne garancije.....	60
Izračun skupnega števila že izdanih nadomestnih vrednostnih papirjev.....	60
Deponiranje že izdanih nadomestnih vrednostnih papirjev.....	61
Potrdilo o deponiranju.....	61
<b>5.4. POSTOPEK V ZVEZI S SPREJEMOM PONUDBE.....</b>	<b>61</b>
<b>5.4.1. Predhodni postopki.....</b>	<b>61</b>
Obvestilo o dovoljenju za prevzemno ponudbo.....	61
Zagotovitev pogojev za odpiranje računov za prevzem.....	61
<b>5.4.2. Postopek z akceptantovo izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe.....</b>	<b>62</b>
Izjava akceptanta o sprejemu prevzemne ponudbe.....	62
Nalog za sprejem prevzemne ponudbe.....	62
Vnos naloga za sprejem prevzemne ponudbe.....	62
Vnos podatkov o akceptantovem nalogu za sprejem prevzemne ponudbe.....	63
Potrditev podatkov o akceptantovem nalogu za sprejem prevzemne ponudbe.....	63
Izvršitev akceptantovega naloga za sprejem prevzemne ponudbe.....	63
Prenehanje učinkov akceptantovega naloga za sprejem prevzemne ponudbe.....	64
<b>5.5. POSTOPKI PO IZTEKU ROKA ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE.....</b>	<b>64</b>
<b>5.5.1. Izid prevzemne ponudbe.....</b>	<b>64</b>
Poročilo in obvestilo o izidu prevzemne ponudbe.....	64
Obvestilo o odločbi agencije o izidu prevzemne ponudbe.....	64
<b>5.5.2. Izpolnitev obveznosti iz sklenjenih pogodb na podlagi uspešne prevzemne ponudbe.....</b>	<b>64</b>
Splošna določba.....	64
Izpolnitev obveznosti akceptantov prenesti vrednostne papirje ciljne družbe v dobro prevzemnikovega računa.....	65
Izpolnitev prevzemnikovih denarnih obveznosti.....	65
Izračun števila nadomestnih vrednostnih papirjev, ki so predmet prevzemnikove obveznosti do posameznega akceptanta.....	65
Izpolnitev prevzemnikove obveznosti izročiti že izdane nadomestne vrednostne papirje.....	65
Izpolnitev prevzemnikove obveznosti izročiti nove nadomestne vrednostne papirje.....	65
<b>5.5.3. Vrnitev deponiranega denarnega zneska oziroma bančne garancije in vrednostnih papirjev na podlagi neuspešne prevzemne ponudbe.....</b>	<b>66</b>
Splošna določba.....	66
Vrnitev deponiranega denarnega zneska oziroma bančne garancije prevzemniku.....	66
Vrnitev deponiranih nadomestnih vrednostnih papirjev prevzemniku.....	66
Vrnitev vrednostnih papirjev ciljne družbe akceptantom.....	67
<b>5.6. SPREMENJENA IN KONKURENČNA PREVZEMNA PONUDBA.....</b>	<b>67</b>
Uporaba določb o postopkih v zvezi s prevzemno ponudbo.....	67

<b>6. ZBIRNA HRAMBA VREDNOSTNIH PAPIRJEV, IZDANIH KOT PISNE LISTINE .....</b>	<b>68</b>
<b>7. DRUGE STORITVE KLIRINŠKODEPOTNE DRUŽBE .....</b>	<b>69</b>
Druge storitve klirinškodopotne družbe.....	69
<b>8. POSTOPEK SPREMEMBE PRAVIL, NAVODIL, SPLOŠNIH POGOJEV IN TARIFE.....</b>	<b>70</b>
Sprememba pravil.....	70
Sprejem in spremembe navodil.....	70
Sprejem in spremembe splošnih pogojev.....	70
Sprejem in spremembe tarife.....	70
Prečiščeno besedilo .....	71
Objava.....	71
<b>9. PREHODNE IN KONČNE DOLOČBE.....</b>	<b>72</b>
Registrski in poravnalni člani.....	72
Začetek uporabe pravil .....	72
Uveljavitev pravil .....	72

## 1. SPLOŠNE DOLOČBE

### *Pomen uporabljenih kratic in pojmov*

#### 1. člen

(1) Posamezne kratice, uporabljene v teh pravilih, imajo naslednji pomen:

1. OZ je Obligacijski zakonik (Uradni list RS, št. 83/01 in 40/07),
2. ZBan-1 je Zakon o bančništvu (Uradni list RS, št. 131/06),
3. ZGD-1 je Zakon o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 42/06, 60/06 – popravek in 33/07 – ZSReg-B),
4. ZISDU-1 je Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – uradno prečiščeno besedilo)
5. ZNVP je Zakon o nematerializiranih vrednostnih papirjih (Uradni list RS, št. 2/07 – uradno prečiščeno besedilo in 67/07 – ZTFI),
6. ZPre-1 je Zakon o prevzemih (Uradni list RS, št. 79/06 in 67/07 – ZTFI),
7. ZTFI je Zakon o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 67/07).

(2) Kadar se ta pravila sklicujejo na določbe zakonov, se te določbe uporabljajo v njihovem vsakokrat veljavnem besedilu.

(3) Posamezni pojmi, uporabljeni v teh pravilih imajo naslednji pomen:

1. **klirinškodepotna družba** je KDD, Centralna klirinško depotna družba d.d., Ljubljana
2. **centralni register** je centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev po prvem odstavku 3. člena ZNVP, ki ga vodi klirinškodepotna družba na podlagi pooblastila iz drugega odstavka 3. člena ZNVP,
3. **agencija** je Agencija za trg vrednostnih papirjev,
4. **organizirani trg vrednostnih papirjev** je organizirani trg iz prvega odstavka 14. člena ZTFI, na katerem se trguje z vrednostnimi papirji,
5. **borza** je Ljubljanska borza vrednostnih papirjev d.d., Ljubljana
6. **borzni trg** je organizirani trg vrednostnih papirjev, katerega upravljavec je borza.

### *Pojmi, ki so uporabljeni v pomenu, opredeljenem v ZBan-1 in ZTFI*

#### 2. člen

(1) Pojmi, uporabljeni v teh pravilih, imajo enak pomen kot pojmi, opredeljeni v naslednjih določbah ZBan-1, če za posamezen primer ni drugače določeno:

1. denarni depozit v drugem odstavku 8. člena,
2. banka v prvem in četrtem odstavku 13. člena,
3. država članica v prvem odstavku 18. člena,
4. tretja država v drugem odstavku 18. člena,
5. oseba države članice ali tretje države v tretjem odstavku 18. člena.

(2) Pojmi, uporabljeni v teh pravilih, imajo enak pomen kot pojmi, opredeljeni v naslednjih določbah ZTFI, če za posamezen primer ni drugače določeno:

1. investicijske storitve in posli v 8. členu,
2. naročilo stranke v prvem odstavku 9. člena,

3. izvršitev naročila stranke v četrtem odstavku 9. člena,

4. pomožne investicijske storitve v 10. členu,

5. investicijsko podjetje v prvem odstavku 11. člena,

4. borznoposredniška družba v drugem odstavku 11. člena.

(3) V teh pravilih so za predpise EU uporabljene kratice, opredeljene v naslednjih določbah ZTFI:

1. Direktiva 2006/48/ES v 12. točki prvega odstavka 2. člena,

2. Direktiva 2006/49/ES v 13. točki prvega odstavka 2. člena.

### ***Člani klirinškodpotne družbe***

#### 3. člen

(1) Člani klirinškodpotne družbe so registrski člani in poravnalni člani.

(2) **Registrski član** je oseba, ki se v skladu s temi pravili vključi v sistem vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev.

(3) **Poravnalni član** je oseba, ki se v skladu s temi pravili vključi v sistem vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev in v poravnalni sistem.

(4) **Član z neomejenim dostopom** je registrski ali poravnalni član, ki mu klirinškodpotna družba omogoča vodenje njegovega hišnega računa in računov njegovih strank, katerih imetnik je lahko katera koli fizična ali pravna oseba.

(5) **Član z omejenim dostopom** je registrski ali poravnalni član, ki mu klirinškodpotna družba omogoča vodenje njegovega hišnega računa oziroma računov nekaterih drugih imetnikov.

(6) Član klirinškodpotne družbe lahko račune nematerializiranih vrednostnih papirjev vodi zaradi opravljanja pomožnih investicijskih storitev, zaradi upravljanja poravnalnega sistema iz 459. člena ZTFI ali zaradi drugega zakonsko dopustnega razloga.

(7) Za medsebojne pravice in obveznosti klirinškodpotne družbe v razmerju do njenih članov in za medsebojne pravice in obveznosti poravnalnih članov v zvezi s poravnavo borznih poslov se uporablja pravo Republike Slovenije.

### ***Uporabniki storitev klirinškodpotne družbe***

#### 4. člen

(1) Uporabniki storitev klirinškodpotne družbe so:

1. člani klirinškodpotne družbe,

2. izdajatelji nematerializiranih vrednostnih papirjev in

3. druge osebe, za katere klirinškodpotna družba opravlja posamezne storitve v zvezi z vrednostnimi papirji.

(2) Izdajatelj nematerializiranih vrednostnih papirjev je pravna oseba, ki je izdala nematerializirane vrednostne papirje, ki so vpisani v centralni register, ki ga vodi klirinškodpotna družba.

### ***Navodila in splošni pogoji***

#### 5. člen

(1) Navodila klirinškodpotne družbe so izvedbeni postopki za posamezna dejanja, ki jih je potrebno opraviti po teh pravilih.

(2) Splošni pogoji so vnaprej pripravljena pravila za nedoločeno število istovrstnih pravnih razmerij, ki lahko nastanejo med klirinškodepotno družbo in uporabniki njenih storitev in ki niso zajeta v navodilih.

(3) Klirinškodepotna družba z navodili oziroma s splošnimi pogoji v skladu s predpisi določi pogoje opravljanja posameznih storitev.

### ***Tarifa***

#### 6. člen

Klirinškodepotna družba je upravičena do nadomestila za svoje storitve, v višini, določeni s tarifo v skladu s 430. členom ZTFI.

### ***Tehnična navodila***

#### 7. člen

Klirinškodepotna družba s tehničnimi navodili določi:

1. tehnične pogoje, ki jih morajo zagotoviti uporabniki njenih storitev glede svoje komunikacijske, programske in druge opreme, da omogočijo pravilno opravljanje storitev, ki jih zanje opravlja klirinškodepotna družba,

2. obliko in način elektronskega posredovanja podatkov, ki jih klirinškodepotna družba pri opravljanju svojih storitev posreduje uporabnikom oziroma ki jih uporabniki posredujejo klirinškodepotni družbi v zvezi z uporabo njenih storitev.

## 2. ČLANI KLIRINŠKODEPOTNE DRUŽBE

### 2.1. SKUPNE DOLOČBE

#### *Pomen pojmov, uporabljenih v 2. poglavju*

##### 8. člen

Posamezni pojmi, uporabljeni v 2. poglavju teh pravil, imajo naslednji pomen:

1. **sistem vodenja računov nematerializiranih vrednostih papirjev** ima pomen, opredeljen v prvem odstavku 34. člena teh pravil,
2. **informacijski sistem vodenja računov nematerializiranih vrednostih papirjev** ima pomen, opredeljen v drugem odstavku 34. člena teh pravil,
3. **poravnalni sistem** ima pomen, opredeljen v drugem odstavku 89. člena teh pravil,
4. **poravnalni informacijski sistem** ima pomen, opredeljen v tretjem odstavku 89. člena teh pravil.

#### *Pridobitev položaja člana*

##### 9. člen

(1) Klirinškodopotna družba sprejme za člana osebo, ki zahteva, da jo klirinškodopotna družba sprejme za člana, če ta oseba izpolnjuje organizacijske, tehnične, kadrovske in druge pogoje za člana, določene v teh pravilih in navodilih.

(2) Oseba iz prvega odstavka tega člena pridobi položaj člana, ko po izdaji sklepa o sprejemu v članstvo (13. člen teh pravil) s klirinškodopotno družbo sklene pogodbo o pristopu k sistemu vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev oziroma k poravnalnemu sistemu.

(3) Zahteva za sprejem za člana mora biti dana pisno. Zahtevi morajo biti priložene listine, določene v navodilih, in druge listine, s katerimi oseba dokazuje, da izpolnjuje pogoje za člana.

(4) O vsakem novem članu mora klirinškodopotna družba obvestiti:

1. borzo,
2. agencijo,
3. če je registrski član banka: Banko Slovenije in
4. druge člane.

#### *Splošni pogoji za člana*

##### 10. člen

(1) Član z neomejenim dostopom lahko postane:

1. borznoposredniška družba, investicijsko podjetje, banka ali posebna finančna institucija, ki je v Republiki Sloveniji v skladu s prvim oziroma drugim odstavkom 32. člena ZTFI upravičena neposredno ali prek podružnice opravljati investicijske storitve izvrševanja naročil za račun strank iz 2. točke in investicijske posle za svoj račun iz 3. točke prvega odstavka 8. člena ZTFI ter v zvezi s tem pomožne investicijske storitve iz 1. točke prvega odstavka 10. člena ZTFI,

2. investicijsko podjetje, banka ali posebna finančna institucija države članice, ki je v državi članici svojega sedeža upravičena opravljati investicijske storitve izvrševanja naročil za račun strank iz 2. točke in investicijske posle za svoj račun iz 3. točke prvega odstavka 8. člena ZTFI ter v zvezi s tem pomožne investicijske storitve iz 1. točke prvega odstavka 10. člena ZTFI.

(2) Član z omejenim dostopom lahko postane:

1. Banka Slovenije, centralna banka druge države članice in Evropska centralna banka glede vodenja računov bank in posebnih finančnih institucij v zvezi s centralnobančnimi operacijami,

2. oseba, ki upravlja skupek premoženja, ki ima omejeno pravno sposobnost, glede vodenja računov tega premoženja,

3. družba za upravljanje, ki v skladu z ZISDU-1 opravlja storitve upravljanja premoženja dobro poučenih vlagateljev, glede vodenja računov oseb, za katere opravlja navedene storitve,

4. oseba, ki je po ZISDU-1 pridobila dovoljenje za opravljanje skrbniških storitev, glede vodenja računov investicijskih skladov, vzajemnih pokojninskih skladov oziroma kritnih skladov pokojninskih družb, ki jih upravlja,

5. upravljavec poravnalnega sistema iz 459. člena ZTFI glede vodenja računov, potrebnih za zagotavljanje povezave med poravnalnim sistemom iz 459. člena ZTFI in poravnalnim sistemom po teh pravilih,

6. vsaka oseba glede vodenja svojega hišnega računa in računov svojih podružnic ali drugih organizacijskih enot.

### ***Prenehanje položaja člana***

#### 11. člen

(1) Članu klirinškodopotne družbe preneha položaj člana na podlagi njegovega izstopa ali z izključitvijo.

(2) O izstopu ali izključitvi člana mora klirinškodopotna družba obvestiti:

1. borzo,
2. agencijo,
3. če je registrski član banka: Banko Slovenije in
4. druge člane.

### ***Razlogi za izključitev člana***

#### 12. člen

(1) Klirinškodopotna družba mora izključiti člana, če član zaradi odvzema dovoljenja za opravljanje investicijskih storitev in poslov ali zaradi drugih razlogov izgubi položaj osebe iz prvega ali drugega odstavka 10. člena teh pravil, v zvezi s katerim je pridobil položaj člana klirinškodopotne družbe.

(2) Klirinškodopotna družba lahko izključi člana:

1. če član zamudi s plačilom nadomestila za storitve klirinškodopotne družbe in če tega nadomestila ne plača v osmih dneh po prejemu opomina klirinškodopotne družbe za plačilo,

2. če je član v obdobju šestih mesecev več kot dvakrat zamudil s plačilom nadomestil za storitve klirinškodopotne družbe,

3. če član ne zagotavlja tehničnih, kadrovskih in drugih pogojev, ki jih mora po teh pravilih oziroma navodilih zagotoviti za uporabo informacijskega sistema vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev oziroma poravnalnega informacijskega sistema in te kršitve ne odpravi v osmih dneh po prejemu poziva klirinškodopotne družbe za odpravo te kršitve,

4. če član v obdobju šestih mesecev več kot dvakrat krši obveznosti iz 3. točke tega odstavka,

5. če nastopi drug razlog za izključitev, določen v teh pravilih v zvezi s posamezno vrsto članstva.

### ***Odločanje o zahtevi za sprejem za člana in o izključitvi***

#### 13. člen

(1) O zahtevi za sprejem za člana in o izključitvi člana odloča uprava klirinškodepotne družbe s sklepom.

(2) Sklep, s katerim uprava klirinškodepotne družbe zavrne zahtevo za sprejem za člana oziroma s katerim odloči o izključitvi, mora biti obrazložen.

(3) Proti sklepu iz drugega odstavka tega člena lahko vlagatelj zahteve oziroma izključeni član vloži ugovor v osmih dneh od prejema sklepa.

(4) O ugovoru iz tretjega odstavka tega člena odloča nadzorni svet klirinškodepotne družbe.

## **2.2. REGISTRSKI ČLANI**

#### 14. člen

(črtan)

### ***Pogodba o pristopu k sistemu vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev***

#### 15. člen

S pogodbo o pristopu k sistemu vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev se klirinškodepotna družba zaveže, da bo registrskemu članu omogočila uporabo informacijskega sistema vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev pod pogoji in na način, določen s temi pravili in navodili, ter v obsegu, potrebnem:

- za odpiranje in zapiranje računov in podračunov, ki jih po teh pravilih oziroma navodilih lahko vodi registrski član,
- za vnos nalogov, ki jih je po teh pravilih oziroma navodilih pooblaščen vnesti registrski član,
- za vpogled v podatke o računih in podračunih iz prve alineje tega člena in
- za druga opravila v zvezi z vodenjem računov oziroma podračunov iz prve alineje tega člena, ki jih omogoča informacijski sistem vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev,

registrski član pa se zaveže, da bo klirinškodepotni družbi za te storitve plačeval nadomestilo, določeno s tarifo klirinškodepotne družbe.

### ***Začasni izklop iz informacijskega sistema vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev***

#### 16. člen

(1) Če je registrskemu članu agencija, Banka Slovenije oziroma pristojni nadzorni organ države članice ali tuje države tega člana izrekel ukrep začasne prepovedi opravljanja investicijskih storitev ali drug začasni ukrep, zaradi katerega ne sme delno ali v celoti uporabljati informacijskega sistema vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, ga mora klirinškodepotna družba v ustreznem obsegu in v okviru tehničnih možnosti izklopiti iz informacijskega sistema vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev za obdobje trajanja tega ukrepa.

(2) Če registrski član zamudi s plačilom nadomestila za storitve klirinškodepotne družbe ali če krši obveznosti glede tehničnih, kadrovskih in drugih pogojev, ki jih mora po teh pravilih oziroma navodilih zagotoviti za uporabo informacijskega sistema vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, ga klirinškodepotna družba lahko delno ali v celoti izklopi iz informacijskega sistema vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev do takrat, ko član izpolni te obveznosti.

(3) V obdobju začasnega izklopa iz informacijskega sistema vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev obveznosti registrskega člana v sistemu vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev ne prenehajo.

(4) O začasnem izklopu iz sistema vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev in o razlogih za ta izklop mora klirinškodopotna družba obvestiti:

1. borzo,
2. agencijo,
3. če ima registrski član položaj banke ali posebne finančne institucije države članice: Banko Slovenije in
4. druge registrske člane.

### ***Obveznosti registrskega člana pri izstopu oziroma izključitvi***

#### 17. člen

Če je registrski član izstopil oziroma je bil izključen iz sistema vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, mora:

1. zagotoviti, da imetniki, katerih račune strank oziroma račune za gospodarjenje vodi, prenesejo nematerializirane vrednostne papirje, vpisane na teh računih, v dobro računov, ki jih vodijo drugi registrski člani oziroma klirinškodopotna družba,
2. prenesti nematerializirane vrednostne papirje na svojih hišnih računih v dobro računov, ki jih vodijo drugi registrski člani, in
3. zagotoviti pogoje, da se zaprejo vsi računi nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki jih vodi.

### ***Izstop registrskega člana***

#### 18. člen

(1) Registrski član lahko izstopi iz sistema vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev z izjavo o izstopu, ki jo da klirinškodopotni družbi.

(2) Izjava o izstopu mora biti pisna.

(3) Izjava o izstopu začne učinkovati prvi dan naslednjega meseca po mesecu, v katerem registrski član izpolni obveznosti iz 17. člena teh pravil.

### ***Izključitev registrskega člana***

#### 19. člen

(1) Če je registrski član izključen, mu mora klirinškodopotna družba omogočiti uporabo informacijskega sistema za vodenje računov nematerializiranih vrednostnih papirjev samo v obsegu, potrebnem da izpolni obveznosti iz 17. člena teh pravil.

(2) Izključitev registrskega člana začne učinkovati prvi dan naslednjega meseca po mesecu, v katerem registrski član izpolni obveznosti iz 17. člena teh pravil.

### ***Prenehanje položaja registrskega člana***

#### 20. člen

Pravice in obveznosti registrskega člana v sistemu vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev prenehajo, ko začne po tretjem odstavku 18. člena teh pravil učinkovati njegova izjava o izstopu oziroma ko začne po drugem odstavku 19. člena teh pravil učinkovati njegova izključitev.

### ***Nadzor nad registrskimi člani***

#### 21. člen

Klirinškodepotna družba opravlja nadzor nad registrskimi člani z namenom preverjanja, ali registrski člani opravljajo storitve vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev v skladu s temi pravili in navodili tako, da v skladu s 23. členom ZNVP in s temi pravili preverja pogoje za izvršitev naloga, ki ga je v centralni register vnesel član.

### **2.3. PORAVNALNI ČLANI**

#### ***Pristop k sistemu vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev kot pogoj***

#### 22. člen

(1) K poravnalnemu sistemu ne more pristopiti oseba, ki ne pristopi k sistemu vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev.

(2) Vse določbe teh pravil, ki se nanašajo na registrske člane, se uporabljajo tudi za poravalne člane.

#### ***Pogodba o pristopu k poravnalnemu sistemu***

#### 23. člen

(1) S pogodbo o pristopu k poravnalnemu sistemu se klirinškodepotna družba zaveže, da bo za poravnalnega člana opravljala poravalne storitve iz 90. člena teh pravil, poravalni član pa se zaveže, da bo klirinškodepotni družbi za te storitve plačeval nadomestilo, določeno s tarifo klirinškodepotne družbe.

(2) S sklenitvijo pogodbe o pristopu k poravnalnemu sistemu nastanejo pravice in obveznosti poravnalnega člana v razmerju do klirinškodepotne družbe in v razmerju do drugih poravnalnih članov, ki so vsebina poravnalnega sistema po teh pravilih.

(3) Poravalni član lahko začne uresničevati pravice, ki jih pridobi s sklenitvijo pogodbe o pristopu k poravnalnemu sistemu, ko opravi osnovno plačilo v jamstveni sklad iz drugega odstavka 132. člena teh pravil.

#### ***Začasni izklop iz poravnalnega informacijskega sistema***

#### 24. člen

(1) Klirinškodepotna družba mora poravnalnega člana v ustreznem obsegu izklopiti iz poravnalnega informacijskega sistema:

1. če mu je agencija, Banka Slovenije oziroma pristojni nadzorni organ države članice ali tuje države tega člana izrekel začasni ukrep, zaradi katerega ne sme delno ali v celoti uporabljati poravnalnega informacijskega sistema,

2. če je poravnalnega člana začasno izklopila iz informacijskega sistema vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev po drugem odstavku 16. člena teh pravil,

3. če poravalni član ne izpolnjuje pogojev glede plačilne sposobnosti, določene v navodilih, dokler ne izpolni teh pogojev.

(2) Klirinškodepotna družba lahko poravnalnega člana delno ali v celoti izklopi iz poravnalnega informacijskega sistema:

1. če poravalni član ob dospelosti ne izpolni svoje izpolnitvene oziroma upniške obveznosti v poravnalnem sistemu, določene v 4. poglavju teh pravil,

2. če poravnalni član zamudi s plačilom nadomestila za storitve klirinškodopotne družbe ali če krši obveznosti glede tehničnih, kadrovskih in drugih pogojev, ki jih mora po teh pravilih oziroma navodilih zagotoviti za uporabo poravnalnega informacijskega sistema, do takrat, ko član izpolni te obveznosti,

3. če ji član na njen poziv iz drugega odstavka 28. člena teh pravil ne predloži dokazov o plačilni sposobnosti, dokler ji teh dokazov ne predloži.

(3) V obdobju začasnega izklopa iz poravnalnega informacijskega sistema obveznosti poravnalnega člana v poravnalnem sistemu ne prenehajo.

(4) O začasnem izklopu iz poravnalnega informacijskega sistema in o razlogih za ta izklop mora klirinškodopotna družba obvestiti:

1. borzo,
2. agencijo,
3. če je poravnalni član banka ali posebna finančna institucija države članice: Banko Slovenije in
4. druge poravnalne člane.

### ***Izstop poravnalnega člana***

#### 25. člen

- (1) Poravnalni član lahko izstopi iz poravnalnega sistema z dvomesečnim izstopnim rokom.
- (2) Poravnalni član izstopi iz poravnalnega sistema z izjavo o izstopu, ki jo da klirinškodopotni družbi.
- (3) Izjava o izstopu mora biti pisna.
- (4) Dvomesečni izstopni rok začne teči prvi dan naslednjega meseca po mesecu, v katerem je klirinškodopotna družba to izjavo prejela.
- (5) Izjava o izstopu začne učinkovati na dan, ko izteče dvomesečni izstopni rok.

### ***Dodatni razlogi za izključitev poravnalnega člana***

#### 26. člen

- (1) Klirinškodopotna družba mora izključiti poravnalnega člana iz poravnalnega sistema, če je bil član izključen iz sistema vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev.
- (2) Klirinškodopotna družba lahko izključi poravnalnega člana iz poravnalnega sistema:
  1. če je član drugič v obdobju zadnjih treh let kršil:
    - svojo obveznost v poravnalnem sistemu in je bilo zaradi te kršitve to obveznost treba izpolniti v breme jamstvenega sklada, ali
    - svojo obveznost opraviti plačilo v jamstveni sklad,
  2. če član krši:
    - svojo obveznost v poravnalnem sistemu, katere vrednost presega delež jamstvenega sklada, določen v navodilih, in je bilo zaradi te kršitve to obveznost treba izpolniti v breme jamstvenega sklada, ali
    - svojo obveznost opraviti plačilo v jamstveni sklad, katerega višina presega delež jamstvenega sklada, določen v navodilih,
  3. če poravnalni član ne izpolnjuje pogojev glede plačilne sposobnosti in teh pogojev ne izpolni v nadaljnjih šestih mesecih.

### ***Prenehanje položaja poravnalnega člana***

#### 27. člen

Pravice in obveznosti poravnalnega člana v poravnalnem sistemu prenehajo:

1. če je član izstopil: ko začne po petem odstavku 25. člena teh pravil učinkovati njegova izjava o izstopu
2. če je član izključen: prvi dan v naslednjem mesecu, v katerem uprava klirinškodepotne družbe izda sklep o izključitvi.

### ***Nadzor nad poravnalnimi člani***

#### 28. člen

(1) Klirinškodepotna družba opravlja nadzor nad plačilno sposobnostjo poravnalnih članov z namenom obvladovanja tveganj morebitne neizpolnitve obveznosti iz borznih poslov tako, da spremlja, ali poravnalni člani pravočasno izpolnjujejo svoje denarne obveznosti do klirinškodepotne družbe oziroma drugih poravnalnih članov v poravnalnem sistemu, določene v 4. poglavju teh pravil.

(2) Klirinškodepotna družba lahko od poravnalnega člana tudi zahteva, da ji predloži ustrezne dokaze o svoji plačilni sposobnosti.

### 3. VODENJE CENTRALNEGA REGISTRA

#### 3.1. SPLOŠNE DOLOČBE

##### *Vodenje centralnega registra*

###### 29. člen

Vodenje centralnega registra pomeni opravljanje naslednjih vpisov v centralnem registru:

1. vpisov v zvezi z izdajo, razveljavitvijo oziroma zamenjavo nematerializiranih vrednostnih papirjev,
2. vpisov v zvezi s prenosom nematerializiranih vrednostnih papirjev med računi imetnikov,
3. vpisov v zvezi z vpisom, spremembo oziroma izbrisom pravic tretjih na nematerializiranih vrednostnih papirjih oziroma pravnih dejstev, katerih predmet so nematerializirani vrednostni papirji.

##### *Imetniki nematerializiranih vrednostnih papirjev in upravičenci*

###### 30. člen

(1) **Imetnik nematerializiranega vrednostnega papirja** je oseba, v dobro računa nematerializiranih vrednostnih papirjev katere je v centralnem registru vpisan ta nematerializirani vrednostni papir (v nadaljnjem besedilu: *imetnik*).

(2) **Upravičenec** je oseba, v korist katere je v centralnem registru vpisana pravica tretjega na nematerializiranem vrednostnem papirju.

##### *Vrste računov nematerializiranih vrednostnih papirjev*

###### 31. člen

- (1) V centralnem registru se vodijo računi imetnikov.
- (2) V zvezi z vodenjem centralnega registra se vodijo pomožni računi.

##### *Račun imetnika in podračuni*

###### 32. člen

(1) **Račun imetnika** je račun nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki združuje nematerializirane vrednostne papirje:

1. katerih imetnik je ista oseba in
2. v zvezi s katerimi je za vnos imetnikovih nalogov, katerih predmet so ti vrednostni papirji, pooblaščen isti registrski član oziroma klirinškodopotna družba.

(2) Pravice tretjih na nematerializiranih vrednostnih papirjih in pravna dejstva, ki se glede nematerializiranih vrednostnih papirjev vpisujejo v centralni register, se vpisujejo na **podračun**, ki se vodi znotraj računa imetnika nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet teh pravic tretjih oziroma pravnih dejstev.

(3) **Vodenje računa imetnika** pomeni upravičenost registrskega člana oziroma klirinškodopotne družbe vnesti in/ali izvršiti naloge imetnika, katerih predmet so vrednostni papirji, vpisani v dobro tega računa, če so izpolnjeni siceršnji pogoji za vnos in/ali izvršitev naloga.

(4) **Vodenje podračuna** pomeni upravičenost registrskega člana oziroma klirinškodopotne družbe vnesti in/ali izvršiti naloge, katerih predmet je pravica tretjega ali pravno dejstvo, ki sta že vpisana v centralnem registru, če so izpolnjeni siceršnji pogoji za vnos in/ali izvršitev naloga.

## **Vrste računov imetnikov**

### 33. člen

(1) V centralnem registru se vodijo naslednje vrste računov imetnikov:

1. registrski račun,
2. račun stranke,
3. hišni račun,
4. račun za gospodarjenje in
5. skrbniški račun.

(2) **Registrski račun** je račun imetnika, ki ga vodi klirinškodopotna družba.

(3) **Račun stranke** je račun imetnika, ki ga na podlagi pogodbe o vodenju računa nematerializiranih vrednostnih papirjev, sklenjene z imetnikom, oziroma na podlagi druge pogodbe za imetnika vodi registrski član.

(4) **Hišni račun** je račun nematerializiranih vrednostnih papirjev, katerih imetnik je registrski član, ki vodi ta račun.

(5) **Račun za gospodarjenje** je vrsta računa stranke, ki ga vodi registrski član, ki za imetnika opravlja tudi storitve gospodarjenja z vrednostnimi papirji v zvezi z opravljanjem teh storitev.

(6) **Skrbniški račun** je vrsta računa stranke, katerega imetnik je investicijski sklad, vzajemni pokojninski sklad ali kritni sklad pokojninske družbe in ki ga vodi registrski član, ki za ta sklad opravlja skrbniške storitve po ZISDU-1.

(7) **Fiduciarni račun** je vrsta računa stranke iz četrtega in iz šestega odstavka 255. člena ZTFI.

(8) Določbe teh pravil o računu stranke se smiselno uporabljajo tudi za račun za gospodarjenje, za skrbniški račun ter za fiduciarni račun.

(9) V zvezi s prevzemno ponudbo po ZPre-1 se v centralnem registru vodita tudi naslednji vrsti računov imetnikov:

1. račun za prevzem (17. točka 146. člena teh pravil) in
2. račun za depozit (18. točka 146. člena teh pravil).

## **Sistem vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev**

### 34. člen

(1) **Sistem vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev** so pravna razmerja med registrskimi člani in klirinškodopotno družbo, katerih vsebina so njihove medsebojne pravice in obveznosti v zvezi z vodenjem računov nematerializiranih vrednostnih papirjev.

(2) **Informacijski sistem vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev** je računalniški sistem, ki ga upravlja klirinškodopotna družba, ter skupek postopkov, ki jih opravlja klirinškodopotna družba, in ki omogočajo:

1. odpiranje in zapiranje računov imetnikov in podračunov v centralnem registru,
2. vnos nalogov imetnikov računov, ki pomenijo imetnikovo razpolaganje z vrednostnimi papirji, in vnos nalogov, ki pomenijo razpolaganje upravičenca s pravico tretjega oziroma uresničitev te pravice, z oddaljenim dostopom prek ustrezne komunikacijske povezave,
3. izvršitev nalogov iz 2. točke tega odstavka in drugih nalogov za prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev oziroma nalogov za vpis, spremembo ali izbris pravic tretjih na nematerializiranih vrednostnih papirjih, v centralnem registru,

4. vnos podatkov o drugih vpisih glede prenosa nematerializiranih vrednostih papirjev med računni imetnikov, ter vpisih oziroma izbrisih pravic tretjih oziroma pravnih dejstev, ki se vpisujejo v centralni register, ter izvrševanje teh vpisov v centralnem registru,

5. vpogled v podatke o računih imetnikov, prenos teh podatkov prek ustrezne komunikacijske povezave, in

6. druga opravila, potrebna za vodenje računov imetnikov in podračunov ter za vodenje delniške knjige oziroma registra imenskih nematerializiranih vrednostnih papirjev.

### ***Vrste pomožnih računov***

#### 35. člen

V zvezi z vodenjem centralnega registra se vodijo naslednje vrste pomožnih računov:

1. skupni račun,
2. skupni skrbniški račun in
3. računi v zvezi z izdajo oziroma izbrisom nematerializiranih vrednostnih papirjev.

### ***Skupni račun in skupni skrbniški račun***

#### 36. člen

(1) ***Skupni račun*** je evidenca o številu vrednostih papirjev, ki so bili predmet posameznega borznega posla, sklenjenega pri trgovanju za skupni račun, ki se vodi v poravnalnem informacijskem sistemu.

(2) ***Skupni skrbniški račun*** je vrsta skupnega računa, ki se vodi v zvezi z borznimi posli, sklenjenimi pri trgovanju za skupni račun investicijskih skladov, vzajemnih pokojninskih skladov ali kritnih skladov pokojninske družbe, ki jih upravlja isti upravljavec in za katere skrbniške storitve po ZISDU-1 opravlja isti registrski član.

(3) Določbe teh pravil o skupnem računu se smiselno uporabljajo tudi za skupni skrbniški račun.

### ***Računi v zvezi z izdajo oziroma izbrisom nematerializiranih vrednostnih papirjev***

#### 37. člen

(1) ***Račun v zvezi z izdajo oziroma izbrisom nematerializiranih vrednostnih papirjev*** je pomožni račun, ki se vodi v informacijskem sistemu za izdajo in izbris nematerializiranih vrednostnih papirjev v zvezi z izdajo, razveljavitvijo oziroma zamenjavo vrednostnih papirjev na podlagi posameznega korporacijskega dejanja izdajatelja oziroma drugega pravnega dejstva.

(2) V informacijskem sistemu za izdajo in izbris nematerializiranih vrednostnih papirjev se vodijo naslednje vrste računov v zvezi z izdajo oziroma razveljavitvijo nematerializiranih vrednostnih papirjev:

1. kontrolni račun
2. plavajoči račun.

### ***Kontrolni račun***

#### 38. člen

(1) ***Kontrolni račun*** je evidenca o številu nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet izdaje, zamenjave oziroma razveljavitve na podlagi posameznega korporacijskega dejanja izdajatelja oziroma drugega pravnega dejstva, ki jo vodi klirinškodoporna družba.

(2) V informacijskem sistemu za izdajo in izbris nematerializiranih vrednostnih papirjev se vodita naslednji vrsti kontrolnih računov:

1. kontrolni račun za izdajo in
2. kontrolni račun za izbris.

### ***Plavajoči račun***

#### 39. člen

(1) ***Plavajoči račun*** je evidenca o številu nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet izdaje, zamenjave oziroma razveljavitve na podlagi posameznega korporacijskega dejanja izdajatelja, ki jo vodi registrski član.

(2) V informacijskem sistemu za izdajo in izbris nematerializiranih vrednostnih papirjev se vodijo naslednje vrste plavajočih računov:

1. plavajoči račun za izdajo,
2. plavajoči račun za izbris ter
3. plavajoči račun za izdajo in izbris.

### ***Informacijski sistem za izdajo in izbris nematerializiranih vrednostnih papirjev***

#### 40. člen

***Informacijski sistem za izdajo in izbris nematerializiranih vrednostnih papirjev*** je računalniški sistem, ki ga upravlja klirinškodopotna družba, ter skupek postopkov, ki jih opravlja klirinškodopotna družba, in ki omogočajo:

1. odpiranje in zapiranje kontrolnih in plavajočih računov,
2. v zvezi z izdajo nematerializiranih vrednostnih papirjev: vnos in izvrševanje nalogov izdajateljev za prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev v breme kontrolnega oziroma plavajočega računa in v dobro računov imetnikov,
3. v zvezi z razveljavitvijo nematerializiranih vrednostnih papirjev: vnos in izvrševanje nalogov izdajateljev oziroma imetnikov oziroma drugih nalogov za prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev v breme računov imetnikov in v dobro kontrolnega oziroma plavajočega računa,
4. v zvezi z zamenjavo vrednostnih papirjev:
  - izračun števila novih nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki se izdajo zaradi zamenjave, ki pripadajo posameznim imetnikom nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki se zaradi zamenjave razveljavijo, na podlagi menjalnega razmerja, določenega v zvezi s tem korporacijskim dejanjem,
  - izračun denarnih doplačil, ki pripadajo posameznim imetnikom nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki se zaradi zamenjave razveljavijo, in
5. druga opravila, potrebna za izvedbo izdaje, zamenjave oziroma razveljavitve nematerializiranih vrednostnih papirjev.

## **3.2. IZDAJA, RAZVELJAVITEV OZIROMA ZAMENJAVA NEMATERIALIZIRANIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV**

### **3.2.1. Splošne določbe**

#### ***Uporaba določb razdelka 3.2.***

#### 41. člen

Določbe razdelka 3.2. teh pravil se uporabljajo za presojo vsebine naslednjih pravnih razmerij:

1. medsebojnih pravic in obveznosti klirinškodopotne družbe in izdajatelja v zvezi z naslednjimi storitvami klirinškodopotne družbe:

- storitvami v zvezi z izdajo, razveljavitvijo oziroma zamenjavo nematerializiranih vrednostnih papirjev in
- storitvami vodenja registra izdajateljevih nematerializiranih vrednostnih papirjev,

2. medsebojnih pravic imetnikov in obveznosti izdajateljev iz nematerializiranih vrednostnih papirjev.

### ***Pomen pojmov, uporabljenih v razdelku 3.2.***

#### 42. člen

Posamezni pojmi, uporabljeni v razdelku 3.2. teh pravil, imajo naslednji pomen:

1. **serijski vrednostni papirji** so vrednostni papirji istega izdajatelja, iz katerih izhajajo enake pravice imetnikov in obveznosti izdajatelja,

2. **delnice** so delnice, ki so izdane kot nematerializirani vrednostni papir,

3. **dolžniški vrednostni papirji** so obveznice in drugi nematerializirani vrednostni papirji, na podlagi katerih je imetnik od izdajatelja upravičen zahtevati izplačilo glavnice in morebitnih obresti,

4. **obračunsko obdobje** je obdobje, v katerem tečejo obresti, ki so predmet pravice imetnika in obveznosti izdajatelja na podlagi nematerializiranega vrednostnega papirja (v nadaljnjem besedilu: *obračunsko obdobje vrednostnega papirja*) oziroma na podlagi posamezne anuitete (v nadaljnjem besedilu: *obračunsko obdobje anuitete*),

5. **anuiteta** je denarni znesek, ki obsega:

- del glavnice dolžniškega vrednostnega papirja, če se glavnica izplačuje v anuiteti, oziroma
- obresti za del obračunskega obdobja vrednostnega papirja,

6. **anuitetni dolžniški vrednostni papir** je dolžniški vrednostni papir, pri katerem se glavnica oziroma obresti izplačujejo v anuitetah,

7. **amortizacijski načrt** je sestavina anuitetnega dolžniškega vrednostnega papirja, ki obsega podatke:

- o dospelosti posameznih anuitet,
- če se glavnica izplačuje v anuiteti: o višini dela glavnice, ki se izplača v posamezni anuiteti,
- če se obresti izplačujejo v anuiteti: o obračunskem obdobju anuitete,

8. **korporacijski dolžniški vrednostni papirji** so zamenljive in dividendne obveznice po prvem odstavku 371. člena ZGD-1 in delniške nakupne opcije po 338. členu ZGD-1, če so izdane kot vrednostni papir,

9. **investicijski kuponi vzajemnega sklada** so investicijski kuponi vzajemnega sklada po ZISDU-1, ki so izdani kot nematerializirani vrednostni papir,

10. **certifikati o depozitu** so serijski dolžniški vrednostni papirji, ki jih na podlagi bančnega denarnega depozita kot nematerializirane vrednostne papirje izda izdajatelj, ki ima položaj banke,

11. **potrdilo o deponiranju** je vrednostni papir iz 457. člena ZTFI.

### ***Izdaja, razveljavitve in zamenjava nematerializiranih vrednostnih papirjev***

#### 43. člen

(1) Nematerializirani vrednostni papirji so izdani, ko klirinškodopotna družba vpiše nematerializirane vrednostne papirje, ki so predmet izdaje, v centralni register in ko izvrši prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet izdaje, v breme kontrolnega oziroma plavajočega računa za izdajo in v dobro računov imetnikov.

(2) Pravice posameznega imetnika iz nematerializiranega vrednostnega papirja in obveznosti izdajatelja do tega imetnika nastanejo, ko je izvršen prenos tega nematerializiranega vrednostnega papirja v breme kontrolnega oziroma plavajočega računa za izdajo in v dobro računa tega imetnika.

(3) Nematerializirani vrednostni papirji so razveljavljeni, ko klirinškodopotna družba izvrši prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet razveljavitve, v breme računov imetnikov in v dobro kontrolnega oziroma plavajočega računa za izbris.

(4) Pravice posameznega imetnika iz nematerializiranega vrednostnega papirja in obveznosti izdajatelja do tega imetnika prenehajo, ko je izvršen prenos tega nematerializiranega vrednostnega papirja v breme računa tega imetnika in v dobro kontrolnega oziroma plavajočega računa za izbris.

(5) Zamenjava nematerializiranih vrednostnih papirjev pomeni razveljavitve teh nematerializiranih vrednostnih papirjev in izdajo novih nematerializiranih vrednostnih papirjev imetnikom razveljavljenih nematerializiranih vrednostnih papirjev.

### ***Enolična identifikacija in oznaka nematerializiranih vrednostnih papirjev***

#### 44. člen

(1) ***Enolična identifikacija nematerializiranega vrednostnega papirja*** je enolična identifikacijska šifra, ki jo določi klirinškodopotna družba ob vpisu prve izdaje nematerializiranih vrednostnih papirjev v centralni register v skladu z ustreznim mednarodnim standardom in na način, določen v navodilih.

(2) ***Oznaka nematerializiranih vrednostnih papirjev*** je enolična identifikacijska šifra, ki jo določi klirinškodopotna družba ob vpisu prve izdaje nematerializiranih vrednostnih papirjev v centralni register in ki se uporablja za vpis teh nematerializiranih vrednostnih papirjev v dobro računov njihovih imetnikov.

### ***Presečni dan pravne samostojnosti upravičenja iz nematerializiranega vrednostnega papirja***

#### 45. člen

(1) Presečni dan pravne samostojnosti upravičenja je dan, od katerega dalje upravičenje, ki je nastalo na podlagi nematerializiranega vrednostnega papirja, pridobi pravno samostojnost tako, da se na novega imetnika ne prenese več s prenosom nematerializiranega vrednostnega papirja, na podlagi katerega je nastalo (prvi odstavek 15.b člena ZNVP).

(2) Stanje imetnikov nematerializiranih vrednostnih papirjev oziroma drugih upravičencev iz nematerializiranih vrednostnih papirjev na presečni dan pravne samostojnosti upravičenja se določi po stanju centralnega registra ob trenutku zaprtja informacijskega sistema vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev na ta dan tako, da se upravičenje iz prvega odstavka tega člena s prenosom nematerializiranega vrednostnega papirja ne prenese več na novega imetnika, če je bil prenos izvršen po tem trenutku.

(3) Če je pravni temelj nastanka upravičenja iz prvega odstavka tega člena sklep skupščine oziroma drugega organa izdajatelja delnic, določitev presečnega dne pravne samostojnosti upravičenja na dan, ki je pred dnevom zasedanja skupščine, ki je sprejela ta sklep, oziroma dnevom izdaje sklepa, ki ga je izdal drug organ izdajatelja delnic, nima pravnega učinka.

### ***Presečni dan za denarna upravičenja na podlagi nematerializiranega vrednostnega papirja***

#### 46. člen

Če izdajatelj s sklepom skupščine o uporabi bilančnega dobička oziroma z amortizacijskim načrtom oziroma z drugim pravnim poslom, ki je pravni temelj nastanka denarnega upravičenja iz prvega odstavka 45. člena teh pravil, ne določi presečnega dne, je presečni dan, od katerega dalje to upravičenje pridobi pravno samostojnost, dan, ki je dva delovna dneva pred dospelostjo tega upravičenja.

### ***Dospelost denarnih upravičenj na podlagi nematerializiranega vrednostnega papirja***

#### 47. člen

(1) Če izdajatelj s sklepom skupščine o uporabi bilančnega dobička ne določi dospelosti upravičenja delničarjev za izplačilo dividend na podlagi tega sklepa, ta terjatev dospe v petnajstih dneh po dnevu zasedanja skupščine, na katerem je bil sprejet ta sklep.

(2) Če izdajatelj ne določi dospelosti posamezne anuitete na podlagi anuitetnega dolžniškega vrednostnega papirja oziroma drugega izplačila na podlagi dolžniškega vrednostnega papirja, anuiteta oziroma drugo izplačilo dospe v dveh delovnih dneh po zadnjem dnevu obračunskega obdobja te anuitete oziroma tega izplačila.

### ***Obrestovanje dolžniških vrednostnih papirjev***

#### 48. člen

Če izdajatelj s sklepom o izdaji dolžniškega vrednostnega papirja ne določi drugače, se obresti, do katerih je upravičen imetnik tega vrednostnega papirja, obračunajo od vključno prvega do vključno zadnjega dne obračunskega obdobja vrednostnega papirja oziroma anuitete.

#### 49. člen

(črtan)

### ***Storitve klirinškodopotne družbe v zvezi z izdajo, razveljavitvijo oziroma zamenjavo nematerializiranih vrednostnih papirjev***

#### 50. člen

(1) Klirinškodopotna družba mora opravljati storitve v zvezi z izdajo, razveljavitvijo in zamenjavo nematerializiranih vrednostnih papirjev pod pogoji in na način, določen s temi pravili in navodili ter v skladu z nalogo izdajatelja za izdajo, razveljavitev oziroma zamenjavo nematerializiranih vrednostnih papirjev.

(2) Pravna dejanja, ki so predmet storitev iz prvega odstavka tega člena, opravlja klirinškodopotna družba v imenu in za račun izdajatelja – zaradi izpolnitve izdajateljevih obveznosti do imetnikov nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet izdaje, razveljavitve oziroma zamenjave.

(3) Klirinškodopotna družba mora skleniti pogodbo o storitvah iz prvega odstavka tega člena z izdajateljem, ki je izdal nalogo za izdajo, razveljavitev oziroma zamenjavo nematerializiranih vrednostnih papirjev.

(4) Klirinškodopotna družba ni dolžna opraviti storitev iz prvega odstavka tega člena:

1. dokler ji izdajatelj ne plača nadomestila za te storitve, določenega s tarifo klirinškodopotne družbe in
2. pri storitvah v zvezi z izdajo potrdil o deponiranju tudi dokler izdajatelj ne zagotovi izpolnitve pogojev iz drugega odstavka 458. člena ZTFI tako, kot je to podrobneje urejeno v pogodbi o storitvah v zvezi z izdajo teh potrdil o deponiranju.

(5) Obveznost klirinškodopotne družbe opraviti storitve iz prvega odstavka tega člena preneha, če klirinškodopotna družba v skladu z ZNVP oziroma ZTFI zavrže oziroma zavrne izdajateljev nalogo za izdajo, razveljavitev oziroma zamenjavo nematerializiranih vrednostnih papirjev.

### ***Storitve klirinškodopotne družbe v zvezi z vodenjem registra nematerializiranih vrednostnih papirjev***

#### **51. člen**

(1) Klirinškodopotna družba za izdajatelje vodi register njihovih nematerializiranih vrednostnih papirjev.

(2) Klirinškodopotna družba mora opravljati storitve v zvezi z vodenjem registra nematerializiranih vrednostnih papirjev pod pogoji in na način, določen s temi pravili in navodili.

### ***Odločanje klirinškodopotne družbe o izdaji, razveljavitvi oziroma zamenjavi nematerializiranih vrednostnih papirjev***

#### **52. člen**

(1) Klirinškodopotna družba odloča o izdaji, razveljavitvi oziroma zamenjavi nematerializiranih vrednostnih papirjev po postopku, določenem v ZTFI.

(2) O zadevah iz prvega odstavka tega člena odloča uprava klirinškodopotne družbe v skladu s poslovníkom uprave.

(3) Posamezna procesna dejanja v zadevah iz prvega odstavka tega člena lahko opravlja strokovni delavec, zaposlen pri klirinškodopotni družbi, ki izpolnjuje pogoje iz 31. člena ZUP in ga za to pooblasti uprava klirinškodopotne družbe.

## **3.2.2. Storitve klirinškodopotne družbe v zvezi z izdajo nematerializiranih vrednostnih papirjev**

### ***3.2.2.1. Splošne določbe***

#### ***Način izdaje nematerializiranih vrednostnih papirjev***

#### **53. člen**

(1) Nematerializirani vrednostni papirji se lahko izdajo:

1. bodisi po postopku enofazne izdaje
2. bodisi po postopku izdaje prek plavajočega računa.

(2) Po postopku izdaje prek plavajočega računa se lahko opravi izdaja:

1. investicijskih kuponov vzajemnega sklada,
2. certifikatov o depozitu in

3. drugih dolžniških vrednostnih papirjev ali potrdil o deponiranju na podlagi prve prodaje teh vrednostnih papirjev, ki jo za izdajatelja po pogodbi o izvedbi prve prodaje opravlja banka oziroma borznoposredniška družba.

(3) Klirinškodopotna družba opravi izdajo nematerializiranih vrednostnih papirjev po postopku enofazne izdaje, razen če je v izdajateljevem nalogu za izdajo določeno, naj se izdaja opravi po postopku izdaje prek plavajočega računa, in če so izpolnjeni pogoji za tak način izdaje, določeni v drugem odstavku tega člena.

### ***Vsebina storitev klirinškodopotne družbe v zvezi z izdajo nematerializiranih vrednostnih papirjev***

#### **54. člen**

Storitve klirinškodopotne družbe v zvezi z izdajo nematerializiranih vrednostnih papirjev obsegajo naslednja pravna dejanja in dejanska opravila:

1. vpis nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet izdaje, v centralni register in

2. glede na način izdaje:

- pri enofazni izdaji: vnos in izvršitev izdajateljevega naloga za prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet izdaje, v breme kontrolnega računa za izdajo in v dobro računov imetnikov,
- pri izdaji prek plavajočega računa: izvrševanje izdajateljevih nalogov za prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet izdaje, v breme plavajočega računa za izdajo in v dobro računov imetnikov,
- pri izdaji delnic na podlagi povečanja osnovnega kapitala izdajatelja iz sredstev družbe: tudi izračun števila novih delnic, do katerih je upravičen posamezen imetnik že izdanih delnic, in izdelava seznama imetnikov delnih pravic, ki zaradi tega korporacijskega dejanja nastanejo.

### ***Pogodba o storitvah v zvezi z izdajo nematerializiranih vrednostnih papirjev***

55. člen

S pogodbo o storitvah v zvezi z izdajo nematerializiranih vrednostnih papirjev se klirinškodopotna družba zaveže za izdajatelja opraviti storitve iz 54. člena teh pravil, izdajatelj pa se za te storitve zaveže plačati nadomestilo, določeno s tarifo klirinškodopotne družbe.

### ***Vpis nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet izdaje, v centralni register***

56. člen

(1) Klirinškodopotna družba vpiše nematerializirane vrednostne papirje, ki so predmet izdaje, v centralni register tako, da v centralni register vpiše:

1. enolično identifikacijo teh vrednostnih papirjev in njihovo oznako ter
2. njihove bistvene sestavine.

(2) Klirinškodopotna družba vpiše bistvene sestavine nematerializiranih vrednostnih papirjev v centralni register z vsebino, določeno v izdajateljevem nalogu za izdajo oziroma v teh pravilih.

### ***3.2.2.2. Postopek enofazne izdaje nematerializiranih vrednostnih papirjev***

#### ***Vpis nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet izdaje, v dobro kontrolnega računa***

57. člen

Klirinškodopotna družba pri izdaji nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki se opravi po postopku enofazne izdaje, celotno število nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet te izdaje, vpiše v dobro kontrolnega računa za izdajo, ki ga odpre v zvezi s to izdajo.

#### ***Prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev v breme kontrolnega računa in v dobro računov imetnikov***

58. člen

Klirinškodopotna družba pri izdaji nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki se opravi po postopku enofazne izdaje, vnese in izvrši naloge za prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet izdaje, v breme kontrolnega računa za izdajo in v dobro računov imetnikov, ki jih je izdajatelj v nalogu za izdajo navedel kot upravičence do ustreznega števila nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet te izdaje.

### **3.2.2.3. Postopek izdaje nematerializiranih vrednostnih papirjev prek plavajočega računa**

#### ***Nalog za izdajo nematerializiranih vrednostnih papirjev po postopku izdaje prek plavajočega računa***

##### 59. člen

(1) Nalog za izdajo nematerializiranih vrednostnih papirjev po postopku izdaje prek plavajočega računa mora namesto podatkov o upravičencih do vrednostnih papirjev, ki so predmet izdaje, obsegati:

1. navedbo števila plavajočih računov, prek katerih naj se opravi izdaja nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki je predmet naloga,

2. podatke o registrskem članu oziroma članih, ki jih je izdajatelj pooblastil za vodenje plavajočih računov v zvezi z izdajo, ki je predmet naloga.

(2) Če naj se izdaja opravi prek več kot enega plavajočega računa mora nalog iz prvega odstavka tega člena v zvezi z vsakim plavajočim računom obsegati tudi podatek o številu nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet izdaje, ki naj se prenesejo na posamezni plavajoči račun.

#### ***Vpis nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet izdaje, v dobro plavajočih računov***

##### 60. člen

Klirinškoddepotna družba pri izdaji nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki se opravi po postopku izdaje prek plavajočega računa, v skladu z nalogom izdajatelja:

1. odpre ustrezno število plavajočih računov za izdajo in

2. v dobro teh računov vpiše ustrezno število nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet te izdaje.

#### ***Prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev v breme plavajočega računa in v dobro računov imetnikov***

##### 61. člen

(1) Prenosi nematerializiranih vrednostnih papirjev v breme plavajočega računa za izdajo in v dobro računa posameznega imetnika se opravijo na podlagi izdajateljevih nalogov za ta prenos.

(2) Za vnos izdajateljevega naloga iz prvega odstavka tega člena je pooblaščen registrski član, ki vodi plavajoči račun, v breme katerega naj se opravi prenos.

(3) Za izdajateljev nalog iz prvega odstavka tega člena se smiselno uporabljajo pravila o imetnikovem nalogu za prenos vrednostnih papirjev v breme njegovega računa in v dobro računa drugega imetnika, če ni v prvem oziroma drugem odstavku tega člena določeno drugače.

### **3.2.3. Storitve klirinškodepotne družbe v zvezi z razveljavitvijo nematerializiranih vrednostnih papirjev**

#### ***Način razveljavitve nematerializiranih vrednostnih papirjev***

##### 62. člen

(1) Nematerializirani vrednostni papirji se lahko razveljavijo:

1. bodisi po postopku enofazne razveljavitve

2. bodisi po postopku razveljavitve prek plavajočega računa.

(2) Po postopku razveljavitve prek plavajočega računa se lahko opravi razveljavitev investicijskih kuponov vzajemnega sklada, če je po pravilih upravljanja tega vzajemnega sklada prenos investicijskih

kuponov v dobro njihovega izdajatelja predpostavka za uresničitev pravice zahtevati izplačilo odkupne vrednosti teh investicijskih kuponov.

(3) Po postopku razveljavitve prek plavajočega računa se lahko opravi razveljavitev dolžniških vrednostnih papirjev:

1. bodisi če so vse obveznosti izdajatelja na podlagi teh dolžniških vrednostnih papirjev dospele

2. bodisi če je pravica imetnika teh dolžniških vrednostnih papirjev omejena z izdajateljevo pravico do predčasnega odpoklica teh vrednostnih papirjev, ki poleg odkupne pravice obsega tudi izdajateljevo enostransko upravičenje razveljaviti te vrednostne papirje.

(4) Klirinškodopotna družba opravi razveljavitev nematerializiranih vrednostnih papirjev po postopku enofazne razveljavitve, razen če je v izdajateljevem nalogu za razveljavitev določeno, naj se razveljavitev opravi po postopku razveljavitve prek plavajočega računa, in če so izpolnjeni pogoji za tak način razveljavitve, določeni v drugem oziroma tretjem odstavku tega člena.

### ***Vsebina storitev klirinškodopotne družbe v zvezi z razveljavitvijo nematerializiranih vrednostnih papirjev***

#### **63. člen**

Storitve klirinškodopotne družbe v zvezi z razveljavitvijo nematerializiranih vrednostnih papirjev obsegajo naslednja pravna dejanja in dejanska opravila:

- pri enofazni razveljavitvi: vnos in izvršitev izdajateljevega naloga za prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet razveljavitve, v breme računov imetnikov in v dobro kontrolnega računa za izbris,
- pri razveljavitvi prek plavajočega računa: izvrševanje nalogov za prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet razveljavitve, v breme računov imetnikov in v dobro plavajočega računa za izbris,
- pri razveljavitvi delnic na podlagi zmanjšanja osnovnega kapitala izdajatelja z združitvijo delnic: tudi izračun števila delnic posameznega imetnika, ki se razveljavijo, in izdelava seznama imetnikov delnih pravic, ki zaradi tega korporacijskega dejanja nastanejo.

### ***Pogodba o storitvah v zvezi z razveljavitvijo vrednostnih papirjev***

#### **64. člen**

S pogodbo o storitvah v zvezi z razveljavitvijo nematerializiranih vrednostnih papirjev se klirinškodopotna družba zaveže za izdajatelja opraviti storitve iz 63. člena teh pravil, izdajatelj pa se za te storitve zaveže plačati nadomestilo, določeno s tarifo klirinškodopotne družbe.

### ***Enofazna razveljavitev nematerializiranih vrednostnih papirjev***

#### **65. člen**

Klirinškodopotna družba pri razveljavitvi nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki se opravi po postopku enofazne razveljavitve, nematerializirane vrednostne papirje, ki so predmet razveljavitve, prenese v breme računov imetnikov teh nematerializiranih vrednostnih papirjev in v dobro kontrolnega računa za izbris, ki ga odpre v zvezi s to razveljavitvijo.

### ***Razveljavitev nematerializiranih vrednostnih papirjev prek plavajočega računa***

#### **66. člen**

(1) Klirinškodopotna družba na podlagi izdajateljevega naloga za razveljavitev odpre plavajoči račun za izbris nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet razveljavitve.

(2) Ne glede na prvi odstavek tega člena se razveljavitev investicijskih kuponov vzajemnega sklada lahko opravlja prek istega plavajočega računa prek katerega se opravlja izdaja teh investicijskih kuponov.

(3) Nematerializirani vrednostni papirji, ki so predmet razveljavitve, se prenesejo v breme računa posameznega imetnika in v dobro plavajočega računa za izbris:

1. če so predmet razveljavitve nematerializirani vrednostni papirji iz drugega odstavka 62. člena oziroma iz 1. točke tretjega odstavka 62. člena teh pravil: na podlagi naloga imetnika oziroma

2. če so predmet razveljavitve nematerializirani vrednostni papirji iz 2. točke tretjega odstavka 62. člena teh pravil: na podlagi naloga izdajatelja.

(4) Za vnos in izvršitev izdajateljevega naloga iz 2. točke tretjega odstavka tega člena je pooblaščen klirinškodopotna družba.

(5) Za imetnikov oziroma izdajateljev nalog iz tretjega odstavka tega člena se smiselno uporabljajo pravila o imetnikovem nalogu za prenos vrednostnih papirjev v breme njegovega računa in v dobro računa drugega imetnika, če ni v tretjem oziroma četrtem odstavku tega člena določeno drugače.

### **3.2.4. Storitve klirinškodopotne družbe v zvezi z zamenjavo nematerializiranih vrednostnih papirjev**

#### ***Način izdaje oziroma razveljavitve nematerializiranih vrednostnih papirjev zaradi zamenjave***

67. člen

Nematerializirani vrednostni papirji se lahko izdajo oziroma razveljavijo zaradi zamenjave samo po enofaznem postopku.

#### ***Vsebina storitev klirinškodopotne družbe v zvezi z zamenjavo nematerializiranih vrednostnih papirjev***

68. člen

Storitve klirinškodopotne družbe v zvezi z zamenjavo nematerializiranih vrednostnih papirjev obsegajo naslednja pravna dejanja in dejanska opravila:

1. v zvezi z izdajo novih nematerializiranih vrednostnih papirjev zaradi zamenjave: pravna dejanja in dejanska opravila iz 54. člena teh pravil,

2. v zvezi z razveljavitvijo nematerializiranih vrednostnih papirjev zaradi zamenjave: pravna dejanja in dejanska opravila iz 63. člena teh pravil,

3. izračun števila novih nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki se izdajo zaradi zamenjave, ki pripadajo posameznim imetnikom nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki se zaradi zamenjave razveljavijo, na podlagi menjalnega razmerja, določenega v zvezi s korporacijskim dejanjem, ki je pravni temelj za zamenjavo,

4. kadar mora izdajatelj v zvezi s korporacijskim dejanjem opraviti denarna doplačila imetnikom nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki se zaradi korporacijskega dejanja razveljavijo:

- izračun denarnih doplačil, ki pripadajo posameznim imetnikom nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki se zaradi zamenjave razveljavijo,
- sprejem v hrambo denarnega zneska, potrebnega za izplačilo denarnih doplačil imetnikom,
- izvršitev denarnih doplačil v dobro imetnikov.

### ***Pogodba o storitvah v zvezi z zamenjavo nematerializiranih vrednostnih papirjev***

#### 69. člen

S pogodbo o storitvah v zvezi z zamenjavo nematerializiranih vrednostnih papirjev se klirinškodopotna družba zaveže za izdajatelja opraviti storitve iz 68. člena teh pravil, izdajatelj pa se za te storitve zaveže plačati nadomestilo, določeno s tarifo klirinškodopotne družbe.

### ***Uporaba pravil o izdaji oziroma razveljavitvi nematerializiranih vrednostnih papirjev***

#### 70. člen

(1) Za izdajo nematerializiranih vrednostnih papirjev zaradi zamenjave se smiselno uporabljajo določbe razdelka 3.2.2. teh pravil, ki veljajo za enofazno izdajo.

(2) Za razveljavitev nematerializiranih vrednostnih papirjev zaradi zamenjave se smiselno uporabljajo določbe razdelka 3.2.3. teh pravil, ki veljajo za enofazno razveljavitev.

### **3.2.5. Storitve v zvezi z vodenjem registra nematerializiranih vrednostnih papirjev**

#### ***Vsebina osnovnih storitev v zvezi z vodenjem registra nematerializiranih vrednostnih papirjev***

#### 71. člen

Osnovne storitve klirinškodopotne družbe v zvezi z vodenjem registra nematerializiranih vrednostnih papirjev obsegajo:

1. vodenje podatkov o imetnikih nematerializiranih vrednostnih papirjev in o upravičencih do izplačil iz nematerializiranih vrednostnih papirjev in

2. pri imenskih nematerializiranih vrednostnih papirjih:

– vodenje delniške knjige oziroma registra imenskih nematerializiranih vrednostnih papirjev za izdajatelja po 65. členu ZNVP in

– omogočanje dostopa izdajatelju do podatkov iz 1. točke tega člena, oziroma

3. pri prinosniških nematerializiranih vrednostnih papirjih: izdaja potrdil imetnikom teh vrednostnih papirjev za izvrševanje pravic v razmerju do izdajatelja po 67. členu ZNVP.

### ***Pogodba o vodenju registra nematerializiranih vrednostnih papirjev***

#### 72. člen

(1) S pogodbo o vodenju registra nematerializiranih vrednostnih papirjev se klirinškodopotna družba zaveže za izdajatelja opravljati osnovne storitve iz 71. člena teh pravil, izdajatelj pa se za te storitve zaveže plačevati nadomestilo, določeno s tarifo klirinškodopotne družbe.

(2) Šteje se:

1. da izdajatelj nalog klirinškodopotni družbi za izdajo, razveljavitev oziroma zamenjavo nematerializiranih vrednostnih papirjev vsebuje tudi soglasje izdajatelja za sklenitev oziroma ustrezno spremembo pogodbe o vodenju registra nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet tega naloga, in

2. da je pogodba iz 1. točke tega odstavka sklenjena oziroma ustrezno spremenjena, ko klirinškodopotna družba prejme izdajatelj nalog.

## ***Dodatne storitve v zvezi z vodenjem registra nematerializiranih vrednostnih papirjev***

### 73. člen

(1) Klirinškodepotna družba se lahko zaveže za izdajatelja imenskih nematerializiranih vrednostnih papirjev poleg osnovnih storitev iz 71. člena teh pravil opravljati tudi dodatne storitve v zvezi z vodenjem registra nematerializiranih vrednostnih papirjev.

(2) Za dodatne storitve iz prvega odstavka tega člena mora izdajatelj klirinškodepotni družbi plačevati dodatno nadomestilo, določeno s tarifo klirinškodepotne družbe, in zagotoviti tehnične pogoje glede svoje komunikacijske, programske in druge opreme, določene s tehničnimi navodili.

## **3.3. PRENOS NEMATERIALIZIRANIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV IN PRAVICE TRETJIH NA NEMATERIALIZIRANIH VREDNOSTNIH PAPIRJIH**

### ***Pomen pojmov, uporabljenih v razdelku 3.3.***

#### 74. člen

Posamezni pojmi, uporabljeni v razdelku 3.3. teh pravil, imajo naslednji pomen:

1. **imetnikov registrski član** je registrski član, ki za imetnika vodi račun stranke oziroma ki vodi svoj hišni račun,

2. **zastavni registrski član** je registrski član, ki za zastavnega upnika vodi podračun, pri katerem je v dobro tega zastavnega upnika vpisana zastavna pravica,

3. **sodni registrski član** je registrski član, ki ga je izvršilno sodišče oziroma drug pristojen državni organ s sklepom, izdanem v postopku izvršbe, pooblastil, da na borznem trgu opravi prodajo nematerializiranih vrednostnih papirjev, vpisanih na podračunu, pri katerem so vpisani podatki o tem postopku izvršbe,

4. **nalog imetnika** je zapis izjave poslovne volje imetnika, ki je vsebina razpolagalnega pravnega posla imetnika, naj se v breme njegovega računa opravi:

- prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev oziroma
- vpis oziroma sprememba pravice tretjega na nematerializiranih vrednostnih papirjih,

5. **nalog upravičenca** je zapis izjave poslovne volje upravičenca, ki je vsebina razpolagalnega pravnega posla upravičenca, naj se pri podračunu, pri katerem je v njegovo korist vpisana pravica tretjega na nematerializiranih vrednostnih papirjih, opravi:

- sprememba oziroma izbris te pravice tretjega oziroma
- prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev zaradi uresničitve pravice tretjega.

### ***Pooblastilo registrskih članov za vnos nalogov***

#### 75. člen

(1) Imetnikov registrski član je pooblaščen za vnos naslednjih nalogov, razen tistih, za vnos katerih je po 77. členu teh pravil pooblaščen klirinškodepotna družba:

1. nalogov imetnika za prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev v breme računa imetnika, ki ga vodi, in v dobro drugega računa,

2. nalogov imetnika za vpis pravic tretjih na nematerializiranih vrednostnih papirjih, vpisanih na računu imetnika, ki ga vodi, in

3. nalogov imetnika oziroma upravičenca za spremembo oziroma za izbris pravice tretjega na nematerializiranih vrednostnih papirjih, vpisanih na podračunu znotraj računa imetnika, ki ga vodi, razen nalogov za spremembo oziroma za izbris zastavne pravice.

(2) Zastavni registrski član je pooblaščen za vnos naslednjih nalogov zastavnega upnika, razen tistih, za vnos katerih je po prvem odstavku 77. člena teh pravil pooblaščen klirinškodopotna družba:

1. nalogov za spremembo oziroma za izbris zastavne pravice na nematerializiranih vrednostnih papirjih, vpisanih na podračunu, pri katerem je vpisana ta zastavna pravica,

2. nalogov za prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev, v breme podračuna, pri katerem je vpisana zastavna pravica, zaradi uresničitve zastavne pravice.

(3) Sodni registrski član je pooblaščen za vnos naloga za prenos vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznega posla, ki ga je sklenil zaradi prodaje nematerializiranih vrednostnih papirjev po pooblastilu izvršilnega sodišča oziroma drugega pristojnega državnega organa, ki vodi postopek izvršbe (peti v zvezi s četrtem odstavkom 112. člena teh pravil), v breme podračuna, pri katerem so vpisani podatki o tem postopku izvršbe.

### ***Način vnosa naloga***

#### 76. člen

(1) Registrski član vnese nalog v centralni register tako, da prek oddaljenega pristopa elektronsko posreduje podatke, ki so vsebina naloga, v obliki in na način, določen v tehničnih navodilih, v poravnalni informacijski sistem oziroma v informacijski sistem vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev.

(2) Šteje se, da je nalog vnesen v centralni register, ko se podatki iz prvega odstavka tega člena vnesejo v poravnalni informacijski sistem oziroma v informacijski sistem vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev.

### ***Pooblastilo klirinškodopotne družbe za vnos nalogov in druge vpise***

#### 77. člen

(1) Klirinškodopotna družba je pooblaščen za vnos nalogov iz prvega odstavka 75. člena oziroma iz 1. točke drugega odstavka 75. člena teh pravil, če je bila imetniku oziroma upravičencu izstavitev naloga naložena s pravnomočno sodno odločbo.

(2) Klirinškodopotna družba je tudi pooblaščen:

1. za vnos nalogov za prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev v breme računa določenega imetnika:

- kadar je takšen prenos posledica smrti imetnika, ki je fizična oseba, oziroma prenehanja pravne osebe na podlagi univerzalnega pravnega nasledstva, na podlagi pravnomočnega sklepa o dedovanju oziroma na podlagi ustreznega sklepa o vpisu prenehanja pravne osebe v sodni register oziroma na podlagi drugega pravnega akta, ki je pravni temelj prenehanja pravne osebe, oziroma
- kadar je takšen prenos odrejen s sklepom o izvršbi oziroma z drugo odločbo pristojnega državnega organa,

2. za druge vpise v zvezi s prenosom nematerializiranih vrednostnih papirjev, pravicami tretjih na nematerializiranih vrednostnih papirjih oziroma pravnimi dejstvi, ki se vpisujejo v centralni register na podlagi odločbe sodišča oziroma drugega pristojnega državnega organa,

3. za vnos imetnikovega naloga za vpis oziroma izbris:

- imetnikove odpovedi razpolaganju z nematerializiranimi vrednostnimi papirji, ki je po ZPre-1 oziroma po drugem zakonu procesna predpostavka za sodno uveljavljanje imetnikovih zahtevkov,
- imetnikovega preklica pooblastila za vnos nalogov.

### ***Učinek vnosa naloga***

#### 78. člen

(1) Z vnosom naloga iz 75. člena teh pravil registrski član odloči, da so izpolnjene predpostavke za veljavnost razpolagalnega pravnega posla imetnika oziroma upravičenca, ki je vsebina vnesenega naloga.

(2) Z vnosom naloga oziroma z drugim vpisom iz 77. člena teh pravil klirinškodopotna družba odloči, da so izpolnjene predpostavke za veljavnost razpolagalnega pravnega posla imetnika oziroma upravičenca, ki je vsebina vnesenega naloga, oziroma za drug vpis.

### ***Pogoji za izvršitev naloga oziroma drugega vpisa***

#### 79. člen

(1) Klirinškodopotna družba izvrši nalog oziroma drug vpis v centralnem registru, če so izpolnjene naslednje predpostavke:

1. vneseni so bili vsi podatki, ki so vsebina naloga oziroma drugega vpisa, ki morajo biti vneseni po ZNVP oziroma drugem zakonu, teh pravilih in navodilih,

2. na računu oziroma podračunu, v breme katerega naj se nalog oziroma drug vpis izvrši, je količina nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki je najmanj enaka količini nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki je predmet naloga oziroma drugega vpisa,

3. nematerializirani vrednostni papirji, ki so predmet naloga oziroma drugega vpisa, niso predmet pravice tretjega oziroma pravnega dejstva, ki je ovira za prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev oziroma za vpis, spremembo ali izbris pravice tretjega na nematerializiranih vrednostnih papirjih oziroma za vpis ali izbris pravnega dejstva, ki je vsebina naloga oziroma drugega vpisa,

4. pri nalogu, ki ga je vnesel registrski član: registrski član je pooblaščen za vnos tega naloga.

(2) Če predpostavke iz prvega odstavka tega člena niso izpolnjene, klirinškodopotna družba zavrne izvršitev naloga oziroma drugega vpisa.

### ***Učinek izvršitve naloga oziroma drugega vpisa***

#### 80. člen

(1) Z izvršitvijo naloga oziroma drugega vpisa v centralnem registru nastanejo naslednje pravne posledice:

1. če je predmet naloga oziroma drugega vpisa prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev v breme računa imetnika in v dobro računa drugega imetnika:

- imetnik, v dobro računa katerega je bil izvršen prenos, pridobi pravice iz nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so bili predmet prenosa,
- pravice imetnika, v breme računa katerega je bil izvršen prenos, pa prenehajo,

2. če je predmet naloga oziroma drugega vpisa vpis oziroma izbris pravice tretjega na nematerializiranih vrednostnih papirjev: upravičenec pridobi to pravico oziroma ta pravica upravičenca preneha.

(2) Če je predmet naloga oziroma drugega vpisa vpis oziroma izbris pravnega dejstva, z izvršitvijo tega naloga oziroma drugega vpisa nastanejo pravne posledice, ki jih za vpis oziroma izbris določenega pravnega dejstva določa zakon.

### 3.4. VPIS IN VZDRŽEVANJE OSEBNIH PODATKOV O IMETNIKIH IN UPRAVIČENCIH

#### *Pomen pojmov, uporabljenih v razdelku 3.4.*

##### 81. člen

Posamezni pojmi, uporabljeni v razdelku 3.4. teh pravil, imajo naslednji pomen:

1. **enolična identifikacija imetnika oziroma upravičenca** je enolična identifikacijska številka, s katero je imetnik oziroma upravičenec vpisan v centralnem registru,
2. **EMŠO** je enolična identifikacijska številka po zakonu, ki ureja centralni register prebivalstva,
3. **matična številka** je enolična identifikacijska številka po zakonu, ki ureja poslovni register,
4. **KID** je enolična identifikacijska številka, ki jo imetniku oziroma upravičencu dodeli klirinškodopotna družba.

#### *Osebnih podatki o imetnikih in upravičencih, ki se vpišejo v centralni register*

##### 82. člen

- (1) Vsak imetnik oziroma upravičenec se v centralni register vpiše z njegovo enolično identifikacijo.
- (2) O imetniku oziroma upravičencu se v centralni register vpiše tudi podatek:
  1. če je imetnik oziroma upravičenec fizična oseba: o njegovem imenu in priimku.
  2. če je imetnik oziroma upravičenec pravna oseba: o njegovi firmi oziroma imenu in sedežu
  3. če je imetnik oziroma upravičenec podružnica pravne osebe:
    - o njegovi firmi oziroma imenu in sedežu ter
    - o enolični identifikaciji ter firmi oziroma imenu in sedežu pravne osebe, katere podružnica je,
  4. če je imetnik skupek premoženja, ki ima omejeno pravno sposobnost:
    - o njegovem imenu oziroma oznaki in
    - o enolični identifikaciji ter firmi oziroma imenu in sedežu pravne osebe oziroma imenu in priimku fizične osebe, ki upravlja to premoženje.
- (3) Zaradi vročitve obvestil o stanju računov nematerializiranih vrednostnih papirjev in drugih obvestil, ki jih mora imetniku vročiti klirinškodopotna družba, se v centralni register vpišejo tudi podatki o naslovu stalnega bivališča fizične osebe oziroma poslovnem naslovu pravne osebe oziroma njene podružnice.
- (4) Na zahtevo subjekta se v centralni register lahko vpišejo tudi podatki o naslovu za vročanje.
- (5) Zaradi izplačila donosov in drugih izplačil na podlagi nematerializiranih vrednostnih papirjev se v centralni register lahko vpišejo tudi podatki o davčnih številkah in denarnih računih imetnikov oziroma upravičencev in drugi podatki, določeni z navodili.
- (6) Če je imetnik oziroma upravičenec fizična oseba, ki nima poslovne sposobnosti oziroma je njena poslovna sposobnost omejena, se na zahtevo imetnikovega zakonitega zastopnika oziroma na podlagi odločbe pristojnega državnega organa v centralni register vpišejo tudi podatki o zakonitem zastopniku imetnika oziroma upravičenca.

#### *Prvi vpis podatkov o imetniku oziroma upravičencu*

##### 83. člen

- (1) Prvi vpis podatkov o določenem subjektu v centralni register se mora opraviti ob odprtju prvega računa oziroma podračuna v korist tega subjekta kot imetnika oziroma upravičenca.
- (2) Za vnos naloga za prvi vpis podatkov o določenem subjektu je pooblaščen:

1. če je treba prvi vpis podatkov o določenem subjektu opraviti v zvezi z odprtjem njegovega računa stranke tega subjekta: registrski član, ki bo vodil ta račun,

2. če je treba prvi vpis podatkov opraviti v zvezi z odprtjem registrskega računa zaradi izvršitve naloga izdajatelja nematerializiranih vrednostnih papirjev za izdajo teh nematerializiranih vrednostnih papirjev po postopku enofazne izdaje: klirinškodopotna družba na podlagi podatkov o imetniku, navedenih v izdajateljevem nalogu,

3. v drugih primerih: klirinškodopotna družba.

(3) Klirinškodopotna družba zavrne izvršitev naloga iz drugega odstavka tega člena:

1. če je vnesen podatek o enolični identifikaciji, ki ne ustreza kontrolnemu algoritmu za to identifikacijo,

2. če so v centralnem registru že vpisani podatki o subjektu,

3. če je v centralnem registru z enako enolično identifikacijo že vpisan drug subjekt.

(4) Za nalog iz drugega odstavka tega člena se smiselno uporabljajo določbe 76. člena, 78. člena, 1. in 4. točke prvega odstavka 79. člena in drugega odstavka 79. člena teh pravil, če ni v drugem oziroma tretjem odstavku tega člena določeno drugače.

### ***Enolična identifikacija***

#### 84. člen

(1) Vsak subjekt je lahko v centralni register kot imetnik in kot upravičenec vpisan samo z eno enolično identifikacijo.

(2) Subjekt se v centralni register vpiše z naslednjo enolično identifikacijo:

1. če je subjekt vpisan v centralni register prebivalstva: z EMŠO, razen če zahteva, da se mu dodeli KID,

2. če je subjekt vpisan v poslovni register: z matično številko, razen če zahteva, da se mu dodeli KID,

3. če subjekt ni vpisan niti v register prebivalstva niti v poslovni register: s KID.

### ***Dodelitev KID***

#### 85. člen

(1) KID se subjektu dodeli na podlagi njegove zahteve za dodelitev KID.

(2) Vsakemu subjektu se lahko dodeli samo en KID.

(3) Imetnikovo zahtevo za dodelitev KID lahko klirinškodopotni družbi v imenu imetnika posreduje:

1. če je treba KID dodeliti zaradi prvega vpisa podatkov o subjektu po prvem odstavku 83. člena teh pravil: registrski član, ki je pooblaščen za vnos naloga za prvi vpis podatkov o subjektu,

2. če dodelitev KID zahteva subjekt, ki je v centralni register že vpisan z EMŠO oziroma z matično številko in če je subjekt imetnik računa stranke, računa za gospodarjenje oziroma hišnega računa: registrski član, ki vodi ta račun,

(4) Klirinškodopotna družba zavrne zahtevo za dodelitev KID:

1. če je subjekt v centralnem registru že vpisan z drugo KID,

2. če je na podlagi podatkov o subjektu, ki so bili posredovani, očitno, da ne gre za resničen subjekt.

(5) Za zahtevo za dodelitev KID, ki jo klirinškodopotni družbi posreduje registrski član po tretjem odstavku tega člena, se smiselno uporabljajo določbe prvega odstavka 78. člena, 1. in 4. točki prvega odstavka 79. člena in drugega odstavka 79. člena teh pravil, če ni v tretjem oziroma četrtem odstavku tega člena določeno drugače. Pri smiselni uporabi določb iz prejšnjega stavka se upošteva:

1. »nalog« se nadomesti z »zahteva za dodelitev KID«,
2. »vnos naloga« se nadomesti z »vložitev zahteve za dodelitev KID«.

(6) Če je dodelitev KID zahteval subjekt, ki je bil v centralni register že vpisan z EMŠO oziroma z matično številko, se z izvršitvijo tega naloga EMŠO oziroma matična števila nadomesti s KID, ki je bila dodeljena, pri vseh računih oziroma podračunih tega subjekta kot imetnika oziroma upravičenca.

(7) Če je treba opraviti prvi vpis podatkov o subjektu, ki ni vpisan niti v register prebivalstva niti v poslovni register, zaradi izvršitve naloga izdajatelja nematerializiranih vrednostnih papirjev za izdajo teh nematerializiranih vrednostnih papirjev, se KID temu subjektu dodeli na zahtevo izdajatelja.

### ***Vzdrževanje osebnih podatkov o imetnikih in upravičencih***

#### 86. člen

(1) Klirinškodopotna družba vzdržuje podatke o imetnikih in upravičencih tako, da v centralnem registru opravlja ustrezne vpise v zvezi s spremembo teh podatkov.

(2) Vpis spremembe osebnih podatkov o določenem subjektu, ki je vpisan v centralni register, oziroma vpis dodatnih podatkov opravi klirinškodopotna družba na zahtevo tega subjekta.

(3) Če je subjekt imetnik računa stranke, računa za gospodarjenje oziroma hišnega računa lahko imetnikovo zahtevo za vpis spremembe njegovih osebnih podatkov klirinškodopotni družbi v imenu imetnika posreduje registrski član, ki vodi ta račun,

(4) Za zahtevo, ki jo klirinškodopotni družbi posreduje registrski član po tretjem odstavku tega člena se smiselno uporabljajo določbe prvega odstavka 78. člena, 1. in 4. točki prvega odstavka 79. člena in drugega odstavka 79. člena teh pravil. Pri smiselni uporabi določb iz prejšnjega stavka se upošteva:

1. »nalog« se nadomesti z »zahteva za vpis spremembe osebnih podatkov«,
2. »vnos naloga« se nadomesti z »vložitev zahteve za vpis spremembe osebnih podatkov«.

(5) Če so za to izpolnjeni tehnični in drugi pogoji, določeni v navodilih, mora klirinškodopotna družba opravljati vpise sprememb podatkov o imenu in priimku ter o naslovu stalnega bivališča fizičnih oseb, ki so vpisane v centralnem registru prebivalstva, na podlagi elektronskega zajemanja in prenosa teh podatkov iz centralnega registra prebivalstva.

(6) Določba petega odstavka tega člena se smiselno uporablja tudi za opravljanje vpisov sprememb drugih podatkov o subjektih, ki so vpisani v centralni register, na podlagi elektronskega zajemanja in prenosa teh podatkov iz drugih informatiziranih matičnih evidenc za te podatke.

(7) Z izvršitvijo naloga iz drugega odstavka tega člena oziroma vpisa, opravljenega po petem oziroma šestem odstavku tega člena, se podatki o subjektu ustrezno spremenijo pri vseh računih oziroma podračunih tega subjekta kot imetnika oziroma upravičenca.

### ***Posebna pravila za vpis imetnika fiduciarnega računa***

#### 86.a člen

(1) Posebna pravila, določena v tem členu, se uporabljajo za vpis osebe kot imetnika fiduciarnega računa.

(2) Ne glede na 84. člen in drugi odstavek 85. člena teh pravil se oseba kot imetnik fiduciarnega računa vpiše v centralni register s KID, ki se ji dodeli za namen njenega vpisa kot imetnika fiduciarnega računa.

(3) O osebi, kot imetniku fiduciarnega računa, se v centralni register poleg podatka o njenem imenu in priimku oziroma podatka o njeni firmi oziroma imenu in sedežu (drugi odstavek 82. člena teh pravil) vpiše dodatek »fiduciarni račun«.

## 4. PORAVNAVA BORZNIH POSLOV

### 4.1. SPLOŠNE DOLOČBE

#### *Uporaba določb 4. poglavja*

##### 87. člen

(1) Določbe 4. poglavja teh pravil se uporabljajo za presojo vsebine naslednjih pravnih razmerij glede poravnave borznih poslov:

1. pravic in obveznosti klirinškodopotne družbe do poravnalnih članov,
2. pravic in obveznosti poravnalnih članov do drugih poravnalnih članov in
3. pravnih razmerij med klirinškodopotno družbo, poravnalnim članom, ki prevzame izpolnitev obveznosti borznega člana, in tem borznim članom.

(2) Določbe 4. poglavja teh pravil se ne uporabljajo za poravnavo borznih poslov, ki se opravlja kot dvostranska poravnava neposredno med strankama borznega posla, ne da bi bila opravljena izravnava medsebojnih terjatev strank iz več borznih poslov.

#### *Pomen pojmov, uporabljenih v 4. poglavju*

##### 88. člen

(1) Posamezni pojmi, uporabljeni v 4. poglavju teh pravil, imajo naslednji pomen:

1. **borzni posel** je prodajna pogodba, katere predmet so vrednostni papirji in ki je bila sklenjena na borznem trgu,

2. **borzni član** je oseba, ki ima po pravilih borze položaj člana borze,

3. **borzni trgovalni sistem** je računalniški sistem, ki ga upravlja borza, in skupek postopkov, ki jih opravlja borza, in ki omogočajo sklepanje borznih poslov in zajemanje podatkov o sklenjenih poslih,

4. **prodajni posel borznega člana** je borzni posel, ki ga je borzni član sklenil kot prodajalec bodisi za svoj račun bodisi za račun svoje stranke,

5. **prodajni posel poravnalnega člana** je:

- bodisi borzni posel, ki ga je poravnalni član, ki je hkrati borzni član, sklenil kot prodajalec bodisi za svoj račun bodisi za račun svoje stranke,
- bodisi prodajni posel borznega člana, v zvezi s katerim je borzni član na poravnalnega člana prenesel svojo denarno terjatev in/ali v zvezi s katerim je poravnalni član za borznega člana prevzel obveznost prenosa vrednostnih papirjev,

6. **končni prodajalec** je:

- bodisi borzni član, ki je prodajni posel sklenil za svoj račun,
- bodisi stranka borznega člana, za račun katere je borzni član sklenil prodajni posel,

7. **nakupni posel borznega člana** je borzni posel, ki ga je borzni član sklenil kot kupec bodisi za svoj račun bodisi za račun svoje stranke,

8. **nakupni posel poravnalnega člana** je:

- bodisi borzni posel, ki ga je poravnalni član, ki je hkrati borzni član, sklenil kot kupec bodisi za svoj račun bodisi za račun svoje stranke,
- bodisi nakupni posel borznega člana, v zvezi s katerim je borzni član na poravnalnega člana prenesel svojo terjatev za prenos vrednostnih papirjev in/ali v zvezi s katerim je poravnalni član za borznega člana prevzel obveznost plačati kupnino,

9. **končni kupec** je:

- bodisi borzni član, ki je nakupni posel sklenil za svoj račun,
  - bodisi stranka borznega člana, za račun katere je borzni član sklenil nakupni posel,
10. **trgovalni dan** je dan, na katerega poteka trgovanje na borzi,
11. **trgovalno poročilo** je poročilo borze o borznih poslih, ki so bili sklenjeni na določen trgovalni dan,
12. **poravnalni dan** je dan, na katerega dospejo obveznosti iz borznih poslov, sklenjenih na določen trgovalni dan,
13. **poravnalne storitve** so storitve, ki jih klirinškodopotna družba opravlja v zvezi s poravnavo borznih poslov po teh pravilih,
14. **poravnalni član prodajalec** je poravnalni član, ki je na podlagi svojega prodajnega posla (5. točka tega odstavka) zavezan zagotoviti pogoje za prenos vrednostnih papirjev, ki so predmet tega posla, v dobro računa končnega kupca,
15. **poravnalni član kupec** je poravnalni član, ki je na podlagi svojega nakupnega posla (8. točka tega odstavka) upravičen zahtevati zagotovitev pogojev za prenos vrednostnih papirjev, ki so predmet tega posla, v dobro računa končnega kupca,
16. **neto denarna obveznost poravnalnega člana** je denarna obveznost poravnalnega člana, pri katerem je razlika med:
- vsoto vseh denarnih obveznosti na podlagi nakupnih borznih poslov tega poravnalnega člana, sklenjenih na določen trgovalni dan, in
  - vsoto vseh denarnih terjatev na podlagi prodajnih borznih poslov tega poravnalnega člana, sklenjenih na ta dan,
- pozitivna, pri čemer je višina neto denarne obveznosti poravnalnega člana enaka višini te razlike,
17. **neto denarna terjatev poravnalnega člana** je denarna terjatev poravnalnega člana, pri katerem je razlika med:
- vsoto vseh denarnih terjatev na podlagi prodajnih borznih poslov tega poravnalnega člana, sklenjenih na določen trgovalni dan, in
  - vsoto vseh denarnih obveznosti na podlagi nakupnih borznih poslov tega poravnalnega člana, sklenjenih na ta dan,
- pozitivna, pri čemer je višina neto denarne terjatve poravnalnega člana enaka višini te razlike,
18. **poravnalni član neto dolžnik** je poravnalni član, ki je glede svojih borznih poslov, sklenjenih na določen trgovalni dan, subjekt neto denarne obveznosti iz 16. točke tega člena,
19. **poravnalni član neto upnik** je poravnalni član, ki je glede svojih borznih poslov, sklenjenih na določen trgovalni dan, subjekt neto denarne terjatve iz 17. točke tega člena,
- (2) Če je kot predpostavka za uporabo posamezne določbe 4. poglavja teh pravil določeno, da je borzni posel sklenil poravnalni član, se določba uporablja tudi, če je borzni posel sklenil borzni član, čigar obveznost iz tega posla je prevzel poravnalni član.

### **Poravnava borznih poslov in poravnalni sistem**

#### 89. člen

- (1) **Poravnava borznih poslov** pomeni izpolnitev obveznosti, ki so nastale na podlagi borznih poslov.
- (2) **Poravnalni sistem** so pravna razmerja med poravnalnimi člani ter med poravnalnimi člani in klirinškodopotno družbo, katerih vsebina so medsebojne pravice in obveznosti med poravnalnimi člani ter poravnalnimi člani in klirinškodopotno družbo v zvezi s poravnavo borznih poslov.

(3) **Poravnalni informacijski sistem** je računalniški sistem, ki ga upravlja klirinškodopotna družba, ter skupek postopkov, ki jih opravlja klirinškodopotna družba, in ki omogočajo:

1. zajemanje podatkov o pravicah in obveznostih borznih članov, ki so nastale na podlagi borznih poslov,
2. vnos podatkov, ki so vsebina naloga za prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznega posla,
3. generiranje, vnos in izvršitev nalogov za prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznega posla,
4. izračun denarnih terjatev in obveznosti poravnalnih članov.

### ***Poravnalne storitve klirinškodopotne družbe***

#### 90. člen

(1) Poravnalne storitve, ki jih je klirinškodopotna družba dolžna opravljati za poravnalne člane v zvezi s poravnavo borznih poslov, obsegajo:

1. zajemanje podatkov o borznih poslih iz trgovalnega poročila,
2. v zvezi s poravnavo denarnih obveznosti poravnalnih članov iz njihovih borznih poslov:
  - izračun teh obveznosti,
  - sprejemanje in opravljanje plačil zaradi izpolnitve teh obveznosti,
3. v zvezi s poravnavo obveznosti poravnalnih članov prenesti vrednostne papirje iz njihovih borznih poslov:
  - zagotavljanje pogojev za vnos nalogov za prenos vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznega posla in nalogov za alokacijo v poravnalni informacijski sistem,
  - preverjanje pogojev za izvršitev nalogov iz prejšnje alineje in izvrševanje teh nalogov,
4. v primeru kršitve izpolnitvene oziroma upniške obveznosti poravnalnega člana v zvezi s poravnavo njegovih borznih poslov:
  - opravljanje kritnih nakupov oziroma kritnih prodaj vrednostnih papirjev,
  - opravljanje drugih pravnih dejanj, potrebnih za izpolnitev obveznosti in uresničitev pravic drugih poravnalnih članov do posameznega poravnalnega člana na podlagi njegove odgovornosti za kršitev njegovih obveznosti v zvezi s poravnavo njegovih borznih poslov,
5. v zvezi z odgovornostjo poravnalnih članov za izpolnitev obveznosti drugih poravnalnih članov iz borznih poslov:
  - opravljanje pravnih dejanj, potrebnih za izpolnitev obveznosti, ki nastanejo na podlagi te odgovornosti,
  - upravljanje jamstvenega sklada,
6. posredovanje podatkov poravnalnemu članom o njihovih pravicah in obveznostih iz njihovih borznih poslov prek poravnalnega informacijskega sistema,
7. opravljanje drugih pravnih dejanj in dejanskih opravil v zvezi s poravnavo borznih poslov, določenih v teh pravilih in navodilih.

(2) Poravnalne storitve mora klirinškodopotna družba opravljati pod pogoji in na način, določen s temi pravili in navodili.

(3) Klirinškodopotna družba za izpolnitev obveznosti poravnalnih članov ne odgovarja, mora pa v skladu s temi pravili storiti dejanja za uveljavitev odgovornosti poravnalnih članov za izpolnitev njihovih obveznosti.

## ***Vpis podatkov o borznih poslih v poravnalni informacijski sistem***

### 91. člen

(1) Končno trgovalno poročilo, ki ga klirinškoddepotni družbi posreduje borza, mora vsebovati naslednje podatke o posameznem borznem poslu, ki je predmet tega poročila:

1. o ceni,
  2. o vrsti in količini vrednostnih papirjev, ki so predmet borznega posla,
  3. o poravnalnih članih, ki sta oziroma so stranke tega posla,
  4. o šifri računa vrednostnih papirjev končnega prodajalca, če je bila vnesena v borzni trgovalni sistem, oziroma podatek, da je bil prodajni borzni posel sklenjen pri trgovanju za skupni račun, in
  5. o šifri računa vrednostnih papirjev končnega kupca, če je bila vnesena v borzni trgovalni sistem, oziroma podatek, da je bil nakupni borzni posel sklenjen pri trgovanju za skupni račun
- (2) Na podlagi končnega trgovalnega poročila in izključno na tej podlagi vpiše klirinškoddepotna družba podatke iz prvega odstavka tega člena o borznih poslih, sklenjenih na posamezen trgovalni dan, v poravnalni sistem na ta isti dan do ure, določene v navodilih.

## ***Kritni nakup in kritna prodaja***

### 92. člen

(1) ***Kritni nakup*** je nakup vrednostnih papirjev, ki ga opravi klirinškoddepotna družba zaradi zagotovitve izpolnitve obveznosti, nastale na podlagi borznega posla poravnalnega člana prodajalca, ki ni pravočasno oziroma pravilno izpolnil svoje obveznosti zagotoviti pogoje za prenos vrednostnih papirjev v dobro končnega kupca v skladu s temi pravili.

(2) ***Kritna prodaja*** je prodaja vrednostnih papirjev, ki jo opravi klirinškoddepotna družba:

- bodisi zaradi poplačila neto denarne obveznosti poravnalnega člana neto dolžnika
- bodisi zato, ker je poravnalni član kupec v upniški zamudi glede zagotovitve pogojev za prenos vrednostnih papirjev v dobro končnega kupca v skladu s temi pravili.

(3) Klirinškoddepotna družba mora opraviti kritni nakup oziroma kritno prodajo v primerih, določenih s temi pravili, in na način, določen v navodilih.

## ***Fiduciarni račun vrednostnih papirjev klirinškoddepotne družbe***

### 93. člen

(1) ***Fiduciarni račun vrednostnih papirjev klirinškoddepotne družbe*** je račun vrednostnih papirjev klirinškoddepotne družbe, v dobro oziroma v breme katerega se opravljajo prenosi vrednostnih papirjev, ki so bili predmet borznih poslov, pri katerih je poravnalni član kršil svojo obveznost v zvezi s poravnavo teh poslov.

(2) Fiduciarna računa vrednostnih papirjev klirinškoddepotne družbe sta fiduciarni račun za kritno prodajo in fiduciarni račun za kritni nakup.

(3) V dobro ***fiduciarnega računa za kritno prodajo*** se prenesejo vrednostni papirji, katerih kritno prodajo mora opraviti klirinškoddepotna družba.

(4) V dobro ***fiduciarnega računa za kritni nakup*** se prenesejo vrednosti papirji, ki jih je klirinškoddepotna družba pridobila na podlagi kritnega nakupa.

(5) V razmerju do upnikov klirinškoddepotne družbe se vrednostni papirji na fiduciarnem računu štejejo za vrednostne papirje poravnalnega člana oziroma poravnalnih članov, za račun katerih klirinškoddepotna družba opravlja kritno prodajo oziroma je opravila kritni nakup.

## ***Fiduciarni denarni račun***

### 94. člen

(1) ***Fiduciarni denarni račun*** je bančni denarni račun, katerega imetnica je klirinškodepotna družba, ki ga vodi Banka Slovenije ali druga članica ESCB in v dobro oziroma v breme katerega se opravljajo naslednja vplačila oziroma izplačila:

1. vplačila oziroma izplačila zaradi plačila neto denarnih obveznosti in neto denarnih terjatev poravnalnih članov,

2. v primeru kršitve izpolnitvene oziroma upniške obveznosti poravnalnega člana, ki je nastala na podlagi borznega posla:

- vplačila in izplačila zaradi plačila pogodbene kazni ali zamudnih obresti,
- vplačila oziroma izplačila v zvezi s kritnimi nakupi in kritnimi prodajami oziroma prodajami zaradi uresničitve zastavne pravice,
- druga vplačila in izplačila v zvezi s plačilom obveznosti, ki nastanejo zaradi kršitve izpolnitvene oziroma upniške obveznosti poravnalnega člana, ki je nastala na podlagi borznega posla,

3. vplačila oziroma izplačila, ki jih sprejema oziroma opravlja klirinškodepotna družba v zvezi s korporacijskimi dejanji izdajateljev vrednostnih papirjev kot skrbnik imetnikov vrednostnih papirjev, ki so predmet teh korporacijskih dejanj,

4. vplačila oziroma izplačila, ki jih sprejema oziroma opravlja klirinškodepotna družba kot skrbnik v zvezi s prevzemi za račun imetnikov vrednostnih papirjev ciljne družbe, in

5. druga vplačila in izplačila, ki jih sprejema oziroma opravlja klirinškodepotna družba za račun drugih pri opravljanju svojih storitev, razen vplačil v dobro in izplačil v breme jamstvenega sklada.

(2) V razmerju do upnikov klirinškodepotne družbe se dobroimetje na fiduciarnem denarnem računu šteje za dobroimetje oseb, za račun katerih je klirinškodepotna družba prejela vplačila v dobro tega računa.

## ***Odgovornost poravnalnih članov za izpolnitev svojih obveznosti iz borznih poslov***

### 95. člen

(1) Poravnalni član je dolžan pravočasno zagotoviti pogoje za pravilno izpolnitev svoje obveznosti na podlagi svojega prodajnega oziroma nakupnega posla na način, določen s temi pravili.

(2) Poravnalni član odgovarja za kršitev svoje obveznosti, ki je nastala na podlagi njegovega prodajnega oziroma nakupnega posla, na način, določen s temi pravili.

## ***Odgovornost poravnalnih članov za izpolnitev obveznosti drugih poravnalnih članov in jamstveni sklad***

### 96. člen

(1) Poravnalni člani odgovarjajo za izpolnitev obveznosti drugih poravnalnih članov, ki so nastale na podlagi borznih poslov, v obsegu in na način, določen s temi pravili.

(2) ***Jamstveni sklad*** je premoženje, ki ga upravlja in z njim razpolaga klirinškodepotna družba v svojem imenu in za račun poravnalnih članov, in sicer:

- v dobro poravnalnih članov, kadar uresničuje pravice iz tega premoženja oziroma pravice v razmerju do posameznega poravnalnega člana, ki je kršil svojo obveznost, ki je nastala na podlagi borznega posla, ter
- v breme poravnalnih članov zaradi kritja njihove obveznosti na podlagi odgovornosti iz prvega odstavka tega člena.

(3) **Denarni račun jamstvenega sklada** je denarni račun, katerega imetnica je klirinškodopotna družba, ki ga vodi Banka Slovenije ali druga članica ESCB in prek katerega se opravljajo vplačila in izplačila v dobro in v breme jamstvenega sklada.

(4) V razmerju do upnikov klirinškodopotne družbe se dobroimetje na denarnem računu jamstvenega sklada in drugo premoženje, ki sestavlja jamstveni sklad, šteje za premoženje poravnalnih članov.

## 4.2. PORAVNAVA DENARNIH OBVEZNOSTI

### 4.2.1. Splošno

#### *Neto poravnava denarnih obveznosti*

97. člen

Poravnava denarnih obveznosti iz borznih poslov se opravi po načelu neto poravnave.

#### *Izračun neto pozicij*

98. člen

Klirinškodopotna družba na podlagi podatkov, ki jih vpiše v poravnalni informacijski sistem po 91. členu teh pravil, in na način, določen v navodilih, za vsakega poravnalnega člana izračuna razliko med vsoto denarnih terjatev tega poravnalnega člana, ki so nastale na podlagi vseh njegovih prodajnih poslov, sklenjenih na določen trgovalni dan, in vsoto denarnih obveznosti tega poravnalnega člana, ki so nastale na podlagi vseh njegovih nakupnih poslov, sklenjenih na ta trgovalni dan.

#### *Večstranska prenovitev zaradi neto poravnave*

99. člen

(1) Vse denarne terjatve in obveznosti vseh poravnalnih članov, ki so nastale istega trgovalnega dne, se prenovijo.

(2) Prenovitev iz prvega odstavka tega člena učinkuje tako, da:

– vsak poravnalni član vsem ostalim poravnalnim članom odpusti vse obveznosti, ki jih ima kateri izmed njih v razmerju do tega poravnalnega člana, tako da te obveznosti prenehajo,

– nastane deljiva denarna obveznost poravnalnih članov, pri katerih je razlika iz 98. člena teh pravil negativna, do poravnalnih članov, pri katerih je razlika iz 98. člena teh pravil pozitivna, pri čemer se delež vsakega posameznega poravnalnega člana določi v sorazmerju z višino njegove razlike iz 98. člena teh pravil.

(3) Z vključitvijo v poravnalni sistem poravnalni član pristane na večstransko prenovitev po tem členu glede vseh bodočih denarnih terjatev in obveznosti iz svojih prodajnih in nakupnih borznih poslov.

(4) Učinki večstranske prenovitve po tem členu glede borznih poslov, sklenjenih na določen trgovalni dan, nastanejo, ko klirinškodopotna družba vpiše podatke o teh borznih poslih v poravnalni informacijski sistem po 91. členu teh pravil.

#### *Način izpolnitve obveznosti, nastalih z večstransko prenovitvijo*

100. člen

Zaradi načela sočasnosti prenosa vrednostnih papirjev in plačila zanje se izpolnitev obveznosti, nastalih z večstransko prenovitvijo, opravi preko klirinškodopotne družbe.

### ***Plačilo neto denarnih obveznosti***

101. člen

Poravnalni član neto dolžnik mora svojo neto denarno obveznost plačati v dobro fiduciarnega denarnega računa klirinškodepotne družbe na poravnalni dan do ure, določene v navodilih.

### ***Plačilo likvidnostne rezerve***

102. člen

Poravnalni član neto dolžnik, čigar neto obveznost presega znesek, določen z navodili, mora kot akontacijo za izpolnitev svoje neto denarne obveznosti na dan in do ure, določene v navodilih, v dobro fiduciarnega denarnega računa klirinškodepotne družbe plačati likvidnostno rezervo, izračunano na način, določen z navodili.

### ***Izplačilo neto denarnih terjatev***

103. člen

Klirinškodepotna družba na poravnalni dan do ure, določene v navodilih, poravnalnemu članu neto upniku v breme svojega fiduciarnega denarnega računa izplača njegovo neto denarno terjatev.

#### **4.2.2. Pravne posledice zamude z izpolnitvijo neto denarne obveznosti poravnalnega člana neto dolžnika**

##### ***Zagotovitev kritja v primeru neizpolnitve neto denarne obveznosti***

104. člen

(1) Če poravnalni član neto dolžnik ob dospelosti ne izpolni svoje neto denarne obveznosti, kakor je to določeno v 101. členu teh pravil, ima klirinškodepotna družba pravico v breme jamstvenega sklada zagotoviti kritje na svojem fiduciarnem denarnem računu za izplačilo denarnih terjatev poravnalnim članom neto upnikom po 103. členu teh pravil.

(2) V trenutku, ko je opravljeno izplačilo v breme jamstvenega sklada in v dobro fiduciarnega denarnega računa klirinškodepotne družbe po prvem odstavku tega člena, se obveznost poravnalnega člana neto dolžnika iz 101. člena teh pravil spremeni v obveznost povrniti znesek, za katerega je bil bremenjen jamstveni sklad, skupaj z zakonskimi zamudnimi obrestmi.

##### ***Pravica opraviti kritno prodajo in zastavna pravica***

105. člen

(1) Zaradi zavarovanja izpolnitve obveznosti poravnalnega člana neto dolžnika iz 101. člena teh pravil nastanejo v trenutku, ko pride poravnalni član neto dolžnik v zamudo s plačilom neto denarne obveznosti, v korist ostalih poravnalnih članov:

– pravica opraviti kritno prodajo vseh tistih vrednostnih papirjev, ki so predmet nakupnih borznih poslov poravnalnega člana v zamudi, katerih poravnava se opravi na isti poravnalni dan,

– pravica opraviti kritno prodajo vseh tistih vrednostnih papirjev, ki so predmet nakupnih borznih poslov poravnalnega člana v zamudi, sklenjenih za lastni račun, katerih poravnava se opravi na kasnejši poravnalni dan, ter

– zastavna pravica na vseh vrednostnih papirjih, vpisanih v centralnem registru, katerih imetnik za lastni račun je poravnalni član v zamudi.

(2) Po spremembi obveznosti iz drugega odstavka 104. člena teh pravil obstojita pravica opraviti kritno prodajo in zastavna pravica iz prvega odstavka tega člena v zavarovanje izpolnitve spremenjene obveznosti.

### ***Uveljavljanje odgovornosti poravnalnega člana neto dolžnika***

#### 106. člen

(1) Odgovornost poravnalnega člana neto dolžnika za izpolnitev obveznosti iz 101. člena teh pravil oziroma iz drugega odstavka 104. člena teh pravil je upravičena uveljavljati klirinškodepotna družba.

(2) V ta namen je klirinškodepotna družba v imenu in za račun poravnalnih članov iz 105. člena teh pravil upravičena opraviti kritno prodajo oziroma v centralni register vpisati in nato tudi uresničiti zastavno pravico iz 105. člena teh pravil.

(3) Zastavno pravico na vrednostnih papirjih, ki so predmet borznega trgovanja, klirinškodepotna družba uresniči ob smiselni uporabi 47. člena ZNVP, na drugih vrednostnih papirjih pa po pravilih o zunajsodni prodaji zastavljene stvari in na način, določen v navodilih.

#### 107. člen

(črtan)

### **4.3. PORAVNAVA OBVEZNOSTI PRENOSA VREDNOSTNIH PAPIRJEV**

#### **4.3.1. Splošno**

### ***Bruto poravnava obveznosti prenosa vrednostnih papirjev***

#### 108. člen

(1) Poravnava obveznosti prenosa vrednostnih papirjev se opravi kot bruto poravnava s prenosom vrednostnih papirjev, ki so bili predmet posameznega borznega posla, z računa končnega prodajalca na račun končnega kupca.

(2) Prenos vrednostnih papirjev iz prvega odstavka tega člena se opravi na podlagi naloga za prenos vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznega posla.

### ***Obveznost poravnalnega člana prodajalca zagotoviti pogoje za poravnavo obveznosti prenosa vrednostnih papirjev***

#### 109. člen

Poravnalni član prodajalec mora v zvezi s svojim prodajnim borznim poslom na dan in do ure, določene z navodili, zagotoviti pogoje za poravnavo svoje obveznosti prenosa vrednostnih papirjev iz tega posla tako:

1. da bodisi v borzni trgovalni sistem bodisi v poravnalni informacijski sistem (z alokacijo) vnese šifro računa končnega prodajalca in

2. da zagotovi, da so na računu končnega prodajalca ustrezni vrednostni papirji (peti odstavek 114. člena teh pravil) v zadostni količini.

### ***Obveznost poravnalnega člana kupca zagotoviti pogoje za poravnavo obveznosti prenosa vrednostnih papirjev***

#### 110. člen

Poravnalni član kupec mora v zvezi s svojim nakupnim borznim poslom najkasneje na poravnalni dan in do ure, določene z navodili, zagotoviti pogoje za poravnavo obveznosti prenosa vrednostnih papirjev, ki so predmet tega posla, tako da bodisi v borzni trgovalni sistem bodisi v poravnalni informacijski sistem (z alokacijo) vnese šifro računa končnega kupca.

### ***Vnos šifer računov končnih prodajalcev in končnih kupcev***

#### 111. člen

(1) Če ni v 112. členu teh pravil določeno drugače, mora poravnalni član zagotoviti, da je šifra računa končnega prodajalca (pri prodajnih borznih poslih) oziroma šifra računa končnega kupca (pri nakupnih borznih poslih) vnesena v borzni trgovalni sistem.

(2) Če je bila pri trgovanju za račun stranke v borzni trgovalni sistem kot šifra računa končnega kupca oziroma končnega prodajalca vnesena šifra, s katero v centralnem registru ni vpisan noben račun imetnika, se šteje, da je borzni posel sklenjen pri trgovanju za skupni račun.

### ***Alokacija borznega posla***

#### 112. člen

(1) Če je prodajni posel poravnalnega člana sklenjen pri trgovanju za skupni račun (prvi odstavek 234. člena ZTFI), mora poravnalni član alocirati ta posel tako, da v poravnalni informacijski sistem vnese šifre računov končnih prodajalcev in količine vrednostnih papirjev, ki naj se zaradi poravnave tega posla prenesejo v breme posameznega računa končnega prodajalca.

(2) Če je nakupni posel poravnalnega člana sklenjen pri trgovanju za skupni račun (prvi odstavek 234. člena ZTFI), mora poravnalni član alocirati ta posel tako, da v poravnalni informacijski sistem vnese šifre računov končnih kupcev in količine vrednostnih papirjev, ki naj se zaradi poravnave tega posla prenesejo v dobro posameznega računa končnega kupca.

(3) Če je prodajni posel poravnalnega člana sklenjen zaradi uresničitve zastavne pravice, mora poravnalni član zagotoviti, da je pri vnosu ponudbe za prodajo vrednostnih papirjev, ki so predmet zastavne pravice, v borznem trgovalnem sistemu ta posel označen kot posel, sklenjen pri trgovanju za skupni račun.

(4) Poravnalni član mora prodajni posel iz tretjega odstavka tega člena alocirati tako, da v poravnalni informacijski sistem kot šifro računa končnega prodajalca vnese šifro podračuna, pri katerem je vpisana zastavna pravica, šifro zastavne pravice in količino vrednostnih papirjev, ki naj se zaradi poravnave tega posla prenesejo v breme tega podračuna.

(5) Določbi tretjega in četrtega odstavka tega člena se smiselno uporabljata tudi za prodajni posel, ki ga sklene poravnalni član zaradi prodaje vrednostnih papirjev v postopku izvršbe na podlagi ustreznega sklepa izvršilnega sodišča oziroma drugega pristojnega državnega organa.

### ***Neveljavna alokacija***

#### 113. člen

(1) Alokacija iz prvega, drugega oziroma četrtega odstavka 112. člena teh pravil je neveljavna:

1. če poravnalni član ni vnesel vseh podatkov, ki bi jih moral vnesti, ali

2. če je poravnalni član kot račun končnega prodajalca oziroma končnega kupca vnesel šifro svojega hišnega računa oziroma šifro hišnega računa borznega člana, ki je sklenil borzni posel, razen pri alokaciji prodajnega posla zaradi uresničitve zastavne pravice, ali

3. pri alokaciji prodajnega posla zaradi uresničitve zastavne pravice: če na podračunu, pri katerem je vpisana zastavna pravica, ni zadostne količine ustreznih vrednostnih papirjev (peti odstavek 114. člena teh pravil).

(2) Klirinškodopotna družba neveljavno alokacijo iz prvega odstavka tega člena zavrne. V takem primeru velja, da poravnalni član borznega posla ni alociral in ni izpolnil obveznosti zagotoviti pogoje za prenos vrednostnih papirjev iz 1. točke 109. člena oziroma iz 110. člena teh pravil.

### ***Trenutek vnosa nalogov za prenos vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznih poslov***

#### 114. člen

(1) Nalog za prenos vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznega posla je v centralni register vnesen:

1. če je poravnalni član šifro računa končnega prodajalca vnesel v borzni trgovalni sistem po 111. členu teh pravil: v trenutku, ko klirinškodopotna družba vpiše podatke o borznih poslih v poravnalni informacijski sistem po 91. členu teh pravil,

2. če je poravnalni član šifro računa končnega prodajalca vnesel v poravnalni informacijski sistem z alokacijo prodajnega borznega posla po prvem oziroma četrtem odstavku 112. člena teh pravil: v trenutku alokacije celotne količine vrednostnih papirjev, ki so predmet tega borznega posla.

(2) Če v trenutku, ko klirinškodopotna družba vpiše podatke o borznih poslih v poravnalni informacijski sistem po 91. členu teh pravil, oziroma v trenutku alokacije na označenem računu končnega prodajalca ni ustreznih vrednostnih papirjev oziroma jih ni v zadostni količini, ne glede na določbo prvega odstavka velja, da nalog za prenos vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznega posla tega člena ni bil vnesen v centralni register oziroma je bil v centralni register vnesen le glede takšne količine, kot znaša količina ustreznih vrednostnih papirjev na označenem računu.

(3) Če je v primeru iz prejšnjega odstavka po tem, ko klirinškodopotna družba vpiše podatke o borznih poslih v poravnalni informacijski sistem po 91. členu teh pravil, oziroma po alokaciji, v vsakem primeru pa pred preverjanjem pogojev za izvršitev naloga (prvi odstavek 115. člena teh pravil) na označenem računu končnega prodajalca zagotovljena dodatna količina ustreznih vrednostnih papirjev, potrebnih za poravnavo borznega posla, velja, da je nalog za prenos vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznega posla glede te dodatne količine, potrebne za poravnavo borznega posla, v centralni register vnesen v trenutku zagotovitve te dodatne količine.

(4) Po trenutku vnosa naloga za prenos vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznega posla (prvi do tretji odstavek tega člena) v breme računa končnega prodajalca ni dovoljeno izvršiti nobenega vpisa, če bi se zaradi izvršitve takega vpisa količina ustreznih vrednostnih papirjev, vpisanih v dobro tega računa končnega prodajalca, zmanjšala pod količino, potrebno za poravnavo borznega posla.

(5) Vrednostni papirji so ustrezni, če so tiste vrste (tista enolična identifikacija in oznaka iz 44. člena teh pravil), glede katere je bil sklenjen prodajni borzni posel in če so neobremenjeni z vpisi o pravicah tretjih ali drugih pravnih dejstvih oziroma če so ti vpisi takšne narave, da ob prenosu vrednostnih papirjev na končnega kupca prenehajo.

### ***Pogoji za izvršitev naloga za prenos vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznega posla v dobro računa končnega kupca***

#### 115. člen

(1) Izpolnjenost pogojev za izvršitev posameznega naloga za prenos vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznega posla, ki je bil v centralni register vnesen po 114. členu teh pravil, v dobro računa končnega kupca klirinškodopotna družba preverja na poravnalni dan ob uri, določeni v navodilih.

(2) Pogoja za izvršitev vnesenega naloga v dobro računa končnega kupca sta naslednja:

1. poravnalni član kupec je v borzni trgovalni sistem vnesel šifro računa končnega kupca (oziroma pri nakupnih borznih poslih, sklenjenih pri trgovanju za skupni račun: poravnalni član kupec je v poravnalni informacijski sistem vnesel šifre računov končnih kupcev v zvezi s celotno količino vrednostnih papirjev, ki so predmet tega borznega posla),

2. poravnalni član kupec, ki je neto dolžnik, je izpolnil svojo neto denarno obveznost po 101. členu teh pravil, dospelo na dan, ko klirinškodopotna družba preverja izpolnjenost pogojev za izvršitev naloga.

(3) Vneseni nalog za prenos vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznega posla, glede katerega so izpolnjeni pogoji za prenos v dobro računa končnega kupca, klirinškodopotna družba izvrši v dobro tega računa.

***Izvršitev naloga za prenos vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznega posla, če nista izpolnjena pogoja za prenos v dobro računa končnega kupca***

116. člen

Če nista izpolnjena pogoja za izvršitev vnesenega naloga v dobro računa končnega kupca iz drugega odstavka 115. člena teh pravil, klirinškodopotna družba nalog za prenos vrednostnih papirjev izvrši v dobro fiduciarnega računa klirinškodopotne družbe za kritno prodajo.

***Čas izvršitve nalogov za prenos vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznih poslov***

117. člen

Klirinškodopotna družba vse naloge za prenos vrednostnih papirjev zaradi poravnave borznih poslov, ki se poravnajo na isti dan, vključno z nalogi, ki se nanašajo na manjšo količino vrednostnih papirjev od zadostne (drugi odstavek 114. člena teh pravil), izvrši na ta dan ob uri, določeni v navodilih.

**4.3.2. Pravne posledice zamude z izpolnitvijo obveznosti poravnalnega člana prodajalca zagotoviti pogoje za poravnavo obveznosti prenosa vrednostnih papirjev**

***Pravne posledice zamude poravnalnega člana prodajalca***

118. člen

(1) Če poravnalni član prodajalec ob dospelosti ne izpolni svoje obveznosti iz 109. člena teh pravil, namesto te obveznosti stopi njegova obveznost:

1. povrniti poravnalnim članom izdatke za kritni nakup vrednostnih papirjev, ki so bili predmet njegove obveznosti iz 109. člena teh pravil, skupaj z zakonskimi zamudnimi obrestmi,

2. plačati poravnalnemu članu kupcu pogodbeno kazen v višini 20 odstotkov kupnine, dogovorjene za nakup vrednostnih papirjev, glede katerih je zamudil z izpolnitvijo obveznosti iz 109. člena teh pravil, in

3. povrniti poravnalnemu članu kupcu morebitno večjo škodo zaradi zamude z izpolnitvijo obveznosti iz 109. člena teh pravil.

(2) Obveznost povrniti poravnalnim članom izdatke za kritni nakup poravnalni član prodajalec izpolni z nakazilom ustreznega denarnega zneska v dobro denarnega računa jamstvenega sklada, obveznost plačati poravnalnemu članu kupcu pogodbeno kazen z nakazilom ustreznega denarnega zneska v dobro fiduciarnega denarnega računa klirinškodopotne družbe, obveznost povrnitve morebitne večje škode pa s plačilom ustreznega denarnega zneska neposredno poravnalnemu članu kupcu.

(3) Zaradi zavarovanja izpolnitve obveznosti poravnalnega člana prodajalca nastaneta v trenutku, ko pride poravnalni član prodajalec v zamudo z izpolnitvijo svoje obveznosti iz 109. člena teh pravil, na vseh vrednostnih papirjih, vpisanih v centralnem registru, katerih imetnik za lastni račun je poravnalni član v zamudi:

1. zastavna pravica v korist ostalih poravnalnih članov za zavarovanje terjatve na povrnitev izdatkov za kritni nakup, skupaj z zakonskimi zamudnimi obrestmi,

2. zastavna pravica v korist poravnalnega člana kupca za zavarovanje terjatve za plačilo pogodbene kazni.

(4) Zastavna pravica iz 1. točke tretjega odstavka tega člena ima prednost pred zastavno pravico iz 2. točke tretjega odstavka tega člena.

### ***Kritni nakup***

#### 119. člen

(1) Kritni nakup iz 118. člena teh pravil za račun poravnalnih članov opravi klirinškodpotna družba, ko je na denarnem računu jamstvenega sklada na razpolago dovolj sredstev za takšen nakup.

(2) Ob kritnem nakupu iz prvega odstavka tega člena se vrednostni papirji, ki so predmet kritnega nakupa, prenesejo v dobro fiduciarnega računa za kritni nakup.

(3) Poravnalni član prodajalec, ki je zamudil z izpolnitvijo svoje obveznosti iz 109. člena teh pravil, se lahko ob predhodni odobritvi klirinškodpotne družbe izogne svoji obveznosti povrniti poravnalnemu članom izdatke za kritni nakup, če vrednostne papirje, ki bi morali biti predmet kritnega nakupa, sam prenese v dobro fiduciarnega računa za kritni nakup.

(4) Klirinškodpotna družba odobritve po tretjem odstavku tega člena ne da, če je že dala borzno naročilo oziroma ponudbo za nakup vrednostnih papirjev zaradi kritnega nakupa, pa tega naročila oziroma ponudbe ne more več preklicati, ali če je poravnalni član kupec od nakupa že odstopil v skladu s 120. členom teh pravil.

(5) Odobritev, dano po tretjem odstavku tega člena, lahko klirinškodpotna družba prekliče kadar koli, vse dokler poravnalni član prodajalec vrednostnih papirjev, ki bi morali biti predmet kritnega nakupa, dejansko ne prenese v dobro fiduciarnega računa za kritni nakup.

(6) Po tem, ko so vrednostni papirji, glede katerih poravnalni član prodajalec ob dospelosti ni izpolnil svoje obveznosti iz 109. člena teh pravil, po drugem ali tretjem odstavku tega člena preneseni v dobro fiduciarnega računa za kritni nakup, jih klirinškodpotna družba prenese v breme tega računa in v dobro računa končnega kupca.

### ***Odstopno upravičenje poravnalnega člana kupca***

#### 120. člen

(1) Preden klirinškodpotna družba začne s kritnim nakupom, mora poravnalnega člana kupca pozvati, da se izjasni, ali od nakupa vrednostnih papirjev, ki so bili predmet obveznosti poravnalnega člana prodajalca iz 109. člena teh pravil, odstopa, ali pri nakupu vztraja.

(2) Če poravnalni član kupec od nakupa odstopi, mu klirinškodpotna družba v breme jamstvenega sklada plača kupnino, dogovorjeno za nakup vrednostnih papirjev, od katerega je poravnalni član kupec odstopil, namesto obveznosti poravnalnega člana prodajalca iz prvega odstavka 118. člena teh pravil pa stopijo naslednje obveznosti poravnalnega člana prodajalca:

1. povrniti poravnalnemu članom znesek, za katerega je bil bremenjen jamstveni sklad, skupaj z zakonskimi zamudnimi obrestmi,

2. plačati poravnalnemu članu kupcu pogodbeno kazen v višini 50 odstotkov kupnine, dogovorjene za nakup vrednostnih papirjev, od katerega je poravnalni član kupec odstopil, in

3. povrniti poravnalnemu članu kupcu morebitno večjo škodo zaradi neizpolnitve obveznosti iz 109. člena teh pravil.

(3) Obveznost povrniti poravnalnemu članom znesek, za katerega je bil bremenjen jamstveni sklad, poravnalni član prodajalec izpolni z nakazilom ustreznega denarnega zneska v dobro denarnega računa

jamstvenega sklada, obveznost plačati poravnalnemu članu kupcu pogodbeno kazen z nakazilom ustreznega denarnega zneska v dobro fiduciarnega denarnega računa klirinškoddepotne družbe, obveznost povrnitve morebitne večje škode pa s plačilom ustreznega denarnega zneska neposredno poravnalnemu članu kupcu.

(4) Če poravnalni član kupec izjavi, da od nakupa odstopa, se vsebina zastavne pravice iz 1. točke tretjega odstavka 118. člena teh pravil spremeni tako, da namesto za zavarovanje terjatve na povrnitev izdatkov za kritni nakup, skupaj z zakonskimi zamudnimi obrestmi, zastavna pravica obstaja za zavarovanje terjatve na vračilo zneska, za katerega je bil bremenjen jamstveni sklad, skupaj z zakonskimi zamudnimi obrestmi (1. točka drugega odstavka tega člena).

(5) Če poravnalni član kupec izjavi, da pri nakupu vztraja, lahko pozneje od nakupa odstopi le, če mu klirinškoddepotna družba to dovoli.

(6) Klirinškoddepotna družba odstopa ne dovoli, če je vrednostne papirje, ki bi morali biti predmet kritnega nakupa, poravnalni član prodajalec že prenesel v dobro fiduciarnega računa za kritni nakup v skladu s tretjim odstavkom 119. člena teh pravil ali če je klirinškoddepotna družba že dala borzno naročilo oziroma ponudbo za nakup vrednostnih papirjev zaradi kritnega nakupa, pa tega naročila oziroma ponudbe ne more več preklicati.

### ***Uveljavljanje odgovornosti poravnalnega člana prodajalca***

#### 121. člen

(1) Odgovornost poravnalnega člana prodajalca za izpolnitev obveznosti povrniti poravnalnemu članom izdatke za kritni nakup skupaj z zakonskimi zamudnimi obrestmi (oziroma v primeru odstopa poravnalnega člana kupca: za vračilo zneska, za katerega je bil bremenjen jamstveni sklad, skupaj z zakonskimi zamudnimi obrestmi) ter njegovo odgovornost za izpolnitev obveznosti plačati poravnalnemu članu kupcu pogodbeno kazen je upravičena uveljavljati klirinškoddepotna družba.

(2) V ta namen je klirinškoddepotna družba v imenu in za račun poravnalnih članov iz tretjega odstavka 118. člena teh pravil upravičena:

1. odtegniti ustrezn denarni znesek od morebitne neto denarne terjatve tega poravnalnega člana prodajalca, ki dospe isti dan oziroma kasneje, in sicer najprej za povrnitev izdatkov za kritni nakup skupaj z zakonskimi zamudnimi obrestmi (oziroma v primeru odstopa poravnalnega člana kupca: za vračilo zneska, za katerega je bil bremenjen jamstveni sklad, skupaj z zakonskimi zamudnimi obrestmi), nato pa še za plačilo pogodbene kazni,

2. v centralni register vpisati in nato tudi uresničiti zastavno pravico iz tretjega odstavka 118. člena teh pravil.

(3) Klirinškoddepotna družba uresniči zastavno pravico na način, določen v navodilih.

### ***Pravne posledice v primeru manjše količine***

#### 122. člen

(1) Če na računu končnega prodajalca ni bilo ustreznih vrednostnih papirjev v zadostni količini in je klirinškoddepotna družba v dobro računa končnega kupca prenesla zgolj razpoložljivo količino ustreznih vrednostnih papirjev, se del borznega posla, za katerega so bili ustreznih vrednostnih papirji zagotovljeni, in del borznega posla, za katerega vrednostni papirji niso bili zagotovljeni, obravnavata kot dva ločena borzna posla, tako da je poravnalni član prodajalec v zvezi s prvim izpolnil svojo obveznost iz 109. člena teh pravil, v zvezi z drugim pa ne.

(2) Prvi odstavek tega člena se ne uporabi, če poravnalni član kupec klirinškoddepotno družbo najpozneje naslednji dan po dnevu dospelosti obveznosti poravnalnega člana prodajalca iz 109. člena teh pravil obvesti, da vztraja pri obravnavi borznega posla kot celote. Taka izjava poravnalnega člana kupca je upoštevana le, če poravnalni član kupec v istem roku prejeto nezadostno količino vrednostnih papirjev prenese v dobro fiduciarnega računa za kritni nakup, če poravnalni član prodajalec v dobro fiduciarnega

računa za kritni nakup do takrat še ni prenesel manjkajoče količine vrednostnih papirjev v skladu s tretjim odstavkom 119. člena teh pravil in če klirinškodopotna družba do takrat še ni dala borznega naročila oziroma ponudbe za nakup manjkajoče količine vrednostnih papirjev zaradi kritnega nakupa, ki ju ne bi mogla več preklicati.

(3) V primeru, če poravnalni član kupec veljavno vztraja pri obravnavi borznega posla kot celote, se ta borzni posel obravnava kot celota, klirinškodopotna družba pa vrednostne papirje, ki jih je poravnalni član kupec prenesel v dobro fiduciarnega računa za kritni nakup, v odvisnosti od tega, ali poravnalni član kupec od nakupa odstopi ali ne (120. člen teh pravil), obravnava kot vrednostne papirje, katerih imetnik za lastni račun je poravnalni član prodajalec v zamudi (tretji odstavek 118. člena teh pravil), oziroma kot vrednostne papirje, ki jih je v dobro fiduciarnega računa za kritni nakup prenesel poravnalni član prodajalec (tretji odstavek 119. člena teh pravil).

123. člen

(črtan)

124. člen

(črtan)

125. člen

(črtan)

126. člen

(črtan)

127. člen

(črtan)

128. člen

(črtan)

#### **4.3.3. Pravne posledice upniške zamude poravnalnega člana kupca**

##### ***Kritna prodaja zaradi upniške zamude***

129. člen

Če poravnalni član kupec ne izpolni svoje obveznosti iz 110. člena teh pravil niti ob dospelosti niti v primernem dodatnem roku, lahko klirinškodopotna družba vrednostne papirje, ki so bili zaradi neizpolnitve te obveznosti preneseni v dobro fiduciarnega računa klirinškodopotne družbe za kritno prodajo, proda za račun poravnalnega člana kupca.

#### 4.4. ODGOVORNOST PORAVNALNIH ČLANOV ZA IZPOLNITEV OBVEZNOSTI IZ BORZNIH POSLOV

##### *Solidarna odgovornost poravnalnih članov za izpolnitev obveznosti iz borznih poslov*

###### 130. člen

(1) Vsi poravnalni člani solidarno odgovarjajo za izpolnitev neto denarne obveznosti posameznega poravnalnega člana neto dolžnika iz 101. člena teh pravil, če je poravnalni član neto dolžnik ne izpolni ob dospelosti.

(2) Vsi poravnalni člani solidarno odgovarjajo za izpolnitev obveznosti poravnalnega člana prodajalca zagotoviti pogoje za poravnavo obveznosti prenosa vrednostnih papirjev iz 109. člena te pravil, če je poravnalni član prodajalec ne izpolni ob dospelosti.

(3) Poravnalni člani ne odgovarjajo za obveznosti posameznega poravnalnega člana plačati zamudne obresti oziroma pogodbeno kazen oziroma povrniti škodo zaradi zamude z izpolnitvijo oziroma neizpolnitve, ki nastanejo zaradi kršitve obveznosti iz prvega oziroma drugega odstavka tega člena.

##### *Notranje razmerje med poravnalnimi člani*

###### 131. člen

V notranjem razmerju med poravnalnimi člani na vsakega poravnalnega člana odpade delež v sorazmerju s plačili v jamstveni sklad po stanju na dan, ko je poravnalni član prišel v zamudo z obveznostjo, za katero poravnalni člani odgovarjajo.

##### *Plačila v jamstveni sklad*

###### 132. člen

(1) Poravnalni člani morajo zagotoviti sredstva, potrebna za kritje svojih obveznosti na podlagi odgovornosti po prvem oziroma drugem odstavku 130. člena teh pravil, tako da opravijo osnovna, dodatna in dopolnilna plačila v jamstveni sklad.

(2) Višina osnovnega plačila poravnalnega člana se določi glede na obseg in višino obveznosti, ki so nastale na podlagi vseh borznih poslov vseh poravnalnih članov, sklenjenih v določenem obdobju, in je za vse poravnalne člane enaka.

(3) Višina dodatnega plačila poravnalnega člana se določi glede na obseg in višino obveznosti tega poravnalnega člana, ki so nastale na podlagi njegovih borznih poslov, sklenjenih v določenem obdobju.

(4) Poravnalni člani morajo opraviti dopolnilna plačila v jamstveni sklad vplačati, če je bilo v breme jamstvenega sklada že opravljeno izplačilo na podlagi odgovornosti iz prvega oziroma drugega odstavka 130. člena teh pravil, kakor tudi, če je v breme jamstvenega sklada šele treba opraviti izplačilo na podlagi odgovornosti iz prvega oziroma drugega odstavka 130. člena teh pravil, katerega znesek presega znesek, določen v navodilih.

(5) Podrobnejši način izračunavanja višine plačil, obdobja izračunavanja in poračunavanja teh plačil ter roke za plačila in izplačila določi klirinškodpotna družba z navodili.

##### *Zastavna pravica*

###### 133. člen

Zaradi zavarovanja izpolnitve obveznosti plačila v jamstveni sklad nastane v trenutku, ko pride poravnalni član s plačilom v zamudo, v korist ostalih poravnalnih članov zastavna pravica na vseh vrednostnih papirjih, vpisanih v centralnem registru, katerih imetnik za lastni račun je poravnalni član v zamudi.

### *Uveljavljanje odgovornosti poravnalnega člana*

#### 134. člen

(1) Odgovornost poravnalnega člana za izpolnitev obveznosti plačila v jamstveni sklad je upravičena uveljavljati klirinškodepotna družba.

(2) V ta namen je klirinškodepotna družba v imenu in za račun poravnalnih članov iz 133. člena teh pravil upravičena v centralni register vpisati in nato tudi uresničiti zastavno pravico iz 133. člena teh pravil.

(3) Zastavno pravico na vrednostnih papirjih, ki so predmet borznega trgovanja, klirinškodepotna družba uresniči ob smiselni uporabi 47. člena ZNVP, na drugih vrednostnih papirjih pa po pravilih o zunajsodni prodaji zastavljene stvari in na način, določen v navodilih.

### *Upravljanje jamstvenega sklada in razpolaganja v breme jamstvenega sklada*

#### 135. člen

(1) Jamstveni sklad upravlja klirinškodepotna družba.

(2) Stroški, ki nastanejo z upravljanjem jamstvenega sklada, se krijejo v breme jamstvenega sklada. Donosi jamstvenega sklada pripadajo poravnalnemu članom v sorazmerju z njihovim deležem v jamstvenem skladu.

(3) Klirinškodepotna družba lahko premoženje, ki sestavlja jamstveni sklad, naloži samo v naslednje vrste naložb:

1. v depozit pri Banki Sloveniji,

2. v dolžniške vrednostne papirje oziroma druge dolžniške finančne instrumente, katerih izdajatelj je:

– Republika Slovenije ali Banka Slovenije oziroma

– druga država, centralna banka, Evropska skupnost oziroma mednarodna finančna institucija, ki je po predpisih Banke Slovenije o upravljanju s tveganji bank razvrščena med osebe s stopnjo kreditnega tveganja 0 %.

(4) Klirinškodepotna družba lahko v breme jamstvenega sklada opravi samo naslednja izplačila:

1. za poravnavo neto denarnih terjatev poravnalnih članov neto upnikov v skladu s 104. členom teh pravil,

2. za kritni nakup iz 119. člena teh pravil,

3. za kritje stroškov upravljanja jamstvenega sklada.

## **4.5. PRENOS TERJATEV IN PREVZEM OBVEZNOSTI MED BORZNI IN PORAVNALNIM ČLANOM**

### *Vrste prenosa terjatev in prevzema obveznosti*

#### 136. člen

(1) Prenos terjatev oziroma prevzem obveznosti med borznim in poravnalnim članom iz borznih poslov, ki jih je sklenil ta borzni član, se lahko opravi kot splošni ali kot posamični prenos oziroma prevzem (v nadaljnjem besedilu: prenos).

(2) Splošni prenos se nanaša na vse borzne posle borznega člana.

(3) Predmet splošnega prenosa so lahko samo denarne terjatve in obveznosti.

(4) Posamični prenos se nanaša samo na tiste borzne posle, ki jih borzni član označi v skladu s temi pravili.

(5) Predmet posamičnega prenosa so lahko tako denarne terjatve in obveznosti kot tudi terjatve in obveznosti glede vrednostnih papirjev. Prenos denarnih terjatev oziroma obveznosti borzni član označi z

registrsko kodo tipa RK1, prenos terjatev in obveznosti glede vrednostnih papirjev borzni član označi z registrsko kodo tipa RK3, prenos tako denarnih terjatev in obveznosti kot tudi terjatev in obveznosti glede vrednostnih papirjev pa borzni član označi z registrsko kodo tipa RK2.

### ***Pogodba o prenosu***

#### 137. člen

(1) Za prenos terjatev oziroma prevzem obveznosti med borznim in poravnalnim članom je potrebna pogodba med borznim članom, poravnalnim članom in klirinškodepotno družbo.

(2) S pogodbo o splošnem prenosu borzni član prenese in poravnalni član prevzame vse denarne terjatve in obveznosti, ki bodo nastale na podlagi borznih poslov, ki jih bo sklenil ta borzni član.

(3) S pogodbo o posamičnem prenosu, pri katerem bo za označitev uporabljena registrska koda tipa RK1, borzni član prenese in poravnalni član prevzame vse denarne terjatve obveznosti, ki bodo nastale na podlagi borznih poslov, ki bodo označeni s to kodo.

(4) S pogodbo o posamičnem prenosu, pri katerem bo za označitev uporabljena koda registrska tipa RK3, borzni član prenese in poravnalni član prevzame vse terjatve in obveznosti glede vrednostnih papirjev, ki bodo nastale na podlagi borznih poslov, ki bodo označeni s to kodo.

(5) S pogodbo o posamičnem prenosu, pri katerem bo za označitev uporabljena koda registrska tipa RK2, borzni član prenese in poravnalni član prevzame vse denarne terjatve in obveznosti, kakor tudi vse terjatve in obveznosti glede vrednostnih papirjev, ki bodo nastale na podlagi borznih poslov, ki bodo označeni s to kodo.

(6) Z vključitvijo v poravnalni sistem vsak poravnalni član kot potencialni upnik vnaprej privoli na prenos iz drugega, tretjega in četrtega odstavka tega člena.

(7) Klirinškodepotna družba se s pogodbo o prenosu zaveže upoštevati splošni prenos iz drugega odstavka tega člena oziroma dodeliti registrsko kodo ustreznega tipa, ki bo omogočala posamične prenose iz tretjega oziroma četrtega odstavka tega člena, ter te posamične prenose upoštevati.

(8) V razmerju do klirinškodepotne družbe in ostalih poravnalnih članov se šteje, da so prenesene terjatve in obveznosti od njihovega nastanka dalje terjatve in obveznosti poravnalnega člana, na katerega so bile prenesene.

### ***Notranje pravno razmerje med borznim in poravnalnim članom***

#### 138. člen

(1) Notranje pravno razmerje med borznim in poravnalnim članom, katerega vsebina so obveznosti borznega člana v zvezi z zagotovitvijo kritja za njegove obveznosti, ki jih prevzema poravnalni član, ter druge medsebojne pravice in obveznosti poravnalnega in borznega člana, niso predmet pogodbe o prenosu.

(2) Morebitne omejitve borznega člana na podlagi notranjega razmerja iz prvega odstavka tega člena v razmerju do klirinškodepotne družbe oziroma do drugih poravnalnih članov nimajo pravnega učinka. Niti poravnalni niti borzni član v razmerju do klirinškodepotne družbe oziroma do drugih poravnalnih članov ne moreta uveljavljati ugovorov iz notranjega razmerja iz prvega odstavka tega člena.

### ***Uporaba registrskih kod v primeru pogodbe o posamičnih prenosih***

#### 139. člen

(1) Posamezno registrsko kodo določi klirinškodepotna družba in jo sporoči poravnalnemu članu.

(2) Velja, da je borzni član borzni posel označil z določeno registrsko kodo, če je ob vnosu povpraševanja za nakup oziroma ponudbe za prodajo vrednostnih papirjev v borzni trgovalni sistem vnesel šifro računa vrednostnih papirjev, ki je povezan s to registrsko kodo.

(3) Če je s šifro registrske kode po drugem odstavku tega člena povezan skupni račun, velja, da je borzni posel, ki ga je borzni član označil s to registrsko kodo, sklenjen pri trgovanju za skupni račun.

### ***Prenehanje pogodbe o prenosu***

#### 140. člen

(1) Poravnalni član lahko kadarkoli odstopi od pogodbe o prenosu, tudi če se je zavezal, da tega ne bo storil.

(2) Odstop poravnalnega člana začne učinkovati ob izteku dne, ko je klirinškodopotna družba prejela izjavo o tem, pod pogojem, da so bili na ta dan že zaprti vsi računi, povezani z registrsko kodo, dodeljeno na podlagi pogodbe, od katere poravnalni član odstopa, sicer pa začne odstop poravnalnega člana učinkovati ob izteku dne, ko se ta pogoj izpolni.

(3) Borzni član lahko od pogodbe o prenosu v primerih, ko mu ne preneha tudi članstvo borze, odstopi le, če predhodno zagotovi ustrezen način poravnave svojih borznih poslov, bodisi tako, da sam postane poravnalni član, bodisi tako, da drug poravnalni član prevzame obveznosti iz njegovih borznih poslov.

#### 141. člen

(črtan)

#### 142. člen

(črtan)

#### 143. člen

(črtan)

#### 144. člen

(črtan)

## 5. POSTOPKI V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO PO ZAKONU O PREVZEMIH

### 5.1. SPLOŠNE DOLOČBE

#### *Uporaba določb 5. poglavja*

##### 145. člen

Določbe 5. poglavja teh pravil se uporabljajo za presojo naslednjih pravnih razmerij v zvezi s sprejemom prevzemne ponudbe po ZPre-1 in izpolnitvijo obveznosti, nastalih s sprejemom te ponudbe:

1. medsebojnih pravic in obveznosti klirinškodopotne družbe in prevzemnika glede storitev v zvezi s prevzemom, ki jih klirinškodopotna družba opravlja za prevzemnika,
2. medsebojnih pravic in obveznosti klirinškodopotne družbe, prevzemnika in pooblaščenega člana glede storitev v zvezi s prevzemom, ki jih pooblaščen član opravlja za prevzemnika,
3. medsebojnih pravic in obveznosti klirinškodopotne družbe, pooblaščenega člana, imetnikovega registrskega člana in akceptanta glede akceptantovih pravnih dejanj v zvezi s sprejemom prevzemne ponudbe ter izpolnitvijo obveznosti prevzemnika in akceptanta, nastalih s sprejemom te ponudbe.

#### *Pomen pojmov, uporabljenih v 5. poglavju*

##### 146. člen

Posamezni pojmi, uporabljenih v 5. poglavju teh pravil, imajo naslednji pomen:

1. **prevzemna ponudba** je prevzemna ponudba iz prvega odstavka 11. člena ZPre-1,
2. **denarna ponudba** je prevzemna ponudba, v kateri prevzemnik ponuja izplačilo celotne cene v denarju,
3. **nadomestna ponudba** je prevzemna ponudba iz drugega odstavka 16. člena ZPre-1,
4. **kombinirana ponudba** je prevzemna ponudba iz tretjega odstavka 16. člena ZPre-1,
5. **alternativna ponudba** je prevzemna ponudba iz četrtega odstavka 16. člena ZPre-1,
6. **naknadna ponudba** je prevzemna ponudba iz prvega odstavka 60. člena ZPre-1,
7. **vrednostni papirji ciljne družbe** so vrednostni papirji, ki so predmet prevzemne ponudbe,
8. **ciljna družba** je izdajatelj vrednostnih papirjev, ki so predmet prevzemne ponudbe,
9. **že izdani nadomestni vrednostni papirji** so nadomestni vrednostni papirji iz 1. točke prvega odstavka 18. člena ZPre-1,
10. **novi nadomestni vrednostni papirji** so nadomestni vrednostni papirji iz 2. točke prvega odstavka 18. člena ZPre-1,
11. **cena** je denarni znesek, ki se ga prevzemnik s prevzemno ponudbo zavezuje plačati za en vrednostni papir ciljne družbe,
12. **menjalno razmerje** je razmerje, po katerem se prevzemnik s prevzemno ponudbo zavezuje zamenjati nadomestne vrednostne papirje za vrednostne papirje ciljne družbe,
13. **razlika v ceni** je denarni znesek, ki se ga v primeru nadomestne ponudbe prevzemnik zavezuje plačati imetnikom, ki ne razpolagajo z ustreznim številom vrednostnih papirjev ciljne družbe, da bi lahko sprejeli celotno ponujeno ceno v nadomestnih vrednostnih papirji (četrti odstavek 17. člena ZPre-1),
14. **prevzemnik** je oseba iz 8. točke prvega odstavka 3. člena ZPre-1,
15. **akceptant** je imetnik vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki je sprejel prevzemnikovo prevzemno ponudbo,
16. **pooblaščen član** je registrski član, ki je na podlagi pogodbe s prevzemnikom pooblaščen, da v imenu in za račun prevzemnika opravlja pravna dejanja v postopku prevzemne ponudbe (23. člen ZPre-1),

17. **račun za prevzem** je vrsta računa imetnika:

- katerega imetnik je akceptant,
- ki ga vodi pooblaščen član,
- v dobro katerega se prenesejo vrednostni papirji ciljne družbe, ki so predmet akceptantove izjave o sprejemu prevzemne ponudbe in
- pri katerem se vpiše prepoved razpolaganja s temi vrednostnimi papirji v korist klirinškodopotne družbe,

18. **račun za depozit** je vrsta računa imetnika:

- katerega imetnik je prevzemnik,
- ki ga vodi pooblaščen član,
- v dobro katerega se prenesejo že izdani nadomestni vrednostni papirji, ki jih je prevzemnik deponiral v skladu s 37. členom ZPre-1, in
- pri katerem se vpiše prepoved razpolaganja s temi vrednostnimi papirji v korist klirinškodopotne družbe,

19. **denarni znesek** je znesek denarnih sredstev, ki jih mora prevzemnik deponirati pri klirinškodopotni družbi v skladu z ZPre-1,

20. **skupno število nadomestnih vrednostnih papirjev** je število nadomestnih vrednostnih papirjev, ki jih mora prevzemnik deponirati pri klirinškodopotni družbi v skladu z ZPre-1,

21. **informacijski sistem za prevzeme** je računalniški sistem, ki ga upravlja klirinškodopotna družba, ter skupek postopkov, ki jih opravlja klirinškodopotna družba, in ki omogočajo opravljanje dejanj v zvezi s prevzemi po teh pravilih.

## 5.2. VSEBINA PRAVNIH RAZMERJI MED SUBJEKTI POSTOPKA PREVZEMNE PONUDBE

### 5.2.1. Pravna razmerja med klirinškodopotno družbo in prevzemnikom

#### *Vsebina storitev klirinškodopotne družbe v zvezi s prevzemom*

147. člen

(1) Storitve klirinškodopotne družbe v zvezi s prevzemom obsegajo v obdobju do izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe naslednja pravna dejanja in dejanska opravila:

1. pri vseh vrstah prevzemne ponudbe:

- zagotovitev pogojev pooblaščenemu članu za odpiranje in vodenje računov za prevzem in
- izvrševanje nalogov akceptantov za sprejem prevzemne ponudbe v dobro njihovih računov za prevzem,

2. pri denarni ponudbi:

- izračun denarnega zneska in
- sprejem depozita denarnih sredstev oziroma bančne garancije,

3. pri nadomestni ponudbi, če so predmet ponudbe že izdani nadomestni vrednostni papirji: izvršitev prevzemnikovega naloga za vpis prepovedi razpolaganja v korist klirinškodopotne družbe pri prevzemnikovem računu za depozit,

(2) Če je prevzemna ponudba uspešna, obsegajo storitve klirinškodopotne družbe v zvezi s prevzemom tudi naslednja pravna dejanja in dejanska opravila:

1. pri vseh vrstah prevzemne ponudbe: vnos in izvršitev nalogov za prenos vrednostnih papirjev ciljne družbe v breme računov akceptantov za prevzem in v dobro računa prevzemnika,

2. pri denarni ponudbi: plačilo cene akceptantom za vrednostne papirje ciljne družbe, ki so predmet njihove izjave o sprejemu prevzemne ponudbe, iz deponiranih denarnih sredstev oziroma denarnih sredstev, prejetih na podlagi unovčenja bančne garancije,

3. pri nadomestni ponudbi, če so predmet ponudbe že izdani nadomestni vrednostni papirji:

- izračun števila novih nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki pripadajo posameznim akceptantom, na podlagi menjalnega razmerja, določenega v prevzemni ponudbi, in števila vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki so predmet izjave o sprejemu prevzemne ponudbe posameznega akceptanta,
- vnos in izvršitev naloga za prenos deponiranih že izdanih vrednostnih papirjev v breme prevzemnikovega računa za depozit in v dobro računov akceptantov, v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe,

4. pri nadomestni ponudbi, če so predmet prevzemne ponudbe novi nematerializirani vrednostni papirji, in je ponudba uspešna:

- vpis novih nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet izdaje, v centralni register,
- izračun števila novih nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki pripadajo posameznim akceptantom, na podlagi menjalnega razmerja, določenega v prevzemni ponudbi, in števila vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki so predmet izjave o sprejemu prevzemne ponudbe posameznega akceptanta,
- vnos in izvršitev naloga za prenos novih nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki so predmet izdaje, v breme kontrolnega računa za izdajo in v dobro računov akceptantov, v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe,

(3) Če prevzemna ponudba ni uspešna, obsegajo storitve klirinškodopotne družbe v zvezi s prevzemom tudi naslednja pravna dejanja in dejanska opravila:

1. pri vseh vrstah prevzemne ponudbe: vnos in izvršitev nalogov za prenos vrednostnih papirjev ciljne družbe v breme računov akceptantov za prevzem in v dobro njihovih računov, v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe,

2. pri denarni ponudbi: vrnitev deponiranih denarnih sredstev oziroma deponirane bančne garancije prevzemniku,

3. Pri nadomestni ponudbi, če so predmet ponudbe že izdani nadomestni vrednostni papirji: vnos in izvršitev naloga za prenos deponiranih že izdanih vrednostnih papirjev v breme prevzemnikovega računa za depozit in v dobro prevzemnikovega računa stranke.

(4) Določbe 5. poglavja teh pravil o denarni oziroma nadomestni ponudbi se smiselno uporabljajo tudi za kombinirano, alternativno oziroma naknadno ponudbo.

(5) Klirinškodopotna družba mora opravljati storitve v zvezi s prevzemom pod pogoji in na način, določen s temi pravili in navodili ter v skladu z vsebino prevzemnikove prevzemne ponudbe.

### ***Pogodba o storitvah v zvezi s prevzemom***

#### 148. člen

(1) S pogodbo o storitvah v zvezi s prevzemom se klirinškodopotna družba zaveže za prevzemnika opraviti storitve iz 147. člena teh pravil, prevzemnik pa se za te storitve zaveže plačati nadomestilo, določeno s tarifo klirinškodopotne družbe.

(2) Klirinškodopotna družba mora skleniti pogodbo o storitvah v zvezi s prevzemom s prevzemnikom, ki je obvestil agencijo o prevzemni nameri po 24. členu ZPre-1.

(3) Klirinškodopotna družba ni dolžna opraviti storitev iz 147. člena teh pravil, dokler ji prevzemnik ne plača nadomestila za te storitve, določenega s tarifo klirinškodopotne družbe.

(4) Kadar so predmet nadomestne, kombinirane oziroma alternativne prevzemne ponudbe novi nadomestni vrednostni papirji, se za pravna razmerja med klirinškodepotno družbo in prevzemnikom v zvezi z izdajo teh vrednostnih papirjev uporabljajo določbe razdelka 3.2. teh pravil o izdaji nematerializiranih vrednostnih papirjev po postopku enofazne izdaje in o vodenju registra teh nematerializiranih vrednostnih papirjev.

### ***Dolžnost obveščanja***

#### 149. člen

(1) Prevzemnik mora klirinškodepotno družbo v rokih in na način, določen z navodili, obvestiti:

1. o odstopu od prevzemne namere
2. o izdaji dovoljenja za prevzemno ponudbo,
3. o spremembi prevzemne ponudbe,
4. o preklicu prevzemne ponudbe,
5. o podaljšanju roka za sprejem prevzemne ponudbe oziroma spremenjene prevzemne ponudbe,
6. o uspešnosti prevzemne ponudbe,
7. o odločbi agencije o izidu prevzemne ponudbe iz 56. člena ZPre-1,
8. o ukrepih agencije v postopku nadzora nad izvajanjem prevzemne ponudbe in
9. o drugih okoliščinah in dogodkih, ki so pomembni za pravilno in pravočasno opravljanje storitev v zvezi s prevzemom.

(2) Klirinškodepotna družba mora prevzemnika v rokih in na način, določen z navodili, obvestiti o vseh okoliščinah in dogodkih, ki so pomembni za pravilno in pravočasno izpolnitev obveznosti prevzemnika po ZPre-1, in sicer zlasti o morebitnih ravnanjih in kršitvah pooblaščenega člana, zaradi katerih bi bilo lahko onemogočeno oziroma oteženo opravljanje storitev klirinškodepotne družbe v zvezi s prevzemom.

## **5.2.2. Pravna razmerja med drugimi subjekti**

### ***Pravno razmerje med prevzemnikom in pooblaščenim članom***

#### 150. člen

(1) Pooblaščen član na podlagi pogodbe, ki jo sklene s prevzemnikom, v imenu in za račun prevzemnika:

- prejema izjave akceptantov o sprejemu prevzemne ponudbe,
- vodi račune akceptantov za prevzem in
- izdela poročilo o izidu prevzemne ponudbe in ga predloži klirinškodepotni družbi (prvi odstavek 54. člena ZPre-1).

(2) Prevzemnik lahko s pogodbo iz prvega odstavka tega člena pooblasti pooblaščenega člana tudi, da v njegovem imenu in za njegov račun obvešča klirinškodepotno družbo o okoliščinah in dogodkih, o katerih jo je dolžan obveščati prevzemnik, oziroma da opravlja druga pravna dejanja, ki jih je prevzemnik dolžan opraviti v zvezi s prevzemom.

### ***Pravna razmerja med klirinškodepotno družbo, prevzemnikom in pooblaščenim članom***

151. člen

V razmerju med klirinškodepotno družbo in prevzemnikom se ravnanja oziroma opustitve pooblaščenega člana štejejo za ravnanja oziroma opustitve prevzemnika.

### ***Pravna razmerja med klirinškodepotno družbo, prevzemnikom in akceptantom***

152. člen

Klirinškodepotna družba opravlja vsa pravna dejanja, ki so vsebina njenih storitev v zvezi s prevzemom, in ki so potrebna za izpolnitev prevzemnikovih obveznosti na podlagi pogodb, sklenjenih s prejemanjem izjav akceptantov o sprejemu prevzemne ponudbe, v imenu in za račun prevzemnika.

## **5.3. DEPONIRANJE DENARNIH SREDSTEV IN ŽE IZDANIH NADOMESTNIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV**

### ***Izračun denarnega zneska***

153. člen

(1) Pri denarni ponudbi mora klirinškodepotna družba izračunati denarni znesek, ki ga mora prevzemnik deponirati pred objavo prevzemne ponudbe po prvem, drugem oziroma tretjem odstavku 36. člena ZPre-1, na podlagi podatkov centralnega registra o številu vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, in cene oziroma dela cene, ki je predmet prevzemne ponudbe.

(2) Klirinškodepotna družba mora prevzemnika obvestiti o višini izračunanega denarnega zneska iz prvega odstavka tega člena.

### ***Deponiranje denarnega zneska oziroma bančne garancije***

154. člen

(1) Prevzemnik deponira denarni znesek po 36. členu ZPre-1 tako, da ta denarni znesek nakaže v dobro fiduciarnega denarnega računa klirinškodepotne družbe.

(2) Prevzemnik izpolni svojo obveznost izročiti klirinškodepotni družbi bančno garancijo namesto deponiranja denarnega zneska tako, da klirinškodepotni družbi izroči bančno garancijo z vsebino, določeno v četrtem odstavku 36. člena ZPre-1.

### ***Izračun skupnega števila že izdanih nadomestnih vrednostnih papirjev***

155. člen

(1) Pri nadomestni ponudbi, katere predmet so že izdani nadomestni vrednostni papirji, mora klirinškodepotna družba izračunati skupno število že izdanih nadomestnih vrednostnih papirjev, ki jih mora prevzemnik deponirati pred objavo prevzemne ponudbe po 37. členu ZPre-1, na podlagi podatkov centralnega registra o številu vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, in menjalnega razmerja, določenega v prevzemni ponudbi.

(2) Klirinškodepotna družba mora prevzemnika obvestiti o skupnem številu že izdanih nadomestnih vrednostnih papirjev iz prvega odstavka tega člena.

## ***Deponiranje že izdanih nadomestnih vrednostnih papirjev***

### 156. člen

(1) Pri nadomestni ponudbi, katere predmet so že izdani vrednostni papirji, mora pooblaščen član prevzemniku odpreti račun za depozit in prevzemnika ter klirinškodepotno družbo obvestiti o šifri tega računa.

(2) Prevzemnik mora zaradi izpolnitve svoje obveznosti po 37. členu ZPre-1:

1. zagotoviti, da se v dobro računa za depozit prenese ustrezno število že izdanih nadomestnih vrednostnih papirjev, ki niso predmet nobene pravice tretjega oziroma pravnega dejstva,

2. izdati klirinškodepotni družbi nalog za vpis prepovedi razpolaganja pri depozitnem računu.

(3) Šteje se, da je prevzemnik izpolnil obveznost iz 37. člena ZPre-1, ko klirinškodepotna družba izvrši nalog iz 2. točke drugega odstavka tega člena.

(4) Šteje se, da nalog iz 2. točke drugega odstavka tega člena obsega tudi pooblastilo klirinškodepotni družbi:

1. če je prevzemna ponudba uspešna: za vnos in izvršitev nalogov za prenos že izdanih nadomestnih vrednostnih papirjev ciljne družbe v breme prevzemnikovega računa za depozit in v dobro računa akceptantov, v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe, oziroma

2. če prevzemna ponudba ni uspešna: za vnos in izvršitev naloga za prenos že izdanih nadomestnih vrednostnih papirjev ciljne družbe v breme prevzemnikovega računa za depozit in v dobro prevzemnikovega računa, v breme katerega so bili ti papirji preneseni na račun za depozit.

## ***Potrdilo o deponiranju***

### 157. člen

Klirinškodepotna družba mora prevzemniku izdati potrdilo o deponiranju denarnega zneska oziroma bančne garancije oziroma o deponiranju že izdanih nadomestnih vrednostnih papirjev.

## **5.4. POSTOPEK V ZVEZI S SPREJEMOM PONUDBE**

### **5.4.1. Predhodni postopki**

#### ***Obvestilo o dovoljenju za prevzemno ponudbo***

### 158. člen

Prevzemnik mora klirinškodepotno družbo obvestiti o izdaji dovoljenja za prevzemno ponudbo. Obvestilu mora priložiti izvod tega dovoljenja in izvod prospekta ter izvlečka tega prospekta.

#### ***Zagotovitev pogojev za odpiranje računov za prevzem***

### 159. člen

(1) Ko prejme prevzemnikovo obvestilo iz 158. člena teh pravil, mora klirinškodepotna družba zaradi izpolnitve svoje obveznosti do prevzemnika na podlagi pogodbe o storitvah v zvezi s prevzemom pooblaščenemu članu zagotoviti pogoje za odpiranje računov za prevzem.

(2) Klirinškodepotna družba pooblaščenemu članu onemogoči odpiranje računov za prevzem:

1. ko izteče rok za sprejem prevzemne ponudbe,

2. če je agencija z odločbo razveljavila postopek prevzemne ponudbe ali

3. če je bila prevzemna ponudba preklicana.

(3) Če je agencija prevzemniku oziroma pooblaščenemu članu v postopku nadzora nad izvajanjem prevzemne ponudbe izdala odredbo o odpravi kršitev, klirinškodopotna družba pooblaščenemu članu začasno onemogoči odpiranje računov za prevzem do obvestila o odločbi agencije, da so te kršitve odpravljene.

#### **5.4.2. Postopek z akceptantovo izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe**

##### ***Izjava akceptanta o sprejemu prevzemne ponudbe***

160. člen

(1) Akceptant izjavi voljo za sprejem prevzemne ponudbe tako, da registrskemu članu, ki vodi njegov račun stranke, pri katerem so vpisani vrednostni papirji ciljne družbe, ki so predmet njegove izjave o sprejemu prevzemne ponudbe, da nalog za sprejem prevzemne ponudbe.

(2) Določbe teh pravil o akceptantovem računu stranke se smiselno uporabljajo tudi za akceptantov hišni račun oziroma račun za gospodarjenje.

##### ***Nalog za sprejem prevzemne ponudbe***

161. člen

(1) Nalog za sprejem prevzemne ponudbe mora obsegati:

1. izjavo akceptanta, da sprejema prevzemno ponudbo glede števila vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki so predmet naloga,

2. izjavo akceptanta, da registrskega člana pooblašča:

- da v njegovem imenu in za njegov račun pošlje izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe pooblaščenemu članu,
- da pooblaščenemu članu posreduje podatke za vnos naloga za prenos vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki so predmet naloga, v breme njegovega računa stranke in v dobro njegovega računa za prevzem, in za vpis prepovedi razpolaganja v korist klirinškodopotne družbe pri tem računu za prevzem,

3. izjavo akceptanta, da pooblaščenega člana pooblašča, da potrdi podatke iz druge alineje 2. točke tega odstavka in da s tem v centralni register vnese akceptantov nalog za prenos vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki so predmet naloga, v breme njegovega računa stranke in v dobro njegovega računa za prevzem, in za vpis prepovedi razpolaganja v korist klirinškodopotne družbe pri tem računu za prevzem,

4. številko akceptantovega denarnega računa, v dobro katerega naj se opravi plačilo cene oziroma razlike v ceni,

5. akceptantovo davčno številko.

(2) Šteje se, da nalog za sprejem prevzemne ponudbe obsega tudi pooblastilo klirinškodopotni družbi:

1. če je prevzemna ponudba uspešna: za vnos in izvršitev naloga za prenos vrednostnih papirjev ciljne družbe v breme akceptantovega računa za prevzem in v dobro računa prevzemnika oziroma

2. če prevzemna ponudba ni uspešna: za vnos in izvršitev naloga za prenos vrednostnih papirjev ciljne družbe v breme akceptantovega računa za prevzem in v dobro akceptantovega računa, v breme katerega je bil izvršen njegov nalog za sprejem prevzemne ponudbe.

##### ***Vnos naloga za sprejem prevzemne ponudbe***

162. člen

Vnos naloga za sprejem prevzemne ponudbe v centralni register obsega:

1. vnos podatkov o akceptantovem nalogu za sprejem prevzemne ponudbe in
2. potrditev podatkov o akceptantovem nalogu za sprejem prevzemne ponudbe.

### ***Vnos podatkov o akceptantovem nalogu za sprejem prevzemne ponudbe***

#### 163. člen

(1) Akceptantov registrski član mora na podlagi akceptantovega naloga za sprejem ponudbe v informacijski sistem za prevzeme vnesti podatke o akceptantovem nalogu za sprejem prevzemne ponudbe.

(2) Akceptantov registrski član mora hkrati z vnosom podatkov iz prvega odstavka tega člena, pooblaščenemu članu poslati akceptantovo izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe na način, določen v navodilih.

(3) Glede učinkov vnosa podatkov po prvem odstavku tega člena se smiselno uporablja prvi odstavek 78. člena teh pravil.

### ***Potrditev podatkov o akceptantovem nalogu za sprejem prevzemne ponudbe***

#### 164. člen

(1) Pooblaščen član potrdi podatke o akceptantovem nalogu za sprejem prevzemne ponudbe, ki jih je vnesel akceptantov registrski član, če sta izpolnjeni naslednji predpostavki:

1. akceptantova izjava o sprejemu ponudbe vsebuje vse podatke, ki jih mora vsebovati po ZPre-1, teh pravilih in navodilih, in

2. akceptantov registrski član je pravilno in v celoti vnesel vse podatke, ki so vsebina akceptantovega naloga za sprejem prevzemne ponudbe.

(2) Če predpostavki iz prvega odstavka tega člena nista izpolnjeni, pooblaščen član zavrne potrditev. O zavrnitvi iz prejšnjega stavka in o razlogih za tako zavrnitev mora pooblaščen član obvestiti akceptantovega registrskega člana v rokih in na način, določen v navodilih.

(3) Pooblaščen član s potrditvijo podatkov o akceptantovem nalogu za sprejem prevzemne ponudbe:

1. v centralnem registru odpre akceptantov račun za prevzem in

2. v centralni register vnese akceptantov nalog za prenos vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki so predmet naloga, v breme njegovega računa stranke in v dobro njegovega računa za prevzem, in za vpis prepovedi razpolaganja v korist klirinškodepotne družbe pri tem računu za prevzem.

### ***Izvršitev akceptantovega naloga za sprejem prevzemne ponudbe***

#### 165. člen

(1) Klirinškodepotna družba izvrši akceptantov nalog za sprejem prevzemne ponudbe, če so izpolnjene naslednje predpostavke:

1. vneseni so bili vsi podatki, ki morajo biti vneseni po ZPre-1, teh pravilih in navodilih,

2. na akceptantovem računu, v breme katerega naj se nalog izvrši, je količina vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki je najmanj enaka količini teh vrednostnih papirjev, ki so predmet naloga,

3. vrednostni papirji ciljne družbe, ki so predmet naloga, niso predmet nobene pravice tretjega oziroma pravnega dejstva.

(2) Če predpostavke iz prvega odstavka tega člena niso izpolnjene, klirinškodepotna družba zavrne izvršitev naloga.

(3) Akceptantova izjava o sprejemu prevzemne ponudbe začne učinkovati z izvršitvijo naloga in je s tem med akceptantom in prevzemnikom sklenjena pogodba o prodaji vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki so bili z izvršitvijo akceptantovega naloga za sprejem prevzemne ponudbe preneseni v dobro njegovega računa za prevzem, med prevzemnikom kot kupcem in akceptantom kot prodajalcem.

### ***Prenehanje učinkov akceptantovega naloga za sprejem prevzemne ponudbe***

166. člen

(1) Če se izpolnijo predpostavke za vnos naloga oziroma drug vpis iz prvega odstavka ali iz 1. ali 2. točke drugega odstavka 77. člena teh pravil, katerega predmet so vrednostni papirji ciljne družbe, vpisani na akceptantovem računu za prevzem, akceptantova izjava o sprejemu prevzemne ponudbe neha učinkovati in je s tem razvezana pogodba o prodaji vrednostnih papirjev iz tretjega odstavka 165. člena teh pravil.

(2) V primeru iz prvega odstavka tega člena klirinškodopotna družba vrednostne papirje ciljne družbe prenese v breme akceptantovega računa za prevzem in v dobro akceptantovega računa, v breme katerega je bil izvršen njegov nalog za sprejem prevzemne ponudbe, pri katerem vnese in izvrši naloge oziroma druge vpise iz prvega odstavka ali iz 1. ali 2. točke drugega odstavka 77. člena teh pravil.

## **5.5. POSTOPKI PO IZTEKU ROKA ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE**

### **5.5.1. Izid prevzemne ponudbe**

#### ***Poročilo in obvestilo o izidu prevzemne ponudbe***

167. člen

(1) Pooblaščen član mora na podlagi podatkov o stanjih vrednostnih papirjev ciljne družbe na računih za prevzem, ki jih vodi, za prevzemnika izdelati poročilo o izidu prevzemne ponudbe s podatki iz prvega odstavka 54. člena ZPre-1.

(2) Prevzemnik mora o izidu prevzemne ponudbe s podatki iz prvega odstavka tega člena obvestiti klirinškodopotno družbo in druge osebe iz tretjega odstavka 54. člena ZPre-1.

#### ***Obvestilo o odločbi agencije o izidu prevzemne ponudbe***

168. člen

Prevzemnik mora klirinškodopotno družbo obvestiti o izdaji odločbe, s katero agencija po 56. členu ZPre-1 odloči o uspešnosti oziroma neuspešnosti prevzemne ponudbe. Obvestilu mora priložiti izvod te odločbe.

### **5.5.2. Izpolnitev obveznosti iz sklenjenih pogodb na podlagi uspešne prevzemne ponudbe**

#### ***Splošna določba***

169. člen

(1) Če agencija z odločbo iz 56. člena ZPre-1 ugotovi, da je prevzemna ponudba uspešna, mora klirinškodopotna družba opraviti pravna dejanja, potrebna za izpolnitev medsebojnih obveznosti prevzemnika in akceptantov, ki so nastale na podlagi pogodb o prodaji vrednostnih papirjev iz tretjega odstavka 165. člena teh pravil.

(2) Pravna dejanja iz prvega odstavka tega člena opravi klirinškodopotna družba v imenu in za račun prevzemnika oziroma akceptantov ter v rokih in na način, določen v razdelku 5.5.2. teh pravil in v navodilih.

***Izpolnitev obveznosti akceptantov prenesti vrednostne papirje ciljne družbe v dobro prevzemnikovega računa***

170. člen

(1) Klirinškodopotna družba opravi pravna dejanja za izpolnitev obveznosti akceptantov prenesti vrednostne papirje ciljne družbe v dobro prevzemnikovega računa potem, ko opravi pravna dejanja, potrebna za izpolnitev prevzemnikovih obveznosti do akceptantov.

(2) Klirinškodopotna družba izpolni obveznosti akceptantov do prevzemnika tako, da vnese in izvrši naloge za prenos vrednostnih papirjev ciljne družbe v breme računov akceptantov za prevzem in v dobro prevzemnikovega računa.

(3) Hkrati z izvršitvijo nalogov iz drugega odstavka tega člena klirinškodopotna družba pri računih za prevzem izbrši prepovedi razpolaganja.

***Izpolnitev prevzemnikovih denarnih obveznosti***

171. člen

(1) Klirinškodopotna družba na podlagi podatkov o številu vrednostnih papirjev ciljne družbe, vpisanih na računu za prevzem posameznega akceptanta, in cene, določene v prevzemni ponudbi, izračuna višino denarne terjatve tega akceptanta.

(2) Klirinškodopotna družba izpolni prevzemnikovo denarno obveznost do posameznega akceptanta tako, da opravi plačilo v višini denarne terjatve iz prvega odstavka tega člena v breme svojega fiduciarnega denarnega računa in v dobro akceptantovega denarnega računa, ki je bil vnesen v informacijski sistem za prevzeme z vnosom akceptantovega naloga za sprejem prevzemne ponudbe.

***Izračun števila nadomestnih vrednostnih papirjev, ki so predmet prevzemnikove obveznosti do posameznega akceptanta***

172. člen

Klirinškodopotna družba na podlagi podatkov o številu vrednostnih papirjev ciljne družbe, vpisanih na računu posameznega akceptanta za prevzem, in menjalnega razmerja, določenega v prevzemni ponudbi, izračuna število nadomestnih vrednostnih papirjev, do katerih je upravičen posamezen akceptant.

***Izpolnitev prevzemnikove obveznosti izročiti že izdane nadomestne vrednostne papirje***

173. člen

(1) Če so predmet prevzemne ponudbe že izdani nadomestni vrednostni papirji, mora prevzemnik po prejemu odločbe agencije iz prvega odstavka 169. člena teh pravil, klirinškodopotni družbi izdati nalog za izbris prepovedi razpolaganja, vpisane pri računu za depozit po 156. členu teh pravil.

(2) Klirinškodopotna družba izpolni prevzemnikovo obveznost izročiti že izdane nadomestne vrednostne papirje do akceptantov tako, da hkrati z izvršitvijo naloga iz prvega odstavka tega člena vnese in izvrši naloge za prenos ustreznega števila že izdanih nadomestnih vrednostnih papirjev iz 172. člena teh pravil v breme prevzemnikovega računa za depozit in v dobro računov akceptantov, v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe.

***Izpolnitev prevzemnikove obveznosti izročiti nove nadomestne vrednostne papirje***

174. člen

(1) Če so predmet prevzemne ponudbe novi nadomestni vrednostni papirji, mora prevzemnik zagotoviti pogoje za izdajo ustreznega števila nadomestnih vrednostnih papirjev, ki so potrebni za

izpolnitev njegovih obveznosti do akceptantov, in klirinškodopotni družbi izdati nalog za izdajo teh nadomestnih vrednostnih papirjev.

(2) Klirinškodopotna družba izpolni prevzemnikovo obveznost izročiti nove nadomestne vrednostne papirje do akceptantov tako, da po vpisu nadomestnih vrednostnih papirjev v centralni register po 56. členu teh pravil in po vpisu teh vrednostnih papirjev v dobro kontrolnega računa za izdajo po 57. členu teh pravil, vnese in izvrši naloge za prenos ustreznega števila nadomestnih vrednostnih papirjev iz 172. člena teh pravil v breme kontrolnega računa za izdajo in v dobro računov akceptantov, v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe.

### **5.5.3. Vrnitev deponiranega denarnega zneska oziroma bančne garancije in vrednostnih papirjev na podlagi neuspešne prevzemne ponudbe**

#### ***Splošna določba***

175. člen

(1) Če agencija z odločbo iz 56. člena ZPre-1 ugotovi, da prevzemna ponudba ni uspešna, mora klirinškodopotna družba opraviti pravna dejanja, potrebna za vrnitev denarnega zneska oziroma bančne garancije in vrednostnih papirjev, ki so bili deponirani v zvezi z objavo oziroma sprejemom prevzemne ponudbe.

(2) Pravna dejanja iz prvega odstavka tega člena opravi klirinškodopotna družba v rokih in na način, določen v razdelku 5.5.3. teh pravil in v navodilih.

(3) Določbe 176. in 177. člena teh pravil se smiselno uporabljajo tudi za vrnitev dela deponiranega denarnega zneska oziroma dela deponiranih nadomestnih vrednostnih papirjev, ki niso bili potrebni za izpolnitev prevzemnikovih obveznosti na podlagi uspešne prevzemne ponudbe, ker prevzemne ponudbe niso sprejeli vsi imetniki vrednostnih papirjev ciljne družbe.

#### ***Vrnitev deponiranega denarnega zneska oziroma bančne garancije prevzemniku***

176. člen

(1) Če je prevzemnik v zvezi s postopkom prevzemne ponudbe deponiral bančno garancijo, mu klirinškodopotna družba vrne to garancijo.

(2) Če je prevzemnik v zvezi s postopkom prevzemne ponudbe deponiral denarni znesek, klirinškodopotna družba vrne ta denarni znesek tako, da opravi plačilo v višini deponiranega denarnega zneska v breme svojega fiduciarnega denarnega računa in v dobro prevzemnikovega denarnega računa.

#### ***Vrnitev deponiranih nadomestnih vrednostnih papirjev prevzemniku***

177. člen

(1) Če je prevzemnik v zvezi s postopkom prevzemne ponudbe deponiral že izdane nadomestne vrednostne papirje, mora po prejemu odločbe agencije iz prvega odstavka 175. člena teh pravil pooblaščenemu članu izdati nalog za izbris prepovedi razpolaganja, vpisane pri depozitnem računu po 156. členu teh pravil.

(2) Klirinškodopotna družba vrne deponirane že izdane nadomestne vrednostne papirje prevzemniku tako, da hkrati z izvršitvijo naloga iz prvega odstavka tega člena vnese in izvrši nalog za prenos že izdanih nadomestnih vrednostnih papirjev v breme prevzemnikovega računa za depozit in v dobro prevzemnikovega računa.

### ***Vrnitev vrednostnih papirjev ciljne družbe akceptantom***

#### 178. člen

(1) Klirinškodopotna družba vrne vrednostne papirje ciljne družbe akceptantom tako, da vnese in izvrši naloge za prenos vrednostnih papirjev ciljne družbe v breme računov akceptantov za prevzem in v dobro računov akceptantov, v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe.

(2) Hkrati z izvršitvijo nalogov iz prvega odstavka tega člena klirinškodopotna družba pri računih za prevzem izbriše prepovedi razpolaganja.

## **5.6. SPREMENJENA IN KONKURENČNA PREVZEMNA PONUDBA**

### ***Uporaba določb o postopkih v zvezi s prevzemno ponudbo***

#### 179. člen

(1) Za postopke v zvezi s spremenjeno oziroma konkurenčno prevzemno ponudbo se smiselno uporabljajo določbe drugih razdelkov 5. poglavja teh pravil o postopkih v zvezi s prevzemno ponudbo (v nadaljnjem besedilu: prva prevzemna ponudba), če ni v naslednjih odstavkih tega člena drugače določeno.

(2) Za akceptantovo izjavo o odstopu od pogodbe o prodaji vrednostnih papirjev iz tretjega odstavka 165. člena teh pravil in za akceptantov nalog za odstop od pogodbe se smiselno uporabljajo določbe teh pravil o akceptantovi izjavi o sprejemu prevzemne ponudbe in o akceptantovem nalogu za sprejem prevzemne ponudbe.

(3) Akceptantovega naloga za sprejem konkurenčne prevzemne ponudbe glede vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki so bili z izvršitvijo akceptantovega naloga za sprejem prve prevzemne ponudbe preneseni v dobro njegovega računa za prevzem, ki ga vodi pooblaščen član prvega prevzemnika, ni mogoče izvršiti, če niso hkrati izpolnjeni pogoji za izvršitev akceptantovega naloga za odstop od pogodbe.

(4) Klirinškodopotna družba izvrši akceptantova naloga za odstop od pogodbe in za sprejem konkurenčne ponudbe tako, da vrednostne papirje ciljne družbe, ki so bili z izvršitvijo akceptantovega naloga za sprejem prve prevzemne ponudbe preneseni v dobro njegovega računa za prevzem, prenese v breme tega računa in v dobro novega računa za prevzem v zvezi s konkurenčno ponudbo, pri katerem vpiše prepoved razpolaganja v svojo korist.

## 6. ZBIRNA HRAMBA VREDNOSTNIH PAPIRJEV, IZDANIH KOT PISNE LISTINE

180. člen

(črtan)

181. člen

(črtan)

182. člen

(črtan)

## 7. DRUGE STORITVE KLIRINŠKODEPOTNE DRUŽBE

### *Druge storitve klirinškodopotne družbe*

183. člen

(1) Klirinškodopotna družba lahko opravlja tudi naslednje storitve:

1. storitve v zvezi z zagotavljanjem sočasnosti izpolnitve pri prodajnih, zastavnih in drugih pogodbah, katerih predmet so nematerializirani vrednostni papirji,
2. storitve v zvezi z izplačilom donosov iz nematerializiranih vrednostnih papirjev,
3. storitve v zvezi z vodenjem evidenc glede tujih finančnih instrumentov,
4. druge storitve v zvezi s poslovanjem z vrednostnimi papirji in izpolnjevanjem obveznosti ter uveljavljanjem pravic iz vrednostnih papirjev, za katere pridobi dovoljenje agencije v skladu s petim odstavkom 407. člena ZTFI.

(2) Storitve iz prvega odstavka tega člena opravlja klirinškodopotna družba pod pogoji in na način, določen v navodilih oziroma v splošnih pogojih.

(3) Uporabnik mora za storitve iz prvega odstavka tega člena plačati nadomestilo, določeno s tarifo klirinškodopotne družbe.

## 8. POSTOPEK SPREMEMBE PRAVIL, NAVODIL, SPLOŠNIH POGOJEV IN TARIFE

### *Sprememba pravil*

#### 184. člen

(1) Spremembe teh pravil sprejmeta uprava in nadzorni svet klirinškodepotne družbe na predlog uprave.

(2) Uprava mora predlog spremembe teh pravil predložiti članom klirinškodepotne družbe najmanj petnajst dni pred dnem seje nadzornega sveta, na kateri bo nadzorni svet odločal o sprejemu teh sprememb.

(3) Spremembe teh pravil začnejo veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije, razen če klirinškodepotna družba v posameznem primeru iz resnih razlogov določi krajši rok uveljavitve. Klirinškodepotna družba mora pred objavo sprememb pravil pridobiti soglasje agencije.

### *Sprejem in spremembe navodil*

#### 185. člen

(1) Navodila in spremembe navodil sprejmeta uprava in nadzorni svet klirinškodepotne družbe na predlog uprave.

(2) Uprava klirinškodepotne družbe mora predlog navodil predložiti članom klirinškodepotne družbe najmanj petnajst dni pred dnem seje nadzornega sveta, na kateri bo nadzorni svet odločal o sprejemu teh sprememb.

### *Sprejem in spremembe splošnih pogojev*

#### 185.a člen

Splošne pogoje in spremembe splošnih pogojev sprejme uprava, potrdi pa jih nadzorni svet.

### *Sprejem in spremembe tarife*

#### 185.b člen

(1) Tarifo in spremembe tarife sprejmeta uprava in nadzorni svet klirinškodepotne družbe na predlog uprave.

(2) Klirinškodepotna družba mora k tarifi v delu, v katerem ta ureja:

1. nadomestila za odpiranje, zapiranje in vodenje računov nematerializiranih vrednostnih papirjev ter za opravljanje vpisov v centralnem registru,

2. nadomestila, ki jih plačujejo izdajatelji za storitve v zvezi z izdajo, razveljavitvijo in zamenjavo nematerializiranih vrednostnih papirjev ter za vodenje registra imetnikov za izdajatelja, in

3. nadomestila za storitve v zvezi s prevzemi,

ter k spremembi tarife v tem delu pred objavo pridobiti soglasje agencije.

(3) Za uveljavitev tarife in sprememb tarife v delu, v katerem ta ureja nadomestila iz 2. točke drugega odstavka tega člena za delnice družb, ki so zavezane izdati delnice kot nematerializirani vrednostni papir samo na podlagi ZGD-1, je poleg soglasja agencije potrebno tudi soglasje ministra, pristojnega za gospodarstvo.

***Prečiščeno besedilo***

186. člen

Ob vsaki spremembi pravil, navodil, splošnih pogojev oziroma tarife uprava in nadzorni svet določita prečiščeno besedilo.

***Objava***

187. člen

- (1) Ta pravila in njihove spremembe se objavijo v Uradnem listu Republike Slovenije.
- (2) Pravila, navodila, splošni pogoji in tarifa se objavijo na spletnih straneh klirinškodopotne družbe.
- (3) Pri spremembi pravil, navodil, splošnih pogojev oziroma tarife se na spletnih straneh klirinškodopotne družbe objavi njihovo prečiščeno besedilo.

## 9. PREHODNE IN KONČNE DOLOČBE

### *Registrski in poravnalni člani*

#### 188. člen

Borznoposredniška družba, banka oziroma druga oseba, ki ima ob začetku uporabe teh pravil položaj člana sistema prenosov vrednostnih papirjev oziroma člana sistema plačevanja in prenosov vrednostnih papirjev, pridobi z začetkom uporabe teh pravil položaj registrskega oziroma poravnalnega člana po teh pravilih.

### *Začetek uporabe pravil*

#### 189. člen

(1) Ta pravila se začnejo uporabljati z dnem polne implementacije novega informacijskega sistema centralnega registra nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga v soglasju z nadzornim svetom določi uprava klirinškodpotne družbe.

(2) Uprava klirinškodpotne družbe mora člane klirinškodpotne družbe obvestiti o začetku uporabe teh pravil en mesec prej.

(3) Ne glede na prvi odstavek tega člena se z uveljavitvijo teh pravil začnejo uporabljati določbe tretjega in četrtega odstavka 96. člena in 1. točke drugega odstavka 134. člena teh pravil.

### *Uveljavitev pravil*

#### 190. člen

(1) Ta pravila začnejo veljati 1. 1. 2005.

(2) Za uveljavitev teh pravil je potrebno soglasje agencije.

(3) Z uveljavitvijo teh pravil nehajo veljati Pravila poslovanja KDD Centralne klirinško depotne družbe d.d. (Uradni list RS, št. 72/02). Pravila iz prejšnjega stavka se uporabljajo do začetka uporabe teh pravil.

### **Sklep o spremembah pravil z dne 12. 9. 2007 vsebuje tudi naslednjo končno določbo:**

#### 33. člen

Spremembe pravil začnejo veljati naslednji dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

### **Sklep o spremembah in dopolnitvah pravil z dne 21. 10. 2009 vsebuje tudi naslednjo končno določbo:**

#### 72. člen

(1) Klirinškodpotna družba uskladi navodila, izdana na podlagi 429. člena ZTFI, s temi spremembami in dopolnitvami v treh mesecih po uveljavitvi teh sprememb in dopolnitev.

(2) Te spremembe in dopolnitve začnejo veljati 15. dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.