

ODVETNIŠKA PISARNA
Jožica KVAS

Partizanska 38
2310 Slov. Bistrica

ODVETNICI:
Jožica KVAS in Urška KVAS

Tel. št.: 02 845 39 09 in 02 845 39 10
Fax št. 02 845 32 02
E-mail: jozica.kvas@alcad.si

MINISTRSTVO ZA FINANCE

Zupančičeva ul. 3

1000 LJUBLJANA

Zadeva: Odziv na predlagane spremembe in dopolnitve Zakona o trgu finančnih instrumentov
(Predlog EVA 2016-1611-0015)

Spoštovani,

pišem vam v imenu svoje stranke, ki je družba IMPOL 2000 družba za upravljanje d.d., Partizanska ulica 38, 2310 Slovenska Bistrica, matična št. 1317342000. To je družba, ki je pomemben lastnik ene izmed največjih in najuspešnejših slovenskih poslovnih skupin in sicer skupine IMPOL. Gre za skupino, ki se ukvarja s predelavo aluminija v polizdelke za različne industrije, od avtomobilske, farmacevtske, prehranske, transportne do gradbene in letalske ter vesoljske industrije. Je ena od največjih in najuspešnejših slovenskih poslovnih skupin ter šesti največji slovenski izvoznik, ki zaposluje več kot 2.000 ljudi.

Na spletnih straneh Ministrstva za finance smo zasledili predlagane spremembe in dopolnitve Zakona o trgu finančnih instrumentov (EVA 2016-1611-0015, v nadaljevanju ZTFI), ki med drugim, predvideva tudi spremembo četrtega odstavka 255. člena ZTFI. Predlagana sprememba glasi:

»(4) Na zahtevo stranke mora borznoposredniška družba nematerializirane vrednostne papirje te stranke voditi na fiduciarnem računu, če ima ta stranka položaj osebe, ki v skladu z zakonom opravlja skrbniške storitve za stranko v okviru svoje redne dejavnosti ali poklica, pri čemer vodenje vrednostnih papirjev na fiduciarnem računu ne sme predstavljati razloga, zaradi katerega sta ta oseba in stranka v pravnem razmerju.«

Predlagana sprememba naj bi bila potrebna zaradi jasnejše opredelitve, kdaj se nematerializirani vrednostni papirji lahko vodijo na fiduciarnem računu.¹Skupina IMPOL se s predlagano spremembo ne strinja, saj so prepričani, da predlagana sprememba ne prinaša ničesar, kar bi pripomoglo k jasnejši opredelitvi, kdaj se vrednostni papirji lahko vodijo na fiduciarnem računu. Ravno nasprotno, predlagana dikcija zgolj še dodatno »megli« pogoje za odprtje fiduciarnega računa, v razmerja vnaša negotovost in tako celo zmanjšuje nivo pravne varnosti.

Sedaj veljavni ZTFI (Uradni list RS, št. 108/10, s spremembami) je določno našteval osebe, ki imajo možnost odprtja fiduciarnega računa (notar, odvetnik, skrbnik zapuščine, skrbnik za posebne primere, etc.) in druge osebe, ki opravljajo skrbniške storitve v okviru svoje redne dejavnosti. Vsem določno naštetim subjektom je skupno, da v okviru svojega poklica opravljajo posle za katere je bistveno, da je njihovo premoženje pravno ločeno od premoženja njihovih strank. Primer, Zakon o odvetništvu (Uradni list RS, št. 18/93, 24/96 s spremembami, v nadaljevanju ZOdv) celo izrecno zahteva, da ima odvetnik odprt fiduciarni račun (sicer denarni, vendar to ni bistveno, saj tako vrednostni papirji kot denar predstavljajo premoženje stranke) za potrebe opravljanja svojega poklica. Kako bo sprememba zakonske dikcije, ki izpušča določno poimenovanje subjektov, ki lahko odprejo fiduciarni račun, pripomogla k jasnejši opredelitvi pogojev za odprtje takega računa, ni jasno.

Druga večja predlagana sprememba se nanaša na to, da vodenje vrednostnih papirjev na fiduciarnem računu ne sme predstavljati razloga, zaradi katerega sta ta oseba in stranka v pravnem razmerju. Vprašanje, ki se postavlja samo od sebe je sledeče. Kdo bo pristojen za ugotavljanje razloga zaradi katerega sta imetnik fiduciarnega računa in njegova stranka v razmerju. Po našem prepričanju to nikakor ne more biti Agencija za trg vrednostnih papirjev (Agencija), saj ji zakon za to ne daje ustrezne pravne podlage.

ZTFI in Agencija ne smeta in ne moreta omejevati storitev, ki jih odvetnik opravlja za svoje stranke, dokler vsebina teh storitev ne dosega roba investicijskih storitev in poslov. V kolikor pa bi bilo storitve odvetnika mogoče razumeti kot investicijske storitve, je Agencija že po samih generalnih določbah ZTFI pristojna za ukrepanje. V tem primeru ni potrebna nikakršna sprememba ZTFI, saj že obstoječi zakon takšno situacijo ureja dovolj podrobno.

ZTFI tako ne more biti pravna podlaga, da bi Agencija preverjala razloge zakaj sta stranka in upravičen imetnik fiduciarnega računa (odvetnik) v pravnem razmerju, in ali vsebina takega razmerja, po presoji Agencije, zadošča »pogojem« za odprtje fiduciarnega računa. Takšna ureditev bi bila po našem mnenju celo protiustavna. Šlo bi namreč za neposredno kršitev 137. člena Ustave RS, ki določa, da je odvetništvo samostojna in neodvisna služba, ki jo ureja zakon. Samostojna v tem smislu, da odvetnik pri svojem delu (dokler to ne predstavlja investicijskih storitev in poslov) ni subjekt v katerega delovanje bi Agencija lahko posegala.

¹ Tako Predlog EVA 2016-1611-0015, str. 15, objavljen na spletnih straneh MF, http://www.mf.gov.si/fileadmin/mf.gov.si/pageuploads/Finan%C4%8Dni_sistem/2016-07-27_ZTFI-G_javna.pdf

Dokler odvetnik ne opravlja investicijskih storitev in poslov, kot so ti določeni v ZTFI, Agencija nima nikakršne pristojnosti za regulacijo storitev, ki jih odvetnik opravlja v okviru svoje redne dejavnosti oz. poklica, ki je reguliran z ZOdv in ne ZTFI.

Predlagana sprememba četrtega odstavka 255. člena ZTFI je nepotrebna, nikakor ne pripomore k jasnejši ureditvi fiduciarnega računa vrednostnih papirjev in je v obstoječem predlaganem besedilu celo protiustavna.

S spoštovanjem,

V Slov. Bistrici, 9.11.2016


V VEDNOST:

-Vseslovensko združenje malih delničarjev ZVMD LJUBLJANA

Hrenova ul. 3

Jožica Kvas

Odvetnica

ODVETNIŠKA PISARNA
Jožica KVAS
Partizanska 38, Slov. Bistrica

ODVETNICE
Jožica KVAS in Urška KVAS