

SPLOŠNI POGOJI STORITEV IN PRAVILA POSLOVANJA BORZE TERJATEV

Verzija: 16

Datum: 16.06.2019



VSEBINA

1.	SPLOŠNI POGOJI STORITEV BORZE TERJATEV	7
1.1.	SPLOŠNE DOLOČBE	7
	Opredelitve pojmov	7
	Izpolnjevanje predpisov	9
	Elektronsko poslovanje.....	9
	Opis tveganj pri poslovanju s terjatvami	9
	Odgovornost.....	10
	Podatki o članih borze in pooblaščenih osebah	11
	Varovanje podatkov	12
	Nadaljnja uporaba podatkov	13
	Obveščanje.....	13
	Nadomestilo za storitve.....	13
	Mesečni obračun.....	13
	Plačilo obveznosti	14
1.2.	BORZNO POSLOVANJE	14
	Storitve Borze terjatev.....	14
	Upravljanje s tveganji	15
	Bonitetne informacije.....	15
	Sistem avtomatskega trgovanja.....	16
	Obveščanje dolžnikov	16
	Izterjava terjatev.....	16
	Zamudne obresti	17
	Vodenje registra terjatev.....	17
	Fiduciarna hramba denarnih sredstev	18
1.3.	POSEBNA DOLOČILA GLEDE TIHEGA ODSTOPA TERJATEV.....	18
	Možnost tihega odstopa.....	18
	Pogoji za koriščenje tihega odstopa	18
	Izbrani dolžniki za tihi odstop.....	19
	Dodatno zavarovanje z izvršnico.....	19
	Odgovornost za izterjavo terjatev	20



Postopanje v primeru prerekanih terjatev	20
Postopanje v primeru izrednih okoliščin	20
Obveščanje dolžnikov v posebnih primerih	21
Postopanje v primeru kršitev	21
Individualni fiduciarni transakcijski račun	21
Preusmeritev plačil in podatki na izdanih računih	22
Prehodna narava individualnega fiduciarnega računa	22
Namenska poraba prilivov	23
Vpogled v transakcije na individualnem fiduciarnem računu	23
Postopanje v primeru napačnih plačil dolžnikov	23
1.4. POSEBNA DOLOČILA GLEDE POSOJIL	24
Možnost pridobitve posojila	24
Pogoji za koriščenje posojil	24
Vrste posojil	24
Odstop terjatev v zavarovanje	25
Dodatno zavarovanje z izvršnico	25
Postopanje v primeru izrednih okoliščin	26
Postopanje v primeru kršitev	26
1.5. PARTNERSKI PROGRAM	27
Nasprotne storitve članov borze	27
Posredovanje priporočil	27
Spremljanje priporočil in vpogled v trgovanje priporočenih članov borze	27
2. PRAVILA TRGOVALNEGA SISTEMA	28
2.1. SPLOŠNE DOLOČBE	28
Trgovalni sistem	28
Vsebina pravil trgovalnega sistema	28
Podatki in informacije o poslovnih subjektih	28
2.2. BORZNI TRG	29
Borzni trg	29
2.3. TERJATVE	29
Pogoji za kotacijo terjatve	29
Postopek kotacije terjatev	30



2.4.	DOLŽNIKI	30
	Pogoji za dolžnike terjatev.....	30
	Zaustavitev trgovanja s terjatvami do dolžnika	31
2.5.	ČLANI BORZE.....	32
	Člani borze.....	32
	Pogoji za sprejem v članstvo na borzi	32
	Postopek sprejema v članstvo na borzi	32
	Odvzem članstva in ukinitve trgovalnega računa	33
	Pogoji za prodajo terjatev	33
2.6.	LIMITI FINANCIRANJA.....	34
	Limit najvišje izpostavljenosti	34
2.7.	POOBLAŠČENE OSEBE	35
	Pooblaščen osebe.....	35
	Odvzem statusa pooblaščen osebe	35
2.8.	BORZNI POSLI.....	35
	Borzni posli.....	35
	Predmet borznih poslov.....	36
	Vrste borznih poslov	36
	Cena pri sklepanju borznih poslov	36
	Količina pri sklepanju borznih poslov.....	36
	Čas sklenitve borznega posla.....	37
	Kraj sklenitve borznega posla	37
2.9.	SPLOŠNA PRAVILA TRGOVANJA	37
	Koledar in urnik trgovanja	37
	Način trgovanja	37
	Potek dražbe	38
2.10.	TRGOVALNA NAROČILA.....	39
	Vrste trgovalnih naročil.....	39
	Vnos trgovalnih naročil v trgovalni sistem.....	39
	Omejitve pri vnosu trgovalnih naročil.....	39
	Sestavine prodajnega naročila	40
	Splošni pogoji prodajnega naročila	40



Sestavine nakupnega naročila.....	41
Splošni pogoji nakupnega naročila	41
Zagotavljanje kritja pri nakupnih naročilih	42
Statusi trgovalnih naročil	42
Čas vnosa trgovalnih naročil	42
Obdelava trgovalnih naročil	43
Preklic trgovalnih naročil	43
Izvrševanje trgovalnih naročil	43
Zavrnitev prodajnih naročil	43
2.11. SISTEM AVTOMATSKEGA TRGOVANJA	44
Splošno o sistemu avtomatskega trgovanja	44
Status trgovanja	44
Trgovalne nastavitve.....	44
Presoja dopustnosti za sodelovanje na dražbi.....	45
Izračun razpoložljivih denarnih sredstev za nakup terjatev	45
Določanje diskontov pri dražbi	46
Samodejni vnos nakupnega naročila	46
2.12. SKLEPANJE BORZNIH POSLOV	47
Sklenitev posla	47
Tečaj sklenjenega posla	47
Splošni pogoji odstopa terjatev.....	47
Splošni pogoji sklepanja posojil.....	49
3. PRAVILA PORAVNALNEGA SISTEMA	51
3.1. SPLOŠNE DOLOČBE	51
Poravnalni sistem	51
Obveznosti, ki se poravnajo preko poravnalnega sistema.....	51
Način poravnave	51
Poravnalni dan	52
3.2. ČLANI PORAVNALNEGA SISTEMA	52
Člani poravnalnega sistema	52
3.3. TRGOVALNI RAČUNI	52
Trgovalni računi.....	52



Vrste trgovalnih računov.....	53
Odpiranje in zapiranje trgovalnih računov.....	53
3.4. REGISTER TERJATEV.....	54
Register terjatev.....	54
Statusi terjatev.....	55
3.5. DENARNO DOBROIMETJE ČLANOV BORZE.....	56
Fiduciarni račun.....	56
Bančni stroški in obresti v zvezi s fiduciarnim računom.....	56
Vplačilo denarnih sredstev.....	56
Izplačila denarnih sredstev.....	57
Poplačila terjatev.....	57
Evidentiranje plačil na fiduciarnem računu.....	57
Rezervacije denarnih sredstev.....	58
Prosta denarna sredstva.....	58
Minimalno kritje na hišnem računu.....	59
3.6. PORAVNAVA BORZNIH POSLOV.....	59
Poravnava denarnih obveznosti.....	59
Poravnava obveznosti prenosa terjatev.....	59
Centne izravnave.....	60
4. KONČNE DOLOČBE.....	61
Veljavnost splošnih pogojev in pravil.....	61
Sprememba splošnih pogojev in pravil.....	61
Reševanje sporov.....	61



1. SPLOŠNI POGOJI STORITEV BORZE TERJATEV

1.1. SPLOŠNE DOLOČBE

Opredelitve pojmov

1. člen

- (1) V teh splošnih pogojih in pravilih imajo uporabljeni izrazi pomen, kot izhaja iz definicij v nadaljevanju, razen v kolikor iz določb posameznih členov ne izhaja drugače:

'splošni pogoji in pravila'

Pomenijo te splošne pogoje storitev in pravila poslovanja Borze terjatev.

'pogodba o uporabi storitev'

Pomeni pogodbo o uporabi storitev Borze terjatev, ki jo skleneta Borza terjatev in član borze iz 55. člena splošnih pogojev in pravil.

'Borza terjatev'

Pomeni družbo BORZA TERJATEV, trg poslovnih terjatev, d.o.o., Likožarjeva ulica 3, SI-1000 Ljubljana, matična številka 6016146000, davčna številka: SI 79694128.

'storitve'

Pomeni storitve Borze terjatev iz 13. člena in nasprotno storitve članov borze iz 44. člena splošnih pogojev in pravil.

'cenik storitev'

Pomeni cenik storitev iz 10. člena splošnih pogojev in pravil.

'član borze'

Pomeni člana borze iz 55. člena splošnih pogojev in pravil.

'pooblaščen oseba'

Pomeni pooblaščen osebo iz (1) oziroma (2) odstavka 61. člena splošnih pogojev in pravil.

'terjatev'

Pomeni terjatev, ki je predmet naročila za prodajo terjatev.

'dolžnik'

Pomeni dolžnika terjatve.

'trgovalni sistem'

Pomeni trgovalni sistem iz (1) odstavka 47. člena splošnih pogojev in pravil.



'trgovalno naročilo'

Pomeni trgovalno naročilo iz 73. člena splošnih pogojev in pravil.

'dražba'

Pomeni dražbo, ki se v trgovalnem sistemu izvede za prodajo paketa terjatev.

'poravnalni sistem'

Pomeni poravnalni sistem iz (1) odstavka 98. člena splošnih pogojev in pravil.

'trgovalni račun'

Pomeni trgovalni račun iz 103. člena splošnih pogojev in pravil.

'podračun terjatev'

Pomeni podračun terjatev iz (3) odstavka 103. člena splošnih pogojev in pravil.

'podračun denarja'

Pomeni podračun denarja iz (4) odstavka 103. člena splošnih pogojev in pravil.

'register terjatev'

Pomeni register terjatev iz (1) odstavka 106. člena splošnih pogojev in pravil.

'fiduciarni račun'

Pomeni fiduciarni račun (1) odstavka 108. člena splošnih pogojev in pravil.

'ZEPT'

Pomeni Zakon o elektronskem poslovanju na trgu (Uradni list RS, št. 61/06 in nadaljnji).

'ZEPEP'

Pomeni Zakon o elektronskem poslovanju in elektronskem podpisu (Uradni list RS, št. 57/00 in nadaljnji).

'ZVOP-1'

Pomeni Zakon o varstvu osebnih podatkov (Uradni list RS, št. 86/04 in nadaljnji).

'ZPPDFT-1'

Pomeni Zakon o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma (Uradni list RS, št. 68/16 in nadaljnji).

'ZDDV-1'

Pomeni Zakon o davku na dodano vrednost (Uradni list RS, št. 117/06 in nadaljnji).

'ZPreZP-1'

Pomeni Zakon o preprečevanju zamud pri plačilih (Uradni list RS, št. 57/12 in nadaljnji).



'ZFPIPP'

Pomeni Zakon o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (Uradni list RS, št. 126/07 in nadaljnji).

'ZIZ'

Pomeni Zakon o izvršbi in zavarovanju (Uradni list RS, št. 51/98 in nadaljnji).

'ZGD-1'

Pomeni Zakon o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 42/06 in nadaljnji).

'Obligacijski zakonik'

Pomeni Obligacijski zakonik (Uradni list RS, št. 83/01 in nadaljnji).

Izpolnjevanje predpisov

2. člen

- (1) Borza terjatev se zavezuje, da bo svoje storitve opravljala skladno z veljavnimi zakoni in podzakonskimi predpisi, še posebej s predpisi, ki urejajo elektronsko poslovanje (ZEPT, ZEPEP), odstop terjatev s pogodbo in splošna obligacijska razmerja (Obligacijski zakonik), davčno obravnavo odkupa terjatev (ZDDV-1), preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma (ZPPDFT-1), varstvo osebnih podatkov (ZVOP-1) in drugimi zadevnimi predpisi, temi splošnimi pogoji in pravili, sklenjenimi pogodbami o uporabi storitev ter v skladu z naročili članov borze, v kolikor zakon ali prej navedeni akti ne določajo drugače.

Elektronsko poslovanje

3. člen

- (1) Razen kjer je to izrecno drugače navedeno, poteka naročilo storitev Borze terjatev iz 13. člena in nasprotnih storitev članov borze iz 44. člena splošnih pogojev in pravil v elektronski obliki preko spletne trgovalne aplikacije, ki je članom borze dostopna na spletnem naslovu www.borzaterjatev.si.

Opis tveganj pri poslovanju s terjatvami

4. člen

- (1) Član borze s sklenitvijo pogodbe o uporabi storitev potrjuje, da se zaveda in sprejema tveganja, ki se pojavljajo pri poslovanju s terjatvami in ki obsegajo, med drugim:
- kreditna tveganja;



- tveganja zlorabe;
 - likvidnostna tveganja;
 - operativna tveganja;
 - davčna tveganja.
- (2) Kreditno tveganje je tveganje, da niti dolžnik terjatve niti član borze – prodajalec kot solidarni porok in plačnik ne poravnata obveznosti iz naslova terjatve bodisi ko ta zapade v plačilo, bodisi kadarkoli po tem datumu.
- (3) Tveganje zlorabe je tveganje izgube zaradi naklepnega ali malomarnega protipravnega ravnanja člana borze – prodajalca. Tveganje zlorabe obsega, med drugim:
- prodajo neobstoječih, spornih ali drugače obremenjenih terjatev;
 - dvojno razpolaganje s terjatvami, bodisi pred ali po sklenitvi borznega posla;
 - nedovoljeno preusmerjanje plačil iz naslova prodanih terjatev po sklenitvi borznega posla;
 - drugo usklajeno delovanje člana borze – prodajalca z dolžnikom, katerega namen je pridobiti protipravno premoženjsko korist za člana borze – prodajalca na podlagi sklenitve borznega posla.
- (4) Likvidnostno tveganje je tveganje, da terjatev zaradi omejenega povpraševanja na borznem trgu ni mogoče prodati oziroma jih je mogoče prodati samo po slabših cenovnih pogojih.
- (5) Operativno tveganje je tveganje nastanka izgube zaradi naslednjih okoliščin: zaradi neustreznosti ali nepravilnega izvajanja notranjih procesov, zaradi drugih nepravilnih ravnanj ljudi, ki spadajo v notranjo poslovno sfero pravne osebe, zaradi neustreznosti ali nepravilnega delovanja sistemov, ki spadajo v notranjo poslovno sfero pravne osebe ali zaradi zunanjih dogodkov in dejanj.
- (6) Davčno tveganje je tveganje spremembe davčne zakonodaje, ki ureja področje odkupa terjatev in ki lahko zniža donosnost naložb člana borze.

Odgovornost

5. člen

- (1) Borza terjatev članom borze ali tretjim osebam ne odgovarja za morebitno neposredno ali posredno škodo, obveznost in / ali izgubo, ki bi nastala članu borze ali tretji osebi pri opravljanju storitev po teh splošnih pogojih in pravilih, razen v primeru njenega naklepnega ravnanja ali malomarnosti Borze terjatev, pri čemer se ravnanje Borze terjatev presoja po standardu skrbnosti dobrega strokovnjaka.
- (2) Član borze se zavezuje povrniti Borzi terjatev vsako škodo in stroške, ki bi nastali Borzi terjatev pri opravljanju storitev za člana borze po teh splošnih pogojih in pravilih, razen če bi takšna škoda in stroški nastali zaradi naklepnega ravnanja ali malomarnosti Borze terjatev, pri čemer se ravnanje Borze terjatev presoja po standardu skrbnosti dobrega strokovnjaka.



- (3) Član borze v celoti prevzema vso odgovornost za odločitve glede nakupov in prodaj terjatev ter drugih storitev v zvezi s terjatvami in iz teh odločitev izhajajočo morebitno izgubo, obveznosti ali stroške.
- (4) Borza terjatev ne odgovarja za škodo, ki bi lahko članu borze nastala zaradi napačnih ali neresničnih podatkov, vsebovanih v naročilih za prodajo terjatev, razen v primeru naklepne ali malomarnega ravnanja s strani Borze terjatev, pri čemer se ravnanje Borze terjatev presoja po standardu skrbnosti dobrega strokovnjaka. Član borze, ki utrpí škodo iz tega naslova je upravičen do povračila škode do višine zneska, ki ga Borza terjatev iz naslova uveljavljanja odgovornosti izterja od člana borze, ki je odgovoren za nastalo škodo.
- (5) Borza terjatev članu borze ne jamči za donosnost kupljenih terjatev in ne odgovarja za njihovo izterljivost.
- (6) Borza terjatev pri posredovanju informacij članu borze glede terjatev in dolžnikov izhaja iz podatkov, ki jih zagotavlja ponudnik storitev iz (1) odstavka 49. člena splošnih pogojev in pravil, podatkov objavljenih v trgovalnem sistemu, podatkov, pridobljenih s strani dolžnikov terjatev in javno dostopnih podatkov. V kolikor so navedeni podatki, ki so podlaga za posredovano informacijo stranki, netočni, nepravilni ali napačni, Borza terjatev za to ne odgovarja.
- (7) Borza terjatev v nobenem primeru ne odgovarja za škodo, nastalo zaradi motenj poslovanja, na katere nima vpliva. To velja zlasti v primeru višje sile ali nepredvidljivih dogodkov kot so: vojna, naravne nesreče, stavke, prometni zastoji, teroristične akcije, motnje komunikacijskega ali informacijskega sistema, ki jih povzročajo dejavniki izven Borze terjatev, neupoštevanje člana borze ali njegovih pooblaščenih oseb določenih varnostnih ukrepov ipd. Borza terjatev izvaja in vzdržuje primerno politiko neprekinjenega poslovanja.
- (8) Borza terjatev ne odgovarja za morebitno škodo, nastalo članu borze ali tretji osebi zaradi ravnanja ali opustitve ponudnika podatkov in informacij o poslovnih subjektih iz (1) odstavka 49. člena splošnih pogojev in pravil, ponudnika storitev plačilnega prometa na fiduciarnem računu iz (1) odstavka 108. člena splošnih pogojev in pravil, tretje osebe, ki za Borzo terjatev opravlja storitev pregleda strank iz (4) odstavka 57. člena splošnih pogojev in pravil ter podobnih institucij in zunanjih ponudnikov storitev.

Podatki o članih borze in pooblaščenih osebah

6. člen

- (1) Borza terjatev pred sklenitvijo pogodbe o uporabi storitev od člana borze oziroma njegovih pooblaščenih oseb pridobi vse podatke, ki jih potrebuje za opravljanje storitev na podlagi teh splošnih pogojev in pravil.
- (2) Ne glede na določbe (1) odstavka tega člena lahko Borza terjatev potrebne podatke pridobi tudi z vpogledom v uradne evidence. Član borze in njegove pooblaščene osebe izrecno dovoljujejo in pooblaščajo Borzo terjatev, da v njihovem imenu pri pristojnih državnih in drugih organih ter drugih upravljavcih zbirk podatkov opravlja poizvedbe in pridobiva podatke o članu borze in njegovih pooblaščenih osebah za namen opravljanja storitev skladno s temi splošnimi pogoji in pravili.



- (3) Borza terjatev lahko odkloni sklenitev pogodbe o uporabi storitev ali opravljanje posameznih storitev na podlagi teh splošnih pogojev in pravil, v kolikor član borze oziroma njegove pooblaščenice osebe odklonijo posredovanje potrebnih podatkov oziroma v kolikor ti podatki tudi niso dosegljivi z vpogledom v uradne evidence.
- (4) Član borze in njegove pooblaščenice osebe jamčijo za točnost, popolnost in resničnost vseh posredovanih podatkov in Borza terjatev odgovarjajo za škodo, nastalo zaradi posredovanja netočnih, nepopolnih oziroma neresničnih ali zavajajočih podatkov. Član borze oziroma njegove pooblaščenice osebe morajo Borzo terjatev obveščati o vseh spremembah posredovanih podatkov in sicer najkasneje v roku 5 dni po nastali spremembi.

Varovanje podatkov

7. člen

- (1) Borza terjatev in član borze ter njegove pooblaščenice osebe se zavezujejo, da bodo vse podatke in informacije, pridobljene v zvezi opravljanjem storitev na podlagi sklenjene pogodbe o uporabi storitev in temi splošnimi pogoji in pravili varovale kot poslovno skrivnost, razen če ni drugače določeno s temi splošnimi pogoji in pravili, pogodbo o uporabi storitev oziroma veljavnimi predpisi.
- (2) Borza terjatev se obvezuje, da bo podatke o članu borze in njegovih pooblaščenih oseb varovala na primeren način, in sicer kot zaupne podatke oziroma kot osebne podatke tako, da ne bo prišlo do morebitnih neupravičenih posredovanj teh podatkov nepooblaščenim osebam.
- (3) Član borze in njegove pooblaščenice osebe pooblaščajo Borzo terjatev in ji dovoljujejo, da pridobi, obdeluje in hrani vse njihove podatke, vključno z občutljivimi osebnimi podatki, v svojih zbirkah ter jih uporablja za namene izvajanja pogodbe o uporabi storitev in teh splošnih pogojev in pravil v skladu z določili ZVOP-1 in ZPPDFT-1.
- (4) Pooblaščenice osebe člana borze soglašajo, da lahko Borza terjatev v postopku pregleda stranke iz (3) odstavka 57. člena splošnih pogojev in pravil kopira njihov osebni dokument za namen kasnejše preverljivosti danih podatkov in v izogib pomotam. Borza terjatev hrani fotokopije osebnih dokumentov pooblaščenih oseb toliko časa, kolikor časa je Borza terjatev dolžna hraniti podatke o opravljeni identifikaciji pooblaščenice osebe v skladu z ZPPDFT-1.
- (5) Član borze in njegove pooblaščenice osebe pooblaščajo Borzo terjatev in ji dovoljujejo, da v primerih, ko je to potrebno za opravljanje storitev, posreduje podatke in informacije o članu borze in njegovih pooblaščenih oseb tretjim osebam in/ali opravi poizvedbe pri tretjih osebah, slednjim pa dovoljuje posredovanje takšnih podatkov in informacij Borzi terjatev.
- (6) Član borze in njegove pooblaščenice osebe se strinjajo, da Borza terjatev na zahtevo uradnih državnih organov v okviru opravljanja njihovih zakonsko določenih nalog posreduje podatke in informacije o članu borze in njegovih pooblaščenih oseb takšnim uradnim državnim organom.



Nadaljnja uporaba podatkov

8. člen

- (1) Član borze in njegove pooblaščenice osebe izrecno dovoljujejo, da Borza terjatev uporablja njihove zaupne in osebne podatke, vključno z občutljivimi osebnimi podatki, za namen neposrednega trženja storitev Borze terjatev in njenih povezanih družb, v skladu z določili ZVOP-1.
- (2) Član borze in njegove pooblaščenice osebe imajo pravico s pisno izjavo kadarkoli zahtevati, da Borza terjatev trajno ali začasno preneha uporabljati njene zaupne oz. osebne podatke za namen neposrednega trženja.

Obveščanje

9. člen

- (1) Komunikacija s člani borze in njihovimi pooblaščenimi osebami poteka v slovenskem jeziku.
- (2) Borza terjatev člane borze in njihove pooblaščenice osebe obvešča po pošti, elektronski pošti in preko spletne trgovalne aplikacije, ki je dostopna na spletni strani www.borzaterjatev.si.

Nadomestilo za storitve

10. člen

- (1) Cenik storitev Borze terjatev iz 13. člena in nasprotnih storitev članov borze iz 44. člena splošnih pogojev in pravil sprejme poslovodstvo Borze terjatev in ga objavi na spletni strani www.borzaterjatev.si.
- (2) Morebitne spremembe cenika se sprejmejo in objavijo na način iz (1) odstavka tega člena.
- (3) Član borze plača Borzi terjatev nadomestilo za opravljene storitve iz 13. člena splošnih pogojev in pravil v višini, ki je določena z vsakokrat veljavnim cenikom.
- (4) Borza terjatev plača članu borze nadomestilo za opravljene nasprotnne storitve iz 44. člena splošnih pogojev in pravil v višini, ki je določena z vsakokrat veljavnim cenikom.

Mesečni obračun

11. člen



- (1) Borza terjatev članu borze za opravljene storitve iz 13. člena splošnih pogojev in pravil, za nasprotne storitve iz 44. člena splošnih pogojev in pravil, za vse sklenjene borzne posle iz 94. člena splošnih pogojev in pravil ter za obračunane zamudne obresti v zvezi s terjatvami iz 19. člena splošnih pogojev in pravil izstavi mesečni obračun, ki ga posreduje njegovim pooblaščenim osebam preko elektronske pošte in spletne trgovalne aplikacije, ki je dostopna na spletni strani www.borzaterjatev.si.
- (2) V zvezi z nasprotnimi storitvami iz 44. člena splošnih pogojev in pravil se Borza terjatev in član borze dogovorita, da obračune izdaja Borza terjatev kot naročnik storitev v imenu in za račun člana borze (samofakturiranje na podlagi 3. odstavka 81. člena ZDDV-1).

Plačilo obveznosti

12. člen

- (1) Denarne obveznosti nastale na podlagi izdanih obračunov iz 11. člena splošnih pogojev in pravil se izpolnijo v okviru poravnalnega sistema s prenosom denarnih sredstev v breme oziroma v dobro trgovalnega računa člana borze.
- (2) Člani borze se izrecno strinjajo, da Borza terjatev v zvezi z izpolnitvijo obveznosti, ki izhajajo iz izdanih obračunov iz 11. člena splošnih pogojev in pravil, neposredno bremeni njihov trgovalni račun.
- (3) Člani borze se zavezujejo na svojih trgovalnih računih zagotavljati zadostno kritje (pozitivno stanje) denarnih sredstev za izpolnitev obveznosti, ki izhajajo iz izdanih obračunov iz 11. člena splošnih pogojev in pravil.
- (4) Borza terjatev v primeru nezadostnega kritja denarnih sredstev člana borze na njegovem trgovalnem računu za zneske v zamudi zaračunava zakonite zamudne obresti.

1.2. BORZNO POSLOVANJE

Storitve Borze terjatev

13. člen

- (1) Storitve, ki jih Borza terjatev zagotavlja članom borze obsegajo uporabo trgovalnega sistema, uporabo poravnalnega sistema in druge pomožne storitve.
- (2) Storitev uporabe trgovalnega sistema za člane borze vključuje dostop do spletne trgovalne aplikacije na spletni strani www.borzaterjatev.si, omogočanje upravljanja s trgovalnimi naročili in omogočanje sklepanja borznih poslov, skladno z določbami, ki so vsebovane v 2. poglavju splošnih pogojev in pravil.



- (3) Storitve uporabe poravnalnega sistema za člane borze vključuje odpiranje, vodenje in zapiranje trgovalnih računov ter izvedbo poravnave sklenjenih borznih poslov in drugih obveznosti, ki se izpolnjujejo preko poravnalnega sistema, skladno z določbami, ki so vsebovane v 3. poglavju splošnih pogojev in pravil.
- (4) Druge pomožne storitve so storitve, ki jih za člane borze izvaja Borza terjatev v sklopu delovanja trgovalnega in poravnalnega sistema. Druge pomožne storitve vključujejo, med drugim:
- upravljanje s kreditnimi tveganji in tveganji zlorabe;
 - zagotavljanje bonitetnih informacij o terjatvah;
 - zagotavljanje delovanja sistema avtomatskega trgovanja;
 - obveščanje dolžnikov o sklenjenih borznih poslih;
 - vodenje registra terjatev;
 - fiduciarna izterjava terjatev;
 - fiduciarna hramba denarnih sredstev članov borze.

Upravljanje s tveganji

14. člen

- (1) Borza terjatev v okviru delovanja trgovalnega sistema izvaja ukrepe za upravljanje s kreditnimi tveganji in preprečevanje zlorab trgovalnega sistema. Ti ukrepi med drugim vključujejo:
- izvajanje pregleda stranke iz (3) odstavka 57. člena splošnih pogojev in pravil;
 - preverjanje izpolnjevanja pogojev za članstvo na borzi iz 56. člena splošnih pogojev in pravil;
 - preverjanje izpolnjevanja pogojev za prodajalce terjatev iz 59. člena splošnih pogojev in pravil;
 - preverjanje izpolnjevanja pogojev za dolžnike terjatev iz 53. člena splošnih pogojev in pravil;
 - določanje in implementacija limitov financiranja iz 60. člena splošnih pogojev in pravil;
 - preverjanje izpolnjevanja pogojev za kotacijo terjatev iz 51. člena splošnih pogojev in pravil.
- (2) Borza terjatev izvaja ukrepe za upravljanje s tveganji iz (1) odstavka tega člena v obsegu, ki jih omogočajo podatki, ki jih Borza terjatev zagotavlja ponudnik podatkov in informacij o poslovnih subjektih iz (1) odstavka 49. člena splošnih pogojev in podatki, ki jih Borza terjatev predložijo člani borze.

Bonitetne informacije

15. člen

- (1) Borza terjatev v okviru trgovalnega sistema zagotavlja objavo bonitetnih informacij o terjatvah.
- (2) Vsaka terjatev, ki je vnesena v trgovalni sistem, se oceni z bonitetno oceno, ki se izračuna na podlagi podatkov o dolžniku terjatev in članu borze – prodajalcu, ki jih Borza terjatev zagotavlja ponudnik podatkov in informacij o poslovnih subjektih iz (1) odstavka 49. člena splošnih pogojev.



- (3) Bonitetne ocene se razvrščajo v deset bonitetnih razredov, ki so označene s številkami od 1 do 10, pri čemer ocena 10 predstavlja najboljšo, ocena 1 pa najslabšo boniteto.
- (4) Metodologijo za izračun bonitetnih ocen določi Borza terjatev z internim aktom in jo javno objavi v okviru spletne trgovalne aplikacije na spletni strani www.borzaterjatev.si.

Sistem avtomatskega trgovanja

16. člen

- (1) Člani borze - kupci v okviru trgovalnega sistema koristijo sistem avtomatskega trgovanja, ki zagotavlja samodejni vnos naročil za nakup terjatev glede na trgovalne nastavitve in stanje portfelja člana borze ter glede na podrobnosti posamezne dražbe na borznem trgu.
- (2) V zvezi z uporabo in delovanjem sistema avtomatskega trgovanja se uporabljajo določbe poglavja 2.11. splošnih pogojev in pravil.

Obveščanje dolžnikov

17. člen

- (1) Borza terjatev obvešča dolžnike o odstopih terjatev iz (1) odstavka 96. člena splošnih pogojev in pravil za vse terjatve, ki so predmet sklenjenih borznih poslov pri odprtem odstopu terjatev.
- (2) Člani borze – prodajalci se zavezujejo na zahtevo Borze terjatev tudi sami obvestiti dolžnike o izvedenih odstopih terjatev na podlagi sklenjenih borznih poslov pri odprtem odstopu terjatev.

Izterjava terjatev

18. člen

- (1) Borza terjatev na podlagi določb (8) odstavka 96. člena in (7) odstavka 97. člena splošnih pogojev in pravil v svojem imenu in za račun članov borze – kupcev vodi postopek izterjave terjatev, ki so predmet sklenjenih borznih poslov.
- (2) Borza terjatev v zvezi z izterjavo terjatev iz (1) odstavka tega člena dolžnikom posreduje navodila za poplačilo terjatev z nakazilom na fiduciarni račun iz (1) odstavka 108. člena splošnih pogojev in pravil.
- (3) Ob poplačilu terjatve Borza terjatev prejeta denarna sredstva pripiše v dobro trgovalnih računov članov borze – kupcev, ki so imetniki takšne terjatve, sorazmerno z njihovim imetniškim deležem.



- (4) V primeru, da dolžnik terjatve pri odprtem odstopu terjatev svojo obveznost iz naslova odstopljene terjatve nepravilno izpolni članu borze - prodajalcu, je slednji tako prejeti znesek dolžan v roku enega delovnega dneva nakazati na fiduciarni račun iz (1) odstavka 108. člena splošnih pogojev in pravil.
- (5) Ne glede na določbe (2) odstavka tega člena Borza terjatev dolžnikom ne posreduje navodil za poplačilo v zvezi s terjatvami, ki so predmet sklenjenih borznih poslov v načinu tihega odstopa, skladno z določbami poglavja 1.3. splošnih pogojev in pravil.
- (6) V zvezi s terjatvami, ki so predmet sklenjenih borznih poslov v načinu tihega odstopa, ohrani obveznost izterjave terjatev v odnosu do dolžnikov član borze – prodajalec, skladno z določbami 26. člena splošnih pogojev in pravil.
- (7) Član borze – kupec lahko od Borze terjatev zahteva, da mu terjatve iz (5) odstavka 96. člena splošnih pogojev in pravil odstopi v neposredno izterjavo. Borza terjatev v tem primeru prekine lasten postopek izterjave in dolžnika obvesti o odstopu terjatev iz (5) odstavka 96. člena splošnih pogojev in pravil, članu borze – kupcu pa izroči dokumentacijo v zvezi s takšnimi terjatvami.
- (8) V zvezi s terjatvami, ki so predmet sklenjenih borznih poslov v načinu tihega odstopa, lahko član borze – kupec zahteva iz (7) odstavka tega člena poda zgolj v primeru, da terjatev s poplačilom zamuja več kot 30 dni.

Zamudne obresti

19. člen

- (1) Borza terjatev članom borze – prodajalcem zaračuna aktivne zamudne obresti za zamude pri poplačilu terjatev, ki jih je član borze prodal preko trgovalnega sistema.
- (2) Borza terjatev članom borze – kupcem izplača pasivne zamudne obresti za zamude pri poplačilu terjatev, ki jih je član borze kupil preko trgovalnega sistema, pod pogojem, da je pred tem poplačana glavnica takšne terjatve in da je Borza terjatev od člana borze – prodajalca uspela izterjati aktivne zamudne obresti iz (1) odstavka tega člena.
- (3) Obrestno mero za aktivne in pasivne zamudne obresti določi Borza terjatev s cenikom iz 10. člena splošnih pogojev in pravil.

Vodenje registra terjatev

20. člen

- (1) Borza terjatev v zvezi s terjatvami, ki so predmet vnesenih naročil za prodajo terjatev v trgovalni sistem, vodi centralni register terjatev in v njem izvaja vpise, ki evidentirajo spremembe v zvezi s terjatvami.
- (2) V zvezi z vodenjem registra terjatev se uporabljajo določbe poglavja 3.4. splošnih pogojev in pravil.



Fiduciarna hramba denarnih sredstev

21. člen

- (1) Borza terjatev v povezavi s poravnavo denarnih obveznosti iz naslova sklenjenih borznih poslov in poravnavo denarnih obveznosti iz naslova obračunanih storitev in zamudnih obresti opravlja storitev fiduciarne hrambe denarnih sredstev članov borze.
- (2) V zvezi s fiduciarno hrambo denarnih sredstev članov borze se uporabljajo določbe poglavja 3.5. splošnih pogojev in pravil.

1.3. POSEBNA DOLOČILA GLEDE TIHEGA ODSTOPA TERJATEV

Možnost tihega odstopa

22. člen

- (1) Borza terjatev pod pogoji, ki jih opredeljujejo določbe tega poglavja, članom borze omogoča možnost prodaje terjatev v obliki tihega odstopa, brez obveščanja dolžnikov.
- (2) V kolikor v tem poglavju ni določeno drugače se za tihi odstop terjatev uporabljajo določbe splošnih pogojev in pravil, ki urejajo trgovanje s terjatvami in sklepanje borznih poslov.

Pogoji za koriščenje tihega odstopa

23. člen

- (1) Minimalni pogoji za koriščenje možnosti tihega odstopa terjatev obsegajo:
 - član borze mora izpolnjevati pogoje za prodajo terjatev iz 59. člena splošnih pogojev in pravil;
 - Borza terjatev mora članu borze odobriti izbrane dolžnike za tihi odstop iz 24. člena splošnih pogojev in pravil;
 - član borze mora za zavarovanje svojih obveznosti Borzi terjatev predložiti overjeno izvršnico v višini odobrenega limita financiranja 60. člena splošnih pogojev in pravil.
- (2) Borza terjatev lahko članu borze za koriščenje možnosti tihega odstopa terjatev poleg izpolnjevanja minimalnih pogojev (1) odstavka tega člena postavi tudi dodatne zahteve.
- (3) Borza terjatev lahko članu borze ne glede na izpolnjevanje minimalnih pogojev iz (1) odstavka tega člena zavrne možnost tihega odstopa terjatev v kolikor oceni, da so tveganja, povezana s tihim odstopom terjatev, v primeru posameznega člana borze prevelika.



Izbrani dolžniki za tihi odstop

24. člen

- (1) Član borze in Borza terjatev sporazumno dogovorita in določita dolžnike za katere Borza terjatev članu borze omogoči možnost tihega odstopa terjatev in v zvezi s tem vodita seznam izbranih dolžnikov.
- (2) Uvrstitev dolžnika na seznam izbranih dolžnikov predlaga član borze pri čemer mora predlagani dolžnik izpolnjevati pogoje za dolžnike iz 53. člena splošnih pogojev in pravil. Ne glede na izpolnjevanje pogojev lahko Borza terjatev brez obrazložitve zavrne uvrstitev posameznega dolžnika na seznam izbranih dolžnikov.
- (3) V zvezi z izbranimi dolžniki se član borze zavezuje Borzi terjatev na njeno zahtevo predložiti poslovno dokumentacijo (kopije dobaviteljskih pogodb, prejetih naročil, konto kartice prometa, ipd.), ki dokazuje in evidentira poslovno razmerje med članom borze in izbranim dolžnikom.
- (4) Član borze ima pravico, da posameznega dolžnika kadarkoli umakne iz seznama izbranih dolžnikov, pri čemer mora o tem pisno obvestiti Borzo terjatev. Umik dolžnika iz seznama izbranih dolžnikov učinkuje od dne, ko obvestilo o umiku prejme Borza terjatev. Za vse terjatve do umaknjenega dolžnika, ki jih je član borze prodal v načinu tihega odstopa pred tem datumom se do njihovega dokončnega poplačila še naprej uporabljajo določbe tega poglavja.

Dodatno zavarovanje z izvršnico

25. člen

- (1) Za koriščenje možnosti tihega odstopa terjatev se član borze za zavarovanje odobrenega limita financiranja iz 60. člena splošnih pogojev in pravil zavezuje Borzi terjatev predložiti upravno ali notarsko overjeno izvršnico v obliki in vsebini, ki jo predpisuje ZPreZP-1.
- (2) Član borze izda izvršnico iz (1) odstavka tega člena v višini odobrenega limita financiranja iz 60. člena splošnih pogojev in pravil s takojšnjo zapadlostjo.
- (3) Član borze se strinja, da lahko Borza terjatev izdano izvršnico uporabi za izterjavo vseh obveznosti člana borze, ki izhajajo iz tihega odstopa terjatev, prav tako pa tudi za izterjavo vseh morebitnih drugih obveznosti člana borze do Borze terjatev.
- (4) V primeru odpovedi pogodbe o uporabi storitev se Borza terjatev zavezuje vrniti prejeto izvršnico članu borze po poplačilu vseh obveznosti člana borze do Borze terjatev.



Odgovornost za izterjavo terjatev

26. člen

- (1) Ne glede na določbe (1) odstavka 18. člena splošnih pogojev in pravil član borze - prodajalec v zvezi s terjatvami, ki so predmet tihega odstopa, ohrani odgovornost za njihovo izterjavo v odnosu do dolžnikov tudi po sklenitvi borznega posla.
- (2) Član borze - prodajalec se zavezuje voditi postopek izterjave iz (1) odstavka tega člena s skrbnostjo dobrega gospodarja. Član borze – prodajalec se izrecno zavezuje, da v zvezi s tiho odstopljenimi terjatvami ne bo sklepal nobenih nadaljnjih razpolagalnih poslov in da se bo vzdržal vseh ravnanj, ki bi lahko ogrozile njihovo pravočasno poplačilo.
- (3) Borza terjatev v zvezi z vodenjem postopka izterjave iz (1) odstavka tega člena pooblašča člana borze – prodajalca, da v fiduciarni vlogi prejema poplačila terjatev s strani izbranih dolžnikov v svojem imenu in za račun Borze terjatev. Član borze – prodajalec je tako prejete zneske dolžan v roku enega delovnega dneva nakazati na fiduciarni račun iz (1) odstavka 108. člena splošnih pogojev in pravil.

Postopanje v primeru prerekanih terjatev

27. člen

- (1) V primeru, da izbrani dolžnik v delu ali v celoti zavrne oziroma prereka prejeti račun ali od člana borze v zvezi s prejetim računom zahteva izdajo dobropisa ali takšen račun enostransko pobota s svojimi nasprotnimi terjatvami do člana borze, član borze ne sme izvesti prodaje takšne terjatve preko trgovalnega sistema v načinu tihega odstopa.
- (2) V primeru, da član borze izvede prodajo terjatve preko trgovalnega sistema v načinu tihega odstopa in izbrani dolžnik šele po izvedeni prodaji v delu ali v celoti zavrne oziroma prereka prejeti račun ali član borze izbranemu dolžniku v zvezi s takšnim računom izda dobropis ali dolžnik takšen račun enostransko pobota s svojimi nasprotnimi terjatvami do člana borze, mora član borze o tem nemudoma obvestiti Borzo terjatev in ji najkasneje v roku enega delovnega dne nakazati denarni znesek v višini zavrjenega oziroma prerekanega dela računa, izdanega dobropisa ali izvedenega pobota.
- (3) Denarno nakazilo iz (2) odstavka tega člena se izvede na fiduciarni račun iz (1) odstavka 108. člena splošnih pogojev in pravil z uporabo sklica, ki je bil naveden na izdanem računu izbranemu dolžniku.

Postopanje v primeru izrednih okoliščin

28. člen

- (1) Član borze se zavezuje nemudoma obvestiti Borzo terjatev v primeru, da bi bil zoper njega sprožen postopek izvršbe ali zavarovanja na podlagi določb ZIZ ter Borzi terjatev na njeno zahtevo razkriti vso dokumentacijo v zvezi s takšnim postopkom.



- (2) Član borze se zavezuje nemudoma obvestiti Borzo terjatev v primeru, da bi bil zoper njega vložen predlog za začetek postopka zaradi insolventnosti ali postopek prisilnega prenehanja na podlagi določb ZFPPIPP in sicer še pred izdajo sodne odločbe o začetku takšnega postopka ter Borzi terjatev na njeno zahtevo razkriti vso dokumentacijo v zvezi s takšnim postopkom.
- (3) Član borze se zavezuje nemudoma obvestiti Borzo terjatev v primeru začetka postopka redne likvidacije ali drugega postopka za prenehanje družbe skladno z določili ZGD-1 ter Borzi terjatev na njeno zahtevo razkriti vso dokumentacijo v zvezi s takšnim postopkom.

Obveščanje dolžnikov v posebnih primerih

29. člen

- (1) Ne glede na določbe (1) odstavka 17. člena splošnih pogojev in pravil ima Borza terjatev pravico po lastni presoji obvestiti izbrane dolžnike o izvedenih tihih odstopih terjatev v naslednjih primerih:
- v kolikor član borze krši določbe sklenjene pogodbe o uporabi storitev ali določbe teh splošnih pogojev in pravil ali v kolikor član borze postopa na kakršen koli drug način, ki bi lahko imel za posledico oškodovanje Borze terjatev ali drugih članov borze;
 - v primeru nastopa izrednih okoliščin iz 28. člena splošnih pogojev in pravil;
 - v primeru odpovedi sklenjene pogodbe o uporabi storitev ali v primeru umika posameznega dolžnika iz seznama izbranih dolžnikov pred dokončnim poplačilom vseh tiho odstopljenih terjatev;
 - v primeru, da izbrani dolžnik več kot 30 dni zamuja s plačilom posamezne terjatve, ki je bila predmet tihega odstopa, merjeno glede na datum pričakovanega plačila.

Postopanje v primeru kršitev

30. člen

- (1) V primeru, da član borze, ki mu je Borza terjatev odobrila možnost tihega odstopa terjatev, v zvezi s katero koli tiho odstopljeno terjatvijo krši določila sklenjene pogodbe o uporabi storitev ali določila teh splošnih pogojev in pravil, lahko Borza terjatev od takšnega člana borze zahteva takojšnje poplačilo vseh njegovih obveznosti iz naslova vseh tiho odstopljenih terjatev na podlagi uveljavljanja odgovornosti člana borze za izterljivost in obstoj terjatev skladno z določbami (4) in (13) odstavka 96. člena splošnih pogojev in pravil, in sicer ne glede na zapadlost tiho odstopljenih terjatev.

Individualni fiduciarni transakcijski račun

31. člen



- (1) Borza terjatev lahko od člana borze, ki mu odobri možnost tihega odstopa terjatev, zahteva odprtje individualnega fiduciarnega transakcijskega računa za namen nadzora nad in upravljanja s poplačili tiho odstopljenih terjatev.
- (2) Član borze, ki mu Borza terjatev odobri možnost tihega odstopa terjatev se zavezuje Borzi terjatev na njeno zahtevo predložiti notarsko overjeno pooblastilo za odprtje in upravljanje individualnega fiduciarnega transakcijskega računa, ki ga Borza terjatev v imenu in za račun člana borze odpre pri izbrani poslovni banki.
- (3) Vsebino pooblastila iz (2) odstavka tega člena določi Borza terjatev v dogovoru z izbrano poslovno banko.
- (4) Član borze se zavezuje, da sam ne bo razpolagal s sredstvi na individualnem fiduciarnem transakcijskem računu niti na njem ne bo pooblašчал nobenih drugih oseb, razen Borze terjatev skladno s pooblastilom iz (2) in (3) odstavka tega člena. Navedena omejitev se nanaša tudi na zakonite zastopnike in zaposlene člana borze.
- (5) Bančni stroški, povezani z individualnim fiduciarnim transakcijskim računom bremenijo člana borze.
- (6) Določila 32. do 36. člena splošnih pogojev in pravil se uporabljajo samo v primeru odprtja individualnega fiduciarnega transakcijskega računa skladno z določbami tega člena.

Preusmeritev plačil in podatki na izdanih računih

32. člen

- (1) Član borze se zavezuje pisno obvestiti izbrane dolžnike iz 24. člena splošnih pogojev in pravil o odprtju individualnega fiduciarnega transakcijskega računa iz 31. člena splošnih pogojev in pravil in jim dati izrecno navodilo, naj vsa bodoča plačila članu borze izvajajo na ta transakcijski račun.
- (2) Član borze se zavezuje Borzi terjatev dostaviti kopijo pisnega obvestila iz (1) odstavka tega člena.
- (3) Član borze se zavezuje na vse izdane račune izbranim dolžnikom iz 24. člena splošnih pogojev in pravil navesti podatke za plačilo na individualni fiduciarni transakcijski račun iz 31. člena splošnih pogojev in pravil brez navajanja kateregakoli drugega transakcijskega računa člana borze.
- (4) Član borze se zavezuje, da na individualni fiduciarni transakcijski račun iz 31. člena splošnih pogojev in pravil ne bo preusmerjal nobenih drugih plačil, razen prilivov skladno s tem členom in prilivov za namen vzdrževanja minimalnega tekočega stanja iz (2) odstavka 33. člena splošnih pogojev in pravil.

Prehodna narava individualnega fiduciarnega računa

33. člen



- (1) Borza terjatev se kot pooblaščenec na individualnem fiduciarnem transakcijskem računu člana borze iz 31. člena splošnih pogojev in pravil zavezuje vsa prejeta denarna nakazila na ta račun, razen prilivov za namen vzdrževanja minimalnega tekočega stanja iz (2) odstavka tega člena, preusmeriti na fiduciarni račun iz (1) odstavka 108. člena splošnih pogojev in pravil.
- (2) Član borze se zavezuje, da bo za namen kritja stroškov bančnih storitev na individualnem fiduciarnem transakcijskem računu zagotavljal minimalno tekoče stanje v višini vsaj 100,00 EUR. Član borze obenem pooblašča Borzo terjatev, da za zagotavljanje minimalnega tekočega stanja na njegov individualni fiduciarni transakcijski račun po potrebi nakaže sredstva v breme njegovega trgovalnega računa pri Borzi terjatev.

Namenska poraba prilivov

34. člen

- (1) Po preusmeritvi prejetih denarnih nakazil iz (1) odstavka 33. člena splošnih pogojev in pravil se prilivi, ki se nanašajo na poplačilo tiho odstopljenih terjatev, namenijo za poplačilo takšnih terjatev, ostali prilivi pa se knjižijo v dobro trgovalnega računa člana borze.
- (2) Ne glede na določbe (1) odstavka tega člena se član borze izrecno strinja, da lahko v Borza terjatev ostale prilive nameni tudi za poplačilo drugih zapadlih obveznosti člana borze do Borze terjatev.

Vpogled v transakcije na individualnem fiduciarnem računu

35. člen

- (1) Borza terjatev članu borze zagotavlja vpogled v transakcije na individualnem fiduciarnem transakcijskem računu iz 31. člena splošnih pogojev in pravil preko spletne trgovalne aplikacije, ki je dostopna na spletni strani www.borzaterjatev.si.

Postopanje v primeru napačnih plačil dolžnikov

36. člen

- (1) V primeru, da izbrani dolžnik kljub obvestilu iz (1) odstavka 32. člena splošnih pogojev in pravil izvede poplačilo tiho odstopljene terjatve na drug transakcijski račun člana borze, se član borze zavezuje takšno prejeta plačilo nemudoma in najkasneje v roku enega delovnega dne v celoti prenakazati Borzi terjatev.
- (2) Denarno prenakazilo iz (1) odstavka tega člena se izvede neposredno na zbirni fiduciarni račun iz (1) odstavka 108. člena splošnih pogojev in pravil, z uporabo sklica, ki je bil naveden na izdanem računu izbranemu dolžniku.



- (3) Član borze se zavezuje ob vsakem napačnem plačilu izbranemu dolžniku ponovno posredovati obvestilo iz (1) odstavka 32. člena splošnih pogojev in pravil.

1.4. POSEBNA DOLOČILA GLEDE POSOJIL

Možnost pridobitve posojila

37. člen

- (1) Borza terjatev pod pogoji, ki jih opredeljujejo določbe tega poglavja, članom borze omogoča možnost financiranja s kratkoročnimi posojili.
- (2) V kolikor v tem poglavju ni določeno drugače se za posojila uporabljajo določbe splošnih pogojev in pravil, ki urejajo trgovanje s terjatvami in sklepanje borznih poslov.

Pogoji za koriščenje posojil

38. člen

- (1) Minimalni pogoji za koriščenje možnosti posojil obsegajo:
- član borze mora izpolnjevati pogoje za prodajo terjatev iz 59. člena splošnih pogojev in pravil in obenem pogoje za dolžnike iz 53. člena splošnih pogojev in pravil;
 - član borze mora za zavarovanje svojih obveznosti Borzi terjatev predložiti overjeno izvršnico v višini odobrenega limita financiranja 60. člena splošnih pogojev in pravil.
- (2) Borza terjatev lahko članu borze za koriščenje možnosti posojil poleg izpolnjevanja minimalnih pogojev (1) odstavka tega člena postavi tudi dodatne zahteve.
- (3) Borza terjatev lahko članu borze ne glede na izpolnjevanje minimalnih pogojev iz (1) odstavka tega člena zavrne možnost posojil v kolikor oceni, da so tveganja, povezana s posojili, v primeru posameznega člana borze prevelika.

Vrste posojil

39. člen

- (1) Borza terjatev članom borze nudi naslednje vrste posojil za financiranje obratnih sredstev:
- posojilo za financiranje obstoječih terjatev člana borze do kupcev v tujini;
 - posojilo za financiranje novih prejetih naročil / sklenjenih pogodb člana borze do naročnikov doma in v tujini.
- (2) Najdaljša ročnost posojil iz (1) odstavka tega člena je 180 dni.



- (3) Tuji dolžnik oziroma naročnik iz (1) odstavka tega člena mora biti podjetje s sedežem v državi članici Evropske unije ali Švici, ki ima veljavno identifikacijsko številko za davek na dodano vrednost v svoji matični državi.
- (4) V zvezi s tujimi dolžniki oziroma naročniki iz (1) odstavka tega člena se član borze zavezuje Borzi terjatev na njeno zahtevo predložiti poslovno dokumentacijo (kopije dobaviteljskih pogodb, prejetih naročil, konto kartice prometa, ipd.), ki dokazuje in evidentira poslovno razmerje med članom borze in izbranim dolžnikom.

Odstop terjatev v zavarovanje

40. člen

- (1) Za zavarovanje posojila, ki ga član borze skladno z določili tega poglavja pridobi za financiranje obstoječih terjatev do kupcev v tujini, se izvede odstop takšnih tujih terjatev v zavarovanje, skladno z določbami 426. člena OZ in 207. do 209. člena SPZ. Odstop tujih terjatev v zavarovanje se izvede kot tihi odstop, brez obveščanja tujega dolžnika, in učinkuje s trenutkom sklenitve borznega posla za posojilo. Za odstop tujih terjatev v zavarovanje se smiselno upoštevajo določbe 96. člena splošnih pogojev in pravil.
- (2) Za zavarovanje posojila, ki ga član borze skladno z določili tega poglavja pridobi za financiranje novih prejetih naročil / sklenjenih pogodb, se izvede anticipirani odstop terjatev, ki izhajajo iz takšnih novih prejetih naročil / sklenjenih pogodb, v zavarovanje, skladno z določbami 426. člena OZ in 207. do 209. člena SPZ. Anticipiran odstop takšnih terjatev v zavarovanje se izvede kot tihi odstop, brez obveščanja naročnika, in učinkuje s trenutkom nastanka takšnih terjatev. Za anticipiran odstop terjatev v zavarovanje se smiselno upoštevajo določbe 95. člena splošnih pogojev in pravil.
- (3) Član borze v zvezi s terjatvami, ki so odstopljene v zavarovanje na podlagi (1) in (2) odstavka tega člena ohrani odgovornost za njihovo izterjavo v odnosu do tujih dolžnikov / naročnikov in se zavezuje voditi postopek izterjave s skrbnostjo dobrega gospodarja. Član borze je tako prejete zneske dolžan v roku enega delovnega dneva nakazati na fiduciarni račun iz (1) odstavka 108. člena splošnih pogojev in pravil. Član borze se v zvezi s takšnimi terjatvami prav tako izrecno zavezuje, da ne bo sklepal nobenih nadaljnjih razpolagalnih poslov in da se bo vzdržal vseh ravnanj, ki bi lahko ogrozile njihovo pravočasno plačilo.
- (4) Borza terjatev lahko od člana borze, ki mu odobri možnost pridobitve posojila, zahteva odprtje individualnega fiduciarnega transakcijskega računa za namen nadzora nad in upravljanja s poplačili terjatev, ki so odstopljene v zavarovanje posojila po tem členu. V zvezi s tem se smiselno uporabljajo določbe 31. do 36. člena splošnih pogojev in pravil.

Dodatno zavarovanje z izvršnico

41. člen



- (1) Za koriščenje možnosti posojil se član borze za zavarovanje odobrenega limita financiranja iz 60. člena splošnih pogojev in pravil zavezuje Borzi terjatev predložiti upravno ali notarsko overjeno izvršnico v obliki in vsebini, ki jo predpisuje ZPreZP-1.
- (2) Član borze izda izvršnico iz (1) odstavka tega člena v višini odobrenega limita financiranja iz 60. člena splošnih pogojev in pravil s takojšnjo zapadlostjo.
- (3) Član borze se strinja, da lahko Borza terjatev izdano izvršnico uporabi za izterjavo vseh obveznosti člana borze, ki izhajajo iz prejetih posojil, prav tako pa tudi za izterjavo vseh morebitnih drugih obveznosti člana borze do Borze terjatev.
- (4) V primeru odpovedi pogodbe o uporabi storitev se Borza terjatev zavezuje vrniti prejeta izvršnico članu borze po poplačilu vseh obveznosti člana borze do Borze terjatev.

Postopanje v primeru izrednih okoliščin

42. člen

- (5) Član borze se zavezuje nemudoma obvestiti Borzo terjatev v primeru, da bi bil zoper njega sprožen postopek izvršbe ali zavarovanja na podlagi določb ZIZ ter Borzi terjatev na njeno zahtevo razkriti vso dokumentacijo v zvezi s takšnim postopkom.
- (6) Član borze se zavezuje nemudoma obvestiti Borzo terjatev v primeru, da bi bil zoper njega vložen predlog za začetek postopka zaradi insolventnosti ali postopek prisilnega prenehanja na podlagi določb ZFPPIPP in sicer še pred izdajo sodne odločbe o začetku takšnega postopka ter Borzi terjatev na njeno zahtevo razkriti vso dokumentacijo v zvezi s takšnim postopkom.
- (7) Član borze se zavezuje nemudoma obvestiti Borzo terjatev v primeru začetka postopka redne likvidacije ali drugega postopka za prenehanje družbe skladno z določili ZGD-1 ter Borzi terjatev na njeno zahtevo razkriti vso dokumentacijo v zvezi s takšnim postopkom.

Postopanje v primeru kršitev

43. člen

- (1) V primeru, da član borze, ki mu je Borza terjatev odobrila možnost financiranja s posojili, v zvezi s katerim koli prejetim posojilom krši določila sklenjene pogodbe o uporabi storitev ali določila teh splošnih pogojev in pravil, lahko Borza terjatev od takšnega člana borze zahteva takojšnje poplačilo vseh njegovih obveznosti iz naslova vseh prejetih posojil in sicer ne glede na njihovo zapadlost.



1.5. PARTNERSKI PROGRAM

Nasprotne storitve članov borze

44. člen

- (1) Borza terjatev članom borze omogoča nudenje nasprotnih storitev v okviru partnerskega programa.
- (2) Storitve partnerskega programa obsegajo priporočila Borze terjatev, ki jih člani borze posredujejo tretjim osebam.

Posredovanje priporočil

45. člen

- (1) Člani borze lahko Borzo terjatev priporočijo tretjim osebam s posredovanjem priporočil preko spletne trgovalne aplikacije, ki je dostopna na spletni strani www.borzaterjatev.si.
- (2) Borza terjatev vsako posredovano priporočilo opremi z enolično oznako, ki omogoča njegovo spremljanje.

Spremljanje priporočil in vpogled v trgovanje priporočenih članov borze

46. člen

- (1) Člani borze lahko v okviru spletne trgovalne platforme spremljajo statuse posredovanih priporočil in pregledujejo podatke o sklenjenih borznih poslih priporočenih članov borze ter podatke o obračunanih provizijah partnerskega programa.
- (2) Priporočeni član borze izrecno dovoljuje, da Borza terjatev članu borze – priporočitelju omogoči vpogled v podatke o borznih poslih, ki jih je sklenil priporočeni član borze in sicer v naslednjem obsegu:
 - datum sklenitve borznega posla;
 - nominalna vrednost sklenjenega borznega posla.



2. PRAVILA TRGOVALNEGA SISTEMA

2.1. SPLOŠNE DOLOČBE

Trgovalni sistem

47. člen

- (1) Trgovalni sistem je sistem s katerim upravlja Borza terjatev kot upravljavec borznega trga in ki članom borze omogoča upravljanje s trgovalnimi naročili in sklepanje borznih poslov, skladno s pravili, določenimi v tem poglavju.
- (2) Pooblaščen osebe članov borze dostopajo do trgovalnega sistema s prijavo v spletno trgovalno aplikacijo na spletni strani www.borzaterjatev.si.
- (3) Trgovalni sistem je neposredno integriran s poravnalnim sistemom iz 98. člena splošnih pogojev in pravil.

Vsebina pravil trgovalnega sistema

48. člen

- (1) Pravila trgovalnega sistema podrobneje opredeljujejo naslednja področja:
 - pravila o terjatvah, v zvezi s katerimi urejajo predvsem:
 - o pogoje in postopek za uvrstitev terjatev v trgovanje na borznem trgu;
 - o pogoje za dolžnike terjatev, s katerimi se trguje na borznem trgu;
 - o limite financiranja udeleženih poslovnih subjektov;
 - pravila o članih borze, v zvezi s katerimi urejajo predvsem:
 - o pogoje in postopek za sprejem v članstvo na borzi;
 - o pogoje za prodajo terjatev na borznem trgu;
 - o pooblaščen osebe članov borze;
 - trgovanje s terjatvami, uvrščenimi na borzni trg, v zvezi s katerimi urejajo predvsem:
 - o trgovalna naročila in upravljanje s trgovalnimi naročili članov borze;
 - o sistem avtomatskega trgovanja;
 - o način in pogoje za sklepanje poslov na borznem trgu.

Podatki in informacije o poslovnih subjektih

49. člen

- (1) Borza terjatev za zagotavljanje delovanja trgovalnega sistema, zlasti v zvezi z izpolnjevanjem pogojev in kriterijev iz 51., 53., 56., ter 59. člena splošnih pogojev in pravil, v zvezi z določanjem limitov financiranja iz 60. člena splošnih pogojev in pravil ter v zvezi z izračunom bonitetnih ocen iz 15. člena splošnih pogojev in pravil uporablja podatke in informacije



o poslovnih subjektih, ki jih daje na razpolago družba BISNODE, družba za medije ter poslovne in bonitetne informacije d.o.o., Likozarjeva ulica 3, 1000 Ljubljana, matična številka 1786393000.

- (2) Borza terjatev lahko za zagotavljanje delovanja trgovalnega sistema uporablja tudi podatke in informacije o poslovnih subjektih, ki jih pridobi iz drugih virov.

2.2. BORZNI TRG

Borzni trg

50. člen

- (1) Borzni trg je organizirani trg terjatev, ki ga upravlja Borza terjatev in na katerem lahko trgujejo člani borze.
- (2) Borzni trg sestavljajo kotirane terjatve do dolžnikov, s katerimi se trguje v avkcijskem načinu trgovanja.

2.3. TERJATVE

Pogoji za kotacijo terjatve

51. člen

- (1) Za uvrstitev na borzni trg mora terjatev izpolnjevati naslednje pogoje in kriterije:
 - prodajalec terjatve mora biti član borze, ki izpolnjuje pogoje iz 59. člena splošnih pogojev in pravil;
 - dolжник terjatve mora biti poslovni subjekt, ki izpolnjuje pogoje iz 53. člena splošnih pogojev in pravil;
 - terjatev mora biti izražena v eurih in mora imeti nedvoumno znan datum pričakovanega plačila;
 - datum pričakovanega plačila terjatve pri odprtem in tihem odstopu terjatev ne sme biti daljši od 365 dni, pri posojilih pa ne daljši od 180 dni od datuma oddaje naročila za prodajo terjatev;
 - datum pričakovanega plačila terjatve ne sme biti manjši od 5 dni od datuma oddaje naročila za prodajo terjatev;
 - z uvrstitvijo terjatve na borzni trg ne smeta biti presežena odobrena limita financiranja prodajalca in dolžnika terjatve iz 60. člena splošnih pogojev in pravil;
- (2) V primeru, da dolжник terjatve ne izpolnjuje pogojev iz 53. člena splošnih pogojev in pravil, vendar so izpolnjeni vsi ostali pogoji za uvrstitev terjatve na borzni trg iz (1) odstavka tega člena, lahko Borza terjatev takšno terjatev izjemoma vseeno uvrsti na borzni trg v kolikor je prodajalec terjatve član borze, ki sam izpolnjuje pogoje za dolžnike iz 53. člena splošnih pogojev in pravil in Borzi terjatev za dodatno zavarovanje predloži izvršnico najmanj v višini obravnavane terjatve.
- (3) Borza terjatev lahko z internim aktom določi tudi druge pogoje in kriterije, ki jih mora izpolnjevati terjatev za uvrstitev na borzni trg.



Postopek kotacije terjatev

52. člen

- (1) Postopek kotacije terjatev se izvede za vsak paket terjatev.
- (2) Postopek kotacije terjatev se začne z vnosom naročila za prodajo terjatev v trgovalni sistem.
- (3) Borza terjatev na podlagi prejetega prodajnega naročila preveri ali terjatve, ki so predmet prodajnega naročila, izpolnjujejo pogoje za uvrstitev na borzni trg iz 51. člena splošnih pogojev in pravil.
- (4) V primeru pozitivnega pregleda Borza terjatev uvrsti paket terjatev na borzni trg in izvede elektronsko dražbo skladno z določbami 72. člena splošnih pogojev in pravil.
- (5) V primeru negativnega pregleda Borza terjatev zavrne uvrstitev paketa terjatev na borzni trg ter o tem obvesti člana borze – prodajalca.

2.4. DOLŽNIKI

Pogoji za dolžnike terjatev

53. člen

- (1) Za uvrstitev terjatve na borzni trg mora dolžnik izpolnjevati minimalne pogoje in kriterije, ki so določeni v tem členu in ki se razvrščajo v tri skupine:
 - pogoji in kriteriji vezani na status dolžnika;
 - pogoji in kriteriji vezani na objavljene finančne podatke dolžnika;
 - pogoji in kriteriji vezani na objavljene bonitetne kazalce dolžnika.
- (2) Pogoji in kriteriji, vezani na status dolžnika so:
 - dolžnik mora biti poslovni subjekt, vpisan v Poslovni register Slovenije;
 - dolžnik ne sme imeti statusa izbrisane poslovnega subjekta;
 - dolžnik ne sme imeti blokiranega bančnega računa;
 - dolžnik ne sme imeti neporavnanih davčnih obveznosti do države;
 - dolžnik ne sme imeti statusa poslovnega subjekta, ki ne predlaga davčnih obračunov;
 - dolžnik ne sme imeti statusa insolventnega poslovnega subjekta;
 - dolžnik ne sme biti poslovni subjekt, ki je izgubil status DDV zavezanca zaradi načrtovanega izbrisa ali suma utaje davka na dodano vrednost.
- (3) Pogoji in kriteriji, vezani na objavljene finančne podatke dolžnika so:
 - kadar se preverjanje kriterijev izvaja v obdobju od 1. januarja do 31. oktobra – dolžnik mora imeti javno objavljene finančne podatke najmanj za predpreteklo koledarsko leto;



- kadar se preverjanje kriterijev izvaja v obdobju od 1. novembra do 31. decembra – dolžnik mora imeti javno objavljene finančne podatke najmanj za preteklo koledarsko leto;
- dolžnik mora v zadnjih javno objavljenih finančnih izkazih izkazovati skupni kapital v višini najmanj 25.000,00 EUR;
- dolžnik mora v zadnjih javno objavljenih finančnih izkazih izkazovati delež dolgov v financiranju, manjši od 90%.

(4) Pogoji in kriteriji, vezani na objavljene bonitetne kazalce dolžnika so:

- dolžnik mora imeti objavljene vsaj tri od štirih bonitetnih kazalcev, ki jih objavlja ponudnik podatkov in informacij o poslovnih subjektih iz (1) odstavka 49. člena splošnih pogojev in pravil:
 - o finančna ocena;
 - o dinamična ocena;
 - o status semaforja; in
 - o povprečni plačilni indeks za zadnjih šest mesecev;
- v kolikor ima dolžnik objavljene vse štiri bonitetne kazalce:
 - o zadnja objavljena finančna ocena mora biti najmanj »D2«;
 - o zadnja objavljena dinamična ocena biti najmanj »-«;
 - o zadnji objavljeni status semaforja dolžnika mora biti najmanj »rumeno«;
 - o objavljen povprečni plačilni indeks za zadnjih šest mesecev mora biti najmanj »31«;
- v kolikor ima dolžnik objavljene tri od štirih bonitetnih kazalcev:
 - o zadnja finančna ocena, v kolikor je objavljena, mora biti najmanj »C2«;
 - o zadnja dinamična ocena, v kolikor je objavljena, mora biti najmanj »+«;
 - o zadnji status semaforja, v kolikor je objavljen, mora biti najmanj »rumeno«;
 - o povprečni plačilni indeks za zadnjih šest mesecev, v kolikor je objavljen, mora biti najmanj »40«.

(5) Borza terjatev lahko z internim aktom določi tudi druge pogoje in kriterije, ki jih mora izpolnjevati dolžnik za uvrstitev na borzni trg.

(6) Borza terjatev lahko za posamezne skupine dolžnikov, za katere ponudnik iz (1) odstavka 49. člena splošnih pogojev in pravil ne zagotavlja podatkov in informacij v obliki, ki bi omogočili preverjanje izpolnjevanja pogojev in kriterijev iz tega člena (npr. lokalne skupnosti, javni zavodi in drugi subjekti javnega prava), z internim aktom določi drugačne pogoje in kriterije, ki jih morajo izpolnjevati takšni dolžniki za uvrstitev na borzni trg.

(7) Borza terjatev lahko zavrne uvrstitev posameznega dolžnika na borzni trg kljub izpolnjevanju pogojev in kriterijev iz tega člena v kolikor oceni, da podatki in informacije, ki jih zagotavlja ponudnik iz (1) odstavka 49. člena splošnih pogojev in pravil, ne odražajo dejanskega stanja o dolžniku.

Zaustavitev trgovanja s terjatvami do dolžnika

54. člen

- (1) V primeru, da posamezen dolžnik ne izpolnjuje več pogojev za dolžnike terjatev iz 53. člena splošnih pogojev in pravil, Borza terjatev začasno zaustavi trgovanje s terjatvami do dolžnika tako, da onemogoči vnos novih naročil za prodajo



terjatev do dolžnika v trgovalni sistem. Prepoved trgovanja traja dokler dolžnik ponovno ne izpolni pogojev iz 53. člena splošnih pogojev in pravil.

- (2) Borza terjatev lahko začasno ali trajno zaustavi trgovanje s terjatvami do posameznega dolžnika tudi v primeru zamud pri poplačilu terjatev ali v primeru suma zlorabe trgovalnega sistema.

2.5. ČLANI BORZE

Člani borze

55. člen

- (1) Člani borze so poslovni subjekti, ki izpolnjujejo pogoje iz 56. člena splošnih pogojev in pravil in ki z Borzo terjatev sklenejo pogodbo o uporabi storitev.

Pogoji za sprejem v članstvo na borzi

56. člen

- (1) Član borze lahko postane poslovni subjekti, vpisan v Poslovni register Slovenije, ki izpolnjuje naslednje pogoje:
 - poslovni subjekt mora biti organiziran kot gospodarska družba ali samostojni podjetnik posameznik;
 - poslovni subjekt ne sme imeti statusa izbrisanega poslovnega subjekta;
 - poslovni subjekt mora imeti odprt transakcijski račun pri banki ali hranilnici v Republiki Sloveniji.

Postopek sprejema v članstvo na borzi

57. člen

- (1) Postopek sprejema v članstvo na borzi se začne na podlagi registracijskega zahtevka, ki ga odda poslovni subjekt, ki se želi registrirati kot član borze.
- (2) Borza terjatev na podlagi prejetega registracijskega zahtevka preveri izpolnjevanje pogojev za članstvo iz 56. člena splošnih pogojev in pravil ter v primeru neizpolnjevanja pogojev zavrne registracijski zahtevek.
- (3) V primeru, da poslovni subjekt izpolnjuje pogoje za članstvo na borzi iz 56. člena splošnih pogojev in pravil, Borza terjatev pred sklenitvijo pogodbenega razmerja izvede pregled stranke skladno z določili 16. do 67. člena ZPPDFT-1.
- (4) Borza terjatev lahko pregled stranke iz (3) odstavka tega člena v delu ali v celoti prepusti tretji osebi skladno z določili 51. do 55. člena ZPPDFT-1.



- (5) Borza terjatev na podlagi pozitivno izvedenega pregleda stranke iz (3) odstavka tega člena s poslovnim subjektom, ki je oddal registracijski zahtevek, sklene pogodbo o uporabi storitev, in zanj odpre trgovalni račun člana borze ter mu aktivira dostop do spletne trgovalne aplikacije na spletni strani www.borzaterjatev.si.
- (6) V primeru suma zlorabe lahko Borza terjatev posameznemu poslovnemu subjektu zavrne sprejem v članstvo na borzi kljub izpolnjevanju pogojev in kriterijev iz 56. člena splošnih pogojev in pravil.

Odvzem članstva in ukinitev trgovalnega računa

58. člen

- (1) Borza terjatev članu borze odvzame članstvo in ukine njegov trgovalni račun v primeru odpovedi pogodbe o uporabi storitev.
- (2) Prav tako Borza terjatev članu borze odvzame članstvo in ukine njegov trgovalni račun v primeru, da član borze ne izpolnjuje več pogojev za članstvo iz 56. člena splošnih pogojev in pravil.
- (3) Borza terjatev lahko članu borze odvzame članstvo in ukine njegov trgovalni račun tudi v primeru suma zlorabe trgovalnega sistema.

Pogoji za prodajo terjatev

59. člen

- (1) Za prodajo terjatev mora član borze poleg pogojev iz 56. člena splošnih pogojev in pravil izpolnjevati tudi minimalne pogoje in kriterije za prodajo terjatev, ki so določeni v tem členu in ki se razvrščajo v dve skupini:
- pogoji in kriteriji vezani na status prodajalca;
 - pogoji in kriteriji vezani na objavljene finančne podatke prodajalca;
- (2) Pogoji in kriteriji, vezani na status prodajalca so:
- prodajalec ne sme imeti blokiranega bančnega računa;
 - prodajalec ne sme imeti neporavnanih davčnih obveznosti do države;
 - prodajalec ne sme imeti statusa poslovnega subjekta, ki ne predlaga davčnih obračunov;
 - prodajalec ne sme imeti statusa insolventnega poslovnega subjekta;
 - prodajalec ne sme biti poslovni subjekt, ki je izgubil status DDV zavezanca zaradi načrtovanega izbrisa ali suma utaje davka na dodano vrednost;
- (3) Pogoji in kriteriji, vezani na objavljene finančne podatke prodajalca so:
- kadar se preverjanje kriterijev izvaja v obdobju od 1. januarja do 31. oktobra – prodajalec mora imeti javno objavljene finančne podatke najmanj za predpreteklo poslovno leto;



- kadar se preverjanje kriterijev izvaja v obdobju od 1. novembra do 31. decembra – prodajalec mora imeti javno objavljene finančne podatke najmanj za preteklo poslovno leto;
- (4) Borza terjatev lahko z internim aktom določi tudi druge pogoje in kriterije, ki jih morajo izpolnjevati člani borze za prodajo terjatev.
- (5) Borza terjatev lahko posameznemu članu borze onemogoči prodajo terjatev kljub izpolnjevanju pogojev in kriterijev iz tega člena v kolikor oceni, da podatki in informacije, ki jih zagotavlja ponudnik iz (1) odstavka 49. člena splošnih pogojev in pravil, ne odražajo dejanskega stanja o članu borze.
- (6) Borza terjatev lahko posameznemu članu borze onemogoči prodajo terjatev kljub izpolnjevanju pogojev in kriterijev iz tega člena tudi v primeru suma zlorabe.

2.6. LIMITI FINANCIRANJA

Limit najvišje izpostavljenosti

60. člen

- (1) Trgovanje s terjatvami je omejeno z limiti najvišje izpostavljenosti do poslovnih subjektov, ki v borznih poslih nastopajo v vlogi članov borze – prodajalcev (posojilojemalcev) in dolžnikov.
- (2) Limit najvišje izpostavljenosti do posameznega poslovnega subjekta predstavlja najvišji dovoljeni znesek vseh terjatev, ki so jih člani borze vnesli v trgovalni sistem z naročili za prodajo terjatev in ki imajo v danem trenutku privzet status [3] v prodaji ali status [6] v izterjavi, pri katerih obravnavani poslovni subjekt nastopa v vlogi:
- dolžnika pri odprtem odstopu terjatev;
 - člana borze – prodajalca pri odprtem odstopu terjatev;
 - člana borze – prodajalca pri tihem odstopu terjatev;
 - člana borze – prodajalca (posojilojemalca) pri posojilih.
- (3) Podrobno metodologijo za izračun limita najvišje izpostavljenosti določi Borza terjatev z internim aktom pri čemer ta ne sme presegati nižje izmed naslednjih vrednosti:
- 150% skupnega kapitala;
 - 1/6 čistih letnih prihodkov od prodaje.
- (4) V zvezi z omejitvami iz (3) odstavka tega člena Borza terjatev upošteva zadnje javno objavljene finančne podatke o poslovnih subjektih, ki jih pridobi od ponudnika podatkov in informacij o poslovnih subjektih iz (1) odstavka 49. člena splošnih pogojev in pravil.
- (5) Ne glede na določbe (4) odstavka tega člena Borza terjatev v zvezi z omejitvami iz (3) odstavka tega člena upošteva novejšo, še neobjavljeno finančne podatke o poslovnih subjektih, v kolikor z njimi razpolaga.



2.7. POOBLAŠČENE OSEBE

Pooblašcene osebe

61. člen

- (1) Pooblašcena oseba je fizična oseba, ki je pooblašcena za upravljanje trgovalnega računa člana borze.
- (2) Pooblašcene osebe so zakoniti zastopniki člana borze, poleg njih pa tudi druge osebe, ki so prejele pooblastilo zakonitega zastopnika za upravljanje s trgovalnim računom člana borze.
- (3) Pooblastila za upravljanje s trgovalnim računom člana borze drugim osebam lahko dodajajo in odzemajo samo zakoniti zastopniki člana borze. Odvzem pooblastila zakonitemu zastopniku člana borze ni mogoč.
- (4) Borza terjatev vsaki pooblašceni osebi na njeno zahtevo dodeli edinstvene dostopne podatke za dostop do spletne trgovalne aplikacije na spletni strani www.borzaterjatev.si, ki jih je ta dolžna varovati pred zlorabo.
- (5) Borza terjatev pred aktivacijo dostopa pooblašceni osebi do spletne trgovalne platforme izvede postopek ugotavljanja in preverjanja istovetnosti pooblašcene osebe skladno z določbami 23. do 32. člena ZPPDFT-1.

Odvzem statusa pooblašcene osebe

62. člen

- (1) Oseba, ki ni zakoniti zastopnik člana borze, izgubi status pooblašcene osebe člana borze v kolikor njeno pooblastilo prekliče zakoniti zastopnik takšnega člana borze.
- (2) Oseba, ki je zakoniti zastopnik člana borze, izgubi status pooblašcene osebe člana borze v kolikor ji preneha mandat zakonitega zastopnika člana borze.
- (3) Borza terjatev lahko posamezni osebi odvzame status pooblašcene osebe tudi v primeru suma zlorabe.

2.8. BORZNI POSLI

Borzni posli

63. člen

- (1) Borzni posli so posli, katerih predmet so terjatve, ki so uvrščene v trgovanje na borznem trgu in ki so sklenjeni prek trgovalnega sistema na način, kot to določajo ti splošni pogoji in pravila.



- (2) Borzne posle lahko sklepajo samo člani borze.

Predmet borznih poslov

64. člen

- (1) Predmet borznih poslov so terjatve, ki so uvrščene v trgovanje na borznem trgu.

Vrste borznih poslov

65. člen

- (1) Vrste borznih poslov so:
- nakup in prodaja terjatev, nastalih na podlagi izdanih računov, z obvestilom dolžnika (odprti odstop terjatev);
 - nakup in prodaja terjatev, nastalih na podlagi izdanih računov, brez obvestila dolžnika (tihi odstop terjatev);
 - odobritev in pridobitev posojila, pri katerem terjatev nastane v trenutku sklenitve borznega posla (posojila).

Cena pri sklepanju borznih poslov

66. člen

- (1) Pri borznem trgovanju je tržna cena terjatev izražena s tečajem, ki je večji od nič.
- (2) Tečaj terjatev je izražen v evrih.
- (3) Tečaj terjatev predstavlja nominalni znesek terjatev, zmanjšan za diskont, brez upoštevanja morebitnega davka na dodano vrednost.
- (4) Tečaj terjatev se uporablja pri določanju:
- cene sklenjenih borznih poslov preko trgovalnega sistema;
 - ponujene cene za nakup, ki je obvezna sestavina naročila za nakup.

Količina pri sklepanju borznih poslov

67. člen

- (1) Količinsko enoto za trgovanje na borzi predstavljajo frakcije terjatev, ki se združujejo v pakete terjatev.
- (2) Paket terjatev predstavljajo vse terjatve, ki so predmet posameznega naročila za prodajo terjatev.



- (3) Frakcija terjatev predstavlja del posameznega paketa terjatev.
- (4) Pri sklepanju borznih poslov se frakcije terjatev oblikujejo in določajo skladno s (6) odstavkom 72. člena splošnih pogojev in pravil.

Čas sklenitve borznega posla

68. člen

- (1) Za čas sklenitve borznega posla se šteje tisti trenutek, ko trgovalni sistem v skladu s temi pravili in splošnimi pogoji izvrši naročilo za prodajo terjatev in z njim povezana naročila za nakup terjatev. Kot čas sklenitve se upošteva čas na trgovalnem sistemu.

Kraj sklenitve borznega posla

69. člen

- (1) Šteje se, da je borzni posel sklenjen v kraju, kjer ima svoj sedež Borza terjatev.

2.9. SPLOŠNA PRAVILA TRGOVANJA

Koledar in urnik trgovanja

70. člen

- (1) Borzno trgovanje poteka vsak delovni dan od ponedeljka do petka. Ob državnih praznikih, drugih dela prostih dnevih in v primeru posebnih okoliščin se na borzi ne trguje.
- (2) Podroben koledar trgovalnih dni in urnik trgovanja določi Borza terjatev z internim aktom.

Način trgovanja

71. člen

- (1) V trgovalnem sistemu se s terjatvami trguje na avkcijski način.
- (2) Za vsak paket terjatev, ki se uvrsti na borzni trg, se izvede ločena elektronska dražba.



Potek dražbe

72. člen

- (1) Dražbe v trgovalnem sistemu potekajo elektronsko in samodejno, skladno z določbami tega člena in poglavja 2.11., ki ureja sistem avtomatskega trgovanja.
- (2) Dražba za posamezen paket terjatev se vzpostavi in izvede v trenutku, ko član borze v trgovalni sistem vnese naročilo za prodajo terjatev in zahteva pridobitev ponudbe za odkup.
- (3) Ob vzpostavitvi dražbe se v prvem koraku za vse člane borze izvede presoja dopustnosti sodelovanja na dražbi, skladno z določbami 90. člena splošnih pogojev pravil. Na podlagi tako izvedene presoje dopustnosti se za dražbo določi seznam vseh članov borze - potencialnih kupcev. Pri tem se za vsakega člana borze – potencialnega kupca zabeležijo naslednji podatki, veljavni v trenutku dražbe:
 - razpoložljiva denarna sredstva člana borze za nakup terjatev iz 91. člena splošnih pogojev in pravil;
 - stopnja investiranosti portfelja člana borze.
- (4) V drugem koraku se za vsakega člana borze – potencialnega kupca iz seznama iz (3) odstavka tega člena izračuna rangirni količnik, ki je enak stopnji investiranosti portfelja obravnavanega člana borze (izraženi v %) v trenutku dražbe.
- (5) V tretjem koraku se člani borze iz seznama iz (3) odstavka tega člena rangirajo na podlagi na podlagi izračunanih rangirnih količnikov iz (4) odstavka tega člena in sicer od najnižjega količnika (najboljši rang) proti najvišjemu količniku (najslabši rang).
- (6) V četrtem koraku se za paket terjatev, ki je predmet obravnavane dražbe, določijo in zapolnijo frakcije. Frakcije terjatev se določijo v višini razpoložljivih denarnih sredstev vsakega člana borze – potencialnega kupca iz (3) odstavka tega člena posebej in sicer po vrsti njihovega rangiranja iz (5) odstavka tega člena, do kumulativne zapolnitve nominalnega zneska paketa terjatev, ki je predmet dražbe.
- (7) V kolikor kumulativni nominalni znesek vseh frakcij doseže in zapolni nominalni znesek paketa terjatev, ki je predmet dražbe, se v petem koraku v trgovalni sistem na podlagi sistema avtomatskega trgovanja za izbrane člane borze – potencialne kupce v trgovalni sistem samodejno vnesejo naročila za nakup terjatev za posamezne frakcije terjatev. Tečaj ponujene cene za nakup terjatev se določi za vsako frakcijo terjatev posebej in sicer na podlagi metodologije za določanje diskontov iz (2) odstavka 92. člena splošnih pogojev in pravil.
- (8) Tečaj ponujene cene za nakup paketa terjatev na dražbi predstavlja seštevek tečajev ponujene cene za nakup vseh frakcij terjatev v okviru obravnavane dražbe.
- (9) Dražba je uspešna, v kolikor član borze, ki je v trgovalni sistem vnesel naročilo za prodajo terjatev in je zahteval pridobitev ponudbe za odkup, sprejme ponujeni tečaj za nakup paketa terjatev.
- (10) Dražba je neuspešna, v kolikor:



- kumulativni nominalni znesek vseh frakcij terjatev iz (6) odstavka tega člena ne doseže nominalnega zneska paketa terjatev, ki je predmet dražbe; ali
- član borze, ki je v trgovalni sistem vnesel naročilo za prodajo terjatev in je zahteval pridobitev ponudbe za odkup, ne sprejme ponujenega tečaja za nakup paketa terjatev.

(11) Borza terjatev lahko z internim aktom določi tudi druge, podrobnejše elemente poteka dražbe.

2.10. TRGOVALNA NAROČILA

Vrste trgovalnih naročil

73. člen

- (1) Trgovanje s terjatvami v okviru trgovalnega sistema poteka na podlagi trgovalnih naročil članov borze.
- (2) Vrste trgovalnih naročil so:
 - naročilo za prodajo terjatev (prodajno naročilo);
 - naročilo za nakup terjatev (nakupno naročilo);
- (3) Prodajno naročilo se glasi na paket terjatev, ki je predmet prodajnega naročila.
- (4) Nakupno naročilo se glasi na frakcijo terjatev znotraj paketa terjatev, ki je predmet povezanega prodajnega naročila.

Vnos trgovalnih naročil v trgovalni sistem

74. člen

- (1) Naročila za prodajo terjatev v trgovalni sistem vnašajo člani borze – prodajalci.
- (2) Naročila za nakup terjatev se v trgovalni sistem v imenu in za račun članov borze – kupcev vnesajo samodejno na podlagi trgovalnih nastavitvev članov borze – kupcev v okviru avtomatskega sistema trgovanja iz poglavja 2.11. splošnih pogojev in pravil in skladno z določbami 72. člena splošnih pogojev in pravil, ki urejajo postopek dražbe.

Omejitve pri vnosu trgovalnih naročil

75. člen

- (1) Prodajno naročilo za odprti ali tihi odstop terjatev se ne more glasiti na terjatve do člana borze - prodajalca.
- (2) Nakupno naročilo se ne more glasiti na terjatve do člana borze – kupca.



Sestavine prodajnega naročila

76. člen

(1) Obvezne sestavine naročila za prodajo terjatev pri odprtem in tihem odstopu terjatev so:

- identifikacijska oznaka člana borze – prodajalca;
- davčna ali matična številka dolžnika;
- podatki in informacije o posameznih terjatvah, ki so predmet prodajnega naročila:
 - o oznaka izdanega računa;
 - o znesek izdanega računa;
 - o sklic za plačilo, naveden na računu;
 - o datum izdaje;
 - o datum zapadlosti;
 - o datum pričakovanega plačila;
 - o skenirana kopija izdanega računa ali druga poslovna listina, ki izkazuje obstoj terjatve;

(2) Obvezne sestavine naročila za prodajo terjatev pri posojilih so:

- identifikacijska oznaka člana borze – prodajalca (kot posojilojemalca in dolžnika);
- amortizacijski načrt posojila, pri čemer obroki načrta predstavljajo terjatve, ki so predmet prodajnega naročila;
- podatek o vrsti posojila iz (1) odstavka 39. člena splošnih pogojev in posojil;
- identifikacijski podatki o tujem dolžniku oziroma naročniku:
 - o država sedeža;
 - o identifikacijska številka za davek na dodano vrednost;
 - o naziv firme;
 - o poslovni naslov;
- podatki o tujih terjatvah oziroma naročilu:
 - o skupen znesek tujih terjatev / naročila;
 - o skrajni datum zapadlosti tujih terjatev / pričakovani datum plačila naročila;
 - o skenirane kopije verodostojnih listin in druge poslovne dokumentacije, ki izkazujejo obstoj tujih terjatev / naročila.

Splošni pogoji prodajnega naročila

77. člen

(1) Član borze – prodajalec, ki v trgovalni sistem vnese prodajno naročilo za odprti ali tihi odstop terjatev, v zvezi s paketom terjatev, ki je predmet prodajnega naročila, zagotavlja in jamči:

- da terjatve predstavljajo poslovne terjatve, nastale na podlagi izdanih računov za opravljene dobave blaga oziroma opravljene storitve;
- da terjatve niso prekane, v delu ali v celoti;



- da terjatve niso bile predhodno odstopljene ali zastavljene tretjim osebam, ali kako drugače obremenjene, v delu ali v celoti;
 - da terjatve nimajo narave terjatev katerih prenos je z zakonom prepovedan, ki so povezane z osebnostjo prodajalca ali katerih narava nasprotuje prenosu na drugega;
 - da dolžnik do člana borze – prodajalca nima nasprotnih terjatev, ki bi jih lahko pobotal s terjatvami na podlagi 315. člena Obligacijskega zakonika;
 - da član borze – prodajalec in dolžnik terjatve nista povezani osebi.
- (2) Član borze – prodajalec, ki v trgovalni sistem vnese prodajno naročilo za posojilo, v zvezi s tujimi oziroma bodočimi terjatvami, ki se odstopajo v zavarovanje posojila skladno z določbami 40. člena splošnih pogojev in pravil, podaja smiselno enaka zagotovila in jamstva kot izhaja iz (1) odstavka tega člena.
- (3) Prodajno naročilo velja do njegove izvršitve, preklica ali zavrnitve.
- (4) Šteje se, da prodajno naročilo pri odprtem in tihem odstopu terjatev vsebuje regresno klavzulo člana borze – prodajalca. V primeru sklenitve borznega posla član borze – prodajalec odgovarja za izterljivost paketa terjatev, ki je predmet prodajnega naročila, do višine tečaja sklenjenega posla za paket terjatev, in za izterljivost obresti in stroškov v zvezi z odstopom ter stroškov v postopku zoper dolžnika, vse kot solidarni porok in plačnik.
- (5) Šteje se, da naročilo za prodajo terjatev vsebuje tudi nalog člana borze – prodajalca Borzi terjatev za izvedbo prenosov iz (2) odstavka 118. člena in (4) odstavka 117. člena splošnih pogojev in pravil v breme trgovalnega računa člana borze – prodajalca zaradi izpolnitve obveznosti v primeru sklenitve borznega posla.

Sestavine nakupnega naročila

78. člen

- (1) Obvezne sestavine naročila za nakup terjatev so:
- identifikacijska oznaka člana borze – kupca;
 - identifikacijska oznaka prodajnega naročila (dražbe), na katerega se nakupno naročilo nanaša;
 - nominalni znesek frakcije terjatev na katero se glasi nakupno naročilo;
 - tečaj ponujene cene za nakup frakcije terjatev.

Splošni pogoji nakupnega naročila

79. člen

- (1) Nakupno naročilo velja do njegove izvršitve ali preklica.



- (2) Šteje se, da naročilo za nakup terjatev vsebuje tudi nalog Borzi terjatev za izvedbo prenosa iz (3) odstavka 117. člena splošnih pogojev in pravil v breme trgovalnega računa člana borze zaradi izpolnitve obveznosti v primeru sklenitve borznega posla.

Zagotavljanje kritja pri nakupnih naročilih

80. člen

- (1) Pred vnosom naročila za nakup terjatev v trgovalni sistem mora član borze na svojem trgovalnem računu zagotoviti prosta denarna sredstva najmanj v višini tečaja ponujene cene za nakup frakcije terjatev, zmanjšanega za morebitno višino davka na dodano vrednost, in povečanega za znesek nakupne provizije Borze terjatev, ki jo ta obračuna v primeru sklenitve borznega posla.

Statusi trgovalnih naročil

81. člen

- (1) V trgovalnem sistemu se posamezno naročilo za prodajo terjatev lahko nahaja v enem izmed naslednjih statusov:
- **osnutek** – naročilo je vneseno v trgovalni sistem, vendar član borze še ni sprejel ponudbe za odkup terjatev;
 - **aktivno** – član borze je sprejel ponudbo za odkup terjatev, naročilo čaka na pregled s strani Borze terjatev;
 - **preklicano** – član borze je preklical aktivno naročilo;
 - **zavrnjeno** – izvršitev aktivnega naročila je bila zavrnjena s strani Borze terjatev;
 - **izvršeno** – naročilo je bilo izvršeno, borzni posel je bil sklenjen.
- (2) V trgovalnem sistemu se posamezno naročilo za nakup terjatev lahko nahaja v enem izmed naslednjih statusov:
- **v potrjevanju** – naročilo je vneseno v trgovalni sistem, prodajalec še ni sprejel ponudbe za odkup terjatev;
 - **aktivno** – prodajalec je sprejel ponudbo za odkup terjatev, naročilo čaka na pregled s strani Borze terjatev;
 - **preklicano** – naročilo je preklicano, ker je bilo povezano prodajno naročilo preklicano ali zavrnjeno;
 - **izvršeno** – naročilo je bilo izvršeno, borzni posel je bil sklenjen.
- (3) Šteje se, da je trgovalno naročilo na trgu, če ima status »aktivno«.

Čas vnosa trgovalnih naročil

82. člen

- (1) Čas vnosa trgovalnega naročila v trgovalni sistem je čas, ki ga trgovalni sistem dodeli trgovalnemu naročilu ob njegovi registraciji. Pri tem se posameznemu trgovalnemu naročilu določi tudi enolična oznaka vrstnega reda.



Obdelava trgovalnih naročil

83. člen

- (1) Obdelava trgovalnih naročil pomeni spreminjanje statusa posameznega trgovalnega naročila po njegovem vnosu v trgovalni sistem.

Preklic trgovalnih naročil

84. člen

- (1) Član borze – prodajalec, ki je v trgovalni sistem vnesel naročilo za prodajo terjatev in je sprejel ponudbo za odkup terjatev, lahko prekliče prodajno naročilo do njegove izvršitve ali zavrnitve s strani Borze terjatev.
- (2) Član borze – kupec ne more preklicati naročila za nakup terjatev, ki je bilo v trgovalni sistem vneseno samodejno, skladno z določbami 93. člena splošnih pogojev in pravil.
- (3) Naročilo za nakup terjatev se prekliče samodejno v primeru, da je povezano prodajno naročilo preklicano ali zavrnjeno.

Izvrševanje trgovalnih naročil

85. člen

- (1) Borza terjatev trgovalna naročila izvršuje v svojem imenu in za račun članov borze skladno s temi splošnimi pogoji in pravili ter pogoji posameznih trgovalnih naročil. V kolikor s temi splošnimi pogoji in pravili ni drugače določeno, se v zvezi s trgovalnimi naročili članov borze uporabljajo splošne določbe Obligacijskega zakonika, ki urejajo komisijsko pogodbo.
- (2) Borza terjatev izvrši prodajno naročilo in z njim povezana nakupna naročila po izvedenem pregledu prodajnega naročila.

Zavrnitev prodajnih naročil

86. člen

- (1) Borza terjatev zavrne izvršitev prodajnega naročila in prekliče z njim povezana nakupna naročila v kolikor na podlagi izvedenega pregleda ugotovi napake pri vnosu prodajnega naročila v trgovalni sistem.
- (2) V primeru odprtega odstopa terjatev Borza terjatev zavrne izvršitev prodajnega naročila in prekliče z njim povezana nakupna naročila tudi v kolikor dolžnik ne poda svojega soglasja, da se strinja z odstopom terjatev.



(3) Borza terjatev zavrne izvršitev prodajnega naročila in prekliče z njim povezana nakupna naročila tudi v naslednjih primerih:

- v primeru suma zlorabe;
- v primeru, da član borze – prodajalec zapre svoj trgovalni račun pri Borzi terjatev;
- v primeru, da član borze – prodajalec ne izpolnjuje več pogojev za članstvo iz 56. člena splošnih pogojev in pravil;
- v primeru, da član borze – prodajalec ne izpolnjuje več pogojev za prodajo iz 59. člena splošnih pogojev in pravil;
- v primeru, da dolžnik terjatev ne izpolnjuje več pogojev za dolžnike iz 53. člena splošnih pogojev in pravil.

2.11. SISTEM AVTOMATSKEGA TRGOVANJA

Splošno o sistemu avtomatskega trgovanja

87. člen

- (1) Člani borze, ki želijo Borzo terjatev koristiti za investicijski odkup terjatev morajo v okviru trgovalnega sistema obvezno uporabljati sistem avtomatskega trgovanja, ki zagotavlja samodejno izvajanje elektronskih dražb skladno z določbami 72. člena splošnih pogojev in pravil ter samodejen vnos naročil za nakup terjatev v trgovalni sistem ob upoštevanju trgovalnih nastavitvev in stanja trgovalnega računa člana borze ter podrobnosti terjatev na borznem trgu.
- (2) Člani borze koristijo sistem avtomatskega trgovanja tako, da preko spletne trgovalne aplikacije, ki je dostopna na spletni strani www.borzaterjatev.si, določijo svoje trgovalne nastavitve in aktivirajo status trgovanja.
- (3) Člani borze, ki v okviru sistema avtomatskega trgovanja aktivirajo status trgovanja s tem pooblašajo Borzo terjatev, da za njihov račun v trgovalni sistem samodejno vnaša naročila za nakup terjatev skladno z določbami tega poglavja.

Status trgovanja

88. člen

- (1) Član borze si lahko v okviru spletne trgovalne aplikacije določi status trgovanja:
 - **aktiven** – sistem avtomatskega trgovanja je aktiven, član borze sodeluje na dražbah;
 - **izključen** – sistem avtomatskega trgovanja je izključen, član borze ne sodeluje na dražbah.

Trgovalne nastavitve

89. člen

- (1) Trgovalne nastavitve sistema avtomatskega trgovanja obsegajo:
 - najdaljšo dopustno ročnost terjatev;
 - najvišjo dopustno izpostavljenost do posamezne nasprotne stranke (dolžnika in člana borze – prodajalca; v % od skupnega portfelja);



- dopustne vrste borznih poslov:
 - o odprti odstop terjatev;
 - o tihi odstop terjatev;
 - o posojila;
- za vsak bonitetni razred terjatev iz 15. člena splošnih pogojev in pravil:
 - o dopustnost odkupa terjatev s takšno bonitetno oceno;
 - o najvišjo dopustno izpostavljenost do vseh terjatev s takšno bonitetno oceno (v % od skupnega portfelja);

Presoja dopustnosti za sodelovanje na dražbi

90. člen

- (1) Ob vzpostavitvi dražbe na borznem trgu se skladno z določbami (3) odstavka 72. člena splošnih pogojev in pravil za vsakega člana borze samodejno izvede presoja dopustnosti sodelovanja na dražbi. Član borze lahko sodeluje na dražbi kot potencialni kupec v kolikor so kumulativno izpolnjeni naslednji pogoji:
- član borze ima v okviru sistema avtomatskega trgovanja aktiviran status trgovanja;
 - član borze ni dolžnik terjatev, ki so predmet dražbe;
 - član borze ni prodajalec terjatev, ki so predmet dražbe;
 - terjatev z najdaljšo ročnostjo v paketu terjatev, ki je predmet dražbe, ne presega najdaljše dopustne ročnosti terjatev, ki jo je član borze določil v svojih trgovalnih nastavitvah;
 - terjatve, ki so predmet dražbe, so ocenjene z bonitetno oceno za katero ima član borze v svojih trgovalnih nastavitvah označeno dopustnost odkupa;
 - član borze ima v svojih trgovalnih nastavitvah vključeno vrsto borznega posla, za katerega se izvaja dražba.
- (2) V kolikor so pri posameznem članu borze kumulativno izpolnjeni vsi pogoji za sodelovanje na dražbi iz (1) odstavka tega člena, se takšen član borze v okviru obravnavane dražbe uvrsti na seznam potencialnih kupcev iz (3) odstavka 72. člena splošnih pogojev in pravil.

Izračun razpoložljivih denarnih sredstev za nakup terjatev

91. člen

- (1) Za vsakega člana borze, ki se v okviru posamezne dražbe uvrsti na seznam potencialnih kupcev iz (3) odstavka 72. člena splošnih pogojev in pravil se izvede izračun razpoložljivih denarnih sredstev za nakup terjatev v okviru obravnavane dražbe.
- (2) Razpoložljiva denarna sredstva člana borze za nakup terjatev v okviru obravnavane dražbe se izračuna kot nižja izmed naslednjih vrednosti:
- prosta denarna sredstva člana borze iz 115. člena splošnih pogojev in pravil;
 - najvišji znesek, ki zagotavlja, da v primeru sklenitve borznega posla ni presežena nobena omejitev trgovalnih nastavitvev člana borze iz 89. člena splošnih pogojev in pravil.



- (3) Borza terjatev lahko z internim aktom določi najnižji zahtevani znesek razpoložljivih denarnih sredstev za nakup terjatev kot pogoj za sodelovanje člana borze na dražbi.

Določanje diskontov pri dražbi

92. člen

- (1) Borza terjatev z internim aktom določi razpon diskontov za vsak bonitetni razred terjatev iz 15. člena splošnih pogojev in pravil. Sprememba diskontov ne predstavlja spremembe trgovalnih nastavitvev članov borze - kupcev, vendar je Borza terjatev o vsaki spremembi razpona diskontov dolžna obvestiti člane borze – kupce.
- (2) Borza terjatev v okviru opredeljenih razponov diskontov iz (1) odstavka tega člena z internim aktom določi metodologijo za določanje diskontov na posameznih dražbah pri čemer zagotavlja, da uporabljena metodologija enakopravno obravnava vse člane borze - kupce.

Samodejni vnos nakupnega naročila

93. člen

- (1) V primeru iz (7) odstavka 72. člena splošnih pogojev in pravil se v okviru posamezne dražbe za izbrane člane borze v trgovalni sistem samodejno vnesejo naročila za nakup terjatev.
- (2) Pri vnosu nakupnega naročila se nominalni znesek frakcije terjatev na katero se glasi naročilo določi v višini frakcije terjatev iz (6) odstavka 72. člena splošnih pogojev in pravil, ki jo je član borze dosegel na obravnavani dražbi.
- (3) Pri vnosu nakupnega naročila se tečaj ponujene cene za nakup frakcije terjatev določi z uporabo naslednje formule:

$$O_i = F_i \times \left(1 - \frac{D_i}{30} \times M\right)$$

pri čemer je:

O_i = tečaj ponujene cene za nakup frakcije terjatev člana borze

F_i = nominalni znesek frakcije terjatev člana borze

D_i = diskont, izražen v % na 30 dni

M = povprečna zapadlost paketa terjatev, izražena v številu dni



2.12. SKLEPANJE BORZNIH POSLOV

Sklenitev posla

94. člen

- (1) V trgovalnem sistemu je posel sklenjen, ko Borza terjatev izvrši prodajno naročilo in z njim povezana nakupna naročila skladno z določbami 85. člena splošnih pogojev in pravil.

Tečaj sklenjenega posla

95. člen

- (1) V avkcijem načinu trgovanja se posel za paket terjatev sklene po tečaju, ki predstavlja seštevek vseh tečajev ponujene cene za nakup posameznih frakcij terjatev, ki so vsebovani v izvršenih naročilih za nakup terjatev.
- (2) Diskont za paket terjatev pri sklenjenem borznem poslu predstavlja razliko med nominalno vrednostjo paketa terjatev, ki je predmet sklenjenega borznega posla, in tečajem sklenjenega posla.
- (3) Diskont za posamezno frakcijo terjatev pri sklenjenem borznem poslu predstavlja razliko med nominalno vrednostjo frakcije terjatev in tečajem ponujene cene za nakup takšne frakcije.

Splošni pogoji odstopa terjatev

96. člen

- (1) Ta člen se uporablja za sklenjene borzne posle pri odprtem in tihem odstopu terjatev iz prve in druge alineje (1) odstavka 65. člena splošnih pogojev in pravil
- (2) Šteje se, da je v trenutku sklenitve borznega posla sklenjena pogodba o odstopu terjatev med članom borze – prodajalcem (kot odstopnikom) in Borzo terjatev (kot prevzemnikom) in sicer za paket terjatev, ki je predmet izvršenega prodajnega naročila, po tečaju sklenjenega posla iz (1) odstavka 95. člena splošnih pogojev in pravil in s poravnavo na poravnalni dan iz 101. člena splošnih pogojev in pravil.
- (3) Pogodba iz (1) odstavka tega člena je sklenjena v elektronski obliki in pogodbeni stranki v zvezi s tem ne podpisujeta nobene dodatne pisne listine.
- (4) Skladno s (4) odstavkom 77. člena splošnih pogojev in pravil član borze – prodajalec Borzi terjatev odgovarja za izterljivost paketa terjatev, ki je predmet sklenjene pogodbe iz (1) odstavka tega člena, do višine tečaja sklenjenega posla, ter za izterljivost obresti in stroškov v zvezi z odstopom ter stroškov v postopku zoper dolžnika, vse kot solidarni



porok in plačnik. Obveznost člana borze – prodajalca po tem odstavku se smatra za izjavo o solidarnem poroštvo po (3) odstavku 1019. člena Obligacijskega zakonika.

- (5) Šteje se, da je v trenutku sklenitve borznega posla sklenjena pogodba o odstopu terjatev med Borzo terjatev (kot odstopnikom) in članom borze – kupcem (kot prevzemnikom) in sicer za frakcijo terjatev, ki je predmet izvršenega nakupnega naročila, po tečaju ponujene cene za nakup frakcije terjatev, ki je vsebovana v izvršenem nakupnem naročilu in s poravnavo na poravnalni dan iz 101. člena splošnih pogojev in pravil.
- (6) Pogodba iz (5) odstavka tega člena je sklenjena v elektronski obliki in pogodbeni stranki v zvezi s tem ne podpisujeta nobene dodatne pisne listine.
- (7) Borza terjatev članu borze – kupcu odgovarja za izterljivost frakcije terjatev, ki je predmet pogodbe iz (5) odstavka tega člena, samo do višine tistega, kar na podlagi uveljavljanja regresnega zahtevka iz (4) odstavka tega člena dejansko izterja od člana borze – prodajalca, in sicer sorazmerno glede na znesek frakcije takšnega člana borze - kupca v celotnem paketu terjatev, razen zneskov prejetih za poplačilo stroškov v zvezi z odstopom ter stroškov v postopku zoper dolžnika in / ali člana borze – prodajalca, vse kot subsidiarni porok. V zvezi z obrestmi Borza terjatev članu borze – kupcu odgovarja skladno z določbami tega odstavka do višine pasivnih zamudnih obresti, skladno z določbami (2) odstavka 19. člena splošnih pogojev in pravil. Obveznost Borze terjatev po tem odstavku se smatra za izjavo o subsidiarnem poroštvo po (1) odstavku 1019. člena Obligacijskega zakonika.
- (8) Član borze – kupec se strinja, da se odstop frakcije terjatev iz (5) odstavka tega člena izvede kot tihi odstop brez obvestitve dolžnika. Borza terjatev se zavezuje, da bo v zvezi s terjatvami vodila postopek izterjave skladno z določili teh splošnih pogojev in pravil in da bo prejete zneske, razen zneskov prejetih za poplačilo stroškov v zvezi z odstopom ter stroškov v postopku zoper dolžnika in / ali člana borze – prodajalca, pripisala v dobro trgovalnemu računu člana borze – kupca, in sicer sorazmerno glede na znesek njegove frakcije v celotnem paketu terjatev.
- (9) Član borze – kupec se v korist Borze terjatev odpoveduje zneskom, ki jih Borza terjatev v postopku izterjave iz (8) odstavka tega člena prejme za poplačilo stroškov v zvezi z odstopom in stroškov v postopku zoper dolžnika in / ali člana borze – prodajalca.
- (10) Član borze – kupec se v zvezi z odstopom terjatev iz (5) odstavka tega člena strinja, da Borza terjatev zaradi vodenja postopka izterjave iz (8) odstavka tega člena pri sebi zadrži dokumentacijo o terjatvah, ki so predmet odstopa.
- (11) V primeru, da član borze – kupec obvesti dolžnika o odstopu terjatev iz (5) odstavka tega člena, preneha obveznost Borze terjatev za vodenje postopka izterjave iz (8) odstavka tega člena.
- (12) Izpolnitev obveznosti na podlagi sklenjenih pogodb iz (1) in (5) odstavka tega člena se izvede v okviru poravnalnega sistema, skladno z določbami 117. in 118. člena splošnih pogojev in pravil. Kjer to smiselno izhaja se šteje, da je izpolnitev obveznosti izvedena na podlagi nakazila (asignacije), s čimer se člani borze strinjajo.



- (13) Glede vsebin, ki niso izrecno urejene s temi splošnimi pogoji in pravili, se v zvezi s sklenjenimi borznimi posli za odprti in tihi odstop terjatev upoštevajo splošne določbe Obligacijskega zakonika, ki urejajo odstop terjatve s pogodbo v povezavi z določbami Obligacijskega zakonika, ki urejajo komisijsko pogodbo.

Splošni pogoji sklepanja posojil

97. člen

- (1) Ta člen se uporablja za sklenjene borzne posle pri posojilih iz tretje alineje (1) odstavka 65. člena splošnih pogojev in pravil.
- (2) Šteje se, da je v trenutku sklenitve borznega posla sklenjena diskontna posojilna pogodba med članom borze – prodajalcem (kot posojilojemalcem in dolžnikom) in Borzo terjatev (kot posojilodajalcem), pri čemer je amortizacijski načrt posojila enak paketu terjatev, ki je predmet izvršenega prodajnega naročila, diskontirane obresti so enake diskontu iz (2) odstavka 95. člena splošnih pogojev in pravil, poravnava borznega posla pa se izvede s poravnavo na poravnalni dan iz 101. člena splošnih pogojev in pravil.
- (3) Pogodba iz (2) odstavka tega člena je sklenjena v elektronski obliki in pogodbeni stranki v zvezi s tem ne podpisujeta nobene dodatne pisne listine.
- (4) Skladno z določbami 40. člena splošnih pogojev in pravil je posojilo iz (2) odstavka tega člena zavarovano z odstopom tujih / bodočih terjatev v zavarovanje, ki so vsebovane v izvršenem prodajnem naročilu.
- (5) Skladno z določbami (3) odstavka 793. člena OZ se šteje, da je v trenutku sklenitve borznega posla sklenjena pogodba o odstopu terjatev med Borzo terjatev (kot komisionarjem in odstopnikom) in članom borze – kupcem (kot komitentom in prevzemnikom) in sicer za frakcijo terjatev, ki je predmet izvršenega nakupnega naročila, po vrednosti, ki je enaka nominalnemu znesku frakcije terjatev, s pripisom diskontiranih obresti, ki so enake diskontu iz (3) odstavka 95. člena splošnih pogojev in pravil, ter s poravnavo na poravnalni dan iz 101. člena splošnih pogojev in pravil.
- (6) Pogodba iz (5) odstavka tega člena je sklenjena v elektronski obliki in pogodbeni stranki v zvezi s tem ne podpisujeta nobene dodatne pisne listine.
- (7) Član borze – kupec se strinja, da se odstop frakcije terjatev iz (5) odstavka tega člena izvede kot tihi odstop brez obvestitve člana borze – prodajalca (kot posojilojemalca in dolžnika). Borza terjatev se zavezuje, da bo v zvezi s terjatvami vodila postopek izterjave skladno z določili teh splošnih pogojev in pravil in da bo prejete zneske, razen zneskov prejetih za poplačilo stroškov v postopku zoper člana borze – prodajalca (kot posojilojemalca in dolžnika), pripisala v dobro trgovanemu računu člana borze – kupca, in sicer sorazmerno glede na znesek njegove frakcije v celotnem paketu terjatev.



- (8) Član borze – kupec se v korist Borze terjatev odpoveduje zneskom, ki jih Borza terjatev v postopku izterjave iz (7) odstavka tega člena prejme za poplačilo stroškov v postopku zoper člana borze – prodajalca (kot posojilojemalca in dolžnika).
- (9) V primeru, da član borze – kupec obvesti člana borze – prodajalca (kot posojilojemalca in dolžnika) o odstopu terjatev iz (5) odstavka tega člena, preneha obveznost Borze terjatev za vodenje postopka izterjave iz (7) odstavka tega člena.
- (10) Izpolnitev obveznosti na podlagi sklenjenih pogodb iz (2) in (5) odstavka tega člena se izvede v okviru poravnalnega sistema, skladno z določbami 117. in 118. člena splošnih pogojev in pravil. Kjer to smiselno izhaja se šteje, da je izpolnitev obveznosti izvedena na podlagi nakazila (asignacije), s čimer se člani borze strinjajo.
- (11) Glede vsebin, ki niso izrecno urejene s temi splošnimi pogoji in pravili, se v zvezi s sklenjenimi borznimi posli za posojila upoštevajo splošne določbe Obligacijskega zakonika, ki urejajo posojilno pogodbo v povezavi z določbami Obligacijskega zakonika, ki urejajo komisijsko pogodbo.



3. PRAVILA PORAVNALNEGA SISTEMA

3.1. SPLOŠNE DOLOČBE

Poravnalni sistem

98. člen

- (1) Poravnalni sistem je sistem s katerim upravlja Borza terjatev kot centralna nasprotna stranka in ki omogoča poravnavo sklenjenih borznih poslov, skladno s pravili, določenimi v tem poglavju.
- (2) Poravnalni sistem je neposredno integriran s trgovalnim sistemom iz 47. člena splošnih pogojev in pravil.
- (3) Poravnalni sistem je zasnovan kot sistem bruto poravnave v realnem času (*real-time gross settlement system*).

Obveznosti, ki se poravnajo preko poravnalnega sistema

99. člen

- (1) V okviru poravnalnega sistema se izpolnijo obveznosti članov borze, nastale na podlagi borznih poslov, sklenjenih preko trgovalnega sistema.
- (2) Prav tako se poravnalni sistem uporablja tudi za:
 - izpolnitev obveznosti članov borze do Borze terjatev za plačilo opravljenih storitev in aktivnih zamudnih obresti, ki so predmet objavljenega cenika Borze terjatev;
 - izpolnitev obveznosti Borze terjatev do članov borze za plačilo opravljenih storitev in pasivnih zamudnih obresti, ki so predmet objavljenega cenika Borze terjatev;
 - izpolnitev obveznosti članov borze do Borze terjatev iz naslova uveljavljanja regresnih zahtevkov na podlagi (4) odstavka 96. člena splošnih pogojev in pravil;
 - evidentiranje poplačil terjatev, ki so predmet trgovanja preko trgovalnega sistema;
 - evidentiranje vplačil in izplačil denarnih sredstev članov borze na njihovih trgovalnih računih.

Način poravnave

100. člen

- (1) Poravnava sklenjenih borznih poslov se v okviru poravnalnega sistema izvaja kot sočasna bruto poravnava obveznosti za vsak sklenjen borzni posel posebej (*delivery-versus-payment real-time settlement*).



- (2) Borza terjatev kot centralna nasprotna stranka poravnalnega sistema zagotavlja poravnavo sklenjenih borznih poslov tako, da v vlogi komisionarja skladno z določbami (1) odstavka 788. člena OZ prejeta trgovalna naročila izvršuje v svojem imenu in na račun članov borze kot komitentov.
- (3) Izpolnitev obveznosti v okviru poravnalnega sistema se zagotavlja z vpisi v dobro oziroma v breme trgovalnih računov članov borze.

Poravnalni dan

101. člen

- (1) Borzni posli, sklenjeni preko trgovalnega sistema na posamezen trgovalni dan, se v okviru poravnalnega sistema poravnajo na isti trgovalni dan.

3.2. ČLANI PORAVNALNEGA SISTEMA

Člani poravnalnega sistema

102. člen

- (1) Člani poravnalnega sistema so člani borze in Borza terjatev.
- (2) Centralna nasprotna stranka poravnalnega sistema je Borza terjatev.

3.3. TRGOVALNI RAČUNI

Trgovalni računi

103. člen

- (1) Poravnalni sistem sestavljajo trgovalni računi.
- (2) Vsak trgovalni račun je sestavljen iz podračuna terjatev in podračuna denarja.
- (3) Podračun terjatev je poseben podračun trgovalnega računa, v dobro oziroma v breme katerega se vpisujejo vpisi v zvezi s terjatvami, ki so predmet trgovanja preko trgovalnega sistema in ki so vpisane v register terjatev iz 106. člena splošnih pogojev in pravil.
- (4) Podračun denarja je poseben podračun trgovalnega računa, v dobro oziroma v breme katerega se vpisujejo vpisi v zvezi z denarnimi sredstvi člana borze na fiduciarnem računu iz 108. člena splošnih pogojev in pravil.



(5) Denarna sredstva na trgovalnih računih se ne obrestujejo.

Vrste trgovalnih računov

104. člen

(1) Vrste trgovalnih računov so:

- trgovalni račun člana borze
- hišni račun Borze terjatev
- prehodni račun

(2) Trgovalni račun člana borze je trgovalni račun, katerega imetnik je član borze iz (1) odstavka 55. člena splošnih pogojev in pravil.

(3) Hišni račun je račun Borze terjatev kot centralne nasprotne stranke poravnalnega sistema.

(4) Prehodni račun je poseben račun brez imetnika, na katerem se v okviru podračuna denarja prehodno izvajajo vpisi v dobro oziroma v breme v zvezi z neprepoznanimi transakcijami na fiduciarnem računu iz 108. člena splošnih pogojev in pravil, preden se takšni zneski prerazporedijo in knjižijo na ustrezne trgovalne račune.

Odpiranje in zapiranje trgovalnih računov

105. člen

(1) Borza terjatev odpre trgovalni račun člana borze ob njegovem sprejemu v članstvo na borzi, na podlagi uspešno zaključenega postopka iz 57. člena splošnih pogojev in pravil.

(2) Borza terjatev zapre trgovalni račun člana borze v primerih iz 58. člena splošnih pogojev in pravil.

(3) Ob zaprtju trgovalnega računa Borza terjatev članu borze izplača prosta denarna sredstva na trgovalnem računu. V kolikor na trgovalnem računu v trenutku njegovega zaprtja obstaja tudi drugo dobroimetje se takšno dobroimetje članu borze izplača, ko se takšno dobroimetje sprost v obliko prostih denarnih sredstev.

(4) V primeru, da ima član borze ob zaprtju trgovalnega računa do Borze terjatev tudi druge neporavnane obveznosti, lahko Borza terjatev izplačilo iz (3) odstavka tega člena zadrži do dokončnega poplačila obveznosti člana borze do Borze terjatev.



3.4. REGISTER TERJATEV

Register terjatev

106. člen

- (1) Borza terjatev v zvezi z vsemi terjatvami, ki so predmet vnesenih naročil za prodajo terjatev v trgovalni sistem, vodi centralni register terjatev in v njem izvaja vpise, ki evidentirajo spremembe v zvezi s terjatvami.
- (2) Člani borze izrecno pooblašajo Borzo terjatev za vodenje registra terjatev iz (1) odstavka tega člena.
- (3) Podatki, ki se v zvezi z vsako terjatvijo vodijo v registru terjatev so:
 - Čas vpisa terjatve v register [0]
 - ID oznaka terjatve [0]
 - ID oznaka naročila za prodajo terjatev [0]
 - ID oznaka dolžnika [0]
 - ID oznaka člana borze - prodajalca [0]
 - ID oznaka pooblaščenega osebe člana borze – prodajalca [0]
 - Podatek, ki označuje vrsto borznega posla [0]
 - Oznaka izdanega računa [0]
 - Datum izdaje računa [0]
 - Znesek terjatve [0]
 - Datum zapadlosti [0]
 - Originalni sklic za plačilo [0]
 - Kopija izdanega računa [0]
 - Pričakovani datum plačila [0]
 - Novi sklic za plačilo [0]
 - Nakupna cena terjatve [6]
 - Odstotek zadržanih sredstev [6]
 - Oznaka, ki označuje nastop »default« dogodka
 - Vpisi v zvezi s spremembami lastništva terjatve
 - Vpisi v zvezi s poplačilom terjatve
 - Vpisi v zvezi z obračunom zamudnih obresti
 - Vpisi v zvezi s spremembami statusa terjatve
- (4) Podatki iz prve do sedemnajste alineje (3) odstavka tega člena se v register terjatev zabeležijo z vpisi, ki se izvedejo, ko terjatev pridobi posamezen status iz 107. člena splošnih pogojev in pravil (oznake [x]).
- (5) Podatek iz osemnajste alineje (3) odstavka tega člena se v register terjatev zabeleži z vpisom, ki se izvede, ko pri posamezni terjatvi nastopi »default« dogodek. Borza terjatev z internim aktom določi kriterije za nastop »default« dogodka pri terjatvah.



- (6) Podatki iz devetnajste alineje (3) odstavka tega člena se v register terjatev zabeležijo z vpisi, ki se izvedejo, ko je v trgovalnem sistemu sklenjen borzni posel, katerega predmet je terjatev.
- (7) Podatki iz dvajsete alineje (3) odstavka tega člena se v register terjatev zabeležijo z vpisi, ki se izvedejo, ko je v poravnalnem sistemu evidentirano posamezno poplačilo terjatve.
- (8) Podatki iz enaindvajsete alineje (3) odstavka tega člena se v register terjatev zabeležijo z vpisi, ki se izvedejo ob obračunu zamudnih obresti v zvezi s terjatvijo.
- (9) Podatki iz dvaindvajsete alineje (3) odstavka tega člena se v register terjatev zabeležijo z vpisi, ki se izvedejo, ko terjatev pridobi nov status.
- (10) Člani borze se strinjajo, da izpis iz registra terjatev dokazuje stanje in evidentirane spremembe v zvezi s posameznimi terjatvami.

Statusi terjatev

107. člen

- (1) V poravnalnem sistemu se posamezna terjatev lahko nahaja v enem od naslednjih statusov:
 - **[0] osnutek** – vpis v zvezi s terjatvijo je v fazi osnutka; terjatev pridobi status »osnutek« ko član borze prične s postopkom vnosa prodajnega naročila, katerega predmet je terjatev, v trgovalni sistem;
 - **[2] zavrjnena** – prodaja terjatve je zavrjnena; terjatev pridobi status »zavrjnena« ko prodajno naročilo, katerega predmet je terjatev, pridobi status »zavrjneno«;
 - **[3] v prodaji** – terjatev je uvrščena na borzni trg; terjatev pridobi status »v prodaji« ko naročilo za prodajo, katerega predmet je terjatev, pridobi status »aktivno«;
 - **[4] umaknjena iz prodaje** – terjatev je umaknjena iz borznega trga; terjatev pridobi status »umaknjena iz prodaje« ko prodajno naročilo, katerega predmet je terjatev, pridobi status »preklicano«;
 - **[6] v izterjavi** – terjatev je v izterjavi; terjatev pridobi status »v izterjavi«, ko prodajno naročilo, katerega predmet je terjatev, pridobi status »izvršeno«;
 - **[7] poplačana** – terjatev je prenehala zaradi poplačila; terjatev pridobi status »poplačana« ko je v poravnalnem sistemu evidentirano dokončno poplačilo terjatve;
 - **[8] umaknjena iz izterjave** – terjatev je umaknjena iz izterjave; terjatev pridobi status »umaknjena iz izterjave« v primeru, da Borza terjatev prekine postopek izterjave.
- (2) Terjatev s statusom »v prodaji« predstavlja dobroimetje na trgovalnem računu člana borze - prodajalca, ki je v trgovalni sistem vnesel naročilo za prodajo terjatve.
- (3) Terjatev s statusom »v izterjavi« predstavlja dobroimetje na trgovalnem računu člana borze – kupca, ki je sodeloval v sklenjenem borznem poslu, vendar zgolj do višine, ki je sorazmerna s frakcijo terjatev, ki jo je član borze – kupec dosegel v okviru sklenjenega borznega posla, katerega predmet je bila terjatev.



- (4) Terjatve, ki nimajo statusa »v prodaji« ali »v izterjavi« ne predstavljajo dobroimetja na trgovalnih računih članov borze.

3.5. DENARNO DOBROIMETJE ČLANOV BORZE

Fiduciarni račun

108. člen

- (1) Denarna sredstva članov borze se hranijo na posebnem fiduciarnem računu IBAN številka SI56 3400 0101 8577 285, ki je odprt pri BANKA SPARKASSE d.d.
- (2) Borza terjatev v zvezi s fiduciarnim računom vodi evidenco denarnih sredstev za vsakega posameznega člana borze, tako da denarno dobroimetje posameznega člana borze vodi evidenčno ločeno od denarnih sredstev drugih članov borze (denarni podračuni).
- (3) V razmerju do upnikov Borze terjatev se denarno dobroimetje članov borze na fiduciarnem računu šteje za premoženje članov borze.

Bančni stroški in obresti v zvezi s fiduciarnim računom

109. člen

- (1) Bančni stroški, povezani s fiduciarnim računom, bremenijo hišni račun Borze terjatev.
- (2) Obresti, povezani z dobroimetjem na fiduciarnem računu, se pripišejo v dobro hišnemu računu Borze terjatev.

Vplačilo denarnih sredstev

110. člen

- (1) Član borze vplača denarna sredstva na svoj trgovalni račun z bančnim nakazilom na fiduciarni račun iz (1) odstavka 108. člena splošnih pogojev in pravil z uporabo sklica prejemnika plačila, ki ga članu borze določi Borza terjatev.
- (2) Član borze mora vplačilo denarnih sredstev iz (1) odstavka tega člena izvesti v breme transakcijskega računa, ki ga ima v svojem imenu odprtega pri banki ali hranilnici v Republiki Sloveniji ali drugi državi članici Evropske unije.



Izplačila denarnih sredstev

111. člen

- (1) Član borze lahko preko spletne trgovalne aplikacije odda zahtevo za izplačilo prostih denarnih sredstev iz svojega trgovalnega računa na izbrani transakcijski račun, ki ga ima v svojem imenu odprtega pri banki ali hranilnici v Republiki Sloveniji.
- (2) V primeru, da ima član borze vklopljeno nastavitev za avtomatično izplačilo prostih denarnih sredstev, se zahteva za izplačilo generira in odda avtomatično v kolikor član borze na svojem trgovalnem računu izkazuje prosta denarna sredstva. Borza terjatev z internim aktom določi točno uro znotraj trgovalnega dne, ko se generirajo in oddajo avtomatične zahteve za izplačilo, pri čemer se ta ura v vsakem primeru določi pred presečno uro iz prve alineje (3) odstavka tega člena.
- (3) Borza terjatev na podlagi prejetih zahtev izvaja izplačila denarnih sredstev članom borze vsak TARGET2 delovni dan, ki je hkrati delovni dan v Republiki Sloveniji (plačilni dan) in sicer:
 - v kolikor je zahteva za izplačilo prejeta na plačilni dan do 15:15h se izplačilo denarnih sredstev članu borze izvede isti plačilni dan;
 - v kolikor je zahteva za izplačilo prejeta na neplačilni dan ali na plačilni dan po 15:15h, se izplačilo denarnih sredstev članu borze izvede naslednji plačilni dan, ki sledi datumu prejema zahteve za izplačilo.

Poplačila terjatev

112. člen

- (1) Poplačila terjatev, prodanih preko trgovalnega sistema, se izvajajo in usmerjajo na fiduciarni račun iz (1) odstavka 108. člena splošnih pogojev in pravil.
- (2) Vsa plačila na fiduciarnem računu se pripišejo v dobro ali v breme ustreznemu trgovalnemu računu. Prilivi, ki predstavljajo poplačilo terjatev se pripišejo v dobro trgovalnih računov članov borze – kupcev sorazmerno z njihovim lastniškim deležem v terjatvi, ki ga predstavlja frakcija, ki jo je član borze – kupec dosegel v povezani dražbi.

Evidentiranje plačil na fiduciarnem računu

113. člen

- (1) Borza terjatev zagotavlja evidentiranje plačil na fiduciarnem računu v poravnalnem sistemu v roku enega delovnega dneva po izvrstitvi plačil na fiduciarnem računu.
- (2) Vsa plačila na fiduciarnem računu se pripišejo v dobro ali v breme ustreznim trgovalnim računom. Transakcije ki predstavljajo poplačilo



Rezervacije denarnih sredstev

114. člen

- (1) Borza terjatev vzpostavi rezervacijo denarnih sredstev na trgovalnem računu člana borze v naslednjih primerih:
- ob prodaji terjatev, v kolikor je za prodajno naročilo določeno zadrževanje sredstev;
 - ob vnosu naročila za nakup terjatev v trgovalni sistem;
 - ob oddaji zahteve za izplačilo prostih denarnih sredstev;
 - ob zamudi dolžnika s plačilom posamezne terjatve.
- (2) Ob prodaji terjatev se na trgovalnem računu člana borze – prodajalca vzpostavi rezervacija denarnih sredstev za vsako terjatev, ki je predmet izvršenega prodajnega naročila, v kolikor je bilo za takšno prodajno naročilo s strani Borze terjatev določeno zadrževanje sredstev. Rezervacija denarnih sredstev za vsako posamično terjatev se vzpostavi v znesku, ki je enak določenemu odstotku zadržanih sredstev, pomnoženemu z nominalno vrednostjo terjatve. Rezervacija denarnih sredstev za vsako posamično terjatev se sprosti, ko je v poravnalnem sistemu evidentirano dokončno poplačilo takšne terjatve.
- (3) Ob vnosu naročila za nakup terjatev v trgovalni sistem se na trgovalnem računu člana borze vzpostavi rezervacija denarnih sredstev v znesku iz 80. člena splošnih pogojev in pravil. Rezervacija denarnih sredstev v enakem znesku se sprosti, ko je naročilo za nakup terjatev izvršeno ali preklicano.
- (4) Ob oddaji zahteve za izplačilo prostih denarnih sredstev se na trgovalnem računu člana borze vzpostavi rezervacija denarnih sredstev v višini podane zahteve za izplačilo. Rezervacija denarnih sredstev v enakem znesku se sprosti, ko je izplačilo evidentirano v poravnalnem sistemu skladno z določili 113. člena splošnih pogojev in pravil.
- (5) Ob zamudi dolžnika s poplačilom terjatve, ki jo je član borze predhodno prodal preko trgovalnega sistema, se na trgovalnem računu člana borze vzpostavi rezervacija denarnih sredstev višini, ki je nižja izmed zneska odprtega salda zapadle terjatve ali zneska prodajne cene zapadle terjatve. Višina rezervacije denarnih sredstev iz tega odstavka se obnavlja vsak dan glede na evidentirana poplačila terjatve v poravnalnem sistemu in se dokončno odpravi, ko je v poravnalnem sistemu evidentirano dokončno poplačilo terjatve.

Prosta denarna sredstva

115. člen

- (1) Prosta denarna sredstva člana borze so enaka evidentiranemu stanju denarnih sredstev na trgovalnem računu člana borze, zmanjšanemu za seštevek vseh vzpostavljenih rezervacij denarnih sredstev na trgovalnem računu člana borze iz 114. člena splošnih pogojev in pravil.



Minimalno kritje na hišnem računu

116. člen

- (1) Borza terjatev na hišnem računu stalno zagotavlja dobroimetje denarnih sredstev v višini najmanj absolutne vrednosti seštevka vseh negativnih stanj denarnih sredstev na ostalih trgovalnih računih v poravnalnem sistemu.

3.6. PORAVNAVA BORZNIH POSLOV

Poravnava denarnih obveznosti

117. člen

- (1) Borza terjatev na podlagi sklenjenega borznega posla v poravnalnem sistemu na poravnalni dan evidentira prenos denarnih sredstev med trgovalnimi računi udeleženih članov borze.
- (2) Poravnava denarnih obveznosti iz (1) odstavka tega člena se izvede v dveh delih:
 - izpolnitev denarnih obveznosti članov borze – kupcev za plačilo nominalne vrednosti posameznih frakcij terjatev;
 - izpolnitev denarne obveznosti člana borze – prodajalca za plačilo diskonta.
- (3) Izpolnitev denarnih obveznosti članov borze – kupcev za plačilo nominalne vrednosti frakcij terjatev se izvede s prenosom denarnih sredstev v višini nominalne vrednosti frakcije terjatev, ki jo je posamezen član borze – kupec dosegel v okviru sklenjenega borznega posla, v breme trgovalnega računa člana borze – kupca in v dobro trgovalnega računa člana borze – prodajalca.
- (4) Izpolnitev denarne obveznosti člana borze – prodajalca za plačilo diskonta se izvede s prenosom denarnih sredstev v višini doseženega diskonta sklenjenega borznega posla za paket terjatev, povečanega za morebiten davek na dodano vrednost, v breme trgovalnega računa člana borze – prodajalca in v dobro hišnega računa Borze terjatev, ter s sočasnimi prenosom denarnih sredstev v višini doseženega diskonta za posamezno frakcijo terjatev, povečanega za morebiten davek na dodano vrednost, v breme hišnega računa Borze terjatev in v dobro trgovalnega računa posameznega člana borze – kupca.

Poravnava obveznosti prenosa terjatev

118. člen

- (1) Borza terjatev na podlagi sklenjenega borznega posla v poravnalnem sistemu na poravnalni dan evidentira prenos terjatev, ki so predmet sklenjenega borznega posla, med trgovalnimi računi udeleženih članov borze.
- (2) Poravnava obveznosti prenosa terjatev iz (1) odstavka tega člena se izvede tako, da se terjatve, ki so predmet sklenjenega borznega posla, prenesejo v breme trgovalnega računa člana borze – prodajalca in v dobro trgovalnih



računov članov borze – kupcev in sicer vsakemu članu borze – kupcu sorazmerno z višino frakcije, ki jo je takšen član borze – kupec dosegel v okviru sklenjenega borznega posla.

Centne izravnave

119. člen

- (1) Centne razlike, ki nastanejo pri poravnavi sklenjenih borznih poslov zaradi zaokroževanja evrskih zneskov na dve decimalni številki (centi) se izravnavajo tako, da se takšne centne razlike prenesejo v breme ali v dobro hišnega trgovalnega računa Borze terjatev.
- (2) Centne razlike, ki nastanejo pri evidentiranju in razporeditvi poplačil terjatev na fiduciarnem računu na trgovalne račune članov borze – kupcev zaradi zaokroževanja evrskih zneskov na dve decimalni številki (centi) se izravnavajo tako, da se takšne centne razlike prenesejo v breme ali v dobro hišnega trgovalnega računa Borze terjatev.



4. KONČNE DOLOČBE

Veljavnost splošnih pogojev in pravil

120. člen

- (1) Ti splošni pogoji in pravila veljajo od dneva njihove objave na spletni strani www.borzaterjatev.si.

Sprememba splošnih pogojev in pravil

121. člen

- (1) Spremembe splošnih pogojev in pravil sprejema poslovodstvo Borze terjatev.


Reševanje sporov

122. člen

- (1) Člani borze in Borza terjatev se zavezujejo, da bodo morebitne spore iz poslovnih razmerij, ki izvirajo iz opravljanja storitev po sklenjenih pogodbah o uporabi storitev in teh splošnih pogojih in pravilih, poizkušali reševati sporazumno oziroma izvensodno.
- (2) V primeru, da sporazumna oziroma izvensodna rešitev ne bi bila mogoča, je za reševanje sporov na podlagi teh splošnih pogojev in pravil pristojno stvarno pristojno sodišče v Ljubljani.

V Ljubljani, 16.06.2019

BORZA TERJATEV, trg poslovnih terjatev, d.o.o.




Marko Rant
direktor