

# **Splošne informacije o poslih v zvezi z naložbami**

ki jih daje na razpolago

## **Posojilnica Bank eGen**

Paulitschgasse 5-7

9020 Celovec ob Vrbskem jezeru / Klagenfurt am Wörthersee

Telefon: +43 463 51 23 65

Faks: +43 463 51 23 65 116

Spletna stran: [www.poso.at](http://www.poso.at)

E-Mail: [info.39100@poso.at](mailto:info.39100@poso.at)

vpisana pod številko firme: 115073a

Št. AOP (DVR-Nr.): 0164216

v nadaljevanju „banka“

Stanje: februar 2018

# Splošne informacije o poslih v zvezi z naložbami

## KAZALO

<b>I. Banka</b> .....	3
1) Koncesija .....	3
2) Komunikacija z banko .....	3
<b>II. Storitve v zvezi z vrednostnimi papirji, ki jih ponuja banka</b> .....	3
1) Ponujene storitve .....	3
2) Opis ponujenih finančnih instrumentov .....	5
<b>III. Izvrševanje naročil strank</b> .....	5
1) Področje uporabe .....	5
2) Prednostna razvrstitev paketov izvajanja .....	5
3) Izvedba .....	5
4) Navodila stranke .....	6
<b>IV. Nasprotja interesov</b> .....	6
1) Načelno o smernicah za ravnanje pri nasprotjih interesov .....	6
2) Informacije o pogosto nastalih nasprotjih interesov .....	7
<b>V. Finančne spodbude</b> .....	7
1) Načelno o nadomestilih za prodajo produktov .....	7
2) Načelno o nadomestilih v zvezi s posredovanjem strank .....	8
3) Informacije o podrobnostih .....	8
<b>VI. Hramba vrednostnih papirjev za stranke</b> .....	8
1) Hramba pri tretjih osebah .....	8
2) Zbirna hramba .....	8
3) Hramba v tujini .....	8
4) Varnost vrednostnih papirjev strank .....	8
5) Zastavne in pridržne pravice .....	8
<b>VII. Pogodbeni pogoji in stroški</b> .....	10
1) Depozitna pogodba .....	10
2) Cene in stroški .....	10
3) Transakcije v tuji valuti .....	10
4) Dodatni davki in stroški .....	10
5) Plačila stranke .....	10
<b>VIII. Opozorilo o reševanju bank in udeležbi upnikov (bail-in)</b> .....	10
<b>IX. Pritožbe</b> .....	13

Tukajšnji podatki so namenjeni temu, da stranko seznanimo z okoliščinami, ki so lahko zanjo bistvene pri naložbenem poslovanju z banko, vendar ne morejo nadomestiti zahtevanih pogodbenih dogovorov.

Avstrijski Zakon o nadzoru trga vrednostnih papirjev (kratica „WAG“) je bistvena podlaga za opravljanje storitev v zvezi z vrednostnimi papirji.

Predmetne informacije so posodobljene tekoče na voljo na spletni strani banke in jih lahko kadar koli zahtevate pri skrbnikih za stranke.

## **I. Banka**

### **1) Koncesija**

Avstrijska agencija za nadzor finančnega trga (Österreichische Finanzmarktaufsicht), Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Dunaj, je izdala banki koncesijo za opravljanje bančnih storitev, ki daje banki pravico, da s svojimi strankami posluje tudi z naložbami in vrednostnimi papirji.

### **2) Komunikacija z banko**

Banka načelno ponuja svoje storitve v nemškem jeziku. To zlasti velja za vse pogodbe, pa tudi za komunikacijo med banko in strankami.

Splošno je stranki poleg osebnega razgovora v času, ko so odprte bančne poslovalnice, na voljo vzpostavljanje stikov po telefonu, pismu, telefaksu ali e-pošti. Pravno relevantno dopisovanje med banko in njenimi strankami pa se – če ni bil sprejet kakšen drug dogovor – odvija pisno.

V skladu z določbami avstrijskega Zakona o nadzoru trga vrednostnih papirjev (WAG) je banka od 1. januarja 2018 dolžna zapisovati vse za investiranja bistvene telefonske pogovore in elektronsko komunikacijo s stranko. To velja tako za prispela kot tudi poslana sporočila. Kopije zapisov teh pogovorov in komunikacije so na zahtevo na voljo za obdobje petih let in – če to želi pristojni upravni organ – za obdobje sedmih let.

## **II. Storitve, ki jih banka ponuja za vrednostne papirje**

Načelno so vse stranke razvrščene kot zasebne stranke v skladu z avstrijskim Zakonom o nadzoru trga vrednostnih papirjev (WAG). Če je razvrstitev drugačna (npr. kot profesionalna stranka ali ustrezna nasprotna stranka), se jim izročijo posebne informacije.

### **1) Ponujene storitve**

Na področju poslov v zvezi z naložbami in vrednostnimi papirji ponuja banka te storitve:

#### ***a) Svetovanje stranki o naložbah***

Svetovanje o naložbah pomeni, da daje banka osebna priporočila, ki se nanašajo na enega ali več poslov v zvezi s finančnimi instrumenti (vrednostnimi papirji).

#### **Odvisno svetovanje o naložbah:**

Banka opravlja odvisno svetovanje. To pomeni, da se svetovanje banke o naložbah nanaša na omejeno ponudbo produktov in zlasti na finančne instrumente, ki jih izdajajo ali ponujajo institucije, ki so v tesni zvezi z banko, kot so zlasti:

- lastne emisije banke
- emisije članov bančne skupine Raiffeisen Avstrija
- skladi investicijskih družb bančne skupine Raiffeisen Avstrija (Raiffeisen Kapitalanlage- Gesellschaft m.b.H., Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.)
- produkti Raiffeisen Centrobank AG

#### **Načela svetovanja o naložbah:**

Banka svetuje o naložbah po teh načelih:

- Podatki strank, ki so podlaga za svetovanje, se nanašajo na vse njene investicije v vrednostne papirje pri banki, če se ne hranijo na skupnih depozitih in ne veljajo samo za posamezni produkt oziroma vrednostni papir (ne glede na to, ali ima stranka pri banki enega ali več depozitov).
- V vsakem priporočilu, ki je naslovljeno na stranko, se poleg njenih podatkov v okviru preizkusa primernosti upoštevajo tudi njene investicije v vrednostne papirje, ki jih že ima pri banki, če se ne hranijo na skupnih depozitih in ne veljajo samo za posamezni produkt oziroma vrednostni papir (ne glede na to, ali ima stranka pri banki enega ali več depozitov).

Investicije v vrednostne papirje na skupnih depozitih se vsakokrat obravnavajo posebej vsaka zase.

**Banka pa za že pridobljene vrednostne papirje ne opravlja rednih poznejših preizkusov primernosti, kot so opisani spodaj.**

Da bi lahko priporočila stranki vrednostne papirje oziroma finančne instrumente, ki so zanjo primerni in ki zlasti ustrezajo njeni toleranci za tveganje in njenim finančnim razmeram (**preizkus primernosti**), povpraša banka stranko o:

- njenih naložbenih ciljih, ki jih zasleduje z vrednostnimi papirji
- njenih finančnih razmerah
- njeni toleranci za tveganje glede investiranja v vrednostne papirje
- njenih izkušnjah in znanjih o investiranju v vrednostne papirje

S pomočjo teh podatkov ugotovi banka investicijski profil (uvrstitev), na katerega podlagi priporoči ustrezno sestavo investicij v vrednostne papirje po različnih naložbenih razredih (denarni trg, obveznice, delnice, alternativne naložbe) (**izravnava planske strukture portfelja vrednostnih papirjev**). S tem načinom obravnave, ki temelji na portfelju, so že od samega začetka nevtralizirana tveganja koncentracije, ki bi lahko nastala zaradi vrste vrednostnih papirjev.

Če stranka že ima naložbe v vrednostne papirje pri banki, se njihova aktualna sestava po naložbenih razredih primerja s plansko strukturo naložb v vrednostne papirje (**izravnava planskega in realnega portfelja vrednostnih papirjev**).

Glede na želeni cilj planske strukture priporoča banka prodajo, zadržanje ali nakup finančnih instrumentov.

#### *b) Posel brez svetovanja*

Pri izvrševanju naročil, ki niso utemeljena na osebem priporočilu banke in s tem ne na svetovanju o naložbi, pridobi banka od stranke samo podatke o njenih izkušnjah in znanju o želenih finančnih instrumentih. S pomočjo teh podatkov presodi banka, ali ima stranka zahtevane izkušnje in zahtevana znanja, da razume tveganja v zvezi z želenim finančnim instrumentom (**preizkus ustreznosti**). Vendar ne preizkusi, ali želeni finančni instrument (vrednostni papir) ustreza njenim naložbenim ciljem, finančnim razmeram in toleranci za tveganje. Tudi vrednostnih papirjev, ki jih banka ponudi na željo stranke brez osebnega priporočila in s tem brez svetovanja o naložbi, ne preizkusi, ali ustrezajo strankinim naložbenim ciljem, finančnim razmeram in toleranci za tveganje.

#### *c) Pridobitev/prodaja vrednostnih papirjev (prevzem in prenos naročil)*

Banka ponuja svojim strankam možnost, da pridobijo in prodajo finančne instrumente. Odvisno od produkta nastopa pri tem banka sama kot prodajalec ali kupec ali sklene posel, ki ga želi stranka, na njen račun s kom tretjim, pri čemer je pogosto treba vključiti druge partnerje, na katere se prenese strankino naročilo.

#### *d) Upravljanje portfelja*

Banka ponuja stranki od določenih omejitev zneskov naprej sklenitev pogodb o upravljanju portfelja (upravljanje sredstev). Prti tem daje stranka naročilo banki in jo pooblašča, da investira znesek, ki ga je predala v upravljanje, v skladu z dogovorjeno naložbeno strategijo brez pridobitve navodil, tj. po lastni odločitvi banke. Za izvajanje tega dogovora se banka redno poslužuje storitev drugega člana bančne skupine Raiffeisen Avstrija. Pri tem stranka soglaša, da se lahko vlaga tudi v finančne instrumente, ki jih izdajajo ali ponujajo institucije, ki so tesno povezane z banko.

#### *e) Pridobitev drugih finančnih instrumentov*

Banka ponuja svojim strankam možnost, da pridobijo ali prodajo tudi druge finančne instrumente (npr. instrumente zavarovanja tečaja, devizne terminske posle, posle zamenjave (swap)). Odvisno od produkta nastopa pri tem banka sama kot prodajalec ali kupec ali sklene posel, ki ga želi stranka, na njen račun s kom tretjim, pri čemer je pogosto treba vključiti druge partnerje, na katere se prenese strankino naročilo.

#### f) Pomožne storitve

Banka opravlja tudi pomožne storitve, povezane s storitvami za vrednostne papirje: tako hrani vrednostne papirje in druge finančne instrumente za svoje stranke, pri čemer se redno poslužuje tretjih profesionalnih hraniteljev, in opravlja s tem povezane storitve kot upravljanje gotovine ali upravljanje varščin. Opravlja tudi povezane devizne posle (npr. konvertiranja pri pridobitvi/prodaji/poplačilu finančnih instrumentov, ki kotirajo v tuji valuti).

#### 2) Opis ponujenih finančnih instrumentov

Splošni opis vrednostnih papirjev in finančnih instrumentov, ki so načelno predmet storitev, ki jih ponuja banka, se nahaja v brošuri „Osnovne informacije o vrednostnih papirjih in drugih kapitalskih naložbah“ (oziroma „Osnovne informacije o finančnih derivatih“), ki se stranki izročijo skupaj s temi „Splošnimi informacijami o poslih v zvezi z naložbami“.

### **III. Izvajanje strankinih naročil**

Banka je v skladu s smernicami načel po avstrijskem Zakonu o nadzoru trga vrednostnih papirjev (WAG) določila, kako izvršuje oziroma prenaša naročila za svoje stranke, da se doseže trajno najboljši možni rezultat. Ta načela se imenujejo izvedbena politika.

V nadaljevanju so prikazane bistvene vsebine izvedbene politike.

#### 1) Področje uporabe

Izvedbena politika se uporablja pri naročilih za nakup ali prodajo finančnih instrumentov. Izvedbena politika obsega prenos naročila na druge posrednike za izvrševanje (enostavni komisijski posel) in izvršitev naročila s strani same banke (komisijski posel z lastnim vstopom).

Izvedbena politika pa se ne uporablja za prodajne pogodbe med banko in stranko (t. i. „posli s fiksnimi cenami“). Prodajna pogodba se zlasti sklene, ko se banka in stranka dogovorita o fiksni ceni za temeljni posel, kot so npr. posli v zvezi z vrednostni papirji za fiksno ceno (zlasti obveznice), obrestni in valutni derivati in drugi zunajborzni finančni terminski posli.

Izvedbena politika se prav tako ne uporablja, ko vsakokratna depozitna banka izda in nazaj prevzame deleže investicijskih skladov. To opravlja vsakokratna depozitna banka investicijskega sklada ali posredniki (npr. banke, platforme za trgovanje s skladi).

O izvedbeni politiki v okviru upravljanja portfelja se obvešča posebej.

#### 2) Prednostna razvrstitev paketov izvajanja

Najugodnejši rezultat za zasebno stranko je določen s skupnim nadomestilom, ki ga mora stranka doseči pri prodaji oziroma porabiti pri nakupu. Obsega ceno za finančni instrument in stroške, povezane z izvršitvijo naročila.

Cena (tečaj) je odločilno odvisna od cenovne kakovosti kraja izvršitve. Cenovno kakovost lahko zlasti določimo s pomočjo dolgoročne likvidnosti. Stroški obsegajo vse izdatke, ki nastanejo za stranko in so neposredno povezani z izvršitvijo naročila.

Na podlagi primerljivih stroškov na različnih krajih izvršitve uporabi banka likvidnost kot glavni vidik pri določanju kraja izvršitve.

Dodatni vidiki izvajanja se upoštevajo, ko ima naročilo pomemben obseg ali naročilo zahteva zunajborzno izvršitev. V teh primerih pridobi na pomenu verjetnost izvršitve in upravljanja, pod določenimi okoliščinami pa tudi urnost/hitrost izvršitve.

Banka prednostno razvršča vidike izvršitve pri zasebnih strankah enako kot pri profesionalnih strankah.

#### 3) Izvedba

Posojilnica Bank nima svojih povezav s kraji izvršitve. Posojilnica Bank ob ohranitvi izvedbene politike načelno prenese naročila na Raiffeisen Bank International kot posrednika za izvršitev. Na podlagi tesnega sodelovanja z Raiffeisen Bank International tako lahko doseže najugodnejši rezultat za stranko.

Možni kraji izvršitve so navedeni v prilogi „Kraji izvršitve“.

Banka izvrši vsa naročila v smislu izvedbene politike, vendar ne more zagotavljati, da se za vsako posamezno naročilo dejansko doseže najboljši rezultat.

Naročila se lahko izvršijo tudi zunaj urejenih trgovalnih mest, če sicer izvršitev in opravljanje ne bi bili verjetni (npr. zunajborzno izvrševanje certifikatov, ki kotirajo na borzi, ali obveznic, ki kotirajo na borzi, ker borza ni likvidna).

V določenih okoliščinah združi banka več naročil strank za nakup oziroma prodajo pravic do vpisa, če to skupaj ni v škodo stranke. Naročila strank se ne združijo z naročili za račun banke. Banka pri tem skrbi, da po možnosti niso prikrajšane prizadete stranke. Vendar je treba upoštevati, da je združevanje lahko tudi neugodno za posamezna naročila.

Pogodbe o nakupu se prvenstveno izvajajo na največjem izvedbenem mestu v državi izdaje oziroma pri evro obveznicah v državi izdajatelja, ker je tukaj ob upoštevanju likvidnosti trgov redno možna izvršitev, ki ustreza prednostni razvrstitvi.

Pri prodajnih naročilih predlagamo stranki kot izvedbeno mesto tisto borzo, na kateri je bil opravljen zadnji nakup oziroma dokup relevantnega naslova.

Pri prodajnih naročilih se po standardizirani prodajni logiki novi portfelji prodajajo pred starimi portfelji. To standardizirano prodajno logiko lahko za stranko spremeni skrbnik stranke.

#### 4) Strankina navodila

Stranka lahko banki izrecno svetuje pri posameznem poslu o tem, na katerem izvedbenem mestu se mora izvršiti njeno naročilo. To navodilo ima prednost pred pravili izvedbene politike. Banka tudi izrecno opozori svoje stranke, da je s takšnim izrecnim navodilom in iz tega izhajajočim odstopanjem od izvedbene politike možno, da se ne doseže najboljši možni rezultat za stranko. To včasih velja tudi za dajanje specifičnih dodatkov k naročilu. Stranka ima možnost, da pri naročilih izbere izvedbeno mesto, ki omogoča dodatke k naročilu, ki jih želi. O tem jo izčrpno obveščamo v posebnih smernicah („Orderrichtlinien“), ki se tekoče posodablajo in so dosegljivi v ELBA-internetu ali pri skrbniku stranke.

### **IV. Nasprotja Interesov**

#### 1) Načelno o smernicah za ravnanje pri nasprotju interesov

Banka je določila smernice za ravnanje pri nasprotjih interesov. Te smernice morajo preprečiti, da pride do nasprotja interesov med

- stranko in banko
  - stranko in delavcem banke
  - stranko in podjetjem, ki je podrejeno banki ali
  - med strankami banke,
- ki škodijo interesom stranke.

Osnovne značilnosti teh smernic so:

Najvišje načelo je izogibanje nasprotjem interesov. Za to je v vsaki banki zaposlena odgovorna oseba za skladnost s predpisi, ki pri neizogibnih nasprotjih interesov skrbi za ustrezno opravljanje naložbenega posla v skladu z zakonskimi predpisi in redno poroča poslovojem.

Pri opravljanju svetovalnih storitev se izključno upoštevajo interesi stranke.

Morebitno trgovanje za svoj račun in poslovanje banke za svoj račun se opravljata ločeno od trgovanja za stranke in poslov za stranke.

Pri nasprotju interesov, pogojenih z zgoščenostjo (tj. naročil strank je več, kot se jih lahko dejansko izpolni), se uporabljajo jasno formulirana načela dodelitve, ki so bila izdelana pred dodelitvijo (npr. načelo prioritete ali sorazmerne (pro rata) razdelitve), da se prepreči neobjektivno favoriziranje posameznih strank. Druga nasprotja interesov se glede na konkretno vlogo banke v posameznem primeru sporočijo stranki.

Cene lastnih produktov se določijo na podlagi aktualnih tržnih razmer.

Banka je – v skladu s svojo velikostjo in organizacijsko strukturo – določila področja zaupnosti, da se prepreči izmenjava informacij med osebami, katerih dejavnost bi lahko imela za posledico nasprotje interesov. Če bi bila v posameznem primeru neobhodna izmenjava informacij med določenimi območji, ki bi lahko povzročila nasprotje interesov, se to sporoči odgovornemu za skladnost s predpisi, ki nato ustrezno ukrepa.

V banki je organizacijsko zagotovljeno izogibanje vsakega neprimerne vplivanja na način, na katerega se opravljajo storitve v zvezi z vrednostni papirji.

Udeležbe, ki bi lahko postale povod za morebitna nasprotja interesov, se razkrijejo na spletni strani banke.

Delavci banke se tekoče izobražujejo.

Če bi se kljub zgornjim ukrepom ne bilo mogoče izogniti nasprotju interesov, bo banka bodisi na splošno ali aktualno pred danim naročilom obvestila stranko, tako da se bo stranka lahko odločila z znanjem o nasprotju interesov.

Na željo dobi stranka nadaljnje podrobnosti o smernicah za ravnanje pri nasprotjih interesov.

## 2) Informacije o pogosto nastalih nasprotjih interesov

Banka redno dobiva v panogi običajna nadomestila za morebitne udeležbe v izdajnem konzorciju. Poleg tega lahko obstajajo med banko in potencialnimi izdajatelji veljavne pogodbe o financiranju, potencialni izdajatelji pa lahko uporabljajo izkupiček iz izdaje za delno ali celotno poplačilo takšnih obstoječih financiranj pri banki.

Na željo dobi stranka nadaljnje podrobnosti o smernicah za ravnanje pri nasprotjih interesov.

## **V. Finančne spodbude**

### 1) Načelno o plačilih za prodajo produktov

Za izvajanje odvisnih naložbenih svetovanj v okviru tekoče skrbi za stranke ter za ukrepe nadaljnega usposabljanja in pripravo informacij prejema banka nadomestila od nekaterih partnerjev, katerih produkte banka prodaja.

Nadomestila pobere samo pod strogimi merili. Pobrana nadomestila se uporabijo za ukrepe, ki zvišajo kakovost za stranko. Na splošno banka pazi, da nadomestila ne škodujejo najboljši možni izpolnitvi obveznosti banke do stranke.

Za banko je zelo pomembna skrb za stranke v skladu s potrebami ob upoštevanju načela razpršitve tveganja. Priporočilo skrbnika za stranko se ravna po potrebah stranke, ne pa po različnih nadomestilih za produkte.

Višina tekočih nadomestil je odvisna od vrste produkta in od izdajatelja ali vmesnega trgovca.

Banka redno prejema plačila, med drugim od teh partnerjev:

- družbe za upravljanje skladov bančne skupine Raiffeisen Avstrija
  - nadomestilo do celotne višine letne provizije za upravljanje od vrednosti deležev v depozitu stranke
- druge družbe za upravljanje skladov
  - nadomestilo do celotne višine izračunanega pribitka izdatkov
  - nadomestilo do celotne višine letne provizije za upravljanje od vrednosti deležev v depozitu stranke
- podjetja za certifikate in druga podjetja za izdajo
  - letno nadomestilo v odstotkih od vrednosti deležev v depozitu stranke
- nepremičninska podjetja
  - letno plačilo v odstotkih od vrednosti deležev v depozitu stranke

Zgoraj navedena višina oziroma navedeni odstotki se lahko v posameznem primeru presežejo in dopolnijo z enkratnimi plačili.

Pri izdajah vrednostnih papirjev in udeležbah v podjetjih prejema banka v določenih okoliščinah od izdajateljev ali njihovih prodajnih partnerjev nadomestilo za prodajo.

V okviru kakovostnih ofenziv (npr. prodajnih akcij) pri skrbi za stranke podpirajo prodajni partnerji banko pod določenimi okoliščinami z enkratnimi denarnimi ali materialnimi plačili.



Banka prejema pri prodaji produktov bančne skupine Raiffeisen Avstrija praviloma višja nadomestila kot pri prodaji tujih produktov.

### 2) Načelno o nadomestilu v zvezi s posredovanjem strank

Če banka posreduje drugi kreditni instituciji ali tretjim poslovno zvezo s stranko, prejme banka od kreditne institucije ali koga tretjega nadomestilo za posredovanje, nasprotno pa banka odobri plačilo kreditni instituciji, ki je posredovala, ali komu tretjemu, ki je posredoval. V obeh primerih znaša višina nadomestila bodisi delež pri nadomestilih ali delež v razponu donosa posredovanega posla.

### 3) Informacije o podrobnostih

Na željo prejme stranka od banke nadaljnje podrobnosti o nadomestilih oziroma dogovorih o provizijah iz 1. in 2. točke. Pridržane koristi bo po 1. januarju 2018 razkrila stranki pred dajanjem naročila.

## **VI. Hramba vrednostnih papirjev za stranke**

### 1) Hramba pri kom tretjem

Vrednostni papirji, ki jih mora banka hraniti za svoje stranke – tudi da se zagotovi čim večje varstvo za te vrednostne papirje – se pošljejo institutom, ki so specializirani za hrambo vrednostnih papirjev (t. i. „tretji hranitelj“). Za morebitno škodo, ki nastane s protipravnimi krivdnimi dejanji ali opustitvami tretjih hraniteljev, banka jamči prizadetim strankam banke. Če se vrednostni papirji hranijo za stranko kot podjetnika, pa je jamstvo banke omejeno na skrbno izbiro tretjega hranitelja. Če bi kljub skrbni izbiri nastopil primer, da tretji hranitelj postane insolventen, lahko banka zahteva izročitev vrednostnih papirjev, ki jih je predala v hrambo tretjemu hranitelju.

### 2) Zbirna hramba

Vrednostni papirji, ki jih mora banka hraniti za svoje stranke, se hranijo skupaj z enakimi vrednostnimi papirji drugih strank (t. i. „zbirna hramba“). Ker ima vsaka stranka (tudi v primeru insolventnosti banke oziroma tretjega hranitelja) možnost zahtevati izročitev vrednostnih papirjev, ki se nahajajo v zbirni hrambi, zbirna hramba ne povzroča nobenih posebnih tveganj za stranko.

### 3) Hramba v tujini

Lahko se zahteva, da se morajo vrednostni papirji hraniti pri tretjih hraniteljih v tujini, zlasti tudi zunaj Evropskega gospodarskega prostora. S tem zanje veljajo pravni predpisi tiste države, v kateri se hranijo. Ti pravni predpisi se lahko močno razlikujejo od predpisov, veljavnih v Avstriji, in ni nujno, da izkazujejo enako raven varnosti.

### 4) Varnost vrednostnih papirjev stranke

Za banko pri zavarovanju vlog in odškodnine za vlagatelje neomejeno veljajo določbe avstrijskega Zakona o zavarovanju vlog in odškodnine za vlagatelje (ESAEG). Je članica Österreichische Raiffeisen-Einlagensicherung eGen, ki je za bančno skupino Raiffeisen pristojna za zakonsko zavarovanje vlog in odškodnine za vlagatelje.

Na spletni strani Österreichische Raiffeisen-Einlagensicherung eGen ([www.raiffeisen-einlagensicherung.at](http://www.raiffeisen-einlagensicherung.at)) se nahajajo potrebne informacije za

- vlagatelje, zlasti informacije o določbah za postopek povračila vlog in pogoje zavarovanja vlog in
- odškodnine za vlagatelje.

Podrobne informacije o zavarovanju vlog se dobijo v informacijskem listu o zavarovanju vlog in odškodnini za vlagatelje, ki jih stranka prejme pri odprtju računa in se lahko dobi na spletni strani (glej krovni list). Na željo ga daje banka z veseljem na voljo.

*a) Obseg zavarovanja vlog*

Vloge (to so vloge in sredstva na računih ali hranilnih knjižicah, kot so npr. plačni, varčevalni in pokojninski računi, računi za obračun vrednostnih papirjev, drugi žiro računi, vezane vloge ali kapitalske hranilne knjižice) fizičnih oseb in nefizičnih oseb so za vsakega vlagatelja zavarovane z najvišjim zneskom 100.000 EUR, ne glede na to, ali gre za zasebno ali profesionalno vlogo. Pri izračunu kritih vlog se ne upoštevajo vloge, ki se lahko povrnejo, če obstajajo obveznosti vlagatelja do banke, ki se po zakonskih in pogodbenih določbah lahko poravnajo in so zapadle v plačilo pred ali najpozneje v času nastopa zavarovalnega primera. Najvišji znesek se vedno nanaša na kreditno institucijo (tudi če ta nastopa pod različnimi znamkami).

*b) Obseg odškodnine za vlagatelje*

Po avstrijskem pravu banka, ki vodi depozit, vlagateljem vrne vrednostne papirje. Denarne terjatve iz odškodnine za vlagatelje so tako za fizične kot za nefizične osebe zavarovane z največ 20.000 EUR. Terjatve nefizičnih oseb pa so omejene na 90 % terjatve iz poslov v zvezi z vrednostnimi papirji po vlagatelju.

*c) Terjatve, ki so zajete v odškodnini za vlagatelje*

Načelno so zajete vse terjatve proti kreditni instituciji iz

- hrambe in upravljanja vrednostnih papirjev (depozitni posel),
- trgovanja kreditne institucije z instrumenti denarnega trga, finančnimi terminskimi pogodbami, obrestnimi terminskimi pogodbami, dogovori o terminski obrestni meri (forward rate agreement), obrestnimi in deviznimi zamenjavami (swap) ter kapitalskimi zamenjavami (equity swap), vrednostnimi papirji in iz njih izpeljanimi instrumenti,
- udeležbe kreditne institucije pri emisiji tretjih (emisijski loro posel),
- sprejemanja in investiranja prispevkov za odpravnino in prispevkov samozaposlenih za pokojninsko zavarovanje (posli v zvezi s prispevki zaposlenih za pokojninsko blagajno).

*c) Izjeme pri odškodnini za vlagatelje*

V nadaljevanju poenostavljeno predstavljamo predvidene izjeme pri odškodninah za vlagatelje.

Nezavarovane so zlasti terjatve iz poslov v zvezi z vrednostnimi papirji

- kreditnih in finančnih institucij, zavarovalnic in investicijskih podjetij,
- pokojninskih in rentnih skladov ter organizmov za skupno investiranje vrednostnih papirjev,
- državnih služb, zlasti držav, regionalnih in lokalnih upravnih organov in centralnih uprav,
- sestavnih delov lastnega sklada, zadolžnic in obveznosti iz lastnih akceptov in sola menic kreditne institucije,
- oseb, ki so blizu kreditnim institucijam, kot so poslovodje, člani uprave, nadzornega sveta, osebno odgovorni delničarji, (pri osebnih družbah gospodarskega prava), revizorji banke in osebe, ki imajo najmanj 5 % kapitala banke, tudi če te osebe v svoji funkciji delujejo za povezana podjetja banke (razen pri nebitvenih udeležbah).
- sorodnikov oseb, ki so blizu kreditni instituciji in tretjim, če bližnji sorodnik ali kdo tretji deluje za račun oseb, ki so blizu kreditni instituciji,
- v zvezi s transakcijami, na podlagi katerih so bile osebe v kazenskem postopku pravnomočno obsojene zaradi pranja denarja,
- za katere je upravičenec do terjatve na individualni podlagi prejel obrestne mere ali druge finančne koristi, ki so povzročile poslabšanje finančnega položaja kreditne institucije ali investicijskega podjetja,
- od podjetij, ki izpolnjujejo pogoje za velike kapitalske družbe.

*d) Omejitev zavarovanja vloge – odškodnine za vlagatelja*

Ni zahtevka za dvojno odškodnino s tem, da bi se za eno in isto terjatev izplačala odškodnina po določbah za zavarovanje vlog in odškodnine za vlagatelje. Terjatve iz sredstev, kritih z zavarovanjem vloge, se odškodujejo iz zavarovanja za vloge.

#### 5) Zastavne in pridržne pravice

Za vrednosti, ki so bile predane v hrambo banki, po 49. - do 51. in 58. točki Splošnih poslovnih pogojev velja zastavna in pridržna pravica banke za zavarovanje vseh terjatev, ki banki iz poslovnega odnosa pripadajo do stranke.

Tretji hranitelji lahko – če veljavno pravo tretje države, v kateri se hranijo finančni instrumenti, predpisuje banki sklenitev takšnih dogovorov – na vrednostnih papirjih, ki jih hranijo, uveljavljajo zavarovalne ali pridržne pravice glede tretjih hraniteljev za terjatve, nastale v zvezi s hrambo vrednostnih papirjev (zlasti povračila za hrambo).

### **VII. Pogodbeni pogoji in stroški**

#### 1) Depozitna pogodba

Skupaj s temi „Splošnimi informacijami o poslih z naložbami“ prejme stranka pred odprtjem depozita vrednostnih papirjev vzorec depozitne pogodbe, ki jo mora skleniti z banko, če se zanima za posle v zvezi z vrednostnimi papirji.

#### 2) Cene in stroški

Iz seznama cen in storitev, ki je del depozitne pogodbe, so razvidna povračila, ki jih banka zaračuna za storitve na področju vrednostnih papirjev. Poleg tega se v posameznem primeru zaradi konkretne izdaje naročila s stranko dogovori o individualnih povračilih za servisiranje in jih izkaže v potrdilu naročila. V izjemnih primerih nastanejo dodatni izdatki v gotovini, ki jih mora banka plačati tretjim pri izvrševanju naročil strank (npr. vključen je borzni posrednik). Tudi te izdatke v gotovini nosi stranka..

Po 1. januarju 2018 velja:

- Nastali stroški se stranki razkrijejo tako pravočasno pred pridobitvijo/prodajo finančnega instrumenta kot tudi po tem enkrat v poslovnem letu.
- Stranki se predstavijo skupni stroški. Pri tem se posebej prikaže delež nadomestil v skupnih stroških.
- Vsi stroški se izrazijo tako v odstotkih kot v številkah. Pri stroških v odstotkih npr. 1 % in investiciji 1.000 EUR se zato izkažejo tudi stroški v višini 10 EUR.

#### 3) Transakcije v tuji valuti

Če se v okviru banki danega naročila zahteva, da se plačila izvajajo v tuji valuti ali prejeta plačila v tuji valuti konvertirajo v EUR, jih banka preračuna po tržno ustreznem tečaju, ki ga banka svojim strankam v času obračuna na splošno zaračunava. Vsakokratni tečaj preračuna se dnevno objavi na spletni strani banke.

#### 4) Dodatni davki in stroški

Upoštevati je treba, da za stranko poleg zgoraj navedenih povračil in izdatkov v gotovini lahko nastanejo še drugi stroški in davki (npr. domači in tuji davki na dohodek iz kapitala), za katere ni nujno, da jih odvoja ali zaračuna banka. Stranka je sama odgovorna za izpolnjevanje svojih obveznosti za dajatve.

#### 5) Plačila stranke

Z zneski, ki jih mora stranka v okviru poslov v zvezi s finančni instrumenti se – če ni drugače dogovorjeno – bremeni račun stranke pri banki.

### **VIII. Opozorilo o reševanju bank in udeležbi upnikov (bail-in)**

S 1. januarjem 2015 sta začeli veljati Evropska direktiva o vzpostavitvi okvira za sanacijo ter reševanje kreditnih institucij in investicijskih podjetij (Bank Recovery and Resolution Directive, „**BRRD**“) in Evropska uredba za določitev enotnih predpisov in postopkov reševanja bank v okviru enotnega mehanizma reševanja in enotnega sklada za reševanje („**Uredba SRM**“). Za vse države članice EU uvajata enotno ureditev za preprečevanje bančnih kriz in kriznega upravljanja bank.

BRRD je bila v Avstriji uresničena z Zveznim zakonom o sanaciji in reševanje bank (**BaSAG**).

Direktiva BRRD med drugim predvideva, da se v vsaki državi članici ustanovi nacionalni upravni organ za reševanje, ki ima določene pravice za reševanje in sanacijo kreditnih institucij.

Natančno oblikovanje ukrepov na nacionalni ravni, ki jih lahko sprejmejo organi za reševanje, se lahko razlikuje v podrobnostih. Tu pojasnjujemo možne ukrepe reševanja na primeru Avstrije. Postopki reševanja v drugih, zlasti tudi neevropskih državah, so lahko drugačni in še bolj radikalno oblikovani.

#### Kdaj me lahko prizadene?

Prizadene vas lahko kot **delničarja ali upnika banke**, če imate finančne instrumente, ki jih je izdala prizadeta banka (npr. delnice, obveznice ali certifikate) ali imate kot pogodbeni partner terjatve do banke (npr. posamezne sklenitve pod okvirno pogodbo za termenske finančne posle).

Vrednostni papirji, ki jih vaša banka hrani za vas v depozitu in ki jih ni izdala banka, pri kateri se vodi depozit, niso predmet ukrepa reševanja te banke. Če gre za reševanje banke, pri kateri se vodi depozit, še naprej veljajo vaše lastninske pravice na teh (tujih) finančnih instrumentih v depozitu.

#### Kdo je organ za reševanje?

Da se v kriznem primeru omogoči urejeno reševanje, so bili vzpostavljeni organi za reševanje. Single Resolution Board („**SRB**“, nemško „**Einheitlicher Abwicklungsausschuss**“ oz. slovensko „**Enotni odbor za reševanje**“) in Avstrijska agencija za nadzor finančnega trga (Österreichische Finanzmarktaufsicht - **FMA**) sta organa, ki sta v Avstriji pristojna za reševanje. Zaradi enostavnosti v nadaljevanju ne bomo več razlikovali med SRB in FMA.

Organ za reševanje, pristojen za prizadeto banko, je pod določenimi pogoji za reševanje pooblaščen, da odredi ukrepe za reševanje.

#### Kdaj pride do reševanja banke in kdaj do insolvenčnega postopka?

Organ za reševanje lahko odredi določene ukrepe reševanja, če obstajajo ti pogoji za reševanje:

- Ogrožen je obstoj prizadete banke. To se oceni po zakonskih normativih in obstaja na primer, če banka zaradi izgub več ne izpolnjuje zakonskih zahtev za registracijo kot kreditna institucija.
- Ni obetov, da se propad banke v ustreznem obdobju odvrne z alternativnimi ukrepi zasebnega sektorja ali drugimi ukrepi organov za reševanje.
- Ukrep se zahteva v javnem interesu, tj. da je potreben in sorazmeren in likvidacija v rednem insolvenčnem postopku ni enakovredna alternativa.  
O tem, ali je ukrep reševanja v javnem interesu, odloča organ za reševanje na podlagi zakonsko predvidenih meril (med drugim preprečevanje negativnih učinkov na finančno stabilnost, varstvo vlagateljev, varstvo javnih sredstev).

Če se organ za reševanja odloči proti ukrepom za reševanje, se za banko pri plačilni nesposobnosti ali prezadolžitvi, ki se predvidoma lahko odpravita, uvede postopek nadzora poslovanja. Posledica tega postopka je, da lahko vaše nezavarovane zahtevke do prizadete banke uveljavljate šele, ko je odpravljena plačilna nesposobnost oziroma prezadolžitve.

Če je treba izhajati iz tega, da se prezadolžitve ali plačilne nesposobnosti ne more več odpraviti, se za sredstva banke uvede stečajni postopek. V stečajnem postopku dobite za finančni instrument, ki ga imate in ga je izdala banka, samo stečajno kvoto, ki odpade na vašo terjatev. Če obstajajo zavarovanja za terjatev (npr. v obliki kritnega sklada), imate pravico do prednostnega poplačila iz teh zavarovanj.

### Katere ukrepe lahko odredi organ za reševanje?

Če obstajajo vsi pogoji za reševanje, lahko organ za reševanje – praviloma pred insolenco – sprejme obsežne ukrepe, ki lahko **škodljivo** vplivajo na delničarje in upnike banke. :

- **Prodaja poslovanja:** Pri tem se deleži, sredstva, pravice ali obveznosti banke, ki se rešuje, v celoti ali delno prenesejo na določenega pridobitelja. Če delničarje in upnike prizadene prodaja poslovanja, jim stoji nasproti druga, že obstoječa institucija.
- **Premostitvena banka:** Organ za reševanje lahko prenese deleže ali drugo lastništvo pri banki ali vsa ali posamezna sredstva pri banki, skupaj z vsemi obveznostmi, na t. i. premostitveno banko. To lahko ovira sposobnost banke, da izpolni svoje plačilne in dobavne obveznosti v razmerju do upnikov, ter zniža vrednost deležev v banki.
- **Izločitev sredstev:** V okviru tega instrumenta lahko organ za reševanje izda odredbo, da se sredstva, pravice ali obveznosti institucije, ki se rešuje, prenesejo na eno ali več namenskih družb, ustanovljenih za upravljanje sredstev (enota za ukinjanje). S tem se morajo sredstva upravljati s ciljem, da se njihova vrednost do poznejše prodaje ali likvidacije čim bolj zviša. Podobno kot pri instrumentu prodaje poslovanja stoji upniku po prenosu nasproti nov dolžnik.
- **Reševanje s sredstvi upnikov („bail-in“) – uporablja se od 1. januarja 2016:** Organ za reševanje lahko finančne instrumente in terjatve do nje bodisi delno ali v celoti odpiše ali spremeni v lastniški kapital (delnice in drugi deleži v družbi), da na ta način stabilizira banko; ublaži izgube in jih rekapitalizira.

Organ za reševanje lahko z uradno uredbo prilagodi pogoje finančnih instrumentov, ki jih je izdala banka ter proti njej obstoječe terjatve, npr. lahko spremeni čas zapadlosti ali obrestno mero v breme upnika. Lahko se tudi modificirajo plačilne in dobavne obveznosti, med drugim začasno odložijo. Začasno se lahko tudi odložijo pravice prenehanja in druge oblikovalne pravice upnikov iz finančnih instrumentov ali terjatev.

### Kdaj me kot upnika prizadene „bail-in“?

Ali vas kot upnika prizadene ukrep reševanja „bail-in“, je odvisno od obsega odrejenih ukrepov ter od tega, v kateri razred se uvrsti vaš finančni instrument ali vaša terjatev.

**Po zakonu so iz „bail-in“ izvzete** določene oblike finančnih instrumentov in terjatev:

To so npr. vloge, krite z zakonskim sistemom zavarovanja vlog do 100.000 EUR, in obveznosti, zavarovane s sredstvi (npr. krite obveznice ali naložbene zadolžnice).

V okviru „bail-in“ se finančni instrumenti in terjatve razdelijo na različne razrede in uporabijo za jamstvo v zakonskem **zaporedju** (t. i. **jamstvena kaskada**).

Za prizadetost delničarjev in upnikov posameznega razreda veljajo ta pravila:

Šele, ko se je v celoti uporabil en razred obveznosti, in to ne zadošča, da bi za stabilizacijo banke zadostno kompenzirali izgube, se lahko v odpiše ali spremeni razred obveznosti **v zaporedju jamstvene kaskade**.

1. Ukrepi reševanja najprej zadevajo **trdi temeljni kapital** in s tem delničarje banke (torej imetnike **delnic** in drugih instrumentov lastniškega kapitala).
2. Nato je prizadet dodatni kapital (npr. dodatne izdaje Tier 1)
3. Po tem se uporabi dodatni kapital. S tem so prizadeti upniki podrejenih obveznosti (npr. imetniki podrejenih posojil – „Tier 2“).
4. V jamstveni kaskadi se pridružijo **nezavarovani podrejeni** finančni instrumenti/terjatve, ki ne izpolnjujejo zahtev za dodatni temeljni kapital ali dodatni kapital („Tier 2“).
5. Temu v jamstveni kaskadi sledijo nezavarovani, ne nepodrejeni finančni instrumenti in terjatve („Drugi nezavarovani finančni instrumenti/terjatve“ - npr. **navadne obveznice**).
6. Nazadnje se uporabijo vloge fizičnih oseb ter malih in srednje velikih podjetij za presežke onstran zakonsko zavarovanjem vloge (**Österreichische Raiffeisen-Einlagensicherung eGen**) zavarovanega zneska 100.000 EUR.

### Kakšne posledice imajo lahko ukrepi reševanja zame kot upnika?

Če organ za reševanje odredi ali sprejme ukrep po teh pravilih, upnik samo na podlagi teh ukrepov ne more odpovedati finančnih instrumentov in terjatev ali uveljavljati drugih pogodbenih pravic.

To velja, dokler banka izpolnjuje svoje glavne dolžnosti storitev iz pogojev za finančne instrumente in terjatve, vključno z dolžnostjo plačila in storitve.

Če organ za reševanje sprejme opisane ukrepe, je **možna popolna izguba** vložnega kapitala delničarjev in upnikov.

Delničarji in upniki finančnih instrumentov in terjatev lahko s tem **v celoti izgubijo kupnino**, porabljeno za pridobitev finančnih instrumentov in terjatev, **zvišano za druge stroške, povezane z nakupom**.

Že sama možnost, da se lahko odredijo ukrepi reševanja, lahko **oteži prodajo** finančnega instrumenta ali terjatve na **sekundarnem trgu**.

To lahko pomeni, da lahko delničar in upnik prodata finančni instrument ali terjatev samo z občutnimi odbitki. Tudi če obstajajo obveznosti banke izdajateljice za odkup, lahko pride pri prodaji takšnih finančnih instrumentov do znatnega odbitka.

Pri reševanju banke ne smejo biti delničarji ali upniki obravnavani slabše kot v običajem insolvenčnem postopku banke.

Če pa ukrep reševanja vendarle povzroči, da je delničar ali upnik obravnavan slabše, kot bi to bilo v rednem insolvenčnem postopku, nastane s tem zahtevka delničarja ali upnika za poravnavo.

### Kje dobim nadaljnje informacije?

Avstrijska nacionalna banka in Avstrijska agencija za nadzor finančnega trga (FMA) sta dali na voljo informacije o pravilih za sanacijo in reševanje, veljavnih v Avstriji:

- Avstrijska nacionalna banka: <https://www.oenb.at/Finanzmarktstabilitaet/bankenunion/einheitlicher-abwicklungsmechanismus-/sanierungs-und-abwicklungsrichtlinie.html>
- Avstrijska agencija za nadzor finančnega trga: <https://www.fma.gv.at/bankenabwicklung-in-oesterreich/>

## **IX. Pritožbe**

Zaupanje naših strank je naša najdragocenejša dobrina! Zato se neprestano trudimo, da bi za vas kar najbolje poskrbeli v vseh zadevah bančnega poslovanja. Če pa bi kljub temu videli razlog za pritožbo, se bomo z njo takoj ukvarjali.

### Na koga se lahko obrnete s pritožbo? Kakšno obliko ima lahko pritožba?

- Prosimo, obrnite se na vašega skrbnika za stranke, njegovega nadrejenega ali oddelek za upravljanje pritožb. To lahko storite osebno, po telefonu ali pisno (pismo, e-pošta).
- Alternativno lahko za vašo pritožbo uporabite naš elektronski kontaktni obrazec. Najdete ga na spletni strani banke. Vašo pritožbo bomo takoj po prejemu poslali osebi, ki je odgovorna za njeno obdelavo.

### Kaj se upošteva pri pritožbi, da jo lahko hitro in učinkovito obdelamo?

- Prosimo, navedite vaše podatke, ime, naslov, telefonsko številko.
- Prosimo, da pri uporabi kontaktnega obrazca upoštevate obvezna polja, označena z \*).
- Prosimo, sporočite nam – če je mogoče – številko vašega računa/depozita.
- Čim bolj izčrpno opišite razlog vašega nezadovoljstva.
- Če bi se pritožba nanašala na konkretni posel, prosimo, da nam sporočite vse znane podatke o tem poslu.
- Pri vprašanjih o konkretni dokumentaciji (npr. izpisek) priložite kopijo dokumentacije.
- Če imate predlog, kako bi rešili vzrok vaše pritožbe, vas prosimo, da nam ga sporočite.

- Če vas pri vaši pritožbi podpira kdo tretji, prosimo, da podate odvezo od bančne tajnosti..

*Važno: ne pošiljajte nam gesel, PIN kod ali podobnih varnostnih kod. Teh tudi ne bomo nikoli zahtevali od vas.*

#### Kaj se zgodi z vašo reklamacijo?

Z vsako pritožbo se ukvarjamo stvarno in pošteno. Raziskujemo pri nas v hiši, zbiramo in preverjamo vsa dokazna sredstva in informacije, ki so bistveni za pritožbo in predstavljajo podlago za našo odločitev. Pritožbo zajamemo v naših internih sistemih.

Na vašo pritožbo prejmete naš čimprejšnji odgovor. Pri tem komuniciramo v jasnem in razumljivem jeziku. Prosimo, mislite na to, da so zadeve včasih bolj kompleksne, kot se zdijo na prvi pogled. Če bi obdelava vaše zadeve zato zahtevala nekaj več časa ali če pride do nepredvidenih nadaljnjih zamud, vas bomo obvestili o tem in do kdaj lahko predvidoma računate z odgovorom.

Če vaših zahtev ne moremo ali jih ne moremo v celoti izpolniti, vam bomo naše stališče v dopisu z odgovorom podrobno pojasnili.

.

Za nadaljnjo obravnavo in ohranitev pritožbe imajo porabniki te možnosti:

- Skupna služba za poravnavo Avstrijskega kreditnega gospodarstva (Österreichische Kreditwirtschaft): stranka se lahko obrne na neodvisno skupno službo za poravnavo Österreichische Kreditwirtschaft, 1045 Dunaj, Wiedner Hauptstraße 63, [www.bankenschlichtung.at](http://www.bankenschlichtung.at), ki je neodvisna institucija za zunajsodno reševanje sporov.
- Platforma EU-komisije za reševanje sporov na spletu (za pritožbe iz spletnih prodajnih pogodb ali spletnih pogodb o storitvah): [www.ec.europa.eu/consumers/odr](http://www.ec.europa.eu/consumers/odr)
- Poravnava za porabnike (specialno za kredite v tuji valuti, Dunaj ([www.verbraucherschlichtung.at](http://www.verbraucherschlichtung.at)))

S svojo pritožbo se lahko obrnete tudi na Avstrijsko agencijo za nadzor trga vrednostnih papirjev (Österreichische Finanzmarktaufsicht FMA), Dunaj ([www.fma.gv.at](http://www.fma.gv.at)).

## Pregled vmesnih posrednikov in izvedbenih mest

Vmesni posredniki in izvedbena mesta, na katere se bistveno opira Posojilnica Bank eGen:

Država	Izvedbeno mesto	Kratica	Zveza
Nemško govoreči prostor			
Avstrija	Xetra Dunaj	XVIE	RBI/RCB
Nemčija	Xetra Frankfurt	XETR	RBI/RCB
	Frankfurter Wertpapierbörse	XFRA	RBI/RCB
	Börse Stuttgart	XSTU	RBI/RCB
	Börse München	XMUN	RBI/RCB
	Börse Berlin-Bremen	XBER	RBI/RCB
	Börse Düsseldorf	XDUS	RBI/RCB
	Börse Hannover	XHAN	RBI/RCB
	Börse Hamburg	XHAM	RBI/RCB
Švica	Swiss Exchange	XSWX	RBI/RCB
	Swiss Exchange	XVTX	RBI/RCB
	Swiss Exchange	XQMH	RBI/RCB
Srednjeevropski, vzhodnoevropski in sredozemski prostor			
Madžarska	Budimpešta Stock Exchange	XBUD	RBI/RCB
Poljska	Varšava Stock Exchange	XWAR	RBI/RCB
Rusija	Moskva Stock Exchange	MISX	RBI/RCB
Češka	Praga Stock Exchange	XPRA	RBI/RCB
Slovaška	Bratislava Stock Exchange	XBRA	RBI/RCB
Slovenija	Ljubljana Stock Exchange	XLJU	RBI/RCB
Makedonija	Skopje Stock Exchange	XMAE	KMB Skopje
Bolgarija	Bolgarija Stock Exchange - Sofija	XBUL	RBI/RCB
Romunija	Bukarešta Stock Exchange	XBSE	RBI/RCB
Hrvaška	Zagreb Stock Exchange	XZAG	RBI/RCB
Črna Gora	Podgorica Stock Exchange	XMNX	Global Broker
Srbija	Beograd Stock Exchange	XBEL	RBI/RCB
Estonija	Talin Stock Exchange	XTAL	RBI/RCB
Latvija	Riga Stock Exchange	XRIS	RBI/RCB



Litva	Vilna Stock Exchange	XLIT	RBI/RCB
Bosna	Bosna Stock Exchange	XBAM	RBI/RCB
Turčija	Istanbul Stock Exchange	XIST	RBI/RCB
Izrael	Tel Aviv Stock Exchange	XTAE	RBI/RCB
Zahodna Evropa			
Italija	Borza Milano	XMIL	RBI/RCB
Velika Britanija	LSE International Order Book	XLON	RBI/RCB
	Virt-X	XVTX	RBI/RCB
	LSE FTSE 100	XLON	RBI/RCB
	LSE FTSE 250	XLON	RBI/RCB
	LSE SETSmm	XLON	RBI/RCB
	LSE Other Securities	XLON	RBI/RCB
Francija	Euronext Pariz	XPAR	RBI/RCB
Nizozemska	Euronext Amsterdam	XAMS	RBI/RCB
Belgija	Euronext Bruselj	XBRU	RBI/RCB
Portugalska	Euronext Lizbona	XLIS	RBI/RCB
Švedska	Stockholm Stock Exchange	XSSE	RBI/RCB
Finska	Helsinki Stock Exchange	XHEL	RBI/RCB
Norveška	Oslo Stock Exchange	XOSL	RBI/RCB
Danska	Kopenhagen Stock Exchange	XCSE	RBI/RCB
Irska	Dablin Stock Exchange	XDUB	RBI/RCB
Luksemburg	Luksemburg Stock Exchange	XLUX	RBI/RCB
Španija	Madrid Stock Exchange	XMCE	RBI/RCB
Grčija	Atene Stock Exchange	XATH	RBI/RCB
Drugo			
ZDA	New York Stock Exchange	XNYS, ARCX	RBI/RCB
	American Stock Exchange	XASE	RBI/RCB
	Nasdaq	XNAS	RBI/RCB
	Nasdaq NMS	XNMS	RBI/RCB
	OTC Bulletin Board	XOTC, 1OTC	RBI/RCB
Kanada	Toronto Stock Exchange	XTSE, XTSX, XMON	RBI/RCB

Avstrija	Avstrija Stock Exchange	XASX	RBI/RCB
Hongkong	Hongkong Stock Exchange	XHKG	RBI/RCB
Indonezija	Indonezija Stock Exchange	XJKT	RBI/RCB
Japonska	Tokio Stock Exchange	XTKS	RBI/RCB
Nova Zelandija	Wellington Stock Exchange	XNZE	RBI/RCB
Severna Afrika	Johannesburg Stock Exchange	XJSE	RBI/RCB
Singapur	Singapur Stock Exchange	XSES	RBI/RCB
Južna Koreja	Koreja Stock Exchange	XKOR	RBI/RCB
Malezija	Kuala Lumpur Stock Exchange	XKLS	RBI/RCB
Tajska	Bangkok Stock Exchange	XBKK	RBI/RCB