

Priloga 4: Tveganja za stranke**TVEGANJA ZA STRANKE****1. ORGANIZACIJSKE ZAHTEVE GLEDE TVEGANJ ZA STRANKE**

- (1) Borznoposredniška družba mora zagotoviti jasno funkcionalno in organizacijsko ločitev enote za trgovanje od zaledne službe, vključno z vodstvenimi ravnmi. Funkcionalna ločitev enote za trgovanje od zaledne službe vključuje vzpostavitev ustreznih varnostnih in delovnih postopkov, pravil dostopanja do informacijske tehnologije ter fizične ločitve prostorov obeh enot. Poročanje enote trgovanja in zaledne službe organu vodenja in višjemu vodstvu mora biti ločeno.
- (2) Borznoposredniška družba mora v enoti za trgovanje zagotoviti funkcionalno ločitev osebja glede na posle trgovanja za račun strank in posle trgovanja za svoj račun, skladno z načelom proporcionalnosti.

1.1. Enota za trgovanje

- (1) Borznoposredniška družba mora zagotoviti, da so pred vsako sklenitvijo posla dogovorjene vse pomembne sestavine posla, vključno s pripadajočimi pogoji posla. Posli, ki niso v skladu s tržnimi pogoji, se praviloma ne bi smeli izvajati. Ne glede na to lahko borznoposredniška družba dovoli sklenitev takšnega posla, če so izpolnjeni naslednji pogoji:
 - (a) posel temelji na podlagi izrecne in utemeljene zahteve stranke, pri čemer mora biti dogovorjen odklon od tržnih pogojev jasno razviden iz dokumentacije posla;
 - (b) iz zaključnice je razviden opis odklonov od tržnih pogojev, borznoposredniška družba pa mora o njih obvestiti stranko.
- (2) O pomembnih poslih, ki niso v skladu s tržnimi pogoji, morata biti obveščena organ vodenja in odgovorno višje vodstvo.
- (3) Trgovanje zunaj poslovnih prostorov je lahko dovoljeno izključno zgolj izjemoma ter na podlagi notranjih pravil za trgovanje, ki vključujejo opredelitev pooblaščenih borznih posrednikov za opravljanje poslov izven poslovnih prostorov, predmet in obseg poslov ter način potrjevanja poslov in pripadajočega poročanja. Borzni posrednik mora o poslu, ki je bil sklenjen zunaj poslovnih prostorov, nemudoma in v ustrezni pisni ali elektronski obliki poročati borznoposredniški družbi.
- (4) Borznoposredniška družba mora zagotoviti, da borzni posredniki vsakokrat razpolagajo s celovitimi informacijami glede:
 - (a) vrednosti portfelja, ki ga upravljajo, in dnevnih spremembah vrednosti portfelja zaradi sprememb tržnih cen in provizij in
 - (b) izkoriščenosti limitov tveganj.
- (5) Borznoposredniška družba mora po sklenitvi vsakega posla zagotoviti izdelavo zaključnice, ki vključuje vse pomembne podatke o poslu. Zaključnica in preostali dokumenti o poslu morajo biti v najkrajšem možnem času posredovani zaledni službi. Posli, ki so sklenjeni po zaključku delovnega časa zaledne službe morajo biti vključeni v dnevne pozicije trgovanja in posebej označeni. Zaključnica in preostali dokumenti o poslu morajo biti v tem primeru nemudoma oziroma takoj, ko je mogoče, posredovani organizacijski enoti, ki je neodvisna od enote za trgovanje.

- (6) Borzni posrednik mora posle, sklenjene po zaključku delovnega dne zaledne službe, posebej označiti in jih vključiti v dnevne pozicije trgovanja. Zapis teh poslov mora nemudoma oddati odgovorni osebi iz zaledne službe.
- (7) Borznoposredniška družba mora zagotoviti, da lahko borzni posrednik vnaša podatke o poslu v informacijski sistem samo pod svojo identifikacijsko številko. Čas vnosa v informacijski sistem ter identifikacijska številka trgovca morata biti določena samodejno.

1.2. Zaledna služba

- (1) Na temelju dokumentacije enote za trgovanje mora borznoposredniška družba zagotoviti proces posredovanja in prejemanja potrditev sklenjenih poslov ter nadaljnje obdelave poslov, vključno z:
- (a) izvedbo materialne oziroma denarne poravnave (priprava plačilnih nalogov, nalogov za prenos finančnih instrumentov pri depozitarjih ali skrbnikih ter njihova sprostitev prek ustreznega poravnalnega sistema);
 - (b) pripravo temeljnice za računovodstvo in evidentiranje posla v evidenco o pozicijah borznoposredniške družbe;
 - (c) pregledom sprememb ali preklicev podatkov o sklenjenih poslih ter obravnavo razlik v podatkih o sklenjenih poslih.
- (2) Borznoposredniška družba mora zagotoviti, da je vsak sklenjeni posel nemudoma oziroma v ustreznem časovnem obdobju pisno potrjen, ustrezno evidentiran ter vključen v ustrezna dnevna notranja poročila o sklenjenih poslih.
- (3) Borznoposredniška družba mora zagotoviti preverjanje sprotosti in popolnosti prihajajočih potrditev sklenjenih poslov s strani nasprotne stranke. Prihajajoče potrditve sklenjenih poslov s strani nasprotne stranke morajo biti usmerjene neposredno na zaledno službo. Nasprotna stranka mora biti nemudoma obveščena o manjkajočih ali nepopolnih potrditvah sklenjenega posla.
- (4) Borznoposredniška družba mora zagotoviti redno spremljanje procesa sklepanja poslov enote za trgovanje, vključno s preverjanjem:
- (a) popolnosti dokumentacije o sklenjenem poslu in njene pravočasne predložitve zaledni službi;
 - (b) usklajenosti podatkov o sklenjenem poslu s podatki na potrditvah poslov, izpisi iz elektronskih trgovalnih sistemov ter drugimi viri;
 - (c) upoštevanje vzpostavljenih limitov za omejevanje izgub;
 - (d) skladnosti sklenjenih poslov s tržnimi pogoji poslovanja;
 - (e) odklonov od notranjih pravil trgovanja;
 - (f) usklajenosti evidenc o poslih med enoto za trgovanje ter službami, ki so neodvisne od enote za trgovanje.
- (5) Spremembe ali preklice podatkov o sklenjenih poslih mora pregledati služba, ki je neodvisna od enote za trgovanje. Razlike v podatkih o sklenjenih poslih, ugotovljenih v procesu zaledne obdelave, mora nemudoma obravnavati služba, ki je neodvisna od enote za trgovanje.
-