

VZNESENÉ PRIPOMIENKY V RÁMCI MEDZIREZORTNÉHO PRIPOMIENKOVÉHO KONANIA

Zákon, 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 menia a dopĺňajú niektoré zákony

Počet vznesených pripomienok, z toho zásadných

35 / 0

Subjekt	Pripomienka	Typ	Vyh.	Zdôvodnenie
CDCP	Čl. I § 173zh ods. 1 Navrhujeme lehotu jedného roka uvedenú v § 173zh ods. 1 prvej vete skrátiť na 6 mesiacov, prípadne aj kratšiu lehotu. Uvedené odôvodňujeme tým, že vzhľadom na komplikácie, ktoré tieto záložné práva v praxi spôsobujú, je vhodné vysporiadať sa s touto situáciou čo najskôr.	O	A	
FOV	Celému materiálu K Návrhu 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 menia a dopĺňajú niektoré zákony Fond ochrany vkladov nemá pripomienky.	O	A	

GPSR	Všeobecne - O: K vyššie uvedenému materiálu Generálna prokuratúra Slovenskej republiky neuplatňuje pripomienky.	O	A	
MDSR	Čl. I bod 4 V čl. I bode 4 úvodnej vete odporúčame slová „a na konci sa pripája táto veta.“ nahradiť bodkou a vetu, ktorá sa pripája uviesť v samostatnom odseku.	O	N	Zvolenú legislatívnu techniku považuje predkladateľ za vhodnejšiu.
MDSR	Čl. II bod 5 § 6 ods. 8 V čl. II bode 5 § 6 ods. 8 odporúčame na konci doplniť bodku.	O	A	
MKSR	Celému materiálu K čl. I K bodom 17 a 18 a k osobitnej časti dôvodovej správy: Upozorňujeme, že odôvodnenie bodu 17 v osobitnej časti dôvodovej správy sa netýka § 83b ods. 5, ale § 85 ods. 7 a bodu 18 sa netýka § 83b ods. 6 a 7, ale § 86 ods. 1. Odôvodnenie bodov 17 a 18 sa uvádza v dôvodovej správe v časti „K bodom 14 až 16“. Na rovnakú zmatečnosť odôvodnení v osobitnej časti dôvodovej správy upozorňujeme aj v bodoch 19 až 36 čl. I návrhu zákona.	O	A	
MPSVRSR	K doložke vybraných vplyvov Odporúčame predkladateľovi vyhodnotiť sociálne	O	N	Predkladateľ neidentifikoval sociálne vplyvy. Mechanizmus fungovania výplaty náhrad

	vplyvy predloženého materiálu a bližšie ich špecifikovať v analýze sociálnych vplyvov. Odôvodnenie: Predložený materiál v porovnaní so súčasným stavom zavádza okrem iného zmeny v oblasti zapojenia pobočky zahraničného obchodníka s cennými papiermi do systému ochrany klientov v Slovenskej republike. Navrhovaná právna úprava má zabezpečiť, že klienti, ktorých klientsky majetok spravuje pobočka zahraničného obchodníka s cennými papiermi, ktorá poskytuje investičné služby, vedľajšie služby alebo vykonáva investičné činnosti na území Slovenskej republiky, dostanú náhradu za nedostupný klientsky majetok bezodkladne a v správnej výške. Odporúčame bližším spôsobom zhodnotiť ako sa navrhovaná úprava dotkne klientov – fyzických osôb. Z predloženého návrhu sa javí, že zakladá sociálne vplyvy, ktoré odporúčame korektne označiť v bode 9. Vybrané vplyvy materiálu doložky vybraných vplyvov. Zároveň je potrebné ich bližším spôsobom špecifikovať v analýze sociálnych vplyvov.			z Garančného fondu investícií funguje od roku 2002. V návrhu zákona predkladateľ bližšie špecifikuje spoluprácu domáceho subjektu garančnej schémy a zahraničného subjektu garančnej schémy.
MSSR	Čl. I § 118i ods. 3 bod 24 Navrhujeme nahradiť slová „registráciu zániku“ slovom „výmaz“. Obdobnú úpravu navrhujeme aj v § 173zh ods. 1.	O	N	Zákon č. 566/2001 Z. z. v oblasti záložného práva používa pojmy „registrácia vzniku/zmeny/zániku“.

MSSR	Čl. I § 173zh ods. 2 bod 33 V odseku 2 navrhujeme doplniť bodku v dátume.	O	A	
MSSR	Dôvodová správa k čl. I Navrhujeme aktualizovať číslovanie novelizačných bodov v dôvodovej správe.	O	A	
MŠV VaŠSR	Celému materiálu Odporúčame návrh zákona upraviť legislatívno-technicky, napríklad - v čl. II bode 5 na konci vložiť chýbajúcu bodku, - v čl. II bode 15 slová "slovo "e)" nahrádza slovo "d)"" nahradiť slovami "slová "písm. e)" nahrádzajú slovami "písm. d)"".	O	A	
MVSR	Čl. II bodu 15 K čl. II bodu 15: Novelizačný bod treba dať do súladu s bodom 30.2 prílohy č. 1 k Legislatívnym pravidlám vlády Slovenskej republiky.	O	A	
MZSR	vlastnému materiálu k čl. II bodu 15 Odporúčame slová „nahrádza slovo“ nahradiť slovami „nahrádza slovom“. Odôvodnenie: Formálna pripomienka.	O	A	
NBS	Čl. I bodu 33 Navrhujeme upraviť prechodné ustanovenia tak, aby sa nová právna úprava týkajúca sa osobitného zániku záložného práva k akciám vzťahovala len na záložné práva k akciám, ktoré vzniknú po nadobudnutí účinnosti tohto zákona.	O	N	Z dôvodu zamedzenia špekulatívnych konaní, kedy dochádza k zámernému alebo účelovému zriadeniu záložného práva v čase realizácie práva výkupu, resp. pred ním, čím dochádza k ohrozeniu účelu práva výkupu predkladateľ navrhovaným ustanovením

	Odôvodnenie: Navrhované znenie § 173zh môže výrazne znížiť právnu istotu záložných veriteľov, keďže v čase vzniku ich záložného práva k akciám neboli účinné ustanovenia zákona o cenných papieroch, ktoré by viazali ukončenie procesu výkupu akcií od minoritných akcionárov so zánikom záložného práva. Javí sa, že navrhované znenie tak môže zasahovať do vlastníckych práv a narúšať princíp právnej istoty, keďže sa týka súkromnoprávných vzťahov, ktoré vznikli a trvali pred nadobudnutím účinnosti tohto zákona (t. j. pred 1. májom 2024). Z uvedeného dôvodu a z dôvodu rizika uplatňovania si prípadného práva na náhradu škody je potrebné, aby prechodné ustanovenia boli naformulované tak, že sa osobitný zánik záložného práva k akciám týka len tých záložných práv k akciám, ktoré vznikli po nadobudnutí účinnosti tohto zákona.			reaguje na problémy aplikačnej praxe.
OAPSVLÚVSR	Celému materiálu 1. Všeobecne: Podľa čl. 93 ods. 3a smernice 2014/65/EÚ v znení nariadenia (EÚ) 2022/858 členské štáty, ktoré nemôžu prijať ustanovenia potrebné na dosiahnutie súladu s článkom 4 ods. 1 bodom 15 smernice do 23. marca 2023, pretože ich legislatívne postupy trvajú viac ako deväť mesiacov, využijú predĺženie najviac o šesť	O	A	

	mesiacov od 23. marca 2023 za predpokladu, že oznámia Komisii potrebu využiť toto, pričom Slovenská republika využila túto výnimku. Upozorňujeme, že navrhovaná účinnosť v Čl. IV predkladaného návrhu zákona je stanovená na 1. mája 2024, čím dochádza k oneskorenej transpozícii.			
OAPSVLÚVSR	Celému materiálu 2. Ku vzťahu so smernicou 97/9/ES: Dovoľujeme si upozorniť na skutočnosť, že predkladaným návrhom zákona dochádza v Čl. I bodoch 20 a 21 v § 86 k zásahu do transpozičných opatrení smernice Európskeho parlamentu a Rady 97/9/ES z 3. marca 1997 o systémoch náhrad pre investorov. Žiadame preto do ďalšieho legislatívneho procesu predložiť tabuľku zhody, v ktorej bude preukázané zachovanie úplnej transpozície čl. 5 a ďalších ustanovení smernice 97/9/ES do slovenského právneho poriadku.	O	A	
OAPSVLÚVSR	Čl. I 3. K Čl. I bodom 26 až 29: Upozorňujeme, že návrh nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) o európskych zelených dlhopisoch ešte nebol schválený a publikovaný v Úradnom vestníku Európskej únie. Je preto potrebné vypustiť z predkladaného návrhu zákona úpravu navrhovanú v Čl. I bodoch 26 až 29 a na uvedené	O	N	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/2631 z 22. novembra 2023 o európskych zelených dlhopisoch a voliteľnom zverejňovaní informácií pri dlhopisoch uvádzaných na trh ako environmentálne udržateľné a pri dlhopisoch viazaných na udržateľnosť (Ú. v. EÚ L, 2023/2631) bolo zverejnené v Úradnom vestníku EÚ dňa

	nariadenie odkazovať až po jeho publikácii v Úradnom vestníku EÚ, kedy sa stane všeobecne záväzným sekundárnym právnym aktom, na ktorý je možné odkazovať v poznámkach pod čiarou č. 110ja, 110m a 110n.			30.novembra 2023.
OAPSVLÚVSR	K doložke zlučiteľnosti: 1. K bodu 1: V prvom bode doložky zlučiteľnosti žiadame za predkladateľa návrhu zákona označiť Ministerstvo financií Slovenskej republiky.	O	N	Pri návrhoch zákona pri bode 1 DZ predkladateľ vychádza z čl. 87 ods.1 Ústavy SR, podľa ktorého zákonodárnu iniciatívu majú poslanci NR SR, výbory NR SR a vláda SR. Takže z tohto dôvodu pri návrhoch zákonov uvádzame Vládu SR ako navrhovateľa zákona.
OAPSVLÚVSR	K doložke zlučiteľnosti: 2. K bodu 3 písm. b): V bode 3 písm. b) doložky zlučiteľnosti žiadame uvádzať medzi relevantnými sekundárnymi právnymi aktami aj delegované nariadenie (EÚ) 2022/1302 spolu s príslušným gestorom.	O	A	
OAPSVLÚVSR	K doložke zlučiteľnosti: 3. K bodu 3 písm. b): Publikáčny zdroj smernice 2004/25/ES v platnom znení uvádzanej v bode 3 písm. b) doložky zlučiteľnosti žiadame upraviť nasledovne: „(Ú. v. EÚ L 142, 30.4.2004; Mimoriadne vydanie Ú. v. EÚ, kap. 17/zv. 2)“.	O	A	
OAPSVLÚVSR	K doložke zlučiteľnosti: 4. K bodu 4 písm. a): V bode 4 písm. a) doložky	O	ČA	Ministerstvo financií Slovenskej republiky informovalo Komisiu o možnosti využitia výnimky

	zlučiteľnosti žiadame odôvodniť, prečo nebola dodržaná transpozičná lehota čl. 18 nariadenia (EÚ) 2022/858. Alternatívne žiadame na nedodržanie transpozičnej lehoty upozorniť v predkladacej správe.			uvedenej v čl. 18 nariadenia (EÚ) 2022/858. Predkladateľ predložil "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 menia a dopĺňajú niektoré zákony" na rokovanie NR SR dňa 23.2.2023, avšak NR SR predmetný návrh neschválila. MF SR predložilo predmetný návrh opätovne do legislatívneho procesu.
OAPSVLÚVSR	K doložke zlučiteľnosti: 5. K bodu 4 písm. c): V bode 4 písm. c) doložky zlučiteľnosti žiadame uvádzať aj transpozičné opatrenia smernice 2011/61/EÚ v platnom znení, ktoré boli notifikované Európskej komisii.	O	A	
OAPSVLÚVSR	K osobitnej časti dôvodovej správy: 1. V odôvodnení k Čl. I bodu 2 návrhu žiadame skrátenú citáciu nariadenia (EÚ) 2022/858 upraviť nasledovne: „nariadenie (EÚ) 2022/858“.	O	N	Navrhovanú skrátenú citáciu považuje predkladateľ za vhodnejšiu a jasnejšiu.
OAPSVLÚVSR	K osobitnej časti dôvodovej správy: 2. Upozorňujeme, že v osobitnej časti dôvodovej správy absentuje odôvodnenie k Čl. I bodom 7 a 8 predkladaného návrhu zákona. Uvedené odôvodnenia žiadame do dôvodovej správy doplniť, a následne prečíslovať odôvodnenia k	O	A	

	nasledujúcim bodom v rámci Čl. I návrhu.			
OAPSVLÚVSR	K osobitnej časti dôvodovej správy: 3. V odôvodnení k Čl. I bodu 12 a k bodu 20 a v odôvodnení k Čl. II bodom 17, 20 až 22 návrhu žiadame za slovom „smernice“ doplniť slová „2014/65/EÚ v znení smernice“.	O	N	Uvedenú pripomienku považuje predkladateľ za zmatečnú.
OAPSVLÚVSR	K osobitnej časti dôvodovej správy: 4. V odôvodnení k Čl. I bodu 26 žiadame upraviť názov návrhu nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) o európskych zelených dlhopisoch, a to najmä s dôrazom na skutočnosť, že sa jedná o návrh, ku ktorému stále ešte len prebieha legislatívny proces.	O	N	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/2631 z 22. novembra 2023 o európskych zelených dlhopisoch a voliteľnom zverejňovaní informácií pri dlhopisoch uvádzaných na trh ako environmentálne udržateľné a pri dlhopisoch viazaných na udržateľnosť (Ú. v. EÚ L, 2023/2631) bolo zverejnené v Úradnom vestníku EÚ dňa 30.novembra 2023.
OAPSVLÚVSR	K osobitnej časti dôvodovej správy: 5. Skrátenú citáciu delegovaného nariadenia (EÚ) 2017/584 zavádzanú v odôvodnení k Čl. II bodu 8 návrhu žiadame upraviť nasledovne: „delegované nariadenie (EÚ) 2017/584“. Takto zavedenú skrátenú citáciu žiadame následne používať v celom texte osobitnej časti dôvodovej správy.	O	N	Navrhovanú skrátenú citáciu považuje predkladateľ za vhodnejšiu a jasnejšiu.
OAPSVLÚVSR	K sprievodným dokumentom: 1. Skrátenú citáciu nariadenia (EÚ) 2022/858 uvádzanú v druhom odseku všeobecnej časti dôvodovej správy, v druhom odseku predkladacej	O	N	Navrhovanú skrátenú citáciu považuje predkladateľ za vhodnejšiu a jasnejšiu.

	správy a v druhom bode doložky vybraných vplyvov žiadame upraviť nasledovne: „nariadenie (EÚ) 2022/858“.			
OAPSVLÚVSR	K sprievodným dokumentom: 2. Názov delegovaného nariadenia (EÚ) 2017/584 uvádzaný v druhom bode doložky vybraných vplyvov je potrebné zosúladiť s názvom tohto delegovaného nariadenia publikovaným v Úradnom vestníku EÚ nasledovne: „delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/584 zo 14. júla 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy bližšie určujúce organizačné požiadavky na obchodné miesta (Ú. v. EÚ L 87, 31.3.2017)“.	O	A	
OAPSVLÚVSR	K transpozícií a tabuľke zhody so smernicou 2004/25/ES v platnom znení: 1. Názov smernice 2004/25/ES v platnom znení uvádzaný v ľavej časti záhlavia tabuľky zhody je potrebné upraviť nasledovne: „Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/25/ES z 21. apríla 2004 o ponukách na prevzatie (Ú. v. EÚ L 142, 30.4.2004; Mimoriadne vydanie Ú. v. EÚ, kap. 17/zv. 2)“.	O	A	
OAPSVLÚVSR	K transpozícií a tabuľke zhody so smernicou 2004/25/ES v platnom znení:	O	N	V § 135 Predmet dohľadu predkladateľ uvádza subjekty, nad ktorými vykonáva dohľad Národná

	2. Predkladanú tabuľku zhody so smernicou 2004/25/ES v platnom znení žiadame rozšíriť o preukazovanie transpozície čl. 4 ods. 1 smernice, nakoľko bol transponovaný do § 135 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov, ku ktorého novelizácií dochádza v Čl. I bode 26 predkladaného návrhu zákona.			banka Slovenska. Na účely vykázania transpozície smernice 2004/25/ES o ponukách na prevzatie, je rozšírenie subjektov v odseku 1 o emitenta zelených dlhopisov irelevantné.
OAPSVLÚVSR	K transpozícií a tabuľke zhody so smernicou 2011/61/EÚ v platnom znení: Z názvu smernice 2011/61/EÚ v platnom znení uvádzaného v ľavej časti záhlavia tabuľky zhody je potrebné vypustiť skratku „(EÚ)“.	O	A	
OAPSVLÚVSR	K transpozícií a tabuľke zhody so smernicou 2014/65/EÚ v platnom znení: 1. Predkladanú tabuľku zhody so smernicou 2014/65/EÚ v platnom znení žiadame rozšíriť o preukazovanie transpozície nasledovných ustanovení smernice: - čl. 9 ods. 5 smernice, nakoľko bol transponovaný do § 70 ods. 1 písm. c) zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov, ku ktorého novelizácií dochádza v Čl. I bode 6 predkladaného návrhu zákona; - čl. 48 ods. 11 smernice, nakoľko bol transponovaný do § 13 zákona č. 429/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov, ku ktorého nahradeniu dochádza v Čl. II bode 8 predkladaného návrhu zákona; a - čl. 59 smernice, nakoľko bol transponovaný do § 135	O	ČA	K čl. 9 smernice 2014/65/EÚ – A K čl. 48 ods. 11 – N - uvedené sa týka § 14 K čl. 59 – N - uvedený článok bol vypustený smernicou 2019/2177/EÚ.

	ods. 1 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov, ku ktorého novelizácií dochádza v Čl. I bode 26 predkladaného návrhu zákona.			
OAPSVLÚVSR	K transpozícií a tabuľke zhody so smernicou 2014/65/EÚ v platnom znení: 2. Žiadame v legálnej definícii klientského majetku v § 81 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov ponechať štruktúrované vklady klienta, nakoľko podľa čl. 14 smernice 2014/65/EÚ v platnom znení sa plnenie povinností investičnej spoločnosti má plniť aj vo vzťahu k štruktúrovaným vkladom, ak je štruktúrovaný vklad vydaný úverovou inštitúciou, ktorá je členom systému ochrany vkladov uznaného podľa smernice 2014/49/EÚ.	O	N	Povinnosti investičnej spoločnosti vo vzťahu k štruktúrovaným vkladom a príspevkom do Garančného fondu investícií je preukázaná v tabuľke zhody k Delegovanej smernici Komisie (EÚ) 2017/593 zo 7. apríla 2016, ktorou sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o ochranu finančných nástrojov a finančných prostriedkov patriacich klientom, povinnosti v oblasti riadenia produktov a pravidiel uplatniteľné na poskytovanie alebo prijímanie poplatkov, provízií alebo akýchkoľvek peňažných alebo nepeňažných benefitov.
UOOU SR	Čl. II § § 13 ods. 2 a 4 Požadujeme precizovať účel ako aj rozsah spracúvaných údajov zamestnancom zodpovedným za kontrolu burzových obchodov. Odôvodnenie: Predmetné ustanovenia navrhovaného znenia zahŕňajú niekoľko spracovateľských činností zamestnanca zodpovedného za kontrolu burzových obchodov (napr. sledovanie, zaznamenávanie, vyhodnocovanie, poskytovanie údajov a pod.), pričom z predkladaného znenia ako ani z dôvodovej správy nie je zrejmé, čo má byť	O	N	V čl. II § 13 ods. 2 a 4 sa navrhuje upraviť len osoba/y, ktoré vykonávajú kontrolu burzových obchodov. V doterajšom znení zákona to bol útvar kontroly burzových obchodov, ktorý sa návrhom mení na zamestnanca zodpovedného za kontrolu burzových obchodov. Navrhovanou zmenou nedochádza oproti doterajšej úprave k žiadnej ďalšej zmene, predovšetkým nie k zmene v činnosti kontroly burzových obchodov ako takej.

	účelom toho-ktorého spracúvania v súlade s článkom 6 ods. 3 Nariadenia 2016/679 ako ani rozsah spracúvaných údajov o dotknutých osobách. Uvedené sa nám javí v rozpore so zásadou minimalizácie údajov podľa článku 5 ods. 1 písm. c) Nariadenia, nakoľko rozsah spracúvaných údajov by mal byť vždy jednoznačne daný, odôvodniteľne primeraný, relevantný a nevyhnutný na dosiahnutie stanoveného účelu. Návrh zákona a ani dôvodová správa v súvislosti s týmto ustanovením nereflektujú, aké údaje zamestnanci spracúvajú v súvislosti s ich kontrolnou činnosťou v zmysle uvedených ustanovení navrhovaného znenia. Každú spracovateľskú operáciu je potrebné posúdiť, s ohľadom na jej účel a nevyhnutnosť rozsahu údajov, jednotlivo.			Ku kontrole burzových obchodov uvádzame, že kontrola slúži na sledovanie a zaznamenávanie údajov o burzových obchodoch. Údaje zhromaždené zamestnancov slúžia ako podklad na posúdenie či v rámci obchodovania na burze nedochádza k porušovaniu zákona, najmä ustanovení o zákaze manipulácie s kurzami cenných papierov a zneužívania informácii (insider trading). Údaje sa zhromažďujú najmä prostredníctvom technického systému na systematické a nepretržité zaznamenávanie a vyhodnocovanie údajov o burzových obchodoch. Tento technický systém je určený najmä na vytváranie grafov a analýzu vývoja kurzov a objemov pri jednotlivých obchodovaných emisiách, pričom skúsení pracovníci burzy s použitím modernej výpočtovej techniky dokážu identifikovať manipuláciu kurzov, resp. pokusy o manipuláciu.
ÚJDSR	Odoslané bez pripomienok			
ŠÚSR	Odoslané bez pripomienok			
ÚVO	Odoslané bez pripomienok			
NBÚ	Odoslané bez pripomienok			
MOSR	Odoslané bez pripomienok			
ÚPVSR	Odoslané bez pripomienok			

ÚNMSSR	Odoslané bez pripomienok			
MPRVSR	Odoslané bez pripomienok			
MIRRI SR	Odoslané bez pripomienok			
ÚGKKS	Odoslané bez pripomienok			
MHSR	Odoslané bez pripomienok			
MŽPSR	Odoslané bez pripomienok			
PMÚSR	Odoslané bez pripomienok			
MZVEZ SR	Odoslané bez pripomienok			

Vysvetlivky k použitým skratkám v tabuľke:

O – obyčajná

Z – zásadná