

Številka: 0601-1/2016-1

Datum: 19. 1. 2016

## OKROŽNICA BORZNOPOSREDNIŠKIM DRUŽBAM IN BANKAM, KI IMAJO DOVOLJENJE ZA OPRAVLJANJE INVESTICIJSKIH STORITEV IN POSLOV

Spoštovani,

Agencija za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju Agencija) je pri opravljanju postopkov nadzora ugotovila, da posamezne borznoposredniške družbe ali banke, ki imajo dovoljenje za opravljanje investicijskih storitev in poslov (v nadaljevanju BPD), ne razpolagajo s pogodbami o opravljanju investicijskih storitev ali pogodbami za opravljanje pomožnih investicijskih storitev, z vsemi strankami, v skladu s 7. in 8. odstavkom<sup>1</sup> 202. v povezavi z 221.<sup>2</sup> in 222.<sup>3</sup> členom Zakona o trgu finančnih instrumentov (UL RS št. 108/10 uradno

---

<sup>1</sup> 202. člen ZTFI

(vodenje evidenc in dokumentacije)

(7) Borznoposredniška družba mora za vsako stranko ločeno voditi vse dokumente o pogodbah o investicijskih storitvah, ki jih je sklenila z njo, in druge listine, ki določajo njune medsebojne pravice in obveznosti ter druge pogoje, pod katerimi borznoposredniška družba opravlja storitve za to stranko.

(8) Borznoposredniška družba mora najmanj pet let po koncu leta, v katerem je bil sklenjen posel, hraniti vso dokumentacijo in podatke o vseh poslih s finančnimi instrumenti, ki jih je opravila bodisi za svoj račun bodisi za račun strank.

<sup>2</sup> 221. člen ZTFI

(uporaba pododdelka 7.2.3)

(1) Pododdelek 7.2.3 tega zakona se uporablja za investicijske storitve in posle iz 1. in 2. točke prvega odstavka 8. člena tega zakona, če jih investicijsko podjetje opravlja za račun stranke.

(2) Pododdelek 7.2.3 tega zakona se smiselno uporablja tudi za investicijske storitve in posle iz 3. do 7. točke prvega odstavka 8. člena tega zakona ter za pomožne investicijske storitve, če ta zakon za posamezno od teh storitev oziroma poslov ne določa drugače.

<sup>3</sup> 222. člen ZTFI

(pogodba o borznem posredovanju)

(1) Pogodba o borznem posredovanju je pogodba, s katero se borznoposredniška družba zaveže opravljati nakupe in prodaje finančnih instrumentov v skladu z naročili in za račun stranke, stranka pa se zaveže za opravljanje teh storitev plačevati provizijo.

(2) Pred sprejemom prvega naročila posamezne stranke za nakup oziroma prodajo finančnih instrumentov mora borznoposredniška družba s to stranko skleniti splošno pogodbo o borznem posredovanju v pisni obliki.

prečiščeno besedilo (ZTFI-UPB3), 78/11, 55/12, 105/12 in 3/13 (ZS-K), v nadaljevanju ZTFI). Navedene določbe ZTFI nedvoumno zahtevajo, da BDP hrani vso dokumentacijo o stranki (torej pogodbe, naročila, obračune, in podobno) najmanj 5 let po koncu leta, v katerem je bil sklenjen zadnji posel.

Agencija s to okrožnico opozarja BPD, da preverijo, ali razpolagajo s celotno dokumentacijo o posamezni stranki, še zlasti pa s pogodbami o opravljanju investicijskih in pomožnih investicijskih storitev za posamezno stranko. V primeru, da BPD ugotovi, da nima pogodbe s posamezno stranko, jo mora nemudoma skleniti. V primeru, da se stranka ne odzove za poziv za sklenitev pogodbe, BPD začasno prepreči stranki, da bi opravila kakršnokoli naročilo v zvezi s finančnimi instrumenti prek BPD. Po sklenitvi pogodbe z BPD pa lahko stranka nemoteno oblikuje svoja naročila.

Agencija za trg vrednostnih papirjev

Mag. Miloš Čas

direktor