



Župančičeva 3, p.p. 644a, 1001 Ljubljana

T: 01 369 66 00  
F: 01 369 66 09  
E: gp.mf@gov.si

Številka: IPP 007-470/2017
Ljubljana, 25. 1. 2018
EVA: 2017-1611-0002
GENERALNI SEKRETARIAT VLADE REPUBLIKE SLOVENIJE Gp.gs@gov.si
<b>ZADEVA: POPRAVEK GRADIVA ŠT. 1 - Predlog Zakona o trgu finančnih instrumentov</b>

Spoštovani,

v prilogi vam pošiljamo popravek gradiva št. 1 – Predlog Zakona trgu finančnih instrumentov, ki smo vam ga predložili 22. 1. 2018. Dopolnitve vladnega gradiva so pripravljene skladno s pripombo Generalnega sekretariata Vlade Republike Slovenije, da v gradivu niso navedeni vsi členi, ki se spreminjajo.

V gradivu je v IV. poglavju predloga zakona »Besedilo členov, ki se spreminjajo« dodan 29. člen Zakona o bančništvu (Uradni list RS, št. 25/15, 44/16 – ZRPPB, 77/16 – ZCKR in 41/17).

Pri tem ponovno dodajamo, da je Ministrstvo za finance pripravilo osnutke vsebine podzakonskih predpisov, ki se bodo sprejeli na podlagi predlagane novele, besedilo je lektorirano (lekturo besedila je opravil Lektor'ca, Nataša Purkat, s.p.), pri tem pa natančno pojasnjen tudi namen sprejemanja zakona (implementacija določb uvodoma navedenih direktiv Evropske skupnosti). Gradivo je bilo v postopku medresorskega usklajevanja, vključno z usklajevanjem s Službo Vlade Republike Slovenije za zakonodajo, katera stališča in pripombe so bile z nomotehničnega vidika v največji meri upoštevane.

S spoštovanjem

**mag. MATEJA VRANIČAR ERMAN**  
**MINISTRICA**

Priloga:

- vladno gradivo.



Številka: IPP 007-470/2017
Ljubljana, 25. 1. 2018
EVA: 2017-1611-0002
GENERALNI SEKRETARIAT VLADE REPUBLIKE SLOVENIJE Gp.gs@gov.si
<b>ZADEVA: Predlog Zakona o trgu finančnih instrumentov – predlog za obravnavo</b>
1. Predlog sklepov vlade: Na podlagi drugega odstavka 2. člena Zakona o Vladi Republike Slovenije (Uradni list RS, št. 24/05 – uradno prečiščeno besedilo, 109/08, 38/10 – ZUKN, 8/12, 21/13, 47/13 – ZDU-1G, 65/14 in 55/17) je Vlada Republike Slovenije na svoji ... seji dne ... pod točko ... sprejela naslednji sklep:  Vlada Republike Slovenije je določila besedilo Predloga Zakona o trgu finančnih instrumentov (EVA: 2017-1611-0002) in ga predloži Državnemu zboru Republike Slovenije v obravnavo po rednem zakonodajnem postopku.  mag. Lilijana Kozlovič GENERALNA SEKRETARKA  Prejmejo: - Državni zbor Republike Slovenije, - Ministrstvo za finance, - Služba Vlade Republike Slovenije za zakonodajo.
2. Predlog za obravnavo predloga zakona po nujnem ali skrajšanem postopku v državnem zboru z obrazložitvijo razlogov: /
3. a Osebe, odgovorne za strokovno pripravo in usklajenost gradiva: – Urška Cvelbar, generalna direktorica Direktorata za finančni sistem, – Janja Jereb, vodja Sektorja za finančni sistem, – Polona Trampuš, vodja Oddelka za trg kapitala in igre na srečo, – Primož Komatar, sekretar.
3. b Zunanji strokovnjaki, ki so sodelovali pri pripravi dela ali celotnega gradiva: Agencija za trg vrednostnih papirjev
4. Predstavniki vlade, ki bodo sodelovali pri delu državnega zbora: – mag. Mateja Vraničar Erman, ministrica za finance, – mag. Miranda Groff Ferjančič, državna sekretarka, – Gorazd Renčelj, državni sekretar, – mag. Saša Jazbec, državna sekretarka,

- Tilen Božič, državni sekretar,
- Urška Cvelbar, generalna direktorica Direktorata za finančni sistem,
- Janja Jereb, vodja Sektorja za finančni sistem,
- Polona Trampuš, vodja Oddelka za trg kapitala in igre na srečo,
- Primož Komatar, sekretar,
- Leon Brčina, svetovalec.

#### 5. Kratak povzetek gradiva:

Poglavitne rešitve predloga zakona predstavljajo spremembe in dopolnitve besedila aktualnega Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 108/10 – uradno prečiščeno besedilo, 78/11, 55/12, 105/12 – ZBan-1J, 63/13 – ZS-K, 30/16 in 9/17; v nadaljnjem besedilu: ZTFI) zaradi:

- prenosa Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU,
- prenosa Delegirane direktive Komisije (EU) 2017/593 z dne 7. aprila 2016 o dopolnitvi Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z zaščito finančnih instrumentov in sredstev, ki pripadajo strankam, obveznostmi glede upravljanja produktov in pravili, ki se uporabljajo za zagotavljanje ali prejemanje pristojbin, provizij ali kakršnih koli denarnih ali nedenarnih koristi,
- ureditve izvajanja Uredbe (EU) št. 600/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov in spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012,
- ureditve izvajanja Uredbe (EU) 2016/1011 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 8. junija 2016 o indeksih, ki se uporabljajo kot referenčne vrednosti v finančnih instrumentih in finančnih pogodbah ali za merjenje uspešnosti investicijskih skladov, in spremembi direktiv 2008/48/ES in 2014/17/EU ter Uredbe (EU) št. 596/2014 ter
- ureditev izvajanja delegiranih aktov Komisije (EU), izdanih na podlagi teh predpisov.

Predlog zakona vsebuje tudi podrobnejšo ureditev področja sistema jamstva za terjatve vlagateljev v povezavi z določbami o stečaju borznoposredniških družb.

Glede na to, da so bile spremembe in dopolnitve veljavnega ZTFI preobsežne, se je pripravil nov Predlog zakona.

#### 6. Presoja posledic za:

a)	javnofinančna sredstva nad 40.000 EUR v tekočem in naslednjih treh letih	NE
b)	usklajenost slovenskega pravnega reda s pravnim redom Evropske unije	DA
c)	administrativne posledice	NE
č)	gospodarstvo, zlasti mala in srednja podjetja ter konkurenčnost podjetij	DA
d)	okolje, vključno s prostorskimi in varstvenimi vidiki	NE
e)	socialno področje	NE
f)	dokumente razvojnega načrtovanja: nacionalne dokumente razvojnega načrtovanja razvojne politike na ravni programov po strukturi razvojne klasifikacije programskega proračuna razvojne dokumente Evropske unije in mednarodnih organizacij	NE

#### 7. a Predstavitev ocene finančnih posledic nad 40.000 EUR:

(Samo če izberete DA pod točko 6. a.)

#### I. Ocena finančnih posledic, ki niso načrtovane v sprejetem proračunu

	Tekoče leto (t)	t + 1	t + 2	t + 3
--	-----------------	-------	-------	-------

Predvideno povečanje (+) ali zmanjšanje (-) prihodkov državnega proračuna				
Predvideno povečanje (+) ali zmanjšanje (-) prihodkov občinskih proračunov				
Predvideno povečanje (+) ali zmanjšanje (-) odhodkov državnega proračuna				
Predvideno povečanje (+) ali zmanjšanje (-) odhodkov občinskih proračunov				
Predvideno povečanje (+) ali zmanjšanje (-) obveznosti za druga javnofinančna sredstva				
<b>II. Finančne posledice za državni proračun</b>				
<b>II. a Pravice porabe za izvedbo predlaganih rešitev so zagotovljene:</b>				
Ime proračunskega uporabnika	Šifra in naziv ukrepa, projekta	Šifra in naziv proračunske postavke	Znesek za tekoče leto (t)	Znesek za t + 1
SKUPAJ				
<b>II. b Manjkajoče pravice porabe bodo zagotovljene s prerazporeditvijo:</b>				
Ime proračunskega uporabnika	Šifra in naziv ukrepa, projekta	Šifra in naziv proračunske postavke	Znesek za tekoče leto (t)	Znesek za t + 1
SKUPAJ				
<b>II. c Načrtovana nadomestitev zmanjšanih prihodkov in povečanih odhodkov proračuna:</b>				
Novi prihodki		Znesek za tekoče leto (t)	Znesek za t + 1	
SKUPAJ				
<p><b>OBRAZLOŽITEV:</b>  Ocena finančnih posledic, ki niso načrtovane v sprejetem proračunu  V zvezi s predlaganim vladnim gradivom se navedejo predvidene spremembe (povečanje, zmanjšanje):  prihodkov državnega in občinskih proračunov,  odhodkov državnega proračuna, ki niso načrtovani v ukrepih oziroma projektih sprejetih proračunov,  obveznosti za druga javnofinančna sredstva (drugi viri), ki niso načrtovana v ukrepih oziroma projektih sprejetih proračunov.</p>				
Finančne posledice za državni proračun				

Prikazane morajo biti finančne posledice za državni proračun, ki so na proračunskih postavkah načrtovane v dinamiki projektov oziroma ukrepov:

II. a Pravice porabe za izvedbo predlaganih rešitev so zagotovljene:

Navedejo se proračunski uporabnik, ki financira projekt oziroma ukrep; projekt oziroma ukrep, s katerim se bodo dosegli cilji vladnega gradiva, in proračunske postavke (kot proračunski vir financiranja), na katerih so v celoti ali delno zagotovljene pravice porabe (v tem primeru je nujna povezava s točko II. b). Pri uvrstitvi novega projekta oziroma ukrepa v načrt razvojnih programov se navedejo:

proračunski uporabnik, ki bo financiral novi projekt oziroma ukrep, projekt oziroma ukrep, s katerim se bodo dosegli cilji vladnega gradiva, in proračunske postavke.

Za zagotovitev pravic porabe na proračunskih postavkah, s katerih se bo financiral novi projekt oziroma ukrep, je treba izpolniti tudi točko II. b, saj je za novi projekt oziroma ukrep mogoče zagotoviti pravice porabe le s prerazporeditvijo s proračunskih postavk, s katerih se financirajo že sprejeti oziroma veljavni projekti in ukrepi.

II. b Manjkajoče pravice porabe bodo zagotovljene s prerazporeditvijo:

Navedejo se proračunski uporabniki, sprejeti (veljavni) ukrepi oziroma projekti, ki jih proračunski uporabnik izvaja, in proračunske postavke tega proračunskega uporabnika, ki so v dinamiki teh projektov oziroma ukrepov ter s katerih se bodo s prerazporeditvijo zagotovile pravice porabe za dodatne aktivnosti pri trenutnih projektih oziroma ukrepih ali novih projektih oziroma ukrepih, navedenih v točki II. a.

II. c Načrtovana nadomestitev zmanjšanih prihodkov in povečanih odhodkov proračuna:

Če se povečani odhodki (pravice porabe) ne bodo zagotovili tako, kot je določeno v točkah II. a in b, je povečanje odhodkov in izdatkov proračuna mogoče na podlagi zakona, ki ureja izvrševanje državnega proračuna (npr. priliv namenskih sredstev Evropske unije). Ukrepanje ob zmanjšanju prihodkov in prejemkov proračuna je določeno z zakonom, ki ureja javne finance, in zakonom, ki ureja izvrševanje državnega proračuna.

7. b Predstavitev ocene finančnih posledic pod 40.000 EUR:

/

8. Predstavitev sodelovanja z združenji občin:

Vsebina predloženega gradiva (predpisa) vpliva na:  
pristojnosti občin,  
delovanje občin,  
financiranje občin.

NE

Gradivo (predpis) je bilo poslano v mnenje:

Skupnosti občin Slovenije SOS: NE

Združenju občin Slovenije ZOS: NE

Združenju mestnih občin Slovenije ZMOS: NE

9. Predstavitev sodelovanja javnosti:

Gradivo je bilo predhodno objavljeno na spletni strani predlagatelja:

DA

Javna objava predloga zakona je potekala od 28. 7. do 15. 9. 2017.

Spletni naslov, na katerem je bil predpis objavljen:

- spletni naslov strani Ministrstva za finance (povezava do predloga je bila objavljena tudi na prvi strani ministrstva):

[http://www.mf.gov.si/si/o\\_ministrstvu/direktorati/direktorat\\_za\\_financni\\_sistem/sektor\\_za\\_financni\\_sistem/predpisi\\_v\\_pripravi/](http://www.mf.gov.si/si/o_ministrstvu/direktorati/direktorat_za_financni_sistem/sektor_za_financni_sistem/predpisi_v_pripravi/)

- spletni naslov objave na strani e-demokracija: <https://e-uprava.gov.si/drzava-in-druzba/e-demokracija/predlogi-predpisov/predlog-predpisa.html?id=8458>

V času javne obravnave predloga zakona smo prejeli pripombe:

- gospodarskih družb in združenj (Odvetniška družba Špec, Združenje članov borze vrednostnih papirjev, Združenje bank Slovenije, Združenje družb za upravljanje, Ljubljanska borza),
- nadzornikov (Agencija za trg vrednostnih papirjev, Banka Slovenije).

10. Pri pripravi gradiva so bile upoštevane zahteve iz Resolucije o normativni dejavnosti:

DA

11. Gradivo je uvrščeno v delovni program vlade:

DA

**mag. MATEJA VRANIČAR ERMAN**  
**MINISTRICA**

Priloge:

- predlog sklepa Vlade Republike Slovenije,
- predlog zakona,
- izjava o skladnosti,
- korelacijska tabela,
- mnenje Službe Vlade Republike Slovenije za zakonodajo.

VLADA REPUBLIKE SLOVENIJE

Številka:  
Ljubljana,

Na podlagi drugega odstavka 2. člena Zakona o Vladi Republike Slovenije (Uradni list RS, št. 24/05 – uradno prečiščeno besedilo, 109/08, 38/10 – ZUKN, 8/12, 21/13, 47/13 – ZDU-1G, 65/14 in 55/17) je Vlada Republike Slovenije na svoji ... seji dne ... pod točko ... sprejela naslednji

SKLEP

Vlada Republike Slovenije je določila besedilo Predloga Zakona o trgu finančnih instrumentov (EVA: 2017-1611-0002) in ga predloži Državnemu zboru Republike Slovenije v obravnavo po rednem zakonodajnem postopku.

Mag. Lilijana Kozlovič  
GENERALNA SEKRETARKA

Priloga sklepa:

- predlog zakona.

Prejmejo:

- Državni zbor Republike Slovenije,
- Ministrstvo za finance,
- Služba Vlade Republike Slovenije za zakonodajo.