

Opozorilo: Neuradno prečiščeno besedilo predpisa predstavlja zgolj informativni delovni pripomoček, glede katerega organ ne jamči odškodninsko ali kako drugače.

Neuradno prečiščeno besedilo Zakona o trgu finančnih instrumentov obsega:

- Zakon o trgu finančnih instrumentov – ZTFI (Uradni list RS, št. 67/07 z dne 27. 7. 2007),
- Popravek Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI (Uradni list RS, št. 100/07 z dne 2. 11. 2007),
- Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI-A (Uradni list RS, št. 69/08 z dne 8. 7. 2008),
- Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI-B (Uradni list RS, št. 40/09 z dne 29. 5. 2009),
- Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI-C (Uradni list RS, št. 88/10 z dne 5. 11. 2010),
- Zakon o trgu finančnih instrumentov – uradno prečiščeno besedilo – ZTFI -UPB3 (Uradni list RS, št. 108/10 z dne 30. 12. 2010),
- Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI-D (Uradni list RS, št. 78/11 z dne 5. 10. 2011),
- Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI-E (Uradni list RS, št. 55/12 z dne 20. 7. 2012),
- Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o bančništvu – ZBan-1J (Uradni list RS, št. 105/12 z dne 27. 12. 2012),
- Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o sodiščih – ZS-K (Uradni list RS, št. 63/13 z dne 26. 7. 2013),
- Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI-F (Uradni list RS, št. 30/16 z dne 25. 4. 2016),
- Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI-G (Uradni list RS, št. 9/17 z dne 24. 2. 2017),
- Zakon o trgu finančnih instrumentov – ZTFI-1 (Uradni list RS, št. 77/18 z dne 30. 11. 2018),
- Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI-1A (Uradni list RS, št. 66/19 z dne 5. 11. 2019).

## **ZAKON o trgu finančnih instrumentov (ZTFI)**

**(neuradno prečiščeno besedilo št. 12)**

1. poglavje:  
SPLOŠNE DOLOČBE  
([prenehalo veljati](#))

1.1 Vsebina zakona

**1. člen**  
([prenehal veljati](#))

**2. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

## 1.2 Opredelitev pojmov in kratic

### 1.2.1 Splošne določbe

#### **3. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

#### **4. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

#### **5. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

#### **5.a člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

#### **6. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

### 1.2.2 Pojmi v zvezi z investicijskimi storitvami in posli

#### **7. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

#### **8. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

#### **9. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

#### **9.a člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

#### **10. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

#### **11. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**12. člen**  
([prenehal veljati](#))

**13. člen**  
([prenehal veljati](#))

**14. člen**  
([prenehal veljati](#))

**15. člen**  
([prenehal veljati](#))

**16. člen**  
([prenehal veljati](#))

**17. člen**  
([prenehal veljati](#))

**18. člen**  
([prenehal veljati](#))

**19. člen**  
([prenehal veljati](#))

**20. člen**  
([prenehal veljati](#))

**20.a člen**  
([prenehal veljati](#))

**21. člen**  
([prenehal veljati](#))

**22. člen**  
([prenehal veljati](#))

**23. člen**  
([prenehal veljati](#))

**24. člen**  
([prenehal veljati](#))

### 1.2.3 Pojmi v zvezi s ponudbo vrednostnih papirjev javnosti in trgovanjem na organiziranih trgih

**25. člen**  
([prenehal veljati](#))

**26. člen**  
([prenehal veljati](#))

**27. člen**  
([prenehal veljati](#))

**28. člen**  
([prenehal veljati](#))

**29. člen**  
([prenehal veljati](#))

**30. člen**  
([prenehal veljati](#))

**31. člen**  
([prenehal veljati](#))

**31.a člen**  
([prenehal veljati](#))

**31.b člen**  
([prenehal veljati](#))

**31.c člen**  
([prenehal veljati](#))

### 1.3 Temeljna pravila o opravljanju investicijskih storitev in poslov

**32. člen**  
([prenehal veljati](#))

**33. člen**  
([prenehal veljati](#))

**34. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**35. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

2. poglavje:  
PONUDBA VREDNOSTNIH PAPIRJEV JAVNOSTI

2.1 Temeljna pravila o ponudbi vrednostnih papirjev javnosti in uvrstitvi v trgovanje na organiziranem trgu

2.1.1 Obveznost objave in potrditve prospekta

**36. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**37. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**38. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**39. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**40. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

2.1.2 Izjeme od uporabe 2. poglavja

**41. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**42. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**43. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

2.1.3 Dobro poučeni vlagatelji

**44. člen**  
([prenehal veljati](#))

**45. člen**  
(črtan)

**46. člen**  
(črtan)

**47. člen**  
(črtan)

**48. člen**  
([prenehal veljati](#))

## 2.2 Izjeme pri obveznosti objave prospekta

**49. člen**  
(izjeme pri obveznosti objave prospekta za nekatere vrste ponudb vrednostnih papirjev)

- (1) ([prenehal veljati](#))
- (2) ([prenehal veljati](#))
- (3) ([prenehal veljati](#))
- (4) ([prenehal veljati](#))
- (5) ([prenehal veljati](#))

**50. člen**  
([prenehal veljati](#))

**51. člen**  
([prenehal veljati](#))

**52. člen**  
([prenehal veljati](#))

## 2.3 Sestava prospekta

**53. člen**  
([prenehal veljati](#))

**54. člen**  
([prenehal veljati](#))

**55. člen**  
([prenehal veljati](#))

**56. člen**  
([prenehal veljati](#))

**57. člen**  
([prenehal veljati](#))

**58. člen**  
([prenehal veljati](#))

**59. člen**  
([prenehal veljati](#))

**59.a člen**  
([prenehal veljati](#))

**60. člen**  
([prenehal veljati](#))

**61. člen**  
([prenehal veljati](#))

**62. člen**  
([prenehal veljati](#))

**63. člen**  
(črtan)

**64. člen**  
([prenehal veljati](#))

**65. člen**  
([prenehal veljati](#))

2.4 Potrditev prospekta

**66. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**67. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**68. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**69. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**70. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**71. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**72. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

## 2.5 Objava prospekta in dodatkov ter oglaševanje

**73. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**74. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**75. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**76. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**77. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**78. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**79. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)



**80. člen**  
([prenehal veljati](#))

**81. člen**  
([prenehal veljati](#))

2.6 Posebna pravila za javne ponudbe in uvrstitev v trgovanje na organiziranem trgu v več državah članicah

**82. člen**  
([prenehal veljati](#))

**83. člen**  
([prenehal veljati](#))

**84. člen**  
([prenehal veljati](#))

**85. člen**  
([prenehal veljati](#))

2.7 Posebna pravila za vrednostne papirje izdajateljev tretjih držav

**86. člen**  
([prenehal veljati](#))

**87. člen**  
([prenehal veljati](#))

**88. člen**  
([prenehal veljati](#))

2.8 Nadzor agencije nad izpolnjevanjem obveznosti, določenih v 2. poglavju zakona

**89. člen**  
([prenehal veljati](#))

**90. člen**  
([prenehal veljati](#))

**91. člen**  
([prenehal veljati](#))

**92. člen**  
([prenehal veljati](#))

**93. člen**  
([prenehal veljati](#))

**94. člen**  
([prenehal veljati](#))

**95. člen**  
([prenehal veljati](#))

**96. člen**  
([prenehal veljati](#))

**97. člen**  
([prenehal veljati](#))

**97.a člen**  
([prenehal veljati](#))

**98. člen**  
([prenehal veljati](#))

3. poglavje:  
OBVEZNOSTI RAZKRIVANJA NADZOROVANIH INFORMACIJ  
([prenehalo veljati](#))

3.1 Temeljna pravila o obveznostih javnih družb

**99. člen**  
([prenehal veljati](#))

**100. člen**  
([prenehal veljati](#))

**101. člen**  
([prenehal veljati](#))

**102. člen**  
([prenehal veljati](#))

**103. člen**  
([prenehal veljati](#))

**104. člen**  
([prenehal veljati](#))

**105. člen**  
([prenehal veljati](#))

**106. člen**  
([prenehal veljati](#))

**107. člen**  
([prenehal veljati](#))

**108. člen**  
([prenehal veljati](#))

### 3.2 Obveznosti glede objave letnega in polletnega poročila

**109. člen**  
([prenehal veljati](#))

**110. člen**  
([prenehal veljati](#))

**111. člen**  
([prenehal veljati](#))

**112. člen**  
([prenehal veljati](#))

**113. člen**  
([prenehal veljati](#))

**114. člen**  
([prenehal veljati](#))

**115. člen**  
([prenehal veljati](#))

**116. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

### 3.3 Obveznosti glede informacij o pomembnih deležih v javni družbi, katere delnice so uvrščene v trgovanje na organiziranem trgu

**117. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**118. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**119. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**120. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**121. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**122. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**123. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**124. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**125. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**126. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**127. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

### 3.4 Druge obveznosti javne družbe

**128. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**129. člen**  
(črtan)

**130. člen**  
([prenehal veljati](#))

**131. člen**  
([prenehal veljati](#))

**132. člen**  
([prenehal veljati](#))

### 3.5 Druga pravila glede nadzorovanih informacij

**133. člen**  
([prenehal veljati](#))

**134. člen**  
([prenehal veljati](#))

**135. člen**  
([prenehal veljati](#))

**136. člen**  
([prenehal veljati](#))

**137. člen**  
([prenehal veljati](#))

**138. člen**  
([prenehal veljati](#))

### 3.6 Posebna pravila za osebe tretjih držav

**139. člen**  
([prenehal veljati](#))

**140. člen**  
([prenehal veljati](#))

**141. člen**  
([prenehal veljati](#))

3.7 Nadzor agencije nad izpolnjevanjem obveznosti, določenih v 3. poglavju zakona

**142. člen**  
([prenehal veljati](#))

**143. člen**  
([prenehal veljati](#))

**144. člen**  
([prenehal veljati](#))

**145. člen**  
([prenehal veljati](#))

**146. člen**  
([prenehal veljati](#))

**146.a člen**  
([prenehal veljati](#))

**146.b člen**  
([prenehal veljati](#))

**147. člen**  
([prenehal veljati](#))

**148. člen**  
([prenehal veljati](#))

**148.a člen**  
([prenehal veljati](#))

4. poglavje:  
OPRAVLJANJE INVESTICIJSKIH STORITEV IN POSLOV  
([prenehalo veljati](#))

4.1 Statusni ustroj borznoposredniških družb

**149. člen**  
([prenehal veljati](#))

**150. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**151. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**152. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**153. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**153.a člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**153.b člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**154. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**155. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**155.a člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**156. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**157. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**158. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**159. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**160. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

#### 4.2.1 Splošne določbe

**161. člen**  
([prenehal veljati](#))

**162. člen**  
([prenehal veljati](#))

**163. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 4.2.2 Opravljanje investicijskih storitev in poslov v Republiki Sloveniji

**164. člen**  
([prenehal veljati](#))

**165. člen**  
([prenehal veljati](#))

**166. člen**  
([prenehal veljati](#))

**167. člen**  
([prenehal veljati](#))

**168. člen**  
([prenehal veljati](#))

**169. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 4.2.3 Opravljanje investicijskih storitev in poslov v drugi državi članici

**170. člen**  
([prenehal veljati](#))

**171. člen**  
([prenehal veljati](#))

**172. člen**  
([prenehal veljati](#))



**173. člen**  
([prenehal veljati](#))

**174. člen**  
([prenehal veljati](#))

**175. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 4.2.4 Opravljanje investicijskih storitev in poslov v tretji državi

**176. člen**  
([prenehal veljati](#))

**177. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 4.3 Opravljanje investicijskih storitev in poslov investicijskih podjetij držav članic

**178. člen**  
([prenehal veljati](#))

**179. člen**  
([prenehal veljati](#))

**180. člen**  
([prenehal veljati](#))

**181. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 4.4 Opravljanje investicijskih storitev in poslov investicijskih podjetij tretjih držav

**182. člen**  
([prenehal veljati](#))

**183. člen**  
([prenehal veljati](#))

**184. člen**  
([prenehal veljati](#))

**185. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 4.5 Borzni posredniki

**186. člen**  
([prenehal veljati](#))

**187. člen**  
([prenehal veljati](#))

**188. člen**  
([prenehal veljati](#))

**189. člen**  
([prenehal veljati](#))

**190. člen**  
([prenehal veljati](#))

**191. člen**  
([prenehal veljati](#))

5. poglavje:  
UPRAVLJANJE BORZNOPOSREDNIŠKE DRUŽBE S TVEGANJI  
([prenehalo veljati](#))

**192. člen**  
([prenehal veljati](#))

**193. člen**  
([prenehal veljati](#))

**194. člen**  
([prenehal veljati](#))

6. poglavje:  
POSLOVNE KNJIGE IN LETNO POROČILO BORZNOPOSREDNIŠKE DRUŽBE  
([prenehalo veljati](#))

**195. člen**  
([prenehal veljati](#))

**195.a člen**  
([prenehal veljati](#))

**196. člen**  
([prenehal veljati](#))

**196.a člen**  
([prenehal veljati](#))

7. poglavje:  
PRAVILA POSLOVANJA PRI OPRAVLJANJU INVESTICIJSKIH STORITEV IN POSLOV  
([prenehalo veljati](#))

7.1 Organizacijske zahteve za opravljanje investicijskih storitev in poslov

**197. člen**  
([prenehal veljati](#))

**198. člen**  
([prenehal veljati](#))

**199. člen**  
([prenehal veljati](#))

**200. člen**  
([prenehal veljati](#))

**201. člen**  
([prenehal veljati](#))

**202. člen**  
([prenehal veljati](#))

**203. člen**  
([prenehal veljati](#))

**204. člen**  
([prenehal veljati](#))

**205. člen**  
([prenehal veljati](#))

## 7.2 Pravila varnega in skrbnega poslovanja pri opravljanju investicijskih storitev za stranke

### 7.2.1 Uporaba pravil za neprofesionalne in profesionalne stranke

**206. člen**  
([prenehal veljati](#))

**207. člen**  
([prenehal veljati](#))

**208. člen**  
([prenehal veljati](#))

**209. člen**  
([prenehal veljati](#))

**210. člen**  
([prenehal veljati](#))

### 7.2.2 Temeljna načela opravljanja investicijskih storitev za stranke

**211. člen**  
([prenehal veljati](#))

**212. člen**  
([prenehal veljati](#))

**213. člen**  
([prenehal veljati](#))

**214. člen**  
([prenehal veljati](#))

**215. člen**  
([prenehal veljati](#))

**216. člen**  
([prenehal veljati](#))

**217. člen**  
([prenehal veljati](#))

**218. člen**  
([prenehal veljati](#))

**219. člen**  
([prenehal veljati](#))

**220. člen**  
([prenehal veljati](#))

### 7.2.3 Borzno posredovanje

#### 7.2.3.1 Splošne določbe

**221. člen**  
([prenehal veljati](#))

**222. člen**  
([prenehal veljati](#))

**223. člen**  
([prenehal veljati](#))

**224. člen**  
([prenehal veljati](#))

**225. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 7.2.3.2 Izvrševanje naročil

**226. člen**  
([prenehal veljati](#))

**227. člen**  
([prenehal veljati](#))

**228. člen**  
([prenehal veljati](#))

**229. člen**  
([prenehal veljati](#))

**230. člen**  
([prenehal veljati](#))

**231. člen**  
([prenehal veljati](#))

**232. člen**  
([prenehal veljati](#))

**233. člen**  
([prenehal veljati](#))

**234. člen**  
([prenehal veljati](#))

**235. člen**  
([prenehal veljati](#))

**236. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 7.2.3.3 Posebna pravila za poslovanje prek odvisnih borznoposredniških zastopnikov

**237. člen**  
([prenehal veljati](#))

**238. člen**  
([prenehal veljati](#))

**239. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 7.2.4 Gospodarjenje s finančnimi instrumenti strank

**240. člen**  
([prenehal veljati](#))

**241. člen**  
([prenehal veljati](#))

**242. člen**  
([prenehal veljati](#))

## 7.2.5 Pravila skrbnega ravnanja s finančnimi instrumenti in denarnim dobroimetjem strank

### 7.2.5.1 Skupne določbe

**243. člen**  
([prenehal veljati](#))

**244. člen**  
([prenehal veljati](#))

**245. člen**  
([prenehal veljati](#))

### 7.2.5.2 Skrbniške storitve v zvezi s finančnimi instrumenti strank

**246. člen**  
([prenehal veljati](#))

**247. člen**  
([prenehal veljati](#))

**248. člen**  
([prenehal veljati](#))

**249. člen**  
([prenehal veljati](#))

**250. člen**  
([prenehal veljati](#))

**251. člen**  
([prenehal veljati](#))

**252. člen**  
([prenehal veljati](#))

### 7.2.5.3 Vodenje računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, vpisanih v centralni register

**253. člen**  
([prenehal veljati](#))

**254. člen**  
([prenehal veljati](#))

**255. člen**  
([prenehal veljati](#))

**256. člen**  
([prenehal veljati](#))

**257. člen**  
([prenehal veljati](#))

**258. člen**  
([prenehal veljati](#))

**259. člen**  
([prenehal veljati](#))

**260. člen**  
([prenehal veljati](#))

**261. člen**  
([prenehal veljati](#))

**262. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 7.2.5.4 Zbirna hramba vrednostnih papirjev, izdanih kot pisnih listin

**263. člen**  
([prenehal veljati](#))

**264. člen**  
([prenehal veljati](#))

**265. člen**  
([prenehal veljati](#))

**266. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 7.2.5.5 Vodenje denarnega dobroimetja strank



**267. člen**  
([prenehal veljati](#))

**268. člen**  
([prenehal veljati](#))

**269. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 7.2.6 Varovanje zaupnih podatkov o stranki

**270. člen**  
([prenehal veljati](#))

**271. člen**  
([prenehal veljati](#))

**272. člen**  
([prenehal veljati](#))

**273. člen**  
([prenehal veljati](#))

### 7.3 Obveznosti borznoposredniških družb glede preglednosti in celovitosti trga

#### 7.3.1 Splošna pravila

**274. člen**  
([prenehal veljati](#))

**275. člen**  
([prenehal veljati](#))

**276. člen**  
([prenehal veljati](#))

**277. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 7.3.2 Posebna pravila za MTF

**278. člen**  
([prenehal veljati](#))

**279. člen**  
([prenehal veljati](#))

**280. člen**  
([prenehal veljati](#))

**281. člen**  
([prenehal veljati](#))

**282. člen**  
([prenehal veljati](#))

**283. člen**  
([prenehal veljati](#))

**284. člen**  
([prenehal veljati](#))

**285. člen**  
([prenehal veljati](#))

**286. člen**  
([prenehal veljati](#))

**287. člen**  
([prenehal veljati](#))

### 7.3.3 Obveznosti sistematičnih internalizatorjev glede objave zavezujočih ponudb

**288. člen**  
([prenehal veljati](#))

**289. člen**  
([prenehal veljati](#))

**290. člen**  
([prenehal veljati](#))

**291. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**292. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**293. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

#### 7.4 Zunajsodno reševanje sporov

**294. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**295. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

8. poglavje:  
NADZOR NAD OPRAVLJANJEM INVESTICIJSKIH STORITEV IN POSLOV  
[\(prenehalo veljati\)](#)

**296. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**297. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**298. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**299. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**300. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**300.a člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**301. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**301.a člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**301.b člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**302. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**303. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**304. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**305. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**305.a člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**306. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**307. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**308. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**309. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

9. poglavje:  
BORZNI TRGI  
[\(prenehalo veljati\)](#)

#### 9.1 Temeljna pravila o borznih trgih

**310. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**311. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**312. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**313. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

## 9.2 Borza

### 9.2.1 Statusni ustroj borze

**314. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**315. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**316. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**317. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**318. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**319. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**320. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**321. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**322. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

### 9.2.2 Organizacijske zahteve za upravljanje borznega trga

**323. člen**  
([prenehal veljati](#))

**324. člen**  
([prenehal veljati](#))

**325. člen**  
([prenehal veljati](#))

**326. člen**  
([prenehal veljati](#))

**327. člen**  
([prenehal veljati](#))

**328. člen**  
([prenehal veljati](#))

**329. člen**  
([prenehal veljati](#))

**330. člen**  
([prenehal veljati](#))

**331. člen**  
([prenehal veljati](#))

**332. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 9.2.3 Dovoljenje za upravljanje borznega trga

**333. člen**  
([prenehal veljati](#))

**334. člen**  
([prenehal veljati](#))

**335. člen**  
([prenehal veljati](#))

**336. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**337. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**338. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

#### 9.2.4 Vzpostavitev sistema za dostop do borznega trga v drugi državi članici

**339. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**340. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

### 9.3 Finančni instrumenti, s katerimi se trguje na borznem trgu

#### 9.3.1 Uvrstitev finančnih instrumentov v trgovanje na borznem trgu

##### 9.3.1.1 Splošna pravila

**341. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**342. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**343. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**344. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**345. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

##### 9.3.1.2 Uvrstitev vrednostnih papirjev v uradno borzno kotacijo

**346. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**347. člen**  
([prenehal veljati](#))

**348. člen**  
([prenehal veljati](#))

### 9.3.2 Začasna ustavitev trgovanja in umik finančnih instrumentov iz trgovanja na borznem trgu

**349. člen**  
([prenehal veljati](#))

**350. člen**  
([prenehal veljati](#))

**351. člen**  
([prenehal veljati](#))

**352. člen**  
([prenehal veljati](#))

### 9.3.3 Postopek odločanja borze o uvrstitvi finančnih instrumentov v trgovanje ter o začasni ustavitvi in umiku iz trgovanja na borznem trgu

**353. člen**  
([prenehal veljati](#))

**354. člen**  
([prenehal veljati](#))

**355. člen**  
([prenehal veljati](#))

**356. člen**  
(črtan)

### 9.4 Borzni člani

**357. člen**  
([prenehal veljati](#))

**358. člen**



[\(prenehal veljati\)](#)

**359. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**360. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**361. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**362. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

#### 9.5 Pravila borznega trgovanja

**363. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**364. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**365. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

#### 9.6 Objava informacij o borznem trgu

**366. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**367. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

#### 9.7 Nadzor agencije nad poslovanjem borze

**368. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**369. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

## 9.8 Nadzor agencije nad trgovanjem na borznem trgu

**370. člen**  
([prenehal veljati](#))

**371. člen**  
([prenehal veljati](#))

10. poglavje:  
PREPOVEDANA RAVNANJA ZLORABE TRGA TER DRUGE OBVEZNOSTI ZA  
PREPREČEVANJE IN ODKRIVANJE ZLORAB TRGA  
([prenehalo veljati](#))

10.1 Temeljna pravila o prepovedi zlorabe trga  
(**črtan**)

**372. člen**  
(**črtan**)

**373. člen**  
(**črtan**)

**374. člen**  
(**črtan**)

**375. člen**  
(**črtan**)

**376. člen**  
(**črtan**)

**377. člen**  
(**črtan**)

**378. člen**  
(**črtan**)

**379. člen**  
(**črtan**)

**380. člen**  
(**črtan**)

**381. člen**  
**(črtan)**

10.2 Prepovedana ravnanja zlorab trga  
**(črtan)**

**382. člen**  
**(črtan)**

**383. člen**  
**(črtan)**

**384. člen**  
**(črtan)**

**385. člen**  
**(črtan)**

10.3 Druge obveznosti za preprečevanje in odkrivanje zlorab trga  
**(črtan)**

**386. člen**  
**(črtan)**

**387. člen**  
**(črtan)**

**388. člen**  
**(črtan)**

**389. člen**  
**(črtan)**

**390. člen**  
**(črtan)**

**391. člen**  
**(črtan)**

10.4 Nadzor agencije nad ravnanji na trgu

**392. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**393. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**394. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**395. člen**  
(črtan)

**396. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**396.a člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**396.b člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**396.c člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**397. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**397.a člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**397.b člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**398. člen**  
(črtan)

**399. člen**  
(črtan)

**400. člen**  
(črtan)

**401. člen**

**(črtan)**

11. poglavje:  
PORAVNAVA POSLOV S FINANČNIMI INSTRUMENTI  
([prenehal veljati](#))

11.1 Temeljna pravila o poravnavi poslov s finančnimi instrumenti

**402. člen**  
([prenehal veljati](#))

**403. člen**  
([prenehal veljati](#))

**403.a člen**  
([prenehal veljati](#))

**404. člen**  
([prenehal veljati](#))

11.2 Centralna klirinškodpotna družba

11.2.1 Statusni ustroj centralne klirinškodpotne družbe

**405. člen**  
(črtan)

**406. člen**  
(črtan)

**407. člen**  
([prenehal veljati](#))

**407.a člen**  
([prenehal veljati](#))

**408. člen**  
(črtan)

**409. člen**  
(črtan)

**410. člen  
(črtan)**

**411. člen  
(črtan)**

**412. člen  
(črtan)**

**413. člen  
(črtan)**

**413.a člen  
([prenehal veljati](#))**

#### 11.2.2 Organizacijske zahteve za vodenje centralnega registra in upravljanje poravnalnega sistema

**414. člen  
(črtan)**

**415. člen  
(črtan)**

**416. člen  
(črtan)**

**417. člen  
(črtan)**

**418. člen  
(črtan)**

**419. člen  
(črtan)**

**420. člen  
(črtan)**

**421. člen  
(črtan)**

**422. člen  
(črtan)**

**423. člen  
(črtan)**

**424. člen  
(črtan)**

**425. člen  
(črtan)**

**426. člen  
(črtan)**

**427. člen  
([prenehal veljati](#))**

**428. člen  
(črtan)**

**429. člen  
(črtan)**

**430. člen  
([prenehal veljati](#))**

### 11.2.3 Nadzor agencije

**431. člen  
(črtan)**

**432. člen  
(črtan)**

**433. člen  
(črtan)**

**434. člen  
(črtan)**

**435. člen**

**(črtan)**

**436. člen  
(črtan)**

**437. člen  
([prenehal veljati](#))**

**438. člen  
(črtan)**

**439. člen  
(črtan)**

11.2.4 Postopek odločanja centralne klirinškodpotne družbe v postopkih izdaje, zamenjave in izbrisa vrednostnih papirjev

**440. člen  
(črtan)**

**441. člen  
(črtan)**

**442. člen  
(črtan)**

**443. člen  
(črtan)**

**444. člen  
(črtan)**

11.3 Člani centralne klirinškodpotne družbe

**445. člen  
(črtan)**

**446. člen  
(črtan)**

**447. člen  
(črtan)**



**448. člen**  
([prenehal veljati](#))

**449. člen**  
(črtan)

**450. člen**  
([prenehal veljati](#))

**450.a člen**  
([prenehal veljati](#))

**450.b člen**  
([prenehal veljati](#))

11.4 Upravljanje poravnalnega sistema za poravnavo borznih poslov z vrednostnimi papirji  
(črtan)

**451. člen**  
(črtan)

**452. člen**  
(črtan)

**453. člen**  
(črtan)

**454. člen**  
(črtan)

**455. člen**  
(črtan)

11.5 Izdaja potrdil o deponiranju vrednostnih papirjev izdajateljev drugih držav  
(črtan)

**456. člen**  
(črtan)

**457. člen**  
(črtan)

**458. člen**  
**(črtan)**

11.6 Drug poravnalni sistem za poravnavo borznih poslov

**459. člen**  
**([prenehal veljati](#))**

**460. člen**  
**([prenehal veljati](#))**

12. poglavje:  
SISTEM JAMSTVA ZA TERJATVE VLAGATELJEV  
**([prenehalo veljati](#))**

**461. člen**  
**([prenehal veljati](#))**

**462. člen**  
**([prenehal veljati](#))**

**463. člen**  
**([prenehal veljati](#))**

**463.a člen**  
**([prenehal veljati](#))**

**464. člen**  
**([prenehal veljati](#))**

**465. člen**  
**([prenehal veljati](#))**

**466. člen**  
**([prenehal veljati](#))**

**467. člen**  
**([prenehal veljati](#))**

**468. člen**  
**([prenehal veljati](#))**

**468.a člen**  
**([prenehal veljati](#))**

13. poglavje:  
AGENCIJA ZA TRG VREDNOSTNIH PAPIRJEV

13.1 Položaj agencije

**469. člen**  
**(položaj agencije)**

- (1) Agencija je pravna oseba javnega prava.
- (2) Pri opravljanju svojih nalog in pristojnosti je agencija samostojna in neodvisna. Agencija in člani njenih organov pri opravljanju nalog agencije, določenih s tem ali drugim zakonom, niso vezani na sklepe, stališča in navodila državnih ali katerih koli drugih organov.
- (3) Ustanovitelj agencije je Republika Slovenija.
- (4) Sedež agencije je v Ljubljani.
- (5) Agencija v okviru razpoložljivih sredstev znotraj finančnega načrta tekočega leta sama določi število zaposlenih. Za plače zaposlenih v agenciji velja Zakon o sistemu plač v javnem sektorju (Uradni list RS, št. 95/07 – uradno prečiščeno besedilo, 17/08 in 58/08), pri čemer obseg sredstev za posebne projekte, ki terjajo povečan obseg dela, določi agencija sama v okviru razpoložljivih sredstev znotraj finančnega načrta tekočega leta.
- (6) Pri opravljanju svojih nalog in pristojnosti agencija upošteva tudi morebiten vpliv sprejetih ukrepov na finančno stabilnost držav članic.
- (7) Agencija s svojim delovanjem spodbuja sodelovanje med nadzorniki na evropski ravni ter izmenjavo vseh pomembnih informacij med nadzorniki iz matične države in države gostiteljice.

**469.a člen**  
**(sodelovanje z ESMA)**

- (1) Agencija mora pri opravljanju svojih nalog sodelovati z ESMA, na način kot to določa Uredba 1095/2010/ES.
- (2) Agencija odloči o uporabi smernic in priporočil ESMA ter lahko v celoti ali delno zavrne uporabo posameznih smernic ali priporočil, če za to obstajajo utemeljeni razlogi. Sklep o uporabi smernic ali priporočil iz prejšnjega stavka se objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

**469.b člen**  
**(sodelovanje v Evropskem sistemu finančnega nadzora)**

- (1) Agencija si pri izvajanju nalog in pristojnosti v zvezi z nadzorom nad investicijskimi podjetji v skladu s tem zakonom in Uredbo 575/2013/EU, zlasti s

sodelovanjem s pristojnimi organi držav članic in organi EU, prizadeva za oblikovanje in uveljavljanje enotnih nadzornih orodij in praks.

(2) Za namene iz prejšnjega odstavka agencija sodeluje:

1. kot članica Evropskega sistema finančnega nadzora ter v tej vlogi zagotavlja zlasti pretok ustreznih in zanesljivih informacij med člani sistema,
2. pri dejavnostih Evropskega bančnega organa in po potrebi v kolegijih nadzornikov,
3. z Evropskim odborom za sistemska tveganja.

(3) Agencija odloči o uporabi smernic ali priporočil Evropskega bančnega organa ter lahko v celoti ali delno zavrne uporabo posameznih smernic ali priporočil, če za to obstajajo utemeljeni razlogi. Sklep o uporabi smernic ali priporočil iz prejšnjega stavka se objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

(4) Pristojnosti agencije po tem in drugih zakonih ne smejo vplivati na izvajanje njenih nalog iz drugega odstavka tega člena.

#### **469.c člen (sodelovanje s pristojnimi organi tretjih držav)**

(1) Agencija lahko razkrije zaupne informacije osebam iz tretje države, ki imajo v tretji državi položaj prisojnega organa za nadzor subjektov finančnega sektorja ali finančnih trgov, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

1. agencija ima sklenjen ustrezen dogovor o sodelovanju z organom tretje države glede medsebojne izmenjave zaupnih informacij;
2. za navedene organe tretje države se v tretji državi uporabljajo pravila o obveznosti varovanja zaupnih informacij z vsebino, določeno v 14. in 15. členu ZBan-2;
3. informacija, ki je premet razkritja osebi tretje države, je namenjena samo potrebam izvajanja nalog pristojnega organa.

(2) Agencija sme zaupne informacije, ki jih je pridobila od pristojnega organa druge države članice ali pri opravljanju pregleda poslovanja podružnice investicijskega podjetja države članice v skladu s tem zakonom, razkriti osebam iz prejšnjega odstavka samo s soglasjem pristojnega organa države članice od katerega je pridobila zaupne informacije.

(3) Za varovanje integritete finančnih trgov lahko agencija od subjektov, ki jih nadzira, zahteva informacije, ki jih organ iz prvega odstavka tega člena potrebuje v svojih nadzornih postopkih.

#### **470. člen (poslovník agencije)**

Agencija ima poslovnik, ki določa podrobnejšo notranjo organizacijo in poslovanje agencije.

#### **471. člen (pečat)**

Agencija ima pečat, na katerem sta ime »Agencija za trg vrednostnih papirjev« in grb Republike Slovenije.

**472. člen**  
**(poročanje o stanju na trgu finančnih instrumentov)**

(1) Agencija letno poroča Državnemu zboru Republike Slovenije o stanju in razmerah na trgu finančnih instrumentov.

(2) Poročilo iz prvega odstavka tega člena mora vključevati podatke o javnih ponudbah finančnih instrumentov, trgovanju na borznih trgih s podatki o obsegu in sestavi prometa s finančnimi instrumenti, uvrstitvi finančnih instrumentov v trgovanje na borzne trge in trgovanju s finančnimi instrumenti zunaj njih.

(3) Poročilo iz prvega odstavka za preteklo leto mora agencija predložiti Državnemu zboru Republike Slovenije do 30. junija tekočega leta.

**473. člen**  
**(letno poročilo o delu)**

(1) Agencija letno poroča Državnemu zboru Republike Slovenije o svojem delu.

(2) Poročilo iz prvega odstavka za preteklo leto mora agencija predložiti Državnemu zboru Republike Slovenije do 30. junija tekočega leta.

13.2 Organi agencije

**474. člen**  
**(organi agencije)**

Organa agencije sta svet in direktor oziroma direktorica agencije (v nadaljnjem besedilu: direktor agencije).

**475. člen**  
**(sestava sveta)**

(1) Svet sestavlja pet članov oziroma članic (v nadaljnjem besedilu: člani sveta), od katerih je eden predsednik oziroma predsednica (v nadaljnjem besedilu: predsednik) sveta.

(2) Direktor agencije je po funkciji tudi predsednik sveta.

(3) Predsednik in člani sveta so upravičeni do sejin in povračil stroškov, ki jih enkrat letno določi svet na predlog predsednika sveta.

(4) Svet ima sekretarja, ki pomaga predsedniku sveta in direktorju agencije pri pripravi in izvedbi seje. Sekretar sveta zagotavlja pomoč pri organizaciji dela sveta, skrbi za zbiranje in pripravo gradiv, za sklice sej, vodenje zapisnikov, arhiviranje ter opravlja druge strokovne naloge, ki so potrebne za nemoteno delo sveta in izvajanje administrativnih del v zvezi z delom sveta. Sekretarja na predlog predsednika sveta imenuje svet izmed zaposlenih v agenciji. Sekretar je upravičen do 70% sejnine člana sveta iz prejšnjega odstavka tega člena.

**476. člen**

### **(nezdružljivost opravljanja funkcij)**

(1) Direktor svojo funkcijo opravlja na podlagi pogodbe o zaposlitvi z Agencijo.

(2) Funkcija člana ali direktorja agencije ni združljiva:

1. s funkcijo člana organa vodenja ali nadzora borznoposredniške družbe, banke, družbe za upravljanje, izdajatelja, s finančnimi instrumenti katerega se trguje na borznem trgu, ali druge osebe, ki mora za opravljanje svojih storitev ali poslov po tem ali drugem zakonu pridobiti dovoljenje agencije,
2. če ima oseba skupaj z osebami, ki so z njo povezane na način iz drugega odstavka 377. člena tega zakona, kvalificirani delež v pravni osebi iz 1. točke tega člena,
3. s funkcijami v organih političnih strank, državnih organih, organih lokalnih skupnosti,
4. z opravljanjem druge pridobitne dejavnosti, razen znanstvenoraziskovalnega dela, če je ta dejavnost v nasprotju z interesi agencije,
5. z opravljanjem drugega dela ali dejavnosti, ki bi lahko vplivala na njeno neodvisnost ali bi lahko bila v nasprotju z interesi agencije.

(3) Direktor agencije lahko po imenovanju nastopi svojo funkcijo šele, ko svoj položaj uskladi s prvim in drugim odstavkom tega člena. Član sveta lahko po imenovanju nastopi svojo funkcijo šele, ko svoj položaj uskladi z drugim odstavkom tega člena. Usklajenost in nastop funkcije ugotavlja svet na predlog direktorja agencije.

(4) Direktor agencije mora svoj položaj uskladiti s prvim in drugim odstavkom tega člena v treh mesecih po imenovanju, v nasprotnem primeru s potekom tega roka sklep Državnega zbora Republike Slovenije o imenovanju preneha veljati. Član sveta mora svoj položaj uskladiti z drugim odstavkom tega člena v treh mesecih po imenovanju, v nasprotnem primeru s potekom tega roka sklep Državnega zbora Republike Slovenije o imenovanju preneha veljati.

### **477. člen**

#### **(imenovanje in razrešitev članov sveta in direktorja agencije)**

(1) Direktorja agencije in člane sveta agencije imenuje in razrešuje Državni zbor Republike Slovenije na predlog Vlade Republike Slovenije.

(2) Člani sveta in direktor agencije se imenujejo za šest let in so lahko ponovno imenovani.

(3) Vlada Republike Slovenije obvesti Državni zbor Republike Slovenije o izteku mandata direktorja oziroma mandata člana sveta agencije najpozneje šest mesecev pred iztekom mandata.

(4) Vlada Republike Slovenije objavi v 30 dneh po posredovanju obvestila iz tretjega odstavka tega člena v Uradnem listu Republike Slovenije poziv za zbiranje predlogov možnih kandidatov za direktorja oziroma člana sveta agencije.

(5) Predloge na podlagi četrtega odstavka tega člena je potrebno poslati v roku, ki ne sme biti krajši od 30 dni, v primeru predčasnega prenehanja mandata pa ne krajši od 15 dni po objavi poziva. Predlogi morajo biti obrazloženi, posebej mora biti priloženo pisno soglasje možnega kandidata, da je kandidaturo pripravljen sprejeti.

(6) Izmed prijavljenih kandidatov za direktorja oziroma člane sveta agencije Vlada Republike Slovenije Državnemu zboru Republike Slovenije predlaga kandidate za direktorja oziroma člane sveta agencije, lahko pa predlaga tudi druge kandidate. Predlog poda v 30

dneh po izteku roka iz petega odstavka tega člena. Vsak predlog izbranega kandidata, ki ga predlaga Vlada Republike Slovenije, mora biti obrazložen in priložena mora biti pisna izjava kandidata, da sprejema kandidaturo.

(7) Državni zbor Republike Slovenije mora glasovati o predlaganem kandidatu za direktorja oziroma člana sveta agencije v 30 dneh po prejemu predloga. Glasovanje je tajno. Predlagani kandidat je imenovan, če zanj glasuje večina vseh poslancev.

(8) Če predlagani kandidat za direktorja oziroma člana sveta agencije ne dobi potrebne večine poslanskih glasov, predsednik Državnega zbora Republike Slovenije o tem takoj obvesti Vlado Republike Slovenije, ki v 14 dneh sporoči predsedniku Državnega zbora Republike Slovenije svojo odločitev o nadaljnjem postopku za izvolitev direktorja oziroma člana sveta agencije.

(9) Direktor agencije oziroma član sveta agencije je predčasno razrešen z dnem, ko Državni zbor Republike Slovenije ugotovi, da je nastopil eden od razlogov iz 479. člena tega zakona.

(10) Zoper odločitev Državnega zbora Republike Slovenije o razrešitvi direktorja oziroma člana sveta agencije je možno sprožiti upravni spor.

(11) Če je direktor agencije predčasno razrešen v skladu s 487. členom tega zakona, svet agencije do imenovanja novega direktorja agencije, vendar največ za šest mesecev, ne glede na določbe tega člena imenuje vršilca dolžnosti direktorja agencije. V času do imenovanja vršilca dolžnosti direktorja tekoče posle agencije opravlja namestnik predsednika sveta agencije.

#### **478. člen (pogoji za člana sveta)**

Za člana sveta je lahko imenovana samo oseba:

1. ki je državljan Republike Slovenije,
2. ki ima univerzitetno izobrazbo in
3. ki ni bila pravnomočno obsojena za kaznivo dejanje, ki se preganja po uradni dolžnosti, na nepogojno kazen zapora.

#### **479. člen (predčasna razrešitev članov sveta)**

Član sveta se sme predčasno razrešiti:

1. če to sam zahteva,
2. če je pravnomočno obsojen za kaznivo dejanje, ki se preganja po uradni dolžnosti, na nepogojno kazen zapora,
3. če trajno izgubi delovno zmožnost za opravljanje funkcije,
4. če krši obveznost varovanja zaupnih informacij, določeno v tem ali drugem zakonu,
5. če krši obveznosti iz 489. člena tega zakona,
6. če stori prepovedano ravnanje zlorabe trga,
7. če se pozneje izkaže, da ne izpolnjuje pogojev za imenovanje,
8. če nastopi položaj nezdržljivosti iz drugega odstavka 476. člena tega zakona ali
9. če ne opravlja svojih nalog člana sveta, določenih v tem zakonu in poslovniku agencije, ali če jih opravlja nevestno ali nestrokovno.

#### **480. člen**

### **(uporaba nekaterih določb zakonov, ki urejajo preprečavnje korupcije)**

Za člane sveta agencije se ne uporabljajo določbe zakona, ki ureja preprečevanje korupcije oziroma zakona, ki ureja nezdržljivost opravljanje javne funkcije s pridobitno dejavnostjo, ki se nanašajo na sankcijo predčasnega prenehanja mandata.

#### **481. člen (pristojnosti sveta)**

- (1) Svet:
1. odloča o dovoljenjih in soglasjih ter drugih posamičnih zadevah, o katerih v skladu z zakonom odloča agencija, če v tem ali drugem zakonu ni določeno drugače,
  2. sprejema predpise, kadar zakon določa, da tak akt sprejme agencija,
  3. sprejema poslovnik agencije,
  4. sprejema poročilo o stanju na trgu finančnih instrumentov,
  5. sprejema letni načrt dela strokovnih služb agencije in letno poročilo o delu agencije,
  6. opravlja druge naloge iz pristojnosti agencije, če ni v zakonu določeno, da je za to pristojen drug organ agencije.

(2) Predsednik in člani sveta pri odločanju o zadevah iz predhodnega odstavka tega člena ne odgovarjajo za škodo, ki jo povzročijo strankam ali drugim osebam, razen če je škoda povzročena namenoma ali iz hude malomarnosti.

#### **482. člen (odločanje sveta o izdaji predpisov)**

(1) Svet veljavno odloča o izdaji predpisov, ki jih je agencija pristojna izdajati, če je na seji navzoča večina članov sveta.

(2) Predpis je sprejet, če zanj glasuje večina navzočih članov sveta.

#### **483. člen (objava predpisov)**

Predpisi agencije se objavijo v Uradnem listu Republike Slovenije.

#### **484. člen (pogoji za direktorja agencije)**

Za direktorja agencije je lahko imenovana samo oseba:

1. ki je državljan Republike Slovenije,
2. ki ima najmanj deset let delovnih izkušenj,
3. ki ima univerzitetno izobrazbo pravne ali ekonomske smeri,
4. ki aktivno obvlada vsaj en svetovni jezik in
5. ki ni bila pravnomočno obsojena za kaznivo dejanje, ki se preganja po uradni dolžnosti, na nepogojno kazen zapora.

#### **485. člen (črtan)**



**486. člen**  
**(pristojnosti in odgovornosti direktorja agencije)**

(1) Direktor agencije zastopa in predstavlja agencijo, vodi poslovanje agencije in organizira njeno delo.

(2) Direktor agencije mora zagotoviti, da agencija:

1. pravilno opravlja svoje pristojnosti in odgovornosti, ki jih ima po tem ali drugem zakonu, in
2. posluje v skladu s tem zakonom in svojim poslovnikom.

**487. člen**  
**(razlogi za predčasno razrešitev direktorja agencije)**

Direktor agencije se sme predčasno razrešiti, če obstaja ali nastopi razlog za predčasno razrešitev iz 479. člena tega zakona.

13.3 Varovanje zaupnih informacij in preprečevanje nasprotij interesov

**488. člen**  
**(obveznost varovanja zaupnih informacij)**

(1) Člani sveta agencije, direktor agencije, zaposleni pri agencij, revizorji in drugi strokovnjaki morajo kot zaupne varovati vse informacije, ki so jih pridobili pri opravljanju svoje funkcije, nalog nadzora ali drugih poslov ali nalog za agencijo, razen informacij, ki so po tem ali drugem zakonu javno dostopne. S prenehanjem funkcije, zaposlitve ali pogodbenega razmerja dolžnost varovanja informacij iz prejšnjega stavka ne preneha.

(2) Zaupnih informacij iz prvega odstavka tega člena ne smejo razkriti nobeni drugih osebi ali državnemu organu, razen v primerih, določenih z zakonom. Ne glede na prejšnji stavek lahko agencija javno objavi podatke o izdanih dovoljenjih in soglasjih, ki jih je pristojna zbirati in obdelovati po tem ali drugem zakonu ali javno objavi odločbe oziroma povzetke odločb o izrečenih ukrepih nadzora, če presodi, da je to potrebno zaradi varstva vlagateljev na trgu finančnih instrumentov.

(3) Prvi in drugi odstavek tega člena se uporabljata tudi za informacije, ki jih agencija oziroma osebe iz prvega odstavka tega člena pridobijo na podlagi izmenjave informacij z drugimi nadzornimi organi, ESMA in ESRB.

(4) Za osebe iz prvega odstavka tega člena se uporabljajo tudi pravila o dodatni obveznosti varovanja zaupnih informacij, ki se po tem ali drugem zakonu uporabljajo za agencijo v zvezi s posamezno vrsto nadzora.

**488.a člen**  
**(osebe, ki jim je dovoljeno razkriti zaupne informacije)**

(1) Zaupne informacije sme agencija posredovati naslednjim osebam Republike Slovenije ali druge države članice:

1. nadzornim organom, pristojnim za nadzor nadzorovanih finančnih družb za izvrševanje njihovih zakonskih pristojnosti,
2. ESMA za izvrševanje njegovih pristojnosti, kot jih določa Uredba 1095/2010/ES, če so podatki zahtevani v skladu s 35. členom Uredbe 1095/2010/ES,

3. ESRB, če so podatki zahtevani v skladu z Uredbo 1092/2010/ES,
4. organom, pristojnim za varstvo konkurence oziroma za odkrivanje in preprečevanje pranja denarja in financiranje terorizma, če jih potrebujejo v postopku, ki ga vodijo v okviru svojih pristojnosti,
5. davčni upravi, če jih potrebuje za opravljanje nalog davčne službe,
6. sodišču in drugem organom, ki opravljajo dejanja v postopku prisilne likvidacije ali stečaja banke ali v drugem podobnem postopku,
7. revizorjem, ki opravljajo naloge revidiranja računovodskih izkazov nadzorovanih finančnih družb oziroma javnih družb iz 99. člena tega zakona,
8. osebam ali organom, ki upravljajo sisteme jamstva za terjatve,
9. organom, ki so pristojni za nadzor nad organi, ki opravljajo dejanja v postopku prisilne likvidacije ali stečaja banke ali v drugem podobnem postopku,
10. organom, ki so pristojni za nadzor nad revizorji, ki opravljajo naloge revidiranja računovodskih izkazov nadzorovanih finančnih družb oziroma javnih družb iz 99. člena tega zakona,
11. sodišču, državnemu tožilstvu ali policiji, če jih potrebuje v postopku, ki ga vodi v okviru svojih pristojnosti,
12. centralni banki ali drugemu organu s podobnimi nalogami in pristojnostmi kot monetarne oblasti oziroma drugemu organu, pristojnemu za nadzor plačilnih sistemov, za izvrševanje njihovih zakonskih pristojnosti,
13. ministrstvu, pristojnemu za finance, oziroma državnemu organu druge države članice, pristojnemu za izvrševanje zakonov na področju nadzora nad kreditnimi institucijami, finančnimi institucijami, investicijskimi podjetji ali zavarovalnicami, vendar le v obsegu, potrebnem za izvajanje njegovih pristojnosti in nalog na področju spremljanja finančnega sistema in priprave predpisov,
14. centralni klirinškodopotni družbi ali drugi klirinški družbi oziroma poravnalnemu sistemu po tem zakonu v zvezi z opravljanjem storitev izravnave in poravnave poslov, sklenjenih na enem od trgov v Republiki Sloveniji, če agencija oceni, da so te informacije potrebne, da se zagotovi ustrezno ukrepanje te družbe glede neizpolnitve oziroma morebitne neizpolnitve obveznosti udeležencev teh trgov,
15. upravljavcu borznega trga v zvezi s podatki ali ukrepi, ki se nanašajo na borzne člane ali izdajatelje finančnih instrumentov, če agencija oceni, da so te informacije potrebne, da se zagotovi ustrezno ukrepanje te družbe glede zagotavljanja urejenega delovanja borznega trga, ter
16. organu, pristojnemu za nadzor nezdržljivosti opravljanja javne funkcije s pridobitno dejavnostjo, oziroma organu, pristojnemu za preprečevanje korupcije, če jih potrebuje v postopku, ki ga vodi v okviru svojih zakonskih pristojnosti.

(2) Oseba, ki ji agencija razkrije zaupne informacije po prvem odstavku tega člena, jih sme uporabiti samo za izvajanje svojih pristojnosti nadzora oziroma nalog iz prvega odstavka tega člena in zanjo velja obveznost varovanja zaupnih informacij iz 488. člena tega zakona.

(3) Agencija lahko razkrije zaupne informacije tudi osebam iz prvega odstavka tega člena, ki imajo položaj osebe posamezne tretje države, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

1. če je s to tretjo državo sklenila dogovor o sodelovanju, s katerim je dogovorjena medsebojna izmenjava informacij med osebami iz prvega odstavka tega člena Republike Slovenije in te tretje države,
2. če se za osebe tretje države v tej državi uporabljajo pravila o obveznosti varovanja zaupnih informacij, ki ustrezajo vsebini, določeni v 488. členu tega zakona, in
3. če je informacija, ki je predmet razkritja osebi tretje države, namenjena samo potrebam izvajanja pristojnosti nadzora oziroma nalog oseb iz prvega odstavka tega člena.

(4) Če je agencija zaupne informacije pridobila od nadzornega organa države članice, tretje države, mednarodne organizacije ali pri opravljanju pregleda poslovanja

podružnice investicijskega podjetja države članice po 297. členu tega zakona, sme te informacije razkriti samo s soglasjem nadzornega organa te države članice oziroma mednarodne organizacije.

#### **489. člen (poročanje o poslih)**

(1) Osebe iz prvega odstavka 488. člena tega zakona, razen direktorja agencije, morajo direktorju agencije prijaviti vsak posel s finančnimi instrumenti, ki so ga sklenili za svoj račun, in vsak posel s finančnimi instrumenti, ki ga je za svoj račun sklenila oseba, ki je z njo povezana na enega od načinov iz drugega odstavka 377. člena tega zakona.

(2) Direktor agencije mora posle iz prvega odstavka tega člena prijaviti članu sveta, ki ga določi svet.

#### **490. člen (ukrepi za upravljanje nasprotij interesov)**

(1) Agencija mora vzpostaviti in uresničevati ustrezne ukrepe za ugotavljanje nasprotij med interesi zaposlenih pri agenciji in javnim interesom, da agencija izvaja svoje naloge in pristojnosti v skladu s tem in drugimi zakoni.

(2) Agencija mora vzpostaviti in uresničevati učinkovit sistem za preprečevanje in upravljanje nasprotij interesov, ki obsega vse razumne ukrepe, zaradi preprečitve, da bi nasprotja interesov iz prvega odstavka tega člena neugodno vplivala na uresničitev javnega interesa, da agencija izvaja svoje naloge in pristojnosti v skladu s tem in drugimi zakoni.

(3) Zaposleni pri agenciji ne smejo biti člani organa vodenja ali nadzora borznoposredniške družbe, banke, družbe za upravljanje, izdajatelja, s finančnimi instrumenti katerega se trguje na borznem trgu ali druge osebe, ki mora za opravljanje svojih storitev ali poslov po tem ali drugem zakonu pridobiti dovoljenje agencije.

#### **490.a člen (obveščanje organov EU)**

(1) Agencija mora obvestiti ESMA ter ESRB o začetku postopka iz 413.a in 450. člena tega zakona nad klirinškodotno družbo oziroma članom poravnalnega sistema.

(2) Agencija mora do 1. marca vsakega leta posredovati ESMA zbirne podatke o vseh ukrepih nadzora iz 396. člena tega zakona, ki jih je izrekla v preteklem letu.

(3) Če agencija javno objavi odločbe oziroma povzetke odločb o izrečenih ukrepih nadzora, v skladu z drugim odstavkom 488. člena tega zakona, mora agencija o javni objavi odločbe in vrsti ukrepa nadzora obvestiti ESMA.

### 13.4 Sredstva za delo

#### **491. člen (tarifa agencije)**

(1) Agencija izda tarifo, v kateri določi:

1. višino taks:
  - za odločanje o posamičnih zadevah in
  - za vpise v registre, ki jih vodi po tem ali drugem zakonu, in za izpise iz teh registrov.
2. višino letnih nadomestil, ki jih za nadzor agencije po tem ali drugem zakonu oziroma predpisu plačajo:
  - osebe iz drugega odstavka 32. člena tega zakona,
  - izdajatelji iz 99. člena in iz drugega odstavka 117. člena tega zakona ter
  - osebe, ki jim je agencija izdala dovoljenje za opravljanje storitev in poslov po tem ali drugem zakonu oziroma predpisu,
3. nadomestila za opravljanje drugih nalog, ki jih po tem ali drugem zakonu oziroma predpisu opravlja agencija.

(2) Agencija mora določiti letna nadomestila iz 2. točke prvega odstavka tega člena v taki višini, da vsota letnih nadomestil, ki jih morajo plačevati subjekti nadzora za posamezno vrsto nadzora, ne preseže stroškov agencije, povezanih s to vrsto nadzora.

(3) Tarifa agencije oziroma njene spremembe se objavijo v Uradnem listu Republike Slovenije. Agencija mora pred objavo pridobiti soglasje Vlade Republike Slovenije k tarifi oziroma njenim spremembam.

(4) Višina letnega nadomestila, ki ga mora plačati subjekt nadzora, mora biti sorazmerna z vrsto in obsegom opravljenega nadzora nad tem subjektom nadzora.

#### **491.a člen** **(zahteva za plačilo nadomestila za nadzor)**

(1) Če subjekt nadzora ne plača nadomestila v rokih, ki jih določa tarifa agencije, agencija subjektu nadzora z odločbo naloži plačilo.

(2) Pravnomočna odločba iz prejšnjega odstavka je izvršilni naslov.

(3) Za izdajo odločbe iz tega člena je pristojen predsednik senata.

#### **492. člen** **(viri sredstev)**

(1) Sredstva za delo agencije se zagotavljajo:

1. iz taks in nadomestil,
2. iz drugih prihodkov, ki jih ustvari agencija s svojim poslovanjem.

(2) Iz presežka prihodkov nad odhodki, realiziranega v preteklem letu, se del izloči v rezerve agencije v višini, določeni s finančnim načrtom agencije za leto, v katerem je bil presežek realiziran, ostanek pa se usmeri v proračun Republike Slovenije.

#### **493. člen** **(presežek odhodkov nad prihodki)**

(1) Presežek odhodkov nad prihodki agencije se krije iz rezerv agencije, če pa rezerve ne zadostujejo, se presežek odhodkov krije iz proračuna Republike Slovenije.

(2) Sredstva proračuna Republike Slovenije se lahko zagotovijo samo, če bi bilo sicer resno ogroženo opravljanje nalog agencije.

**494. člen**  
**(finančni načrt in letni obračun)**

(1) Svet mora do 31. marca vsakega leta sprejeti letni obračun za prejšnje leto in finančni načrt tekočega leta.

(2) Letni obračun agencije mora pregledati pooblaščen revizor.

(3) Agencija mora ministru, pristojnemu za finance, v desetih dneh po sprejetju dostaviti letni obračun z revizorjevim poročilom in finančni načrt.

(4) Šteje se, da sta finančni načrt in letni obračun potrjena, če Vlada Republike Slovenije v 15 dneh po njenem prejemu ne odloči drugače.

(5) Do poteka roka iz četrtega odstavka tega člena se financiranje agencije izvaja po sklepu o začasnem financiranju, ki ga sprejme svet.

(6) Agencija z letnim obračunom in finančnim načrtom seznanj Državni zbor Republike Slovenije. Letni računovodski izkazi so sestavni del letnega poročila in se objavijo.

**495. člen**  
**(nadzor nad uporabo sredstev)**

Nadzor nad zakonitostjo, namembnostjo, gospodarno in učinkovito rabo sredstev agencije opravlja računsko sodišče.

14. poglavje:  
POSTOPEK ODLOČANJA AGENCIJE V POSAMIČNIH ZADEVAH  
[\(prenehalo veljati\)](#)

14.1 Splošne določbe

**496. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**497. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**498. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**499. člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**499.a člen**  
[\(prenehal veljati\)](#)

**499.b člen**  
([prenehal veljati](#))

**500. člen**  
([prenehal veljati](#))

**501. člen**  
([prenehal veljati](#))

**502. člen**  
([prenehal veljati](#))

**503. člen**  
([prenehal veljati](#))

**504. člen**  
([prenehal veljati](#))

**505. člen**  
([prenehal veljati](#))

## 14.2 Postopek sodnega varstva

### 14.2.1 Skupne določbe

**506. člen**  
([prenehal veljati](#))

**507. člen**  
([prenehal veljati](#))

**508. člen**  
([prenehal veljati](#))

**509. člen**  
([prenehal veljati](#))

**510. člen**  
([prenehal veljati](#))

**511. člen**  
([prenehal veljati](#))

**512. člen**  
([prenehal veljati](#))

**513. člen**  
([prenehal veljati](#))

**514. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 14.2.2 Postopek sodnega varstva proti odločbam o potrditvi prospekta in odločbam v postopku po ZPre-1

**515. člen**  
([prenehal veljati](#))

**516. člen**  
([prenehal veljati](#))

**517. člen**  
([prenehal veljati](#))

**518. člen**  
([prenehal veljati](#))

**519. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 14.3 Postopek nadzora

##### 14.3.1 Splošne določbe

**520. člen**  
([prenehal veljati](#))

**520.a člen**  
([prenehal veljati](#))

**521. člen**  
([prenehal veljati](#))

**522. člen**  
([prenehal veljati](#))

**523. člen**  
(črtan)

**524. člen**  
([prenehal veljati](#))

**524.a člen**  
(črtan)

**525. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 14.3.2 Odredba o odpravi kršitev

**526. člen**  
([prenehal veljati](#))

**527. člen**  
([prenehal veljati](#))

**528. člen**  
([prenehal veljati](#))

**529. člen**  
([prenehal veljati](#))

**530. člen**  
([prenehal veljati](#))

**531. člen**  
([prenehal veljati](#))

**532. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 14.3.3 Odvzem dovoljenja

**533. člen**  
([prenehal veljati](#))

**534. člen**  
([prenehal veljati](#))



**535. člen**  
([prenehal veljati](#))

**536. člen**  
([prenehal veljati](#))

**537. člen**  
([prenehal veljati](#))

**538. člen**  
([prenehal veljati](#))

#### 14.4 Postopek odločanja o izdaji dovoljenj

**539. člen**  
([prenehal veljati](#))

**540. člen**  
([prenehal veljati](#))

**541. člen**  
([prenehal veljati](#))

**542. člen**  
([prenehal veljati](#))

**543. člen**  
([prenehal veljati](#))

**544. člen**  
([prenehal veljati](#))

**545. člen**  
([prenehal veljati](#))

**546. člen**  
([prenehal veljati](#))

**547. člen**  
([prenehal veljati](#))

**547.a člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

#### 14.5 Izvršitev odločb agencije

**548. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**548.a člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**549. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**550. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

#### 14.6 Posebna pravila za postopek odločanja v posamičnih zadevah po ZPre-1

**551. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**552. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**553. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**554. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**555. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

15. poglavje:  
KAZENSKÉ DOLOČBE  
[\(prenehalo veljati\)](#)

**556. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**557. člen**

[\(prenehal veljati\)](#)

**558. člen**  
([prenehal veljati](#))

**558.a člen**  
([prenehal veljati](#))

**559. člen**  
([prenehal veljati](#))

**560. člen**  
([prenehal veljati](#))

**561. člen**  
([prenehal veljati](#))

**562. člen**  
([prenehal veljati](#))

**563. člen**  
([prenehal veljati](#))

**564. člen**  
([prenehal veljati](#))

**565. člen**  
([prenehal veljati](#))

**566. člen**  
([prenehal veljati](#))

**567. člen**  
([prenehal veljati](#))

**567.a člen**  
([prenehal veljati](#))

**568. člen**  
([prenehal veljati](#))

**569. člen**  
([prenehal veljati](#))

**570. člen**  
**(črtan)**

**571. člen**  
**(prenehal veljati)**

**572. člen**  
**(prenehal veljati)**

---

**Zakon o trgu finančnih instrumentov – ZTFI (Uradni list RS, št. [67/07](#)) vsebuje naslednje prehodne in končne določbe:**

»16. poglavje:  
PREHODNE IN KONČNE DOLOČBE

**573. člen**  
**(uskladitev z oddelkom 3.3)**

(1) Delničarji, imetniki delniških opcij in zavezanci za obveščanje morajo prvič obvestiti javno družbo o pomembnih deležih po oddelku 3.3 tega zakona v dveh mesecih po njegovi uveljavitvi.

(2) Javna družba mora prvič objaviti informacije v skladu z oddelkom 3.3 tega zakona najpozneje tretji trgovalni dan po poteku roka iz prvega odstavka tega člena.

(3) Centralna klirinškodpotna družba mora agenciji v enem mesecu po uveljavitvi tega zakona poslati seznam družb, ki so izdale delnice kot nematerializirani vrednostni papir, vpisan v centralnem registru, in imajo zadnji dan preteklega leta najmanj 250 delničarjev.

**574. člen**  
**(uskladitev borznoposredniških družb in bank)**

(1) Borznoposredniške družbe in banke, ki opravljajo investicijske storitve in posle, morajo uskladiti svoje poslovanje z drugimi poglavji tega zakona, razen 5. in 6. poglavja, do 31. oktobra 2007.

(2) Borznoposredniška družba lahko po začetku uporabe pododdelka 7.2.1 tega zakona kot profesionalno stranko po tem zakonu obravnava stranko, ki jo je pred začetkom uporabe navedenih določb razvrstila med profesionalne stranke ali dobro poučene vlagatelje, če je razvrstitev temeljila na taki oceni strokovnega znanja in izkušenj teh strank, ki ob upoštevanju značilnosti poslov ali storitev, ki jih opravlja za to stranko, daje zadostno zagotovilo, da je stranka sposobna sprejemati lastne naložbene odločitve in oceniti tveganja, povezana s temi odločitvami.

(3) Borznoposredniška družba mora do začetka uporabe pododdelka 7.2.1 tega zakona stranko iz drugega odstavka tega člena obvestiti, da jo bo obravnavala kot

profesionalno stranko po tem zakonu, in o pogojih za obravnavo strank, določenih v 206. do 209. in 235. členu tega zakona.

#### 575. člen

(uskladitev kapitala borznoposredniške družbe)

(1) Kapital borznoposredniške družbe, ki za izračun kapitalne zahteve za kreditno tveganje uporablja pristop na podlagi notranjih bonitetnih sistemov oziroma ki za izračun kapitalne zahteve za operativno tveganje uporablja napredni pristop, mora poleg doseganja minimalnega kapitala borznoposredniške družbe v skladu s 136. členom ZBan-1 v zvezi s prvim odstavkom 193. člena tega zakona:

1. v letu 2008 znašati najmanj 90 odstotkov minimalnega kapitala, izračunanega v skladu z Zakonom o trgu vrednostnih papirjev (Uradni list RS, št. 51/06 – uradno prečiščeno besedilo; v nadaljnjem besedilu: ZTVP-1) in na njegovi podlagi izdanih predpisov;
2. v letu 2009 znašati najmanj 80 odstotkov minimalnega kapitala, izračunanega v skladu z ZTVP-1 in na njegovi podlagi izdanih predpisov.

(2) Pri izračunu kapitala iz prvega odstavka tega člena borznoposredniška družba ne sme upoštevati pozitivne razlike oziroma ji ni treba upoštevati negativne razlike med oblikovanimi rezervacijami in pričakovanimi izgubami, izračunanimi v skladu s pristopom na podlagi notranjih bonitetnih sistemov.

#### 576. člen

(začetek uporabe standardiziranega pristopa za izračun kapitalne zahteve za kreditno tveganje)

Borznoposredniška družba mora začeti uporabljati standardizirani pristop za izračun kapitalne zahteve za kreditno tveganje 1. januarja 2008.

#### 577. člen

(uskladitev izpostavljenosti do nadrejene družbe)

(1) Borznoposredniška družba mora uskladiti svoje izpostavljenosti do svoje nadrejene družbe s tretjim odstavkom 165. člena ZBan-1 v zvezi s prvim odstavkom 193. člena tega zakona do 31. decembra 2007.

(2) Od uveljavitve tega zakona borznoposredniška družba ne sme sklepati novih poslov, na podlagi katerih bi njena izpostavljenost do njene nadrejene družbe presegla omejitve iz tretjega odstavka 165. člena ZBan-1 v zvezi s prvim odstavkom 193. člena tega zakona.

#### 578. člen

(uskladitev kvalificiranih imetnikov, ki še niso pridobili deleža, za katerega velja dovoljenje)

Kvalificiranemu imetniku, ki na podlagi dovoljenja za pridobitev kvalificiranega deleža iz 582. člena tega zakona ob uveljavitvi tega zakona še ni pridobil delnic borznoposredniške družbe, na podlagi katerih bi dosegel delež, za katerega je izdano dovoljenje, začne rok za pridobitev deleža, na katerega se nanaša dovoljenje iz prvega odstavka 50. člena ZBan-1 v zvezi s prvim odstavkom 155. člena tega zakona, teči z dnem uveljavitve tega zakona.

579. člen  
(uskladitev kvalificiranih imetnikov z novo prepovedjo)

(1) Ne glede na 582. člen tega zakona dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža, ki je bilo izdano pravni osebi, v kateri ima borznoposredniška družba najmanj 20-odstotni delež glasovalnih pravic ali najmanj 20-odstotni delež v njenem kapitalu, preneha veljati z iztekom šestih mesecev od uveljavitve tega zakona.

(2) Če pravna oseba iz prvega odstavka tega člena do izteka roka iz prvega odstavka tega člena ne odsvoji delnic borznoposredniške družbe, na podlagi katerih dosega ali presega kvalificirani delež v borznoposredniški družbi, nastopijo pravne posledice iz 52. člena ZBan-1 v zvezi s prvim odstavkom 155. člena tega zakona.

580. člen  
(uskladitev borze)

(1) Ljubljanska borza vrednostnih papirjev, d.d., Ljubljana, nadaljuje poslovanje kot borza po tem zakonu, ki je pridobila dovoljenje iz 333. člena tega zakona za upravljanje borznega trga z vrednostnimi papirji.

(2) Borza iz prvega odstavka tega člena mora uskladiti svoje poslovanje z 9. poglavjem tega zakona do 31. oktobra 2007.

(3) Postopki, v katerih borza iz prvega odstavka tega člena do uveljavitve tega zakona še ni odločila, se končajo po tem zakonu.

581. člen  
(uskladitev centralne klirinškodpotne družbe)

(1) KDD – Centralna klirinškodpotna družba, d.d., Ljubljana, nadaljuje poslovanje kot centralna klirinškodpotna družba po tem zakonu, ki je pridobila dovoljenje iz 431. člena tega zakona za upravljanje poravnalnega sistema z vrednostnimi papirji.

(2) Centralna klirinškodpotna družba iz prvega odstavka tega člena mora uskladiti svoje poslovanje s pododdelkom 11.2.2 tega zakona do 31. oktobra 2007, z drugimi določbami 11. poglavja tega zakona pa v treh mesecih po uveljavitvi tega zakona.

(3) Postopki odločanja o izdaji, zamenjavi ali izbrisu nematerializiranih vrednostnih papirjev, v katerih je bil nalog vložen pred uveljavitvijo tega zakona in centralna klirinškodpotna družba iz prvega odstavka tega člena do uveljavitve tega zakona še ni odločila, se končajo po tem zakonu.

582. člen  
(ohranitev veljavnosti dovoljenj)

(1) Dovoljenja za opravljanje storitev in poslov v zvezi z vrednostnimi papirji, za opravljanje funkcije člana uprave borznoposredniške družbe, borze ali klirinškodpotne družbe, za pridobitev kvalificiranega deleža ter druga dovoljenja in soglasja, ki v skladu z ZTVP-1 veljajo ob uveljavitvi tega zakona, se z dnem uveljavitve tega zakona štejejo za dovoljenja, izdana po tem zakonu.

(2) Dovoljenja za opravljanje poslov borznega posrednika, ki v skladu z ZTVP-1 veljajo ob uveljavitvi tega zakona, se z dnem uveljavitve tega zakona štejejo za dovoljenja,

izdana po tem zakonu za vse vrste poslov borznega posrednika iz prvega odstavka 186. člena tega zakona.

583. člen  
(uskladitev agencije)

(1) Agencija za trg vrednostnih papirjev, ki deluje na podlagi ZTVP-1, nadaljuje delo kot agencija po tem zakonu.

(2) Predsednik in člani strokovnega sveta agencije nadaljujejo svoj mandat kot predsednik in člani sveta agencije po tem zakonu.

(3) Direktor agencije nadaljuje svoj mandat kot direktor agencije in član sveta po tem zakonu, funkcijo predsednika sveta pa začne opravljati s potekom mandata predsedniku sveta iz drugega odstavka tega člena.

(4) Po uveljavitvi tega zakona Vlada Republike Slovenije ob poteku mandata posameznemu članu sveta agencije ne imenuje novega člana, dokler ni skupno število članov sveta agencije skupaj s predsednikom pet.

(5) Postopki za izdajo dovoljenja ali soglasja in drugi postopki, v katerih agencija do uveljavitve tega zakona še ni odločila, se končajo po tem zakonu.

584. člen  
(uskladitev s pravili o poenostavljenem prospektu)

Izdajatelj, ki je pred uveljavitvijo tega zakona za vrednostne papirje, ki so bili vključeni v ponudbo, pri kateri je bila skupna prodajna cena za te vrednostne papirje v 12 mesecih manjša od 2.500.000 eurov, sestavi prospekt v skladu s Sklepom o podrobnejši vsebini prospekta, izvlečka prospekta in javnega poziva za vpis in vplačilo vrednostnih papirjev (Uradni list RS, št. 6/00, 117/02), lahko po uveljavitvi tega zakona ta prospekt dopolni oziroma sestavi kot poenostavljeni prospekt v skladu z 42. členom tega zakona.

585. člen  
(uskladitev izdajateljev)

(1) Izdajatelji, katerih vrednostni papirji so ob uveljavitvi tega zakona uvrščeni v trgovanje na segmentu borznega trga, ki ga upravlja Ljubljanska borza vrednostnih papirjev, d. d., Ljubljana, z oznako »prosti trg«, in so bili na ta trg uvrščeni brez soglasja izdajatelja v skladu z 242. in 243. členom ZTVP-1 morajo do 31. avgusta 2008 urediti pravna razmerja z Ljubljansko borzo vrednostnih papirjev, d. d., Ljubljana, v skladu s pravili borze iz 331. člena tega zakona, ki jih bo sprejela zaradi uskladitve s tem zakonom.

(2) Če izdajatelj ne izpolni obveznosti iz prvega odstavka tega člena, mora Ljubljanska borza vrednostnih papirjev d.d., Ljubljana, začasno ustaviti trgovanje z vrednostnimi papirji tega izdajatelja.

(3) Prvi odstavek tega člena se ne uporablja, če izdajatelj sprejme sklep o umiku vrednostnih papirjev z organiziranega trga in ta sklep v skladu s 101. členom tega zakona začne učinkovati pred 31. avgustom 2008.

(4) Z globo od 8.000 do 80.000 eurov se za prekršek kaznuje izdajatelj, ki do 31. avgusta 2008 ne uredi pravnih razmerij z Ljubljansko borzo vrednostnih papirjev, d.d., Ljubljana v skladu s prvim odstavkom tega člena.

(5) Z globo od 800 do 4.100 eurov se za prekršek kaznuje odgovorna oseba izdajatelja, ki stori prekršek iz četrtega odstavka tega člena.

586. člen  
(izdaja predpisov in objava razkritij)

(1) Agencija mora uskladiti oziroma izdati predpise, potrebne za izvajanje tega zakona, v treh mesecih od uveljavitve tega zakona.

(2) Agencija mora objaviti razkritja iz prvega odstavka 233. člena ZBan-1 v zvezi s prvim odstavkom 301. člena tega zakona v treh mesecih od uveljavitve tega zakona.

587. člen  
(razveljavitev predpisov)

- (1) Z dnem uveljavitve tega zakona prenehajo veljati:
1. ZTVP-1,
  2. tretji odstavek 3. člena, 7. člen, tretji odstavek 11. člena, 12., 13., 88., 89., 91. in 92. člen ZNVP,
  3. 10. člen in četrti odstavek 35. člena ZPre-1,
  4. zadnji stavek sedmega odstavka 695. člena ZGD-1 in
  5. predpisi, izdani na podlagi ZTVP-1 in na podlagi tretjega odstavka 10. člena ZPre-1.

(2) Dokler se po drugem odstavku 589. člena tega zakona ne začne uporabljati oddelek 3.2. tega zakona, se uporabljajo 63. do 65. člen ZTVP-1.

(3) Dokler se po tretjem odstavku 589. člena tega zakona ne začne uporabljati oddelek 3.3. tega zakona, se uporablja 10. člen ZPre-1.

(4) Do 1. novembra 2007, ko se po 2. točki četrtega odstavka 589. člena tega zakona začne uporabljati 7. poglavje tega zakona, se uporablja 7. poglavje ZTVP-1.

(5) Do uveljavitve predpisov iz prvega odstavka 586. člena tega zakona se smiselno uporabljajo predpisi iz 5. točke prvega odstavka tega člena.

(6) Agencija mora v posameznem predpisu iz prvega odstavka 586. člena tega zakona določiti, katere določbe predpisa iz 5. točke prvega odstavka tega člena se z njegovo uveljavitvijo prenehajo uporabljati.

588. člen  
(sprememba predpisov)

V 38. členu ZNVP se doda peti odstavek, ki se glasi:

»(5) Prvi do četrti odstavek tega člena se smiselno uporabljajo tudi, kadar se s serijskimi vrednostnimi papirji trguje v večstranskem sistemu trgovanja (MTF).«.

589. člen



(začetek uporabe zakona)

(1) 5., 6. in 8. poglavje tega zakona se začnejo uporabljati 1. januarja 2008.

(2) Oddelek 3.2 iz 3. poglavja tega zakona se začne uporabljati:

1. za objavo letnega poročila za poslovno leto, ki je enako koledarskemu letu 2008, oziroma za prvo poslovno leto, ki je različno od koledarskega leta, ki se začne po 1. januarju 2008,
2. za objavo polletnega poročila in vmesne izjave posloводства za polletno obdobje, ki se začne po koncu poslovnega leta iz 1. točke tega odstavka.

(3) Oddelek 3.3 iz 3. poglavja tega zakona se začne uporabljati po dveh mesecih od njegove uveljavitve.

(4) 1. novembra 2007 se začnejo uporabljati:

1. 170. do 174. člen in 178. do 180. člen tega zakona glede opravljanja storitev upravljanja MTF,
2. 7. poglavje tega zakona ter
3. 175., 181., 331., 339., 340., 459. in 460. člen tega zakona.

(5) Ne glede na četrti odstavek tega člena se glede nematerializiranih vrednostnih papirjev, vpisanih v centralni register, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, z uveljavitvijo tega zakona začnejo uporabljati:

1. 181. člen tega zakona,
2. 247. do 252. člen v zvezi z osmim odstavkom 255. člena tega zakona in
3. četrti do sedmi odstavek 255. člena tega zakona.

(6) Druge določbe tega zakona, razen določb iz prvega do četrtega odstavka tega člena, se začnejo uporabljati z njegovo uveljavitvijo.

590. člen  
(uveljavitev zakona)

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

---

**Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI-A (Uradni list RS, št. [69/08](#)) vsebuje naslednjo prehodno in končno določbo:**

»PREHODNA IN KONČNA DOLOČBA

17. člen

(1) Članom sveta agencije, razen predsedniku sveta, ki so bili imenovani za člane sveta pred uveljavitvijo tega zakona, preneha mandat z uveljavitvijo tega zakona.

(2) Ne glede na določbe prejšnjega odstavka člani sveta nadaljujejo z opravljanjem svoje funkcije, dokler Vlada Republike Slovenije ne imenuje novih članov sveta v skladu z zakonom.

#### 18. člen

Z dnem uveljavitve tega zakona preneha veljati drugi odstavek 22. člena Zakona o javnih uslužbencih (Uradni list RS, št. 63/07 – uradno prečiščeno besedilo) ter 22.d člen in 22.e člen Zakona o sistemu plač v javnem sektorju (Uradni list RS, št. 95/07 – uradno prečiščeno besedilo, 17/08 in 58/08) v delih, ki se nanašajo na Agencijo.

#### 19. člen

Agencija v roku enega meseca od uveljavitve tega zakona izda pravilnik iz osmega odstavka 520.a člena zakona.

#### 20. člen

Ta zakon začne veljati naslednji dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.«.

---

**Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI-B (Uradni list RS, št. [40/09](#)) vsebuje naslednje prehodne in končno določbo:**

#### »PREHODNE IN KONČNA DOLOČBA

#### 40. člen

(1) Dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža, ki velja ob uveljavitvi tega zakona za določen delež, se z dnem uveljavitve tega zakona šteje za dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža za tisti razpon iz 45. člena Zakona o bančništvu (Uradni list RS, št. 131/06, 1/08, 109/08, 19/09), znotraj katerega je ta delež.

(2) Postopki na podlagi zahteve za pridobitev kvalificiranega deleža, ki so se začeli pred uveljavitvijo tega zakona, se končajo po pravilih, ki so se uporabljala pred uveljavitvijo tega zakona.

#### 41. člen

(1) Agencija za trg vrednostnih papirjev mora v treh mesecih po uveljavitvi tega zakona izdati predpise na njegovi podlagi.

(2) Centralna klirinškodpotna družba mora svoja pravila uskladiti s tem zakonom v šestih mesecih po uveljavitvi tega zakona.

#### 42. člen

Z dnem uveljavitve tega zakona prenehajo veljati predpisi, izdani na podlagi 89. člena Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjih (Uradni list RS, št. 2/07 – uradno prečiščeno besedilo, 67/07 – ZTFI in 100/07 – popr.):

- Tarifa za nadomestila za storitve v zvezi z nematerializiranimi vrednostnimi papirji (Uradni list RS, št. 24/00);
- Spremembe in dopolnitve tarife za nadomestila za storitve v zvezi z nematerializiranimi vrednostnimi papirji (Uradni list RS, št. 117/02);
- Tarifa za nadomestila za storitve v zvezi z nematerializiranimi vrednostnimi papirji (Uradni list RS, št. 76/07).

#### 43. člen

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

---

**Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI-C (Uradni list RS, št. [88/10](#)) vsebuje naslednje prehodne in končno določbo:**

#### »PREHODNE IN KONČNA DOLOČBA

#### 48. člen

Spremenjeni drugi odstavek in dopolnjeni četrti odstavek 117. člena zakona se začneta uporabljati tri mesece po uveljavitvi tega zakona.

#### 49. člen

Pogodba, na podlagi katere se opravljajo storitve po prvem odstavku 137. člena zakona, se po uveljavitvi tega zakona uporablja do njenega izteka.

#### 50. člen

Odvisni borzoposredniški zastopniki morajo uskladiti svoje poslovanje s spremenjenim četrtim odstavkom 170. člena zakona in novim petim odstavkom 179. člena zakona v dveh mesecih od uveljavitve tega zakona.

#### 51. člen

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

---

**Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI-D (Uradni list RS, št. [78/11](#)) vsebuje naslednje prehodne in končno določbo:**

#### »PREHODNE IN KONČNA DOLOČBA

#### 70. člen

Samostojni podjetniki posamezniki, ki uporabljajo firmo, ki je v nasprotju s 151. členom zakona, morajo firmo spremeniti v treh mesecih po uveljavitvi tega zakona.

Določba 2. točke prvega odstavka 568. člena zakona se uporablja po preteku treh mesecev od uveljavitve tega zakona.

#### 71. člen

Centralna klirinškodpotna družba in borza morata svoja pravila uskladiti z zakonom v šestih mesecih od uveljavitve tega zakona.

#### 72. člen

Agencija mora uskladiti splošne akte, potrebne za izvajanje zakona, v treh mesecih od uveljavitve tega zakona.

#### 73. člen

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

---

**Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI-E (Uradni list RS, št. [55/12](#)) vsebuje naslednjo končno določbo:**

#### »KONČNA DOLOČBA

#### 58. člen

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

---

**Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o bančništvu – ZBan-1J (Uradni list RS, št. [105/12](#)) vsebuje naslednjo končno določbo:**

#### »KONČNA DOLOČBA

#### 69. člen

Ta zakon začne veljati naslednji dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.«.

---

**Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o sodiščih – ZS-K (Uradni list RS, št. [63/13](#)) vsebuje naslednjo končno določbo:**

»50. člen

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

---

**Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI-F (Uradni list RS, št. [30/16](#)) vsebuje naslednje prehodne in končne določbe:**

»PREHODNE DOLOČBE

126. člen

(prehodno obdobje pri določanju varovalnega kapitalnega blažilnika in lastnega proticikličnega kapitalnega blažilnika)

Ne glede na 208. in 209. člen ZBan-2 v zvezi z drugim odstavkom 193. člena zakona borznoposredniške družbe iz drugega odstavka 193. člena zakona v obdobju od uveljavitve tega zakona do 31. decembra 2018 vzdržujejo varovalni kapitalski blažilnik in posamezni borznoposredniški družbi lastni proticiklični kapitalski blažilnik v skladu z 127. členom tega zakona.

127. člen

(prehodne določbe za varovalni kapitalski blažilnik in posamezni borznoposredniški družbi lasten proticiklični kapitalski blažilnik)

(1) V obdobju od uveljavitve tega zakona do 31. decembra 2016 borznoposredniška družba iz drugega odstavka 193. člena zakona vzdržuje:

1. varovalni kapitalski blažilnik v višini 0,625 odstotka zneska skupne izpostavljenosti tveganjem;
2. posamezni instituciji lasten proticiklični kapitalski blažilnik, ki ni višji od 0,625 odstotka zneska skupne izpostavljenosti tveganjem.

(2) V obdobju od 1. januarja 2017 do 31. decembra 2017 borznoposredniška družba iz drugega odstavka 193. člena zakona vzdržuje:

1. varovalni kapitalski blažilnik v višini 1,25 odstotka zneska skupne izpostavljenosti tveganjem;
2. posamezni instituciji lasten proticiklični kapitalski blažilnik, ki ni višji od 1,25 odstotka zneska skupne izpostavljenosti tveganjem.

(3) V obdobju od 1. januarja 2018 do 31. decembra 2018 borznoposredniška družba iz drugega odstavka 193. člena zakona vzdržuje:

1. varovalni kapitalski blažilnik v višini 1,875 odstotka zneska skupne izpostavljenosti tveganjem;

2. posamezni instituciji lasten proticiklični kapitalski blažilnik, ki ni višji od 1,875 odstotka zneska skupne izpostavljenosti tveganjem.

(4) Kadar borznoposredniška družba iz drugega odstavka 193. člena zakona v obdobju od uveljavitve tega zakona do 31. decembra 2018 ne izpolnjuje zahteve po skupnem blažilniku, ob upoštevanju zahtev iz tega člena, zanjo veljajo zahteve glede omejitve razdelitev iz 229. člena ZBan-2 v zvezi z drugim odstavkom 193. člena zakona in glede načrta za ohranitev kapitala iz 232. člena ZBan-2 v zvezi z drugim odstavkom 193. člena zakona.

#### 128. člen

(prehodne določbe za določitev GSPB ter uporabo blažilnika za GSPB)

Borznoposredniška družba iz drugega odstavka 193. člena zakona vzdržuje blažilnik za GSPB od uveljavitve tega zakona dalje na naslednji način:

1. 25 odstotkov blažilnika za GSPB, določenega v skladu z 220. členom ZBan-2 v zvezi z drugim odstavkom 193. člena zakona, v obdobju od uveljavitve tega zakona do 31. decembra 2016;
2. 50 odstotkov blažilnika za GSPB, določenega v skladu z 220. členom ZBan-2 v zvezi z drugim odstavkom 193. člena zakona, v obdobju od 1. januarja 2017 do 31. decembra 2017;
3. 75 odstotkov blažilnika za GSPB, določenega v skladu z 220. členom ZBan-2 v zvezi z drugim odstavkom 193. člena zakona, v obdobju od 1. januarja 2018 do 31. decembra 2018;
4. 100 odstotkov blažilnika za GSPB, določenega v skladu z 220. členom ZBan-2 v zvezi z drugim odstavkom 193. člena zakona, v obdobju od 1. januarja 2019 dalje.

#### 129. člen

(ohranitev veljavnosti dovoljenj)

Dovoljenja za opravljanje investicijskih storitev in poslov borznoposredniških družb, za opravljanje funkcije člana uprave borznoposredniške družbe, za pridobitev kvalificiranega deleža ter druga dovoljenja in soglasja, ki na podlagi zakona veljajo ob uveljavitvi tega zakona, se z dnem uveljavitve tega zakona štejejo za dovoljenja in soglasja izdana po tem zakonu ali Uredbi 575/2013/EU.

#### 130. člen

(uskladitev s pravili o delovanju upravljalnih organov)

(1) Nadzorni svet pomembne borznoposredniške družbe v dveh mesecih po uveljavitvi tega zakona imenuje komisijo za tveganja, v skladu z določbo 49. in 51. člena ZBan-2 v zvezi s 157. členom zakona.

(2) Nadzorni svet pomembne borznoposredniške družbe v dveh mesecih po uveljavitvi tega zakona imenuje komisijo za imenovanja, v skladu z določbo 49. in 50. člena ZBan-2 v zvezi s 157. členom zakona in uskladi delovanje komisije za prejemke z določbami 52. člena ZBan-2 v zvezi s 157. členom zakona.

(3) Člani upravljalnih organov se v treh mesecih po uveljavitvi tega zakona uskladijo z zahtevami iz 36. člena ZBan-2 v zvezi s 157. členom zakona.

#### 131. člen

(uskladitev politik prejemkov)

Za pogodbe, ki jih je borznoposredniška družba sklenila s posamezniki iz drugega odstavka 169. člena ZBan-2 v zvezi s prvim odstavkom 193. člena zakona v obdobju po 1. januarju 2014 in pred uskladitvijo s politiko prejemkov iz prvega odstavka 169. člena ZBan-2 v zvezi s prvim odstavkom 193. člena zakona, borznoposredniška družba v šestih mesecih po uveljavitvi tega zakona zagotovi uskladitev določb v zvezi s prejemki s politiko prejemkov, oblikovano v skladu z zahtevami iz oddelka 6.5. ZBan-2 v zvezi s prvim odstavkom 193. člena zakona.

132. člen  
(postopki v teku)

(1) Postopki za izdajo dovoljenja in drugi postopki, ki so se začeli na zahtevo stranke in v katerih agencija do uveljavitve tega zakona še ni odločila, se končajo po določbah, na podlagi katerih so bili uvedeni.

(2) Drugi postopki agencije, razen postopkov iz prejšnjega odstavka, ki so se začeli pred uveljavitvijo tega zakona in v katerih agencije do uveljavitve tega zakona še ni odločila, se končajo po določbah tega zakona.

(3) Postopki sodnega varstva zoper odločbe agencije, ki so bile izdane pred uveljavitvijo tega zakona, se končajo po določbah tega zakona.

133. člen  
(objava razkritij v zvezi z nadzorom)

(1) Agencija v šestih mesecih od uveljavitve tega zakona objavi razkritja iz 274. člena in prvega odstavka 275. člena ZBan-2 v zvezi s 301. členom zakona.

(2) Določbe 277. člena ZBan-2 v zvezi s 301. členom zakona se ne uporabljajo v zvezi z ukrepi nadzora in sankcijami zaradi prekrška, ki jih je agencija izrekla pred uveljavitvijo tega zakona.

134. člen  
(sistem obveščanja o kršitvah)

(1) Borznoposredniška družba v šestih mesecih od uveljavitve tega zakona vzpostavi sistem obveščanja o kršitvah iz 140. člena ZBan-2 v zvezi s prvim odstavkom 193. člena zakona.

(2) Agencija v šestih mesecih od uveljavitve tega zakona vzpostavi sistem obveščanja o kršitvah iz 239. člena ZBan-2 v zvezi s 301. členom zakona.

135. člen  
(obveznost upravljavca sistema za centralno shranjevanje nadzornih informacij)

Upravljavec sistema za shranjevanje nadzornih informacij zagotovi dostopnost sistema preko evropske točke za elektronski dostop iz petega odstavka 137. člena zakona v skladu s postopki, ki jih vzpostavi ESMA.

#### 136. člen

(umik dolžniških vrednostnih papirjev iz trgovanja na organiziranem trgu)

Postopki umika dolžniških vrednostnih papirjev iz trgovanja na organiziranem trgu, ki so bili začeti pred uveljavitvijo tega zakona bodisi na podlagi določb iz prospekta ali kako drugače, se končajo v skladu z določbami, na podlagi katerih so bili začeti.

#### 137. člen

(izbira matične države članice javne družbe)

Če javna družba, katere vrednostni papirji so že sprejeti v trgovanje na organiziranem trgu in ki še ni razkrila matične države članice na podlagi 2. točke drugega odstavka ali tretjega odstavka 102. člena zakona, v treh mesecih od uveljavitve tega zakona ne razkrije svoje matične države članice na podlagi 2. točke drugega odstavka ali tretjega odstavka 102. člena zakona:

1. je matična država članica država članica, v kateri so vrednostni papirji javne družbe uvrščeni v trgovanje na organiziranem trgu, ali
2. so matične države članice tiste države članice, v katerih so vrednostni papirji javne družbe uvrščeni v trgovanje na organiziranem trgu, dokler javna družba ne izbere in razkrije ene same matične države članice.

#### 138. člen

(uskladitev borze)

(1) Borza uskladi svoja pravila in navodila z določbami tega zakona v šestih mesecih od uveljavitve tega zakona.

(2) Do uskladitve pravil in navodil borze iz prejšnjega odstavka se smiselno uporabljajo pravila in navodila borze, v kolikor niso v nasprotju s tem zakonom.

#### 139. člen

(veljavnost dovoljenja za upravljanje poravnalnega sistema)

Oseba, ki ima ob pričetku veljavnosti tega zakona dovoljenje za upravljanje poravnalnega sistema, ne glede na določbe Uredbe 909/2014/EU glede dovoljenja in priznanja za centralno depotno družbo, nadaljuje poslovanje kot centralna depotna družba po Uredbi 909/2014/EU, in sicer do odločitve o njeni vlogi za dovoljenje v skladu z drugim odstavkom 69. člena Uredbe 909/2014/EU.

#### 140. člen

(uporaba določb o prekrških)

Do sprememb določb o višinah in razponih glob, ki jih določa zakon, ki ureja prekrške, se višine in razponi glob, ki so določeni v 558., 558.a, 561., 567. in 567.a členu zakona, uporabljajo ne glede na določbe zakona, ki ureja prekrške.

#### 141. člen

(izdaja predpisov)

Agencija izda akte iz 5., 116., 127., 138., 155.a, 157., 193., 196., 196.a, 313., 319., 321. in 404. člena zakona v šestih mesecih od uveljavitve tega zakona.



## KONČNE DOLOČBE

### 142. člen (razveljavitev predpisov)

Z dnem uveljavitve tega zakona prenehajo veljati:

1. Sklep o izvajanju obveznosti razkrivanja nadzorovanih informacij (Uradni list RS, št. 106/07 in 33/08),
2. Sklep o informacijah o pomembnih deležih (Uradni list RS, št. 106/07 in 33/08),
3. Sklep o poročanju o posameznih dejstvih in okoliščinah borznoposredniških družb (Uradni list RS, št. 74/09, 64/10, 75/10, 80/11, 100/11 – popr. in 33/12),
4. Sklep o naložbah borznoposredniških družb v kvalificirane deleže v osebah nefinančnega sektorja (Uradni list RS, št. 106/07, 118/07 – popr. in 80/11),
5. Sklep o nadzoru borznoposredniških družb na konsolidirani podlagi (Uradni list RS, št. 106/07, 74/09 in 80/11),
6. Sklep o načinu izračuna količnikov likvidnosti sredstev in najmanjšem obsegu likvidnosti, ki ga mora zagotavljati borznoposredniška družba (Uradni list RS, št. 106/07),
7. Sklep o upravljanju s tveganji in izvajanju procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 106/07, 74/09, 80/11 in 33/12),
8. Sklep o izračunu kapitala borznoposredniških družb (Uradni list RS, št. 80/11 in 33/12),
9. Sklep o poročanju o kapitalu in kapitalskih zahtevah borznoposredniških družb (Uradni list RS, št. 74/09, 80/11, 90/11 – popr. in 33/12),
10. Sklep o izračunu kapitalske zahteve za kreditno tveganje po standardiziranem pristopu za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 106/07, 74/09, 81/09 – popr., 10/10 – popr., 80/11 in 33/12),
11. Sklep o izračunu kapitalske zahteve za operativno tveganje za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 106/07 in 80/11),
12. Sklep o izračunu kapitalske zahteve za tržna tveganja za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 106/07, 74/09, 97/10, 80/11 in 33/12),
13. Sklep o izračunu kapitalske zahteve za kreditno tveganje po pristopu na podlagi notranjih bonitetnih sistemov za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 106/07, 74/09, 81/09 – popr., 80/11 in 33/12),
14. Sklep o izračunu kapitalske zahteve za kreditno tveganje pri listinjenju in pravilih glede izpostavljenosti borznoposredniških družb prenesenemu kreditnemu tveganju (Uradni list RS, št. 80/11 in 33/12),
15. Sklep o priznavanju zunanjih bonitetnih institucij za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 106/07 in 74/09),
16. Sklep o kreditnih zavarovanjih za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 106/07, 74/09 in 80/11),
17. Sklep o skrbnosti članov uprave in nadzornega sveta borznoposredniških družb (Uradni list RS, št. 33/12),
18. Sklep o veliki izpostavljenosti borznoposredniških družb (Uradni list RS, št. 80/11 in 33/12),
19. Sklep o obsegu in vsebini dodatnega revizijskega pregleda glede izpolnjevanja pravil o upravljanju s tveganji v borznoposredniških družbah (Uradni list RS, št. 74/09),
20. Sklep o razkritjih s strani borznoposredniških družb (Uradni list RS, št. 106/07, 74/09, 80/11 in 33/12),
21. Sklep o imetnikih kvalificiranih deležev centralne klirinškodpotne družbe (Uradni list RS, št. 74/09),
22. Sklep o dokumentaciji za dokazovanje izpolnjevanja pogojev za opravljanje funkcije člana uprave oziroma izvršnega direktorja centralne klirinškodpotne družbe (Uradni list RS, št. 106/07 in 21/10),
23. Sklep o organizacijskih zahtevah za vodenje centralnega registra in upravljanje poravnalnega sistema (Uradni list RS, št. 106/07 in 22/12),

24. Sklep o podrobnejših pravilih za poravnavo borznih poslov in pogojih za prevzemanje položaja centralne nasprotne stranke in opravljanje drugih poslov, pri katerih prevzema kreditno tveganje nasprotne stranke (Uradni list RS, št. 106/07) uporabljajo pa se, v kolikor niso z njim v nasprotju, do uveljavitve podzakonskih aktov, izdanih na podlagi tega zakona.

143. člen  
(začetek veljavnosti)

(1) Ta zakon začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije, razen 83. in 84. člen, 86. do 91. člen, 93. člen, 95. do 97. člen, 101. in 102. člen, 123. do 125. člen ter 21. do 24. točka 142. člena tega zakona, ki začnejo veljati z dnem, ko se začnejo uporabljati akti, ki jih sprejme Komisija EU na podlagi Uredbe 909/2014/EU.

(2) Minister, pristojen za finance, v Uradnem listu Republike Slovenije objavi podatek o tem, kdaj se začnejo uporabljati akti, ki jih sprejme Komisija EU na podlagi Uredbe 909/2014/EU.«.

---

**Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI-G (Uradni list RS, št. [9/17](#)) vsebuje naslednje prehodne in končne določbe:**

»PREHODNE IN KONČNE DOLOČBE

54. člen  
(uporaba določb o prekrških)

Do sprememb določb o višinah in razponih glob, ki jih določa zakon, ki ureja prekrške, se višine in razponi glob, ki so določeni v 566. členu zakona, uporabljajo ne glede na določbe zakona, ki ureja prekrške.

55. člen  
(končanje začetih postopkov)

(1) Postopki agencije, ki so se začeli pred uveljavitvijo tega zakona in v katerih agencija do uveljavitve tega zakona še ni odločila, se končajo po določbah tega zakona.

(2) Postopki sodnega varstva zoper odločbe agencije, ki so bile izdane pred uveljavitvijo tega zakona, se končajo po določbah tega zakona.

56. člen  
(vzpostavitev sistema sprejemanja prijav o kršitvah in sistema obveščanja)

(1) Agencija vzpostavi sistem sprejemanja prijav o kršitvah iz 397.a člena zakona v šestih mesecih po uveljavitvi tega zakona.

(2) Subjekti finančnega sektorja vzpostavijo sistem sprejemanja prijav o kršitvah iz 397.b člena zakona v šestih mesecih po uveljavitvi tega zakona.

57. člen  
(izdaja podzakonskega akta)

Agencija uskladi akt iz prvega odstavka 108. člena zakona z besedilom zakona v treh mesecih po uveljavitvi tega zakona.

58. člen  
(razveljavitev predpisov)

Z dnem uveljavitve tega zakona prenehajo veljati:

1. Sklep o posebnih pravilih za obveščanje o notranjih informacijah in naložbenih priporočilih (Uradni list RS, št. 106/07, 36/08 – popr. in 6/12),
2. Sklep o obveščanju o sumljivih poslih (Uradni list RS, št. 106/07),
3. Sklep o dejavnikih v zvezi z opredelitvijo dovoljenih tržnih ravnanj oziroma priznanih tržnih običajev ter podrobnejših merilih za opredelitev predpostavk pri opredelitvi notranjih informacij (Uradni list RS, št. 106/07 in 62/10) in
4. Uredba o izvajanju Uredbe (EU) o zlorabi trga (Uradni list RS, št. 60/16 in 64/16).

59. člen  
(začetek veljavnosti in uporabe zakona)

(1) Ta zakon začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

(2) Novi šesti odstavek 32. člena, novi deseti odstavek 255. člena, novi drugi odstavek 300. člena in 1. ter 2. točka spremenjenega prvega odstavka 568. člena zakona se začnejo uporabljati 31. oktobra 2017.«.

---

**Zakon o trgu finančnih instrumentov – ZTFI-1 (Uradni list RS, št. [77/18](#)) vsebuje naslednjo končno določbo:**

»562. člen  
(uveljavitev zakona)

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

---

**Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI-1A (Uradni list RS, št. [66/19](#)) vsebuje naslednjo končno določbo:**

»93. člen  
(začetek veljavnosti)

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