



Informacije o družbi in njenih investicijskih storitvah

I. Osnovni podatki

- Firma: Moja delnica, borzno posredniška hiša d. d., Ljubljana (v nadaljevanju MD BPH)
- Skrajšana firma: Moja delnica BPH d. d.
- Sedež: Dunajska cesta 20, p.p. 3535, 1001 Ljubljana, Slovenija
- Telefon: + 386 (1) 433 11 55
- Telefaks: + 386 (1) 430 83 00
- Spletna stran: <http://www.moja-delnica.si>
- Elektronska pošta: stranke@moja-delnica.si
- BIC koda: MODPSI21XXX

II. Nadzorni organ

MD BPH ima dovoljenje za opravljanje investicijskih storitev, ki ga je izdala Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana. Ta skladno z določili Zakona o trgu finančnih instrumentov (Ur.l. RS, št.67/07; ZTFI) tudi nadzoruje poslovanje MD BPH.

III. Jezik poslovanja

Stranka komunicira z MD BPH v slovenskem jeziku. Kadar bi bilo to prikladnejše ali za lažje sporazumevanje pa lahko stranka in MD BPH komunicirata v obema najbolj sprejemljivem jeziku.

IV. Način komunikacije

Način komunikacije, ki se bo uporabljal med MD BPH in stranko, je:

- pisno, po telefaksu in po elektronski pošti,
- ustno po telefonu, pri čemer se telefonski pogovor lahko snema in se tak tonski zapis lahko uporabi kot dokaz o zatrjevanih dejstvih,
- prek spletne strani MD BPH in drugih medijev za obveščanje javnosti.

MD BPH bo vsa poročila, obrazce in izpise stranki pošiljala na naslov, ki ga bo stranka navedla ob sklenitvi pogodbe o opravljanju investicijskih storitev. Če se MD BPH in stranka to posebej dogovorita, lahko MD BPH stranki pošilja obvestila tudi na drug način.

V. Način in roki pošiljanja poročil strankam

MD BPH pošlje stranki obračun o opravljenem poslu najkasneje naslednji delovni dan po izpolnitvi obveznosti iz posla, ki ga je sklenila za strankin račun, oziroma po dnevu, ko od svojega izvršilnega pomočnika prejme ustrezen obračun ali podatke o poslu.

MD BPH stranki, za katero opravlja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti, posreduje poročilo o stanju naložb z obračunom poslov vsake tri mesece, ob koncu trimesečja za pretekle tri mesece.

MD BPH izda stranki enkrat na leto izpisek stanja in prometa na računu nematerializiranih finančnih instrumentov, ki ga vodi za njo.

MD BPH pošilja druga poročila o opravljanju investicijskih storitev stranki v skladu z ZTFI in podzakonskimi akti na njegovi podlagi.

VI. Povzetek politike obvladovanja nasprotij interesov

MD BPH je z namenom obvladovanja nasprotij interesov pri opravljanju posameznih investicijskih in pomožnih investicijskih storitev oziroma pri kombinaciji le-teh, sprejela Politiko obvladovanja nasprotij interesov. V njej so opredeljeni udeleženci potencialnih nasprotij, vrste nasprotij interesov, katerih nastop lahko škoduje interesom strank MD BPH in ki jih je MD BPH še posebej dolžna preprečiti, ter ukrepi za njihovo obvladovanje. MD BPH na strankino zahtevo razkrije nadaljnje podrobne podatke o politiki obvladovanja nasprotij interesov na način, določen z veljavno zakonodajo.

VII. Informacije o finančnih instrumentih

MD BPH nudi strankam investicijske storitve v zvezi z naslednjimi finančnimi instrumenti: prenosljivimi vrednostnimi papirji, instrumenti denarnega trga, enotami kolektivnih naložbenih podjetij, opcijami, terminkimi pogodbami in drugimi izvedenimi finančnimi instrumenti.

Delnica je lastniški vrednostni papir, ki predstavlja solastnino v delniški družbi. Lastnik delnice ima določene pravice do te delniške družbe, predvsem pravico do dividende in pravico do glasovanja na skupščini delničarjev. Ob morebitnem prenehanju poslovanja družbe delničarju pripada pravica do ustreznega dela stečajne oz. likvi-

dacijske mase. Delnica spada med srednje tvegane vrste naložb. Pri nakupu delnic je prisotno predvsem tržno tveganje (izguba, ki je povezana s padcem cene delnice) ter v manjši meri tveganje izročitve in prevzema vrednostnih papirjev, ob nakupih delnic na kapital-skih trgih, kjer se ne trguje v valuti evro, pa je prisotno tudi valutno tveganje. Na manj likvidnih trgih je dodatno prisotno tudi likvidnostno tveganje.

Obveznica je dolžniški vrednostni papir, s katerim se izdajatelj obveže imetniku, da mu bo ob v skladu z naprej dogovorjenim načrtom izplačal glavnico s pripadajočimi obrestmi. Način vračila glavnice in obresti je različen, saj podjetja lahko glavnico vračajo sproti (anuitetno) ali ob zapadlosti dolga. Obresti izdajatelj lahko plačuje v vspremenljivem znesku ali pa vešče njihovo višino na inflacijo ali tujo valuto. Izdajatelji plačujejo obresti letno ali polletno (ob zapadlosti kupona).

Obveznice so zavarovane z denarnim ali stvarnim jamstvom izdajatelja in so v povprečju varnejša naložba kot delnice, saj imajo v primeru prenehanja delovanja družbe prednost pri poplačilu. Pri obveznicah je najbolj prisotno kreditno tveganje, pogosto je tudi likvidnostno tveganje, v manjši meri pa so prisotne tudi vse druge vrste tveganj.

Instrumenti denarnega trga so vse vrste instrumentov, s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu (zakladne menice, potrdila o denarnem depozitu in komercialni zapisi), razen plačilnih instrumentov. Tveganja, povezana z nakupom instrumenta denarnega trga so na primer tveganje, da izdajatelj ne bo izplačal obresti in glavnice, ali tveganja, povezana s padcem cene instrumenta na trgu. Tako kot pri naložbi v obveznice je verjetnost izgube celotne naložbe zelo majhna.

Izvedeni finančni instrumenti so finančni instrumenti, ki so izvedeni iz osnovnega finančnega instrumenta, kot so predvsem vrednostni papirji (delnice, obveznice), valute, obrestne mere ter blago, in lastniku prinašajo natančno določene pravice in obveznosti glede teh osnovnih instrumentov. Najpogostejše oblike izvedenih finančnih instrumentov so opcije, terminske pogodbe, certifikati, pravice in posli zamenjave. Izvedeni finančni instrumenti se lahko uporabljajo za zavarovanje naložb, s čimer se lahko bistveno zmanjšajo različna tveganja, ki so prisotna pri finančnih instrumentih, kot so tržno, obrestno in valutno tveganje.

Nasprotno je uporaba izvedenih finančnih instrumentov z namenom trgovanja visoko tvegana, pri čemer je možna hitra izguba celotne naložbe, v nekaterih primerih pa lahko izguba tudi preseže vložena sredstva. Pri izvedenih finančnih instrumentih so prisotne vse vrste tveganja, ki se nanašajo na osnovne instrumente, dodatno pa še veliko tržno tveganje glede gibanja cene instrumenta.

Enote kolektivnih naložbenih podjetij so vzajemni skladi ali investicijske družbe, katerih namen je skupinsko nalaganje kapitala in delujejo po načelu razpršitve tveganja. Tveganja, povezana z nakupom enot kolektivnih naložbenih podjetij, so na primer tveganja, povezana s padcem cene enote kolektivnega naložbenega podjetja, upoštevanje dejstvo, da pretekli donosi ne jamčijo bodočih, negotova delitev dobička, tveganje zamude oziroma nezmožnost izplačila enot iz vrednosti premoženja tega podjetja. Z nakupom enot kolektivnih naložbenih podjetij vlagatelj tvega izgubo celotne naložbe.

Podroben opis tveganj, ki izvirajo iz naložb v finančne instrumente, je naveden v Splošnih pogojih opravljanja investicijskih storitev MD BPH.

VIII. Informacija o mestu sklepanja poslov s finančnimi instrumenti

MD BPH s stranko sklepa posle na sedežu družbe, pooblaščenih poslovnih enotah in v poslovalnicah pravnih oseb, ki v imenu in za račun MD BPH sprejemajo naročila strank.

Naročila za nakup ali prodajo finančnih instrumentov, uvrščenih v trgovanje na Ljubljanski borzi, izvršuje MD BPH neposredno na trgu, naročila za finančne instrumente na tujih trgih pa posreduje v izvršitev prek elektronskega posredovalnega sistema AKJensen, Inc., Shirley Street & Shirley Avenue, Nassau in za stranke na gospodarjenju tudi preko elektronskega posredovalnega sistema Saxo bank A/S, Smakkedalen 2, DK-2820 Gentofte, Danska.

MD BPH sprejema naročila strank za nakupe in prodaje nezapletenih finančnih instrumentov v Sloveniji (Ljubljanska borza), Nemčiji (XETRA - Deutsche Börse), Veliki Britaniji - London Stock exchange (LSE, AIM, SEAQ) in v ZDA (NYSE - New York Stock

Exchange, NASDAQ - The Nasdaq Stock Market in AMEX - American Stock Exchange).

MD BPH nalaga sredstva strank na gospodarjenju tudi v standardizirane FI na London International Financial Futures Exchange (LIFFE), Chicago Board of Options Exchange (CBOE), Eurex Frankfurt AG (EUREX), Chicago Mercantile Exchange (CME), ICE Futures U.S. in Pacific Exchange (PCX) ter FI na OTC BB - OTC Bulletin Board, Pink Sheets.

IX. Politika in postopki razvrščanja strank

MD BPH stranke za namen opravljanja investicijskih storitev razvršča med profesionalne, neprofesionalne in primerne nasprotno stranke, skladno s Politiko in postopki razvrščanja strank.

X. Politika izvrševanja naročil

MD BPH izvršuje naročila strank skladno s svojo Politiko izvrševanja naročil strank.

XI. Informacije o ravnanju MD BPH s finančnimi instrumenti in denarnimi sredstvi strank

MD BPH vodi strankine slovenske nematerializirane finančne instrumente ter slovenske finančne instrumente, izdane kot pisne listine v zbirni hrabi pri KDD - Centralni klirinško depotni družbi, d.d., v imenu in za račun stranke na računu nematerializiranih finančnih instrumentov pri KDD, pri čemer vodi račun skladno z zadevnimi pravili o vodenju računov pri KDD.

MD BPH vodi strankine tuje nematerializirane FI, v svojem imenu in za račun stranke na zbirnih računih nematerializiranih FI za stranke na posredovanju oziroma gospodarjenju pri Penson Financial Services, Inc., 1700 Pacific Avenue – Suite 1400, Dallas, in pri Saxo bank A/S, Smakkedalen 2, DK-2820 Gentofte, Danska, kot poravnalnih agentih, pri čemer sama vodi analitično evidenco o naložbah posamezne stranke na teh računih, razen, kadar se stranka in MD BPH s pogodbo dogovorita drugače. Za finančne instrumente, ki jih MD BPH vodi prek poddepozitarja, je MD BPH sprejela Pravila vodenja poddepojev.

MD BPH ima pri Banki Slovenije odprt poseben denarni račun, preko katerega sprejema in izplačuje denarna sredstva strank iz poslov s finančnimi instrumenti.

XII. Informacije o sistemu jamstva za terjatve vlagateljev

Za terjatve neprofesionalnih strank, nastalih na podlagi pogodbe o opravljanju investicijskih storitev pri MD BPH, obstaja sistem jamstva v obsegu, kot ga predpisuje Zakon o trgu finančnih instrumentov. Zajamčena terjatev vlagatelja je neto stanje terjatev posamezne fizične ali pravne osebe do borznoposredniške družbe do višine 22.000 EUR, na dan začetka stečajnega postopka nad borznoposredniško družbo.

V izračun zajamčenih terjatev se ne upoštevajo terjatve vlagateljev do borznoposredniške družbe, ki so predmet izločitvene pravice vlagateljev v skladu s pravili, ki urejajo stečajni postopek. Dodatno k temu niso zajamčene naslednje terjatve:

1. terjatve oseb, za katere se v skladu 207. členom ZTFI šteje, da so profesionalne stranke, tudi če so zahtevale, da jih borznoposredniška družba obravnava kot neprofesionalne stranke,
2. terjatve oseb, ki jih borznoposredniška družba v skladu z 208. in 209. členom ZTFI obravnava kot profesionalne stranke,
3. terjatve v zvezi s posli, zaradi katerih je bil imetnik terjatve pravnomočno obsojen za kaznivo dejanje pranja denarja,
4. terjatve članov organov vodenja in nadzora borznoposredniške družbe ter njihovih ožjih družinskih članov,
5. terjatve delničarjev borznoposredniške družbe, ki imajo najmanj pet odstotni delež v kapitalu borznoposredniške družbe ali glasovalnih pravicah,
6. terjatve pravnih oseb, ki so podrejene družbe borznoposredniške družbe,
7. terjatve članov organov vodenja in nadzora pravnih oseb iz 5. in 6. točke in njihovih ožjih družinskih članov,
8. terjatve, ki se glede na svoje lastnosti upoštevajo pri izračunu kapitala borznoposredniške družbe,
9. terjatve pravnih oseb, ki so velike oziroma srednje družbe po ZGD-1.

Ne glede na obstoj sistema jamstva za terjatve vlagateljev MD BPH ne jamči strankam povračila vrednosti naložb, ki so predmet pogodbe o investicijskem svetovanju, zaradi česar obstaja tveganje, da

stranka v primeru poslovanja s finančnimi instrumenti realizira izgubo.

XIII. Informacije o stroških in druge informacije

MD BPH stranki za opravljene storitve zaračuna stroške in provizije v višini, določeni z vsakokrat veljavnim cenikom storitev MD BPH, usklajenim s predpisi, ki določajo višino nadomestil borznoposredniških družb ter s cenikom storitev Ljubljanske borze in KDD – Centralne klirinško depotne družbe. Nadomestilo za storitve na tujih trgih poleg provizije MD BPH vsebuje tudi vsakokratne morebitne povezane stroške in nadomestila (strošek tujega borznega posrednika, poravnave, obračunane in plačane davke, strošek menjave in prenosa denarja...).

MD BPH stranko opozarja, da je MD BPH predvsem pri poslih s tujimi finančnimi instrumenti in nerezidenti lahko zavezana s pravom države, kjer so bili finančni instrumenti izdani, in/ali pravom države, kjer ti finančni instrumenti kotirajo, oziroma s pravom države, kjer je stranka rezident, in da se pravice strank v zvezi s temi finančnimi instrumenti ali denarnimi sredstvi iz teh razlogov lahko spremenijo.

Ker je poslovanje s finančnimi instrumenti obdavčeno, se mora investitor pred investiranjem natančno podučiti o davčnih posledicah svojih investicijskih odločitev. Upoštevati mora, da poleg domače zakonodaje na poslovanje s finančnimi instrumenti lahko vpliva tudi zakonodaja tujih držav, na katerih stranka posluje.

Ljubljana, 31. december 2008

Moja delnica BPH, d.d.

Predsednik uprave

Član uprave


Robert Rudolf

Moja delnica BPH, d.d.
Ljubljana


Borut Pintar