

Dôvodová správa - osobitná časť

K Čl. I

K bodu 1 [§ 3 písm. d)]

Úprava vychádza z bodu 3 smernice (EÚ) 2025/2, ktorou sa mení smernica 2009/138/ES v platnom znení, ktorá sa nevzťahuje na činnosť v oblasti poskytovania asistenčných služieb, ak sú splnené podmienky stanovené v článku 6 ods. 1 uvedenej smernice. Prvá podmienka stanovuje, že pomoc sa poskytuje v súvislosti s nehodami alebo poruchami cestného vozidla, ktoré sa vyskytnú na území členského štátu poisťovateľa, ktorý poskytuje poistné krytie. Toto ustanovenie by mohlo naznačovať, že požiadavka mať povolenie ako poisťovateľ, by sa vzťahovala na poskytovateľov pomoci cestným vozidlám v prípade nehody alebo poruchy, ktorá sa vyskytne hneď za hranicami, a mohla by neprimerane narušiť poskytovanie pomoci, preto sa rozširuje aj na nehody alebo poruchy cestného vozidla, ktoré sa príležitostne vyskytnú v susednej krajine členského štátu poisťovateľa, ktorý poskytuje poistné krytie.

K bodu 2 [poznámka pod čiarou k odkazu 4]

Ide o legislatívno-technickú úpravu poznámky pod čiarou k odkazu 4, ktorou sa aktualizuje odkaz na osobitný právny predpis upravujúci oblasť obchodného registra.

K bodom 3 a 244 [§ 4 ods. 14, príloha č. 1 časť B štvrtý bod]

Spojené kráľovstvo sa 1. februára 2020 stalo tretou krajinou a 31. decembra 2020 sa právo Únie prestalo uplatňovať na Spojené kráľovstvo a v Spojenom kráľovstve. Vzhľadom na to, že smernica 2009/138/ES v platnom znení obsahuje niekoľko ustanovení, v ktorých sa riešia osobitosti konkrétnych členských štátov, ustanovenia týkajúce sa konkrétne Spojeného kráľovstva sa stali zastaranými, a preto sa vypúšťajú.

K bodom 4 a 5 [§ 5 písm. h), i) a u)]

Na základe bodu 5 písm. c) a e) smernice (EÚ) 2025/2, sa upravujú definície pojmov materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a vnútro skupinová transakcia.

K bodu 6 [§ 5 písm. al) až as)]

V § 5 písm. al) sa dopĺňa definícia osoby, ktorá riadi poisťovňu, zaistovňu, pobočku zahraničnej poisťovne a pobočku zahraničnej zaistovne. Zo systematiky smernice 2009/138/ES v platnom znení vyplýva, že do kategórie riadiacich osôb by mali spadať aj členovia dozorných rád daného subjektu, pričom na túto skutočnosť bola Národná banka Slovenska EIOPA-ou opakovane upozorňovaná. Predmetná skutočnosť je uvedená napr. v bode 1.21 Usmernenia k systému správy a riadenia EIOPA č. EIOPA-BoS-14/253 SK a rovnako je možný zámer normotvorcu pozorovať pri článku 257 smernice 2009/138/ES v platnom znení, ktorého názov je „*Správny orgán, riadiaci orgán alebo dozorný orgán holdingovej poisťovne a zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti*“ – členovia predmetných orgánov sú v príslušnej norme ďalej označovaní ako „*osoby, ktoré skutočne riadia holdingovú poisťovňu alebo zmiešanú finančnú holdingovú spoločnosť*“.

§ 5 písm. am) až as) sa dopĺňa o definície pojmov uvedených v bode 5 písm. b) a i) smernice (EÚ) 2025/2.

K bodom 7 a 10 [§ 7 ods. 3 písm. e) a § 9 ods. 3 písm. e)]

Ide o legislatívno-technickú úpravu v súvislosti s navrhovaným bodom 6.

K bodom 8, 10 a 11 [§ 7 ods. 3, § 9 ods. 3 a § 168 ods. 4 písm. f)]

Pôvodné ustanovenia § 7 ods. 3, § 9 ods. 3 a § 168 ods. 4 písm. f) sa vypúšťajú z dôvodu, že ide o čiastočnú duplicitu s ustanovením §16 ods. 3 písm. h) zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom, ktoré obsahuje všetky požiadavky vypúšťaného ustanovenia a zároveň stanovuje pre vyhlásenie žiadateľa aj požiadavky širšie.

Súčasne sa v zmysle bodu 6 smernice (EÚ) 2025/2 dopĺňa § 7 ods. 3, § 9 ods. 3 a § 168 ods. 4 novým písm. f) o náležitosť žiadosti o udelenie povolenia na vykonávanie poisťovacej činnosti alebo zaistovacej činnosti o informáciu o tom, či takáto žiadosť už nebola v inom členskom štáte zamietnutá alebo žiadateľovi nebolo takéto povolenie odňaté. Informácie o všetkých žiadostiach o povoleniach v členskom štáte a výsledky posúdenia takýchto žiadostí môžu poskytnúť základné informácie na posúdenie žiadostí v iných členských štátoch. Žiadateľ by preto mal informovať dotknutý orgán dohľadu o predošlých zamietnutiach žiadostí o povolenie alebo odňatiach povolenia v inom členskom štáte.

K bodu 9 [§ 9 ods. 1]

Navrhovanou úpravou sa ustanovuje, že žiadateľom o udelenie povolenia na vykonávanie zaistovacej činnosti môže byť aj zakladateľ poisťovne. Zároveň sa spresní znenie tak, aby bolo zrejmé, že žiadateľom môže byť aj poisťovňa alebo zaistovňa z iného členského štátu. Navrhovaná úprava sa zosúladi s požiadavkami praxe, odstrániť legislatívne obmedzenia vstupu subjektov na poisťný trh a zabezpečiť rovnaké zaobchádzanie so subjektmi z členských štátov Európskej únie v súlade s princípmi jednotného trhu EÚ.

K bodu 12 [§ 10 ods. 2 písm. c)]

Súčasný znenie § 10 ods. 2 zákona o poisťovníctve neumožňuje Národnej banke Slovenska pri udeľovaní povolenia pobočke zahraničnej poisťovne skúmať, resp. posudzovať solventnosť samotnej zahraničnej poisťovne. Na predmetné posúdenie sa nebudú uplatňovať v rámci EÚ harmonizované pravidlá ohľadom solventnosti, ale pravidlá domovského štátu zahraničnej poisťovne. Uvedená požiadavka má za cieľ zabrániť rozširovaniu pôsobenia zahraničnej poisťovne, ktorá nespĺňa ani domáce pravidlá ohľadom solventnosti a ochrániť tak záujmy spotrebiteľov na slovenskom poisťnom trhu. Navrhovaná zmena zákona o poisťovníctve vychádza zo znenia Usmernenia č. 1 z Usmernení EIOPA. Preukazovanie splnenia predmetnej povinnosti upraví Národná banka Slovenska vo svojom opatrení prijatom na základe § 10 ods. 8 zákona o poisťovníctve.

K bodu 13 [§ 10 ods. 2 písm. e)]

Navrhované doplnenie bližšie špecifikuje požadovanú kvalitu zábezpeky tým, že sa eliminuje možnosť jej zníženia v dôsledku súčasných alebo budúcich právnych vzťahov medzi zahraničnou poisťovňou a úverovou inštitúciou, u ktorej má predmetnú zábezpeku uloženú. Navrhovaná zmena vychádza zo znenia Usmernenia č. 19 z Usmernení o dohľade nad pobočkami poisťovní z tretích krajín č. EIOPA-BoS-15/110 SK (ďalej len „Usmernenia

EIOPA“). Preukazovanie splnenia predmetnej povinnosti upraví Národná banka Slovenska vo svojom opatrení prijatom na základe § 10 ods. 8 zákona o poisťovníctve.

K bodom 14, 16, 19 a 21 [§ 10 ods. 2 písm. k) a l), § 10 ods. 10 písm. a), § 11 ods. 2 a § 13 ods. 2]

Ide o legislatívno-technickú úpravu, ktorá zohľadňuje úpravu navrhovanú v bode 12.

K bodu 15 [§ 10 ods. 2 písm. l)]

V zmysle § 79 ods. 1 zákona o poisťovníctve vykonáva dohľad nad činnosťou pobočky zahraničnej poisťovne v plnej miere Národná banka Slovenska, a preto by malo byť zabezpečené, že právny poriadok domovského štátu zahraničnej poisťovne (ktorej je pobočka organizačnou súčasťou) nebude výkonu dohľadu žiadnym spôsobom brániť. Preukazovanie splnenia predmetnej povinnosti upraví Národná banka Slovenska vo svojom opatrení prijatom na základe § 10 ods. 8 zákona o poisťovníctve.

K bodu 17 [§ 10 ods. 16]

Navrhovaný nový odsek upravuje povinnosť Národnej banky Slovenska upovedomiť EIOPA o rozhodnutí o priznaní, resp. odobraní výhod podľa § 10 ods. 10 zákona o poisťovníctve. Navrhovaná zmena zákona o poisťovníctve vychádza zo znenia Usmernenia č. 10 Usmernení EIOPA.

K bodu 18 [§ 10 ods. 18]

Navrhované ustanovenie upravuje povinnosť pobočky zahraničnej poisťovne, ktorej boli priznané výhody podľa § 10 ods. 10 zákona o poisťovníctve, predkladať Národnej banke Slovenska konsolidovanú účtovnú závierku, pokrývajúcu všetky operácie zahraničnej poisťovne na území členských štátov. Uvedené sa však aplikuje len v prípade, ak bola Národná banka Slovenska určená ako príslušný orgán dohľadu, ktorý bude vykonávať dohľad nad dodržiavaním solventnosti pobočiek zahraničnej poisťovne vykonávajúcich poisťovaciu činnosť na území členských štátov. Predmetná povinnosť tak Národnej banke Slovenska poskytne pravidelný prehľad o solventnosti všetkých pobočiek zahraničnej poisťovne v členských štátoch. Navrhovaná zmena zákona o poisťovníctve vychádza zo znenia Usmernenia č. 12 Usmernení EIOPA.

K bodu 20 [§ 11 ods. 5]

Ide o legislatívno-technickú úpravu, ktorá zohľadňuje úpravu navrhovanú v bode 17.

K bodu 22 [§ 13 ods. 5]

Doplňa sa splnomocňovacie ustanovenie pre Národnú banku Slovenska o spôsobe preukazovania splnenia podmienok na vykonanie zmeny povolenia, obdobne ako je to v prípade vydávania povolení na vykonávanie poisťovacej činnosti. Subjekty žiadajúce o zmenu už vydaného povolenia budú tak jednoznačne informované o tom, aké doklady budú potrebovať predložiť na tento úkon.

K bodu 23 [§ 14 ods. 4 a 5]

Navrhované ustanovenie vyplýva z bodu 11 smernice (EÚ) 2025/2. Pred udelením povolenia poisťovni alebo zaistovni, ktorá je dcérskou spoločnosťou poisťovne alebo zaistovne nachádzajúcej sa v inom členskom štáte alebo ktorá bude pod kontrolou rovnakej právnickej alebo fyzickej osoby ako iná poisťovňa alebo zaistovňa nachádzajúca sa v inom členskom štáte, by sa mal orgán dohľadu členského štátu, ktorý udeľuje povolenie, poradiť s orgánmi dohľadu všetkých dotknutých členských štátov. Vzhľadom na nárast činností poisťovacích skupín v rôznych členských štátoch je potrebné, aby sa zlepšilo konvergentné uplatňovanie práva Únie a výmena informácií medzi orgánmi dohľadu, najmä pred udelením povolenia. Preto v prípade, že je potrebné sa poradiť s viacerými orgánmi dohľadu, každý dotknutý orgán dohľadu by mal mať možnosť požiadať orgán dohľadu členského štátu, v ktorom prebieha proces udeľovania povolenia budúcej poisťovni alebo zaistovni skupiny, o spoločné posúdenie žiadosti o povolenie. Rozhodnutie o udelení povolenia je naďalej v právomoci orgánu dohľadu domovského členského štátu, v ktorom dotknutá poisťovňa alebo zaistovňa žiada o povolenie. Pri prijímaní tohto rozhodnutia by sa však mali zohľadniť výsledky spoločného posúdenia.

K bodu 24 [§ 16 ods. 9, ods. 10 písm. e) a § 17 ods. 11]

Cieľom tejto legislatívnej úpravy je podľa bodu 65 smernice (EÚ) 2025/2 v rámci spolupráce a výmeny informácií medzi orgánom dohľadu domovského členského štátu, ktorý udelil povolenie poisťovni alebo zaistovni, a orgánmi dohľadu členských štátov, v ktorých táto poisťovňa alebo zaistovňa vykonáva činnosti zriaďovaním pobočiek alebo poskytovaním služieb, zabezpečiť lepšie predchádzať potenciálnym problémom, ktoré majú vplyv na práva spotrebiteľov, a posilniť ochranu poisťníkov v celej Únii.

K bodu 25 [§ 16 ods. 12 až 15]

Podľa smernice 2009/138/ES v platnom znení sa od poisťovni alebo zaistovni nevyžaduje, aby orgánom dohľadu hostiteľských členských štátov včas poskytovali informácie o vykonávaní svojej činnosti. Takéto informácie možno získať len tak, že sa o ne požiada orgán dohľadu domovského členského štátu. Takýmto spôsobom sa však nezaručuje prístup k informáciám v primeranej časovej lehote. Z tohto dôvodu sa na základe bodu 68 smernice (EÚ) 2025/2 pristúpilo k úprave, aby orgány dohľadu hostiteľských členských štátov mali právomoc priamo požadovať informácie od poisťovni alebo zaistovni, ak orgán dohľadu domovského členského štátu neposkytne informácie včas. Táto právomoc však nebráni poisťovniám a zaistovniám, aby dobrovoľne zasielali informácie orgánom dohľadu hostiteľských členských štátov.

K bodu 26 [§ 17 ods. 6]

Na základe bodu 63 smernice (EÚ) 2025/2 sa od poisťovne alebo zaistovňa vyžaduje, aby v prípade, že vykonala takú zmenu činnosti, ktorá významne zasahuje do jej rizikového profilu alebo významne ovplyvňuje poisťovacie činnosti alebo zaistovacie činnosti, informovala o tom Národnú banku Slovenska.

K bodu 27 [§ 21 ods. 6]

Navrhovanou právnou úpravou sa umožní Národnej banke Slovenska, aby takto získané údaje mohla plne využívať pri svojej kontrolnej činnosti a na ich základe mohla prijímať potrebné opatrenia na nápravu.

K bodu 28 [§ 21a až 21c]

Ide o transpozíciu bodu 66 smernice (EÚ) 2025/2, ktorej cieľom je, aby sa spoluprácou a výmenou informácií medzi orgánom dohľadu domovského členského štátu, ktorý udelil povolenie poisťovni alebo zaistovni, a orgánmi dohľadu členských štátov, v ktorých táto poisťovňa alebo zaistovňa vykonáva činnosti zriaďovaním pobočiek alebo poskytovaním služieb, lepšie predchádzalo potenciálnym problémom v oblasti ich cezhraničného poskytovania.

Táto posilnená spolupráca je obzvlášť dôležitá v prípade významných cezhraničných činností a mala by zvýšiť transparentnosť a pravidelnú povinnú výmenu informácií medzi dotknutými orgánmi dohľadu. Takáto výmena by mala byť dostatočne informatívna a mala by zahŕňať všetky relevantné informácie prichádzajúce od orgánu dohľadu domovského členského štátu, najmä pokiaľ ide o výsledok procesu preskúmania orgánmi dohľadu v súvislosti s cezhraničnou činnosťou a finančnou situáciou poisťovne alebo zaistovne.

S cieľom zabezpečiť hladký prístup k dostupným údajom v oblasti dohľadu, správam o kontrolnom procese vykonávanom orgánmi dohľadu a iným relevantným informáciám v súvislosti s poisťovňami alebo zaistovňami vykonávajúcimi významné cezhraničné činnosti, ako aj účinnú výmenu uvedených informácií, a s prihliadnutím na potrebu obmedziť administratívne zaťaženie by sa mali používať digitálne nástroje na výmenu informácií. Takéto informácie by sa preto mohli poskytovať prostredníctvom existujúcich nástrojov digitálnej spolupráce, ktoré zaviedol Európsky orgán dohľadu.

Ak má orgán dohľadu hostiteľského členského štátu vážne obavy v súvislosti so solventnosťou poisťovne alebo zaistovne, ktorá vykonáva na jeho území významné cezhraničné činnosti, má právomoc požiadať o vykonanie spoločného dohľadu na mieste spolu s orgánom dohľadu domovského členského štátu, ak dôjde k nedodržaniu kapitálovej požiadavky na solventnosť alebo minimálnej kapitálovej požiadavky.

Orgán dohľadu domovského členského štátu koordinuje spoločný dohľad na mieste, na ktorý prizve aj Európsky orgán dohľadu. Všetky zapojené orgány dohľadu by sa mali dohodnúť na cieľoch dohľadu na mieste pred jeho vykonaním. Do ukončenia dohľadu by si mali urobiť aj spoločný názor na potrebné opatrenia dohľadu, ktoré sa majú prijať. Orgán dohľadu domovského členského štátu by mal informovať všetky dotknuté orgány dohľadu o opatreniach prijatých v nadväznosti na dohľad na mieste.

Ak sa orgány dohľadu nevedia dohodnúť, či je potrebné vykonať spoločný dohľad na mieste alebo na záveroch takéhoto dohľadu, môžu v súlade s článkom 19 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov), a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/79/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010) v platnom znení požiadať o pomoc Európsky orgán dohľadu.

K bodu 29 [§ 23 ods. 1]

Nakoľko predstavenstvo ako kolektívny riadiaci orgán poisťovne alebo zaistovne zodpovedá za ich celú činnosť, transpozíciou bodu 19 smernice (EÚ) 2025/2 sa stanovuje, aby aj jednotlivý

členovia predstavenstva poisťovne alebo zaistovne spĺňali dostatočné odborné znalosti a skúsenosti v súvislosti so svojim postavením v poisťovni alebo zaistovni.

K bodom 30 a 31 [§ 23 ods. 2 a ods. 6]

V zmysle bodu 20 smernice (EÚ) 2025/2 sa upresňuje čo sa má posudzovať v systéme správy a riadenia vnútornej kontroly.

K bodom 32 [§ 23 ods. 7]

Obdobne ako v prípade prehodnocovania prijatých koncepcií v systéme správy a riadenia poisťovne, zaistovne, pobočky zahraničnej poisťovne a pobočky zahraničnej zaistovne sa podľa bodu 20 smernice (EÚ) 2025/2 požaduje, aby aj malé a menej zložité spoločnosti aspoň každých päť rokov prehodnocovali svoje koncepcie.

K bodu 33 [§ 23 ods. 12 a 13]

Na základe bodu 20 smernice (EÚ) 2025/2 sa v návrhu zákona dopĺňajú podmienky, na ktoré musí poisťovňa, zaistovňa, pobočky zahraničnej poisťovne a pobočka zahraničnej zaistovne prihliadať pri obsadzovaní svojich kľúčových funkcií.

K bodom 34 až 41 [§ 24 ods. 2 až 7]

V smernici 2009/138/ES v platnom znení sa stanovuje, že orgány dohľadu majú posúdiť, či akákoľvek nová osoba poverená riadením poisťovne alebo zaistovne alebo vykonávaním kľúčovej funkcie spĺňa požiadavky na vhodnosť a odbornosť. Osoby, ktoré riadia poisťovňu, zaistovňu alebo vykonávajú kľúčovú funkciu, by však mali neustále spĺňať požiadavky na vhodnosť a odbornosť. Právnu úpravou vychádzajúcou z bodu 20 smernice (EÚ) 2025/2 sa zabezpečuje, že v prípade nedodržania požiadaviek týkajúcich sa vhodnosti a odbornosti bude mať Národná banka Slovenska právomoc prijímať opatrenia, ako je aj odvolanie dotknutej osoby z príslušnej pozície.

V zmysle aktuálneho znenia predmetného ustanovenia je možné uznať za dôveryhodnú osobu, aj osobu nespĺňajúcu náležitosti podľa § 24 ods. 4 písm. b) len ak „tieto skutočnosti nemajú žiadny vplyv na jej ďalšie pôsobenie vo funkcii člena štatutárneho orgánu alebo dozorného orgánu“. Zákon tým pádom zavádzal túto možnosť len v prípade, že nahlasovaná osoba bude pôsobiť ako člen predstavenstva, resp. dozornej rady. V zmysle predmetného ustanovenia sa však posudzujú aj iné osoby („osoby, ktoré riadia poisťovňu, zaistovňu, pobočku zahraničnej poisťovne a pobočku zahraničnej zaistovne alebo vykonávajú kľúčové funkcie“), pričom viaceré tým pádom nemali možnosť uznania za dôveryhodnú, keďže § 24 ods. 4 písm. b) sa vzťahuje aj na tieto osoby. Navrhovaná úprava uvedenú disproporciu odstraňuje.

Na základe § 24 je dohliadaný subjekt povinný mať zabezpečený „Fit & Proper“ stav personálu. Na účely kontroly týchto skutočností je Národná banka Slovenska oprávnená vyžiadať si výpis z registra trestov predmetných osôb (v zmysle zákona č. 310/2021 Z. z.). Podľa súčasného znenia predmetného ustanovenia má povinnosť predložiť na tento účel potrebné údaje však len "žiadateľ" a dotknutá osoba. Pojem žiadateľ odkazuje na konanie o udelení povolenia v zmysle § 7 a nasl., pričom v prípade nahlasovania novej osoby, ktorá riadi poisťovňu alebo zaistovňu, prípadne pobočku zahraničnej poisťovne alebo zaistovne, nemožno predloženie predmetného výkazu vnímať ako "žiadost'", keďže inštitút predchádzajúceho súhlasu bol na tieto účely zo

zákona vypustený. V zmysle uvedeného by tak pri gramatickom výklade danej normy mohlo vyplývať, že dohliadaný subjekt nie je, okrem prípadu zakladania dohliadaného subjektu (tam je "žiadateľom" o licenciu), povinný predkladať predmetné údaje a Národnej banke Slovenska by následne nebolo umožnené poriadne vykonávať dohľad v danej oblasti.

K bodu 42 [§ 25 ods. 4 písm. e)]

Podľa bodu 22 smernice (EÚ) 2025/2 systém riadenia rizík musí brať do úvahy aj kybernetickú bezpečnosť v zmysle Čl. 2 bod 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/881 zo 17. apríla 2019 o agentúre ENISA (Agentúra Európskej únie pre kybernetickú bezpečnosť) a o certifikácii kybernetickej bezpečnosti informačných a komunikačných technológií a o zrušení nariadenia (EÚ) č. 526/2013 (akt o kybernetickej bezpečnosti) (Ú. v. EÚ L 151, 7.6.2019) v platnom znení.

K bodom 43 až 46 [§ 25 ods. 5, ods. 6, ods. 8 písm. b), ods. 8 písm. c)]

Ide o transpozíciu bodu 22 smernice (EÚ) 2025/2, ktorou sa kladie zvýšený dôraz na identifikáciu, posudzovanie a riadenie rizík ohrozujúcich udržateľnosť.

K bodu 47 [§ 25 ods. 9]

Ide o legislatívno-technickú úpravu, ktorá zohľadňuje úpravu navrhovanú v bode 39.

K bodom 48 a 54 [§ 25 ods. 14 až 19 a § 26a]

Európska komisia sa vo svojom oznámení z 11. decembra 2019 o Európskej zelenej dohode zaviazala lepšie začleniť riadenie klimatických a environmentálnych rizík do prudenciálneho rámca Únie. Európska zelená dohoda je novou stratégiou rastu Únie, ktorej cieľom je do roku 2050 transformovať Úniu na moderné a konkurencieschopné hospodárstvo, ktoré efektívne využíva zdroje, bez akejkolvek kladnej bilancie emisií skleníkových plynov. Prispeje k cieľu vybudovať hospodárstvo, ktoré pracuje pre ľudí, posilniť sociálne trhové hospodárstvo Únie, zabezpečiť, aby bolo pripravené na budúcnosť a aby prinášalo stabilitu, pracovné miesta, rast a investície.

Európska komisia vo svojom návrhu európskeho právneho predpisu v oblasti klímy zo 4. marca 2020 navrhla, aby bol cieľ klimatickej neutrality a odolnosti proti zmene klímy do roku 2050 pre Úniu záväzný. Uvedený návrh prijal Európsky parlament a Rada a nadobudol účinnosť 29. júla 2021 (Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/1119 z 30. júna 2021, ktorým sa stanovuje rámec na dosiahnutie klimatickej neutrality a menia nariadenia (ES) č. 401/2009 a (EÚ) 2018/1999 (európsky právny predpis v oblasti klímy) (Ú. v. EÚ L 243, 9.7.2021) v platnom znení.

Smernica 2009/138/ES v platnom znení vyžaduje, aby bolo pravidelné vlastné posúdenie rizika a solventnosti neoddeliteľnou súčasťou obchodnej stratégie poisťovní a zaistovní. Niektoré riziká, ako sú riziká spojené so zmenou klímy, sa ťažko vyčíslujú alebo sa prejavujú počas dlhšieho obdobia, ako je obdobie použité na kalibráciu kapitálovej požiadavky na solventnosť. Tieto riziká možno lepšie zohľadniť vo vlastnom posúdení rizika a solventnosti.

Ak poisťovne a zaistovne majú významnú expozíciu voči rizikám spojeným so zmenou klímy, malo by sa od nich vyžadovať, aby v primeraných intervaloch a ako súčasť vlastného posúdenia rizika a solventnosti vykonávali analýzy vplyvu dlhodobých scenárov rizika spojeného so

zmenou klímy na svoju činnosť. Takéto analýzy by mali byť primerané povahe, rozsahu a zložitosti rizík obsiahnutých v ich činnosti. Predovšetkým, zatiaľ čo posúdenie významnosti expozície voči rizikám spojeným so zmenou klímy by sa malo vyžadovať od všetkých poisťovní a zaistovní, analýzy dlhodobého scenára klimatických zmien by sa nemali vyžadovať v prípade malých a menej zložitých podnikov.

K bodom 49, 51 až 53 [§ 26 ods. 1, ods. 5, ods. 8, ods. 11 až 17]

Cieľom transpozície bodu 23 smernice (EÚ) 2025/2 je, aby sa predchádzalo vzniku alebo zväčšeniu rizík finančnej stability poisťovní a zaistovní.

Poisťovne a zaistovne by preto mali do svojich činností upisovania, investičných činností a činností riadenia rizík zahrnúť makroprudenciálne hľadiská a analýzy. Mali by v nich zohľadniť potenciálne správanie iných účastníkov trhu, makroekonomické riziká, ako sú poklesy kreditného cyklu alebo znížená trhová likvidita, alebo nadmerná koncentrácia na trhovej úrovni pri určitých druhoch aktív, protistrán alebo sektorov.

Poisťovne a zaistovne by mali byť v prípade, že to vyžadujú orgány dohľadu, povinné zohľadniť vo svojom posúdení rizika a solventnosti všetky relevantné makroprudenciálne informácie, ktoré poskytnú orgány dohľadu. S cieľom zabezpečiť jednotné uplatňovanie takýchto dodatočných makroprudenciálnych požiadaviek Európsky orgán dohľadu vypracuje regulačné technické predpisy týkajúce sa rozsahu ich uplatňovania, v ktorých sa stanovia kritériá, ktoré majú orgány dohľadu zohľadniť pri určovaní poisťovní a zaistovní, na ktoré sa opatrenia vzťahujú.

Národná banka Slovenska by mala analyzovať výsledky vlastného posúdenia rizika a solventnosti poisťovní a zaistovní, od ktorých sa vyžaduje zohľadnenie makroprudenciálnych informácií a nad ktorými vykonáva dohľad, agregovať ich a poskytovať poisťovniam a zaistovniam vstupy o prvkoch, ktoré by sa mali zohľadniť pri ich budúcich vlastných posúdeniach rizika a solventnosti, najmä pokiaľ ide o makroprudenciálne riziká.

Dobrá koordinácia medzi orgánmi dohľadu je dôležitá na identifikáciu, monitorovanie a analýzu možných rizík ohrozujúcich stabilitu finančného systému, ktoré by mohli ovplyvniť poisťovne a zaistovne, ako aj na prijatie opatrení s cieľom účinne a primerane riešiť tieto riziká. Zohľadňujúc povahu, rozsah a zložitosť rizík má Národná banka Slovenska možnosť zhromažďovať relevantné makroprudenciálne informácie o investičnej stratégii poisťovní a zaistovní, analyzovať ich spolu s ďalšími relevantnými informáciami, ktoré môžu byť dostupné z iných trhových zdrojov, a začleniť makroprudenciálne hľadisko do svojho dohľadu nad poisťovňami a zaistovňami. Malo by to zahŕňať dohľad nad rizikami súvisiacimi s konkrétnymi kreditnými cyklami, hospodárskymi poklesmi a kolektívnym alebo davovým správaním v oblasti investícií.

K bodu 50 [§ 26 ods. 3 a 4]

V zmysle § 26 ods. 1 zákona o poisťovníctve je pobočka zahraničnej poisťovne, resp. zahraničnej zaistovne aj v súčasnosti povinná vykonávať vlastné posúdenia rizika a solventnosti, nemá však zákonnú povinnosť zohľadniť špecifické riziká vyplývajúce z charakteru svojho pôsobenia na území členských štátov EÚ a EHS a pôsobenia samotnej zahraničnej poisťovne, resp. zahraničnej zaistovne. Zavádza sa taktiež povinnosť pobočky zahraničnej poisťovne, resp. zahraničnej zaistovne zohľadniť pri vlastnom posúdení rizika a

solventnosti riziká spojené so svojimi disponibilnými aktívami. Navrhovaná zmena zákona o poisťovníctve vychádza zo znenia Usmernení č. 34, 35 a 38 Usmernení EIOPA.

K bodu 55 [§ 29 ods. 1 a) až c), a e)]

Navrhované ustanovenia rozširuje funkciu aktuára pri výpočte technických rezerv na účely solventnosti aj na oblasť účtovníctva, navrhuje sa upraviť ustanovenie v súlade s aktuálnym znením medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, čím sa výpočet jednotlivých položiek ocenenia poistných zmlúv na účely účtovníctva a následne aj na účely daní stane kvalifikovanejším.

Podľa § 17a zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov zostavujú poisťovne príp. zaistovne a ich pobočky účtovnú závierku podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, teda nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19. júla 2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem v znení nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 297/2008 z 11. marca 2008 a nariadenia Komisie (ES) č. 1126/2008 z 3. novembra 2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy v platnom znení.

K bodu 56 [§ 33]

Smernicou 2009/138/ES v platnom znení sa vyžaduje, aby sa prostredníctvom správy o solventnosti a finančnom stave aspoň raz ročne zverejňovali základné informácie. Táto správa je zameraná na poistníkov a príjemcov plnení na jednej strane a analytikov a iných odborníkov na trhu na strane druhej.

S cieľom reagovať na potreby a očakávania týchto dvoch rôznych skupín sa na základe transpozície bodu 25 smernice (EÚ) 2025/2 obsah správy rozdeľuje na dve časti. Prvá časť, ktorá je určená najmä poistníkom a príjemcom poistných plnení, obsahuje kľúčové informácie o činnosti, výkonnosti, riadení kapitálu a rizikovom profile. Druhá časť, ktorá je určená odborníkom na trhu, obsahuje podrobné informácie o podnikaní a o systéme správy a riadenia, konkrétne informácie o technických rezervách a iných záväzkoch, solventnosti, ako aj ďalšie údaje relevantné pre špecializovaných analytikov.

K bodu 57 [§ 34 ods. 4]

Ide o legislatívno-technickú úpravu, ktorá zohľadňuje úpravu navrhovanú v bode 56.

K bodu 58 [§ 37a]

Zavedenie povinnosti vedenia evidencie aktív je transpozíciou čl. 276 smernice 2009/138/ES v platnom znení v spojení s transpozíciou čl. 275 smernice 2009/138/ES v platnom znení, v zmysle ktorej členské štáty sú povinné zabezpečiť, že nároky z poistenia majú prednosť pred ostatnými pohľadávkami voči poisťovni, a to jedným alebo kombináciou oboch spôsobov uvedených v čl. 275 ods. 1 písmene a) alebo b) smernice 2009/138/ES v platnom znení. Táto transpozícia upravuje, že aktíva predstavujúce technické rezervy majú prioritne kryť nároky z poistenia a až následne ostatné pohľadávky uplatňované voči poisťovni. V súvislosti s národnou voľbou výlučne podľa čl. 275 ods. 1 písm. a) smernice 2009/138/ES v platnom znení je spojená povinnosť členských štátov požadovať, aby poisťovne viedli a aktualizovali osobitnú evidenciu. Touto transpozíciou sa upravujú podmienky pre vedenie evidencie aktív v závislosti od rozsahu vykonávanej poisťovacej činnosti, ustanovuje sa, že hodnota aktív

určených na krytie technických rezerv nesmie byť nižšia ako hodnota technických rezerv, reguluje sa postup likvidátora alebo správcu konkurznej podstaty vo vzťahu k výnosom z týchto aktív a zároveň sa upravujú povinnosti likvidátora alebo správcu konkurznej podstaty vo vzťahu k Národnej banke Slovenska v prípade ak výnos zo speňaženia evidovaných aktív je nižší ako ich odhadovaná hodnota v evidencii.

K bodom 59 a 60 [§ 38 ods. 5, 9 a 10]

Navrhovanou úpravou, ktorá vychádza z bodu 38 smernice (EÚ) 2025/2 by sa malo zabezpečiť, aby metódy výpočtu technických rezerv v súvislosti so zmluvami s opciami a zárukami boli primerané povahe, rozsahu a zložitosti rizík, ktorým poisťovateľ čelí. Z tohto hľadiska by sa mali poskytnúť určité zjednodušenia.

Kapitálové náklady by sa mali znížiť v porovnaní s úrovňou stanovenou v čase prijatia smernice 2009/138/ES v platnom znení a delegovaných aktov prijatých podľa uvedenej smernice, pričom by sa mala zachovať dostatočná úroveň obozretnosti a ochrany poisťníkov. Okrem toho by sa pri výpočte rizikovej marže mala zohľadniť časová závislosť rizík a mala by sa znížiť výška rizikovej marže, najmä v prípade dlhodobých záväzkov, čím by sa znížila citlivosť rizikovej marže na zmeny úrokových sadzieb. Preto by sa mal zaviesť exponenciálny a časovo závislý prvok.

K bodom 61 a 62 [§ 39 a § 40 ods. 2 písm. i)]

V smernici 2009/138/ES v platnom znení sa vyžaduje, aby sa výška použiteľných vlastných zdrojov potrebných na podporu poisťných a zaistných záväzkov určila na účely výpočtu rizikovej marže a aby sa miera nákladov na kapitál rovnala dodatočnej sadzbe presahujúcej príslušnú bezrizikovú úrokovú mieru, ktorá by poisťovní alebo zaistovní vznikla držbou uvedenej sumy použiteľných vlastných zdrojov. V smernici 2009/138/ES v platnom znení sa takisto vyžaduje, aby sa miera nákladov na kapitál pravidelne preskúmavala. Na tento účel by preskúmania mali zabezpečiť, aby miera nákladov na kapitál zostala založená na riziku a nepresiahla 5 %.

V bode 39 smernice (EÚ) 2025/2 sa stanovuje, že určenie príslušnej časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery by malo vyvážiť využívanie informácií odvodených z relevantných finančných nástrojov a schopnosť poisťovní a zaistovní hedžovať úrokové miery odvodené z finančných nástrojov. Môže sa najmä stať, že menšie poisťovne a zaistovne nebudú mať kapacity na hedžovanie úrokového rizika inými nástrojmi ako dlhopismi, úvermi alebo podobnými aktívami s pevnými peňažnými tokmi. Príslušná časová štruktúra bezrizikovej úrokovej miery by sa preto mala extrapolovať pre splatnosti, pri ktorých trhy s dlhopismi už nie sú efektívne, likvidné a transparentné. Pri metóde extrapolácie by sa však mali využívať informácie odvodené z iných relevantných finančných nástrojov ako dlhopisov, ak sú takéto informácie dostupné z efektívnych, likvidných a transparentných trhov pre splatnosti, pri ktorých trhy s dlhopismi už nie sú efektívne, likvidné a transparentné.

Na zabezpečenie istoty a harmonizovaného uplatňovania a zároveň aj umožnenie včasnej reakcie na zmeny trhových podmienok by Európska komisia mala prijať delegované akty s cieľom bližšie určiť, ako by sa mala uplatňovať nová metóda extrapolácie. Vzhľadom na súčasné trhové podmienky by východiskový bod pre extrapoláciu eura k dátumu nadobudnutia

účinnosti tejto pozmeňujúcej smernice mal zostať na rovnakej úrovni ako jej úroveň k 31. decembru 2023, konkrétne pri splatnosti 20 rokov.

Určenie príslušnej časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery má významný vplyv na solventnosť, najmä v prípade životných poisťovní s dlhodobými záväzkami. Aby sa zabránilo narušeniu existujúcej poisťovacej činnosti a umožnil sa hladký prechod na novú metódu extrapolácie, je potrebné stanoviť postupné zavádzanie mechanizmu. Cieľom postupného zavádzania mechanizmu by malo byť zabrániť narušeniu trhu a zabezpečiť transparentnú cestu ku konečnej metóde extrapolácie.

K bodu 63 [§ 42]

Smernicou 2009/138/ES v platnom znení sa stanovuje korekcia volatility, ktorej cieľom je zmierniť vplyv nadmerných kreditných prirážok dlhopisov a ktorá je založená na referenčných portfóliách pre príslušné meny poisťovní a zaistovní a v prípade eura na referenčných portfóliách pre vnútroštátne poisťné trhy. Použitie jednotnej korekcie volatility pre celé meny alebo krajiny môže viesť k výhodám presahujúcim zmiernenie nadmerných kreditných prirážok dlhopisov, najmä ak je citlivosť príslušných aktív týchto poisťovní a zaistovní na zmeny kreditných prirážok nižšia ako citlivosť príslušného najlepšieho odhadu na zmeny úrokových mier. Aby sa zabránilo takýmto nadmerným výhodám z korekcie volatility, mala by korekcia volatility podliehať schváleniu orgánom dohľadu a pri jej výpočte by sa mali zohľadniť špecifické charakteristiky súvisiace s citlivosťou prirážky aktív a citlivosťou úrokovej miery najlepšieho odhadu technických rezerv. Okrem toho by sa ako dodatočné ochranné opatrenie mali zaviesť minimálne podmienky používania korekcie volatility.

Transpozíciou bodu 41 smernice (EÚ) 2025/2 do návrhu zákona sa umožní Národnej banke Slovenska procesu rozšíriť podmienky predchádzajúceho súhlasu tak, aby zahŕňali posúdenie na základe východiskových predpokladov korekcie volatility. Vzhľadom na doplňujúce ochranné opatrenia by sa poisťovniam a zaistovniam malo umožniť, aby do základnej časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery pripočítali zvýšený podiel 85 % rizikovo upravenej prirážky odvodennej z reprezentatívnych portfólií.

Ak poisťovňa alebo zaistovňa investuje do dlhových nástrojov, ktoré majú lepšiu kreditnú kvalitu ako dlhové nástroje obsiahnuté v reprezentatívnom portfóliu na výpočet korekcie volatility, korekcia volatility by mohla nadmerne kompenzovať stratu vlastných zdrojov spôsobenú rozšírením prirážok dlhopisov a mohla by viesť k neprimeranej volatilitě vlastných zdrojov. S cieľom kompenzovať umelú volatilitu spôsobenú takýmito nadmernými kompenzáciami by poisťovne a zaistovne mali mať v týchto prípadoch možnosť požiadať o úpravu korekcie volatility, v ktorej sa zohľadnia informácie o konkrétnych ich investíciách do dlhových nástrojov.

K bodom 64 až 66 [§ 49 ods. 2, § 49a až 49c]

Navrhovanou úpravou § 49a a 49b sa do návrhu zákona vkladajú ustanovenia z „Opatrenia Národnej banky Slovenska č. 6/2015 o solventnosti pre poisťovne, na ktoré sa neuplatňuje osobitný režim, a pre zaistovne, pobočky zahraničných poisťovní a pobočky zahraničných zaistovní v znení opatrenia č. 8/2022 z 8. novembra 2022“, ktorými sa transponovali Čl. 105 a 106 smernice 2009/138/ES v platnom znení. Týmto ustanoveniami sa upravuje spôsob výpočtu základnej kapitálovej požiadavky na solventnosť a mechanizmus symetrickej úpravy

v podmodule akciového rizika. Z tohto dôvodu sa vypúšťa splnomocňovacie ustanovenie z § 49 ods. 10 zákona.

Návrhom § 49c zákona sa transponuje bod 48 smernice (EÚ) 2025/2 v súvislosti s delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2019/981 z 8. marca 2019, ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) 2015/35, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (Ú. v. EÚ L 161, 18.6.2019), ktorým sa zaviedlo preferenčné zaobchádzanie pre dlhodobé investície do akcií.

Na podmodul akciového rizika založeného na durácii, ktorého cieľom je aj odzrkadľovať nižšie riziko investovania v dlhšom časovom horizonte, sa vzťahujú kritériá, ktoré sú prísnejšie ako kritériá uplatniteľné na dlhodobé investície do akcií, aj keď sa v EÚ tento podmodul využíva len veľmi obmedzene. Preto sa zdá, že novou prudenciálnou kategóriou dlhodobých investícií do akcií sa odstraňuje potreba existujúceho podmodulu akciového rizika založeného na durácii. Keďže nie je potrebné zachovať dve odlišné preferenčné zaobchádzania, ktoré majú rovnaký cieľ odmeňovať dlhodobé investície, mal by sa podmodul akciového rizika založený na durácii vypustiť. S cieľom zabrániť tomu, aby malo toto vypustenie nepriaznivé účinky, by sa však mala stanoviť doložka o zachovaní predchádzajúceho stavu, pokiaľ ide o poisťovateľov, ktorí v súčasnosti uplatňujú podmodul akciového rizika založený na durácii.

K bodu 67 [§ 52]

S cieľom zvýšiť proporcionalitu v rámci kvantitatívnych požiadaviek by sa v zmysle bodu 50 smernice (EÚ) 2025/2 malo umožniť poisťovniam alebo zaist'ovniam vypočítať kapitálovú požiadavku pre nevýznamné riziká podľa štandardného vzorca so zjednodušeným postupom na obdobie najviac troch rokov. Takýto zjednodušený postup by mal umožniť odhadnúť kapitálovú požiadavku pre nevýznamné riziko na základe primeranej objemovej veličiny, ktorá sa v priebehu času mení. Tento postup by mal byť založený na spoločných pravidlách a mal by podliehať spoločným kritériám identifikácie nevýznamných rizík.

V rámci kontrolného procesu vykonávaného Národnou bankou Slovenska je dôležité, aby bolo možné porovnávať informácie medzi poisťovňami a zaist'ovňami, nad ktorými vykonáva dohľad. Čiastočné a úplné vnútorné modely umožňujú lepšie zachytiť individuálne riziko poisťovne alebo zaist'ovne a smernica 2009/138/ES v platnom znení umožňuje poisťovniam a zaist'ovniam používať ich na určenie kapitálových požiadaviek bez obmedzení vyplývajúcich zo štandardného vzorca.

Všetky poisťovne a zaist'ovne, ktoré používajú úplný alebo čiastočný vnútorný model, by preto mali Národnej banke Slovenska pravidelne podávať správy o odhade kapitálovej požiadavky na solventnosť určenej v súlade so štandardným vzorcom. Takýto odhad by mal primerane odzrkadľovať metódy a základné predpoklady štandardného vzorca uľahčujúce riadne posúdenie Národnou bankou Slovenska. S cieľom zabrániť nadmernému zaťaženiu malých a menej zložitých spoločností pri určovaní odhadu sa im umožňuje využívať informácie odvodené z príslušných zjednodušení štandardného vzorca stanovených v smernici 2009/138/ES v platnom znení a delegovaných aktoch prijatých na základe uvedenej smernice.

K bodom 68, 69 a 71 [§ 54 ods. 8, § 59 ods. 5 a 6 a § 64 ods. 10 až 12]

Upravuje sa na základe bodov 52 až 54 smernice (EÚ) 2025/2 povinnosť pre poisťovne a zaist'ovne poskytovať informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť, ak bolo Národnou

bankou Slovenska schválené používanie vnútorného modelu, nakoľko je dôležité, aby mohla porovnávať informácie medzi poisťovňami a zaistovňami, nad ktorými vykonáva dohľad.

Čiastočné a úplné vnútorné modely umožňujú lepšie zachytiť individuálne riziko a smernica 2009/138/ES v platnom znení umožňuje poisťovňam a zaistovňam používať ich na určenie kapitálových požiadaviek bez obmedzení vyplývajúcich zo štandardného vzorca. Orgány dohľadu touto právnou úpravou by mali prístup k odhadom kapitálových požiadaviek na solventnosť určeným v súlade so štandardným vzorcom s cieľom porovnávať všetky poisťovne a zaistovne. Všetky poisťovne a zaistovne, ktoré používajú úplný alebo čiastočný vnútorný model, by preto mali Národnej banke Slovenska pravidelne podávať správy o odhade kapitálovej požiadavky na solventnosť určenej v súlade so štandardným vzorcom. Takýto odhad by mal primerane odzrkadľovať metódy a základné predpoklady štandardného vzorca uľahčujúce ich riadne posúdenie. S cieľom zabrániť nadmernému zaťaženiu poisťovní a zaistovní pri určovaní odhadu sa im umožňuje využívať informácie odvodené z príslušných zjednodušení štandardného vzorca stanovených v smernici 2009/138/ES v platnom znení a delegovaných aktoch prijatých na základe uvedenej smernice.

Smernicou 2009/138/ES v platnom znení sa stanovuje možnosť poisťovní a zaistovní na základe schválenia orgánom dohľadu počítať svoju kapitálovú požiadavku na solventnosť na základe vnútorného modelu. Ak sa uplatňuje vnútorný model, uvedenou smernicou sa nebráni poisťovní alebo zaistovní zohľadniť vo svojom vnútornom modeli vplyv pohybov kreditnej prirážky na korekciu volatility. Keďže použitie korekcie volatility môže viesť k výhodám presahujúcim zmiernenie nadmerných kreditných prirážok dlhopisov pri výpočte najlepšieho odhadu, takéto nadmerné výhody môžu takisto narušiť výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť, ak sa vplyv pohybov kreditnej prirážky na korekciu volatility zohľadňuje vo vnútornom modeli. Aby sa predišlo takémuto narušeniu, mala by mať kapitálová požiadavka na solventnosť v prípade, že orgány dohľadu umožňujú poisťovňam a zaistovňam vo svojom vnútornom modeli zohľadniť vplyv pohybov kreditnej prirážky na korekciu volatility, stanovenú spodnú hranicu na úrovni, pod ktorou sa očakáva vznik výhod z kapitálovej požiadavky na solventnosť presahujúcich zmiernenie nadmerných kreditných prirážok dlhopisov.

Poisťovne a zaistovne by mali byť podnecované k tomu, aby si budovali odolnosť voči krízovým situáciám. Ak poisťovne a zaistovne vo svojom vnútornom modeli zohľadnia vplyv pohybov kreditnej prirážky na korekciu volatility a zároveň zvažia aj vplyv pohybov kreditnej prirážky na makrokorekciu volatility, mohlo by to vážne oslabiť akékoľvek stimuly na budovanie odolnosti voči krízovým situáciám.

K bodu 70 [§ 64 ods. 1]

Ide o legislatívno-technickú úpravu, ktorá zohľadňuje úpravu navrhovanú v bode 71.

K bodu 72 [§ 65 ods. 2 až 7]

Navrhované ustanovenia precizujú transpozíciu čl. 166 ods. 4 smernice 2009/138/ES v platnom znení. Predmetné ustanovenie upravuje povinnosť pobočky zahraničnej poisťovne alebo zahraničnej zaistovne držať aktíva kryjúce stanovené hodnoty solventnosti na území Slovenskej republiky, resp. členských štátov EÚ a EHS a upravuje povinnosť pobočky zahraničnej poisťovne alebo zahraničnej zaistovne informovať Národnú banku Slovenska o

tom, že prestali spĺňať vyššie spomenuté povinnosti, pričom vychádza zo znenia Usmernenia č. 18 Usmernení EIOPA.

Upravuje sa aj kvalitatívna požiadavka na aktíva, ktoré pobočka zahraničnej poisťovne alebo zahraničnej zaistovne použije pri výpočte hodnôt solventnosti. V súlade s uvedeným je definovaný nový pojem „disponibilné aktíva“, pričom navrhovaná právna úprava vychádza zo znenia Usmernení č. 6, 25 a 26 Usmernení EIOPA. Zahraničná poisťovňa alebo zahraničná zaistovňa, ktoré pôsobia na území Slovenskej republiky prostredníctvom pobočky musia informovať Národnú banku Slovenska o všetkých ďalších pobočkách v rámci členských štátov EÚ a EHS, resp. o zámere ich zriadiť, a to najmä s poukazom na ustanovenia o výhodách podľa § 10 ods. 10 zákona o poisťovníctve a vzhľadom na efektívny výkon dohľadu nad pobočkou zahraničnej poisťovne alebo zahraničnej zaistovne podľa § 79 ods. 1 zákona o poisťovníctve. Navrhované znenie vychádza zo znenia Usmernenia č. 11 Usmernení EIOPA.

Povinnosťou pobočky zahraničnej poisťovne alebo zahraničnej zaistovne je zverejniť rovnaké informácie, aké má zahraničná poisťovňa alebo zahraničná zaistovňa na základe právneho poriadku domovského štátu. Predmetné ustanovenie zabezpečuje spotrebiteľom na slovenskom poistnom trhu prístup k rovnakým údajom ako klientom zahraničnej poisťovne alebo zahraničnej zaistovne v domovskej krajine. Navrhované ustanovenie vychádza zo znenia Usmernenia č. 36 Usmernení EIOPA.

K bodom 73 a 75 [§ 70 ods. 1 písm. h) a § 70 ods. 11]

Navrhované doplnenie textu ustanovenia zohľadňuje výnimku z informovania a z dohľadu nad správou produktov v prípade poistenia veľkých rizík v zmysle ich definície podľa smernice 2009/138/ES v platnom znení, ktorá bola transponovaná do zákona o poisťovníctve v § 165 ods. 2.

K bodu 74 [§ 70 ods. 3]

Povinnosť využívať na uzatváranie poistných zmlúv len registrované osoby sa v súčasnom znení nevzťahovala na poisťovne z iného členského štátu a pobočky poisťovní z iného členského štátu tak mohli teoreticky využívať služby aj neregistrovaných osôb na finančné sprostredkovanie na území Slovenskej republiky.

K bodom 76 až 79 [§ 70a ods. 1 písm. c), § 70a ods. 2 až 4]

Investičné životné poistenie (IŽP) je v porovnaní s podielovými fondami nákladnejší produkt. Rozloženie nákladov pri IŽP je nerovnomerné, pričom prevažnú časť nákladov znášajú klienti v prvých rokoch investovania. Hlavnou príčinou rozdielov je nastavenie parametrov výšky investovateľného poistného (odkupnej hodnoty).

Náklady klientov poisťovní pri produktoch (IŽP) závisia od investičného horizontu, pričom rozloženie nákladov v čase je veľmi nerovnomerné. Nákladovosť produktov môže v prvom roku presiahnuť 45% v závislosti od poisťovne a konkrétnych parametrov produktu. Celková nákladovosť produktu každým rokom klesá, pričom na horizonte 20 rokov dosahuje približne 7,3%. Pod nerovnomerné rozloženie nákladovosti v čase sa podpisuje výška investovateľného poistenia, ktorá sa každým rokom zvyšuje.

Nerovnomerné rozloženie nákladovosti produktov IŽP je v kontraste s nákladovosťou podielových fondov, ktorá je v čase nemenná, pričom klienti najnákladnejšieho podielového

fondy znášajú celkové náklady v objeme približne 7,6%. Nákladovosť oboch produktov sa vyrovná až v 18. roku investovania. Priemerná nákladovosť podielových fondov je 2,5%, ktorú produkty IŽP nedosiahnu ani na horizonte 20 rokov. Vzhľadom k vysokému rozdielu v nákladovosti medzi podielovými fondami a produktami IŽP je vhodné upraviť parametre investovateľného poistenia pri produktoch IŽP, čím sa znevýhodnenie klientov IŽP v porovnaní s klientmi podielových fondov zníži. Na dlhodobejšom horizonte by však klienti oboch produktov mali znášať porovnateľnú mieru nákladov.

K bodu 80 [§ 70b až 70f]

Transpozíciou bodu 13 smernice (EÚ) 2025/2 sa sleduje úprava, ktorou sa dosiahne, aby sa smernica 2009/138/ES v platnom znení plne uplatňovala v súlade so zásadou proporcionality. S cieľom uľahčiť primerané uplatňovanie smernice na poisťovne a zaistovne, ktoré sú menšie a menej zložité než priemerné poisťovne a zaistovne a zabezpečiť, aby sa na ne nevzťahovali neprimerane zaťažujúce požiadavky, je potrebné stanoviť kritériá založené na rizikách umožňujúce identifikovanie takýchto spoločností.

Poisťovne a zaistovne, ktoré spĺňajú kritériá založené na riziku, by malo byť možné klasifikovať ako malé a menej zložité spoločnosti v súlade s jednoduchým postupom oznamovania. Ak Národná banka Slovenska v danej lehote po takomto oznámení nevznesie proti klasifikácii námietku z náležite opodstatnených dôvodov súvisiacich s posúdením príslušných kritérií, mala by sa táto poisťovňa alebo zaistovňa považovať za malú a menej zložitú spoločnosť. Keď sa poisťovňa alebo zaistovňa klasifikuje ako malá a menej zložitá, mala by automaticky využívať identifikované opatrenia v oblasti proporcionality týkajúce sa predkladania informácií, zverejňovania informácií, správy a riadenia, revízie písomných koncepcií, výpočtu technických rezerv, posúdenia vlastného rizika a solventnosti a plánov riadenia rizika likvidity.

Ak by Národná banka Slovenska mala, odchyľne od automatického využívania opatrení v oblasti proporcionality, vážne obavy v súvislosti s rizikovým profilom jednotlivých malých a menej zložitých spoločností, bude mať právomoc požiadať dotknutú poisťovňu alebo zaistovňu, aby sa zdržala použitia jedného alebo viacerých opatrení v oblasti proporcionality. Takáto právomoc sa môže použiť, ak zistí, že kapitálová požiadavka na solventnosť už nie je splnená, ak existuje riziko nedodržania, ak sa rizikový profil podstatne zmení, alebo ak je systém správy a riadenia neúčinný.

V zmysle smernice (EÚ) 2025/2 je vhodné, aby boli opatrenia v oblasti proporcionality dostupné aj pre poisťovne a zaistovne, ktoré nie sú klasifikované ako malé a menej zložité spoločnosti, v prípade ktorých je však splnenie niektorých požiadaviek smernice 2009/138/ES v platnom znení príliš nákladné a zložité vzhľadom na riziká spojené s činnosťou ktorú vykonávajú. Týmto poisťovniám a zaistovniám by sa malo povoliť používať opatrenia v oblasti proporcionality na základe individuálnej analýzy a po získaní predchádzajúceho súhlasu aj od ich orgánov dohľadu.

Riadne uplatňovanie zásady proporcionality je kľúčové, aby sa zabránilo nadmernému zaťaženiu poisťovní a zaistovní. Z tohto dôvodu by poisťovne a zaistovne mali predkladať Národnej banke Slovenska informácie, len ak došlo k zmene rozsahu pôsobnosti opatrení v oblasti proporcionality, ktoré uplatňujú.

Kaptívne poisťovne a kaptívne zaist'ovne, ktoré kryjú len riziká spojené s priemyselnou alebo obchodnou skupinou, do ktorej patria, predstavujú osobitný rizikový profil, ktorý by sa mal zohľadniť pri vymedzovaní niektorých požiadaviek, najmä pokiaľ ide o vlastné posúdenie rizika a solventnosti, zverejňovanie informácií a súvisiace splnomocnenia, na základe ktorých môže Európska komisia bližšie určiť pravidlá týkajúce sa takýchto požiadaviek. Kaptívne poisťovne a kaptívne zaist'ovne by okrem toho mali mať možnosť takisto využívať opatrenia v oblasti proporcionality, ak sú klasifikované ako malé a menej zložité spoločnosti.

K bodu 81 [§ 72 ods. 3 písm. r) a s)]

Doplňa sa ustanovenie na základe ktorého sa podmienka zachovávaní mlčanlivosti poisťovne nebude vzťahovať na informácie poskytované ministerstvu financií za účelom plnenia jeho úloh v oblasti finančnej politiky a Úradu pre boj proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu zriadeného v zmysle nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2024/1620 z 31. mája 2024, ktorým sa zriaďuje Úrad pre boj proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu a ktorým sa menia nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, (EÚ) č. 1094/2010 a (EÚ) č. 1095/2010 (Ú. v. EÚ L, 2024/1620, 19.6.2024) v platnom znení.

K bodu 82 [§ 73 ods. 7]

Doterajšie znenie predmetného ustanovenia je v časti vymenúvania položiek účtovnej závierky nadbytočné vzhľadom na to, že poisťovňa je povinná pripravovať účtovnú závierku v súlade s ustanoveniami zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve. Navrhované znenie konštatuje len povinnosť viesť oddelenú analytickú evidenciu a pripraviť účtovnú závierku v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

K bodu 83 [§ 74 ods. 3]

Navrhuje sa vypustenie odseku 3, v zmysle ktorého poisťovňa a zaist'ovňa sú povinné na žiadosť Národnej banky Slovenska oznámiť výšku pohľadávok, ktoré majú prednosť pred nárokmi z poistenia pri likvidácii alebo konkurze, a ich krytie aktívami, nakoľko ustanovenie sa stáva nadbytočným z dôvodu zavedenia povinnosti viesť evidenciu aktív podľa navrhovaného nového ustanovenia § 37a.

K bodom 84 a 86 [§ 74 ods. 5 až 9]

Ide o legislatívno-technickú úpravu, ktorá zohľadňuje úpravu navrhovanú v bode 83.

K bodu 85 [§ 74 ods. 7]

Štatutárny audítor vykonávajúci audit v oblasti poisťovníctva vzhľadom na špecifiká a zložitosť tohto sektora musí mať dostatočné odborné vedomosti na výkon tejto činnosti, čo je potrebné zohľadniť už pri jeho samotnom výbere.

K bodu 87 [§ 75 ods. 1]

Navrhovanou úpravou textu v § 75 ods. 1 sa zabezpečuje zjednotenie používaného pojmu v rámci celého textu zákona a jej zosúladenie.

K bodu 88 [§ 77 ods. 1 písm. t)]

Ide o legislatívno-technickú úpravu, ktorá zohľadňuje úpravu navrhovanú v bode 218.

K bodom 89, 92 a 95 [§ 77 ods. 1 písm. w) až y) a § 77 ods. 2]

Doplňajú sa nové predchádzajúce súhlasy, o ktoré môže poisťovňa alebo zaistovňa požiadať Národnú banku Slovenska v nadväznosti na rozšírenie úkonov, na ktoré je potrebný predchádzajúci súhlas.

K bodom 90 a 91 [§ 77 ods. 2 písm. b) a c)]

Vzhľadom na osobitosti zlúčenia, splynutia, rozdelenia poisťovne alebo zaistovne a na osobitosti predaja podniku poisťovne a zaistovne, pobočky zahraničnej poisťovne alebo pobočky zahraničnej zaistovne alebo ich časti je potrebné preukázať vhodnosť právneho nástupcu ako nevyhnutnej podmienky pre vydanie predchádzajúceho súhlasu NBS.

K bodom 93 a 94, 96, 98 a 99 [§ 77 ods. 2 písm. q) a r), § 77 ods. 3 a ods. 9 písm. d) až f)]

Ide o legislatívno-technickú úpravu, ktorá zohľadňuje úpravu navrhovanú v bodoch 89, 92 a 95.

K bodu 97 [§ 77 ods. 7]

Navrhuje sa doplniť procesný následok neudelenia súhlasu z dôvodu nepreukázania podmienok pre udelenie predchádzajúceho súhlasu.

K bodu 100 [§ 77 ods. 22]

Doplňa sa informačná povinnosť vo vzťahu ku klientom poisťovne v prípade cezhraničnej zmeny právnej formy, rovnako ako je v prípade prevodu poisteného kmeňa podľa ustanovenia § 156 ods. 5 zákona.

K bodu 101 [§ 78 ods. 7 a 8]

Vypustenie odsekov 7 a 8 sa navrhuje z dôvodu, že predmetnú právnu úpravu obsahuje aj zákon č. 297/2008 Z. z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Zároveň sa z legislatívno-technického hľadiska prečíslováva odsek 9 na odsek 7 a vypúšťa sa poznámka pod čiarou k odkazu č. 57.

K bodom 102, 105, 108 a 109 [§ 79 ods. 4, ods. 15, ods. 18 a ods. 19]

Na základe transpozície bodu 16 smernice (EÚ) 2025/2 sa upravujú niektoré požiadavky na pravidelné kvantitatívne predkladanie informácií Národnej banke Slovenska pokiaľ ide o malé a menej zložité podniky s ohľadom na dodržiavanie zásady proporcionality.

K bodom 103, 104, 106 a 107 [§ 79 ods. 13 až ods. 17]

V súlade s transpozíciou bodu 16 smernice (EÚ) 2025/2 sa upravuje rozsah údajov predkladaných Národnej banke Slovenska.

K bodu 110 [§ 79 ods. 26 písm. a) a b)]

Úprava znenia § 79 ods. 26 písm. a) zákona o poisťovníctve sa navrhuje s cieľom reflektovať prípady, v ktorých je Národná banka Slovenska povinná poskytnúť informácie získané pri výkone dohľadu okrem Európskych orgánov dohľadu aj iným orgánom Európskej únie. V praxi bežná je napríklad potreba poskytnutia súčinnosti na žiadosť Európskej komisie - napr. pri posudzovaní dodržiavania pravidiel hospodárskej súťaže pri cezhraničnom zlučovaní.

Navrhovaná úprava znenia § 79 ods. 26 písm. b) zákona o poisťovníctve má zahŕňať aj prípady štátov, v ktorých nie sú všetky dohľadné právomoci sústredené u jedného orgánu a na niektorých činnostiach v oblasti dohľadu čiastočne participuje aj iný orgán verejnej správy, ktorý nie je označený za orgán dohľadu (napr. na Islande, kde sa delia právomoci medzi centrálnu banku Islandu a príslušné ministerstvo).

K bodu 111 [§ 79 ods. 26 písm. i)]

V súlade s transpozíciou bodu 35 smernice (EÚ) 2025/2 by sa nemalo brániť výmene informácií medzi Národnou bankou Slovenska a daňovými orgánmi. Ak informácie pochádzajú z iného členského štátu, mali by sa vymieňať len s výslovným súhlasom príslušného orgánu, od ktorého tieto informácie pochádzajú.

K bodu 112 [§ 79 ods. 26 písm. j)]

Navrhuje sa doplniť ustanovenie § 79 ods. 26 zákona o Úrad pre boj proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu, ktorému je Národná banka Slovenska oprávnená poskytnúť informácie získané pri výkone dohľadu, a to v prípade, ak sú tieto informácie potrebné na plnenie jeho povinností.

K bodu 113 [§ 79 ods. 29 a 30]

Kaptívne poisťovne a kaptívne zaist'ovne, ktoré kryjú len riziká spojené s priemyselnou alebo obchodnou skupinou, do ktorej patria, predstavujú osobitný rizikový profil, ktorý sa zohľadňuje aj pri predkladaní informácií Národnej banke Slovenska v súlade s transpozíciou bodu 16 smernice (EÚ) 2025/2.

K bodu 114 [§ 79a]

Transpozíciou bodu 15 smernice (EÚ) 2025/2 sa Národná banka Slovenska ako orgán dohľadu oprávňuje dostávať od každej poisťovne a zaist'ovne aspoň raz za tri roky pravidelnú správu s informáciami o činnosti a výkonnosti, systéme správy a riadenia, rizikovom profile, riadení kapitálu a inými relevantnými informáciami na účely solventnosti.

K bodom 115 až 121 [§ 81 ods. 1, ods. 2 a ods. 5 až 7]

Ide o transpozíciu bodu 69 smernice (EÚ) 2025/2, ktorým sa upravuje čl. 212 smernice 2009/138/ES v platnom znení, ktorý sa týka vymedzenia pojmov, uplatňovania, rozsahu a úrovne dohľadu nad skupinou.

Na to, aby bola materská spoločnosť identifikovaná ako poisťovacia holdingová spoločnosť, musí mať ako hlavnú podnikateľskú činnosť najmä nadobúdanie a vlastníctvo majetkových účastí v dcérskych spoločnostiach, ak sú tieto dcérske spoločnosti výlučne alebo hlavne poisťovňami alebo zaist'ovňami alebo poisťovňami alebo zaist'ovňami z tretej krajiny. V súčasnosti vykladajú orgány dohľadu v tejto súvislosti význam pojmu „výlučne alebo hlavne“

rôzne. Vymedzenie pojmu poisťovacia holdingová spoločnosť je preto potrebné zmeniť a objasniť s prihliadnutím na podobné zmeny vymedzenia pojmu finančná holdingová spoločnosť, ako sa pre bankový sektor uvádza v nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013) v platnom znení (ďalej len „nariadenie (EÚ) č. 575/2013 v platnom znení“). Aby bola spoločnosť klasifikovaná ako poisťovacia holdingová spoločnosť, jej hlavná činnosť by mala súvisieť najmä s nadobúdaním a držbou poisťovní alebo zaistovní, poskytovaním pomocných služieb prepojeným poisťovniam alebo zaistovniam alebo vykonávaním iných neregulovaných finančných činností. Národná banka Slovenska musí posúdiť, že takéto kritérium je splnené bez ohľadu na podnikateľský účel alebo cieľ, ktorý deklarovala samotná spoločnosť.

V niektorých prípadoch v rámci skupiny podliehajúcej dohľadu nad skupinou v súlade s článkom 213 ods. 2 písm. a), b) alebo c) smernice 2009/138/ES v platnom znení sú majetkové účasti v dcérskych poisťovniach a zaistovniach, ktoré sa nachádzajú v tretej krajine, v držbe prostredníctvom príbuznej neregulovanej holdingovej spoločnosti. Aj keď táto príbuzná neregulovaná holdingová spoločnosť nemá žiadnu dcérsku poisťovňu alebo zaistovňu, ktorej ústredie sa nachádza v EÚ, je dôležité, aby sa s ňou mohlo zaobchádzať podobne ako s poisťovacou holdingovou spoločnosťou alebo zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou a aby sa mohla zahrnúť do výpočtov solventnosti skupiny. Preto sa zavádza vymedzenie pojmu zahraničná poisťovacia holdingová spoločnosť, aby sa skupinám umožnilo zohľadniť príbuzné spoločnosti z tretích krajín pri výpočte skupinovej kapitálovej požiadavky na solventnosť.

Stáva sa, že viaceré poisťovne a zaistovne tvoria skupinu de facto a podľa toho sa správajú, hoci nespĺňajú vymedzenie pojmu skupiny stanovené v článku 212 smernice 2009/138/ES v platnom znení. Hlava III uvedenej smernice sa preto na takéto poisťovne a zaistovne nevzťahuje. V daných prípadoch, najmä v prípade horizontálnych skupín bez kapitálového prepojenia medzi rôznymi spoločnosťami, by orgány dohľadu nad skupinou mali mať právomoc identifikovať existenciu skupiny.

K bodu 122 [§ 82a]

Ide o transpozíciu bodu 71 smernice (EÚ) 2025/2, v ktorom sa stanovujú kritériá na základe ktorých je možné uplatňovať zásadu proporcionality aj na úrovni skupiny, obdobne ako je to v prípade malých a menej zložitých spoločností.

K bodom 123 a 124 [§ 83 ods. 3 a ods. 7 až 19]

Skupiny poisťovní a zaistovní môžu slobodne rozhodovať o konkrétnych vnútorných dojednaniach, rozdelení úloh a organizačnej štruktúre v rámci skupiny tak, ako to považujú za vhodné na zabezpečenie súladu so smernicou 2009/138/ES v platnom znení. V niekoľkých prípadoch však takéto dojednania a organizačné štruktúry môžu ohroziť účinný dohľad nad skupinou. Preto má Národná banka Slovenska právomoc, za výnimočných okolností a po konzultácii s Európskym orgánom dohľadu a ostatnými dotknutými orgánmi dohľadu, požadovať zmeny týchto dojednaní alebo organizačných štruktúr. Ak Národná banka Slovenska vykonáva funkciu orgánu dohľadu nad skupinou, musí riadne odôvodniť svoje rozhodnutia a

vysvetliť, prečo existujúce dojednania alebo štruktúry bránia účinnému dohľadu nad skupinou a ohrozujú ho.

Ak Národná banka Slovenska vykonáva funkciu orgánu dohľadu nad skupinou má právo rozhodnúť o vylúčení spoločnosti z dohľadu nad skupinou, najmä ak sa takáto spoločnosť považuje za spoločnosť so zanedbateľným významom z hľadiska cieľov dohľadu nad skupinou. Keďže Európsky orgán dohľadu zaznamenal rozdielne výklady kritéria týkajúceho sa zanedbateľného významu a zistil, že v niektorých prípadoch takéto vylúčenia vedú k úplnému upusteniu od dohľadu nad skupinou alebo k dohľadu na úrovni príbuznej materskej spoločnosti, transpozíciou bodu 72 smernice (EÚ) 2025/2 sa zjednocuje ako postupovať v týchto prípadoch. Preto je potrebné objasniť, že rozhodnutia o vylúčení, ktoré by viedli k úplnému upusteniu od dohľadu nad skupinou alebo k dohľadu na úrovni príbuznej materskej spoločnosti by sa mali prijať len za veľmi výnimočných okolností a že orgány dohľadu nad skupinou by pred prijatím takýchto rozhodnutí mali konzultovať s Európskym orgánom dohľadu. Zavádzajú sa aj kritériá na bližšie objasnenie toho, čo sa má považovať za zanedbateľný význam z hľadiska cieľov dohľadu nad skupinou.

Rozhodnutia nezahrnúť spoločnosť do rozsahu pôsobnosti dohľadu nad skupinou sa môžu zakladať na rôznych ustanoveniach smernice 2009/138/ES v platnom znení. Zmeny článku 214 ods. 2 uvedenej smernice zamerané na upresnenie pojmu „zanedbateľný význam“ by preto nemali mať vplyv na existujúci možný základ prijímania rozhodnutí o vylúčení z dohľadu nad skupinou podľa písmena c) uvedeného odseku.

Transpozíciou článku 214 uvedenej smernice sa umožňuje vylúčenie konečnej materskej spoločnosti, ktorá má všetky tieto charakteristické vlastnosti: nad'alej podlieha dohľadu, nie je oprávnená vykonávať činnosť poistenia ani zaistenia, neposkytuje pomocné služby dcérskym poisťovniam alebo zaist'ovniam v skupine, má interné predpisy, ktoré výslovne zakazujú spoločnosti vykonávať centrálnu koordináciu svojich dcérskych poisťovní alebo zaist'ovní a existuje príbuzná spoločnosť na území členského štátu, ktorá aktívne riadi dcérske poisťovne alebo zaist'ovne v skupine.

K bodom 125, 126 a 129 [§ 88 ods. 1, ods. 2 a § 90 ods. 3]

Ide o legislatívno-technickú úpravu v súvislosti s novým § 99a.

K bodom 127 a 128 [§ 88 ods. 3 a § 89 ods. 4 písm. d)]

Transpozíciou bodu 73 smernice (EÚ) 2025/2 sa odstraňujú nejasnosti, pri ktorých spoločnostiach sa pri výpočte skupinovej solventnosti môže uplatňovať metóda 2, teda metóda odpočítania a agregácie vymedzená v smernici 2009/138/ES v platnom znení. Určuje sa, ktoré spoločnosti môžu byť zahrnuté do výpočtu skupinovej solventnosti prostredníctvom metódy 2. Metóda 2 by sa mala uplatňovať len na poisťovne a zaist'ovne, zahraničné poisťovne a zahraničné zaist'ovne, spoločnosti patriace do iných finančných sektorov, zmiešané finančné holdingové spoločnosti, poisťovacie holdingové spoločnosti a iné materské spoločnosti, ktorých hlavnou podnikateľskou činnosťou je nadobúdať a vlastniť majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach, ak sú tieto dcérske spoločnosti výlučne alebo hlavne poisťovňami alebo zaist'ovňami alebo zahraničnými poisťovňami alebo zahraničnými zaist'ovňami.

K bodom 130, 134 až 137 [§ 91 ods. 5, § 95, § 96 ods. 1 písm. a) a b), § 96 ods. 4 písm. c) a § 96 ods. 6 až 13]

Smernicou 2009/138/ES v platnom znení a delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2015/35 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (Ú. v. EÚ L 12, 17.1.2015) v platnom znení (ďalej len „delegované nariadenie (EÚ) 2015/35 v platnom znení“) sa stanovujú štyri metódy zahrnutia spoločností patriacich do iných finančných sektorov do výpočtu solventnosti skupiny vrátane metód 1 a 2 stanovených v prílohe I k smernici Európskeho parlamentu a Rady 2002/87/ES zo 16. decembra 2002 o doplnkovom dohľade nad úverovými inštitúciami, poisťovňami a investičnými spoločnosťami vo finančnom konglomeráte, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice Rady 73/239/EHS, 79/267/EHS, 92/49/EHS, 92/96/EHS, 93/6/EHS a 93/22/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 98/78/ES a 2000/12/ES (Ú. v. EÚ L 35, 11.2.2003) v platnom znení (ďalej len „smernica 2002/87/ES v platnom znení“). To vedie k nekonzistentným prístupom dohľadu a nerovnakým podmienkam a zároveň to vytvára značnú zložitosť. Pravidlá je preto potrebné zjednodušiť tak, aby spoločnosti patriace do iných finančných sektorov vždy prispievali k solventnosti skupiny, a to používaním príslušných sektorových predpisov týkajúcich sa výpočtu vlastných zdrojov a kapitálových požiadaviek. Tieto vlastné zdroje a kapitálové požiadavky by sa mali jednoducho agregovať s vlastnými zdrojmi a kapitálovými požiadavkami časti skupiny týkajúcej sa poistenia a zaistenia.

Podľa súčasných pravidiel majú zúčastnené poisťovne a zaist'ovne obmedzené možnosti používať zjednodušené výpočty na účely určenia solventnosti svojej skupiny, ak sa použije metóda 1, teda metóda založená na účtovnej konsolidácii. To vytvára neprimerané zaťaženie, najmä ak skupiny vlastnia majetkové účasti v príbuzných spoločnostiach, ktoré sú veľmi malé. Preto by sa v súlade s bodom 80 smernice (EÚ) 2025/2, na základe predchádzajúceho súhlasu orgánu dohľadu, zúčastneným spoločnostiam malo umožniť použitím zjednodušených postupov integrovať príbuzné spoločnosti, ktorých veľkosť nie je významná, do vlastnej solventnosti skupiny.

Rozsah spoločností, ktoré by sa mali zohľadniť pri výpočte spodnej hranice skupinovej kapitálovej požiadavky na solventnosť, by mal byť v súlade s rozsahom spoločností prispievajúcich do použiteľných vlastných zdrojov, ktoré sú k dispozícii na krytie konsolidovanej skupinovej kapitálovej požiadavky na solventnosť. Preto by sa pri výpočte spodnej hranice mali zohľadniť aj poisťovne a zaist'ovne so sídlom v inom ako členskom štáte zahrnuté prostredníctvom metódy 1.

K bodu 131 [§ 91 ods. 7]

V súčasnosti nie je celkom jasné, ako sa pojem bremena, ktoré by sa malo zohľadniť pri klasifikácii položiek vlastných zdrojov do tried, uplatňuje na poisťovacie holdingové spoločnosti a zmiešané finančné holdingové spoločnosti, ktorých priami klienti nie sú poisťníci a príjemcovia plnení. Preto na základe transpozície bodu 75 smernice (EÚ) 2025/2 zavádzajú minimálne kritériá, ktoré by umožnili identifikáciu prípadov, keď je položka vlastných zdrojov vydaná poisťovacou holdingovou spoločnosťou alebo zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou zbavená bremien.

K bodu 132 [§ 93 ods. 5]

V niektorých skupinách poisťovní alebo zaistovní príbuzná materská spoločnosť nie je poisťovňou alebo zaistovňou alebo zahraničnou poisťovňou alebo zahraničnou zaistovňou, ale nadobúda alebo vlastní majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach, ktoré sú výlučne alebo hlavne zahraničnými poisťovňami alebo zahraničnými zaistovňami. Podľa súčasných pravidiel platí, že ak tieto príbuzné materské spoločnosti vlastnia majetkovú účasť aspoň v jednej dcérskej poisťovni alebo zaistovni, ktorá má ústredie v Únii, nepovažujú sa na účely výpočtu solventnosti skupiny za poisťovacie holdingové spoločnosti, hoci je povaha ich rizík veľmi podobná.

Transpozíciou bodu 76 sa zabezpečuje, aby sa s takýmito poisťovacími holdingovými spoločnosťami na účely výpočtu solventnosti skupiny zaobchádzalo rovnako ako s poisťovacími holdingovými spoločnosťami so sídlom v Únii.

K bodu 133 [§ 94]

Smernicou 2009/138/ES v platnom znení a delegovaným nariadením (EÚ) 2015/35 v platnom znení sa stanovujú štyri metódy zahrnutia spoločností patriacich do iných finančných sektorov do výpočtu skupinovej solventnosti vrátane metód 1 a 2 stanovených v prílohe I k smernici 2002/87/ES v platnom znení. To vedie k nekonzistentným prístupom dohľadu a nerovnakým podmienkam a zároveň to vytvára nenáležitú zložitosť.

Z tohto dôvodu smernica (EÚ) 2025/2 v bode 78 stanovuje pravidlá pre spoločnosti patriace do iných finančných sektorov, aby vždy prispievali k skupinovej solventnosti, a to používaním príslušných sektorových predpisov týkajúcich sa výpočtu vlastných zdrojov a kapitálových požiadaviek. Tieto vlastné zdroje a kapitálové požiadavky by sa mali jednoducho agregovať s vlastnými zdrojmi a kapitálovými požiadavkami časti skupiny týkajúcej sa poistenia a zaistenia.

Na účel výpočtu vlastných zdrojov podľa nariadenia (EÚ) č. 575/2013 v platnom znení by sa inštitúciám, ktoré patria k finančným konglomerátom, na ktoré sa vzťahuje smernica 2002/87/ES v platnom znení, mohlo povoliť, aby neodpočítali svoje významné investície do poisťovní alebo zaistovní za predpokladu splnenia určitých kritérií. Je potrebné zabezpečiť, aby prudenciálne pravidlá uplatniteľné na poisťovne alebo zaistovne a banky umožňovali primerané rovnaké podmienky pre finančné skupiny s dominantným bankovým prvkom a finančné skupiny s dominantným poisťovacím prvkom. Preto by sa aj poisťovniam alebo zaistovniam malo za podobných podmienok povoliť, aby od svojich použiteľných vlastných zdrojov neodpočítali účasti v bankách a finančných inštitúciách. Dohľad nad skupinou v súlade so smernicou 2009/138/ES v platnom znení alebo doplnkový dohľad v súlade so smernicou 2002/87/ES v platnom znení by sa mali uplatňovať najmä na skupinu zahŕňajúcu poisťovňu alebo zaistovňu a príbuznú spoločnosť. Okrem toho by účasť v spoločnosti mala byť pre poisťovňu alebo zaistovňu investíciou do akcií strategickej povahy.

K bodom 138 až 141 [§ 99 ods. 1 písm. b), § 99 ods. 2 písm. b) a c), § 99 ods. 3 písm. b) a c)]

Ide o legislatívno-technickú úpravu v nadväznosti na úpravu v § 94.

K bodu 142 [§ 99a]

Použitím vzorca na výpočet minimálnej konsolidovanej kapitálovej požiadavky skupiny na solventnosť by sa mohlo dospieť k situáciám, keď sa toto minimum blíži ku konsolidovanej kapitálovej požiadavke skupiny na solventnosť alebo sa jej dokonca rovná. Ak v takýchto prípadoch skupina nespĺňa minimálnu konsolidovanú kapitálovú požiadavku skupiny na solventnosť, ale stále spĺňa svoju kapitálovú požiadavku na solventnosť na úrovni skupiny vypočítanú na základe konsolidovaných údajov, orgány dohľadu by mali začať konať, len ak nie je splnená kapitálová požiadavka skupiny na solventnosť.

Na účely výpočtu solventnosti skupiny by sa s poisťovacími holdingovými spoločnosťami a zmiešanými finančnými holdingovými spoločnosťami malo zaobchádzať ako s poisťovňami alebo zaistovňami. To znamená počítať hypotetické kapitálové požiadavky pre takéto spoločnosti. Takéto výpočty by však nikdy nemali znamenať povinnosť poisťovacích holdingových spoločností a zmiešaných finančných holdingových spoločností dodržiavať tieto hypotetické kapitálové požiadavky na individuálnej úrovni.

V súčasnosti neexistuje žiadny právny predpis, ktorým by sa bližšie určil spôsob výpočtu solventnosti skupiny, keď sa použije kombinácia metódy 1 a metódy 2. To vedie k nekonzistentným postupom a neistotám, najmä pokiaľ ide o spôsob výpočtu príspevku poisťovní a zaistovní ku kapitálovej požiadavke skupiny na solventnosť zahrnutých prostredníctvom metódy 2. Preto transpozíciou bodu 84 smernice (EÚ) 2025/2 by sa malo objasniť, ako sa má vypočítať solventnosť skupiny, keď sa použije kombinácia týchto metód. Na tento účel by sa pri výpočte solventnosti skupiny nemalo ignorovať žiadne významné riziko vyplývajúce z takýchto poisťovní a zaistovní. S cieľom zabrániť významnému zvýšeniu kapitálových požiadaviek a zachovať rovnaké podmienky pre poisťovacie alebo zaistovacie skupiny na globálnej úrovni, sa však objasňuje, že na účely výpočtu konsolidovanej kapitálovej požiadavky skupiny na solventnosť sa na takéto účasti nemá uplatňovať kapitálová požiadavka na akciové riziko. Z rovnakého dôvodu by sa kapitálová požiadavka na kurzové riziko mala uplatňovať len na hodnotu tých účastí, ktoré presahujú kapitálové požiadavky na solventnosť týchto príbuzných spoločností. Poisťovne alebo zaistovne s účasťou by mali mať možnosť zohľadniť diverzifikáciu medzi kurzovým rizikom a inými rizikami, z ktorých vychádza výpočet konsolidovanej kapitálovej požiadavky skupiny na solventnosť.

K bodu 143 [§ 106 ods. 4]

Orgány dohľadu nad skupinou môžu v súčasnosti určiť prahové hodnoty, pri prekročení ktorých sa vnútroskupinové transakcie a koncentrácia rizík považujú za významné na základe kapitálových požiadaviek na solventnosť, technických rezerv alebo oboch. Na určenie prahových hodnôt by však mohli byť vhodné aj iné kvantitatívne alebo kvalitatívne kritériá založené na rizikách, napríklad použiteľné vlastné zdroje ako sa uvádza v bode 86 smernice (EÚ) 2025/2. Orgány dohľadu nad skupinou by tak mali väčšiu flexibilitu pri vymedzovaní významnej vnútroskupinovej transakcie alebo významnej koncentrácie rizík.

K bodom 144, 145 a 157 [§ 107 ods. 1 a ods. 5 a § 123 ods. 2]

Poisťovacie holdingové spoločnosti a zmiešané finančné holdingové spoločnosti môžu byť materskými spoločnosťami skupín poisťovní alebo zaistovní. V danom prípade sa uplatňovanie dohľadu nad skupinou vyžaduje na základe konsolidovanej situácie takýchto holdingových spoločností. Keďže poisťovne alebo zaistovne kontrolované takýmito holdingovými

spoločnosťami nie sú vždy schopné zabezpečiť súlad s požiadavkami na dohľad nad skupinou, transpozíciou bodu 87 smernice (EÚ) 2025/2 sa zabezpečuje, aby mali orgány dohľadu nad skupinou primerané právomoci v oblasti dohľadu a presadzovania práva s cieľom zabezpečiť, aby skupiny dodržiavali súlad so smernicou 2009/138/ES v platnom znení.

K bodom 146 až 153 [§ 108 ods. 8 až 16, § 108a, § 115 ods. 10, § 116 ods. 1, § 116 ods. 2 písm. b), § 116a, § 116b, § 118 a § 119 ods. 7 až 10]

V zmysle bodov 88 až 95 smernice (EÚ) 2025/2 sa na konečnú materskú spoločnosť na úrovni Európskej únie vzťahujú primerane ustanovenia zákona ako na poisťovne a zaistovne v skupine podľa § 81 až § 83, § 145a až § 145c.

K bodom 154 až 156 [§ 121 ods. 1, ods. 4 až 6]

Na účely ochrany poisťníkov by sa pri uplatňovaní dohľadu nad skupinou podľa hlavy III smernice 2009/138/ES v platnom znení malo so všetkými poisťovacími skupinami pôsobiacimi v Únii bez ohľadu na umiestnenie ústredia ich konečnej materskej spoločnosti zaobchádzať rovnako. Ak sú poisťovne a zaistovne súčasťou skupiny, ktorej materská spoločnosť má sídlo mimo Únie, v ktorej sa dohľad nepovažuje za rovnocenný alebo dočasne rovnocenný v súlade s článkom 260 uvedenej smernice, je výkon dohľadu nad skupinou náročnejší.

Orgány dohľadu nad skupinou by sa mohli rozhodnúť uplatňovať na takéto skupiny tzv. iné metódy v súlade s článkom 262 smernice 2009/138/ES v platnom znení. Tieto metódy však nie sú jasne vymedzené a ciele, ktoré by sa týmito inými metódami mali dosiahnuť, sú neisté. Ak sa táto otázka nevyrieši, mohla by to viesť k neželaným účinkom na rovnaké podmienky medzi skupinami, ktorých konečná materská spoločnosť sa nachádza v Únii, a skupinami, ktorých konečná materská spoločnosť sa nachádza mimo Únie s nerovnocenným dohľadom. Preto by sa mal bližšie určiť účel takýchto iných metód vrátane minimálneho súboru opatrení, ktoré by orgány dohľadu nad skupinou mali zvažovať. Tieto metódy by mali predovšetkým zaručovať rovnakú úroveň ochrany pre všetkých poisťníkov poisťovní alebo zaistovní, ktoré majú ústredie v Únii, bez ohľadu na to, kde sa nachádza ústredie konečného materského podniku skupiny, do ktorej takéto poisťovne alebo zaistovne patria.

K bodom 158 až 162 [§ 139 ods. 1 až 7 a § 140 ods. 1]

Účelom úpravy v navrhovaných bodoch je zjednotenie kritérií na určenie výšky sankcií ukladaných Národnou bankou Slovenska. Toto zjednotenie vychádza z praktických skúseností v rámci sankčných konaní pred Národnou bankou Slovenska.

K bodom 163 až 165 [§ 141 ods. 1 písm. n), ods. 2 a 3]

Navrhuje sa doplnenie opatrení na uzdravenie o nové písmeno n), ktorého podstatou je uložiť poisťovní, zaistovní, pobočke zahraničnej poisťovne alebo pobočke zahraničnej zaistovne povinnosť odvolať osobu, ktorá riadi poisťovňu, zaistovňu, pobočku zahraničnej poisťovne a pobočku zahraničnej zaistovne alebo vykonáva kľúčovú funkciu, ak nespĺňa požiadavky podľa § 24. V odseku 2 sa precizuje text zákona a v odseku 3 sa dopĺňa chýbajúci vnútorný odkaz na ustanovenie § 156.

K bodom 166 a 167 [§ 142 ods. 1 písm. e) a ods. 2]

Na základe transpozície bodu 18 smernice (EÚ) 2025/2 sa rozširujú možnosti, za ktorých môže orgán dohľadu poisťovni alebo zaist'ovni uložiť navýšenie kapitálu.

K bodom 168 a 169 [§ 143 ods. 1 h) a i) a ods. 4]

V zmysle bodov 9 a 27 smernice (EÚ) 2025/2 sa ukladá Národnej banke Slovenska ako orgánu dohľadu, povinnosť informovať Európsky orgán dohľadu o počte malých a menej zložitých spoločností a skupín, ako aj o každom neudelení povolenia vrátane dôvodov jeho neudelenia.

K bodom 170, 171, 173 až 177 [§ 143 ods. 6, § 143a, § 145 ods.1, ods. 2, ods. 3 a ods. 6, § 145a až § 145c]

Smernicou 2009/138/ES v platnom znení sa stanovuje predĺženie lehoty na ozdravenie v prípadoch porušenia kapitálovej požiadavky na solventnosť, ak Európsky orgán dohľadu vyhlásil výnimočnú nepriaznivú situáciu. Tieto vyhlásenia možno vykonať na základe žiadosti Národnej banky Slovenska po konzultácii s Európskym výborom pre systémové riziká zriadeným nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1092/2010 z 24. novembra 2010 o makroprudenciálnom dohľade Európskej únie nad finančným systémom a o zriadení Európskeho výboru pre systémové riziká (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010) v platnom znení. S cieľom zabezpečiť účinný proces by Európsky orgán dohľadu mal konzultovať s Európskym výborom pre systémové riziká pred vyhlásením existencie výnimočných nepriaznivých situácií. Od poisťovní a zaist'ovní sa vyžaduje, aby bezodkladne informovali Národnú banku Slovenska, ak spozorujú nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky alebo riziko jej nedodržania v nasledujúcich troch mesiacoch. Smernica 2009/138/ES v platnom znení bližšie neurčovala, kedy možno pozorovať nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky alebo riziko jej nedodržania v nasledujúcich troch mesiacoch a poisťovne a zaist'ovne mohli odložiť informovanie Národnej banky Slovenska na koniec príslušného štvrťroka, keď sa vypočítavala minimálna kapitálová požiadavka, ktorá sa oznamovala Národnej banke Slovenska.

S cieľom zabezpečiť, aby orgány dohľadu dostávali včasné informácie a dokázali prijať potrebné opatrenia, by sa od poisťovní a zaist'ovní malo vyžadovať, aby bezodkladne informovali orgány dohľadu o nedodržaní minimálnej kapitálovej požiadavky alebo o riziku jej nedodržania, aj keď sa to zistilo na základe odhadov alebo výpočtov vykonaných medzi dvoma lehotami na oficiálny výpočet minimálnej kapitálovej požiadavky v príslušnom štvrťroku.

Ochrana záujmov poistených osôb je všeobecným cieľom prudenciálneho rámca, ktorý by orgány dohľadu mali uplatňovať v každej fáze kontrolného procesu. Orgány dohľadu by mali byť vybavené nástrojmi, ktoré zabránia vzniku rizík pre finančnú stabilitu na poistných trhoch, obmedzia procyklické správanie poisťovní a zaist'ovní a zmiernia negatívne účinky presahovania v rámci finančného systému a do reálnej ekonomiky.

Ak poisťovne a zaist'ovne s obzvlášť zraniteľnými profilmi, ako sú poisťovne a zaist'ovne, ktoré majú likvidné záväzky alebo držia nelikvidné aktíva, alebo poisťovne a zaist'ovne so zraniteľnosťami súvisiacimi s likviditou, ktoré môžu ovplyvniť celkovú finančnú stabilitu, situáciu primerane nenapravia, orgány dohľadu majú možnosť zasiahnuť s cieľom posilniť úroveň likvidity uvedených poisťovní a zaist'ovní.

Orgány dohľadu by mali mať potrebné právomoci na zachovanie solventnosti konkrétnych poisťovní alebo zaist'ovní počas výnimočných situácií, ako sú nepriaznivé hospodárske alebo

trhové udalosti ovplyvňujúce veľkú časť trhu poistenia a zaistenia alebo celý tento trh s cieľom chrániť poisťníkov a zachovať finančnú stabilitu. Tieto právomoci zahŕňajú možnosť obmedziť alebo pozastaviť rozdeľovanie dividend akcionárom a iných platieb podriadeným veriteľom danej poisťovne alebo zaistovne pred skutočným porušením kapitálovej požiadavky na solventnosť. Tieto právomoci sa uplatňujú na individuálnom základe, pričom mali by zohľadňovať spoločné kritériá založené na rizikách a nemali by narušovať fungovanie vnútorného trhu.

Keďže obmedzenie alebo pozastavenie rozdeľovania dividend a iných odmien by malo vplyv na práva akcionárov a iných podriadených veriteľov, orgány dohľadu by mali pri prijímaní takýchto opatrení náležite zohľadniť zásady proporcionality a nevyhnutnosti. Orgány dohľadu by takisto mali zabezpečiť, aby žiadne z prijatých opatrení nemalo neprimerane nepriaznivý vplyv na celý finančný systém alebo jeho časti v iných členských štátoch alebo v Únii ako celku. Orgány dohľadu by mali najmä obmedziť rozdeľovanie kapitálu v rámci skupiny poisťovní a zaistovní len za výnimočných okolností a v riadne odôvodnených prípadoch s cieľom zachovať stabilitu poisťného a zaistného trhu a finančného systému ako celku.

Za výnimočných okolností môžu byť poisťovne vystavené významným rizikám likvidity. Orgány dohľadu by preto mali mať právomoc dočasne pozastaviť právo poisťníkov na vyplatenie poisťného plnenia v životnom poistení. Takéto výnimočné opatrenie by sa malo použiť na krátke obdobie a len ako krajné opatrenie, ak je to v kolektívnom záujme poisťníkov alebo príjemcov poisťných plnení.

K bodu 172 [§ 144 ods. 11 a § 145 ods. 5]

Predmetné ustanovenie § 144 ods. 11 obsahuje povinnosť Národnej banky Slovenska vydať zamietavé stanovisko v prípade nesplnenia SCR, odkazuje však pritom na ustanovenia týkajúce sa ozdravného opatrenia (§ 141 ods. 1 písm. g)), resp. na informovanie po odobratí povolenia (§ 158 ods. 3). Navrhovaná znenie odkazuje na zamietavé stanovisko pri cezhraničnom prevode portfólia (§ 157 ods. 4) a na rovnakú úroveň dáva aj schvaľovanie prevodu poisťného kmeňa v rámci Slovenskej republiky, kde je Národná banka Slovenska rovnako povinná zohľadňovať finančnú situáciu dohliadaného subjektu (§ 156 ods. 4).

Navrhované ustanovenie § 145 ods. 5 upravuje povinnosť Národnej banky Slovenska vydať zamietavé stanovisko v prípade nesplnenia MCR.

K bodom 178 až 180 [§ 147 ods. 6 až 8]

V odseku 6 sa precizuje ustanovenie o účinkoch zahraničného reštrukturalizačného opatrenia zavedeného v inom členskom štáte vo vzťahu k tretím osobám na území Slovenskej republiky. V odseku 7 sa navrhuje spôsob, akým má Národná banka Slovenska splniť svoju povinnosť zabezpečiť zverejnenie rozhodnutia o zavedení zahraničného reštrukturalizačného opatrenia. Navrhovaným doplnením ustanovenia zároveň dochádza k zosúladieniu spôsobu informovania o rozhodnutí o zavedení zahraničného reštrukturalizačného opatrenia so spôsobom informovania o rozhodnutí o zavedení nútenej správy.

V odseku 8 sa navrhuje zverejňovanie výroku rozhodnutia o zavedení nútenej správy aj na webovom sídle dotknutej poisťovne alebo zaistovne, čím sa zabezpečí efektívnejšie informovanie verejnosti o zavedení nútenej správy, najmä klientov dotknutej poisťovne alebo zaistovne.

K bodu 181 [§ 148 ods. 1]

Menovanie zástupcu núteného správcu sa normuje ako možnosť pre Národnú banku Slovensku, ktorú posúdi s ohľadom na špecifické potreby zavedenej nútenej správy a to najmä rozsah a náročnosť zverených úloh.

K bodu 182 [§ 148 ods. 3]

Legislatívno-technická úprava vnútorného odkazu a doplnenie pravidla pre výkon nútenej správy prostredníctvom právnickej osoby a požiadavky na odbornosť a vylúčenie konfliktu záujmov u osôb konajúcich za núteného správcu.

K bodu 183 [§ 148 ods. 4]

Navrhované zmeny v § 148 ods. 4, ktorý definuje konflikt záujmov u núteného správcu alebo jeho zástupcu, ak ide o fyzické osoby, odstraňujú duplikácie v platnom znení. Niektoré z týchto ustanovení sú pokryté v novo navrhovanom odseku 7, ktorým sa definuje osobitný vzťah k poisťovni alebo zaistovni, resp. zosúladujú právnu úpravu týkajúcu sa finančného trhu.

K bodu 184 [§ 148 ods. 5 až 7]

V navrhovanom odseku 5 sa precizujú podmienky pre výkon nútenej správy prostredníctvom právnickej osoby a to tým spôsobom, že sa upravujú diskvalifikačné pravidlá s ohľadom na možný konflikt záujmov alebo iné právne skutočnosti, ktoré predstavujú zákonnú prekážku pre vymenovanie danej právnickej osoby za núteného správcu (napr. právoplatné odsúdenie za úmyselný trestný čin v zmysle zákona č. 91/2016 Z. z. o trestnej zodpovednosti právnických osôb v znení neskorších predpisov).

V odseku 6 sa vymedzuje okruh osôb, ktoré môže Národná banka Slovenska vymenovať za núteného správcu, a to osobu oprávnenú poskytovať právne služby podľa zákona č. 586/2003 Z. z. o advokácii v znení neskorších predpisov, osobu oprávnenú vykonávať štatutárny audit podľa zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite v znení neskorších predpisov a osobu zapísanú v oddiele špeciálnych správcov zoznamu správcov podľa zákona č. 8/2005 Z. z. o správcoch v znení neskorších predpisov.

V odseku 7 sa definujú osoby, ktoré majú tzv. osobitný vzťah k poisťovni alebo zaistovni, ktoré ak sú fyzické osoby sú s ohľadom na konflikt záujmov vylúčené v zmysle odseku 4 a nie je ich možné menovať za núteného správcu.

K bodu 185 [§ 148 ods. 8]

Ide o legislatívno-technickú úpravu v nadväznosti na úpravu v bode 184.

K bodu 186 [§ 148 ods. 12]

Navrhuje sa rozšíriť okruh osôb, ktoré si môže vymenovaný nútený správca pribrať ako odborných poradcov aj o právnické osoby a to s ohľadom na komplexnosť a odbornú náročnosť zverených úloh v rámci výkonu nútenej správy.

K bodu 187 [§ 148 ods. 13]

Navrhuje sa doplnenie informačnej povinnosti núteného správcu a zástupcu núteného správcu vo vzťahu k Národnej banke Slovenska k plneniu podmienok pre vymenovanie.

K bodu 188 [§ 149 ods. 1 a 2]

Upravujú sa právne dopady zavedenia nútenej správy na orgány dotknutej poisťovne, a to konkrétne pozastavenie výkonu funkcie všetkých orgánov poisťovne alebo zaistovne a vedúcich zamestnancov, pričom pôsobnosť predstavenstva a dozornej rady prechádza na núteného správcu. Predstavenstvu sa ponecháva právo na opravné prostriedky alebo na podanie žaloby proti samotnému rozhodnutiu Národnej banky Slovenska o zavedení nútenej správy a upravujú sa povinnosti núteného správcu vo vzťahu k naplneniu tohto oprávnenia zo strany predstavenstva. Súčasne sa vylučuje aplikácia príslušných ustanovení Obchodného zákonníka o akciovej spoločnosti pre výkon pôsobnosti predstavenstva a dozornej rady zo strany núteného správcu. V odseku 2 sa zosúladujú oprávnenia núteného správcu v súvislosti so zvolaním valného zhromaždenia s ostatnými medzisektorovými právnymi predpismi týkajúcimi sa finančného trhu (§ 55 ods. 2 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov).

K bodu 189 [§ 149 ods. 3]

Legislatívno-technická úprava nesprávnych vnútorných odkazov v súvislosti s prevodom poisťného kmeňa a zaistného kmeňa.

K bodu 190 [§ 149 ods. 5]

Navrhuje sa vypustenie odseku 5 z dôvodu neaplikovateľnosti a neurčitosti predpokladaného postupu spojeného s čiastočným alebo úplným pozastavením nakladania s prostriedkami poisťovne alebo zaistovne zo strany núteného správcu.

K bodu 191 [§ 151 ods. 1]

Navrhuje sa vypustenie úpravy zodpovednosti za škodu spôsobenú v súvislosti s výkonom funkcie núteného správcu v rámci zmluvy o výkone činnosti uzatvorenej medzi núteným správcom a Národnou bankou Slovenska. Otázka zodpovednosti za škodu je v prípade osôb, ktoré možno vymenovať za núteného správcu, regulovaná statusovými právnymi predpismi, t.j. zákonom č. 586/2003 Z. z. o advokácii v znení neskorších predpisov, zákonom č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite v znení neskorších predpisov a zákona č. 8/2005 Z. z. o správcoch v znení neskorších predpisov.

K bodu 192 [§ 151 ods. 2]

Ide o legislatívno-technickú úpravu v nadväznosti na úpravu v § 148 ods. 12.

K bodom 193 a 194 [§ 152 ods. 1 a 2]

Navrhuje sa rozšírenie právomoci núteného správcu vyžadovať spoluprácu vo vzťahu k všetkým zamestnancom, nie len vedúcim zamestnancom a taktiež úprava jeho právomoci v pracovnoprávných vzťahoch. Zmeny majú za cieľ zabezpečiť riadne fungovanie núteného správcu pre naplnenie zákonom stanoveného účelu nútenej správy (§ 147 ods. 2), kontinuitu

činnosti poisťovne, nad ktorou bola zavedená nútená správa a v neposlednom rade aj ochranu práv samostatných zamestnancov (mzdové, pracovné podmienky a pod.).

K bodom 195 až 197 [§ 154 ods. 1 a 2, poznámka pod čiarou k odkazu 80]

V odseku 1 sa vypúšťa prvá veta z dôvodu jej duplicity so znením § 29 zákona č. 29/2026 Z. z., ktorý definuje rozsah zapisovaných údajov v prípade zavedenia nútenej správy a zároveň sa upravuje poznámka pod čiarou k odkazu 80 na aktuálne znenie uvedeného zákona. V odseku 2 sa navrhuje, aby skutočnosť, že došlo k zavedeniu nútenej správy bola na návrh núteného správcu vždy zapísaná v obchodnom registri a súčasne sa upravuje pravopisná chyba v slove obchodnom/obdobnom.

K bodu 198 [§ 155 ods. 1 písm. c)]

Navrhuje sa predĺženie maximálnej lehoty trvania nútenej správy z 12 mesiacov na 24 mesiacov. Z poznatkov aplikačnej praxe vyplynulo, že 12 mesačná lehota časovo nepostačuje pre zákonom vymedzený účel a dôvody zavedenia nútenej správy. Ide o nastavenie maximálnej časovej lehoty zavedenej nútenej správy, pričom platí, že ak dôvody pre zavedenie nútenej správy pominú skôr, nútená správa končí rozhodnutím Národnej banky Slovenska. Návrhom sa zosúladí dĺžka nútenej správy s ostatnými medzisektorovými právnymi predpismi a právnymi úpravami iných členských štátov EÚ týkajúcimi sa finančného trhu.

K bodom 199 až 201 [§ 156 ods. 1, 4 a 8]

V odseku 1 sa precizuje text zákona v súvislosti s oprávnením Národnej banky Slovenska schváliť prevod poisťného kmeňa. V odseku 4 sa upresňujú zákonné podmienky na prevod poisťného kmeňa alebo jeho časti v prípade poisťovne v likvidácii na základe žiadosti likvidátora. Návrh reaguje na špecifické podmienky možnosti prevodu poisťného kmeňa v rámci prebiehajúcej likvidácie poisťovne a to predovšetkým s ohľadom na ochranu záujmov zostávajúcich klientov, ktorá je predmetom skúmania zo strany Národnej banky Slovenska pri rozhodovaní o udelení predchádzajúceho súhlasu s prevodom poisťného kmeňa alebo jeho časti. V odseku 8 sa precizuje text zákona v súvislosti s prevodom zaistného kmeňa alebo jeho časti pri primeranej aplikácii ustanovení zákona týkajúcich sa prevodu poisťného kmeňa alebo jeho časti.

K bodu 202 [§ 157 ods. 1]

Navrhuje sa doplnenie právnej úpravy regulujúcej postup pri prevode poisťného kmeňa alebo jeho časti alebo zaistného kmeňa alebo jeho časti v rámci členských štátov Európskej únie a to v prípade, ak prevod nariadila Národná banka Slovenska postupom podľa § 141 ods. 2 a lehota pre rozhodnutie Národnej banky Slovenska v týchto prípadoch.

K bodu 203 [§ 158 ods. 5]

Ide o transpozíciu bodu 60 smernice (EÚ) 2025/2, ktorou sa zabezpečuje, aby v prípade odobratia povolenia na vykonávanie poisťovacej alebo zaistovacej činnosti sa aj naďalej na poisťovne a zaistovne vzťahovali všeobecné pravidlá a ciele dohľadu nad poisťovníctvom až do momentu začatia samotného likvidačného konania.

K bodu 204 [§ 159]

Navrhuje sa postup pri zrušení poisťovne alebo zaistovne, ktorej bolo odobraté povolenie na výkon poisťovacej činnosti alebo zaistovacej a jej vstupu do likvidácie ex lege, to znamená priamo zo zákona, a to konkrétne momentom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o odobratí povolenia. S nadobudnutím právoplatnosti rozhodnutia o odobratí povolenia na výkon poisťovacej činnosti je súčasne spojený zánik všetkých ostatných povolení, oprávnení a súhlasov udelených Národnou bankou Slovenska.

Navrhovanou úpravou sa sleduje naplnenie úloh a cieľov dohľadu nad finančným trhom a v neposlednom rade ochrana finančných spotrebiteľov a ostatných veriteľov.

Upravujú sa informačné povinnosti zo strany Národnej banky Slovenska v súvislosti s rozhodnutím o odobratí povolenia či už vo vzťahu ku klientom dotknutej spoločnosti, širokej verejnosti, obchodným partnerom a v zákonom vymedzených prípadoch aj vo vzťahu k orgánom dohľadu v inom členskom štáte alebo v zahraničí.

Navrhuje sa vylúčenie odkladného účinku prípadnej správnej žaloby podanej proti rozhodnutiu o odobratí povolenia na vykonávanie poisťovacej alebo zaistovacej činnosti, ako aj dopad nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o vyhlásení konkurzu podľa zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov na prebiehajúce konanie o odobratí povolenia na výkon poisťovacej alebo zaistovacej činnosti, ktoré sa zastaví.

K bodu 205 [§ 160 ods. 1 písm. f)]

Špecifikujú sa podmienky zániku povolenia na vykonávanie poisťovacej alebo zaistovacej činnosti a to tým spôsobom, že účinky zániku povolenia sa viažu na deň vrátenia povolenia od poisťovne, zaistovne, zahraničnej poisťovne alebo zahraničnej poisťovne.

K bodu 206 [§ 160 ods. 3 a 4]

Pre vylúčenie pochybností sa navrhuje explicitný zákaz dobrovoľného zrušenia regulovaného subjektu rozhodnutím príslušného štatutárneho orgánu. Najskôr je potrebné vrátiť povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti alebo zaistovacej činnosti, čomu predchádza súhlas Národnej banky Slovenska na vrátenie povolenia podľa § 77 ods. 1 písm. d).

Navrhuje sa doplnenie právnej úpravy pre prípad zániku povolenia na vykonávanie poisťovacej alebo zaistovacej činnosti podľa § 160 ods. 1 písm. a), teda zrušením dotknutej poisťovne alebo zaistovne ako obchodnej spoločnosti napr. rozhodnutím súdu podľa príslušných ustanovení Obchodného zákonníka tak, aby aj v takomto prípade zrušenia poisťovne alebo zaistovne likvidátora menovala Národná banka Slovenska. Navrhovaným doplnením sa zabezpečuje jednotnosť právnej úpravy právomocí Národnej banky Slovenska menovať likvidátora pre poisťovne alebo zaistovne.

K bodu 207 [§ 161]

Navrhované ustanovenie upravuje vzťah medzi všeobecným predpisom, ktorým je Obchodný zákonník (lex generalis), a osobitnou úpravou týkajúcou sa likvidácie právnickej osoby, ktorej bolo odobraté povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti alebo zaistovacej činnosti obsiahnutou v návrhu zákona (lex specialis).

Na účely likvidácie sa definuje nárok z poistenia, ktorý je predmetom uspokojenia v rámci prebiehajúcej likvidácie. Vstupom spoločnosti do likvidácie prechádza pôsobnosť štatutárnych

orgánov konať v mene spoločnosti na likvidátora s výnimkou práva na zvolanie valného zhromaždenia a oprávnenia podať správnu žalobu voči rozhodnutiu o odobratí povolenia. Tieto oprávnenia sú vyňaté z právomoci likvidátora a ponechané pôvodným štatutárnym orgánom dotknutej spoločnosti.

Navrhuje sa, v prípade že nedôjde po začiatku likvidácie k prevodu poistného kmeňa alebo jeho časti (na základe žiadosti likvidátora o predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska), aby poistné zmluvy uzatvorené poisťovňou zanikli uplynutím 24 mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o odobratí povolenia na výkon poisťovacej činnosti. Uvedená lehota pre zánik poistných zmlúv sa neuplatní v prípade, ak v rámci likvidácie dôjde k prevodu celého poistného kmeňa na základe žiadosti likvidátora o predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska. Ak sa prevod poistného kmeňa týka len jeho časti, lehota 24 mesiacov pre zánik poistných zmlúv sa neuplatní vo vzťahu k tým poistným zmluvám, ktoré sú predmetom prevodu časti poistného kmeňa. Lehota 24 mesiacov pre zánik poistných zmlúv umožní likvidátorovi zostaviť mimoriadnu účtovnú závierku ku dňu vstupu spoločnosti do likvidácie.

Stanovuje sa lehota 6 mesiacov, v rámci ktorej je likvidátor povinný vyhotoviť zoznam majetku, pričom túto lehotu je možné v odôvodnených prípadoch na návrh likvidátora predĺžiť o 3 mesiace a to aj opakovane. Zároveň sa vymedzuje rozsah oprávnení likvidátora vymenovaného Národnou bankou Slovenska pri zisťovaní majetku, ktorý je rovnaký ako má správca konkurznej podstaty pri zisťovaní majetku úpadcu (druhý oddiel zákona č. 7/2005 Z. z. zákona o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov).

K bodu 208 [§ 161a a 161b]

Týmto ustanovením sa navrhuje spôsob ustanovenia a odvolávania likvidátora, a to prenesením právomoci ustanoviť a odvolať likvidátora výlučne na Národnú banku Slovenska (mimo bežného režimu súdnych menovaní), čím sa reaguje na špecifickú povahu a potreby finančného trhu. Národná banka Slovenska ako odborný orgán dohľadu je garanciou posúdenia odbornosti likvidátora v špecifickom prostredí poistnej matematiky a technických rezerv. Likvidácia finančných inštitúcií a osobitne poisťovní alebo zaistovní kladie zvýšené nároky na odbornosť likvidátora, ktorú vie najlepšie posúdiť samotný orgán dohľadu aj s ohľadom na špecifiká danej spoločnosti a jej finančnú situáciu. Navrhuje sa preto, aby likvidátora vyberala a ustanovila samotná Národná banka Slovenska namiesto súdneho mechanizmu prostredníctvom náhodného výberu zo správcov, ktorí sú zapísaní v oddiele špeciálnych správcov v zmysle § 20a písm. c) zákona č. 8/2005 Z. z. o správcoch a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Národná banka Slovenska ustanovuje likvidátora súčasne s vydaním rozhodnutia o odobratí povolenia na výkon poisťovacej činnosti, pričom právne účinky menovania nastanú až nadobudnutím jeho právoplatnosti.

Vzťah medzi Národnou bankou Slovenska a likvidátorom sa upraví v zmluve o výkone činnosti, ktorá podrobnejšie vymedzí najmä jeho práva a povinnosti, výšku jeho odmeny a jej splatnosť a náhradu nákladov spojených s likvidáciou. Odmena likvidátora ako aj ostatné výdaje súvisiace s likvidáciou sa hradia z majetku likvidovanej poisťovne alebo zaistovne. Ak majetok poisťovne alebo zaistovne v likvidácii na úhradu odmeny likvidátora a ostatných výdajov nepostačuje, uhradí ich Národná banka Slovenska.

Národná banka Slovenska pred ustanovením likvidátora prerokuje s vybranými potencionálnymi osobami podmienky očakávanej likvidácie spoločnosti, splnenie zákonných

požiadaviek na osobu likvidátora a spôsob vedenia likvidácie. Cieľom je nájsť najvhodnejšiu osobu, ktorá bude poverená výkonom likvidácie, a to najmä s ohľadom na jej odbornosť, disponibilné kapacity a zákonné požiadavky týkajúce sa napr. zamedzenia konfliktu záujmov. Nakoľko sa navrhujú rovnaké požiadavky na osobu likvidátora ako u núteného správcu, návrh zákona v tejto časti odkazuje na právnu úpravu týkajúcu sa núteného správcu (§ 148). Zároveň sa upravujú podmienky pribratia odborných poradcov likvidátorom a povinnosť pre osoby vykonávajúce likvidáciu zachovávať mlčanlivosť v súvislosti s prebiehajúcou likvidáciou s výnimkou vo vzťahu k samotnej Národnej banke Slovenska.

K bodom 209 až 211 [§ 162 ods. 1, 2 a 4]

Ide o precizovanie ustanovení zákona v súvislosti s čl. 273 smernice 2009/138/ES v platnom znení.

K bodom 212 až 216 [§ 165 ods. 2 a § 167 ods. 1]

Na základe čl. 300 smernice 2009/138/ES v platnom znení sa sumy vyjadrené v eurách uvedené v smernici každých päť rokov revidujú tak, že sa základná suma v eurách zvýši o percentuálnu zmenu harmonizovaných indexov spotrebiteľských cien všetkých členských štátov, ako ich uverejňuje Komisia (Eurostat) od 31. decembra 2015 do dátumu revízie, a zaokrúhli sa nahor na násobok 100 000EUR, pokiaľ percentuálna zmena nie je nižšia ako 5 %. Prvá revízia súm by sa preto mala vykonať so zreteľom na zvýšenie uvedeného indexu v súvislosti s obdobím od 31. decembra 2015 do 31. decembra 2020.

Európska komisia uverejnila v Úradnom vestníku Európskej únie (2021/C 423/12) „Oznámenie o úprave súm stanovených v smernici Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) podľa inflácie“ na základe ktorého sa v predmetných ustanoveniach návrhu zákona tieto sumy upravujú.

K bodom 217 a 218 [§ 167 ods. 6 a § 171 až 177]

Ide o zosúladenie ustanovenia s medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva. Podľa § 17a zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov zostavujú poisťovne príp. zaist'ovne a ich pobočky účtovnú závierku podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, teda nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19. júla 2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem v znení nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 297/2008 z 11. marca 2008 a nariadenia Komisie (ES) č. 1126/2008 z 3. novembra 2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy v platnom znení.

K bodom 219 až 225 a 228 [§ 178 ods. 1 až 4, 6, 7, 9 až 11 a 13, § 179 ods. 10 a § 183 ods. 1]

Ide o legislatívno-technickú úpravu v nadväznosti na úpravu v bode 218.

K bodom 226 a 227 [§ 181 ods. 1 a 2]

Navrhované doplnenie ustanovenia zavádza rovnaký režim aký je uplatňovaný pre poisťovne a zaist'ovne aj pre poisťovne v osobitnom režime.

K bodu 229 [§ 186 ods. 1]

Pre oddelenú správu v prípade poisťovne vykonávajúcej životné aj neživotné poistenie v osobitnom režime je postačujúce, aby sa oddelená správa vzťahovala na organizačnú štruktúru a nie na personálnu. Rovnako ako je to upravené pre poisťovne v štandardnom režime v § 73 ods. 1.

K bodu 230 [§ 186 ods. 6]

Doterajšie znenie predmetného ustanovenia je v časti vymenúvania položiek účtovnej závierky nadbytočné vzhľadom na to, že poisťovňa, na ktorú sa vzťahuje osobitný režim, je povinná pripravovať účtovnú závierku v súlade s ustanoveniami zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve. Navrhované znenie konštatuje len povinnosť viesť oddelenú analytickú evidenciu a pripraviť účtovnú závierku v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

K bodu 231 [§ 188 ods. 6]

Doplňa sa výkladové pravidlo vo vzťahu k špecifickej právnej úprave jednostupňového systému správy a riadenia európskej spoločnosti v zmysle zákona č. 562/2004 Z. z. o európskej spoločnosti a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, v ktorom správu a riadenie európskej spoločnosti vykonáva správna rada.

K bodu 232 [§ 189 ods. 2]

Precizuje sa spoločné ustanovenie týkajúce sa postavenia právnickej osoby, ktorej bolo odobraté povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti alebo zaistovacej činnosti a dopĺňa sa možnosť prevodu jej poistného kmeňa alebo jeho časti alebo prevod zaistného kmeňa alebo jeho časti podľa § 156 a 157 s predchádzajúcim súhlasom Národnej banky Slovenska.

K bodom 233 až 235, 237 až 240 [§ 203 ods. 1, ods. 7 až 11, § 204 ods. 8 písm. c), ods. 9 až 12, § 205 od. 1 a 5]

Ide o transpozíciu bodu 105 písm. c) a bodu 106 smernice (EÚ) 2025/2 upravujúcich využívanie prechodných opatrení týkajúcich sa bezrizikových úrokových mier a technických rezerv. Toto využívanie by mohlo skresľovať skutočnú solventnosť skupiny. Od skupín poisťovní alebo zaistovní by sa preto malo vyžadovať, aby zverejňovali vplyv predpokladu, že vlastné zdroje vyplývajúce z týchto prechodných opatrení nie sú k dispozícii na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť skupiny. Orgány dohľadu by takisto mali mať právomoc prijať vhodné opatrenia, aby používanie opatrení primerane odrážalo finančnú situáciu skupiny. Smernicou 2009/138/ES v platnom znení sa stanovujú prechodné opatrenia pre bezrizikové úrokové miery a technické rezervy, ktoré podliehajú schváleniu orgánom dohľadu a ktoré sa uplatňujú na zmluvy uzavreté pred rokom 2016, z ktorých vyplývajú poistné a zaistné záväzky. Takéto schválenie použitia uvedených prechodných opatrení by sa preto malo obmedziť na prípady, keď sa na poisťovňu alebo zaistovňu po prvýkrát vzťahujú pravidlá stanovené smernicou 2009/138/ES v platnom znení alebo keď prijala kmeň poistných alebo zaistných zmlúv a prevádzajúca poisťovňa alebo zaistovňa pred prevodom uplatnila prechodné opatrenie v súvislosti so záväzkami spojenými s týmto kmeňom.

K bodu 236 [§ 204 ods. 1]

Ide o legislatívno-technickú úpravu, ktorá zohľadňuje úpravu navrhovanú v bode 218.

K bodu 241 [§ 205d]

Navrhovaný § 205d v odsekoch 1 až 7 obsahuje úpravu prechodných ustanovení v súvislosti s prijatím tohto zákona.

V odseku 8 sa upravujú požiadavky stanovené v čl. 308b ods. 12 smernice 2009/138/ES v platnom znení sa menia v súlade s bodom 105 písm. b) smernice (EÚ) 2025/2 tak, aby sa zabezpečila konzistentnosť s bankovým rámcom a rovnaké podmienky pri zaobchádzaní s expozíciami voči ústredným vládam alebo centrálnym bankám členských štátov denominovanými a financovanými v domácej mene ktoréhokoľvek členského štátu. Na tento účel sa pre takéto expozície zavádza režim zachovania predchádzajúceho stavu s cieľom oslobodiť príslušné expozície od kapitálových požiadaviek na riziko prirážky a koncentrácie trhu, ak tieto expozície vznikli pred 1. januárom 2023.

Navrhované prechodné ustanovenia v odsekoch 9 a 10 umožní efektívnejšie a rýchlejšie vymenovanie likvidátora a začatie likvidácie v prípade spoločností, ktorým NBS odňala povolenie na poisťovaciu činnosť s cieľom lepšej ochrany klientov.

K bodu 242 [§ 207b]

Zrušuje sa „Opatrenie Národnej banky Slovenska č. 6/2015 o solventnosti pre poisťovne, na ktoré sa neuplatňuje osobitný režim, a pre zaistovne, pobočky zahraničných poisťovní a pobočky zahraničných zaistovní v znení opatrenia z 8. novembra 2022 č. 8/2022“ z dôvodu presunu ustanovení tohto opatrenia do § 49a a § 49b tohto zákona.

K bodu 243

Na základe bodu 5 smernice (EÚ) 2025/2 sa v nadväznosti na úpravu v bode 52 návrhu zákona navrhuje zosúladiť pojem „štátutárny audítor“ v celom texte zákona.

K bodu 245 [príloha č. 2]

Ide o legislatívno-technickú úpravu vzhľadom na duplicitne uvedenú citáciu smernice.

K bodu 246 [príloha č. 2]

Príloha č. 2 sa dopĺňa o citáciu „Smernice európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2025/2, ktorou sa mení smernica 2009/138/ES, pokiaľ ide o proporionalitu, kvalitu dohľadu, predkladanie informácií, opatrenia týkajúce sa dlhodobých záruk, makroprudenciálne nástroje, riziká ohrozujúce udržateľnosť a dohľad nad skupinou a cezhraničný dohľad, a ktorou sa menia smernice 2002/87/ES a 2013/34/EÚ“.

K bodu 247 [príloha č. 3]

Na základe bodu 41 smernice (EÚ) 2025/2 sa dopĺňa v zákone v zmysle ustanovenia § 42 ods. 6 a 7 príloha č. 3, ktorá obsahuje vzorce pre výpočet výšky korekcie volatility bezrizikových úrokových mier pre menu a výpočet makrokorekcie volatility.

Vzhľadom na presun opatrenia Národnej banky Slovenska č. 6/2015 o solventnosti pre poisťovne, na ktoré sa neuplatňuje osobitný režim, a pre zaistovne, pobočky zahraničných poisťovní a pobočky zahraničných zaistovní sa na základe ustanovenia § 49 ods. 2, § 49a ods.

3, 5 a 9 sa presúvajú do prílohy č. 3 aj výpočtové vzorce pre výpočet základnej kapitálovej požiadavky na solventnosť, výpočet modulu upisovacieho rizika neživotného poistenia, výpočet modulu upisovacieho rizika životného poistenia a výpočet modulu trhového rizika.

K Čl. II

K bodu 1 [poznámka pod čiarou k odkazu 42a] a k bodu 9 [§ 118l ods. 3]

Navrhuje sa rozšírenie výnimky týkajúcej sa ponúk na prevzatie aj na poisťovne a zaist'ovne, ak sa použijú opatrenia na riešenie krízových situácií podľa osobitného predpisu. Súčasné znenie tejto výnimky pokrýva iba banky, obchodníkov s cennými papiermi a centrálnu protistranu. Úprava poznámky pod čiarou k odkazu 42a súvisí s úpravou v bode 9.

K bodu 2 [§ 60 ods. 3 a 4]

Pre vylúčenie pochybností sa navrhuje explicitný zákaz dobrovoľného zrušenia regulovaného subjektu rozhodnutím príslušného štatutárneho orgánu. Najskôr je potrebné vrátiť povolenie na vykonávanie investičných služieb, čomu predchádza súhlas Národnej banky Slovenska na vrátenie povolenia podľa § 70 ods. 1 písm. e).

Navrhuje sa doplnenie právnej úpravy, aby likvidátora menovala Národná banka Slovenska aj v prípade zániku povolenia na poskytovanie investičných služieb podľa § 60 ods. 1 písm. a) a následného zrušenia spoločnosti podľa príslušných ustanovení Obchodného zákonníka s likvidáciou. Navrhovaným doplnením sa zabezpečuje jednotnosť právnej úpravy čo do ustanovovacej právomoci Národnej banky Slovenska menovať likvidátora pre obchodníkov s cennými papiermi.

K bodu 3 [§ 73b ods. 10]

Ide o transpozičné ustanovenie delegovanej smernice Komisie (EÚ) 2026/374, ktorým sa zavádzajú podmienky pre investičný účet na prieskumy - ide o financovanie účtu na prieskumy z osobitného poplatku klienta obchodníka s cennými papiermi, rozpočet na investičné prieskumy obchodník s cennými papiermi pravidelne posudzuje, a zdôrazňuje sa zodpovednosť obchodníka s cennými papiermi za účet na prieskumy.

K bodu 4 [§ 73b ods. 11]

Obchodník s cennými papiermi, ktorý využíva účet na prieskumy, je povinný poskytnúť jeho klientom informácie o plánovanej sume osobitného poplatku za investičný prieskum a každoročne informácie o celkových nákladoch, ktoré vznikli obchodníkovi s cennými papiermi za obstaranie investičných prieskumov uskutočnených tretími osobami.

K bodu 5 [§ 73b ods. 12 až 17]

Určujú sa požiadavky na využívanie účtu na prieskumy obchodníkom s cennými papiermi, poskytovanie súvisiacich informácií Národnej banke Slovenska (napr. zoznam poskytovateľov investičného prieskumu, výhody, celková suma uhradená z účtu na prieskumy), a určenie osobitného poplatku klientom na investičný prieskum. Obchodník s cennými papiermi je povinný klientom uvádzať osobitný poplatok za investičný prieskum oddelene od iných poplatkov. Celková suma uhrádzaných osobitných poplatkov za investičné prieskumy nesmie

presiahnuť rozpočet obchodníka s cennými papiermi na investičné prieskumy na príslušný rok. Obchodník s cennými papiermi je povinný prijať a uplatňovať postup na vrátenie osobitného poplatku klientom alebo na vzájomné započítanie osobitných poplatkov s rozpočtom na investičné prieskumy, ak na účte na prieskumy zostane prebytok prostriedkov klientov. Obchodník s cennými papiermi je povinný mať zavedený kontrolný mechanizmus pre pridelovanie prostriedkov na nákup investičných prieskumov a musí ich používať v najlepšom záujme jeho klientov. O platbách z účtu na prieskumy musí obchodník s cennými papiermi viesť jednoznačné kontrolné záznamy. Obchodník s cennými papiermi môže zveriť inej osobe nakladanie s účtom na prieskumy, tým sa však nezabúva na zodpovednosť za nakladanie s týmto účtom.

K bodu 6 [§ 73b ods. 18]

Vypúšťa sa doterajšie ustanovenie na základe článku 1 bod 2 delegovanej smernice Komisie (EÚ) 2026/374.

K bodu 7 [§ 73b ods. 32]

Obchodník s cennými papiermi je povinný každoročne posudzovať kvalitu investičného prieskumu a ak posúdenie investičného prieskumu ukáže nedostatky v kvalite, použiteľnosti a v hodnote investičného prieskumu alebo nedostatočnom prínose investičného prieskumu k lepšiemu investičnému rozhodovaniu, musí prijať opatrenia na nápravu danej situácie vrátane toho, že požiada poskytovateľa investičného prieskumu, ktorý je tretou osobou, aby zvýšil kvalitu investičného prieskumu, prestane používať alebo distribuovať investičný prieskum nedostatočnej kvality alebo si zvolí alternatívneho poskytovateľa investičného prieskumu.

K bodu 8 [nový § 73w Osobitné ustanovenia k dlhodobému investičnému sporeniu]

Zavádzajú sa osobitné ustanovenia k dlhodobému investičnému sporeniu v zmysle článkov 4 a 5 Odporúčania Komisie z 30. 9. 2025 o zvýšení dostupnosti sporiacich a investičných účtov so zjednodušeným a zvýhodneným daňovým zaobchádzaním.

K bodu 10 [§ 147 ods. 3]

Doplňajú sa dôvody, kedy má Národná banka Slovenska možnosť zaviesť nútenú správu. Za súčasného právneho stavu je možné nútenú správu zaviesť iba z jedného povinného dôvodu, a to obmedzuje kompetencie Národnej banky Slovenska najmä v oblasti ochrany finančných spotrebiteľov a iných klientov.

K bodu 11 [§ 147 ods. 5]

Legislatívno-technická úprava, zjednodušenie označenia iných osôb.

K bodu 12 [§ 147 ods. 6]

Navrhuje sa zmena úpravy zverejňovania informácií primárne na webovom sídle. Vzhľadom na technologický pokrok nie je nevyhnutné, aby sa informácie zverejňovali v tlači, keďže prostredníctvom elektronických médií sa informácie dostanú k adresátom rýchlejšie. Napriek tomu je ponechaná možnosť zverejňovať v tlači podľa rozhodnutia Národnej banky Slovenska.

K bodu 13 [§ 148 ods. 1]

Upresňuje sa text ustanovenia, pričom menovanie zástupcu núteného správcu sa normuje ako možnosť pre Národnú banku Slovensku, ktorú posúdi s ohľadom na špecifické potreby zavedenej nútenej správy, a to najmä rozsah a náročnosť zverených úloh. Menovanie zástupcu núteného správcu je viazané na menovanie samotného núteného správcu, preto v prípade odvolania núteného správcu končí aj poverenie pre jeho zástupcu.

K bodu 14 [§ 148 ods. 2]

Zovšeobecňuje sa pojem osoba tak, aby sa vzťahovala úprava na právnické aj fyzické osoby, kedy je to potrebné. Dopĺňajú sa pravidlá pre výkon nútenej správy prostredníctvom právnickej osoby.

K bodu 15 [§ 148 ods. 3]

Upresňuje sa, že podmienky v tomto ustanovení sa týkajú iba správcu, ktorým je fyzická osoba.

K bodom 16 a 17 [§ 148 ods. 4 a 5]

V navrhovanom odseku 4 sa precizujú podmienky pre výkon nútenej správy prostredníctvom právnickej osoby, a to tým spôsobom, že sa upravujú diskvalifikačné pravidlá s ohľadom na možný konflikt záujmov alebo iné právne skutočnosti, ktoré predstavujú zákonnú prekážku pre vymenovanie danej právnickej osoby za núteného správcu (napr. právoplatné odsúdenie za úmyselný trestný čin v zmysle zákona č. 91/2016 Z. z. o trestnej zodpovednosti právnických osôb v znení neskorších predpisov). V odseku 5 sa vymedzuje okruh osôb, ktoré môže Národná banka Slovenska vymenovať za núteného správcu, a to osobu oprávnenú poskytovať právne služby podľa zákona č. 586/2003 Z. z. o advokácii v znení neskorších predpisov, osobu oprávnenú vykonávať štatutárny audit podľa zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite v znení neskorších predpisov a osobu zapísanú v oddiele špeciálnych správcov zoznamu správcov podľa zákona č. 8/2005 Z. z. o správcoch v znení neskorších predpisov.

K bodu 18 [§ 148 ods. 8]

Navrhuje sa rozšíriť okruh osôb, ktoré si môže vymenovaný nútený správca pribrať ako odborných poradcov aj o právnické osoby, a to s ohľadom na komplexnosť a odbornú náročnosť zverených úloh v rámci výkonu nútenej správy.

K bodu 19 [§ 148 pôvodný ods. 9]

Legislatívno-technická úprava. Požiadavky na odbornú spôsobilosť odborného poradcu boli zahrnuté do logicky súvisiace predchádzajúceho odseku 8.

K bodom 20 a 21 [§ 149 ods. 1 a 2]

Súčasný znenie upravuje právne dopady zavedenia nútenej správy na orgány obchodníka s cennými papiermi, pričom pôsobnosť predstavenstva a dozornej rady prechádza na núteného správcu. Predstavenstvu sa ponecháva právo na opravné prostriedky alebo na podanie žaloby proti samotnému rozhodnutiu Národnej banky Slovenska o zavedení nútenej správy. Upravujú sa povinnosti núteného správcu vo vzťahu k naplneniu tohto práva zo strany predstavenstva.

Zavádza sa povinnosť vyžiadať si súhlas Národnej banky Slovenska, ak chce správca zvolávať valné zhromaždenie spoločnosti.

K bodom 22 a 23 [§ 149 pôvodný ods. 6 a nový ods. 6]

Legislatívno-technická úprava. Úprava vyrovnaní bola zrušená a zároveň bola zmenená aj terminológia, preto je potrebné terminológiu upraviť.

K bodu 24 [§ 151 ods. 1]

Navrhuje sa vypustenie odkazu na úpravu zodpovednosti za škodu spôsobenú v súvislosti s výkonom funkcie núteného správcu v rámci zmluvy o výkone činnosti uzatvorenej medzi núteným správcou a Národnou bankou Slovenska. Otázka zodpovednosti za škodu je v prípade osôb, ktoré možno vymenovať za núteného správcu, regulovaná príslušnými právnymi predpismi, napr. zákonom č. 586/2003 Z. z. o advokácii v znení neskorších predpisov, zákonom č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite v znení neskorších predpisov a zákona č. 8/2005 Z. z. o správcoch v znení neskorších predpisov.

K bodu 25 [§ 151 ods. 2]

Legislatívno-technická úprava. Zohľadňuje sa prečíslovanie vnútorných odkazov.

K bodu 26 [§ 152 ods. 2]

Navrhuje sa rozšírenie právomoci núteného správcu vyžadovať spoluprácu vo vzťahu k všetkým zamestnancom, nie len vedúcim zamestnancom a taktiež rozšírenie jeho právomoci v pracovnoprávných vzťahoch. Zmeny majú za cieľ zabezpečiť riadne fungovanie núteného správcu pre naplnenie zákonom stanoveného účelu nútenej správy (§ 147 ods. 1), kontinuitu činnosti obchodníka s cennými papiermi, nad ktorým bola zavedená nútená správa, a v neposlednom rade aj ochranu práv samostatných zamestnancov (mzdové, pracovné podmienky a pod.).

K bodu 27 a 28 [§ 154 ods. 1 a pôvodný odsek 2]

Navrhuje sa vypustenie z dôvodu duplicitného upravenia so znením § 29 zákona č. 29/2026 Z. z. o obchodnom registri a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení zákona č. 73/2026 Z. z.

K bodu 29 [§ 154 nový ods. 2]

V novom odseku 2 sa navrhuje, aby skutočnosť, že došlo k zavedeniu nútenej správy, bola na návrh Národnej banky Slovenska vždy zapísaná v obchodnom registri.

K bodu 30 [§ 155 ods. 1 písm. c)]

Navrhuje sa predĺženie maximálnej lehoty zavedenia nútenej správy z 12 mesiacov na 24 mesiacov. Z poznatkov aplikačnej praxe vyplynulo, že 12 mesačná lehota časovo nepostačuje na zákonom vymedzený účel a dôvody zavedenia nútenej správy. Ide o nastavenie maximálnej časovej lehoty zavedenej nútenej správy, pričom platí, že ak dôvody pre zavedenie nútenej správy pominú skôr, nútená správa končí rozhodnutím Národnej banky Slovenska.

K bodu 31 [§ 157]

Navrhuje sa mechanizmus zrušenia a vstupu do likvidácie obchodníka s cennými papiermi, ktorému bolo odobraté povolenie na poskytovanie investičných služieb alebo ktoré zaniklo podľa § 60 ods. 1 písm. a) a to *ex lege*, to znamená priamo zo zákona, a to konkrétne momentom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o odobratí povolenia, resp. jeho zánikom dňom zrušenia takejto spoločnosti. S nadobudnutím právoplatnosti rozhodnutia o odobratí povolenia na poskytovanie investičných služieb je súčasne spojený zánik všetkých ostatných povolení, oprávnení a súhlasov udelených Národnou bankou Slovenska. Uvedený mechanizmus má za cieľ minimalizovať riziko vzniku právneho vákua medzi odobraním/zánikom povolenia na poskytovanie investičných služieb a začiatkom likvidácie spoločnosti s cieľom usporiadane ukončiť jej činnosť, speňažiť jej majetok (aktív) a použiť získané prostriedky na vyplatenie klientov a veriteľov. Takéto neželané právne vákuum môže podľa platného právneho stavu vzniknúť vtedy, ak dôjde k prieťahu na strane súdu, ktorý rozhoduje o zrušení dotknutej spoločnosti a o návrhu Národnej banky Slovenska na vymenovanie likvidátora. Následkom uvedeného by mohla ostávať na trhu finančná spoločnosť, ktorá síce nedisponuje platným povolením na poskytovanie investičných služieb, v dôsledku čoho nemôže poskytovať investičné služby alebo vykonávať investičné činnosti, avšak naďalej vykonáva činnosti ako obchodník s cennými papiermi vo vzťahu k svojim klientom, a to až dovtedy, kým sú splatené jej pohľadávky a vyrovnané záväzky. Súčasne takáto spoločnosť už nemá z povahy veci vo vzťahu k orgánu dohľadu povinnosť predkladať účtovné výkazy, štatistické výkazy a hlásenia podľa tohto zákona, keďže práve výsledkom doterajšieho dohľadu nad činnosťou dotknutej spoločnosti bolo prijatie rozhodnutia orgánu dohľadu o odobratí povolenia na poskytovanie investičných služieb, a tým o ukončení činností dotknutej spoločnosti na finančnom trhu. Ak nedôjde k bezprostrednému zrušeniu a následnej likvidácii spoločnosti po odobratí/zániku povolenia, vzniká právne vákuum, v ktorom sú možnosti orgánu dohľadu vo vzťahu k ochrane existujúcich klientov dotknutej spoločnosti výrazne limitované, čím sa narúša jedná zo zákonom vymedzených úloh Národnej banky Slovenska, a to prostredníctvom výkonu dohľadu nad finančným trhom prispievať k stabilite finančného trhu ako celku, ako aj k bezpečnému a zdravému fungovaniu finančného trhu v záujme udržiavania dôveryhodnosti finančného trhu, ochrany finančných spotrebiteľov a iných klientov na finančnom trhu a rešpektovania pravidiel hospodárskej súťaže.

Navrhovaným mechanizmom zrušenia spoločnosti a vstupu do likvidácie *ex offio* viazaním na okamih nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o odobratí povolenia na poskytovanie investičných služieb sa eliminuje možnosť vzniku neželaného právneho vákua, čím budú naplnené úlohy dohľadu nad finančným trhom a ochrany finančných spotrebiteľov a ostatných veriteľov.

Cieľom odseku 2 je zabezpečiť právnu istotu a ochranu klientov, keď obchodník s cennými papiermi prestáva byť držiteľom povolenia na poskytovanie investičných služieb, a to buď z dôvodu odobratia povolenia zo strany orgánu dohľadu alebo z dôvodu zániku obchodníka s cennými papiermi ako následku jeho zrušenia v zmysle § 60 ods. 1 písm. a). Strata povolenia neznamena okamžitý zánik povinností subjektu voči jeho klientom, rovnako ani povinností vo vzťahu k plneniu právomoci orgánu dohľadu nad týmto subjektom. Z uvedeného dôvodu sa

upravuje právna fikcia, na základe ktorej sa subjekt, ktorému bolo odobraté povolenie, resp. zaniklo, naďalej považuje obchodníka s cennými papiermi na účely tohto zákona, a to dovtedy, kým dôjde k vysporiadaniu klientskeho majetku a splateniu jej pohľadávok a vyrovnaníu záväzkov. V opačnom prípade by po odobratí povolenia na poskytovanie investičných služieb vznikol neželaný a právne nejasný stav, kedy by subjekt (obchodník s cennými papiermi bez povolenia na poskytovanie investičných služieb) už nespadal pod sektorovú reguláciu, hoci by stále disponoval prostriedkami klientov a spravoval ich majetok, čím by mohlo dôjsť k ohrozeniu práv klientov takéhoto obchodníka s cennými papiermi.

V odsekoch 4 a 5 sú upravené informačné povinnosti zo strany Národnej banky Slovenska v súvislosti s rozhodnutím o odobratí povolenia vo vzťahu ku klientom dotknutej spoločnosti, širokej verejnosti, obchodným partnerom a v zákonom vymedzených prípadoch aj vo vzťahu k orgánom dohľadu v inom členskom štáte alebo v zahraničí. V odseku 6 sa upravuje postup Národnej banky Slovenska vo vzťahu k registrovému súdu.

V odseku 7 sa navrhuje vylúčenie odkladného účinky prípadnej správnej žaloby podanej proti rozhodnutiu o odobratí povolenia na poskytovanie investičných služieb, a to z rovnakých dôvodov uvedených vyššie k eliminácii rizika vzniku právneho vákua po odobratí povolenia na poskytovanie investičných služieb. V odseku 8 sa upravuje dopad nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o vyhlásení konkurzu podľa zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii na prebiehajúce konanie o odobratí povolenia na poskytovanie investičných služieb, ktoré sa zastaví.

K bodu 32 [nový § 157a a § 157b]

Navrhuje sa nový mechanizmus menovania a odvolávania likvidátora, a to prenesením právomoci vymenovať a odvolať likvidátora výlučne na Národnú banku Slovenska (mimo bežného režimu súdnych menovaní), čím sa reaguje na špecifickú povahu a potreby finančného trhu. Národná banka Slovenska ako orgán dohľadu je garanciou posúdenia odbornosti likvidátora v špecifickom prostredí poskytovania investičných služieb. Likvidácia finančných inštitúcií kladie zvýšené nároky na odbornosť likvidátora, ktorú vie najlepšie posúdiť samotný orgán dohľadu aj s ohľadom na špecifiká danej spoločnosti a jej finančnú situáciu. Navrhuje sa preto, aby likvidátora vyberala a menovala samotná Národná banka Slovenska namiesto súdneho mechanizmu prostredníctvom náhodného výberu zo správcov, ktorí sú zapísaní v oddiele špeciálnych správcov v zmysle § 20a písm. c) zákona č. 8/2005 Z. z. o správcoch a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Súčasne sa navrhuje rozšíriť okruh osôb, ktoré môžu byť menované za likvidátorov, popri správcoch zapísaných v oddiele špeciálnych správcov aj o osoby oprávnené poskytovať právne služby podľa zákona č. 586/2003 Z. z. o advokácii v znení neskorších predpisov a osoby oprávnené vykonávať štatutárny audit podľa zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite v znení neskorších predpisov. Národná banka Slovenska menuje likvidátora po nadobudnutí právoplatnosti rozhodnutia o odobratí povolenia na poskytovanie investičných služieb a podáva návrh na zápis likvidátora do obchodného registra

Vzťah medzi Národnou bankou Slovenska a likvidátorom sa upraví v zmluve o výkone činnosti, ktorá podrobnejšie vymedzí najmä jeho práva a povinnosti, výšku jeho odmeny a jej

splatnosť a náhradu nákladov spojených s likvidáciou. Výšku odmeny likvidátora a jej splatnosť určí Národná banka Slovenska s ohľadom na predpokladaný časový rámec a rozsah prác. Odmena likvidátora ako aj ostatné výdaje súvisiace s likvidáciou sa hradia z majetku likvidovanej spoločnosti. Ak majetok spoločnosti v likvidácii na úhradu odmeny likvidátora a ostatných výdajov nepostačuje, uhradí ich Národná banka Slovenska.

Ďalej sa reguluje postup Národnej banky Slovenska pred vymenovaním likvidátora, v rámci ktorého prerokuje s vybranými potencionálnymi osobami podmienky očakávanej likvidácie spoločnosti, splnenie zákonných požiadaviek na osobu likvidátora a spôsob vedenia likvidácie. Účelom uvedeného postupu je nájsť najvhodnejšiu osobu, ktorá bude poverená výkonom likvidácie, a to najmä s ohľadom na jej odbornosť, disponibilné kapacity a zákonné požiadavky týkajúce sa napr. zamedzenia konfliktu záujmov. Nakoľko sa navrhujú rovnaké požiadavky na osobu likvidátora ako u núteného správcu, návrh zákona v tejto časti odkazuje na právnu úpravu týkajúcu sa núteného správcu (§ 148). Upravujú sa podmienky pribratia odborných poradcov likvidátorom a povinnosť pre osobu vykonávajúcu likvidáciu zachovávať mlčanlivosť v súvislosti s prebiehajúcou likvidáciou s výnimkou vo vzťahu k samotnej Národnej banke Slovenska. Upravuje sa postup v prípade, keď likvidátor prestane spĺňať podmienky na výkon tejto funkcie.

K bodu 33 [§ 158]

Upravuje sa vzťah medzi všeobecným predpisom, ktorým je Obchodný zákonník (lex generalis), a osobitnou úpravou týkajúcou sa likvidácie obchodníka s cennými papiermi obsiahnutou v upravovanom zákone (lex specialis). Ďalej sa definuje proces likvidácie, z ktorých činností má pozostávať. Dôležitou súčasťou procesu je vysporiadanie klientskeho majetku.

Vstupom spoločnosti do likvidácie prechádza pôsobnosť štatutárnych orgánov konať v mene spoločnosti na likvidátora s výnimkou práva na zvolenie valného zhromaždenia a oprávnenia podať správnu žalobu voči rozhodnutiu o odobratí povolenia. Tieto oprávnenia sú vyňaté z právomoci likvidátora a ponechané pôvodným štatutárnym orgánom dotknutej spoločnosti.

Stanovuje sa lehota 6 mesiacov, v rámci ktorej je likvidátor povinný vyhotoviť zoznam majetku spoločnosti a klientskeho majetku, pričom túto lehotu je možné v odôvodnených prípadoch na návrh likvidátora predĺžiť o 3 mesiace a to aj opakovane. Zároveň sa vymedzuje rozsah oprávnení likvidátora vymenovaného Národnou bankou Slovenska pri zisťovaní majetku, ktorý je rovnaký ako má správca konkurznej podstaty pri zisťovaní majetku úpadcu (druhý oddiel zákona č. 7/2005 Z. z. zákona o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov).

K bodu 34 [Príloha]

Ide o legislatívno-technickú zmenu – prečíslovanie transpozičných príloh. Okrem toho sa dopĺňa transpozičná príloha k zákonu 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov o smernicu (EÚ) 2026/374.

K bodu 35 [§ 173zk]

Navrhované prechodné ustanovenia umožní efektívnejšie a rýchlejšie vymenovanie likvidátora a začatie likvidácie v prípade spoločností, ktorým NBS odňala povolenie na vykonávanie investičnej činnosti s cieľom lepšej ochrany klientov.

K Čl. III

Účinnosť zákona sa navrhuje 30. januára 2027.