



ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana, Slovenska 54a, Ljubljana (v nadaljevanju: družba) na podlagi Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 77/18 s spremembami in dopolnitvami, v nadaljevanju: ZTFI-1) in pripadajočih podzakonskih aktov ter pripadajočih aktov Ljubljanske borze sprejema

Interni pravilnik o določanju tržnih vrednostnih papirjih in vzdrževanju količnika kritja

1. SPLOŠNE DOLOČBE

1. člen (vsebina pravilnika)

Ta pravilnik vsebuje določbe, preko katerih družba klasificira vrednostne papirje kot tržne oziroma netržne vrednostne papirje. Dodatno je skozi interni pravilnik opisan pomen določitve količnika kritja pri posojilnih pogodbah ter namen in posledice povezane z vzdrževanja samega količnika kritja.

2. DOLOČITEV TRŽNIH IN NETRŽNIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV

2. člen (Tržni in netržni vrednostni papirji)

Vrednostne papirje se klasificira oziroma dodeli status tržnega ali netržnega vrednostnega papirja na podlagi njihove trgovalne aktivnosti na finančnih trgih. Trgovalna aktivnost se določa na podlagi dnevne spremembe tečaja posameznega vrednostnega papirja. Za dodelitev tržne klasifikacije vrednostnega papirja, mora ta dosegati vsaj minimalni prag 90% dnevne spremembe tečaja v zadnjih 90 dnevih trgovanja.

Vrednostni papirji, kateri ne dosegajo minimalnega nivoja trgovalne aktivnosti iz 1. odstavka 2. člena, se ne dodeli klasifikacije »tržnega« vrednostnega papirja ter je ta posledično klasificiran kot »netržni«.

Vrednostnemu papirju, kateri ne izpolnjuje minimalnega nivoja trgovalne aktivnosti iz 1. odstavka 2. člena, se lahko kljub temu, na podlagi presoje sektorja trgovanja ter na podlagi odobritve uprave, dodeli status »tržnega« vrednostnega papirja, v kolikor velja skupno mnenje o primernosti tega vrednostnega papirja. S tem manevrom družba omogoča strankam višjo stopnjo fleksibilnosti pri upravljanju svojega premoženja.

3. KOLIČNIK KRITJA IN ZAVAROVANJE TERJATEV

3. člen (Količnik kritja)

Količnik kritja se vzpostavi za namen zavarovanja terjatev družbe do stranke iz naslova posojilnih pogodb, uporabe limita in REPO poslov.

- Količnik kritja mora biti za čas trajanja posojilnih pogodb in uporabe limita dosegati minimalno raven razmerja 3, pri REPO poslu pa znaša minimalna raven količnika kritja 2.
- Količnik kritja, katerega ustrezno minimalno raven mora vzdrževati stranka, predstavlja razmerje med seštevkom vsakokratne vrednosti tržnih vrednostnih papirjev in denarnih sredstev na trgovalnem računu stranke, glede na samo vrednost posojilne pogodbe, koriščeno vsoto limita in REPO posla z vključenimi obrestmi.
- Pri tržni vrednostni dodatnih zavarovanj se upošteva vrednost tržnega dela portfelja stranke tudi, v kolikor zastavna pravica ni vpisana v centralni register pri centralni depotni družbi.

4. člen

(Ukrepanje v primeru kršitve količnika kritja)

Stranki sta sporazumni, da družba v primeru nezadostnega količnika kritja, zahteva od prodajalca (zadostuje pisna zahteva, poslana po faxu ali mailu oziroma na način, dogovorjen z okvirno pogodbo) nakazilo varščine v takšni višini, da količnik kritja ponovno doseže minimalno raven razmerja.

V primeru, da stranka ne izpolni svoje obveznosti po pogodbeno dogovorjenem roku, ima družba pravico da brez nadaljnega opozorila izvede prodajo vrednostnih papirjev tretjim osebam ter vnovči vsa zavarovanja. Izrecno je dovoljena izvensodna prodaja vrednostnih papirjev, ki so predmet pogodbe ali predmet zavarovanja.

5. člen

(Omejitve pri upravljanje trgovalnega računa v povezavi s količnikom kritja)

Stranka s svojim trgovalnem računom prosto razpolaga, dokler ta izpolnjuje minimalno razmerja količnika kritja.

Skladno s določbami omenjenimi v posojilni pogodbi, pri uporabi limita in pri REPO poslih, si družba pridržuje pravico, da stranki omogoči izplačilo denarnih sredstev oziroma prenos vrednostnih papirjev iz njenega trgovalnega računa le v taki višini, da količnik kritja po izplačilu denarnih sredstev oz. prenosu vrednostnih papirjev še vedno zadostuje minimalnemu nivoju razmerja.

Enako velja v primeru, da bi stranka zaradi novo vpisane zastave povzročila padec količnika kritja pod minimalni nivo razmerja - tudi v tem primeru ima družba pravico, da zastavo vpiše le na toliko vrednostnih papirjih, da je po vpisu zastave količnik kritja še vedno enak vsaj minimalnemu nivoju razmerja.

6. člen

(zavarovanje terjatev)

Družba ima v skladu z določbo 245 ZTFI-1 za zavarovanje svojih terjatev do stranke, ki so nastale na podlagi pogodbe o opravljanju investicijskih storitev in poslov ali pomožnih investicijskih storitev za stranko (kamor sodijo tudi posojilne pogodbe, uporaba limita in REPO posli), zastavno pravico na vseh finančnih instrumentih in denarnih zneskih, ki jih je dobila pri opravljanju teh storitev za stranko. Za tako zastavno pravico na finančnih instrumentih se domneva obstoj dogovora o izvensodni prodaji po zakonu, ki ureja stvarnopravna razmerja. Zastavno pravico družba vpiše v centralni register le v primeru neizpolnitve obveznosti stranke v pogodbeno določenem roku.

Če je prodajalec stranka, ki upošteva definicijo iz Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09 – uradno prečiščeno besedilo s spremembami in dopolnitvami) sodi med velike, srednje ali majhne družbe, zanj veljajo določila Zakona o finančnih zavarovanjih (Uradni list RS, št. 67/11 – uradno prečiščeno besedilo s spremembami in dopolnitvami) kar pomeni, da lahko družba takoj, ko se izpolnijo pogoji za izvršitev zavarovanja, na primeren način izvensodno proda zastavljene vrednostne papirje, ne da bi bila družba dolžna o prodaji prej obvestiti stranko, s prodajo počakati določen čas ali opraviti javno dražbo.

V kolikor stranka v korist družbe ne ustanovi zastavne pravice, ki se vpiše v centralni register, velja za stranko prepoved:

- zastave tržnih vrednostnih papirjev v njenem portfelju
- prenosa tržnih vrednostnih papirjev na trgovalne račune drugih investicijskih podjetij.

4. KONČNE DOLOČBE

7. člen

(veljavnost)

Ta pravilnik začne veljati dne 1 .5. 2022.

ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana

Igor Štemberger, predsednik uprave

Urban Belič član uprave

Matjaž Lorenčič, član uprave

V Ljubljani, dne 1. 5. 2022