

SPLOŠNI POGOJI POSLOVANJA

Ljubljana, 14.04.2026

KAZALO VSEBINE

KAZALO VSEBINE	1
I. DEL: SPLOŠNE DOLOČBE	4
1. OSNOVNE INFORMACIJE	4
1.1. Namen splošnih pogojev poslovanja	4
1.2. Informacije o Družbi	4
1.3. Storitve, ki jih Družba opravlja	4
1.4. Finančni instrumenti	4
2. POSTOPKI PRED IN OB SKLEPANJU POSLOVNEGA RAZMERJA S STRANKAMI	5
2.1. Identifikacija stranke	5
2.2. Obdelovanje podatkov strank	5
2.3. Razvrščanje strank	6
2.4. Presoja primernosti in ustreznosti	6
3. SPLOŠNE ZAVEZE	7
3.1. Varovanje interesov strank in ravnanje skladno s predpisi	7
3.2. Omejitev odgovornosti	7
3.3. Obvladovanje nasprotij interesov	7
3.4. Sistem jamstva za terjatve strank	7
3.5. Dostopnost splošnih pogojev	8
3.6. Spmembe Splošnih pogojev, Cenika in pravica do odpovedi	8
4. POSLOVNO RAZMERJE IN NADOMESTILA ZA IZVEDENE STORITVE	8
4.1. Poslovno razmerje	8
4.2. Izključitev pravice do odstopa od pogodbe po ZVPot-1.	9
4.3. Način komuniciranja in pravna sredstva	9
4.4. Prenehanje in odpoved poslovnega razmerja	9
4.5. Nadomestila	10
II. DEL – INVESTICIJSKE STORITVE IN POSLI IN POMOŽNE INVESTICIJSKE STORITVE	11
1. SPREJEMANJE IN POSREDOVANJE NAROČIL TER IZVRŠEVANJE NAROČIL STRANK	11
1.1. Sprejemanje naročil strank (Vpis finančnih instrumentov)	11
1.2. Vrste naročil	11
1.3. Mesto izvrševanja naročil	11
1.4. Sprejem naročil s strani Družbe	11
1.5. Odklonitev naročil strank	11
1.6. Sprememba in preklic naročila	12
1.7. Potrdilo o prejemu naročila	12
1.9. Kupnina (Vplačilo predujma)	12
1.10. Prodajna naročila in sekundarno trgovanje ter prenosi	13
1.11. Ravnanje s finančnimi instrumenti strank po izvršitvi vpisa	13
1.12. Ravnanje z denarnimi sredstvi strank	14
1.13. Poravnava poslov	14
1.14. Obračun posla (Potrdilo o izvršitvi naročila)	14
2. GOSPODARJENJE S FINANČNIMI INSTRUMENTI	15
2.1. Pogodba o gospodarjenju	15
2.2. Plačila za storitev gospodarjenja	15
2.3. Izročitev sredstev v gospodarjenju stranki	16
2.4. Izpolnitev tretje osebe	16

2.5.	<i>Odpoved pogodbe o gospodarjenju</i>	16
2.6.	<i>Delitev presežka iz gospodarjenja</i>	17
2.7.	<i>Ugotavljanje vrednosti finančnih instrumentov</i>	17
2.8.	<i>Poročanje stranki</i>	17
2.9.	<i>Določitev naložbene politike in meril upravljanja (referenčno merilo oz. benchmark)</i>	17
2.10.	<i>Vodenje računov nematerializiranih vrednostnih papirjev</i>	18
2.11.	<i>Vodenje računov finančnih instrumentov, izdanih v tujini</i>	18
2.12.	<i>Poddepo ter tveganja v zvezi z vodenjem finančnih instrumentov in denarnih sredstev</i>	18
2.13.	<i>Poravnave finančnih instrumentov in denarja</i>	19
3.	INVESTICIJSKO SVETOVANJE	19
3.1.	<i>Informacije o investicijskem svetovanju</i>	19
3.2.	<i>Pogodba o investicijskem svetovanju</i>	20
4.	IZVEDBA PRVE ALI NADALJNJE PRODAJE FINANČNIH INSTRUMENTOV	20
4.1.	<i>Pogodba o izvedbi prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov</i>	20
5.	HRAMBA IN VODENJE FINANČNIH INSTRUMENTOV ZA RAČUN STRANK	20
5.1.	<i>Hramba in vodenje finančnih instrumentov</i>	20
5.2.	<i>Odprtje računa stranke pri KDD</i>	20
5.3.	<i>Prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev</i>	21
5.4.	<i>Vrstni red nalogov</i>	21
5.5.	<i>Obveščanje strank o stanju na računu pri KDD</i>	21
5.6.	<i>Poddepo tujih finančnih instrumentov</i>	21
5.7.	<i>Poddepo enot kolektivnih naložbenih podjetij</i>	22
5.8.	<i>Tuji finančni instrumenti v centralnem depozitu</i>	22
5.9.	<i>Ločenost sredstev strank od sredstev Družbe</i>	22
5.10.	<i>Opozorila</i>	22
6.	SVETOVANJE GLEDE KAPITALSKE SESTAVE, POSLOVNE STRATEGIJE IN SORODNIH ZADEV TER SVETOVANJE IN STORITVE V ZVEZI Z ZDRUŽITVIJO IN NAKUPI PODJETIJ	23
6.1.	<i>Pogodba o svetovanju podjetjem glede kapitalске sestave, poslovne strategije in sorodnih zadev ter svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij</i>	23
7.	INVESTICIJSKE RAZISKAVE IN FINANČNE ANALIZE	23
III. DEL – KONČNE DOLOČBE		23
1.	SEZNANITEV STRANK Z AKTI DRUŽBE	23
1.1.	<i>Seznani tev s splošnimi pogoji poslovanja</i>	23
1.2.	<i>Seznani tev z akti Družbe</i>	23
2.	VELJAVNO PRAVO IN REŠEVANJE SPOROV	24
2.1.	<i>Pravo, ki se uporabi</i>	24
2.2.	<i>Reševanje sporov</i>	24
3.	VELJAVNOST	24
3.1.	<i>Pričetek veljavnosti</i>	24
PRILOGA 1: OPIS FINANČNIH INSTRUMENTOV IN TVEGANJ		25
POSEBNI DEL III: INDIVIDUALNI NALOŽBENI RAČUNI (INR)		30
1.	UVODNE DOLOČBE IN RAZMERJE DO DRUGIH AKTOV	30
1.1.	<i>Splošno</i>	30
1.2.	<i>Hierarhija aktov in prednostna uporaba</i>	30
1.3.	<i>Odločanje o vplačilih in izplačilih</i>	30
2.	ODPRTJE RAČUNA IN STATUS NAROČNIKA	30
2.1.	<i>Upravičenci</i>	30
2.2.	<i>Načelo enega računa</i>	30
2.3.	<i>Sklenitev pogodbe in dodelitev številke INR</i>	30

3.	VPLAČILA IN OMEJITVE	30
3.1.	<i>Podračuni in omejitve glede naložb.</i>	30
3.2.	<i>Limiti in dinamika vplačil.</i>	31
3.3.	<i>Zavrnitev presežkov.</i>	31
3.4.	<i>Absolutni limit.</i>	31
4.	UPRAVLJANJE SREDSTEV IN STROŠKI	31
4.1.	<i>Storitev gospodarjenja in naložbena strategija.</i>	31
4.2.	<i>Dovoljene naložbe.</i>	32
4.3.	<i>Prepoved kreditiranja in obremenitev.</i>	32
4.4.	<i>Obračunavanje stroškov nadomestil in provizij.</i>	32
4.5.	<i>Sprememba cenika nadomestil in stroškov.</i>	32
5.	IZPLAČILA IN DAVČNA OBRAVNAVA	32
5.1.	<i>Razpolaganje s sredstvi.</i>	32
5.2.	<i>Izplačilo v denarju.</i>	32
5.3.	<i>Obdavčitev in davčni odtegljaj.</i>	32
6.	MIROVANJE INR	33
6.1.	<i>Pogoji za mirovanje.</i>	33
6.2.	<i>Učinki mirovanja.</i>	33
6.3.	<i>Prenehanje mirovanja.</i>	33
7.	PRENOSLJIVOST INR	33
7.1.	<i>Pravica do prenosa.</i>	33
7.2.	<i>Postopek prenosa:</i>	33
7.3.	<i>Stroški prenosa.</i>	33
8.	ODPOVED, PRENEHANJE IN REŠEVANJE SPOROV	33
8.1.	<i>Odpoved s strani Naročnika.</i>	33
8.2.	<i>Odpoved s strani JM Invest.</i>	33
8.3.	<i>Posledice prenehanja.</i>	34
8.4.	<i>Reševanje sporov in pravo.</i>	34

I. DEL: SPLOŠNE DOLOČBE

1. OSNOVNE INFORMACIJE

1.1. Namen splošnih pogojev poslovanja

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

1.2. Informacije o Družbi

Firma: JonatanMars Invest, borznoposredniška družba, d.o.o.

Skrajšana firma: JonatanMars Invest d.o.o.

Datum ustanovitve: 5.5.2022

Osnovni kapital: 500.000,00 EUR

Matična številka: 9125108000

Davčna številka: 79822819

E-mail: info@jonatanmars.com

Spletna stran: www.jonatanmars.com

1.3. Storitve, ki jih Družba opravlja

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

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

Poleg navedenega Družba opravlja tudi sledeče pomožne investicijske storitve:

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

1.4. Finančni instrumenti

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

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

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

2. POSTOPKI PRED IN OB SKLEPANJU POSLOVNEGA RAZMERJA S STRANKAMI

2.1. Identifikacija stranke

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

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

2.2. Obdelovanje podatkov strank

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

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

podatke, razen če Družba izkaže nujne legitimne razloge za obdelavo, ki prevladajo nad interesi, pravicami in svoboščinami stranke, ali za uveljavljanje, izvajanje ali obrambo pravnih zahtevkov.

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

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

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

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

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

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

2.3. Razvrščanje strank

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

2.4. Presoja primernosti in ustreznosti

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

3. SPLOŠNE ZAVEZE

3.1. Varovanje interesov strank in ravnanje skladno s predpisi

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

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

3.2. Omejitev odgovornosti

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

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

3.3. Obvladovanje nasprotij interesov

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

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

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

3.4. Sistem jamstva za terjatve strank

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

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

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

3.5. Dostopnost splošnih pogojev

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

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

3.6. Spremembe Splošnih pogojev, Cenika in pravica do odpovedi

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

Družba je upravičena enostransko spreminjati določila teh Splošnih pogojev poslovanja in Cenika zaradi prilagoditve razmeram na trgu, stroškovnim obremenitvam tretjih oseb ali sprememb poslovne politike Družbe. O vsakršni spremembi Družba stranko obvesti najpozneje v osmih (8) dneh pred predvidenim pričetkom njihove veljavnosti, in sicer s posredovanjem obvestila preko spletne ali mobilne aplikacije oziroma na elektronski naslov stranke. Ne glede na splošni rok velja za stranke, ki so imetnice Individualnega naložbenega računa (INR) in imajo z Družbo sklenjeno pogodbo o vodenju INR, rok za predhodno obveščanje trideset (30) dni pred uveljavitvijo sprememb, v kolikor se te nanašajo na Cenik nadomestil in stroškov v povezavi z INR.

Stranka, ki predlaganim spremembam nasprotuje, ima pravico do uveljavitve spodaj navedenih upravičenj v roku osmih (8) dni od prejema obvestila, oziroma v roku tridesetih (30) dni, če ima stranka z Družbo sklenjeno Pogodbo o INR in se sprememba nanaša na Cenik v povezavi z INR:

- a) odpovedi te Pogodbe z zahtevo za zaprtje računa, oziroma pogodbe o INR (zaprtje INR); ali
- b) podaje zahteve za prenos INR k drugemu ponudniku v skladu s postopkom, določenim v pogodbi o INR in ZINR.

Uveljavitev zahteve za prenos INR na podlagi tega člena stranke ne zavezuje k plačilu nadomestil za prenos, pri čemer je prenos denarnih sredstev k novemu ponudniku skladno z ZINR brezplačen. V primeru odpovedi te Pogodbe in zaprtja INR se nadomestila in stroški obračunajo v skladu z veljavnim Cenikom. Ne glede na razlog prenehanja razmerja stranka krije neposredne transakcijske stroške, ki so nujno potrebni za likvidacijo portfelja (prodajo finančnih instrumentov za namen izplačila ali prenosa v denarni obliki) in so opredeljeni v veljavnem Ceniku.

V kolikor stranka v predpisanem roku iz drugega odstavka tega člena ne uveljavi pravice do odpovedi ali ne poda zahteve za prenos (kjer je to relevantno), se šteje, da s spremembami Splošnih pogojev poslovanja oziroma Cenika v celoti soglašajo, spremenjena določila pa jo veljajo in so učinkovita z dnem njihove uveljavitve.

4. POSLOVNO RAZMERJE IN NADOMESTILA ZA IZVEDENE STORITVE

4.1. Poslovno razmerje

Pred pričetkom opravljanja investicijskih storitev in poslov ter pomožnih investicijskih storitev je stranka dolžna z Družbo skleniti ustrezno pogodbo o opravljanju navedenih storitev (v nadaljevanju: Pogodba o opravljanju

storitev), s katero Družba in zadevna stranka opredelita medsebojne pravice in obveznosti v zvezi z opravljanjem navedenih storitev s strani Družbe za Stranko.

Postopek sklepanja Pogodbe o opravljanju storitev je avtomatiziran in poteka preko posebne mobilne aplikacije JonatanMars Invest, ki jo upravlja Družba in je dostopna na Google play in Apple store, povezavi do katerih sta na spletni strani www.jonatanmars.com (v nadaljevanju: **mobilna aplikacija JonatanMars Invest**), pri čemer se sprejem teh Splošnih pogojev poslovanja šteje za veljavno sklenitev Pogodbe o opravljanju storitev, če ni določeno drugače.

V kolikor ni med posamično stranko in Družbo izrecno drugače dogovorjeno, je Pogodba o opravljanju storitev s sprejemom Splošnih pogojev poslovanja veljavno sklenjena pod odložnim pogojem, ki se uresniči, če stranka v dobro njenega denarnega računa ali računa finančnih instrumentov mobilne aplikacije JonatanMars Invest, ki ga družba vodi skladno z določili ZTFI-1, nakaže sredstva vsaj v vrednosti 0,01 EUR. Ne glede na navedeno, se lahko Pogodba o opravljanju storitev sklene tudi izven avtomatiziranega postopka mobilne aplikacije JonatanMars Invest.

4.2. Izključitev pravice do odstopa od pogodbe po ZVPot-1.

Razmerja, vzpostavljena preko spletne ali mobilne aplikacije Družbe brez istočasne fizične prisotnosti pogodbenih strank, se štejejo za pogodbe o finančnih storitvah, sklenjene na daljavo. Za vsa tovrstna razmerja se poleg določil te Pogodbe in Splošnih pogojev neposredno uporabljajo določbe zakona, ki ureja varstvo potrošnikov (ZVPot-1).

Skladno s 1. točko 154. člena ZVPot-1 stranka nima pravice do odstopa od pogodbe v roku štirinajstih (14) dni od sklenitve (brez navedbe razloga), kadar je predmet pogodbe storitev v zvezi s prenosljivimi vrednostnimi papirji, enotami kolektivnih naložbenih podjetij ali drugimi instrumenti denarnega trga, katerih vrednost je odvisna od nihanj na finančnih trgih, na katera Družba nima vpliva.

Ker se vsa sredstva na INR v skladu z izbrano naložbeno strategijo investirajo v finančne instrumente iz prejšnje točke, se stranka izrecno seznanja, da pravice do odstopa od pogodbe brez navedbe razloga v smislu 152. člena ZVPot-1 ne more uveljavljati.

Ne glede na izključitev pravice do odstopa po ZVPot-1, stranka ohranja pravico do odpovedi Pogodbe in zaprtja INR v skladu s postopki, določenimi v členu 4.4 teh Splošnih pogojev.

4.3. Način komuniciranja in pravna sredstva

Stranka je upravičena kadarkoli v času trajanja pogodbenega razmerja zahtevati predložitev pogodbenih pogojev v papirni obliki.

Družba stranki zagotavlja dostop do mehanizma za izvensodno reševanje sporov, ki je podrobneje opredeljen v Pravilniku o reševanju pritožb strank, dostopnem na spletni strani Družbe.

Stranka je obveščena o obstoju sistema jamstva za terjatve vlagateljev, ki se izvaja v skladu z zakonom, ki ureja trg finančnih instrumentov (ZTFI-1).

4.4. Prenehanje in odpoved poslovnega razmerja

Vsaka Pogodba o opravljanju storitev, sklenjena na podlagi teh Splošnih pogojev, se lahko odpove s pisno izjavo stranke ali Družbe. Odpoved se praviloma poda preko mobilne aplikacije JonatanMars Invest oziroma s posredovanjem pisnega obvestila na uradni elektronski naslov nasprotne stranke.

Splošni odpovedni rok za prenehanje poslovnega razmerja znaša največ petnajst (15) dni, razen če je v specifični Pogodbi o opravljanju storitev (npr. za produkt INR) ali zaradi narave kršitve pogodbenih obveznosti določen drugačen rok ali takojšnje prenehanje.

Odpoved poslovnega razmerja ne vpliva na zapadlost že nastalih denarnih obveznosti stranke do Družbe. Postopek likvidacije portfelja, izvedba izplačil preostalih denarnih sredstev ter morebitni stroški, povezani z zaprtjem računa ali prenosom premoženja, se izvedejo v skladu z določili posamezne Pogodbe o opravljanju storitev in veljavnega Cenika.

4.5. Nadomestila

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

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

1. SPREJEMANJE IN POSREDOVANJE NAROČIL TER IZVRŠEVANJE NAROČIL STRANK

1.1. Sprejemanje naročil strank (Vpis finančnih instrumentov)

- 1.1.1. Družba storitev sprejemanja in posredovanja oziroma izvrševanja naročil strank opravlja izključno v povezavi z investicijsko storitvijo plasiranja finančnih instrumentov brez obveznosti odkupa. Naročilo stranke po teh Splošnih pogojih poslovanja pomeni izključno nalog za vpis in vplačilo finančnih instrumentov v okviru primarne ponudbe izdajatelja za vpis finančnih instrumentov.
- 1.1.2. Stranke lahko podajo naročilo za vpis finančnih instrumentov izključno preko mobilne aplikacije JonatanMars Invest, ki jo upravlja Družba in je dostopna v uradnih spletnih trgovinah (Google Play in Apple Store), povezavi do katerih sta objavljeni na uradni spletni strani Družbe (www.jonatanmars.com).
- 1.1.3. Za datum in uro prejema naročila štejeta datum in ura, ko stranka prejme avtomatizirano potrdilo o oddaji naročila znotraj mobilne aplikacije JonatanMars Invest, ki se avtomatsko generira nemudoma po pravilni oddaji naročila.

1.2. Vrste naročil

- 1.2.1. Družba sprejema izključno nakupna naročila (naročila za vpis) tistih finančnih instrumentov, v zvezi s katerimi Družba na podlagi pogodbe z izdajateljem izvaja storitev plasiranja finančnih instrumentov.
- 1.2.2. Družba ne sprejema in ne izvršuje naročil strank za nakup ali prodajo finančnih instrumentov na organiziranem (sekundarnem) trgu, večstranskem sistemu trgovanja (MTF) ali organiziranem sistemu trgovanja (OTF). Prav tako Družba ne omogoča oddaje tržnih ali limitiranih naročil, temveč se vpis izvede izključno po fiksni ceni oziroma po pogojih, določenih v posameznem prospektu ali informacijskem/ponudbenem dokumentu izdajatelja.
- 1.2.3. Veljavnost naročila za vpis je vezana na obdobje trajanja ponudbe javnosti (obdobje vpisa), kot je opredeljeno v ponudbenem dokumentu izdajatelja. Naročilo stranke preneha veljati, če ponudba ni uspešna, če izdajatelj ponudbo prekliče, ali če se postopek plasiranja ustavi pred alotacijo.

1.3. Mesto izvrševanja naročil

- 1.3.1. Zaradi narave naročil (vpisi v okviru primarne izdaje) se vsa naročila strank izvršujejo izven organiziranega trga (angl. Over-the-Counter - OTC), neposredno v razmerju do izdajatelja finančnega instrumenta.
- 1.3.2. Podrobnosti o izvrševanju naročil so razkrite v dokumentu Politika izvrševanja naročil strank, ki je strankam dostopen na vpogled na sedežu Družbe in na spletni strani Družbe.

1.4. Sprejem naročil s strani Družbe

- 1.4.1. Naročilo (vpis) stranke je sprejeto, ko so kumulativno izpolnjeni naslednji pogoji:
 - a) Družba od stranke preko mobilne aplikacije prejme vse podatke, potrebne za izvršitev naročila;
 - b) stranka izpolni svoje obveznosti glede plačila celotnega zneska vplačila denarnega predujma oziroma prenosa finančnih instrumentov iz točke 1.9. tega poglavja;
 - c) stranka je predhodno uspešno opravila oceno primernosti (ali ustreznosti, če je relevantno glede na tip storitve/produkta), kot to določajo predpisi in interni akti Družbe;
 - d) Družba ne odkloni naročila stranke skladno z določili točke 1.5. tega poglavja.

1.5. Odklonitev naročil strank

1.5.1. Družba lahko (po lastni diskreciji ali na zahtevo izdajatelja) odkloni sprejem kateregakoli naročila stranke, pri čemer bo naročilo praviloma odklonila v naslednjih primerih:

- a) če stranka ob oddaji naročila ne zagotovi celotnega vplačila predujma skladno z določili točke 1.9. tega poglavja;
- b) v primeru obstoja nasprotja interesov ali če bi bila izvršitev naročila v nasprotju z veljavno zakonodajo (npr. ZPPDFT-2, ZTFI-1);
- c) v primeru suma zlorabe mobilne aplikacije JonatanMars Invest ali identifikacijskih podatkov stranke;
- d) v primeru predčasnega zaključka ponudbe javnosti zaradi preseženega praga vpisanih sredstev;
- e) v primeru naknadnega preklica ponudbe s strani izdajatelja finančnih instrumentov;
- f) če je dosežena maksimalna omejitev zneska posameznega vlagatelja po pravilih izdajatelja. V tem primeru stranka soglaša, da se lahko znesek v naročilu sorazmerno zmanjša tako, da ustreza znesku morebitne maksimalne omejitve posameznega naročila.

1.5.2. O odklonitvi naročila Družba stranko obvesti nemudoma preko elektronskih poti komunikacije znotraj mobilne aplikacije, pri čemer navede razlog odklonitve, razen če ji obveščanje prepovedujejo predpisi s področja preprečevanja pranja denarja.

1.6. Sprememba in preklic naročila

1.6.1. Stranka oddanega in vplačanega naročila za vpis finančnega instrumenta praviloma ne more preklicati ali spremeniti, razen v primerih, ko zakonodaja (npr. objava dodatka k prospektu) ali informacijski dokument izdajatelja izrecno podeljujeta pravico do odstopa od vpisa.

1.6.2. V primerih, kjer je preklic pravno dopusten, ga mora stranka podati po enaki poti (znotraj mobilne aplikacije) in znotraj zakonsko predpisanega roka.

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

1.7. Potrdilo o prejemu naročila

1.7.1. Nemudoma po prejemu naročila Družba stranki preko mobilne aplikacije JonatanMars Invest posreduje potrdilo o oddanem vpisu.

1.7.2. Šteje se, da je stranka potrdilo prejela, ko je sistem mobilne aplikacije evidentiral dostavo in uspešen prikaz statusa naročila. Potrdilo o oddanem naročilu še ne pomeni potrdila o izvršitvi posla (alotaciji).

1.8. Izvrševanje naročil strank (Alotacija oz. dodelitev)

1.8.1. Izvršitev naročila stranke nastopi ob koncu obdobja vpisa oziroma po uspešnem zaključku ponudbe, ko izdajatelj (ali Družba v njegovem imenu) potrdi izdajo in izvede dodelitev (alotacijo) finančnih instrumentov.

1.8.2. V primeru, da skupni znesek vseh naročil strank preseže celotni razpoložljivi obseg finančnih instrumentov, ki so predmet plasiranja (presežni vpis), Družba naročila strank izvrši v skladu s pravili alotacije, ki so vnaprej določena v ponudbenem dokumentu izdajatelja (npr. sorazmerno zmanjšanje, princip prednosti prvega vpisa ali druge metode).

1.8.3. Vsa naročila se evidentirajo in obdelujejo dosledno v skladu s Politiko izvrševanja naročil strank.

1.9. Kupnina (Vplačilo predujma)

1.9.1. Stranka mora za veljavnost naročila za vpis pravočasno in v celoti izpolniti obveznost vplačila finančnih instrumentov, vključno z morebitnimi povezanimi stroški. Vplačilo se lahko izvede v

denarju ali, v kolikor pogoji posamezne ponudbe izdajatelja to izrecno dopuščajo, v obliki zamenjave (angl. »Swap«, »Rollover«) z obstoječimi finančnimi instrumenti istega izdajatelja.

- 1.9.2. V primeru denarnega vplačila mora stranka predhodno zagotoviti predujem v višini 100 % zneska vpisa. Denarna sredstva se nakažejo na poseben fiduciarni denarni račun Družbe, ki ga Družba vodi pri kreditni instituciji.
- 1.9.3. V primeru vpisa z zamenjavo (angl. »Swap«, »Rollover«) mora stranka kot vplačilo zagotoviti prenos ustreznih obstoječih finančnih instrumentov izdajatelja. Prenos se izvede izključno skladno z navodili Družbe, pravili pristojnega centralnega depozitarja in vmesnega poddepozitarja in pod pogoji ponudbenega dokumenta izdajatelja.
- 1.9.4. Naročilo za vpis z zamenjavo je veljavno sprejeto šele, ko so obstoječi finančni instrumenti, ki so predmet zamenjave in so prosti vseh pravic tretjih oseb ter bremen, ustrezno preneseni na zbirni račun Družbe oziroma namenski račun izdajatelja, ali ko je uspešno izveden drug enakovreden postopek blokade in zamenjave v centralnem depozitarju oziroma vmesnem poddepozitarju.
- 1.9.5. V kolikor pogoji ponudbe izdajatelja to predvidevajo, lahko stranka izvede vplačilo tudi kot kombinacijo prenosa obstoječih finančnih instrumentov in denarnega doplačila (npr. za poravnavo razlike v nominalni vrednosti ali natečenih obrestih). Za denarni del se smiselno uporablja točka 1.9.2. tega poglavja.

1.10. Prodajna naročila in sekundarno trgovanje ter prenosi

- 1.10.1. Stranka je izrecno seznanjena, da Družba ne zagotavlja in ne sprejema prodajnih naročil in ne posreduje pri prodaji ali nakupu že izdanih finančnih instrumentov na organiziranih trgih ali večstranskih sistemih trgovanja.
- 1.10.2. Zmanjšanje stanja (odsvojitve) finančnih instrumentov z računa stranke v okviru poslov na trgu in korporacijskih akcij pride v poštev izključno v primeru korporacijskih dejanj izdajatelja (npr. poplačilo ob dospetju, predčasen odpoklic obveznice ali sodelovanje pri zamenjavi iz točke 1.9.3.), pri čemer mora biti prenos izveden skladno z navodili Družbe in KDD ali pristojnega (pod)depozitarja.
- 1.10.3. Omejitve iz točk 1.10.1. in 1.10.2. ne posegajo v pravico stranke, da v vsakem trenutku poda posamični nalog za prenos (preknjižbo) svojih finančnih instrumentov na drug račun, ki ga vodi drug član centralnega depozitarja (drugi skrbnik ali borzno-posredniška družba). Takšen nalog se obravnava v okviru skrbniških storitev (hramba in vodenje) in ne kot prodajno naročilo ter se izvede na zahtevo in strošek stranke v skladu z veljavnim Cenikom Družbe ter pravili pristojnega depozitarja.

1.11. Ravnanje s finančnimi instrumenti strank po izvršitvi vpisa

- 1.11.1. Po uspešni izdaji in vpisu finančnih instrumentov v centralni register (npr. pri KDD d.d. za domače finančne instrumente ali pri tujem centralnem depozitarju), Družba zagotovi, da se vse informacije o vpisnikih in pripadajočem številu finančnih instrumentov prenesejo izdajatelju, kateri zagotovi vknjižbo ustrezne količine vpisanih vrednostnih papirjev v dobro računa stranke.
- 1.11.2. Pri tujih finančnih instrumentih Družba zagotavlja ustrezen vpis in hrambo na računu stranke v poddepoju Družbe skladno s poglavjem o skrbništvu teh Splošnih pogojev.
- 1.11.3. V primerih, ko se v skladu z veljavno zakonodajo in pogoji posamezne ponudbe (npr. pri določenih ponudbah izdajateljev, pri katerih ne velja obveznost izdaje in vodenja v centralnem depozitarnem sistemu) finančni instrumenti ne izdajo v centralnem registru, temveč izdajatelj ali od njega pooblaščen tretja oseba vodi interni oziroma lastniški register vrednostnih papirjev, se za uspešno izvršitev vpisa in izdaje šteje vpis imetništva v ta interni register, če iz veljavne zakonodaje izdajatelja za posamezno vrsto vrednostnega papirja ne izhaja drugače. V takšnem primeru Družba izključno posreduje zbrane podatke o vpisnikih izdajatelju. Družba ne zagotavlja in ne jamči za izvedbo dejanskega vpisa stranke v interni register oziroma izdajo vrednostnih papirjev, saj je

izvedba vpisa, vodenje internega registra oziroma izdaja vrednostnih papirjev izključna obveznost in odgovornost izdajatelja.

1.11.4. V primerih, kadar se v skladu z veljavno zakonodajo in pogoji posamezne ponudbe finančni instrumenti izdajo v materializirani obliki (kot pisne listine), Družba izključno posreduje zbrane podatke o vpisnikih izdajatelju, za izdajo in ustrezno izročitev teh listin upravičenim vlagateljem (strankam) pa je izključno odgovoren izdajatelj. Družba ne prevzema obveznosti izročitve in ne zagotavlja fizične hrambe takšnih pisnih listin, razen če se z izdajateljem in stranko za posamezen primer izrecno pisno dogovori drugače.

1.12. Ravnanje z denarnimi sredstvi strank

1.12.1. Družba znesek zbranih predujmov strank ob delnem ali celotnem uspešnem zaključku ponudbe v skladu s pogodbo o plasiranju nakaže neposredno izdajatelju.

1.12.2. V kolikor strankino naročilo zaradi presežnega vpisa ni v celoti izvršeno (delna alotacija) ali če je ponudba preklicana/neuspešna, Družba preveč vplačan znesek oziroma celoten predujem brez nepotrebne odlašanja, najkasneje pa v treh (3) delovnih dneh po obvestilu o alotaciji ali neuspešnosti ponudbe, vrne stranki na njen denarni račun znotraj mobilne aplikacije JonatanMars Invest, ki ga Družba vodi skladno z določili ZTFI-1. Pri vpisih z zamenjavo (swap) se neizkoriščeni finančni instrumenti v enakem roku vrnejo na račun finančnih instrumentov.

1.12.3. Denarna sredstva strank na fiduciarnem računu Družbe, ki se vodi pri kreditni instituciji, se v skladu z veljavno zakonodajo in ZTFI-1 ne obrestujejo, pripadajo izključno strankam ter se izločijo iz morebitne stečajne mase Družbe.

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

1.12.5. Družba prejeta izplačila iz naslova korporacijskih dejanj (dividende, kuponi, glavnice) nakaže stranki najkasneje v dveh (2) delovnih dneh po prejemu in obdelavi zneska v dobro njenega denarnega računa, ki ga Družba vodi skladno z določili ZTFI-1. Pred nakazilom sme Družba odtegniti stroške v skladu z veljavnim Cenikom.

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

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

1.13. Poravnava poslov

1.13.1. Poravnava posla se izvede ob primarni izdaji finančnih instrumentov v centralnem depozitarju. Družba je odgovorna za pravočasno in točno posredovanje podatkov o vpisnikih klirinškodopotni družbi oziroma izdajatelju za namen izdaje vrednostnih papirjev, ne odgovarja pa za zamude na strani izdajatelja ali centralnega depozitarja.

1.14. Obračun posla (Potrdilo o izvršitvi naročila)

1.14.1. Najkasneje prvi delovni dan po tem, ko Družba od izdajatelja ali depozitarja prejme uradno potrditev o uspešni izdaji in alotaciji (dodelitvi) finančnih instrumentov, Družba stranki pošlje obvestilo oziroma obračun izvršenega posla.

1.14.2. Obračun se stranki posreduje izključno na trajnem nosilcu podatkov znotraj mobilne aplikacije JonatanMars Invest in vsebuje vse zakonsko predpisane elemente po ZTFI-1 in Delegirani uredbi (EU) 2017/565. Šteje se, da je stranka obračun prejela, ko je evidentiran v sistemu aplikacije ali, ko je stranki posredovano na njen naslov elektronske pošte.

2. GOSPODARJENJE S FINANČNIMI INSTRUMENTI

2.1. Pogodba o gospodarjenju

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

Pogodba o gospodarjenju s finančnimi instrumenti določa vsaj:

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

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

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

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

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

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

Družba načeloma gospodari s sredstvi stranke brez strankinih določnih navodil. Če stranka kljub temu želi dati določno navodilo, ga Družba lahko upošteva, če je pisno, stranka pa je v celoti odgovorna za svoja navodila in posledice ravnanj Družbe, ki bi temeljila na takem navodilu. Prav tako stranka nosi vso odgovornost za izbiro naložbene politike in posledice te izbire. Stranka se s podajo določnih navodil zaveda, da lahko zaradi teh pride do odstopanja od prvotno dogovorjene naložbene politike posameznega portfelja in taka odstopanja sprejema. Kot navodila stranke štejejo tudi izjave o izrecnih prepovedi nakupa določenih finančnih instrumentov zaradi določenih osebnih okoliščin/vključenosti v postopke na strani stranke.

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

2.2. Plačila za storitev gospodarjenja

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

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

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

2.3. Izročitev sredstev v gospodarjenju stranki

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

2.4. Izpolnitev tretje osebe

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

2.5. Odpoved pogodbe o gospodarjenju

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

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

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

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

2.6. Delitev presežka iz gospodarjenja

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

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

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

2.7. Ugotavljanje vrednosti finančnih instrumentov

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

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

2.8. Poročanje stranki

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

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

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

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

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

Naložbena politika vključuje vsaj:

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

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

2.10. Vodenje računov nematerializiranih vrednostnih papirjev

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

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

2.11. Vodenje računov finančnih instrumentov, izdanih v tujini

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

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

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

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

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

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

- a) zaradi dejanj ali opustitev centralnega depozitarja oziroma vmesnega poddepozitarja oziroma tretje osebe, prek katere se vodijo denarna sredstva stranke, lahko pride do primanjkljaja finančnih instrumentov v poddepoju Družbe oziroma denarnih sredstev v njeni analitični evidenci;

- b) kadar na podlagi posamezne nacionalne zakonodaje finančnih instrumentov oziroma denarnih sredstev stranke (v nadaljevanju skupaj sredstva), ki jih vodi tretja oseba, ni mogoče identificirati ločeno od drugih sredstev, so izpolnitvena tveganja za stranko večja;
- c) če je vodenje računa sredstev stranke predmet zakonodaje v jurisdikciji, ki ni jurisdikcija države članice EU, se lahko pravice stranke s temi sredstvi razlikujejo;
- d) poddepozitar, prek katerega se vodijo sredstva stranke, ima lahko pravico unovčenja ali zastavno pravico v zvezi z navedenimi sredstvi.

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

2.13. Poravnave finančnih instrumentov in denarja

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

3. INVESTICIJSKO SVETOVANJE

3.1. Informacije o investicijskem svetovanju

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

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

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

- e) število in raznolikost obravnavanih finančnih instrumentov sta sorazmerna z obsegom storitev investicijskega svetovanja, ki jih ponuja družba JonatanMars Invest;
- f) število in raznolikost obravnavanih finančnih instrumentov sta ustrezno reprezentativna za finančne instrumente, ki so na voljo na trgu;

- g) količina finančnih instrumentov, ki jih je izdalo investicijsko podjetje samo ali subjekti, ki so tesno povezani s samim investicijskim podjetjem, je sorazmerna s skupno količino obravnavanih finančnih instrumentov; in
- h) merila za izbiro različnih finančnih instrumentov vključujejo vse ustrezne vidike, kot so tveganja, stroški in zapletenost ter značilnosti strank investicijskega podjetja, in izbira instrumentov, ki se lahko priporočijo, ni pristranska.

3.2. Pogodba o investicijskem svetovanju

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

Pogodba o investicijskem svetovanju je:

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

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

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

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

4. IZVEDBA PRVE ALI NADALJNJE PRODAJE FINANČNIH INSTRUMENTOV

4.1. Pogodba o izvedbi prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov

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

5. HRAMBA IN VODENJE FINANČNIH INSTRUMENTOV ZA RAČUN STRANK

5.1. Hramba in vodenje finančnih instrumentov

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

5.2. Odprtje računa stranke pri KDD

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

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

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

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

5.3. Prenos nematerializiranih vrednostnih papirjev

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

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

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

5.4. Vrstni red nalogov

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

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

5.5. Obveščanje strank o stanju na računu pri KDD

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

5.6. Poddepo tujih finančnih instrumentov

Družba stranki za namene opravljanja storitev posredovanja in izvrševanja naročil v zvezi s tujimi finančnimi instrumenti odpre račun v poddepoju, na katerem v imenu in za račun stranke vodi stanja tujih finančnih instrumentov stranke ter vnaša naloge za prenos teh finančnih instrumentov iz računa stranke na drug račun oziroma za vpis ali izbris pravic tretjih.

Družba v poddepoju vodi finančne instrumente strank, ki jih vodi v svojem imenu in za račun strank prek svojega računa v centralnem depozitu ali prek drugega vmesnega poddepozitarja. V okviru poddepojev Družba za vsako stranko oblikuje poseben poddepo, na katerem evidenčno ločeno vodi finančne instrumente te stranke, tako da lahko kadarkoli in takoj razloči med finančnimi instrumenti te stranke in finančnimi instrumenti, ki jih vodi za druge stranke.

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

5.7. Poddepo enot kolektivnih naložbenih podjetij

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

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

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

5.8. Tuji finančni instrumenti v centralnem depozitu

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

Družba stranke opozarja, da:

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

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

5.9. Ločenost sredstev strank od sredstev Družbe

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

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

5.10. Opozorila

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7. INVESTICIJSKE RAZISKAVE IN FINANČNE ANALIZE

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

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

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

III. DEL – KONČNE DOLOČBE

1. SEZNANITEV STRANK Z AKTI DRUŽBE

1.1. Seznanitev s Splošnimi pogoji poslovanja

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

1.2. Seznanitev z akti Družbe

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

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

2. VELJAVNO PRAVO IN REŠEVANJE SPOROV

2.1. Pravo, ki se uporabi

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

2.2. Reševanje sporov

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

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

3. VELJAVNOST

3.1. Pričetek veljavnosti

V kolikor ni drugače dogovorjeno, ti Splošni pogoji predstavljajo sestavni del Pogodbe o opravljanju storitev med Družbo in stranka in stopijo v veljavo v skladu z določili člena 3.6. poglavja I. dela teh Splošnih pogojev. Z uveljavitvijo teh Splošnih pogojev se v celoti nadomestijo dotlej veljavni Splošni pogoji poslovanja.

Ljubljana, 14. 4. 2026

JonatanMars Invest, borznoposredniška družba, d.o.o.

PRILOGA 1: Opis finančnih instrumentov in tveganj

1. UVOD

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

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

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

2. SPLOŠNA TVEGANJA

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

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

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

- a) **Tržno tveganje** Vrednost finančnih instrumentov se s časom spreminja in je odraz ponudbe in povpraševanja po posameznem finančnem instrumentu, vendar pa določena tržna vrednost ne odraža nujno dejanske vrednosti posameznega finančnega instrumenta.
- b) **Valutno ali tečajno tveganje** je tveganje, da bo valuta, v kateri so bili izdani finančni instrumenti v lasti stranke izgubila vrednost v primerjavi z domačo valuto.
- c) **Likvidnostno tveganje** je tveganje, da zaradi pomanjkanja povpraševanja, na katerega lahko vpliva več različnih dejavnikov, v danem trenutku finančnega instrumenta ne bo mogoče prodati ali ga bo mogoče prodati le po nižji ceni ali pod slabšimi pogoji.
- d) **Kreditno tveganje** je tveganje, da izdajatelj finančnega instrumenta ali nasprotne stranke ne bodo izpolnile svojih obveznosti iz finančnega instrumenta ob zapadlosti plačila ali kadar koli po tem datumu. To tveganje vključuje tudi tveganje zmanjšanja vrednosti finančnega instrumenta zaradi večje verjetnosti neizpolnjevanja obveznosti, kar se najpogosteje odraža v znižanju bonitetne ocene dolžniških instrumentov takega izdajatelja.

- e) **Obrestno tveganje** je tveganje, prisotno pri obveznicah in drugih dolžniških vrednostnih papirjih, katerih vrednost se spreminja glede na gibanje obrestnih mer. V primeru dviga obrestnih mer vrednost dolžniških naložb praviloma pada, v nasprotnem primeru, ko obrestne mere padajo, pa vrednost dolžniških naložb praviloma narašča. Dolžniški vrednostni papirji z večjo občutljivostjo na spremembe obrestnih mer in daljšo zapadlostjo so praviloma donosnejši, vendar njihova vrednost običajno bolj niha.
- f) **Operativno tveganje** je tveganje izgube zaradi naslednjih okoliščin: zaradi neustreznosti ali nepravilnega izvajanja notranjih procesov, zaradi drugih nepravilnih ravnanja oseb, ki spadajo v notranje poslovno področje Družbe, zaradi neustreznosti ali nedelovanja sistemov, ki spadajo v notranje poslovno področje Družbe, ali zaradi zunanjih dogodkov ali ukrepov.
- g) **Tveganje inflacije** je tveganje, da bo realna donosnost naložbe nižja od pričakovane, kar pomeni, da bo kupna moč prihrankov ob izplačilu (unovčitvi) nižja od pričakovane.
- h) **Tveganje sprememb predpisov** je tveganje, da v Republiki Sloveniji ali v državah, na kapitalske trge katerih stranka nalaga premoženje, pride do za stranko neugodne spremembe predpisov, vključno s spremembo davčnih predpisov in vsemi vrstami omejitev kapitalskih tokov s tujino, ki lahko negativno vplivajo tako na likvidnost kot na vrednost naložb na kapitalskih trgih.

3. OPIS FINANČNIH INSTRUMENTOV TER SPECIFIČNIH TVEGANJ

Družba ponuja možnost naložb v sledeče finančne instrumente:

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

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

4. DELNICE IN DRUGE VRSTE LASTNIŠKIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV

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

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

Delnice so izpostavljene vsem glavnim vrstam tveganj, ki so navedene v tem dokumentu. Poleg navedenih tveganj obstaja pri delnicah tudi tveganje nestanovitnosti ali težav v sektorju zadevnega podjetja. Če podjetje ni uvrščeno na borzo in se z njegovimi delnicami ne trguje na borzi ali pa je uvrščeno na borzo in se z njegovimi delnicami trguje redko, je lahko prisotno tudi likvidnostno tveganje, zaradi česar je delnice včasih težko prodati. Tveganja, povezana z naložbami v delnice, so predvsem:

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

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

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

5. OBVEZNICE IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA

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

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

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

Tveganja, povezana z nakupom obveznic, so zlasti:

- a) neizpolnitev obveznosti s strani izdajatelja;
- b) kreditno tveganje;

- c) obrestno tveganje;
- d) spremembe v gospodarstvu, na katere izdajatelj nima vpliva;
- e) likvidnostno tveganje;
- f) tržno tveganje;
- g) valutno tveganje.

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

6. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA

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

7. ENOTE KOLEKTIVNIH NALOŽBENIH PODJEMOV

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

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

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

8. IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI

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

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

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

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

POSEBNI DEL III: INDIVIDUALNI NALOŽBENI RAČUNI (INR)

1. UVODNE DOLOČBE IN RAZMERJE DO DRUGIH AKTOV

1.1. Splošno

1.1.1. Ta Posebni del ureja pravice in obveznosti med Družbo JonatanMars Invest d.o.o. (v nadaljevanju: JM Invest ali Družba) in stranko, ki je fizična oseba (v nadaljevanju: Naročnik ali Imetnik INR) v zvezi z odprtjem, vodenjem in zaprtjem Individualnega naložbenega računa v skladu z določili Zakona o individualnih naložbenih računih (v nadaljevanju: INR), ki se izvaja izključno v okviru storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti.

1.2. Hierarhija aktov in prednostna uporaba

1.2.1. Za pravno razmerje med Naročnikom in JM Invest se uporabljajo naslednji pravni akti in dokumenti. V primeru kakršnegakoli neskladja med njimi velja naslednji padajoči vrstni red prednostne uporabe:

- a) prisilne določbe ZINR in davčne zakonodaje;
- b) Pogodba o gospodarjenju s finančnimi instrumenti (v nadaljevanju: Pogodba o INR ali Pogodba);
- c) ta Posebni del Splošnih pogojev (Posebni del III);
- d) Splošni pogoji poslovanja družbe (I. del - Splošne določbe) in drugi interni akti (npr. Pravilnik o reševanju pritožb strank in izvensodnem reševanju sporov).

1.3. Odločanje o vplačilih in izplačilih

1.3.1. O vplačilih na INR in o izplačilih z INR odloča Naročnik, razen če zakon določa drugače.

2. ODPRTJE RAČUNA IN STATUS NAROČNIKA

2.1. Upravičenci.

2.1.1. INR lahko odpre le fizična oseba, ki je rezident Republike Slovenije za davčne namene v skladu z zakonom, ki ureja dohodnino. Fizična oseba ne more odpreti INR kot samostojni podjetnik posameznik ali posameznik, ki opravlja dejavnost.

2.2. Načelo enega računa.

2.2.1. Naročnik ima lahko v vsakem trenutku odprt le en (1) INR. Pred odprtjem računa JM Invest pri Finančni upravi RS (FURS) na avtomatiziran način preveri:

- a) rezidentski status Naročnika;
- b) ali ima Naročnik že odprt INR pri drugem ponudniku oziroma ali ga je odprl v preteklosti.
- c) Če FURS potrdi obstoj drugega INR (razen v primeru prenosa iz 7. člena teh pogojev), JM Invest zavrne sklenitev Pogodbe.

2.3. Sklenitev pogodbe in dodelitev številke INR.

2.3.1. Pravno razmerje se vzpostavi s podpisom *Pogodbe o INR*, ki vsebuje izrecno navedbo, da gre za gospodarjenje v okviru sheme INR. Ob odprtju računa se Naročniku dodeli edinstvena identifikacijska številka INR, preko katere JM Invest poroča podatke v centralno evidenco FURS.

3. VPLAČILA IN OMEJITVE

3.1. Podračuni in omejitve glede naložb.

3.1.1. V okviru INR JM Invest vodi dva ločena podračuna, ki se razlikujeta glede na namembnost in vrsto dovoljenih naložb v skladu z določili Pogodbe in ZINR:

- a) **Osnovni podračun:** Namenjen je izključno za splošna vplačila in pridobivanje finančnih instrumentov v skladu z naložbeno strategijo določeno v Pogodbi INR o gospodarjenju, ki so sprejeti v trgovanje na organiziranem trgu ali večstranskem sistemu trgovanja (MTF) v državah članicah EU, EGP ali OECD. To vključuje delnice, obveznice, zakladne menice, ETF ter ustrezne enote kolektivnih naložbenih podjetij (KNPVP), oziroma ožji nabor navedenih instrumentov, če je tako opredeljeno v naložbeni strategiji določeni v Pogodbi INR o gospodarjenju.
- b) **Posebni podračun:** Namenjen je izključno za vplačila, s katerimi se kupujejo finančni instrumenti (izdajatelj s sedežem v Republiki Sloveniji ali finančni instrumenti, ki jih izda Republika Slovenija (v nadaljevanju: Slovenske naložbe)). To vključuje delnice, obveznice, zakladne menice, ETF ter ustrezne enote kolektivnih naložbenih podjetij (KNPVP), oziroma ožji nabor navedenih instrumentov, če je tako opredeljeno v naložbeni strategiji določeni v Pogodbi INR o gospodarjenju. Na posebnem podračunu se lahko v skladu z naložbeno strategijo določeno v Pogodbi INR pridobivajo tudi delnice, izdane v postopku prve prodaje (IPO), pod pogojem, da prospekt vsebuje izdajateljevo ali ponudnikovo namero za uvrstitev v uradno kotacijo na organiziranem trgu ali MTF v Republiki Sloveniji in je predvideno, da bo ta zaveza izpolnjena v enem letu po izdaji. Ti finančni instrumenti se obravnavajo kot finančni instrumenti, ki jih izdajo družbe, ki imajo sedež v Republiki Sloveniji ali jih izda Republika Slovenija.

3.2. Limiti in dinamika vplačil.

3.2.1. JM Invest sprejema vplačila na INR izključno v denarni obliki (v valuti EUR). Vplačila se lahko izvedejo v enkratnem znesku ali v več obrokih. Naročnik se zavezuje upoštevati, sistem JM Invest pa samodejno in strogo nadzoruje naslednje maksimalne zakonske limite:

a) **Osnovni podračun:**

- i. V koledarskem letu (obdobje od 1. januarja do vključno 31. decembra), v katerem Naročnik odpre INR: skupno največ 20.000,00 EUR.
- ii. V vsakem naslednjem koledarskem letu: skupno največ 5.000,00 EUR.

b) **Posebni podračun:**

- i. V vsakem naslednjem koledarskem letu (ki sledi letu odprtja računa): dodatnih največ 5.000,00 EUR.

3.3. Zavrnitev presežkov.

3.3.1. JM Invest v informacijskem sistemu zagotavlja kontrole za preprečevanje presežanja limitov. Vsako vplačilo, ki presega zgoraj navedene zneske ali ni izvedeno v denarju v valuti EUR, JM Invest zavrne in vrne Naročniku na njegov referenčni transakcijski račun brez obresti.

3.4. Absolutni limit.

3.4.1. Skupna vplačila na oba podračuna INR v celotnem obdobju imetništva INR ne smejo preseči 150.000,00 EUR. Pri ugotavljanju te zakonske omejitve se ne upoštevajo morebitna vračila vplačil, kot so opredeljena v zakonu, ki ureja dohodnino.

4. UPRAVLJANJE SREDSTEV IN STROŠKI

4.1. Storitev gospodarjenja in naložbena strategija.

- 4.1.1. Sredstva na INR se upravljajo izključno v okviru storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti.
- 4.1.2. JM Invest samostojno upravlja s sredstvi na INR Naročnika (diskrecijsko upravljanje) ter sprejema naložbene odločitve strogo v skladu z naložbeno strategijo, ki je določena ob sklenitvi Pogodbe o INR. Naložbena strategija, profil tveganja Naročnika, vrste dovoljenih finančnih instrumentov in stroški storitve so podrobneje opredeljeni v sami Pogodbi o INR ter njenih prilogah in veljavnem ceniku.

4.2. Dovoljene naložbe.

- 4.2.1. Na INR se lahko vodijo le finančni instrumenti, skladni s 7. členom ZINR (delnice, obveznice, ETF, KNPVP), ki kotirajo na organiziranih trgih ali MTF v EU, EGP ali OECD.
- 4.2.2. Kripto sredstva, izvedeni finančni instrumenti in neuvrščeni vrednostni papirji (z izjemami, ki jih dopušča ZINR) niso dovoljeni in se na INR ne bodo kupovali.

4.3. Prepoved kreditiranja in obremenitev.

- 4.3.1. JM Invest Naročniku ne sme dajati posojil (margin loans) za namen izvršitve vplačil na INR ali omogočati trgovanja na vzvod s sredstvi INR.
- 4.3.2. Sredstva INR ne morejo biti predmet zastavne pravice, posojanja ali druge obremenitve.

4.4. Obračunavanje stroškov nadomestil in provizij.

- 4.4.1. Družba zaračunava stroške in nadomestila, ki so izključno vezani na upravljanje INR (administrativni stroški) enkrat letno za preteklo leto in so določeni v Ceniku.
- 4.4.2. Provizije in nadomestila za izvajanje investicijske storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti v okviru INR se zaračunavajo v obdobjih, določenih v Ceniku.

4.5. Sprememba cenika nadomestil in stroškov.

- 4.5.1. V primeru kakršnekoli spremembe veljavnega cenika nadomestil in stroškov mora JM Invest o tem predhodno obvestiti Naročnika vsaj 30 dni preden spremembe začnejo veljati, kar je skladno s Pogodbo o INR in ZINR.
- 4.5.2. Če se Naročnik s predlagano spremembo cenika ne strinja, se lahko v navedenem 30-dnevem roku odloči za prenos INR k drugemu ponudniku (skladno s 7. členom teh pogojev) ali za odpoved in zaprtje INR (skladno z 8. členom teh pogojev).
- 4.5.3. Po preteku 30-dnevnega roka JM Invest posodobljeni cenik uveljavi in javno objavi na svoji spletni strani.

5. IZPLAČILA IN DAVČNA OBRAVNAVA

5.1. Razpolaganje s sredstvi.

- 5.1.1. Naročnik lahko skladno z določili Pogodbe zahteva izplačilo denarnih sredstev z INR.
- 5.1.2. Prenos finančnih instrumentov z INR na drug trgovalni račun ni mogoč (izjeme veljajo zgolj za primere prenosa INR k drugemu ponudniku, nastopa mirovanja računa ali dedovanja).

5.2. Izplačilo v denarju.

- 5.2.1. Vsa redna izplačila z INR se izvedejo izključno v denarju na transakcijski račun Naročnika.
- 5.2.2. Če na INR ob prejemu zahteve za izplačilo ni dovolj prostih denarnih sredstev, JM Invest v okviru storitve gospodarjenja proda ustrezen del finančnih instrumentov po tržnih pogojih in izplača kupnino (zmanjšano za stroške in davke) v roku petih delovnih dni od prodaje.

5.3. Obdavčitev in davčni odtegljaj.

- 5.3.1. Naročnik je seznanjen, da je ugodnejša davčna obravnava (oprostitev plačila dohodnine) mogoča le v naslednjih dveh primerih:
 - a) po preteku 15 let od odprtja INR, če v tem času ni bilo izplačil z INR, ali
 - b) po preteku 15 let od zadnjega predhodnega izplačila z INR.
- 5.3.2. Za vsa ostala (predčasna) izplačila se šteje, da predstavljajo obdavčljiv dohodek z INR. V teh primerih JM Invest v skladu z Zakonom o davčnem postopku in ZINR nastopa kot plačnik davka ter

za Naročnika izračuna, odtegne in plača davčni odtegljaj (dohodnino) ob sami izvedbi izplačila sredstev na transakcijski račun Naročnika.

5.3.3. Podrobnejše informacije o obdavčitvi so opredeljene v dokumentu "INFORMACIJE O OBDAVČITVI INDIVIDUALNEGA NALOŽBENEGA RAČUNA (INR)", ki je Naročniku zagotovljen na trajnem nosilcu podatkov in mu je predložen pred sklenitvijo pogodbe.

6. MIROVANJE INR

6.1. Pogoji za mirovanje.

6.1.1. Če Naročnik preneha biti rezident Slovenije, lahko namesto zaprtja računa zahteva mirovanje INR. Zahtevo mora podati pisno v roku 15 dni od prejema obvestila s strani JM Invest o spremembi statusa, pri čemer na INR v trenutku zahteve ne sme biti sredstev (predhodna izpraznitev računa).

6.2. Učinki mirovanja.

6.2.1. V času mirovanja:

- a) Ni dovoljeno izvajati novih vplačil ali aktivnih transakcij.
- b) JM Invest ne zaračunava nobenih stroškov vodenja ali upravljanja INR.
- c) Mirovanje lahko traja največ 10 let.

6.3. Prenehanje mirovanja.

6.3.1. Če Naročnik pred potekom 10 let ponovno postane rezident Slovenije, mora podati zahtevo za prenehanje mirovanja računa, sicer JM Invest po preteku 10 let INR dokončno zapre.

7. PRENOSLJIVOST INR

7.1. Pravica do prenosa.

7.1.1. Naročnik lahko po preteku enega leta od odprtja prenese svoj INR k novemu izbranemu ponudniku INR.

7.2. Postopek prenosa:

- a) Naročnik sklene novo pogodbo o INR pri novem ponudniku.
- b) Naročnik predloži JM Invest pisno zahtevo za prenos v 30 dneh od sklenitve nove pogodbe.
- c) JM Invest v 30 dneh od zahteve prenese vsa sredstva na računu in pošlje celotno informacijsko in davčno evidenco novemu ponudniku. V času izvajanja prenosa (največ 30 dni) so na računu blokirane vse transakcije.

7.3. Stroški prenosa.

7.3.1. JM Invest za prenos zaračuna le neposredne stroške, ki jih ima v zvezi s prenosom finančnih instrumentov pri depozitarjih/KDD. Prenos denarnih sredstev je brezplačen.

8. ODPOVED, PRENEHANJE IN REŠEVANJE SPOROV

8.1. Odpoved s strani Naročnika.

8.1.1. Naročnik lahko kadarkoli odpove Pogodbo o INR s pisno izjavo in ob upoštevanju določil Pogodbe.

8.1.2. V tem primeru JM Invest proda vse finančne instrumente in izplača denarna sredstva na transakcijski račun Naročnika, zmanjšana za morebitni davčni odtegljaj in stroške, ter zapre INR.

8.2. Odpoved s strani JM Invest.

8.2.1. JM Invest pisno odpove Pogodbo o INR v primerih kršitev določil Pogodbe INR, in zlasti, če:

- a) Naročnik izgubil status rezidenta RS in ne zahteva mirovanja v predpisanem roku (15 dni);

- b) Naročnik krši določbe ZINR (npr. poskus vzporednega vodenja drugega INR);
- c) je to potrebno zaradi zagotavljanja usklajenosti s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma (ZPPDFT-2).

8.3. Posledice prenehanja.

- 8.3.1. S prenehanjem Pogodbe o INR avtomatično preneha tudi veljavnost uporabe tega Posebnega dela splošnih pogojev.
- 8.3.2. Ob zaprtju računa JM Invest poroča FURS o prenehanju ter mu na avtomatiziran način posreduje predpisane podatke.

8.4. Reševanje sporov in pravo.

- 8.4.1. Vse morebitne spore v zvezi z razmerjem, vzpostavljenim na podlagi Pogodbe o INR in teh Splošnih pogojev, bosta Naročnik in JM Invest poskušala rešiti sporazumno oziroma skladno s *Pravilnikom o reševanju pritožb strank in izvensodnem reševanju sporov*.
- 8.4.2. V kolikor sporazumna rešitev ne bo mogoča, je za sodno reševanje sporov pristojno stvarno pristojno sodišče v Ljubljani. Za presojo tega razmerja se uporablja pravo Republike Slovenije.
