

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

Neuradno prečiščeno besedilo Sklepa o uporabi smernic in priporočil Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA) obsega:

- Sklep o uporabi smernic in priporočil Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA) (Uradni list RS, št. 11/17 z dne 3. 3. 2017),
- Sklep o spremembi Sklepa o uporabi smernic in priporočil Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA) (Uradni list RS, št. 22/17 z dne 28. 4. 2017),
- Sklep o poslovanju družbe za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/17 z dne 23. 6. 2017),
- Sklep o spremembi Sklepa o uporabi smernic in priporočil Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA) (Uradni list RS, št. 68/18 z dne 26. 10. 2018),
- Sklep o spremembi Sklepa o uporabi smernic in priporočil Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA) (Uradni list RS, št. 83/18 z dne 24. 12. 2018),
- Sklep o spremembi Sklepa o uporabi smernic in priporočil Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA) (Uradni list RS, št. 46/19 z dne 19. 7. 2019).

SKLEP

o uporabi smernic in priporočil Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA)

(neuradno prečiščeno besedilo št. 5)

1. člen (opredelitev pojmov)

(1) Uredba 1095/2010/EU je Uredba (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za vrednostne papirje in trge) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/77/ES.

(2) Evropski organ za vrednostne papirje in trge je Evropski organ za vrednostne papirje in trge (v nadaljevanju ESMA), ustanovljen z Uredbo 1095/2010/EU.

(3) Uredba 1093/2010/EU je Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi sklepa št. 716/2009/EU ter razveljavitvi sklepa Komisije 2009/78/ES v vsakokrat veljavnem besedilu.

(4) Evropski bančni organ je Evropski bančni organ (v nadaljevanju EBA), ustanovljen z Uredbo 1093/2010/EU.

(5) Uredba 1094/2010/EU je Uredba (EU) št. 1094/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za zavarovanja in poklicne pokojnine) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/79/ES v vsakokrat veljavnem besedilu.

(6) Evropski organ za zavarovanja in poklicne pokojnine je Evropski organ za zavarovanja in poklicne pokojnine (v nadaljevanju EIOPA), ustanovljen z Uredbo 1094/2010/EU.

(7) ZTFI je Zakon o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 108/10 – ZTFI-UPB3, 78/11, 55/12, 105/12 – ZBan-1J, 63/13 – ZS-K, 30/16 in 44/16 – ZRPPB) v vsakokrat veljavnem besedilu.

(8) Smernice in priporočila ESMA so smernice in priporočila, ki jih je v skladu s 16. členom Uredbe 1095/2010/EU izdala ESMA in objavila na svoji spletni strani.

(9) Skupne smernice so smernice, ki so jih v skladu s 16. členom Uredbe 1095/2010/EU, 16. členom Uredbe 1094/2010/EU in 16. členom Uredbe 1093/2010/EU skupno izdali ESMA, EBA in EIOPA oziroma Skupni odbor (navedenih) nadzornih organov (Joint Committee of the European Supervisory Authorities) in jih je ESMA objavila na svoji spletni strani.

2. člen (namen sklepa)

(1) S tem sklepom o uporabi smernic in priporočil ESMA oziroma skupnih smernic Agencija za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju Agencija) seznanja udeležence trga finančnih instrumentov z obveznostjo uporabe smernic in priporočil ESMA iz 3. člena tega sklepa, za katere je Agencija v skladu s tretjim odstavkom 16. člena Uredbe 1095/2010/EU oziroma v skladu z drugim odstavkom 469.a člena ZTFI odločila, da se uporabljajo v Republiki Sloveniji in ki se:

- a) nanašajo na Agencijo
- b) nanašajo na poslovanje posameznih udeležencev trga finančnih instrumentov oziroma
- c) nanašajo na nadzor, ki ga nad njihovim poslovanjem opravlja Agencija.

(2) Ne glede na določbe tega sklepa so se posamezne smernice in priporočila iz 3. člena tega sklepa, za katere je Agencija v skladu s tretjim odstavkom 16. člena Uredbe 1095/2010/EU že pred uveljavitvijo tega sklepa odločila, da se uporabljajo v Republiki Sloveniji in navedeno dejstvo ter datum začetka uporabe v Republiki Sloveniji javno objavila na svoji spletni strani, uporabljale v Republiki Sloveniji neposredno na podlagi določb tretjega odstavka 16. člena Uredbe 1095/2010/EU.

3. člen (uporaba smernic ter priporočil ESMA in skupnih smernic v Republiki Sloveniji)

(1) V Republiki Sloveniji se uporabljajo naslednje smernice ter priporočila ESMA in skupne smernice:

- A) Smernice ESMA v zvezi z Uredbo 1095/2010/EU
 1. Smernice o dogovorih o sodelovanju in izmenjavi informacij med pristojnimi organi ter pristojnimi organi in organom ESMA (št. ESMA/2014/298 z dne 27. 3. 2014);
- B) Skupne smernice v zvezi z Direktivo 2002/87/ES Evropskega Parlamenta in Sveta z dne 16. decembra 2002 o dopolnilnem nadzoru kreditnih institucij, zavarovalnic in investicijskih družb v finančnem konglomeratu, ki spreminja direktive Sveta 73/239/EGS, 79/267/EGS, 92/49/EGS, 92/96/EGS, 93/6/EGS in 93/22/EGS ter direktivi 98/78/ES in 2000/12/ES Evropskega parlamenta in Sveta
 1. Skupne smernice o zbliževanju nadzorniških praks v zvezi s skladnostjo dogovorov o koordinaciji nadzora finančnih konglomeratov (št. JC/GL/2014/01 z dne 22. 12. 2014);
- C) Smernice ESMA v zvezi z Direktivo 2004/39/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 21. aprila 2004 o trgih finančnih instrumentov in o spremembah direktiv Sveta 85/611/EGS, 93/6/EGS in Direktive 2000/12/ES Evropskega parlamenta in Sveta ter o razveljavitvi Direktive Sveta 93/22/EGS (Direktiva MIFID I)
 1. ([razveljavljena](#));

2. Smernice o določenih vidikih zahtev funkcije skladnosti iz direktive MiFID (št. ESMA/2012/388 z dne 25. 6. 2012);
 3. ([razveljavljena](#));
 4. ([razveljavljena](#));
 5. Smernice – Politike in prakse prejemkov (MiFID) – (št. ESMA/2013/606 z dne 3. 6. 2013);
 6. Smernice – Alternativna merila uspešnosti poslovanja (št. ESMA/2015/1415sl z dne 5. 10. 2015);
- D) Smernice ESMA v zvezi z Direktivo 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU (Direktiva MIFID II) oziroma v zvezi z Uredbo (EU) št. 600/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov in spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (Uredba MIFIR)
1. Smernice o navzkrižni prodaji (št. ESMA/2016/574 SL z dne 11. 7. 2016);
 2. Smernice o kompleksnih dolžniških instrumentih in strukturiranih vlogah (št. ESMA/2015/1787 SL z dne 4. 2. 2016);
 3. Smernice za oceno znanja in usposobljenosti (št. ESMA/2015/1886 SL z dne 22. 3. 2016);
 4. Smernice o uporabi oddelkov C6 in C7 Priloge 1 k direktivi MiFID II (št. ESMA-70-156-869 SL z dne 5. 6. 2019);
- E) Smernice in priporočila ESMA v zvezi z Uredbo (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 4. julija 2012 o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov (Uredba EMIR)
1. Smernice in priporočila za izvajanje načel CPSS-IOSCO v zvezi z infrastrukturo finančnih trgov za centralne nasprotne stranke (št. ESMA/2014/1133 z dne 4. 9. 2014);
 2. Smernice in priporočila v zvezi s pisnimi dogovori med člani kolegijev za CNS (št. ESMA/2013/1390 z dne 3. 10. 2013);
 3. Smernice in priporočila za vzpostavitev doslednega, učinkovitega in uspešnega ocenjevanja dogovorov o interoperabilnosti (št. ESMA/2013/322 z dne 10. 6. 2013);
- F) Smernice ESMA v zvezi z Uredbo (EU) št. 236/2012 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. marca 2012 o prodaji na kratko in določenih vidikih poslov kreditnih zamenjav
1. Smernice o izjemi za dejavnosti vzdrževanja trga in za dejavnosti na primarnem trgu v skladu z Uredbo (EU) 236/2012 Evropskega parlamenta in Sveta o prodaji na kratko in določenih vidikih poslov kreditnih zamenjav (št. ESMA/2013/74 z dne 2. 4. 2013);
- G) Smernice ESMA v zvezi z Uredbo (EU) št. 596/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o zlorabi trga (uredba o zlorabi trga) ter razveljavitvi Direktive 2003/6/ES Evropskega parlamenta in Sveta ter direktiv Komisije 2003/124/ES, 2003/125/ES in 2004/72/ES
1. Smernice za izvajanje uredbe o zlorabi trga – odložitev razkritja notranjih informacij (št. ESMA/2016/1478 SL z dne 20. 10. 2016);
 2. Smernice za izvajanje uredbe o zlorabi trga – prejemniki sondiranja trga (št. ESMA/2016/1477 SL z dne 10. 11. 2016);
- H) Smernice ESMA v zvezi z Direktivo 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. decembra 2004 o uskladitvi zahtev v zvezi s preglednostjo informacij o izdajateljih, katerih vrednostni papirji so sprejeti v trgovanje na reguliranem trgu, in o spremembah Direktive 2001/34/ES
1. Smernica št. 1-3, št. 5-9 in št. 18 iz Smernic organa ESMA o uveljavljanju finančnih informacij (št. ESMA/2014/1293sl z dne 28. 10. 2014).
- I) Smernice ESMA v zvezi z Direktivo komisije 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009 o usklajevanju zakonov in drugih predpisov o kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) – (Direktiva UCITS)
1. Smernice o merjenju tveganj in izračunu skupne izpostavljenosti za nekatere vrste strukturiranih UCITS skladov (št. ESMA/2012/197SL z dne 23. 3. 2012);

2. Smernice o ETF in drugih vprašanjih v zvezi z UCITS skladi (št. ESMA/2014/937SL z dne 1. 8. 2014);
 3. ([razveljavljena](#));
- J) Smernice ESMA v zvezi z Direktivo 2011/61/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 8. junija 2011 o upraviteljih alternativnih investicijskih skladov in spremembah direktiv 2003/41/ES in 2009/65/ES ter uredb (ES) št. 1060/2009 in (EU) št. 1095/2010 (Direktiva AIFMD)
1. Smernice za poročanje v skladu s členi 3(3)(d) in 24(1), (2) in (4) direktive o UAIS (št. ESMA/2014/869SL z dne 8. 8. 2014);
 2. Smernice za preišljene politike prejemkov na podlagi direktive o UAIS (št. ESMA/2013/232 z dne 3. 7. 2013);
 3. Dopolnitev Smernic za preišljene politike prejemkov na podlagi direktive o upraviteljih alternativnih investicijskih skladov (UAIS) – (ESMA/2016/579-SL z dne 14. 10. 2016);
 4. Smernice o ključnih pojmi iz direktive o upraviteljih alternativnih investicijskih skladov (št. ESMA/2013/611 z dne 13. 8. 2013);
 5. Smernice o vzorcu memoranduma glede posvetovanja, sodelovanja in izmenjave informacij v zvezi z nadzorom subjektov iz direktive UAIS (št. ESMA/2013/998 z dne 28. 11. 2013);
- K) Skupne smernice, ki se nanašajo na več direktiv
1. (Skupne) smernice o obravnavanju pritožb za sektorja vrednostnih papirjev (ESMA) in bančništva (EBA) – (št. JC 2014 43 z dne 27. 5. 2014);

(2) V Republiki Sloveniji udeleženci trga finančnih instrumentov, na katere se v skladu z določbami posameznih smernic in priporočil iz prvega odstavka tega člena navedene smernice in priporočila nanašajo, v celoti upoštevajo določbe omenjenih smernic in priporočil.

(3) Agencija bo pri opravljanju nalog in pristojnosti nadzora v skladu z ZTFI in drugimi predpisi v celoti upoštevala določbe smernic in priporočil iz prvega odstavka tega člena v delu, v katerem se nanašajo na izvajanje nalog in pooblastil pristojnega organa.

Sklep o uporabi smernic in priporočil Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA) (Uradni list RS, št. [11/17](#)) vsebuje naslednjo končno določbo:

»4. člen
(uveljavitev sklepa)

(1) Ta sklep začne veljati naslednji dan po njegovi objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

(2) Ne glede na prvi odstavek tega člena se smernice iz tč. D) 3. člena tega sklepa začnejo uporabljati s 3. 1. 2018.«.

Sklep o spremembi Sklepa o uporabi smernic in priporočil Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA) (Uradni list RS, št. [22/17](#)) vsebuje naslednjo končno določbo:

»KONČNA DOLOČBA

»2. člen

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

Sklep o poslovanju družbe za upravljanje (Uradni list RS, št. [31/17](#)) vsebuje naslednjo končno določbo:

»125. člen
(uveljavitev sklepa)

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

Sklep o spremembi Sklepa o uporabi smernic in priporočil Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA) (Uradni list RS, št. [68/18](#)) vsebuje naslednjo končno določbo:

»KONČNA DOLOČBA

2. člen

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

Sklep o spremembi Sklepa o uporabi smernic in priporočil Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA) (Uradni list RS, št. [83/18](#)) vsebuje naslednjo končno določbo:

»KONČNA DOLOČBA

2. člen

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

Sklep o spremembi Sklepa o uporabi smernic in priporočil Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA) (Uradni list RS, št. [46/19](#)) vsebuje naslednjo končno določbo:

»KONČNA DOLOČBA

3. člen

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