

# NAVODILA

# KDD

KDD Centralna klirinško depotna družba d.d.



## 1. SPLOŠNE DOLOČBE

### *Predmet navodil*

#### 1. člen

(1) Ta navodila natančneje določajo pogoje opravljanja storitev KDD glede vodenja centralnega registra, z izjemo tistega dela, ki je urejen s tehničnimi navodili, ter natančneje določajo pravice in obveznosti KDD in uporabnikov njenih storitev s tem v zvezi.

(2) Kadar je v teh navodilih določeno, da je nek vpis možen ali da nek vpis ni možen, to pomeni opis standardnega načina delovanja informacijskega sistema, ne pa tudi pravne ocene o dopustnosti ali nedopustnosti posameznega vpisa. Pravno dopustnost oziroma nedopustnost konkretnega ravnanja mora v vsakem primeru oceniti tisti, ki želi na določen način ravnati.

### *Delovni čas informacijskega sistema*

#### 2. člen

(1) Informacijski sistem deluje vsak poravnalni dan od 7.00 do 18.00 ure.

(2) KDD ustrezno podaljša delovni čas informacijskega sistema v primeru, da zaradi izrednih razlogov pride do podaljšanja delovnega časa tehnične platforme T2S.

(3) KDD ne zagotavlja, da bo določen vpis opravljen, če bodo zanj v času delovanja informacijskega sistema izpolnjeni vsi pogoji. KDD si bo prizadevala, da se opravijo ustrezni vpisi na tehničnih poravnalnih računih T2S še isti poravnalni dan, če bo zadostna količina ustreznih vrednostnih papirjev zagotovljena do 17.50 predvidenega dne poravnave. Kadar naj se prenos vrednostnih papirjev opravi proti plačilu kupnine zanje, si bo KDD prizadevala, da se opravijo ustrezni vpisi na tehničnih poravnalnih računih T2S še isti poravnalni dan, če bosta zadostna količina ustreznih vrednostnih papirjev ter kupnina zanje zagotovljeni najpozneje do 15.50 predvidenega dne poravnave.

### *Označitev vrednostnih papirjev*

#### 3. člen

(1) Mednarodni standard, ki se uporablja za označitev enolične identifikacije posamezne vrste (genusa) medsebojno zamenljivih vrednostnih papirjev, je ISO 6166 (*ISIN koda*). Mednarodni standard, ki se uporablja za določitev enoličnega skrajšanega naziva, je ISO 18774 (*FISN koda*).

(2) KDD vsaki vrsti vrednostnih papirjev določi tudi nespremenljivo CFI kodo na podlagi mednarodnega standarda ISO 10962.

(3) Kadar gre za spremembo podatka, ki ga vsebuje posamezna vrsta vrednostnih papirjev, in je to spremembo mogoče izvesti brez zamenjave vrednostnih papirjev, se sprememba opravi na podlagi zahteve člana-izdajatelja. Član-izdajatelj je takšno zahtevo dolžan posredovati, če je od spremembe podatka odvisna ustreznost izračunavanja kakšnega parametra teh vrednostnih papirjev.

### *Pošiljanje sporočil imetnikom in drugim upravičencem*

#### 4. člen

(1) KDD pošilja sporočila, namenjena osebi, ki je v centralnem registru vpisana kot imetnik ali kot drugi upravičenec, preko systemskega člana KDD, ki ima glede te osebe položaj imetnikovega, zastavnega oziroma izvršilnega člana.

(2) KDD lahko sporočilo osebi iz prvega odstavka tega člena posreduje tudi neposredno, in sicer na njen naslov za pošiljanje pošte, če je ta vpisan v centralnem registru, sicer pa na naslov stalnega prebivališča oziroma poslovni naslov, ki je zanj vpisan v centralnem registru.

(3) V primeru iz prvega odstavka velja, da je oseba prejela sporočila naslednji delovni dan po tem, ko ga je prejel sistemski član KDD, v primeru iz drugega odstavka pa velja, da je oseba dopis prejela tri delovne dni po tem, ko je bil dopis poslan, razen če je izkazano, da ga je prejela že pred tem.

### *Komunikacija med KDD in člani*

#### 5. člen

(1) Komunikacija med KDD in člani, ki ni predmet standardiziranega pošiljanja v informacijski sistem, poteka po elektronski poti z uporabo elektronskega naslova KDD [clani@kdd.si](mailto:clani@kdd.si) in elektronskega naslova člana, ki ga član določi v ta namen, razen če je v posameznem primeru določeno drugače. Glede obvestil v zvezi s korporacijskimi dejanji se namesto elektronskega naslova [clani@kdd.si](mailto:clani@kdd.si) uporablja elektronski naslov [korporacijske@kdd.si](mailto:korporacijske@kdd.si). Glede obvestil v zvezi s poravnavo borznih poslov se namesto elektronskega naslova [clani@kdd.si](mailto:clani@kdd.si) uporablja elektronski naslov [poravnava@kdd.si](mailto:poravnava@kdd.si).

(2) Če zaradi izpada delovanja komunikacijskih povezav ali drugih izrednih okoliščin komunikacija po elektronski poti ni mogoča, poteka komunikacija po faksu. Če je članov faks izklopljen, zaseden ali v okvari, se šteje, da je član obvestilo prejel ob uri, ko je KDD prvič poskusila poslati obvestilo po faksu.

(3) Član mora KDD nemudoma obvestiti o okoliščini, ki je pomembna za njegovo uporabo informacijskega sistema ali za opravljanje storitev KDD v razmerju do njega.

(4) Član mora za komunikacijo s KDD določiti tudi eno ali več kontaktnih oseb.

### *Instrukcije*

#### 6. člen

Instrukcija je skupno poimenovanje za:

1. enostranske naloge,
2. izročitvene dele dvostranskih nalogov in
3. prejemne dele dvostranskih nalogov.

## 2. ČLANI KDD

### *Postopki pred sklenitvijo članske pogodbe*

#### 7. člen

(1) KDD se mora glede zahteve za sprejem v sistemsko članstvo opredeliti v 30 dneh od prejema zahteve, glede zahteve za sprejem v članstvo izdajatelja, pa v 15 dneh od prejema zahteve.

(2) Osebi, ki jo KDD namerava sprejeti za člana, KDD v roku iz prvega odstavka tega člena posreduje v podpis pogodbo o ustrezni vrsti članstva.

(3) Osebi, ki je KDD ne namerava sprejeti za člana, KDD pošlje obrazloženo zavrnitev.

### *Podpora članom KDD*

#### 8. člen

(1) KDD mora sistemskim članom zagotavljati strokovno podporo in pomoč pri uporabi informacijskega sistema prek elektronskega sistema za pomoč uporabnikom.

(2) KDD mora članom-izdajateljem zagotavljati strokovno podporo in pomoč v zvezi z izvajanjem korporacijskih dejanj.

### *Uporaba storitev KDD*

#### 9. člen

(1) Sistemski član lahko storitve KDD uporablja preko ene ali več članskih kod, ene ali več delovnih postaj ter enega ali več uporabniških imen. Delovne postaje in uporabniška imena so vezane na posamezno člansko kodo.

(2) Storitve KDD lahko preko sistema člana uporabljajo tudi osebe, ki niso zaposlene ali najete s strani sistema člana (posredna udeležba), vendar mora sistemski član o tem predhodno obvestiti KDD. Sistemski član ostane v razmerju do KDD za ravnanja teh oseb v celoti odgovoren, kot da bi šlo za osebe, zaposlene ali najete s strani njega samega.

(3) Če je to potrebno zaradi ustreznega upravljanja s tveganji, lahko KDD od člana zahteva, da za namene nestandardne uporabe storitev KDD s strani oseb, ki niso zaposlene ali najete s strani sistema člana (posredna udeležba), uporablja ločeno člansko kodo in/ali ločeno uporabniško ime.

(4) Določbe drugega in tretjega odstavka tega člena o posredni udeležbi se smiselno uporabljajo tudi v primeru zagotavljanja nestandardne uporabe storitev KDD drugim centralnim depotnim družbam.

### *Uporabniška imena*

#### 10. člen

(1) Uporabniško ime, ki omogoča dostop do informacijskega sistema, KDD dodeli osebi, za katero sistemski član to zahteva ter za vrsto dostopa, za katero član to zahteva. Zahteva mora biti podana v skladu s tehničnimi navodili. Sistemski član mora zagotoviti, da uporabniška imena ne uporablja nobena druga oseba razen tiste, kateri je bilo dodeljeno.

(2) KDD uporabniško ime aktivira po tem, ko oseba, ki ji je bilo uporabniško ime dodeljeno, izpolni pogoje v zvezi s kvalificiranim digitalnim potrdilom, določene v tehničnih navodilih.

(3) KDD uporabniško ime onemogoči najpozneje naslednji delovni dan po prejemu tovrstne zahteve člana. Dostop do informacijskega sistema je onemogočen tudi v primeru, če oseba, ki ji je bilo uporabniško ime dodeljeno, neha izpolnjevati pogoje v zvezi s kvalificiranim digitalnim potrdilom, določene v tehničnih navodilih.

(4) KDD za osebe iz prvega odstavka tega člena organizira ustrezní program usposabljanja za uporabo informacijskega sistema:

1. če član to zahteva pred dodelitvijo novega uporabniškega imena,
2. če KDD pomembneje nadgradi oziroma spremeni funkcionalnosti informacijskega sistema.

### 3. STRUKTURA CENTRALNEGA REGISTRA

#### 3.1. LASTNOSTI RAČUNOV

##### *Hišni račun*

##### 11. člen

(1) Hišni račun je račun, ki ima sledeče lastnosti:

1. označen je s črko »H«,
2. za njegovo odprtje oziroma zaprtje je potrebno pisno sporočilo systemskega člana,
3. vodi ga systemski član, ki je njegov imetnik.

(2) V breme oziroma v dobro hišnega računa ni dovoljeno alocirati borznih poslov.

##### *Račun stranke*

##### 12. člen

(1) Račun stranke je račun, ki ima sledeče lastnosti:

1. označen je s črko »C«,
2. za njegovo odprtje oziroma zaprtje je potrebno sporočilo systemskega člana,
3. vodi ga systemski član.

(2) Ne glede na 1. točko prvega odstavka tega člena so posebne oblike računa stranke označene z drugimi črkami, in sicer s črko »P« (račun za gospodarjenje), s črko »U« (skrbniški račun), s črko »N« (fiduciarni račun), s črko »T« (račun za prevzem) oziroma s črko »D« (zastavni račun).

(3) V breme oziroma v dobro računa za prevzem se lahko opravijo samo vpisi v zvezi s postopkom prevzema po ZPre-1 oziroma v zvezi z drugimi korporacijskimi dejanji, kjer ima imetnik ali drug upravičenec možnost izbire. Vpisov, ki se v skladu s temi navodili opravljajo v breme oziroma v dobro računa za prevzem, ni dovoljeno opravljati v breme oziroma v dobro drugih vrst računov.

(4) V breme oziroma v dobro zastavnega računa se lahko opravijo samo vpisi v zvezi s kolateralizacijo in avtokolateralizacijo pri centralni banki. KDD posamezni zastavni račun odprte najpozneje v treh delovnih dneh od prejema sporočila.

(5) Ne glede na 3. točko prvega odstavka tega člena fiduciarnega računa KDD, v dobro katerega so vpisani vrednostni papirji, ki so predmet skrbniških storitev KDD, ne vodi systemski član. Vrednostni papirji na fiduciarnem računu KDD se v razmerju do upnikov KDD štejejo za vrednostne papirje oseb, za katere KDD opravlja skrbniške storitve.

##### *Ukinjeni registrski račun*

##### 13. člen

(1) Ukinjeni registrski račun je račun, ki ima naslednje lastnosti:

1. označen je s črko »R«,
2. ne vodi ga noben systemski član,
3. gre za račun, ki je bil ukinjen po prvem odstavku 48. člena ZNVP-1.

(2) Vrednostni papirji se lahko prenesejo v breme ukinjenega registrskega računa samo, če gre za prenos v dobro računa istega imetnika, v dobro imetnikovega univerzalnega pravnega naslednika, ki ga vodi

sistemskega član, v dobro računa za opustitev, v dobro fiduciarnega računa upravičenega imetnika iz 255. člena ZTFI ali v dobro računa za sodni depozit.

(3) Vrednostni papirji se ne smejo prenesti v dobro ukinjenega registrskega računa.

(4) Vrednostni papirji, vpisani v dobro ukinjenega registrskega računa, so poleg prenosov iz drugega odstavka tega člena lahko zgolj predmet vpisov na podlagi odločb državnih organov in vpisov v okviru korporacijskih dejanj, za katera ni potrebno aktivno ravnanje imetnika.

(5) Vsak imetnik ima lahko samo en ukinjeni registrski račun.

#### *Podatki o računih zaradi povezave s T2S*

##### 14. člen

(1) Pri vsakem računu se v zvezi s povezovanjem s sistemom T2S vodi podatek o načinu preslikave. Možni načini preslikave so N:1, 1:1 z restrikcijami (1:1(R)) in 1:1 brez restrikcij (1:1). Vrednosti 1:1R in 1:1 pomenita, da gre za injektivno preslikavo (s tehničnim poravnalnim računom, s katerim je povezan posamezen račun s preslikavo 1:1R oziroma 1:1, ni povezan noben drug račun v centralnem registru). Vrednost N:1 pomeni, da je s tehničnim poravnalnim računom, na katerega je preslikan posamezen račun s to preslikavo, lahko povezan še drug račun z isto preslikavo (N:1), ki ga vodi isti sistemski član.

(2) Pri računih s preslikavo N:1 se vodi tudi podatek o zbirnem računu, s katerim je povezan zadevni račun v centralnem registru.

(3) Vsak račun je posredno ali neposredno povezan z namenskim denarnim računom v T2S (DCA).

(4) Na vrednostnih papirjih, vpisanih v dobro računa z načinom preslikave 1:1, ni mogoče vpisovati bremen niti ni mogoče v dobro računa z načinom preslikave 1:1 opraviti prenosa obremenjenih vrednostnih papirjev. Če naj bi se na vrednostnih papirjih, vpisanih v dobro računa z načinom preslikave 1:1, vpisalo breme, jih je najprej potrebno prenesti v dobro računa z načinom preslikave 1:1R ali N:1. Zastavni račun je vselej račun z načinom preslikave 1:1.

#### *Pomožni računi*

##### 15. člen

(1) Skupni račun in skupni skrbniški račun sta pomožna računa, ki imata sledeče lastnosti:

1. označena sta s črko »G« (skupni račun) oziroma s črko »V« (skupni skrbniški račun),
2. za njuno odprtje oziroma zaprtje je potrebno pisno sporočilo sistemskega člana,
3. vodi ju sistemski član.

Skupni račun oziroma skupni skrbniški račun se uporabljata samo v zvezi z alokacijo borznih poslov.

(2) Kontrolni račun je označen s črko »B«, vodi ga KDD.

(3) Prehodni račun je označen s črko »I«, vodi ga bodisi KDD bodisi sistemski član.

(4) Zbirni račun je označen s črko »A«.

## 3.2. ODPRTJE RAČUNA

#### *Vpis podatkov o imetniku računa in določitev številke računa*

##### 16. člen

(1) Ob odprtju računa je potrebno v centralni register vnesti podatke o imetniku računa. Če gre za zastavni račun, je ob odprtju računa potrebno v centralni register vnesti tudi podatke o zastavnem upniku.

(2) KDD ob odprtju računa določi številko računa po vnaprej določenem algoritmu. To velja tudi za odprtje skupnega računa.

(3) Odprtje računa se vedno naprej opravi v centralnem registru, šele nato KDD po potrebi odpre ustrežni tehnični poravnalni račun v T2S.

#### *Posebej o odprtju računa stranke*

##### 17. člen

(1) Podatke o imetniku računa, če gre za zastavni račun, pa tudi o zastavnem upniku, mora v sporočilu za odprtje računa stranke navesti sistemski član.

(2) Če se podatki o imetniku, ki jih v sporočilu za odprtje računa stranke navede sistemski član, ne ujemajo s podatki, s katerimi razpolaga KDD, KDD ne omogoči odprtja računa stranke.

### 3.3. ZAPRTJE RAČUNA

#### *Pogoj za zaprtje računa*

##### 18. člen

(1) Račun je mogoče zapreti le, če v njegovo dobro niso vpisani nobeni vrednostni papirji ter v centralnem registru ni neporavnanih nalogov, ki bi se nanašali na ta račun.

(2) Če gre za račun z načinom preslikave 1:1 ali 1:1R, KDD najprej zapre ustrežni tehnični poravnalni račun v T2S.

#### *Zaprtje računov, če je sistemski član izključen*

##### 19. člen

(1) Če je sistemski član izključen iz članstva, mora v dveh mesecih od izključitve poskrbeti za prenos vseh vrednostnih papirjev v breme računov, ki jih vodi, ter za prenehanje pooblastil s strani vseh zastavnih upnikov oziroma upravičenj v vseh izvršilnih postopkih. Posamezne prenose oziroma druge spremembe vpisov, potrebne zaradi izključitve sistema člana, lahko na zahtevo upravičene osebe opravi tudi KDD neposredno.

(2) V roku iz prvega odstavka tega člena mora sistemski član poslati KDD tudi ustrezna sporočila za zaprtje vseh računov, ki jih vodi.

(3) Za vsak začet mesec zamude z izpolnitvijo obveznosti iz tega člena mora sistemski član KDD plačati pogodbeno kazen v višini še enkratnega zneska nadomestila za članstvo, kot ga bremeni že sicer.

### 3.4. VODENJE RAČUNOV

#### *Vpis podatkov o zakonitem zastopniku*

##### 20. člen

(1) Če imetnik računa nima poslovne sposobnosti ali ima omejeno poslovno sposobnost, se lahko pri računu vodijo tudi podatki o zakonitem zastopniku iz prvega odstavka 25. člena pravil.

(2) Določba prvega odstavka tega člena se smiselno uporablja tudi za druge upravičence.



### *Dodelitev številke KID*

#### 21. člen

(1) Če dodelitev številke KID zahteva oseba, ki ni vpisana v centralni register prebivalstva oziroma v poslovni register, mora zahtevi priložiti listino, na podlagi katere je mogoče preveriti pravilnost podatkov iz 2. do 4. točke prvega odstavka 25. člena pravil.

(2) Če dodelitev številke KID osebi, ki ni vpisana v centralni register prebivalstva oziroma v poslovni register, zahteva sistemski član, mora sam preveriti pravilnost podatkov o tej osebi iz 2. do 4. točke prvega odstavka 25. člena pravil.

(3) Če se dodelitev številke zahteva zaradi odprtja fiduciarnega računa, mora biti to v zahtevi izrecno navedeno.

### *Avtomatično spreminjanje podatkov*

#### 22. člen

Avtomatično spreminjanje podatkov v centralnem registru na podlagi elektronskega zajemanja podatkov iz centralnega registra prebivalstva oziroma poslovnega registra opravlja KDD vsaj enkrat tedensko.

### *Blokada računa*

#### 23. člen

(1) Blokada računa je tehnična preprečitev prenosov vrednostnih papirjev in vpisov bremen v breme blokirane računa, in sicer na podlagi inštrukcij, ki jih v centralni register vnaša sistemski član, ter na podlagi poravnave borznih poslov.

(2) Račun lahko blokira samo KDD. Če gre za račun z načinom preslikave 1:1, KDD blokira ustrezni tehnični poravnalni račun v T2S.

(3) Blokada računa ni ovira za vpise v dobro blokirane računa, kakor tudi ne za izbrise, ki se izvajajo kot korporacijsko dejanje, oziroma za prenose vrednostnih papirjev, ki so že bili rezervirani za poravnavo borznih poslov.

## 4. KORPORACIJSKA DEJANJA

### 4.1. SPLOŠNO

#### *Zahteva in obvestilo*

##### 24. člen

(1) Zahteva za posamezno korporacijsko dejanje se vloži na obrazcu, objavljenem na spletnih straneh KDD, tako da se obrazec s potrebnimi prilogami odloži na zaščitene spletne strani.

(2) KDD vloženo zahtevo pregleda in preveri, ali je v skladu z zakonom in pravili. Če zahteva ni v skladu z zakonom in pravili, KDD pozove vlagatelja, da opravi ustrezne spremembe in uskladitve. Če je zahteva v skladu z zakonom in pravili, jo KDD sprejme bodisi tako, da izrecno izjavi sprejem zahteve, bodisi tako, da vlagatelja zahteve pozove k plačilu nadomestila.

(3) O nameravanem sklicu skupščine imetnikov vrednostnih papirjev, razširitvi dnevnega reda skupščine ter sklepov, sprejetih na skupščini, član-izdajatelj obvešča KDD tako, da pošlje sporočilo na elektronski naslov [korporacijske@kdd.si](mailto:korporacijske@kdd.si).

#### *Najava*

##### 25. člen

(1) KDD na dan najave vsem sistemskim članom najavi nameravano izvedbo korporacijskega dejanja.

(2) Najava korporacijskega dejanja vsebuje:

1. vrsto korporacijskega dejanja,
2. navedbo članov-izdajateljev, ki so udeleženi v korporacijskem dejanju,
3. oznake in ISIN kode vrednostnih papirjev, ki so udeleženi v korporacijskem dejanju,
4. ustrezne odločilne dneve za korporacijsko dejanje,
5. ostale bistvene sestavine zahteve,

6. morebitno obdobje, v katerem v centralni register ni mogoče opravljati vpisov, ki se nanašajo na tisto vrsto vrednostnih papirjev, ki so udeleženi v korporacijskem dejanju (blokada vrednostnega papirja).

#### *Nevezanost KDD z najavo*

##### 26. člen

Najava korporacijskega dejanja KDD ne zavezuje k njegovi izvedbi ali k njegovi izvedbi na najavljen način. Če se korporacijsko dejanje kljub najavi ne izvede, KDD sistemske člane o tem seznani na enak način, kot je bila dana najava.

#### *Obvestilo o izvršenem korporacijskem dejanju*

##### 27. člen

Po izvršenem korporacijskem dejanju KDD vsem sistemskim članom ter vlagatelju zahteve za izvedbo korporacijskega dejanja posreduje informacijo o izvršenem korporacijskem dejanju.

#### 4.2. POSEBEJ GLEDE IZDAJE VREDNOSTNIH PAPIRJEV

##### *Podatki pri hkratni izdaji*

##### 28. člen

(1) Pri hkratni izdaji posamično določenim osebam ne glede na obstoječe imetništvo vrednostnih papirjev mora član-izdajatelj za vsako osebo, kateri naj se izdajo vrednostni papirji, navesti:

1. podatke iz 1. do 4. točke prvega odstavka 25. člena pravil,
2. število vrednostnih papirjev, ki naj se izdajo tej osebi,
3. številko računa te osebe, na katerega naj se ti vrednostni papirji izdajo, ter

4. če naj se izdajo obremenjeni vrednostni papirji: vse tiste podatke o bremenu, ki bi jih moral vsebovati nalog, če bi se vpis bremena opravil na njegovi podlagi.

(2) Pri hkratni izdaji, ki se opravi na podlagi obstoječega imetništva določene vrste vrednostnega papirja, mora član-izdajatelj navesti razmerje, v katerem naj se vrednostni papirji izdajo.

(3) Pri izdaji delnic, ki se opravi brez vplačil vložkov na podlagi imetništva obstoječih delnic, in pri izdaji nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki se opravi zaradi zamenjave za obstoječe nematerializirane vrednostne papirje, se bremena, vpisana na obstoječih nematerializiranih vrednostnih papirjih, brez posebne zahteve imetnika prenesejo na novoizdane nematerializirane vrednostne papirje, ob upoštevanju razmerja med obremenjenimi in neobremenjenimi vrednostnimi papirji imetnika

#### 4.3. POSEBEJ GLEDE IZBRISA VREDNOSTNIH PAPIRJEV

##### *Podatki pri hkratnem izbrisu*

##### 29. člen

(1) Pri hkratnem izbrisu vrednostnih papirjev posamezno določenim imetnikom mora član-izdajatelj za vsako osebo, v breme računa katere naj se vrednostni papirji izbrišejo, navesti:

1. podatke iz 1. do 4. točke prvega odstavka 25. člena pravil,
2. število vrednostnih papirjev, ki naj se izbrišejo v breme računa te osebe, ter

3. če ima oseba več računov in predmet izbrisa niso vsi vrednostni papirji, ki jih ima ta oseba: številko računa, v breme katerega naj se vrednostni papirji izbrišejo.

(2) Pri hkratnem izbrisu vrednostnih papirjev, ki se opravi v breme vseh imetnikov v določenem razmerju, mora član-izdajatelj navesti to razmerje.

##### *Obvestilo o izbrisu*

##### 30. člen

(1) Če se delnice izbrišejo zaradi preoblikovanja člana-izdajatelja v drugo pravnoorganizacijsko obliko ali prenehanja člana-izdajatelja v postopku materialnega statusnega preoblikovanja, pri katerem prevzemna družba ni izdajateljica delnic v centralnem registru, KDD v obvestilo o izvršenem korporacijskem dejanju, ki ga posreduje članu-izdajatelju oziroma prevzemni družbi, vključi tudi podatke o osebah, v breme računov katerih so bile delnice izbrisane, skupaj s podatki o številu izbrisanih delnic pri vsakem imetniku ter o morebitnih bremenih, vpisanih na teh delnicah ob njihovem izbrisu.

(2) KDD o izbrisu delnic obvesti tudi osebe, ki so bile v zvezi s posameznim bremenom na teh delnicah ob njihovem izbrisu vpisane kot upravičenci.

#### 4.4. POSEBEJ GLEDE ZAMENJAVE VREDNOSTNIH PAPIRJEV

##### *Smiselna uporaba*

##### 31. člen

Za zamenjavo vrednostnih papirjev se smiselno uporabljajo določbe teh navodil glede izdaje in izbrisa.

##### *Podatki pri hkratni zamenjavi*

##### 32. člen

Člani-izdajatelji, ki so udeleženi pri zamenjavi, morajo navesti razmerje, v katerem naj se vrednostni papirji zamenjajo. Bремена, vpisana na vrednostnih papirjih, ki so predmet izbrisa zaradi zamenjave, se v ustreznem razmerju vpišejo na vrednostne papirje, ki so predmet izdaje zaradi zamenjave.

##### *Deponiranje delnic pri materialnih statusnih preoblikovanjih*

##### 33. člen

Če naj bi bile za izročitev delničarjem prevzete oziroma prenosne družbe uporabljene lastne delnice prevzemne družbe, mora prevzemna družba te delnice predhodno deponirati pri KDD, s tem da jih bremen proste prenese v dobro fiduciarnega računa KDD. O deponiranih delnicah KDD izda potrdilo. Ob zamenjavi delnic KDD te delnice uporabi za izročitev delničarjem prevzete oziroma prenosne družbe.

#### 4.5. POSEBEJ GLEDE PREVZEMA

##### *Podatki pri prevzemu*

##### 34. člen

Pri prevzemu mora prevzemnik v zahtevi navesti sledeče podatke:

1. svojo enolično identifikacijo,
2. enolično identifikacijo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba,
3. izbranega pooblaščenega člana, njegovo kontaktno osebo ter telefonsko številko, številko faksa in naslov elektronske pošte te osebe,
4. številko računa stranke, katerega imetnik je prevzemnik in v dobro katerega se naj prenesejo vrednostni papirji ciljne družbe, če bo prevzemna ponudba uspešna,
5. nadomestilo, ki ga ponuja prevzemnik za vrednostne papirje, na katere se nanaša ponudba.

##### *Sprejem prevzemne ponudbe v primeru druge osebe kot akceptanta*

##### 35. člen

Kadar kot akceptant v skladu s 1. točko prvega odstavka 3. člena ZPre-1 ne nastopa imetnik vrednostnih papirjev, temveč druga oseba, upravičena razpolagati z vrednostnimi papirji, vlogo računa za prevzem v času od sprejema prevzemne ponudbe do dneva, ko KDD izvrši prenose na podlagi uspešne ali na podlagi neuspešne prevzemne ponudbe, opravlja račun imetnika, ki ga ne vodi noben član KDD, na dan, ko KDD izvrši prenose na podlagi uspešne prevzemne ponudbe, pa vlogo računa za prevzem opravlja račun akceptanta, ki ga vodi akceptantov sistemski član.

### *Ravnanje z bančno garancijo*

#### 36. člen

(1) Če je prevzemnik svojo obveznost deponirati denarna sredstva izpolnil z izročitvijo bančne garancije v skladu s četrtrim odstavkom 36. člena ZPre-1, ga KDD po prejemu odločbe ATPV o uspešnosti prevzemne ponudbe pozove, da v dveh delovnih dneh deponira znesek v višini vsote denarnih terjatev vseh akceptantov.

(2) Če prevzemnik v dveh delovnih dneh po prejemu poziva deponira izračunani znesek, mu KDD vrne deponirano bančno garancijo, sicer pa jo predloži na unovčenje.

(3) Če banka iz kateregakoli razloga odkloni izplačila na podlagi bančne garancije ali če ne opravi izplačila v dveh delovnih dneh od predložitve na unovčenje, KDD o tem nemudoma obvesti prevzemnika in agencijo.

### *Izračun obveznosti pri nadomestni ponudbi*

#### 37. člen

(1) Če zmnožek števila vrednostnih papirjev posameznega akceptanta na posameznem računu za prevzem in ponujenega menjalnega razmerja ni celo število, se za količino nadomestnih vrednostnih papirjev, do katerih je akceptant upravičen, vzame prvo nižje celo število od navedenega zmnožka.

(2) Za količino vrednostnih papirjev ciljne družbe, glede katerih je posamezni akceptant sprejel prevzemno ponudbo, vendar zaradi ponujenega menjalnega razmerja zanje ne prejme protivrednosti v obliki nadomestnih vrednostnih papirjev, je upravičen do izplačila v denarju.

## 4.6. POSEBEJ GLEDE IZPLAČIL

### *Izračun denarnega zneska*

#### 38. člen

(1) Če je za pravilni izračun višine denarnega zneska, ki ga je dolžan zagotoviti član-izdajatelj ali drug vlagatelj zahteve za izvedbo korporacijskega dejanja, odločilna razporeditev vrednostnih papirjev, udeleženih v korporacijskem dejanju, po računih imetnikov, KDD za izračun upošteva stanje centralnega registra ob izdelavi izračuna.

(2) Če je bilo stanje centralnega registra na presečni dan drugačno od tistega, ki ga je KDD upoštevala ob izračunu, ter je zaradi razlik v stanju dejansko potrebni skupni denarni znesek za izplačila višji, mora član-izdajatelj ali drug vlagatelj zahteve razliko nemudoma doplačati. Če je bil zaradi razlik v stanju dejansko potrebni skupni denarni znesek za izplačila nižji, KDD vrne razliko v treh dneh po izvedenem korporacijskem dejanju.

(3) Določbe tega člena se smiselno uporabljajo tudi v primerih, ko se izplačilo denarnih zneskov opravlja v okviru drugega korporacijskega dejanja.

## 5. PRENOSI VREDNOSTNIH PAPIRJEV TER DRUGI VPISI

### 5.1. SKUPNE DOLOČBE

#### *Vrste prenosov*

##### 39. člen

Prenosi vrednostnih papirjev med različnimi računi vrednostnih papirjev so:

1. prenosi med računi istega imenika,
2. prenosi med računi različnih imetnikov.

#### *Vrste drugih vpisov*

##### 40. člen

(1) Drugi vpisi so vpisi, izbrisi in morebitne spremembe bremen na vrednostnih papirjih.

(2) Breмена na vrednostnih papirjih so:

1. pravice tretjih,
2. druga pravna dejstva.

(3) Pravice tretjih so:

1. zastavna pravica,
2. prepoved razpolaganja.

(4) Druga pravna dejstva so:

1. začasna odredba,
2. odločba nadzornega organa,
3. sodna izvršba,
4. davčna ali carinska izvršba (v nadaljevanju: davčna izvršba),

(5) Sodna izvršba v smislu teh navodil je bodisi nepravnomočen ali pravnomočen sklep sodišča o izvršbi zaradi izročitve vrednostnih papirjev bodisi nepravnomočen ali pravnomočen sklep sodišča o izvršbi na vrednostne papirje za izterjavo denarne terjatve bodisi sklep sodišča o predhodni odredbi.

#### *Posredovanje inštrukcij s strani sistemskega člana*

##### 41. člen

(1) Inštrukcija, ki jo v centralni register posreduje sistemski član, mora imeti sledeče (obvezne) sestavine:

1. vrsto inštrukcije,
2. vrednostne papirje, na katere se nanaša,
3. številko računa oziroma podračuna vrednostnih papirjev, na katerega se nanaša; če gre za izročitveni ali prejemni del naloga za prenos, mora vsak del naloga vsebovati tako številko izvirnega kot številko ciljnega računa oziroma podračuna; to ne velja, če gre za prenos v breme ukinjenega registrskega računa,
4. količino vrednostnih papirjev, na katere se nanaša.

(2) Izročitveni in prejemni deli nalogov za prenos morajo imeti tudi sledeče sestavine:

1. trgovalni dan (t.j. dan sklenitve posla, ki naj se s prenosom vrednostnih papirjev izpolnjuje),
2. predvideni dan izvedbe prenosa (t.j. dan, na katerega naj KDD prvič poskuša opraviti prenos), pri čemer mora ta biti na dan, ko informacijski sistem deluje, a ne pred trgovalnim dnevom,

3. v primeru, da gre za dolžniške vrednostne papirje: namesto količine vrednostnih papirjev, na katere se nanaša (4. točka prvega odstavka tega člena), nominalni znesek vrednostnih papirjev, na katere se nanaša,

4. v primeru, da gre za inštrukcijo, pri kateri naj se prenos vrednostnih papirjev opravi proti plačilu kupnine zanj: znesek kupnine, izražen v evrih.

(3) Enostranski nalog za vpis pravice tretjega mora vsebovati tudi podatke, ki jih za posamezno vrsto pravice tretjega zahteva zakon.

(4) Enostranski nalog za spremembo ali izbris zastavne pravice, za izbris prepovedi razpolaganja ter izročitveni in prejemni del naloga za prenos vrednostnih papirjev zaradi izvršitve zastavne pravice morajo vsebovati tudi šifro te pravice.

(5) Za dvostranski nalog za vpis ali izbris zastavne pravice (prenos vrednostnih papirjev v dobro ali v breme zastavnega računa) se uporablja drugi odstavek tega člena.

(6) Po prejemu inštrukcije KDD oceni, ali je primerna (jo validira). Če inštrukcija ni primerna, je KDD ne upošteva. Okoliščina, da je predvideni dan izvedbe prenosa ob posredovanju inštrukcije že minil, ni razlog za neupoštevanje inštrukcije.

(7) Inštrukcija lahko ima poleg obveznih sestavin tudi druge sestavine, ki jih omogoča informacijski sistem (npr. referenco, indikator transakcije, podatek o spremembi imetništva). Te sestavine KDD upošteva:

1. kadar gre za izraženo željo sistemskega člana po izvzetju naloga iz učinkov korporacijskih dejanj,
2. kadar gre za izraženo željo sistemskega člana po sklenitvi posla z vključenim/izključenim upravičenjem iz vrednostnega papirja, ki se razdeljuje ob izročitvenem korporacijskem dejanju,
3. v drugih primerih, če to izrecno določeno.

(8) Določbe prejšnjih odstavkov tega člena se smiselno uporabljajo tudi, kadar inštrukcijo v centralni register vnese neposredno KDD. Pri tem so za vpise na podlagi odločb državnih organov lahko vrednostni papirji, na katere se inštrukcija nanaša, določeni tudi kot vsi vrednostni papirji na vseh računih določenega imetnika ali kot posamezni vrednostni papirji na vseh računih določenega imetnika ali kot vsi vrednostni papirji na posameznem računu določenega imetnika.

### *Vnašanje inštrukcij neposredno s strani KDD*

#### 42. člen

(1) KDD lahko v centralni register vnese vsako inštrukcijo, za katero obstaja pravna podlaga, ne glede na to, ali je v teh navodilih določeno, da jo v centralni register posreduje sistemski član.

(2) Če gre za prenos vrednostnih papirjev, vpis pravice tretjega ali vpis drugih pravnih dejstev v okviru postopka izvršbe ali zavarovanja ali v okviru postopka nadzora, KDD pristopi k vnosu inštrukcije v centralni register najpozneje peti delovni dan po izpolnitvi pogojev za tak vnos.

(3) Pogoji za pristop k vnosu inštrukcije iz prejšnjih odstavkov tega člena so:

1. KDD so bili posredovani vsi podatki, ki so potrebni za to, da je inštrukcija v skladu s pravili in navodili primerna,

2. KDD je bilo plačano nadomestilo, če je v tarifi v zvezi z vnosom posamezne vrste inštrukcije to predvideno.

## 5.2. PRENOSI VREDNOSTNIH PAPIRJEV

### *Uparjanje inštrukcij*

#### 43. člen

(1) KDD upari izročitveni in prejemni del dvostranskega naloga, ki se ujemata v vseh obveznih sestavinah, v drugih sestavinah, ki jih KDD upošteva, ter v referenci, če jo vsebujeta tako izročitveni kot prejemni del naloga.

(2) Ne glede na določbo prvega odstavka tega člena KDD upari tudi izročitveni in prejemni del naloga, če se glede zneska kupnine razlikujeta za 2 evra ali manj pri zneskih do 100.000 evrov oziroma za 25 evrov ali manj pri zneskih od 100.000 evrov dalje, vsakokrat primerjaje z nižjim navedenim zneskom. V takem primeru velja znesek kupnine iz izročitvenega dela naloga.

(3) Če bi bilo posamezno inštrukcijo mogoče upariti z več različnimi inštrukcijami, se jo upari s tisto, ki ji je po času posredovanja v informacijski sistem najbližje.

(4) KDD poskuša inštrukcijo upariti takoj po njeni validaciji.

(5) Če uparjanje iz četrtega odstavka tega člena ni uspešno, poskuša KDD inštrukcijo upariti še do izteka 20 poravnalnih dni po predvidenem dnevu izvedbe prenosa oziroma 20 poravnalnih dni po zadnji spremembi statusa inštrukcije.

(6) Če prejeta inštrukcija ni uparjena niti v obdobju iz petega odstavka tega člena, jo KDD izbriše. Inštrukcija je veljavno uparjena, tudi če je uparjena po izteku obdobja iz petega odstavka tega člena, še preden bi bila izbrisana.

### *Preklic nalogov*

#### 44. člen

(1) Sistemska člana, ki sta posredovala inštrukciji in sta bili ti že medsebojno uparjeni po 43. členu teh navodil, lahko dvostranski nalog, ki je nastal z uparjenjem, pa še ni bil vnesen v centralni register, sporazumno prekličeta tako, da vsak od njiju v centralni register posreduje sporočilo o preklicu.

(2) Dvostranski nalog, ki je bil preklican po prvem ali tretjem odstavku tega člena, se izbriše. Dvostranski nalog, ki še ni bil vnesen v centralni register, se izbriše tudi v primeru, če se je pričela izvedba korporacijskega dejanja, zaradi katerega bodo vrednostni papirji, na katere se nanaša dvostranski nalog, izbrisani iz centralnega registra.

(3) Enostranski preklic naloga je mogoč v primeru, ko je sistemski član, ki je vnesel prejemni del naloga, na predpisanem obrazcu, objavljenem na spletnih straneh KDD, v roku za sporočitev kupčeve izbire zahteval od sistema člana, ki je vnesel izročitveni del naloga, da v okviru korporacijskega dejanja z možnostjo izbire uveljavi kupčevo izbiro, sistemski član, ki je vnesel izročitveni del naloga, pa lahko to stori samo s preklicem naloga.

### *Kriteriji ustreznosti vrednostnih papirjev pri prenosi med računi istega imetnika*

#### 45. člen

(1) Prenosi vrednostnih papirjev med računi istega imetnika so:

1. prenosi med računi istega imetnika pri istem sistemskem članu,
2. prenosi med računi istega imetnika pri različnih sistemskih članih,
3. prenosi v breme ukinjenega registrskega računa imetnika ter v dobro računa imetnika pri sistemskem članu,
4. prenos v breme računa imetnika in v dobro zastavnega računa istega imetnika.



(2) Prenosi vrednostnih papirjev med računi istega imetnika so možni ne glede na vpisane pravice tretjih. Prenosi vrednostnih papirjev iz 4. točke prvega odstavka niso možni, če je na vrednostnih papirjih vpisana kakšna pravica tretjih.

(3) Prenosi vrednostnih papirjev iz 1., 2. in 4. točke prvega odstavka tega člena niso možni, če je na njih vpisano katero koli drugo pravno dejstvo.

(4) Prenosi vrednostnih papirjev iz 3. točke prvega odstavka tega člena so možni ne glede na vpisana druga pravna dejstva.

(5) Prenosi vrednostnih papirjev med računi istega imetnika ne vplivajo na bremena, vpisana na vrednostnih papirjih, ki so predmet prenosa, če ni v teh ali drugih navodilih določeno drugače.

#### *Kriteriji ustreznosti vrednostnih papirjev pri prenosih med računi različnih imetnikov*

##### 46. člen

(1) Prenosi vrednostnih papirjev med računi različnih imetnikov so:

1. prenosi med računi različnih imetnikov pri istem sistemskem članu,
2. prenosi med računi različnih imetnikov pri različnih sistemskih članih.

(2) Prenosi v breme ukinjenega registrskega računa enega imetnika in v dobro računa drugega imetnika pri sistemskem članu niso možni, razen če gre za prenos zaradi univerzalnega pravnega nasledstva ali za prenos v dobro fiduciarne računa upravičenega imetnika iz 255. člena ZTFI.

(3) Prenosi vrednostnih papirjev med računi različnih imetnikov niso možni, če je na njih vpisana pravica tretjih ali katero koli drugo pravno dejstvo.

#### *Posebna pravila za nekatere prenose*

##### 47. člen

(1) Ne glede na določbe tretjega odstavka 46. člena teh navodil so prenosi med računi različnih imetnikov možni ne glede na vpisana bremena v sledečih primerih:

1. če gre za prenos vrednostnih papirjev na račun univerzalnega pravnega naslednika ali delnega univerzalnega pravnega naslednika,

2. če gre za prenos zaradi izvršitve zastavne pravice, pridobljene izven postopka sodne ali davčne izvršbe, razen če je v centralnem registru vpisana začasna odredba na prepoved izvršitve te zastavne pravice,

3. če gre za prenos zaradi izvršitve sklepa sodišča o izvršbi zaradi izročitve vrednostnih papirjev ali če gre za prenos zaradi izvršitve sklepa sodišča o izvršbi na vrednostne papirje za izterjavo denarne terjatve, v obeh primerih pa le pod pogojem, da je v centralnem registru vpisan pravnomočen sklep sodišča o taki izvršbi,

4. če gre za prenos zaradi izvršitve sklepa davčnega organa o izvršbi, pod pogojem, da je v centralnem registru vpisana ta davčna izvršba, razen če je na istih vrednostnih papirjih poleg davčne izvršbe, ki je podlaga za prenos, že vpisan sklep sodišča o izvršbi na vrednostne papirje za izterjavo denarne terjatve, ki ima boljši vrstni red od davčne izvršbe, ki je podlaga za prenos.

(2) Ob prenosu iz 2., 3. ali 4. točke prvega odstavka tega člena se izbriše breme, ki je bilo podlaga za prenos, in vsa druga pravna dejstva, ki so bila na vrednostnih papirjih, ki so predmet prenosa, vpisana s slabšim vrstnim redom, kot je bila vpisana zastavna pravica, sodna izvršba oziroma davčna izvršba, ki je bila podlaga za prenos.

(3) Ob prenosu iz 2. ali 3. točke prvega odstavka tega člena se izbrišejo vse pravice tretjih, ki so bile na vrednostnih papirjih, ki so predmet prenosa, vpisane s slabšim vrstnim redom, kot je bila vpisana zastavna pravica oziroma sodna izvršba, ki je bila podlaga za prenos.

(4) Ob prenosu iz 3. ali 4. točke prvega odstavka tega člena se izbrišejo tudi vsa druga pravna dejstva, ki so bila na vrednostnih papirjih, ki so predmet prenosa, vpisana z boljšim vrstnim redom, kot je bila vpisana sodna izvršba oziroma davčna izvršba, ki je bila podlaga za prenos, razen pravnega dejstva druge davčne izvršbe, če gre za prenos zaradi izvršitve sklepa davčnega organa o izvršbi.

(5) Ob prenosu iz 3. točke prvega odstavka tega člena zaradi izvršitve sklepa o izvršbi na vrednostne papirje za izterjavo denarne terjatve se izbrišejo tudi vse pravice tretjih, ki so bile na vrednostnih papirjih, ki so predmet prenosa, vpisane z boljšim vrstnim redom, kot je bila vpisana sodna izvršba, ki je bila podlaga za prenos.

(6) Ob prenosu iz 3. točke prvega odstavka tega člena zaradi izvršitve sklepa sodišča o izvršbi zaradi izročitve vrednostnih papirjev ter ob prenosu iz 4. točke prvega odstavka tega člena se izbriše tudi prepoved razpolaganja, ki je bila na vrednostnih papirjih, ki so predmet prenosa, vpisana z boljšim vrstnim redom, kot je bila vpisana sodna izvršba oziroma davčna izvršba, ki je bila podlaga za prenos.

(7) Prejemni del naloga za opustitev vrednostnih papirjev v centralni register vnaša neposredno KDD, izročitveni del naloga pa sistemski član, ki vodi račun imetnika, v breme katerega naj se prenos opravi. Če se naj prenos opravi v breme ukinjenega registrskega računa, tudi izročitveni del naloga v centralni register vnese KDD.

### *Recikliranje dvostranskih nalogov*

#### 48. člen

(1) Če prvi poskus opraviti prenos vrednostnih papirjev na podlagi dvostranskega naloga ni bil uspešen, ker na računu oziroma podračunu vrednostnih papirjev, v breme katerega naj bi se opravil prenos, ni bilo zadostne količine ustreznih vrednostnih papirjev oziroma zanje ni bil zagotovljen znesek kupnine na pripadajočem DCA v skladu s temi navodili, KDD dvostranski nalog reciklira (ponovno poskuša opraviti prenos na njegovi podlagi) vsak delovni dan od vključno predvidenega dne izvedbe prenosa dalje, vse dokler dvostranski nalog ni v skladu s 44. členom teh navodil izbrisan iz centralnega registra.

(2) Ob recikliranju naloga KDD ne spreminja nobene sestavine naloga. To velja tudi za znesek kupnine pri dvostranskem nalogu za prenos dolžniških vrednostnih papirjev proti plačilu kupnine zanje.

(3) Če je pri posameznem računu oziroma podračunu vrednostnih papirjev hkrati predmet recikliranja več dvostranskih nalogov, ki se vsi nanašajo na vrednostne papirje z isto enolično identifikacijo, KDD pri ponovnih poskusih opravljanja prenosov najprej poskuša opraviti prenose na podlagi nalogov, glede katerih še nobena od strani v centralni register ni posredovala sporočila o preklicu. Pri tem znotraj vsake skupine nalogov upošteva vrstni red, določen po trenutku uparjenja naloga, tako da KDD najprej poskusi opraviti prenos na podlagi prej uparjenega naloga. Neuspešno opravljene poskuse prenosa na podlagi prej uparjenega naloga ni ovira za prenos na podlagi pozneje uparjenega naloga.

## 5.3. BREMENA

### *Kriteriji ustreznosti vrednostnih papirjev pri pravicah tretjih*

#### 49. člen

(1) Vpisi pravic tretjih niso možni, če je na vrednostnih papirjih že vpisano kakršno breme.

(2) Ne glede na prvi odstavek tega člena je mogoče vpisati prepoved razpolaganja, če je predhodno breme samo zastavna pravica. Podatke o zastavi je možno spremeniti ne glede na vpisana bremena. Podatka o zastavnem upniku pri zastavnem računu ni mogoče spremeniti.

(3) Izbris pravice tretjega je možen ne glede na vpisana bremena.

(4) Ne glede na tretji odstavek tega člena izbris zastavne pravice ni možen, če je v centralnem registru vpisana začasna odredba na prepoved izvršitve te zastavne pravice.

*Kriteriji ustreznosti vrednostnih papirjev pri drugih pravnih dejstvih*

50. člen

- (1) Vpisi drugih pravnih dejstev so možni ne glede na že vpisana bremena.
- (2) Podatke o drugem pravnem dejstvu je možno spremeniti ne glede na vpisana bremena.
- (3) Izbris drugega pravnega dejstva je možen ne glede na vpisana bremena.

5.4. DOSTOPNOST PODATKOV O STATUSU INŠTRUKCIJE

*Dostopnost podatkov o statusu inštrukcije*

51. člen

(1) KDD sistemskemu članu omogoča elektronsko preverjanje podatkov o statusu inštrukcije, ki jo je posredoval v centralni register. Možni statusi inštrukcije so:

1. neupoštevana inštrukcija,
2. validirana inštrukcija (upoštevana, a neuparjena inštrukcija),
3. uparjena inštrukcija (uparjena inštrukcija, vendar vpis še ni bil opravljen),
4. zadržana inštrukcija (inštrukcija, ki se po volji sistemskega člana, ki jo je posredoval, ne poskuša niti poravnati niti reciklirati),
5. uparjena inštrukcija, na podlagi katere se ravnokar opravlja vpis (poravnava v teku),
6. uparjena inštrukcija, glede katere je ena stran posredovala sporočilo o preklicu,
7. poravnana inštrukcija (inštrukcija, na podlagi katere je bil opravljen vpis),
8. izbrisana inštrukcija (inštrukcija, ki je bila izbrisana, ne da bi bil opravljen vpis na njeni podlagi).

(2) Poleg statusa inštrukcije iz 1., 3. in 8. točke prvega odstavka KDD navede tudi razlog za takšen status.

(3) Osebo ali organ, ki je želel, da bi KDD neposredno vnesla inštrukcijo v centralni register, KDD obvesti o vneseni inštrukciji oziroma o razlogu, zaradi katerega vnos inštrukcije ni bil opravljen.

## 6. PORAVNAVA BORZNIH POSLOV

### 6.1. SPLOŠNE DOLOČBE

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

##### 52. člen

(1) Borza mora končno trgovalno poročilo posredovati KDD najpozneje do 16.30 ure na posamezen trgovalni dan.

(2) Podatke o posameznem borznem poslu iz prvega odstavka 72. člena pravil, ki je bil sklenjen na posamezen trgovalni dan, KDD vpiše v informacijski sistem še isti dan.

#### *Poravnalni dan*

##### 53. člen

(1) Poravnalni dan za borzne posle, sklenjene na posamezen trgovalni dan, je dva delovna dneva po tem trgovalnem dnevu.

(2) KDD do konca novembra posameznega leta sistemskim članom posreduje koledar poravnalnih dni za naslednje koledarsko leto.

#### *Način opravljanja kritnih prodaj, kritnih nakupov in uresničevanja zastavne pravice*

##### 54. člen

(1) KDD pri opravljanju kritne prodaje oziroma kritnega nakupa zasleduje sledeča cilja:

1. opraviti kritno prodajo oziroma kritni nakup čim ugodneje,
2. opraviti kritno prodajo oziroma kritni nakup čim hitreje.

(2) Nobeden izmed ciljev iz prvega odstavka tega člena nima a priori prednosti pred drugim, temveč KDD v vsakem konkretnem položaju glede na vse tedaj znane okoliščine ter ob upoštevanju interesov vseh prizadetih in ob upoštevanju interesa, da poravnava borznih poslov poteka čim bolj zanesljivo, odloči, kateri izmed ciljev iz prvega odstavka tega člena ima prednost pred drugim, če obeh ciljev v konkretnem položaju ni moč zasledovati v enaki meri.

(3) KDD se sme ob upoštevanju določil iz prvega in drugega odstavka tega člena odločiti za katerega koli izmed sledečih načinov prodaje oziroma nakupa, kakor tudi za katero koli kombinacijo naštetih načinov:

1. prodaja oziroma nakup na organiziranem trgu,
2. prodaja oziroma nakup na javni dražbi,
3. prodaja oziroma nakup na podlagi zbiranja zavezujočih ali nezavezujočih ponudb,
4. neposredna prodaja oziroma neposredni nakup.

(4) KDD prodajo vrednostnih papirjev zaradi uresničitve zastavne pravice iz 88. oziroma 94. člena pravil opravi ob smiselni uporabi določb Stvarnopravnega zakonika, ki se uporabljajo za prodajo premičnin, ter ob smiselni uporabi določb tretjega odstavka tega člena. Če pride neodvisno od izvrševanja zastavne pravice do izpolnitve terjatve, v zvezi s katero se zastavna pravica izvršuje, KDD izvrševanje zastavne pravice zaustavi in zastavno pravico izbriše, če je postopek izvrševanja zastavne pravice še mogoče zaustaviti takrat, ko je KDD obveščena o izpolnitvi.

## 6.2. PRIPRAVLJALNA DEJANJA ZA PORAVNAVO

### 6.2.1. Izračun denarnih obveznosti in terjatev

*Višina denarne obveznosti in terjatve na podlagi posameznega borznega posla*

#### 55. člen

(1) Denarna terjatev in denarna obveznost na podlagi posameznega borznega posla je enaka kupnini, ki je predmet tega posla.

(2) Če se tečaj vrednostnega papirja izraža v denarnem znesku, je kupnina, ki je predmet tega borznega posla, na dve decimalni mesti zaokrožen zmnožek:

1. količine vrednostnih papirjev, ki so predmet tega posla, in
2. tečaja.

(3) Če se tečaj dolžniškega vrednostnega papirja izraža v odstotku od glavnice, je kupnina, ki je predmet tega borznega posla, na dve decimalni mesti zaokrožen zmnožek:

1. količine vrednostnih papirjev, ki so predmet tega posla,
2. višine glavnice, ki je inkorporirana v vrednostnem papirju, in
3. tečaja.

(4) Če se glavnica dolžniškega vrednostnega papirja izplačuje v anuitetah, se višina glavnice, ki je inkorporirana v vrednostnem papirju, izračuna kot seštevek delov glavnice, inkorporiranih v anuitetah, ki se prenašajo na novega imetnika skupaj s prenosom tega dolžniškega vrednostnega papirja.

(5) Če je glavnica dolžniškega vrednostnega papirja izražena v tuji valuti, se preračuna v eure po tečaju te tuje valute, ki velja na dan sklenitve borznega posla, katerega predmet je ta vrednostni papir.

*Posebna določba za dolžniške vrednostne papirje*

#### 56. člen

(1) Ne glede na 55. člen teh navodil je v primeru, če je predmet borznega posla dolžniški vrednostni papir, pri katerem se glavnica obrestuje, denarna terjatev in denarna obveznost na podlagi posameznega borznega posla enaka kupnini, ki je predmet tega posla, povečani za na dve decimalni mesti zaokrožene natečene obresti.

(2) Natečene obresti so obresti iz dolžniškega vrednostnega papirja, pravica do katerih se skupaj s prenosom tega vrednostnega papirja prenese na novega imetnika, po vsebini pa se nanašajo na čas do vključno dneva sklenitve borznega posla.

(3) KDD sistemskim članom omogoča, da pridobijo podatek o natečenih obrestih v posameznem dolžniškem vrednostnem papirju, ki se nanaša na naslednji trgovalni dan.

*Obveznost sistemskega člana plačati likvidnostno rezervo*

#### 57. člen

(1) Sistemski član neto dolжник mora plačati likvidnostno rezervo v višini razlike med:

1. informativno višino njegove neto denarne obveznosti na eni strani ter
2. vsoto 25% glavnice jamstvenega sklada in dodatnega plačila tega člana v jamstveni sklad na drugi strani,

razen če ta razlika ne presega 1.000 EUR oziroma je negativna.

(2) Pri izračunu iz prvega odstavka tega člena se:

1. za trgovalne dneve do vključno 30. januarja tekočega leta upošteva glavnica preteklega leta, za trgovalne dneve od vključno 31. januarja dalje pa glavnica tekočega leta,

2. za trgovalne dneve do vključno četrtega delovnega dne v mesecu upošteva dodatno plačilo za pretekli mesec, za trgovalne dneve od vključno petega delovnega dne v mesecu dalje pa dodatno plačilo za tekoči mesec.

#### *Podatki o denarni obveznosti oziroma denarni terjatvi*

##### 58. člen

(1) KDD mora še isti trgovalni dan sistemskemu članu zagotoviti podatke o:

1. izhodiščni višini njegove neto denarne obveznosti oziroma neto denarne terjatve za ta trgovalni dan, izračunane na podlagi podatkov iz 55. člena teh navodil o višini denarnih obveznosti in terjatev iz posameznih njegovih borznih poslov,

2. višini morebitne likvidnostne rezerve, ki jo je sistemski član, ki je udeležen pri poravnavi borznih poslov, dolžan plačati.

(2) KDD mora sistemskemu članu vsako spremembo v podatkih o neto denarni obveznosti oziroma neto denarni terjatvi, nastali kot posledica izločitve posameznega borznega posla, sporočiti nemudoma po nastali spremembi, vendar ne pozneje kot na poravnalni dan do 11.30 ure.

(3) Če je pri izračunu zneskov iz prejšnjih odstavkov prišlo do napake, se popravki v izračunu opravijo le, če to negativno ne vpliva na tek poravnave. V nasprotnem primeru se izravnava zaradi napake opravi v dveh delovnih dneh od ugotovljene napake izven procesa poravnave borznih poslov.

#### *Izpolnitev neto denarne obveznosti*

##### 59. člen

(1) Sistemski član mora na poravnalni dan do 10.00 ure na svojem DCA zagotoviti zadostna sredstva za izpolnitev svoje neto denarne obveznosti.

(2) Če ima sistemski član obveznost plačila likvidnostne rezerve, jo mora plačati v dobro fiduciarnega denarnega računa do 10.00 ure naslednjega delovnega dne po trgovalnem dnevu, v zvezi s katerim je bila izračunana.

(3) Sredstva likvidnostne rezerve KDD na poravnalni dan prenese v breme fiduciarnega denarnega računa in v dobro DCA sistema člana.

#### *Alokacije borznih poslov*

##### 60. člen

(1) Sistemski član mora svoj borzni posel ustrezno alocirati (80. člen pravil) do konca trgovanja naslednji delovni dan po sklenitvi posla. Če naslednji delovni dan po sklenitvi posla ni trgovalni dan, je pa poravnalni dan, mora sistemski član borzni posel ustrezno alocirati na ta dan do ure, do katere se sicer trguje na trgovalni dan.

(2) Po poteku roka iz prvega odstavka tega člena in do poravnalnega dne do 10.00 ure sistemski član alokacije ne more več opraviti tako, da v informacijski sistem sam vnese številke ustreznih računov, temveč jih lahko opravi na način, da jih pisno sporoči KDD in jih KDD vnese v informacijski sistem. Odgovornost za ustreznost podatkov o številkah računov prodajalcev in kupcev pri tem v celoti ostaja na sistemskem članu.

### *Nadomestni račun pri vnosu neobstoječega računa*

#### 61. člen

Za primer, če je v končnem trgovalnem poročilu kot račun prodajalca oziroma kupca vnesen račun, ki v centralnem registru ne obstaja, KDD v informacijski sistem vnese:

1. številko nadomestnega računa, ki se v takem primeru uporabi v zvezi s trgovanjem za lastni račun, oziroma
2. številko nadomestnega računa, ki se v takem primeru uporabi v zvezi s trgovanjem za račun strank.

### *Zagotovitev stanja vrednostnih papirjev na računih prodajalcev*

#### 62. člen

(1) Sistemski član prodajalec mora zagotoviti zadostno količino ustreznih vrednostnih papirjev na računih končnih prodajalcev na poravnalni dan do 10.00 ure.

(2) V primeru, da na računu prodajalca ustreznih vrednostnih papirjev ni v zadostni količini za vse prenose vrednostnih papirjev, ki naj bi se opravili v breme tega računa in v dobro različnih računov kupcev, se šteje, da so vrednostni papirji zagotovljeni za tisti borzni posel, za katerega so bili najprej rezervirani.

(3) Sledeči vpisi o bremenih na vrednostnih papirjih so takšne narave, da ob prenosu vrednostnih papirjev na končnega kupca prenehajo (četrti odstavek 82. člena pravil):

1. če je bil borzni posel sklenjen zaradi izvršitve zastavne pravice, pridobljene izven postopka sodne ali davčne izvršbe: vsa bremena s slabšim vrstnim redom od zastavne pravice, ter sama zastavna pravica, ki se izvršuje, razen če je v centralnem registru vpisana začasna odredba na prepoved izvršitve te zastavne pravice,

2. če je bil borzni posel sklenjen zaradi izvršitve sklepa sodišča o izvršbi na vrednostne papirje za izterjavo denarne terjatve, pod pogojem, da je v centralnem registru vpisan pravno močan sklep sodišča o taki izvršbi: vsa bremena, ne glede na njihov vrstni red v primerjavi z vrstnim redom te sodne izvršbe, ter sama sodna izvršba, ki se izvršuje,

3. če je bil borzni posel sklenjen zaradi izvršitve sklepa davčnega organa o izvršbi, pod pogojem, da je v centralnem registru vpisana ta davčna izvršba:

- prepoved razpolaganja, ne glede na njen vrstni red v primerjavi z vrstnim redom te davčne izvršbe,
- sodna izvršba na vrednostne papirje za izterjavo denarne terjatve in druga davčna izvršba s slabšim vrstnim redom od te davčne izvršbe,
- vsa ostala bremena, ne glede na njihov vrstni red v primerjavi z vrstnim redom te davčne izvršbe, ter
- sama davčna izvršba, ki se izvršuje.

## 6.3. PORAVNAVA

### *Izvedba poravnave*

#### 63. člen

Prenose vrednostnih papirjev in prenose denarnih sredstev zaradi poravnave borznih poslov KDD izvede na poravnalni dan do 15.00 ure.

#### 6.4. POSTOPKI PRI ZAMUDI

##### *Uveljavljanje odgovornosti sistemskega člana prodajalca*

###### 64. člen

(1) KDD lahko uveljavlja odgovornost sistemskega člana prodajalca, če ta v zvezi s posameznim prodajnim poslom ne zagotovi zadostne količine ustreznih vrednostnih papirjev na računu prodajalca na poravnalni dan do 10.00 ure.

(2) KDD mora uveljavljati odgovornost sistemskega člana prodajalca, če ta v zvezi s posameznim prodajnim poslom ne zagotovi zadostne količine ustreznih vrednostnih papirjev na računu prodajalca na poravnalni dan do 11.30 ure.

##### *Aktivacija jamstvenega sklada*

###### 65. člen

(1) Če sistemski član ne zagotovi zadostnih sredstev za izpolnitev svoje neto denarne obveznosti, KDD potrebna sredstva do 15.00 ure na ta dan zagotovi v breme jamstvenega sklada.

(2) KDD o bremenitvi jamstvenega sklada obvesti sistemskega člana, ki je kršil svojo obveznost zagotovitve sredstev za izpolnitev neto denarne obveznosti, ter ga opozori, da lahko KDD začne s kritno prodajo in izvrševanjem zastavne pravice iz 88. člena pravil.

##### *Kritna prodaja*

###### 66. člen

(1) Kritno prodajo KDD lahko opravlja glede vrednostnih papirjev, ki so predmet nakupnih borznih poslov sistemskega člana v zamudi, katerih poravnava se opravi na isti poravnalni dan. Vrednostne papirje, ki bodo predmet kritne prodaje, KDD ob poravnavi namesto v dobro računa končnega kupca prenese v dobro fiduciarnega računa KDD.

(2) Če KDD opravi kritno prodajo, o njej obvesti sistemskega člana, ki je bil v zamudi s plačilom obveznosti, ter mu posreduje obračun kritne prodaje.

(3) Čisti izkupiček kritne prodaje KDD nameni za kritje neto denarne obveznosti sistemskega člana oziroma za kritje njegove obveznosti povrniti znesek, za katerega je bil bremenjen jamstveni sklad, skupaj z zakonskimi zamudnimi obrestmi, ter znesek druge oziroma večje škode. Morebitni presežek čistega izkupička nad višino obveznosti KDD nakaže sistemskemu članu.

(4) Če pride neodvisno od izvrševanja kritne prodaje do plačila terjatve, v zvezi s katero se kritna prodaja izvršuje, KDD izvrševanje kritne prodaje zaustavi in vrednostne papirje prenese v dobro računa kupca, če je postopek izvrševanja kritne prodaje še mogoče zaustaviti takrat, ko je KDD obveščena o plačilu.

(5) KDD kritno prodaji opravi tudi, če sistemski član kupec v zvezi s posameznim nakupnim poslom ne izpolni svoje obveznosti iz 60. člena teh navodil niti v primernem dodatnem roku in na način, da KDD pisno sporoči podatke, potrebne za prenos vrednostnih papirjev v dobro računov kupcev.

(6) O prodaji iz petega odstavka tega člena KDD obvesti sistemskega člana kupca in mu posreduje obračun opravljene prodaje. Čisti izkupiček od prodaje KDD nakaže v dobro denarnega računa sistemskega člana kupca.



### *Kritni nakup*

#### 67. člen

(1) Ko prične KDD uveljavljati odgovornost sistemskega člana prodajalca, sistemskega člana kupca nemudoma pozove, naj se izjasni, ali pri nakupu vrednostnih papirjev vztraja ali od njega odstopa. Sistemski član kupec se mora o navedenem izjasniti še isti dan.

(2) Če sistemski član kupec pri nakupu vrednostnih papirjev vztraja, KDD pozove sistemskega člana prodajalca, da nemudoma plača predujem za kritje stroškov kritnega nakupa v višini 110% denarne terjatve, ki jo je imel iz borznega posla, v zvezi s katerim ni izpolnil svoje obveznosti zagotovitve vrednostnih papirjev.

(3) KDD opravi kritni nakup v breme prejetega predujma, v morebitnem presežku oziroma v primeru, če sistemski član prodajalec predujma ni plačal, pa v breme sredstev jamstvenega sklada.

(4) O opravljenem kritnem nakupu KDD obvesti sistemskega člana prodajalca in sistemskega člana kupca, sistemskemu članu prodajalcu pa posreduje tudi obračun kritnega nakupa. Vrednostne papirje, pridobljene s kritnim nakupom, KDD prenese v dobro računa kupca, sistemskemu članu prodajalcu pa izplača morebitni preostanek predujma po izpolnitvi vseh obveznosti do sistemskega člana kupca.

(5) Če sistemski član prodajalec v skladu s pravili sam naknadno prenese vrednostne papirje v dobro fiduciarnega računa KDD, KDD o tem obvesti sistemskega člana kupca, vrednostne papirje prenese v dobro računa kupca ter sistemskemu članu prodajalcu vrne morebitni plačani predujem.

(6) Če med izvrševanjem kritnega nakupa sistemski član kupec izjavi, da od nakupa vrednostnih papirjev odstopa, KDD izvrševanje kritnega nakupa zaustavi, če je to še mogoče takrat, ko KDD prejme izjavo sistemskega člana kupca, sicer pa KDD odstopa ne dovoli.

## 6.5. JAMSTVENI SKLAD

### 6.5.1. Glavnica in osnovna plačila

#### *Glavnica*

#### 68. člen

(1) Glavnica se za posamezno leto izračuna kot polovica povprečnega dnevnega zneska neto denarne obveznosti v preteklem letu, pomnožena s številom sistemskih članov, udeleženih pri poravnavi borznih poslov na začetku leta.

(2) Povprečni dnevni znesek neto denarne obveznosti na posamezen trgovalni dan je enak vsoti vseh neto denarnih obveznosti na ta dan, deljen s številom sistemskih članov neto dolžnikov na ta dan.

(3) Povprečni dnevni znesek neto denarne obveznosti v posameznem letu je enak vsoti povprečnih dnevnih zneskov neto denarnih obveznosti na posamezne trgovalne dni v tem letu, deljeni s številom trgovalnih dni v tem letu.

(4) Glavnico za posamezno leto KDD izračuna na začetku tega leta in se med letom ne spreminja.

#### *Višina osnovnega plačila sistemskega člana*

#### 69. člen

(1) Višina osnovnega plačila sistemskega člana, udeleženega pri poravnavi borznih poslov, se izračuna kot količnik med glavnico in številom sistemskih članov, udeleženih pri poravnavi borznih poslov.

(2) KDD mora sistemske člane obvestiti o višini osnovnega plačila na začetku leta.

(3) Če je višina osnovnega plačila po prvem odstavku tega člena višja od zadnje prejšnje višine osnovnega plačila, mora sistemski član v jamstveni sklad plačati ustrežno razliko do 31. januarja.

(4) Če je višina osnovnega plačila po prvem odstavku tega člena nižja od zadnje prejšnje višine osnovnega plačila, mora KDD sistemskemu članu izplačati ustrezno razliko do 31. januarja.

#### *Postopki pri novem sistemskem članu*

##### 70. člen

(1) Če se v poravnavo borznih poslov vključi nov sistemski član, KDD izračuna novo višino osnovnih plačil ob upoštevanju spremenjenega števila sistemskih članov ter o novi višini obvesti udeležene člane.

(2) Nov sistemski član mora znesek osnovnega plačila plačati v osmih dneh po prejemu obvestila iz prvega odstavka tega člena.

(3) Nov izračun osnovnih plačil velja od prvega dne naslednjega meseca po tem, ko nov sistemski član opravi plačilo iz drugega odstavka tega člena.

(4) KDD mora drugim sistemskim članom iz jamstvenega sklada izplačati znesek v višini razlike med prejšnjo višino njihovih osnovnih plačil in novoizračunano višino do konca meseca, v katerem prične veljati nov izračun osnovnih plačil.

#### *Postopki pri prenehanju udeležbe*

##### 71. člen

(1) Če sistemski član preneha biti udeležen pri poravnavi borznih poslov, mora KDD izračunati novo višino osnovnih plačil sistemskih članov ob upoštevanju spremenjenega števila udeleženih članov ter o novi višini obvestiti preostale udeležene člane.

(2) Preostali sistemski člani, udeleženi pri poravnavi borznih poslov, morajo znesek v višini razlike med novoizračunano višino njihovih osnovnih plačil in prejšnjo višino plačati v osmih dneh po prejemu obvestila iz prvega odstavka tega člena.

(3) Nov izračun osnovnih plačil velja od poznejšega izmed naslednjih dni:

1. dan, ko preneha udeležnost sistema člana pri poravnavi borznih poslov,
2. prvi dan naslednjega meseca po tem, ko vsi preostali udeleženi člani opravijo plačilo iz drugega odstavka tega člena.

(4) KDD mora sistemskemu članu, ki je prenehal biti udeležen pri poravnavi borznih poslov, iz jamstvenega sklada izplačati znesek v višini osnovnega plačila do konca meseca, v katerem prične veljati nov izračun osnovnih plačil.

### **6.5.2. Dodatna plačila**

#### *Dodatno plačilo*

##### 72. člen

(1) Dodatna plačila posameznega sistema člana se izračunavajo za koledarski mesec.

(2) Dodatno plačilo posameznega sistema člana za posamezni koledarski mesec se izračuna kot razlika med:

1. vsoto neto denarnih obveznosti tega člana v preteklem mesecu, deljeni s številom trgovalnih dni tega člana v tem mesecu,
2. višino osnovnega plačila tega člana v jamstvenem skladu.

(3) KDD o višini dodatnih plačil sistemskih članov za posamezni mesec obvesti udeležene člane v začetku meseca.

(4) Če je novoizračunana višina dodatnega plačila sistemskega člana večja od zadnje prejšnje višine njegovega dodatnega plačila, mora sistemski član razliko vplačati do vključno petega delovnega dne v tem mesecu.

(5) Če je novoizračunana višina dodatnega plačila sistemskega člana manjša od zadnje prejšnje višine njegovega dodatnega plačila, mora KDD razliko sistemskemu članu izplačati do vključno petega delovnega dne v tem mesecu.

(6) V primeru prenehanja udeležnosti sistemskega člana pri poravnavi borznih poslov KDD temu članu izplača dodatno plačilo hkrati z izplačilom osnovnega plačila, če ni bilo po prejšnjih določbah tega člana izplačano že prej.

### **6.5.3. Deleži sistemskih članov, udeleženih pri poravnavi borznih poslov**

#### *Delež sistemskega člana v jamstvenem skladu*

##### 73. člen

(1) Delež sistemskega člana v glavnici je enak na štiri decimalna mesta zaokroženemu razmerju med:

1. dejansko opravljenim osnovnim plačilom tega člana,
2. vsoto vseh dejansko opravljenih osnovnih plačil.

(2) Delež sistemskega člana v dodatnih plačilih je enak na štiri decimalna mesta zaokroženemu razmerju med:

1. dejansko opravljenim dodatnim plačilom tega člana,
2. vsoto vseh dejansko opravljenih dodatnih plačil.

(3) Delež sistemskega člana v jamstvenem skladu je enak na štiri decimalna mesta zaokroženemu razmerju med:

1. vsoto dejansko opravljenega osnovnega in dodatnega plačila tega člana,
2. vsoto vseh dejansko opravljenih osnovnih in dodatnih plačil.

(4) Pri izračunu deleža sistemskega člana v jamstvenem skladu se šteje, da so bila vplačila in izplačila zaradi pričetka ali prenehanja udeležbe sistemskega člana pri poravnavi borznih poslov opravljena na dan, ko je začel veljati novi izračun, vplačila in izplačila zaradi spremenjene višine dodatnih plačil pa na dan njihove dospelosti (peti delovni dan v mesecu).

#### *Delež člana pri odgovornosti za izpolnitev obveznosti drugega člana*

##### 74. člen

Delež sistemskega člana pri odgovornosti za izpolnitev obveznosti drugega sistemskega člana je enak na štiri decimalna mesta zaokroženemu razmerju med:

1. deležem sistemskega člana v jamstvenem skladu in
2. vsoto vseh deležev sistemskih članov v jamstvenem skladu, zmanjšano za delež sistemskega člana, čigar obveznost je predmet odgovornosti.

#### **6.5.4. Dopolnilna plačila**

##### *Dopolnilna plačila*

##### 75. člen

(1) Če je v breme jamstvenega sklada opravljeno izplačilo ali je nevarnost, da bo opravljeno izplačilo na podlagi odgovornosti drugih sistemskih članov za izpolnitev obveznosti posameznega sistemskega člana, in se zaradi tega izplačila stanje jamstvenega sklada zniža ali je nevarnost, da se bo znižalo pod 75% glavnice, morajo drugi sistemski člani, udeleženi pri poravnavi borznih poslov opraviti dopolnilna plačila v jamstveni sklad, tako da stanje jamstvenega sklada doseže 75% glavnice oziroma da bi dosegalo 75% glavnice, tudi če bi se nevarnost uresničila.

(2) Dopolnilno plačilo, ki odpade na posameznega sistemskega člana, je sorazmerno deležu tega člana pri odgovornosti za izpolnitev obveznosti drugega sistemskega člana.

(3) Sistemski člani morajo dopolnilna plačila opraviti do 9.15 ure naslednji delovni dan po prejemu poziva KDD.

(4) Ko je v jamstveni sklad opravljeno plačilo zaradi poplačila obveznosti sistemskega člana, tako da stanje jamstvenega sklada brez upoštevanja dopolnilnih plačil preseže 75% glavnice, KDD dopolnilna plačila vrne sistemskim članom. KDD dopolnilna plačila članom vrne tudi v primeru, če se nevarnost iz prvega odstavka tega člena ne uresniči.

#### **6.5.5. Upravljanje jamstvenega sklada**

##### *Stroški jamstvenega sklada*

##### 76. člen

Stroški jamstvenega sklada so stroški plačilnega prometa in drugi stroški v zvezi z upravljanjem premoženja jamstvenega sklada.

##### *Kritje stroškov*

##### 77. člen

(1) Stroški upravljanja jamstvenega sklada se sistemskim članom obračunajo v sorazmerju z njihovim deležem v jamstvenem skladu, in sicer v začetku leta za preteklo leto.

(2) Ne glede na določilo prvega odstavka tega člena KDD sistemskemu članu, ki mu članstvo preneha med letom, pripadajoči delež stroškov obračuna po prenehanju članstva.

(3) Sistemski član je dolžan pripadajoči delež stroškov plačati v osmih dneh od prejema poziva KDD.

##### *Donosi jamstvenega sklada*

##### 78. člen

(1) Donosi jamstvenega sklada so pozitivni oziroma negativni izid upravljanja premoženja jamstvenega sklada.

(2) Donosi jamstvenega sklada se izračunajo v začetku meseca za pretekli koledarski mesec.

(3) Sistemskemu članu pripada pozitivni donos jamstvenega sklada v sorazmerju z ustreznim deležem člana iz prvega do tretjega odstavka 73. člena teh navodil. Sistemski član mora kriti negativni donos jamstvenega sklada v sorazmerju z ustreznim deležem člana iz prvega do tretjega odstavka 73. člena teh navodil.

#### 6.5.6. Uporaba izplačil za kritje obveznosti

*Pravica do uporabe izplačil za kritje obveznosti sistemskega člana*

79. člen

V primeru, če je sistemski član po določbah teh navodil o jamstvenem skladu upravičen do kakšnega izplačila, ima KDD pravico, da namesto izplačila temu članu sredstva uporabi za kritje ali za zavarovanje kritja njegovih obveznosti, ki jih ima ali jih bo imel do KDD ali do drugih oseb v zvezi s članstvom v KDD.

#### 6.6. PRENOS TERJATEV IN PREVZEM OBVEZNOSTI MED BORZNI IN SISTEMSKIM ČLANOM

*Splošni prenos*

80. člen

Izjavo o splošnem prenosu lahko KDD poda samo tisti borzni član, ki je tudi član KDD.

*Določitev in uporaba registrske kode v zvezi s posamičnimi prenosi*

81. člen

(1) Če sistemski član zahteva določitev registrske kode tipa RK2 ali RK3, mora v zahtevi bodisi navesti številko računa, v breme oziroma v dobro katerega naj bi bila izpolnjena obveznost prenosa vrednostnih papirjev iz poslov, označenih s to kodo, bodisi zahtevati odprtje skupnega oziroma skupnega skrbniškega računa za ta namen.

(2) Kot račun iz prvega odstavka tega člena je lahko naveden samo:

1. račun stranke,
2. hišni račun,
3. račun za gospodarjenje,
4. fiduciarni račun,
5. zastavni račun,
6. skrbniški račun,
7. skupni račun,
8. skupni skrbniški račun.

(3) Borzni član mora posamezno registrsko kodo uporabljati na način, da je preko trgovalnega informacijskega sistema in informacijskega sistema zagotovljena takojšnja kontrola pravilnosti številke računa, povezane s to registrsko kodo.

(4) Ista registrska koda se lahko za označitev borznih poslov pri različnih borznih članih uporabi, če bo ustrezne pravice in obveznosti iz vseh teh poslov prevzel isti sistemski član in se bo poravnava glede vrednostnih papirjev, če je ta predmet prenosa, opravila v dobro oziroma v breme istega računa, ki ga vodi ta sistemski član.

(5) Če so izpolnjeni pogoji za določitev registrske kode, jo KDD določi in sistemskemu članu sporoči v petih delovnih dneh od prejema zahteve.

## 7. PRIDOBIVANJE PODATKOV IZ EVIDENC, KI JIH VODI KDD

### *Splošne določbe*

#### 82. člen

(1) Način pridobivanja podatkov iz evidenc, ki jih vodi KDD, določajo tehnična navodila, razen če je določen že s temi navodili.

(2) Poleg podatkov, katerih pridobivanje je izrecno urejeno z določbami tega poglavja, je iz evidenc, ki jih vodi KDD, mogoče pridobiti tudi druge podatke, če so za to izpolnjeni zakonski pogoji. Za pridobivanje teh podatkov se smiselno uporabljajo tega poglavja.

(3) Pridobivanje podatkov iz evidenc, ki jih vodi KDD, je lahko oteženo, če se podatki nanašajo na vrednostne papirje, ki so udeleženi v korporacijskem dejanju.

### *Delniške knjige in knjige imetnikov drugih imenskih vrednostnih papirjev*

#### 83. člen

(1) Pridobitev javnih podatkov iz delniške knjige oziroma knjige drugih imenskih vrednostnih papirjev mora KDD vsakomur omogočiti najpozneje v dveh delovnih dneh od izpolnitve pogojev.

(2) Če podatke potrebuje član-izdajatelj vrednostnih papirjev, na katere se poizvedba nanaša, mora KDD pridobitev podatkov, vključno z enoličnimi identifikacijami fizičnih oseb, omogočiti najpozneje naslednji delovni dan.

### *Potrdila za izvrševanje pravic po 43. členu ZNVP-1*

#### 84. člen

KDD izda potrdila za izvrševanje pravic po 43. členu ZNVP-1 najpozneje v treh delovnih dneh po izpolnitvi pogojev.

### *Izpis stanja na računih*

#### 85. člen

(1) KDD mora izpis stanja na računih izdati imetniku vrednostnih papirjev oziroma sistemskemu članu najpozneje naslednji delovni dan po izpolnitvi pogojev.

(2) Drugi osebi, ki je po zakonu upravičena do podatkov o stanju na računih, mora KDD izpis stanja izdati najpozneje v dveh delovnih dneh po izpolnitvi pogojev. V zahtevi za izpis stanja mora biti navedena enolična identifikacija imetnika.

(3) Na izpisu stanja na računih mora KDD ustrezno ločiti vrednostne papirje, ki so vpisani v dobro ukinjenega registrskega računa, od vseh ostalih vrednostnih papirjev. Pri vrednostnih papirjih, ki so vpisani v dobro ukinjenega registrskega računa, mora KDD jasno zapisati vsaj sledeče opozorilo: »Za vrednostne papirje, ki se nahajajo na ukinjenem registrskem računu, je potekel zakonski rok njihovega prenosa na račun pri članu KDD. Ker ukinjeni registrski računi ne izpolnjujejo evropskih standardov za izvajanje korporacijskih dejanj, je uveljavljanje pravic iz njih omejeno, poleg tega bodo lahko vrednostni papirji vsak hip preneseni v sodni depozit. Ukrepajte nemudoma. Za več podrobnosti se obrnite na [info@kdd.si](mailto:info@kdd.si).«

*Letni izpis stanja na računih*

86. člen

- (1) Letni izpis stanja na računih je izpis stanja na imetnikovih računih po stanju na zadnji dan preteklega leta.
- (2) Izpis iz prvega odstavka tega člena se lahko izda bodisi v pisni bodisi v elektronski obliki.
- (3) Obliko, v kateri želi prejeti posamezni letni izpis stanja, izbere imetnik kadar koli v letu. Šteje se, da je imetnik, ki je pravna oseba, kakor tudi drug imetnik, ki je z matično številko vpisan v poslovnem registru, izbral izdajo letnega izpisa stanja v tiskani obliki. Možnost, da tak imetnik pridobi letni izpis stanja tudi v elektronski obliki, s tem ni omejena.
- (4) Izdaja letnega izpisa stanja je brezplačna.

*Evidenca izdanih vrednostnih papirjev*

87. člen

- (1) Pridobitev podatkov iz evidence izdanih vrednostnih papirjev mora KDD vsakomur omogočiti najpozneje v dveh delovnih dneh po izpolnitvi pogojev.
- (2) Informacije o evidenci izdanih vrednostnih papirjev (enolične identifikacije in oznake vrst vrednostnih papirjev, vpisanih v evidenco, ter člani, ki so njihovi izdajatelji) so vsakomur dostopne na spletnih straneh.

## 8. PREHODNE IN KONČNE DOLOČBE

### *Prehodne določbe*

#### 88. člen

(1) Za užitke, odkupne in predkupne pravice, ki so bile v centralni register vpisani pred uveljavitvijo ZNVP-1, se ne glede na določbo drugega odstavka 89. člena teh navodil še naprej uporabljajo Navodila KDD z dne 04.10.2012 ter Navodila KDD za poravnavo borznih poslov z dne 19.08.2010, kakor so bila v uporabi na dan pred uveljavitvijo ZNVP-1.

(2) Za zastavne pravice, ki so bile v centralni register vpisane pred uveljavitvijo ZNVP-1A, in ki nimajo prvega vrstnega reda, se ne glede na določbo drugega odstavka 89. člena teh navodil še naprej uporabljajo Navodila KDD z dne 04.10.2012 ter Navodila KDD za poravnavo borznih poslov z dne 19.08.2010, kakor so bila v uporabi na dan pred uveljavitvijo ZNVP-1A.

### *Končne določbe*

#### 89. člen

(1) Ta navodila začnejo veljati petnajsti dan po objavi na spletnih straneh, uporabljati pa se začnejo s 06.02.2017.

(2) Z uveljavitvijo teh navodil prenehajo veljati Navodila KDD z dne 04.10.2012 (s poznejšimi spremembami in dopolnitvami) ter Navodila KDD za poravnavo borznih poslov z dne 19.08.2010 (s poznejšimi spremembami in dopolnitvami). Navodila iz prejšnjega stavka se uporabljajo do začetka uporabe teh navodil.