

TABUĽKA ZHODY									
návrhu právneho predpisu s právom Európskej únie									
Smernica			Právne predpisy Slovenskej republiky						
Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2024/2994 z 27. novembra 2024, ktorou sa menia smernice 2009/65/ES, 2013/36/EÚ a (EÚ) 2019/2034, pokiaľ ide o zaobchádzanie s rizikom koncentrácie vyplývajúcim z expozícií voči centrálnym protistranám a s rizikom protistrany pri centrálne zúčtovaných transakciách s derivátmi (Ú. v. EÚ L, 2024/2994, 4.12.2024).			Návrh zákona, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov a ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov (ďalej „návrh“). Zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len „566/2001“). Zákon č. 575/2001 Z. z. o organizácii činnosti vlády a organizácii ústrednej štátnej správy v znení neskorších predpisov (ďalej len „575/2001“).						
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Článok (Č, O, V, P)	Text	Spôsob transp. (N, O, D, n.a.)	Číslo predpisu	Článok (Č, §, O, V, P)	Text	Zhoda	Poznámky	Identifikácia goldplatingu	Identifikácia oblasti goldplatingu a vyjadrenie k opodstatnenosti goldplatingu*
Č: 1 O:1	Zmeny smernice 2009/65/ES Smernica 2009/65/ES sa mení takto: 1. V článku 2 ods. 1 sa dopĺňa toto písmeno: „v),centrálna protistrana‘ je centrálna protistrana v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 ^(*) . (*) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (Ú. v. EÚ L 201, 27.7.2012, s. 1).“	N				Ž	Článok 1 bude prevzatý do najbližšej novely zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov.	GP - N	
Č: 1 O:2	2. Článok 52 sa mení takto: a) v odseku 1 druhom pododseku sa úvodné slová nahrádzajú takto: „Riziková expozícia voči protistrane PKIPCP pri transakcii s derivátmi, ktorú centrálna nezúčtováva centrálna protistrana, ktorej bolo udelené povolenie v súlade s článkom 14 nariadenia (EÚ) č. 648/2012 alebo ktorá bola								

	uznaná v súlade s článkom 25 uvedeného nariadenia, nesmie prekročiť:“ ; b) odsek 2 sa mení takto: i) prvý pododsek sa nahrádza takto: „Členské štáty môžu zvýšiť 5 % limit stanovený v odseku 1 prvom pododseku najviac na 10 %. Ak ho zvýšia, celková hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, ktoré má PKIPCP v emitentoch, do ktorých investoval viac ako 5 % svojich aktív, však nesmie presiahnuť 40 % hodnoty jeho aktív. Toto obmedzenie neplatí pre vklady alebo transakcie s derivátmi s finančnými inštitúciami, ktoré podliehajú dohľadu nad obozretným podnikaním.“ ; ii) v druhom pododseku sa písmeno c) nahrádza takto: „c) expozície vyplývajúce z transakcií s derivátmi s týmto subjektom, ktoré centrálna nezúčtováva centrálna protistrana, ktorej bolo udelené povolenie v súlade s článkom 14 nariadenia (EÚ) č. 648/2012 alebo ktorá bola uznaná v súlade s článkom 25 uvedeného nariadenia.“								
Č:2 O:1	Zmeny smernice 2013/36/EÚ Smernica 2013/36/EÚ sa mení takto: 1. V článku 74 ods. 1 sa písmeno b) nahrádza takto: „b) účinné postupy na identifikáciu, riadenie, monitorovanie a vykazovanie rizík, ktorým sú alebo ktorým by mohli byť vystavené, vrátane rizík ESG v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte, ako aj rizika koncentrácie vyplývajúceho z expozícií voči centrálnym protistranám, pričom sa zohľadňujú	N				Ž	Článok 2 bude prevzatý do najbližšej novely zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení		

	podmienky stanovené v článku 7a nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012^(*); ^(*) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (Ú. v. EÚ L 201, 27.7.2012, s. 1).“						niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.	
Č:2 O:2	2. V článku 76 ods. 2 sa dopĺňa tento pododsek: „Členské štáty zabezpečia, aby riadiaci orgán vypracoval osobitné plány a kvantifikovateľné ciele v súlade s požiadavkami stanovenými v článku 7a nariadenia (EÚ) č. 648/2012 na monitorovanie a riešenie rizika koncentrácie vyplývajúceho z expozícií voči centrálnym protistranám ponúkajúcim služby podstatného systémového významu pre Úniu alebo jeden či viaceré jej členské štáty.“							
Č:2 O:3	3. V článku 81 sa dopĺňa tento odsek: „Príslušné orgány posudzujú a monitorujú vývoj postupov inštitúcií týkajúcich sa riadenia ich rizika koncentrácie vyplývajúceho z expozícií voči centrálnym protistranám vrátane plánov vypracovaných v súlade s článkom 76 ods. 2 piatym pododsekom tejto smernice, ako aj pokrok dosiahnutý pri prispôbovaní ich obchodných modelov požiadavkám stanoveným v článku 7a nariadenia (EÚ) č. 648/2012.“							
Č:2 O:4	4. V článku 100 sa dopĺňa tento odsek: „5. EBA v spolupráci s ESMA vypracuje usmernenia v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 s cieľom stanoviť konzistentnú metodiku na začlenenie rizika koncentrácie vyplývajúceho z expozícií voči centrálnym protistranám do stresového testovania orgánmi dohľadu. EBA vydá usmernenia uvedené v prvom pododseku tohto odseku do 25. júna 2026.“	n.a.				n.a.		
Č:2 O:5	5. V článku 104 ods. 1 sa dopĺňa toto písmeno:							

	„o)požadovať od inštitúcií, ak sa príslušný orgán domnieva, že existuje riziko nadmernej koncentrácie vyplývajúce z expozícií voči centrálnej protistrane, aby znížili expozície voči tejto centrálnej protistrane alebo aby opätovne preskupili expozície na všetkých svojich zúčtovacích účtoch v súlade s článkom 7a nariadenia (EÚ) č. 648/2012.“								
Č:3 O:1	Zmeny smernice (EÚ) 2019/2034 Smernica (EÚ) 2019/2034 sa mení takto: 1. V článku 3 ods. 1 sa dopĺňajú tieto body: „34. ‚centrálna protistrana‘ je centrálna protistrana v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012^(*); 35. ‚kvalifikovaná centrálna protistrana‘ alebo ‚QCCP‘ je kvalifikovaná centrálna protistrana alebo ‚QCCP‘ v zmysle vymedzenia v článku 4 ods. 1 bode 88 nariadenia (EÚ) č. 575/2013; ^(*) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (Ú. v. EÚ L 201, 27.7.2012, s. 1).“	N	Návrh zákona č.I Bod 2	§ 7 O: 32 a 33	(32) Centrálnou protistranou je centrálna protistrana podľa osobitného predpisu.^{18k)} (33) Kvalifikovanou centrálnou protistranou je kvalifikovaná centrálna protistrana podľa osobitného predpisu.^{18l)} ^{18k)} Čl. 2 bod 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (Ú. v. EÚ L 201, 27.7.2012) v platnom znení. ^{18l)} Čl. 4 ods. 1 bod 88 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 v platnom znení. (19) Účastníkom systému vyrovnania môže byť len a) banka alebo zahraničná banka,	Ú		GP - N	
			566/2001	§ 99 O: 19					

			Návrh zákona čl.I Bod 22	P: c) Poznámka a pod čiarou 89r	b) obchodník s cennými papiermi alebo zahraničný obchodník s cennými papiermi, c) centrálna protistrana,^{89r)} alebo zúčtovací člen centrálnej protistrany s povolením podľa osobitného predpisu,^{89s)} zúčtovací agent, zúčtovací ústav alebo prevádzkovateľ systému vyrovnania, alebo prevádzkovateľ platobného systému, d) orgán verejnej moci, e) obchodná spoločnosť, ktorej štát poskytol záruku v súvislosti s jej účasťou v systéme vyrovnania alebo v platobnom systéme, f) centrálny depozitár, ktorý sa stal účastníkom systému vyrovnania prevádzkovaného centrálnym depozitárom na základe osobitného predpisu.⁹⁰⁾ ^{89r)} Čl. 2 bod 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (Ú. v. EÚ L 201, 27. 7. 2012) v platnom znení.			
Č:3 O:2	2. V článku 26 ods. 1 sa písmeno b) nahrádza takto: „b) účinné postupy na identifikáciu, riadenie, monitorovanie a vykazovanie rizík, ktorým investičné spoločnosti sú alebo by mohli byť vystavené, alebo rizík, ktoré predstavujú alebo by mohli predstavovať pre iných, vrátane rizika koncentrácie vyplývajúceho z expozícií voči centrálnym protistranám, pričom sa zohľadňujú podmienky stanovené v článku 7a nariadenia (EÚ) č. 648/2012;“.	N	návrh zákona čl.I Bod 11	§ 71d O: 2	(2) Vrcholový manažment, a ak to určia stanovy, aj dozorná rada, sú povinní posudzovať, pravidelne skúmať a schvaľovať stratégie a politiky týkajúce sa ochoty obchodníka s cennými papiermi podstupovať riziká, opatrenia a postupy zavedené s cieľom identifikovať, riadiť, monitorovať, vykazovať a zmierňovať riziká, ktorým obchodník s cennými papiermi je alebo môže byť vystavený, alebo riziká, ktoré predstavuje alebo by mohol predstavovať pre iných, vrátane rizika koncentrácie vyplývajúceho z expozícií voči centrálnym protistranám, pričom sa zohľadňujú podmienky ustanovené	Ú		GP - N

					osobitným predpisom, ^{56acaba)} vrátane rizík, ktoré vyplývajú z makroekonomického prostredia, v ktorom obchodník s cennými papiermi pôsobí vo vzťahu k hospodárskemu cyklu. Vrcholový manažment, a ak to určia stanovy, aj dozorná rada, sú povinní prijímať a pravidelne skúmať zásady odmeňovania. Správu o kontrole dodržiavania zásad odmeňovania je obchodník s cennými papiermi povinný predložiť Národnej banke Slovenska do 30. júna roka nasledujúceho po kalendárnom roku, za ktorý sa správa vyhotovuje.				
Č:3 O:3	3. V článku 29 sa odsek 1 mení takto: a) dopĺňa sa toto písmeno: „e) významných zdrojov a účinkov rizika koncentrácie vyplývajúceho z expozícií voči centrálnym protistranám a akéhokoľvek významného vplyvu na vlastné zdroje.“ ; b) za piaty pododsek sa vkladá tento pododsek: „Členské štáty na účely prvého pododseku písmena e) zabezpečia, aby riadiaci orgán vypracoval osobitné plány a kvantifikovateľné ciele v súlade s požiadavkami stanovenými v článku 7a nariadenia (EÚ) č. 648/2012 na monitorovanie a riešenie rizika koncentrácie vyplývajúceho z expozícií voči centrálnym protistranám ponúkajúcim služby podstatného systémového významu pre Úniu alebo jeden či viaceré jej členské štáty.“	N	návrh zákona čl.I Bod 9	§ 71c O: 2 P: e)	e) významných zdrojov a účinkov rizika koncentrácie vyplývajúceho z expozícií voči centrálnym protistranám a akéhokoľvek významného vplyvu na vlastné zdroje.	Ú		GP - N	
		N	návrh zákona čl.I Bod 10	§ 71c O: 7	(7) Riadiaci orgán obchodníka s cennými papiermi je povinný na účel odseku 2 písm. e) vypracovať osobitné plány a kvantifikovateľné ciele v súlade s požiadavkami ustanovenými osobitným predpisom^{56acaba)} na monitorovanie a riadenie rizika koncentrácie vyplývajúceho z expozícií voči centrálnym protistranám ponúkajúcim služby podstatného systémového významu pre Európsku úniu alebo jeden členský štát alebo viaceré členské štáty.	Ú			
					^{56acaba)} Čl. 7a nariadenia (EÚ) č. 648/2012 v platnom znení.				

Č:3 O:4	4. V článku 36 ods. 1 sa dopĺňa tento pododsek: „Na účely prvého pododseku písmena a) príslušné orgány posudzujú a monitorujú vývoj postupov investičných spoločností týkajúcich sa riadenia ich rizika koncentrácie vyplývajúceho z expozícií voči centrálnym protistranám vrátane plánov vypracovaných v súlade s článkom 29 ods. 1 tejto smernice, ako aj pokrok dosiahnutý pri prispôbovaní ich obchodných modelov požiadavkám stanoveným v článku 7a nariadenia (EÚ) č. 648/2012.“	N	návrh zákona čl.I Bod 29	§ 135 O: 9	(9) Národná banka Slovenska posudzuje a monitoruje vývoj postupov obchodníka s cennými papiermi, ktoré sa týkajú riadenia jeho rizika koncentrácie vyplývajúceho z expozícií voči centrálnym protistranám, vrátane plánov vypracovaných v súlade s § 71c ods. 2 písm. e), ako aj pokrok dosiahnutý prispôbovaním jeho obchodných modelov požiadavkám ustanoveným osobitným predpisom. ^{56acaba)} ^{56acaba)} Čl. 7a nariadenia (EÚ) č. 648/2012 v platnom znení.	Ú		GP - N	
Č:3 O:5	5. V článku 39 sa odsek 2 mení takto: a) úvodné slová sa nahrádzajú takto: „Príslušné orgány majú na účely článku 29, článku 36, článku 37 ods. 3 a článku 38 tejto smernice a na účely uplatňovania nariadenia (EÚ) 2019/2033 aspoň tieto právomoci:“;	N	566/2001 a návrh zákona čl.I Bod 39	§ 144 O: 1, V: úvodná veta	(1) Ak Národná banka Slovenska zistí nedostatky v činnosti obchodníka s cennými papiermi alebo pobočky zahraničného obchodníka s cennými papiermi spočívajúce v nedodržíavaní podmienok určených v povolení podľa § 55 alebo § 56 alebo v rozhodnutí o predchádzajúcom súhlase, v nedodržíavaní podmienok alebo povinností vyplývajúcich z iných rozhodnutí Národnej banky Slovenska uložených obchodníkovi s cennými papiermi alebo pobočke zahraničného obchodníka s cennými papiermi, v nedodržíavaní podmienok podľa § 55 ods. 2 a 6 a § 56 ods. 2 a 9, v nedodržíavaní podmienok podľa § 71c, § 135, tohto paragrafu a § 157 alebo v nedodržíavaní alebo v obchádzaní iných ustanovení tohto zákona, osobitných zákonov ^{110e)} alebo iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na výkon činností obchodníka s cennými papiermi, alebo, ak je preukázané, že obchodník s cennými papiermi počas 12 po sebe nasledujúcich kalendárnych mesiacov pravdepodobne nedodrží ustanovenia tohto zákona alebo osobitného predpisu, ^{50cb)} môže Národná banka Slovenska	Ú		GP - N	

	b) dopĺňa sa toto písmeno: „n) „požadovať od investičných spoločností, aby znížili expozície voči centrálnej protistrane alebo aby opätovne preskupili expozície na všetkých svojich zúčtovacích účtoch v súlade s článkom 7a nariadenia (EÚ) č. 648/2012, ak sa príslušný orgán domnieva, že existuje nadmerné riziko koncentrácie vyplývajúce z expozícií voči tejto centrálnej protistrane.“		Návrh zákona čl.I Bod 41	§ 144 O: 1, P: ah)	ah) uložiť obchodníkovi s cennými papiermi povinnosť znížiť expozície voči centrálnej protistrane alebo opätovne preskupiť expozície na všetkých svojich zúčtovacích účtoch v súlade s osobitným predpisom,^{56acaba)} ak podľa Národnej banky Slovenska existuje nadmerné riziko koncentrácie vyplývajúce z expozícií voči tejto centrálnej protistrane. ^{56acaba)} Čl. 7a nariadenia (EÚ) č. 648/2012 v platnom znení.				
Č: 4 O:1	Transpozícia 1. Členské štáty uvedú do účinnosti zákony, iné právne predpisy a správne opatrenia potrebné na dosiahnutie súladu s touto smernicou do 25. júna 2026. Bezodkladne o tom informujú Komisiu. Členské štáty uvedú priamo v prijatých opatreniach alebo pri ich úradnom uverejnení odkaz na túto smernicu. Podrobnosti o odkaze upravujú členské štáty.	N	Návrh zákona Čl. III	575/2001 § : 35 O : 7	Tento zákon nadobúda účinnosť 1. novembra 2025 okrem čl. I bodov 19, 20, 23 až 25, 29, 32, 34, 36, 39 a 41, ktoré nadobúdajú účinnosť 5. júna 2026, čl. I bodov 14, 15, 35 a 46 a čl. II bodov 3 až 5, 7 až 20, 24, 26 až 29, 41 až 43 a 46, ktoré nadobúdajú účinnosť 6. júna 2026 a čl. I bodov 2, 9 až 11, 22 a 47, ktoré nadobúdajú účinnosť 25. júna 2026 a čl. I bodu 44 a čl. II bodu 44, ktoré nadobúdajú účinnosť 5. decembra 2026. Ministerstvá a ostatné ústredné orgány štátnej správy v rozsahu vymedzenej pôsobnosti plnia voči orgánom Európskej únie informačnú a oznamovaciu povinnosť, ktorá im vyplýva z právne záväzných aktov týchto orgánov. Týmto zákonom sa preberajú právne záväzné akty Európskej únie uvedené v prílohe. ZOZNAM PREBERANÝCH PRÁVNE ZÁVÄZNÝCH AKTOV EURÓPSKEJ ÚNIE	Ú		GP - N	
			566/2001 § 158a	566/2001 a Príloha Bod 33					

Č: 4 O:2	2. Členské štáty oznámia Komisii znenie hlavných opatrení vnútroštátneho práva, ktoré prijímú v oblasti pôsobnosti tejto smernice.		Návrh zákona čl.I B 47 575/2001	§ : 35 O : 7	33. Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2024/2994 z 27. novembra 2024, ktorou sa menia smernice 2009/65/ES, 2013/36/EÚ a (EÚ) 2019/2034, pokiaľ ide o zaobchádzanie s rizikom koncentrácie vyplývajúcim z expozícií voči centrálnym protistranám a s rizikom protistrany pri centrálne zúčtovaných transakciách s derivátmi (Ú. v. EÚ L, 2024/2994, 4.12.2024). Ministerstvá a ostatné ústredné orgány štátnej správy v rozsahu vymedzenej pôsobnosti plnia voči orgánom Európskej únie informačnú a oznamovaciu povinnosť, ktorá im vyplýva z právne záväzných aktov týchto orgánov.				
Č: 5	Nadobudnutie účinnosti Táto smernica nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom nasledujúcim po jej uverejnení v <i>Úradnom vestníku Európskej únie</i> .	n.a.				n.a.		GP - N	
Č. 6	Adresáti Táto smernica je určená členským štátom. V Štrasburgu 27. novembra 2024 Za Európsky parlament predsedníčka R. METSOLA Za Radu predseda BÓKA J.	n.a.				n.a.		GP - N	

LEGENDA:

V stĺpci (1):

Č – článok

O – odsek

V – veta

P – číslo (písmeno)

V stĺpci (3):

N – bežná transpozícia

O – transpozícia s možnosťou voľby

D – transpozícia podľa úvahy (dobrovoľná)

n.a. – transpozícia sa neuskutočňuje

V stĺpci (5):

Č – článok

§ – paragraf

O – odsek

V – veta

P – písmeno (číslo)

V stĺpci (7):

Ú – úplná zhoda (ak bolo ustanovenie smernice prebraté v celom rozsahu, správne, v príslušnej forme, so zabezpečenou inštitucionálnou infraštruktúrou, s príslušnými sankciami a vo vzájomnej súvislosti)

Č – čiastočná zhoda (ak minimálne jedna z podmienok úplnej zhody nie je splnená)

Ž – žiadna zhoda (ak nebola dosiahnutá ani úplná ani čiast. zhoda alebo k prebratiu dôjde v budúcnosti)

n.a. – neaplikovateľnosť (ak sa ustanovenie smernice netýka SR alebo nie je potrebné ho prebrať)