

OSNUTEK

(EVA 2018-1611-0069)

Na podlagi sedmega odstavka 21. 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) izdaja Vlada Republike Slovenije

UREDBO **o izvajanju Uredbe (EU) o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov**

1. člen **(vsebina)**

S to uredbo se določajo pristojni organi za izvajanje Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 4. julija 2012 o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov (UL L št. 201 z dne 27. 7. 2012, str. 1) zadnjič spremenjene z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2017/979 z dne 2. marca 2017 o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov v zvezi s seznamom izvzetih subjektov (UL L 148, 10.6.2017, str. 1–2) (v nadaljnjem besedilu: Uredba 648/2012/EU), način opravljanja nadzora nad spoštovanjem Uredbe 648/2012/EU ter nadzorni ukrepi in kazenske določbe v zvezi z izvajanjem Uredbe 648/2012/EU.

2. člen **(opredelitve pojmov)**

Pojmi, uporabljeni v tej uredbi, imajo enak pomen kot pojmi, opredeljeni v Uredbi 648/2012/EU.

3. člen **(pristojni organ)**

(1) Organi, pristojni za izvajanje Uredbe 648/2012/EU in te uredbe so Agencija za trg vrednostnih papirjev, Banka Slovenije in Agencija za zavarovalni nadzor (v nadaljnjem besedilu: pristojni organi).

(2) Agencija za trg vrednostnih papirjev je pristojna za izvajanje Uredbe 648/2012/EU in te uredbe v zvezi z:

- investicijskimi podjetji in borznoposredniškimi družbami, za nadzor katerih je pristojna v skladu z zakonom, ki ureja trg finančnih instrumentov, če se v skladu z Uredbo 648/2012/EU štejejo za finančne nasprotne stranke;
- družbami za upravljanje in investicijskimi skladi, ki jih te upravljajo, za nadzor katerih je pristojna v skladu z zakonom, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje, če se v skladu z Uredbo 648/2012/EU štejejo za finančne nasprotne stranke;
- investicijskimi skladi, ki jih upravljajo upravljavci alternativnih investicijskih skladov (v nadaljnjem besedilu: AIS), kateri imajo dovoljenje oziroma so registrirani upravljavci AIS v skladu z zakonom, ki ureja upravljavce alternativnih investicijskih skladov, če se v skladu z Uredbo 648/2012/EU štejejo za finančne nasprotne stranke; in
- osebami, ki se v skladu z Uredbo 648/2012/EU štejejo za nefinančne nasprotne stranke.

(3) Banka Slovenije je pristojna za izvajanje Uredbe 648/2012/EU in te uredbe v zvezi s:

- kreditnimi institucijami, za nadzor katerih je pristojna v skladu z zakonom, ki ureja bančništvo, če se v skladu z Uredbo 648/2012/EU štejejo za finančne nasprotne stranke; in
- upravljavci vzajemnih pokojninskih skladov in krovnih pokojninskih skladov, ki so banke, za nadzor katerih je pristojna na podlagi zakona, ki ureja pokojninsko in invalidsko zavarovanje, če se v skladu z Uredbo 648/2012/EU štejejo za finančne nasprotne stranke.

(4) Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za izvajanje Uredbe 648/2012/EU in te uredbe v zvezi z:

- zavarovalnicami in pozavarovalnicami, za nadzor katerih je pristojna v skladu z zakonom, ki ureja zavarovalništvo, če se v skladu z Uredbo 648/2012/EU štejejo za finančne nasprotne stranke; in
- upravljavci vzajemnih pokojninskih in krovnih pokojninskih skladov, ki so pokojninske družbe ali zavarovalnice, za nadzor katerih je pristojna na podlagi zakona, ki ureja pokojninsko in invalidsko zavarovanje, če se v skladu z Uredbo 648/2012/EU štejejo za finančne nasprotne stranke.

(5) Agencija za trg vrednostnih papirjev je pristojna za izdajanje dovoljenj centralno nasprotnim strankam (v nadaljnjem besedilu: CNS) in izvajanje Uredbe 648/2012/EU in te uredbe v zvezi s CNS.

4. člen **(sodelovanje pristojnih organov in sodelovanje z drugimi organi)**

(1) Pri izvajanju Uredbe 648/2012/EU in te uredbe pristojni organi med seboj sodelujejo in si izmenjujejo obvestila ter informacije.

(2) Agencija za trg vrednostnih papirjev je odgovorna za usklajevanje, sodelovanje in izmenjavo informacij s pristojnimi organi držav članic, Evropsko komisijo, ESMA, EBA in zadevnimi članicami ESCB v skladu z Uredbo 648/2012/EU.

(3) Banka Slovenije takoj, ko je to mogoče, sporoči Agenciji za trg vrednostnih papirjev informacije o sprejetih odločitvah Banke Slovenije na podlagi te uredbe ali Uredbe 648/2012/EU. Če je te informacije v skladu z Uredbo 648/2012/EU treba poslati pristojnim organom držav članic, Evropski komisiji, ESMA, EBA ali zadevnim članicam ESCB, Agencija za trg vrednostnih papirjev te informacije pošlje pristojnim organom držav članic, Evropski komisiji, ESMA, EBA ali zadevnim članicam ESCB.

(4) Agencija za zavarovalni nadzor takoj, ko je to mogoče, sporoči Agenciji za trg vrednostnih papirjev informacije o sprejetih odločitvah Agencije za zavarovalni nadzor na podlagi te uredbe ali Uredbe 648/2012/EU. Če je te informacije v skladu z Uredbo 648/2012/EU treba poslati pristojnim organom držav članic, Evropski komisiji, ESMA, EBA ali zadevnim članicam ESCB, Agencija za trg vrednostnih papirjev te informacije pošlje pristojnim organom držav članic, Evropski komisiji, ESMA, EBA ali zadevnim članicam ESCB.

5. člen **(način opravljanja nadzora)**

- (1) Pristojni organi opravljajo nadzor nad spoštovanjem Uredbe 648/2012/EU in te uredbe:
1. s spremljanjem, zbiranjem in preverjanjem objavljenih informacij in poročil ter obvestil oseb, ki morajo po Uredbi 648/2012/EU in tej uredbi ali drugih predpisih v zvezi z Uredbo 648/2012/EU poročati pristojnemu organu,
 2. s pridobivanjem informacij in opravljanjem pregledov poslovanja v skladu z 21. členom Uredbe 648/2012/EU,
 3. z izrekanjem nadzornih ukrepov iz 6. člena te uredbe.

(2) Za odločanje in opravljanje nadzora Agencije za trg vrednostnih papirjev v posamičnih zadevah se smiselno uporabljajo določbe zakona, ki ureja delovanje Agencije za trg vrednostnih papirjev.

(3) Za odločanje in opravljanje nadzora Banke Slovenije v posamičnih zadevah se smiselno uporabljajo določbe zakona, ki ureja bančništvo.

(4) Za odločanje in opravljanje nadzora Agencije za zavarovalni nadzor v posamičnih zadevah se smiselno uporabljajo določbe zakona, ki ureja delovanje Agencije za zavarovalni nadzor.

6. člen **(nadzorni ukrepi pristojnega organa)**

Če pristojni organ pri nadzoru ugotovi kršitev Uredbe 648/2012/EU ali te uredbe, lahko izreče naslednje nadzorne ukrepe:

1. izda priporočilo ali opozorilo,
2. odredi ukrepe, potrebne za odpravo ugotovljene kršitve,
3. izreče globo v skladu z 8. členom te uredbe.

(2) Za izrekanje nadzornih ukrepov Agencije za trg vrednostnih papirjev v posamičnih zadevah in za sodno varstvo se smiselno uporabljajo določbe zakona, ki ureja delovanje Agencije za trg vrednostnih papirjev.

(3) Za izrekanje nadzornih ukrepov Banke Slovenije v posamičnih zadevah in za sodno varstvo se smiselno uporabljajo določbe zakona, ki ureja bančništvo.

(4) Za izrekanje nadzornih ukrepov Agencije za zavarovalni nadzor v posamičnih zadevah in za sodno varstvo se smiselno uporabljajo določbe zakona, ki ureja delovanje Agencije za zavarovalni nadzor.

7. člen **(javna objava kršitev)**

Pristojni organ v skladu z 12. členom Uredbe 648/2012/EU, javno objavi na svoji spletni strani izrečene nadzorne ukrepe in sankcije zaradi prekrška, ki jih je izrekel zaradi kršitev te uredbe ali Uredbe 648/2012/EU, razen če bi tako razkritje po mnenju pristojnega organa resno ogrozilo finančne trge ali povzročilo nesorazmerno škodo vpletenim strankam.

8. člen **(prekrški)**

- (1) Z globo od 12.000 do 150.000 eurov se za prekršek kaznuje pravna oseba, ki:
1. ne izvede obveznega kliringa v skladu s 4. členom Uredbe 648/2012/EU;
 2. je CNS in ne sprejme kliringa pogodb o izvedenih finančnih instrumentih OTC v skladu s 7. členom Uredbe 648/2012/EU;
 3. je mesto trgovanja in ne omogoči CNS dostopa do podatkov o trgovanju v skladu z 8. členom Uredbe 648/2012/EU;
 4. je nasprotna stranka ali CNS in ne poroča ali zagotovi možnosti poročanja v repozitorij sklenjenih poslov v skladu s prvim odstavkom 9. člena Uredbe 648/2012/EU;
 5. je nasprotna stranka in ne vodi pet let po prenehanju pogodb evidence o vseh pogodbah o izvedenih finančnih instrumentih, ki jih je sklenila, in o vseh spremembah v skladu z drugim odstavkom 9. člena Uredbe 648/2012/EU;
 6. je nefinančna nasprotna stranka in ne obvesti ESMA ali Agencije za trg vrednostnih papirjev v skladu s točko (a) prvega odstavka 10. člena Uredbe 648/2012/EU o pozicijah v izvedenih finančnih instrumentih OTC, ki presegajo prag kliringa, kot je določen v tretjem odstavku 10. člena Uredbe 648/2012/EU;
 7. je nefinančna nasprotna stranka in ne upošteva obveznosti kliringa za prihodnje pogodbe v skladu s 4. členom Uredbe 648/2012/EU, če zavzame pozicijo v pogodbah o izvedenih finančnih instrumentih, ki v povprečju več kot 30 dni presega prag kliringa, v skladu s točko (b) prvega odstavka 10. člena Uredbe 648/2012/EU;
 8. je nefinančna nasprotna stranka in ne opravi kliringa za vse prihodnje pogodbe iz prvega odstavka 10. člena Uredbe 648/2012/EU v štirih mesecih od trenutka, ko začne zanjo veljati obveznost kliringa, v skladu s točko (c) prvega odstavka 10. člena Uredbe 648/2012/EU;

9. je finančna ali nefinančna nasprotna stranka in nima vzpostavljenih ustreznih postopkov in ureditve za merjenje, spremljanje in zmanjševanje operativnega in kreditnega tveganja nasprotne stranke v skladu s prvim odstavkom 11. člena Uredbe 648/2012/EU;
10. je finančna ali nefinančna nasprotna stranka in ne vrednoti dnevno vrednosti odprtih pogodb v skladu z drugim odstavkom 11. člena Uredbe 648/2012/EU;
11. je finančna ali nefinančna nasprotna stranka in nima vzpostavljenih postopkov obvladovanja oziroma upravljanja tveganja v skladu s tretjim odstavkom 11. člena Uredbe 648/2012/EU, razen če izpolnjujejo pogoje za izjeme, določene v 11. členu Uredbe 648/2012/EU;
12. je finančna nasprotna stranka ter ne razpolaga z ustreznim in sorazmernim deležem kapitala za upravljanje tveganja v skladu s četrtem odstavkom 11. člena Uredbe 648/2012/EU;
13. je finančna ali nefinančna nasprotna stranka in ne objavi javno informacije o izvzetju v skladu z enajstim odstavkom 11. člena Uredbe 648/2012/EU.

(2) Z globo od 25.000 do 250.000 eurov se za prekršek kaznuje pravna oseba, ki se po zakonu, ki ureja gospodarske družbe, šteje za srednjo ali veliko gospodarsko družbo, ki stori prekršek iz prejšnjega odstavka.

(3) Z globo od 6.000 do 100.000 eurov se za prekršek kaznuje samostojni podjetnik posameznik ali posameznik, ki samostojno opravlja dejavnost, ki stori prekršek iz prvega odstavka tega člena.

(4) Z globo od 800 do 10.000 eurov se za prekršek kaznuje odgovorna oseba pravne osebe ali samostojnega podjetnika posameznika ali posameznika, ki samostojno opravlja dejavnost, ki stori prekršek iz prvega odstavka tega člena.

KONČNI DOLOČBI

9. člen (razveljavitev predpisa)

Z uveljavitvijo te uredbe preneha veljati Uredba o izvajanju Uredbe (EU) o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov (Uradni list RS, št. 22/13).

10. člen (začetek veljavnosti)

Ta uredba začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št.
Ljubljana,
EVA 2018-1611-0069

Vlada Republike Slovenije
Marjan Šarec
Predsednik

OBRAZLOŽITEV

I. UVOD

1. Pravna podlaga (besedilo, vsebina zakonske določbe, ki je podlaga za izdajo uredbe)

Pravna podlaga za izdajo uredbe je sedmi odstavek 21. 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), ki določa, da Vlada RS za izvrševanje predpisov Evropske unije izdaja uredbe in druge akte iz svoje pristojnosti.

2. Rok za izdajo uredbe, določen z zakonom

/

3. Splošna obrazložitev predloga uredbe, če je potrebna

Z Uredbo o izvajanju Uredbe (EU) o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov (Uradni list RS, št. 22/13) je določen pristojni organi za izvajanje te uredbe in Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 4. julija 2012 o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov (UL L št. 201 z dne 27. 7. 2012, str. 1; v nadaljnjem besedilu Uredba 648/2012). Kot pristojni organ je določena Agencija za trg vrednostnih papirjev (v nadaljnjem besedilu: ATVP).

ATVP je v praksi ugotovila, da ne more izvajati nadzora nad vsemi subjekti, ki so predmet Uredbe 648/2012. Zaradi zagotovitve nadzora nad temi subjekti se s Predlogom uredbe določa, da so za izvajanje Uredbe 648/2012 in Predloga uredbe pristojni ATVP, Banka Slovenije in Agencija za zavarovalni nadzor. Pri tem se tudi natančneje opredeljujejo pristojnosti teh organov.

4. Predstavitev presoje posledic za posamezna področja, če te niso mogle biti celovito predstavljene v predlogu zakona

/

II. VSEBINSKA OBRAZLOŽITEV PREDLAGANIH REŠITEV

K 1. členu:

S členom se opredeljuje vsebina te uredbe. Člen je vsebinsko enak 1. členu veljavne Uredbe o izvajanju Uredbe (EU) o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov (Uradni list RS, št. 22/13; v nadaljnjem besedilu: UiU EMIR)

K 2. členu:

S predlaganim členom se določa, da imajo pojmi, uporabljeni v tej uredbi enak pomen kot v Uredbi (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 4. julija 2012 o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov (UL L št. 201 z dne 27. 7. 2012, str. 1; v nadaljnjem besedilu: Uredba 648/2012/EU). Glede na veljavno UiU EMIR se člen ne spreminja.

K 3. členu:

V skladu s 13. točko 2. člena Uredbe 648/2012/EU, so pristojni organi tisti, ki jih določi država članica za nadzor nad nefinančnimi nasprotnimi strankami, za izdajanje dovoljenj in nadzor nad centralnimi

nasprotnimi strankami, in pristojni organi, kot so določeni z zakonodajo iz 8. točke istega člena Uredbe 648/2012/EU.

Kot pristojni organi za nadzor nad subjekti nadzora v skladu z Uredbo 648/2012/EU se določajo Agencija za trg vrednostnih papirjev (v nadaljnjem besedilu: ATVP), Banka Slovenije (v nadaljnjem besedilu BS) in Agencija za zavarovalni nadzor (v nadaljnjem besedilu: AZN). S tem členom se določa širši nabor pristojnih organov s čimer se bo zagotovilo izvajanje nadzora na podlagi Uredbe 648/2012/EU za vse finančne institucije

Za nadzor nad investicijskimi podjetji in borzoposredniškimi družbami, družbami za upravljanje in kolektivnimi naložbenimi podjetji za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje, ki jih te upravljajo, alternativnimi investicijskimi skladi (v nadaljnjem besedilu: AIS), ki jih upravljajo upravljavci AIS, kateri imajo dovoljenje oziroma so registrirani upravljavci AIS v skladu z zakonom, ki ureja upravljavce alternativnih investicijskih skladov, in osebami, ki se v skladu z Uredbo 648/2012/EU štejejo za nefinančne nasprotni stranke je določen nadzornik, pristojen za nadzor nad trgom kapitala; t.j. ATVP. ATVP je tudi pristojna za izdajo dovoljenj centralno nasprotnim strankam (v nadaljnjem besedilu: CNS) in izvajanje Uredbe 648/2012/EU in te uredbe v zvezi s CNS.

BS je pristojna za nadzor nad kreditnimi institucijami, za nadzor katerih je pristojna v skladu z zakonom, ki ureja bančništvo in upravljavci vzajemnih pokojninskih skladov in krovnih pokojninskih skladov, ki so banke, za nadzor katerih je pristojna na podlagi zakona, ki ureja pokojninsko in invalidsko zavarovanje.

AZN je pristojna za nadzor nad zavarovalnicami in pozavarovalnicami, za nadzor katerih je pristojna v skladu z zakonom, ki ureja zavarovalništvo, in upravljavci vzajemnih pokojninskih in krovnih pokojninskih skladov, ki so pokojninske družbe ali zavarovalnice, za nadzor katerih je pristojna na podlagi zakona, ki ureja pokojninsko in invalidsko zavarovanje.

K 4. členu:

Zaradi zagotovitve učinkovitega izvajanja nadzora nad finančnimi institucijami se s predlaganim členom določajo pravila sodelovanja pristojnih organov in pravila sodelovanja pristojnih organov z drugimi organi. Pristojni organi morajo sodelovati med seboj kot tudi s pristojnimi organi držav članic, Evropsko komisijo, ESMA, EBA in zadevnimi članicami ESCB in si izmenjevati obvestila ter informacije.

K 5. členu:

Pristojni organi opravljajo nadzor nad spoštovanjem Uredbe 648/2012/EU in te uredbe. V ta namen spremljajo, zbirajo in preverjajo objavljene informacije in poročila ter obvestila, ki morajo po Uredbi 648/2012/EU in tej uredbi ali drugih predpisih v zvezi z Uredbo 648/2012/EU poročati pristojnemu organu. Prav tako pridobivajo informacije in opravljajo preglede poslovanje v skladu z 21. členom Uredbe 648/2012/EU ter izrekajo nadzorne ukrepe iz 6. člena te uredbe.

K 6. členu:

S predlaganim členom se določajo nadzorni ukrepi in ureja njihovo izrekanje. Pristojni organ lahko zaradi kršitve Uredbe 648/2012/EU ali te uredbe izda priporočilo ali opozorilo, odredi ukrepe, potrebne za odpravo ugotovljene kršitve, ali izreče globo v skladu z 8. členom te uredbe.

K 7. členu:

Z namenom preprečevanja in odvrčanja ravnanj, ki pomenijo kršitev te uredbe ali Uredbe 648/2012/EU, pristojni organ javno objavi informacije v zvezi z ukrepi nadzora in sankcijami zaradi prekrška, ki jih je izrekel zaradi kršitev te uredbe ali Uredbe 648/2012/EU. Zaradi spoštovanja načela sorazmernosti pristojni organ javno ne objavi informacij iz prejšnjega stavka, če bi tako razkritje po mnenju pristojnega organa resno ogrozilo finančne trge ali povzročilo nesorazmerno škodo vpletenim strankam.

K 8. členu:

S predlaganim členom se določajo globe za kršitve določb Uredbe 648/2012/EU. Člen je vsebinsko enak 7. členu veljavne UiU EMIR.

K 9. členu:

Ker predlagane sprememb presegajo priporočen obseg novele predpisa se s to uredbo nadomešča že veljavna UiU EMIR. Zato se s predlaganim členom določa, da UiU EMIR preneha veljati z dnem uveljavitve te uredbe.

K 10. členu:

Določen je splošni 15-dnevi rok uveljavitve te uredbe.