**TABUĽKA ZHODY**

## 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 o zmene a doplnení niektorých zákonov

## s právom Európskych spoločenstiev a právom Európskej únie

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Právny akt ES/EÚ **Smernica č. 2002/87/ES/ EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY zo 16. decembra 2002 o doplňujúcom dohľade nad úverovými ústavmi, poisťovňami a investičnými firmami 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 98/78/ES a 2000/12//ES Európskeho parlamentu a Rady** | | | Všeobecne záväzné právne predpisy SR **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 o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len “návrh zákona”)**  **Zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov**  **Zákon č. 483/2001 Z.z. o bankách v znení neskorších predpisov**  **Zákon č. 95/2002 Z..z. o poisťovníctve** **v znení neskorších predpisov**  **Zákon č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov**  **Zákon č. 566/1992 Z.z. o Národnej banke Slovenska** **v znení neskorších predpisov** | | | | | | |
| **č.** | Text | **Spô-sob transpozí-cie** | Číslo | **Článok** | Text | Zho **da** | Admini **stratívna infraštruktúra** | **Poznámky** | **Štádium legislatívneho procesu** |
| Čl. 1 | **Cieľ**  Táto smernica ustanovuje predpisy na doplňujúci dohľad nad regulovanými subjektami, ktorým bolo udelené oprávnenie podľa článku 6 smernice 73/239/EHS, článku 6 smernice 79/267/EHS článku 3 ods. 1 smernice 93/22/EHS alebo článku 4 smernice 2000/12/ES a ktoré sú súčasťou finančného koglomerátu. Taktiež mení príslušné sektorové predpisy platné pre subjekty, ktorých činnosť upravujú smernice uvedené vyššie. | N | Zákon č. 566/2001Z.z. | § 1  § 143a | *Tento zákon upravuje cenné papiere, investičné služby, niektoré zmluvné vzťahy k cenným papierom, niektoré vzťahy súvisiace s činnosťou osôb poskytujúcich investičné služby a s činnosťou centrálneho depozitára cenných papierov (ďalej len centrálny depozitár"), niektoré vzťahy súvisiace s pôsobením iných subjektov v oblasti finančného trhu a dohľad nad kapitálovým trhom (ďalej len "dohľad") v rozsahu podľa tohto zákona.*  Doplňujúcim dohľadom je sledovanie a regulácia rizík finančných konglomerátov, ktorých súčasťou sú obchodníci s cennými papiermi, banky, inštitúcie elektronických peňazí15) poisťovne, zaisťovne alebo správcovské spoločnosti, za účelom obmedzenia rizík, ktorým sú obchodník s cennými papiermi alebo iná regulovaná osoba vystavené z dôvodu ich účasti vo finančnom konglomeráte. | Ú | Úrad pre finančný trh,  Národná banka Slovenska | Návrh zákona |  |
| Čl. 2 | Na účel tejto smernice:   1. ”úverový ústav” znanemá úverový ústav v zmysle druhého pododseku článku 1 ods. 1 smernice 2000/12/ES; 2. ”poisťovňa” znamená posťovňu v zmysle článku 6 smernice 73/239/EHS, článku 6 smernice 79/267/EHS alebo článku 1 ods. b smernice 98/78/ES; 3. ”investičná firma” znamená investičnú firmu v zmysle článku 1 ods. 2 smernice 93/22/EHS vrátane podnikateľských subjektov ustanovených v článku 2 ods. 4 smernice 93/6/ EHS; 4. ”regulovaný subjekt” znamená úverový ústav, poisťovňu alebo investičnú firmu; 5. ”spoločnosť zaoberajúca sa správou investičného majetku” znamená spoločnosť zaoberajúcu sa správou v zmysle článku 1a ods. 2 smernice Rady 85/611/EHS z 20. decembra 1985 o koordinácii zákonov, nariadení a administratívnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (UCITS), ako aj spoločnosť, ktorej registrované sídlo sa nachádza mimo Spoločenstva a ktorá by vyžadovala oprávnenie podľa článku 5 ods. 1 uvedenej smernice, ak by mala registrované sídlo v Spoločenstve; 6. “zaisťovňa” znamená zaisťovňu v zmysle článku 1 písm. c smernice 98/78/ES; 7. “sektorové predpisy” znamenajú legislatívu Spoločenstva týkajúcu sa dohľadu nad obozretným podnikaním regulovaných subjektov, ustanovenú najmä v smerniciach 73/239/EHS, 79/267/EHS, 98/78/ES, 93/6/EHS, 93/22/EHS a 2000/12/ES; 8. “finančný sektor” znamená sektor, ktorý tvorí jeden alebo viaceré nasledujúce subjekty:   (a) úverový ústav, finančný ústav alebo podnik pomocných bankových služieb v zmysle článku 1 ods. 5 a 23 smernice 2000/12/ES (bankový sektor);  (b) poisťovňa, zaisťovňa alebo poisťovacia holdingová spoločnosť v zmysle článku 1 písm. i smernice 98/78/ES (sektor poisťovníctva);  (c) investičná firma alebo finančný ústav v zmysle článku 2 ods. 7 smernice 93/6/EHS (sektor investičných služieb);  (d) zmiešaná finančná holdingová spoločnosť;   1. “materská spoločnosť” znamená materskú spoločnosť v zmysle článku 1 siedmej smernice Rady 83/349/EHS z 13.júna 1983 o konsolidovaných účtoch a každú spoločnosť, ktorá podľa názoru príslušných orgánov efektívne uplatňuje dominantný vplyv nad inou spoločnosťou. 2. “dcérska spoločnosť” znamená dcérsku spoločnosť v zmysle článku 1 smernice 83/349/EHS a každú spoločnosť, nad ktorou podľa názoru príslušných orgánov materská spoločnosť efektívne uplatňuje dominantný vplyv; všetky dcérske spoločnosti dcérskych spoločností sa považujú za dcérske spoločnosti materskej spoločnosti; 3. “majetková účasť” znamená účasť v zmysle prvej vety článku 17 štvrtej smernice Rady 78/660/EHS z 25. júla 1978 o ročných účtovných závierkách určitých druhov spoločností alebo priame alebo nepriame vlastníctvo 20% alebo viac hlasovacích práv alebo kapitálu spoločnosti; 4. “skupina” znamená skupinu spoločností, ktorá sa skladá z materskej spoločnosti, jej dcérskych spoločností a subjektov, v ktorých materská spoločnosť alebo jej dcérske spoločnosti majú majetkovú účasť, ako aj spoločností navzájom spojených vzťahom v zmysle článku 12 ods. 1 smernice 83/349/EHS; 5. “úzke prepojenie” znamená situáciu, pri ktorej dve alebo viaceré fyzické alebo právnické osoby sú prepojené:     (a) “majetkovou účasťou”, ktorá znamená vlastníctvo, priame alebo vo forme kontroly, 20% alebo viac hlasovacích práv, alebo kapitálu spoločnosti, alebo  (b) “kontrolou”, ktorá znamená vzťah medzi materskou spoločnosťou a dcérskou spoločnosťou, vo všetkých prípadoch ustanovených v článku 1 ods. 1 a 2 smernice 83/349/EHS, alebo podobný vzťah medzi akoukoľvek právnickou alebo fyzickou osobou a spoločnosťou; každá dcérska spoločnosť dcérskej spoločnosti sa tiež považuje za dcérsku spoločnosť materskej spoločnosti, ktorá je na vrchole týchto spoločností.  Situácia, v ktorej sú dve alebo viaceré fyzické alebo právnické osoby trvalo spojené s jednou a tou istou osobou vzťahom kontroly, sa tiež považuje za predstavujúcu úzke prepojenie medzi týmito osobami.  14. “finančný konglomerát” znamená skupinu, ktorá spĺňa, vo väzbe na článok 3, tieto podmienky:     1. na vrchole skupiny je regulovaný subjekt v zmysle článku 1 alebo aspoň jedna z dcérskych spoločností v skupine je regulovanými subjektom v zmysle článku 1; 2. ak na vrchole skupiny je regulovaný subjekt v zmysle článku 1, tento je buď materskou spoločnosťou subjektu vo finančnom sektore, subjektom, ktorý vlastní majetkovú účasť v subjekte vo finančnom sektore, alebo je subjektom prepojeným so subjektom vo finančnom sektore vzťahom v zmysle článku 12 ods. 1 smernice 83/349/EHS; 3. ak na vrchole skupiny nie je regulovaný subjekt v zmysle článku 1, činnosti skupiny sa sústreďujú prevažne vo finančnom sektore v zmysle článku 3 ods. 1;   (d) aspoň jeden zo subjektov v skupine sa nachádza v sektore poisťovníctva a aspoň jeden v bankovom sektore alebo sektore investičných služieb;  (e) konsolidované resp. agregované činnosti subjektov skupiny v sektore poisťovníctva a konsolidované resp. agregované činnosti subjektov skupiny v bankovom sektore a v sektore investičných služieb sú významné v zmysle článkov 3 ods. 2, ako aj 3;  Za finančný konglomerát sa považuje každá podskupina skupiny v zmysle bodu 12, ktorá spĺňa kritériá ustanovené v tomto bode.  15. “zmiešaná finančná holdingová spoločnosť” znamená materskú spoločnosť inú ako regulovaný subjekt, ktorá spolu so svojimi dcérskymi spoločnosťami, z ktorých aspoň jedna je regulovaným subjektom so sídlom v Spoločenstve a s ostatnými subjektami predstavuje finančný konglomerát;  16. “príslušné orgány znamenajú národné orgány členských štátov, ktoré majú právomoc na základe zákona alebo nariadenia vykonávať dohľad nad úverovými ústavmi, sporiteľňami resp. investičnými firmami buď na individuálnom alebo celoskupinovom základe;  17. “ príslušné kompetentné orgány” znamenajú:  (a) kompetentné orgány členských štátov, zodpovedné za celoskupinový dohľad v sektore nad každým z regulovaných subjektov vo finančnom konglomeráte;  (b) koordinátora vymenovaného podľa článku 10, ak je rozdielny od orgánov, ktoré sa ustanovujú v bode (a)  (c) v prípade aktuálnosti iné zainteresované príslušné orgány podľa názoru orgánov ustanovených v bodoch (a) a (b); tento názor musí brať do úvahy trhový podiel regulovaných subjektov konglomerátu v iných členských štátoch, najmä ak prekračuje 5% a dôležitosť v konglomeráte ktoréhokoľvek regulovaného subjektu zriadeného v inom členskom štáte;  18. “vnútroskupinové transakcie” znamenajú všetky transakcie, v ktorých regulované subjekty finančného konglomerátu buď priamo alebo nepriamo využívajú iné spoločnosti tej istej skupiny alebo fyzickú alebo právnickú osobu prepojenú so spoločnosťami tejto skupiny “úzkym prepojením” na splnenie povinnosti, ktorá je alebo nemusí byť zmluvná a je alebo nemusí byť za úhradu;  19. “ koncentrácia rizík” znamená každú angažovanosť subjektov finančného konglomerátu na riziku, ktorá potenciálne môže znamenať stratu a ktorá je dostatočne veľká, aby ohrozila platobnú schopnosť alebo finančné postavenie všeobecne regulovaných subjektov vo finančnom konglomeráte; takáto angažovanosť môže byť zapríčinená rizikom protistrany / úverovým rizikom, investičným rizikom, poistným rizikom, trhovým rizikom, inými rizikami alebo kombináciou alebo interakciou týchto rizík. | N  n.a.  N | Zákon č. 483/2001 Z.z.  Zákon č. 95/ 2002 Z.z.  Zákon č. 566/ 2001 Z.z.  Zákon č. 594/ 2003 Z.z.  Zákon č. 95/ 2002 Z.z.  Zákon č. 566/ 2001 Z.z.  Zákon č. 566/ 2001 Z.z.  Zákon č. 566/ 2001 Z.z.  Zákon č. 566/ 2001 Z.z.  Zákon č. 96/ 2002 Z.z.  Zákon č. 566/ 1992 Z.z. | § 2  ods. 1  § 4  ods. 1  § 54  ods. 1  § 138 ods.5  pís. o)  § 3  ods. 1  ods. 11  § 11  ods. 1  §143b  pís. b)  § 8  pís. j)  pís. i)  § 8  pís. l)  § 143b  pís. c)  § 8  pís. e)  § 8  pís. h)  § 143b  pís. a)  § 138  ods. 5  pís. m)  § 3  ods. 1  pís. a)  § 2  ods. 1  pís. d)  § 143i  ods. 2  § 143h  ods. 2 | *Banka je právnická osoba so sídlom na území Slovenskej*  *republiky založená ako akciová spoločnosť, ktorá*  *a) prijíma vklady a*  *b) poskytuje úvery*  *a ktorá má na výkon činností podľa písmen a) a b) udelené bankové povolenie. Iná právna forma banky sa zakazuje.*  *Poisťovňa je akciovou spoločnosťou so sídlom na území Slovenskej republiky, ktorá vykonáva poisťovaciu činnosť na základe povolenia na vykonávanie poisťovacej činnosti udeleného úradom.*  *Obchodníkom s cennými papiermi je akciová spoločnosť so sídlom na území Slovenskej republiky, ktorá poskytuje investičné služby na základe povolenia na poskytovanie investičných služieb udeleného úradom.*  Na účely tohto zákona sa rozumie  regulovanou osobou obchodník s cennými papiermi, banka, inštitúcia elektronických peňazí, poisťovňa a správcovská spoločnosť.  *Správcovská spoločnosť je akciová spoločnosť založená na účel podnikania so sídlom na území Slovenskej republiky, ktorej predmetom činnosti je vytváranie a spravovanie podielových fondov na základe povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti udeleného Úradom pre finančný trh (ďalej len "úrad"); zapisuje sa do obchodného registra.*  *Zahraničnou správcovskou spoločnosťou je právnická osoba so sídlom mimo územia Slovenskej republiky, ktorá vytvára a spravuje zahraničný subjekt kolektívneho investovania a ktorá má oprávnenie na výkon týchto činností udelené v štáte, v ktorom má sídlo.*  *Zaisťovňou je akciová spoločnosť so sídlom na území Slovenskej republiky, ktorá vykonáva zaisťovaciu činnosť na základe povolenia na vykonávanie zaisťovacej činnosti udeleného úradom.*  Na účely vykonávania doplňujúceho dohľadu podľa tohto zákona sa rozumie  finančným sektorom sektor, v ktorom pôsobí jedna alebo viaceré nasledujúce právnické osoby   1. banka, inštitúcia elektronických peňazí, iná právnická osoba ako banka, ktorá v rámci svojho podnikania vykonáva ako svoju rozhodujúcu alebo podstatnú činnosť niektorú z činností uvedených v osobitnom zákone110a) alebo ktorej hlavným predmetom podnikania je nadobúdanie podielov na majetku podľa osobitného zákona,110b) ako aj akýkoľvek subjekt so sídlom v zahraničí s obdobným predmetom činnosti alebo podnik pomocných bankových služieb; tieto tvoria bankový sektor, 2. poisťovňa, zaisťovňa alebo právnická osoba kontrolujúca finančný konsolidovaný celok podľa osobitného zákona23); tieto tvoria sektor poisťovníctva, 3. obchodník s cennými papiermi alebo iná právnická osoba podľa prvého bodu; tieto tvoria sektor investičných služieb, 4. zmiešaná finančná holdingová spoločnosť,   *Na účely tohto zákona sa rozumie*  *materskou spoločnosťou právnická osoba, ktorá vykonáva kontrolu podľa písmena h)*  *dcérskou spoločnosťou právnická osoba, nad ktorou sa vykonáva kontrola podľa písmena h), a tiež akákoľvek dcérska spoločnosť dcérskej spoločnosti*  *Na účely tohto zákona sa rozumie*  **majetkovou účasťou priamy alebo nepriamy podiel alebo ich súčet, ktorý predstavuje najmenej 20% na základnom imaní právnickej osoby alebo na hlasovacích právach v právnickej osobe, alebo možnosť uplatňovania vplyvu na riadení právnickej osoby porovnateľného s vplyvom zodpovedajúcim tomuto podielu**  Na účely vykonávania doplňujúceho dohľadu podľa tohto zákona sa rozumie  skupinou skupina osôb navzájom prepojených vzťahom podľa § 138 ods. 5 písm. n).  *Na účely tohto zákona sa rozumie*  *skupinou s úzkymi väzbami dve alebo viac fyzických osôb alebo právnických osôb, kde má jedna z právnických osôb alebo fyzických osôb na druhej právnickej osobe priamy alebo nepriamy podiel na základnom imaní alebo na hlasovacích právach najmenej 20% alebo túto právnickú osobu priamo či nepriamo kontroluje, alebo akýkoľvek vzťah dvoch alebo viacerých právnických osôb kontrolovaných tou istou právnickou osobou alebo fyzickou osobou,*  *Kontrolou*  *1. priamy alebo nepriamy podiel najmenej 50% na základnom imaní právnickej osoby alebo na hlasovacích právach v právnickej osobe; na účely dohľadu na konsolidovanom základe sa kontrolou rozumie aj priamy alebo nepriamy podiel najmenej 20% na základnom imaní právnickej osoby alebo na hlasovacích právach v právnickej osobe,*  *2. právo vymenúvať alebo odvolávať štatutárny orgán, väčšinu členov štatutárneho orgánu, dozornej rady alebo riaditeľa právnickej osoby,*  *3. možnosť vykonávať vplyv na riadení právnickej osoby porovnateľný s vplyvom zodpovedajúcim podielu podľa bodu 1 (ďalej len "rozhodujúci vplyv"), ktorej je iná fyzická osoba spoločníkom, akcionárom alebo členom, a to na základe zmluvy s právnickou osobou, stanov právnickej osoby alebo dohody s ostatnými spoločníkmi, akcionármi alebo členmi právnickej osoby, alebo*  *4. možnosť vykonávať priamo alebo nepriamo rozhodujúci vplyv iným spôsobom,*  Na účely vykonávania doplňujúceho dohľadu podľa tohto zákona sa rozumie  finančným konglomerátom   * 1. skupina, ak   1a. je ovládaná regulovanou osobou,  1b. regulovaná osoba podľa bodu 1a je materskou spoločnosťou osoby vo finančnom sektore alebo je osobou, ktorá má majetkovú účasť podľa § 8 písm. l) na osobe vo finančnom sektore alebo je osobou prepojenou s osobou vo finančnom sektore vzťahom podľa § 138 ods. 5 písm. n) tretieho bodu,  1c. aspoň jedna z osôb v skupine je zo sektoru poisťovníctva a aspoň jedna z bankového sektoru alebo zo sektoru investičných služieb a  1d. konsolidované činnosti alebo  súhrn činností osôb v skupine v sektore poisťovníctva a konsolidované činnosti alebo súhrn činností osôb v skupine v bankovom sektore a v sektore investičných služieb sú významné podľa § 143e ods. 2 a 4,   * 1. skupina, ak   2a. aspoň jedna z osôb v skupine je regulovanou osobou,  2b. nie je ovládaná regulovanou osobou a činnosť skupiny sa sústreďuje vo finančnom sektore podľa § 143e ods. 1,  2c. aspoň jedna z osôb v skupine je zo sektoru poisťovníctva a aspoň jedna z bankového sektoru alebo zo sektoru investičných služieb a  2d. konsolidované činnosti alebo  súhrn činností osôb v skupine v sektore poisťovníctva a konsolidované činnosti alebo súhrn činností osôb v skupine v bankovom sektore a v sektore investičných služieb sú významné podľa § 143e ods. 2 a 4,  3. podskupina finančného konglomerátu spĺňajúca podmienky podľa prvého a druhého bodu,  Na účely tohto zákona sa rozumie  zmiešanou finančnou spoločnosťou materská spoločnosť iná ako regulovaná osoba, ktorá spolu so svojimi dcérskymi spoločnosťami, z ktorých aspoň jedna je regulovanou osobou so sídlom v členskom štáte, a s ostatnými osobami tvorí finančný konglomerát,  Úrad  vykonáva dohľad nad činnosťou obchodníka s cennými papiermi, pobočky zahraničného obchodníka s cennými papiermi,  sprostredkovateľa investičných služieb, burzy cenných papierov, centrálneho depozitára cenných papierov, správcovskej spoločnosti, podielového fondu, poisťovne, pobočky zahraničnej poisťovne, poisťovacieho makléra a v rozsahu ustanovenom týmto zákonom alebo osobitným zákonom 1) aj nad inými osobami a subjektmi a nad skupinami osôb a subjektov, ktorým osobitné zákony v oblasti kapitálového trhu alebo poisťovníctva ukladajú povinnosti(ďalej len "dohliadaný subjekt"), tým, že  1. dohliada na dodržiavanie ustanovení tohto zákona a osobitných zákonov, 1)  2. vedie konania podľa tohto zákona a osobitných zákonov v oblasti kapitálového trhu a poisťovníctva 1) (ďalej len "konanie") a vydáva povolenia a iné rozhodnutia podľa tohto zákona a osobitných zákonov a dohliada na plnenie ním vydaných rozhodnutí vrátane dodržiavania podmienok určených v týchto rozhodnutiach,  3. vykonáva dohľad na diaľku a dohľad na mieste nad dohliadanými subjektmi,  Hlavným cieľom Národnej banky Slovenska je udržiavanie cenovej stability. Za tým účelom Národná banka Slovenska  vykonáva dohľad podľa tohto zákona a podľa osobitných zákonov nad bezpečným fungovaním bankového systému a nad vykonávaním bankových činností  Vnútroskupinovým obchodom sa na účely tohto zákona rozumie obchod, v  ktorom regulované osoby tvoriace finančný konglomerát priamo alebo nepriamo využívajú iné spoločnosti tej istej skupiny alebo fyzickú osobu alebo právnickú osobu, ktoré ovládajú na splnenie povinnosti bez ohľadu či je táto povinnosť určená zmluvou a či je splnenie tejto povinnosti za úhradu.  Koncentráciou rizík finančného konglomerátu na účely doplňujúceho dohľadu sa rozumie každá činnosť osôb finančného konglomerátu, ktorá môže spôsobiť takú stratu, ktorá môže ohroziť platobnú schopnosť alebo bezpečnosť a zdravie regulovaných osôb vo finančnom konglomeráte; takáto koncentrácia môže byť v úverovom riziku, investičnom riziku, poistnom riziku, trhovom riziku, riziku likvidity, operačnom riziku a inom riziku alebo kombinácii týchto rizík. | Ú  N  Ú |  | Návrh zákona  Návrh zákona  **Návrh zákona**  Návrh zákona  Návrh zákona  Príslušné kompetentné orgány sú Úrad pre finančný trh a Národná banka Slovenska podľa zákonov č.566/ 2001 Z.z. 483/2001 Z.z. ,  95/2002 Z..z  Podľa § 143c ods.3 môže ÚFT prenechať výkon doplňujúceho dohľadu NBS alebo príslušnému orgánu dohľadu členského štátu  Návrh zákona |  |
| Čl. 3 | **Limity na identifikáciu finančného konglomerátu**  1. Na určenie, či sa činnosti skupiny sústreďujú predovšetkým vo finančnom sektore v zmysle článku 2 ods. 14 písm. c, podiel bilančného úhrnu regulovaných a neregulovaných subjektov finančného sektora v skupine k bilančnému úhrnu skupiny ako celku musí byť vyšší ako 40%.  2. Na určenie, či činnosti v rôznych finančných sektoroch sú významné v zmysle článku 2 ods. 14 písm. e. priemer z podielu bilančného úhrnu tohto finančného sektora k bilančnému úhrnu subjektov finančného sektora v skupine a z podielu kapitálových požiadaviek toho istého finančného sektora k celkovým kapitálovým požiadavkám subjektov finančného sektora v skupine musí byť za každý finančný sektor vyšší ako 10%.  Na účel tejto smernice najmenší finančný sektor vo finančnom konglomeráte je sektor s najmenším priemerom a najdôležitejší finančný sektor vo finančnom konglomeráte je sektor s najvyšším priemerom. Na účel výpočtu tohto priemeru a na meranie najmenšieho a najdôležitejšieho finančného sektora sa bankový sektor a sektor investičných služieb berú spolu.  3. Predpokladá sa tiež, že transsektorové činnosti sú významné v zmysle článku 2 ods. 14 písm. e. ak bilančný úhrn najmenšieho finančného sektora v skupine je vyšší ako 6 mld. EUR. Ak skupina nedosiahne limit ustanovený v odseku 2, príslušné kompetentné orgány môžu rozhodnúť na základe spoločnej dohody, že skupinu nebudú považovať za finančný konglomerát alebo, že nebudú uplatňovať ustanovenia článkov 7, 8 alebo 9, ak sú toho názoru, že zaradenie skupiny do predmetu tejto smernice alebo uplatnenie týchto ustanovení nie je nutné resp. bolo by nevhodné alebo nesprávne vo vzťahu k cieľom doplňujúceho dohľadu, berúc do úvahy napríklad skutočnosť, že:  (a) relatívna veľkosť najmenšieho finančného sektora neprevyšuje 5% meraných buď z hľadiska priemeru ustanoveného v odseku 2 alebo z hľadiska bilančného úhrnu, alebo kapitálových požiadaviek tohto finančného sektora; alebo  (b) trhový podiel v žiadnom členskom štáte neprekročí 5%, meraných z hľadiska bilančného úhrnu v bankovom sektore alebo sektore investičných služieb a z hľadiska hrubého poistného poistiek uzatvorených v sektore poisťovníctva.  Rozhodnutia prijaté podľa tohto odseku treba oznámiť ostatným zainteresovaným kompetentným orgánom.  4.Príslušné kompetentné orgány môžu pri uplatňovaní odsekov 1, 2 a 3 na základe spoločnej dohody:  (a) vylúčiť subjekt z výpočtu podielov v prípadoch, ktoré sa ustanovujú v článku 6 ods. 5;  (b) brať do úvahy dodržiavanie limitov zakotvených v odsekoch 1 a 2 za tri za sebou idúce roky, aby sa zamedzilo náhlej zmene režimu a nebrať do úvahy toto dodržiavanie, ak nastanú významné zmeny v štruktúre skupiny.  Ak finančný konglomerát bol identifikovaný podľa odsekov 1, 2 a 3, rozhodnutia ustanovené v prvom pododseku tohto odseku sa prijímajú na základe návrhu daného koordinátorom tohto finančného konglomerátu.  5.Príslušné kompetentné orgány môže pri uplatňovaní odsekov 1 a 2 vo výnimočných prípadoch a na základe spoločnej dohody nahradiť kritérium založené na bilančnom úhrne jedným alebo oboma nasledujúcimi parametrami alebo pridať jeden alebo oba tieto parametre, ak sú toho názoru, že tieto parametre majú osobitný význam na účely doplňujúceho dohľadu podľa tejto smernice: štruktúra príjmov, mimosúvahové činnosti.  6. Ak pri uplatňovaní odsekov 1 a 2 podiely uvedené v nich klesnú pod 40% resp. 10% v prípade konglomerátov, na ktoré sa už vzťahuje doplňujúci dohľad, na nasledujúce tri roky platí nižší podiel vo výške 35% resp. 8%, aby sa zabránilo náhlej zmene režimu.  Podobne, ak pri uplatňovaní odseku 3 bilančný úhrn najmenšieho finančného sektora skupiny klesne pod 6 mld. EUR v prípade konglomerátov, na ktoré sa už vzťahuje doplňujúci dohľad, na nasledujúci tri roky platí nižšia suma 5 mld. EUR, aby sa zabránilo náhlej zmene režimu.  Koordinátor môže počas obdobia ustanoveného v tomto odseku so súhlasom ostatných príslušných kompetentných orgánov rozhodnúť, že prestanú platiť nižšie podiely alebo nižšia suma ustanovená v tomto odseku.  7. Výpočty ustanovené v tomto článku, týkajúce sa bilančného úhrnu, sa robia na základe agregovaného bilančného úhrnu subjektov skupiny, podľa ich ročnej účtovnej závierky. Na účel tohto výpočtu sa spoločnosti, v ktorých je vlastnená majetková účasť, berú do úvahy z hľadiska výšky ich bilančného úhrnu, ktorý zodpovedá agregovanému proporcionálnemu podielu vlastnenému skupinou. Keď sú však k dispozícii konsolidované účty, použijú sa namiesto agregovaných účtov.  Kapitálová primeranosť ustanovená v odsekoch 2 a 3 a počíta v súlade s ustanoveniami príslušných sektorových predpisov. | N |  | § 143e  ods. 1  ods. 2  ods. 3  ods. 4  ods. 5  ods. 6  ods. 7  ods. 8  ods. 9  ods. 10  ods. 11  ods. 12  ods. 13  ods. 14 | Činnosti sa považujú za sústredené vo finančnom sektore, ak podiel celkových aktív regulovaných osôb a neregulovaných osôb finančného sektora v skupine k celkovým aktívam skupiny ako celku je vyšší ako 40 %.  Činnosti vo finančných sektoroch sú významné, ak priemer z hodnôt podielov za každy finančný sektor je vyšší ako 10 %, pričom priemer sa vypočíta z týchto podielov:   * 1. z podielu celkových aktív jedného finančného sektora k celkovým aktívam osôb finančného sektora v skupine a   2. z podielu minimálnej výšky vlastných zdrojov jedného finančného sektora k súčtu minimálnej výšky vlastných zdrojov osôb finančného sektora v skupine.   Najmenší finančný sektor vo finančnom konglomeráte je finančný sektor, ktorého priemer z podielov podľa odseku 2 je najnižší; najvýznamnejší finančný sektor vo finančnom konglomeráte je finančný sektor, ktorého priemer podľa odseku 2 je najvyšší. Na účel výpočtu priemeru podľa odseku 2 a na meranie najmenšieho a najvýznamnejšieho finančného sektora sa bankový sektor a sektor investičných služieb považujú za jeden sektor.  Ak skupina nedosiahne hodnotu priemeru z podielov podľa odseku 2, ale  celkové aktíva najmenšieho finančného sektora v skupine sú vyššie ako 6 000 000 000 EUR, úrad je oprávnený určiť po dohode s Národnou bankou Slovenska a s príslušnými orgánmi dohľadu členských štátov, zodpovednými za dohľad nad regulovanými osobami tvoriacimi finančný konglomerát, že skupina sa nebude považovať za finančný konglomerát alebo že sa nebudú uplatňovať ustanovenia § 143g až 143h, ak vykonávanie doplňujúceho dohľadu nie je vhodné z hľadiska cieľov doplňujúceho dohľadu, najmä ak  a) priemer z podielov podľa odseku 2 nepresiahne 5%,  b) jeden z podielov podľa odseku 2 nepresiahne 5%,  c) podiel na trhu najmenšieho finančného sektora nepresiahne 5 % v žiadnom členskom štáte, meraný z hľadiska celkových aktív v bankovom sektore alebo v sektore investičných služieb a z hľadiska hrubej výšky predpísaného poistného poistných zmlúv uzatvorených v sektore poisťovníctva.  Rozhodnutia úradu prijaté podľa odseku 4 úrad oznámi aj Národnej banke Slovenska a príslušným orgánom dohľadu členských štátov, zodpovedným za dohľad nad regulovanými osobami tvoriacimi finančný konglomerát  Úrad je oprávnený po dohode s Národnou bankou Slovenska a príslušnými orgánmi dohľadu členských štátov, zodpovednými za dohľad nad regulovanými osobami tvoriacimi finančný konglomerát, vylúčiť právnickú osobu z výpočtu podielov podľa odsekov 1 až 3, ak ide o osobu,   1. ktorá má sídlo na území štátu, ktorý nie je členským štátom a právny poriadok tohto štátu neumožňuje výmenu informácií na účely výkonu doplňujúceho dohľadu, 2. ktorá má zanedbateľný význam na účely výkonu doplňujúceho dohľadu, 3. ktorej zaradenie do finančného konglomerátu je nevhodné z hľadiska cieľov doplňujúceho dohľadu.   Úrad je oprávnený po vyjadrení Národnej banky Slovenska a príslušných orgánov dohľadu členských štátov, zodpovedných za dohľad nad regulovanými osobami tvoriacimi finančný konglomerát, brať do úvahy hodnoty podielov podľa odsekov 1 a 2 za tri za sebou nasledujúce roky, aby sa zamedzilo náhlej zmene režimu výkonu doplňujúceho dohľadu a nebrať do úvahy hodnoty podielov podľa odsekov 1 a 2, ak nastanú významné zmeny v štruktúre skupiny.  Úrad je oprávnený v osobitne odôvodnených prípadoch a po vyjadrení Národnej banky Slovenska a príslušných orgánov dohľadu členských štátov, zodpovedných za dohľad nad regulovanými osobami tvoriacimi finančný konglomerát pri výpočte hodnoty podielov podľa odsekov 1 a 2 nahradiť alebo doplniť kritérium založené na celkových aktívach kritériami založenými na štruktúre príjmov a podsúvahových činnostiach, a to jedným alebo oboma súčasne, alebo pridať jedno alebo obidve tieto kritéria, ak majú osobitný význam z hľadiska cieľov doplňujúceho dohľadu.  Ak hodnota podielu podľa odseku 1 klesne pod 40 % alebo hodnota priemeru z podielov podľa odseku 2 klesne pod 10 % v prípade finančných konglomerátov, na ktoré sa už vzťahuje doplňujúci dohľad, na nasledujúce tri roky platí pri výpočte podľa odseku 1 hodnota podielu vo výške 35 % a pri výpočte podľa odseku 2 hodnota priemeru z podielov 8 %.  Ak v prípade skupiny, nad ktorou sa už vykonáva doplňujúci dohľad, celkové aktíva najmenšieho finančného sektora skupiny klesnú pod 6 000 000 000 EUR, na nasledujúce tri roky platí pri výpočte podľa odseku 4 suma 5 000 000 000 EUR.  Úrad môže so súhlasom Národnej banky Slovenska a príslušných orgánov dohľadu členských štátov, zodpovedných za dohľad nad regulovanými osobami tvoriacimi finančný konglomerát počas obdobia ustanoveného v odsekoch 7 až 10 určiť, že prestanú platiť nižšie hodnoty podielov alebo nižšia suma ustanovená v odsekoch 7 až 10 pre finančné konglomeráty podliehajúce doplňujúceho dohľadu.  (Výpočty týkajúce sa celkových aktív sa robia súhrnom celkových aktív osôb v skupine z ich ročných účtovných závierok. Na účel tohto výpočtu sa pre osoby, v ktorých je vlastnená majetková účasť, berie do úvahy výška podielu vlastneného v danej osobe. Ak boli zostavené konsolidované účtovné závierky, tieto sa použijú namiesto súhrnu údajov.  Minimálnou výškou vlastných zdrojov obchodníkov s cennými papiermi na účely doplňujúceho dohľadu sa rozumie taká výška vlastných zdrojov, pri ktorej primeranosť vlastných zdrojov dosiahne hodnotu podľa § 74 ods. 1, pričom hodnota rizikovo vážených aktív sa nezmení.  Požiadavky na minimálnu výšku vlastných zdrojov regulovaných osôb iných ako obchodník s cennými papiermi, ktoré sa zahŕňajú do výpočtov podľa odsekov 2 až 6 sa určia podľa osobitných predpisov, ktoré sa vzťahujú na výpočet primeranosti vlastných zdrojov, výšky vlastných zdrojov a solventnosti príslušnej regulovanej osoby. | Ú |  | Návrh zákona  Vyplýva z ust. § 143c ods.1 ako aj návrhu zákona o bankách |  |
| Čl.4 | **Identifikácia finančného konglomerátu**  1 Príslušné orgány, ktoré majú oprávnené regulované subjekty, identifikujú na základe článkov 2, 3 a 5 akúkoľvek skupinu, ktorá patrí do predmetu tejto skupiny.  Na tento účel:  - príslušné orgány, ktoré majú oprávnené regulované subjekty v skupine, v prípade potreby úzko spolupracujú  - ak je príslušný orgán toho názoru, že regulovaný subjekt oprávnený týmto príslušným orgánom je členom skupiny, ktorá môže byť finančným konglomerátom, ktorý ešte nebol identifikovaný podľa tejto smernice, kompetentný orgán oznámi svoj názor ostatným dotknutým príslušným orgánom.  2. Koordinátor vymenovaný podľa článku 10 informuje materskú spoločnosť na vrchole skupiny, alebo ak materská spoločnosť neexistuje, regulovaný subjekt s najväčším bilančným úhrnom v najdôležitejšom finančnom sektore skupiny, že táto skupina bola identifikovaná ako finančný konglomerát a že bol vymenovaný koordinátor. Koordinátor informuje taktiež príslušné orgány, ktoré majú oprávnené regulované subjekty v skupine a príslušné orgány členského štátu, v ktorom má sídlo zmiešaná finančná spoločnosť, ako aj Komisia. | N |  | § 143d  ods. 1  ods.2  ods. 3 | Úrad v spolupráci s Národnou bankou Slovenska a príslušnými orgánmi dohľadu členských štátov, zodpovednými za dohľad nad regulovanými osobami tvoriacimi finančný konglomerát určí na základe kritérií podľa § 143e, ktoré finančné konglomeráty podliehajú doplňujúcemu dohľadu.  Úrad oznámi Národnej banke Slovenska a príslušným orgánom dohľadu členských štátov, zodpovedným za dohľad nad regulovanými osobami tvoriacimi finančný konglomerát každý ďalší návrh na zaradenie finančného konglomerátu do doplňujúcemu dohľadu.  Úrad oznámi právnickej osobe, ktorá kontroluje finančný konglomerát podľa § 143c ods.1 alebo obchodníkovi s cennými papiermi s najväčšími celkovými aktívami, ak najdôležitejším finančným sektorom finančného konglomerátu je sektor investičných služieb, že tento finančný konglomerát bude podliehať doplňujúcemu dohľadu. Úrad o tom informuje aj Národnú banku Slovenska a príslušné orgány členského štátu, v ktorom má sídlo zmiešaná finančná spoločnosť a komisiu. | Ú |  | Návrh zákona |  |
| Čl.5 | Predmet doplňujúceho dohľadu nad regulovanými subjektami ustanovenými v článku 1  1. Členské štáty, bez dotknutia ustanovení o dohľade, ktoré sa nachádzajú v sektorových predpisoch zabezpečia doplňujúci dohľad nad regulovanými subjektami, ktorý sa ustanovuje v článku 1, v rozsahu a spôsobom, ktorý sa predpisuje v tejto smernici.  2. Doplňujúci dohľad na úrovni finančného konglomerátu v súlade s článkami 6 až 17 sa vzťahuje na tieto regulované subjekty:  (a) každý regulovaný subjekt, ktorý je na vrchole finančného konglomerátu;  (b) každý regulovaný subjekt, ktorého materská spoločnosť je zmiešaná finančná holdingová spoločnosť, ktorej sídlo sa nachádza v Spoločenstve;  (c) každý regulovaný subjekt prepojený so subjektom iného finančného sektora vzťahom v zmysle článku 12 ods. 1 smernice 83/349/EHS.  Ak finančný konglomerát je podskupinou iného finančného konglomerátu, ktorý spĺňa požiadavky prvého pododseku, členské štáty môžu uplatňovať články 6 až 17 len na regulované subjekty tejto druhej skupiny a každý odkaz v tejto smernici na termíny skupina a finančný konglomerát sa potom bude chápať ako vzťahujúci sa na túto druhú skupinu.  3.Na každý regulovaný subjekt, na ktorý sa nevzťahuje doplňujúci dohľad podľa odseku 2, ktorého materská spoločnosť je regulovaným subjektom alebo zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou so sídlom mimo Spoločenstva, sa vzťahuje doplňujúci dohľad na úrovni finančného konglomerátu v rozsahu a spôsobom predpísaným v článku 18.  4. Ak určité osoby majú majetkovú účasť alebo kapitálové prepojenie v jednom alebo viacerých regulovaných subjektoch alebo uplatňujú významný vplyv vo vzťahu k týmto subjektom bez vlastnenia majetkovej účastni alebo kapitálového prepojenia iný ako prípady ustanovené v odsekoch 2 a 3, príslušné kompetentné orgány určia na základe spoločnej dohody a v súlade s národným zákonodarstvom, či a v akom rozsahu treba vykonávať doplňujúci dohľad nad regulovanými subjektami tak, ako keby predstavovali finančný konglomerát.  Aby sa mohol uplatňovať takýto doplňujúci dohľad, prinajmenšom jeden zo subjektov musí byť regulovaným subjektom ustanoveným v článku 1 a musia byť splnené podmienky ustanovené v článku 2 ods. 14 písm. d a e. Príslušné kompetentné orgány prijímajú svoje rozhodnutie berúc do úvahy ciele doplňujúceho dohľadu ustanovené v tejto smernici.  Príslušné orgány na účel uplatnenia prvého pododseku vo vzťahu k “družstevným skupinám” musia brať do úvahy verejnú finančnú zodpovednosť týchto skupín vo vzťahu k ostatným finančným subjektom.  5. Uplatňovanie doplňujúceho dohľadu na úrovni finančného konglomerátu, bez dotknutia článku 13, nijako neznamená, že príslušné orgány sú povinné vykonávať úlohu dohľadu vo vzťahu k zmiešaným finančným holdingovým spoločnostiam, regulovaným subjektom tretích štátov vo finančnom konglomeráte alebo neregulovanými subjektom tretích štátov vo finančnom konglomeráte na samostatnom základe. | N |  | § 143a  § 143f ods.1  § 143f ods. 2  § 143f  ods. 3  § 143f  ods. 5  § 135 ods.5  ods.6 | Doplňujúcim dohľadom je sledovanie a regulácia rizík finančných konglomerátov, ktorých súčasťou sú obchodníci s cennými papiermi, banky, inštitúcie elektronických peňazí15) poisťovne, zaisťovne alebo správcovské spoločnosti, za účelom obmedzenia rizík, ktorým sú obchodník s cennými papiermi alebo iná regulovaná osoba vystavené z dôvodu ich účasti vo finančnom konglomeráte.  Obchodník s cennými papiermi, ktorý je súčasťou finančného konglomerátu je povinný dodržiavať podmienky podľa § 143g až 143j, ak  a) ovláda finančný konglomerát,  b) jeho materskou spoločnosťou je zmiešaná finančná holdingová spoločnosť, ktorej sídlo sa nachádza v členskom štáte,  c) je prepojený s právnickou osobou iného finančného sektora vzťahom podľa § 138 ods. 5 písm. n) tretieho bodu, alebo  d) jeho materská spoločnosť je regulovaná osoba alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť so sídlom v štáte, ktorý nie je členským štátom, ak je v tomto štáte vykonávaný dohľad nad finančnými konglomerátmi, ktorý je rovnocenný doplňujúcemu dohľadu.  Ak je finančný konglomerát podskupinou iného finančného konglomerátu, ktorého súčasťou je obchodník s cennými papiermi spĺňajúci niektorú z podmienok podľa odseku 1, podmienky podľa § 143g až 143j sa vzťahujú na obchodníka s cennými papiermi, ktorý je súčasťou finančného konglomerátu zahŕňajúceho podskupinu.  Obchodník s cennými papiermi, ktorého materská spoločnosť je regulovanou osobou alebo zmiešanou finančnou hodingovou spoločnosťou so sídlom v štáte, ktorý nie je členským štátom a v tomto štáte nie je vykonávaný dohľad nad finančnými konglomerátmi, ktorý je rovnocenný doplňujúcemu dohľadu je povinný dodržiavať podmienky podľa § 143g až 143j. Ak nie je možné dodržať podmienky podľa § 143g až 143j z dôvodu, že doplňujúci dohľad uplatňovaný štátom, ktorý nie je členským štátom, nie je rovnocenný doplňujúcemu dohľadu, úrad môže určiť, že obchodník s cennými papiermi, ktorý je súčasťou takéhoto finančného konglomerátu bude predkladať úradu osobitné výkazy, hlásenia a správy o účasti v takomto finančnom konglomeráte a môže obmedziť alebo zakázať takému obchodníkovi s cennými papiermi vnútroskupinové operácie, ktoré by mohli mať vplyv na dodržiavanie dostatočnej výšky vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu.  Ak právnické osoby majú majetkovú účasť alebo kapitálové prepojenie v jednom alebo viacerých regulovaných osobách alebo uplatňujú významný vplyv vo vzťahu k týmto regulovaným osobám bez majetkovej účasti iný ako podľa odsekov 1 až 3, úrad v spolupráci s Národnou bankou Slovenska a príslušnými orgánmi dohľadu členských štátov, zodpovednými za dohľad nad regulovanými osobami tvoriacimi finančný konglomerát určí, či a v akom rozsahu sa bude vykonávať doplňujúci dohľad nad regulovanými osobami tak, ako keby predstavovali finančný konglomerát, ktorý by mal podliehať doplňujúcemu dohľadu. Aby sa mohol vykonávať takýto doplňujúci dohľad, aspoň jedna z právnických osôb podľa prvej vety musí byť obchodníkom cennými papiermi a musia byť splnené podmienky ustanovené v § 143b písm. a) body 1c. a 1d. a ak je to potrebné z hľadiska plnenia cieľov doplňujúceho dohľadu.  Doplňujúci dohľad nad finančnými konglomerátmi (ďalej len “doplňujúci dohľad”) nenahrádza dohľad na konsolidovanom základe, dohľad nad jednotlivými osobami zahrnutými do konsolidovaného celku alebo subkonsolidovaného celku, dohľad nad jednotlivými osobami zahrnutými do finančného konglomerátu a nenahrádza ani výkon dohľadu nad jednotlivými obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi podľa tohto zákona, ani dohľad podľa osobitných predpisov.15)  Výkon dohľadu na konsolidovanom základe alebo výkon doplňujúceho dohľadu nezakladá povinnosť úradu vykonávať dohľad nad jednotlivými osobami zahrnutými do konsolidovaného celku, subkonsolidovaného celku alebo do finančného konglomerátu, ktoré nepodliehajú dohľadu úradu. | Ú |  | Návrh zákona  V našom právnom poriadku nemáme družstevné skupiny |  |
| Čl. 6 | **Kapitálová primeranosť**   1. Doplňujúci dohľad nad kapitálovou primeranosťou regulovaných subjektov vo finančnom konglomeráte sa uplatňuje, bez dotknutia sektorových predpisov, podľa predpisov ustanovených v článku 9 ods. 2 až 5, v časti 3 tejto kapitoly a v prílohe I. 2. Členské štáty musia vyžadovať, aby regulované subjekty vo finančnom konglomeráte zabezpečili aby na úrovni finančného konglomerátu boli k dispozícii vlastné zdroje, ktoré sú vždy aspoň rovnocenné povinnej kapitálovej primeranosti vypočítanej na základe prílohy I.   Členské štáty musia vyžadovať, aby regulované subjekty mali na úrovni finančného konglomerátu zavedené primerané zásady kapitálovej primeranosti.  Dohľad nad požiadavkami ustanovenými v prvom a druhom pododseku vykonáva koordinátor v súlade s časťou 3.  Koordinátor zabezpečí, aby výpočet ustanovený v prvom pododseku vykonávali aspoň raz za rok buď regulované subjekty alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť.  Výsledky výpočtu a príslušné údaje koordinátorovi predkladá regulovaný subjekt v zmysle článku 1, ktorý je na vrchole finančného konglomerátu, alebo ak na vrchole finančného konglomerátu nie je regulovaný subjekt v zmysle článku 1, zmiešaná finančná holdingová spoločnosť alebo regulovaný subjekt vo finančnom konglomeráte identifikovaný koordinátorom po konzultácii s ostatnými príslušnými kompetentnými orgánmi a s finančným konglomerátom.  3.Na účel výpočtu povinnej kapitálovej primeranosti ustanovenej v prvom pododseku 2 sa do predmetu doplňujúceho dohľad zahŕňajú spôsobom a v rozsahu definovanom v prílohe I tieto subjekty:    (a) úverový ústav, finančný ústav alebo pomocný podnik bankových služieb v zmysle článku 1 ods. 5 a 23 smernice 2000/12/ES;  (b) poisťovňa, zaisťovňa alebo poisťovacia holdingová spoločnosť v zmysle článku 1 písm. i smernice 98/78/ES;  (c) investičná firma alebo finančný ústav v zmysle článku 2 ods. 7 smernice 93/6/EHS  (d) zmiešané finančné holdingové spoločnosti  4.Pri výpočte doplňujúcich požiadaviek kapitálovej primeranosti vo vzťahu k finančnému konglomerátu s využitím metódy 1 (účtovná konsolidácia), ktorá sa ustanovuje v prílohe I, sa vlastné zdroje a kapitálové požiadavky subjektov v skupine počítajú s použitím zodpovedajúcich sektorových predpisov o forme a rozsahu konsolidácie, ktorá sa ustanovujú najmä v článku 54 smernice 2000/12/ES a v prílohe I.1.B smernice 98/78/ES.  Pri použití metód 2 alebo 3 (odpočítanie a agregácia, účtovná hodnota/odpočítavanie požiadaviek), ktoré sa ustanovujú v prílohe I, sa pri výpočte musí brať do úvahy proporcionálny podiel vlastnený materskou spoločnosťou alebo spoločnosťou, ktorá vlastní majetkovú účasť v inom subjekte skupiny. “Proporcionálny podiel” znamená podiel na upísanom kapitáli, ktorý táto spoločnosť priamo alebo nepriamo vlastní.  5.Koordinátor môže rozhodnúť, že do výpočtu doplňujúcich požiadaviek na kapitálovú primeranosť nezaradí konkrétny subjekt v týchto prípadoch:  (a) ak sa subjekt nachádza v treťom štáte, v ktorom sú právne prekážky na transfer potrebných informácií, bez dotknutia sektorových predpisov týkajúcich sa povinnosti príslušných orgánov odmietnuť oprávnenie, ak majú prekážky efektívne vykonávať svoje funkcie dohľadu;  (b) ak subjekt má zanedbateľný vplyv vo vzťahu k cieľom doplňujúceho dohľadu nad regulovanými subjektami vo finančnom konglomeráte.  (c) ak zaradenie subjektu by bolo neprimerané alebo nesprávne vo vzťahu k cieľom doplňujúceho dohľadu.  Ak by však mali byť podľa bodu (b) prvého pododseku vylúčené viaceré subjekty, tieto sa musia zahrnúť, ak spolu predstavujú podiel, ktorý nie je zanedbateľný.  V prípade uvedenom v bode (c) prvého pododseku sa koordinátor, okrem naliehavých prípadov, pred prijatím rozhodnutia poradí s ostatnými príslušnými kompetentnými orgánmi.  Ak koordinátor nezahrnie regulovaný subjekt do predmetu regulovaného dohľadu na základe jedného z prípadov ustanovených v bode (b) alebo (c) prvého pododseku, príslušné orgány členského štátu, v ktorom sa tento subjekt nachádza, môžu požiadať subjekt, ktorý je na vrchole finančného konglomerátu, o informácie, ktoré môžu uľahčiť ich dohľad nad regulovaným subjektom. | N |  | § 143g  ods. 1  ods. 4  ods. 5  ods. 9  pís. a)  pís. b)  pís. c)  ods. 6  pís. a)  pís. b)  pís. c)  ods. 7  ods. 8 | Obchodník s cennými papiermi, ktorý je súčasťou finančného konglomerátu je povinný zabezpečiť, aby na úrovni finančného konglomerátu bola dodržaná dostatočná výška vlastných zdrojov a aby na úrovni finančného konglomerátu boli prijaté pravidlá zabezpečujúce dodržiavanie dostatočnej výšky vlastných zdrojov. Vlastné zdroje finančného konglomerátu sú dostatočné, ak rozdiel medzi vlastnými zdrojmi na úrovni finančného konglomerátu a súčtom minimálnej výšky vlastných zdrojov za finančný konglomerát je nula alebo kladné číslo.  Obchodník s cennými papiermi ovládajúci finančný konglomerát je povinný polročne ako aj na žiadosť úradu predkladať úradu údaje o výške vlastných zdrojov a o výške vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu potrebných na splnenie podmienok dostatočnej výšky vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu, ktorý podlieha doplňujúcemu dohľadu. Ak finančný konglomerát nie je ovládaný obchodníkom s cennými papiermi, údaje podľa prvej vety je povinná predkložiť úradu zmiešaná finančná holdingová spoločnosť alebo regulovaná osoba určená úradom po predchádzajúcom vyjadrení regulovaných osôb alebo zmiešaných finančných holdingových spoločností tvoriacich finančný konglomerát.  Do výpočtu dostatočnej výšky vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu sa zahŕňajú požiadavky na vlastné zdroje len za právnické osoby podľa § 143b písm. b) .  Všeobecne záväzný právny predpis, ktorý vydá ministerstvo, ustanoví na účely výpočtu dostatočnej výšky vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu  čo tvorí vlastné zdroje na úrovni finančného konglomerátu a spôsob ich výpočtu, vrátane vlastných zdrojov zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti,  čo sa rozumie minimálnou výškou vlastných zdrojov osôb v skupine a spôsob ich výpočtu,  metódy výpočtu dostatočnej výšky vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu.  Úrad môže rozhodnúť, že sa do výpočtu požiadaviek na dostatočnú výšku vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu podliehajúcemu doplňujúcemu dohľadu nezaradí osoba, ak  má sídlo v štáte, ktorý nie je členským štátom a právny poriadok tohto štátu neumožňuje výmenu informácií potrebných na výkon doplňujúceho dohľadu,  má zanedbateľný význam na účely doplňujúceho dohľadu nad regulovanými osobami tvoriacimi finančný konglomerát; to neplatí, ak by bolo z výpočtu vylúčených viac právnických osôb, ktorých podiel na finančnom konglomeráte je v celkovom súčte významný podľa §145e ods.2 a 4,  jej zaradenie by bolo nevhodné alebo neprimerané vo vzťahu k cieľom doplňujúceho dohľadu.  Úrad nezaradenie právnickej osoby podľa odseku 4 písm. c) prerokuje s  Národnou bankou Slovenska.  Ustanovením odseku 4 nie je dotknutá povinnosť poskytovať informácie na účely výkonu doplňujúceho dohľadu dotknutými osobami ani oprávnenie poskytovať informácie o týchto osobách na účely výkonu doplňujúceho dohľadu alebo dohľadu nad finančnými konglomerátmi v inom členskom štáte. | Ú |  | Návrh zákona |  |
| Čl.7 | **Koncentrácia rizík**   1. Doplňujúci dohľad nad koncentráciou rizík v regulovaných subjektoch finančného konglomerátu sa uplatňuje bez dotknutia sektorových predpisov, v súlade s predpismi ustanovenými v článku 9 ods. 2 až 4, v časti 3 tejto kapitoly a v prílohe II.   2. Členské štáty musia žiadať od regulovaných subjektov alebo zmiešaných holdingových spoločností, aby pravidelne a najmenej raz ročne hlásili koordinátorovi každú významnú koncentráciu rizík na úrovni finančného konglomerátu v súlade s predpismi ustanovenými v tomto článku a v prílohe II. Potrebné informácie koordinátorovi predkladá regulovaný subjekt v zmysle článku 1, ktorý je na vrchole finančného konglomerátu, alebo ak na vrchole finančného konglomerátu nie je regulovaný subjekt v zmysle článku 1, zmiešaná finančná holdingová spoločnosť alebo regulovaný subjekt vo finančnom konglomeráte, ktorý koordinátor určí po konzultácii s ostatnými príslušnými kompetentnými orgánmi a s finančným konglomerátom.  Tieto koncentrácie rizík podliehajú dohľadu koordinátora v súlade s časťou 3.  3. Členské štáty až do ďalšej koordinácie legislatívy Spoločenstva môžu stanoviť kvantitatívne limity alebo môžu povoliť, aby ich príslušné orgány stanovili kvantitatívne limity, alebo môžu prijať iné opatrenia dohľadu, ktoré zabezpečia ciele doplňujúceho dohľadu vo vzťahu k akejkoľvek koncentrácii rizík na úrovni finančného konglomerátu.  4. Ak na vrchole finančného konglomerátu je zmiešaná finančná holdingová spoločnosť, sektorové predpisy týkajúce sa koncentrácie rizík eventuálneho najdôležitejšieho finančného sektora vo finančnom konglomeráte platia pre tento sektor ako celok vrátane zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti. | N  D  N |  | § 143h  ods. 1  ods. 2  ods. 3  ods. 4 | Obchodník s cennými papiermi ovládajúci finančný konglomerát je povinný polročne, ako aj na žiadosť úradu predkladať úradu údaje o koncentrácií rizík finančného konglomerátu. Ak finančný konglomerát nie je ovládaný obchodníkom s cennými papiermi, údaje podľa prvej vety predkladá úradu zmiešaná finančná holdingová spoločnosť alebo regulovaná osoba určená úradom po predchádzajúcom vyjadrení regulovaných osôb alebo zmiešaných finančných holdingových spoločností tvoriacich finančný konglomerát.  Koncentráciou rizík finančného konglomerátu na účely doplňujúceho dohľadu sa rozumie každá činnosť osôb finančného konglomerátu, ktorá môže spôsobiť takú stratu, ktorá môže ohroziť platobnú schopnosť alebo bezpečnosť a zdravie regulovaných osôb vo finančnom konglomeráte; takáto koncentrácia môže byť v úverovom riziku, investičnom riziku, poistnom riziku, trhovom riziku, riziku likvidity, operačnom riziku a inom riziku alebo kombinácii týchto rizík.  Ak finančný konglomerát ovláda obchodník s cennými papiermi, vzťahujú sa na koncentráciu rizík finančného konglomerátu rovnako § 74. Ak finančný konglomerát ovláda iná regulovaná osoba, vzťahujú sa na koncentráciu rizík finančného konglomerátu primerane ustanovenia osobitného predpisu.  Ak finančný konglomerát ovláda zmiešaná finančná holdingová spoločnosť a ak je najdôležitejším finančným sektorom vo finančnom konglomeráte sektor investičných služieb, vzťahujú sa na koncentráciu rizík sektora investičných služieb a zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti primerane ustanovenia § 74. | Ú |  | Nie sú dotknuté ust.o  koncetrácii rizík v sektorových predpisoch: 95/2002 483/2001 566/2001  Návrh zákona  Vyplýva z ust. § 143c (1) |  |
| Čl. 8 | **Vnútroskupinové transakcie**   1. Doplňujúci dohľad nad vnútroskupinovými transakciami regulovaných subjektov vo finančnom konglomeráte sa vykonávajú, bez dotknutia sektorových predpisov, v súlade s predpismi ustanovenými v článku 9 ods. 2 až 4., v časti 3 tejto kapitoly a v prílohe II.   2. Členské štáty musia vyžadovať, aby regulované subjekty alebo zmiešané finančné holdingové spoločnosti pravidelne a najmenej raz ročne hlásili koordinátorovi všetky významné vnútroskupinové transakcie regulovaných subjektov vo finančnom konglomeráte v súlade s predpismi ustanovenými v tomto článku a v prílohe II. Keďže nie je vypracovaná žiadna definícia limitov ustanovených v poslednej vete prvého odseku prílohy II, vnútroskupinová transakcia sa považuje za významnú ak jej suma prevyšuje najmenej 5% celkovej výšky povinnej kapitálovej primeranosti na úrovni finančného konglomerátu.  Potrebné informácie musí koordinátorovi predkladať regulovaný subjekt v zmysle článku 1, ktorý je na vrchole finančného konglomerátu, alebo ak na vrchole finančného konglomerátu nie je regulovaný subjekt v zmysle článku 1, zmiešaná finančná holdingová spoločnosť alebo regulovaný subjekt vo finančnom konglomeráte, ktorý koordinátor určí po konzultácii s ostatnými príslušnými kompetentnými orgánmi a s finančným konglomerátom.  Tieto vnútroskupinové transakcie podliehajú dohľadu koordinátora.  3. Členské štáty až do ďalšej koordinácie legislatívy Spoločenstva môžu stanoviť kvantitatívne limity a kvalitatívne požiadavky alebo môže povoliť svojim príslušným orgánom, aby stanovili kvantitatívne limity a kvalitatívne požiadavky, alebo môžu prijať iné opatrenia dohľadu, ktoré zabezpečia ciele doplňujúceho dohľadu vo vzťahu k vnútroskupinovými transakciám regulovaných subjektov vo finančnom konglomeráte.  4.Ak na vrchole finančného konglomerátu stojí zmiešaná finančná holdingová spoločnosť, sektorové predpisy týkajúce sa vnútroskupinových transakcií najdôležitejšieho finančného sektora vo finančnom konglomeráte platia pre tento sektor ako celok vrátane zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti. | N  D  N |  | § 143i  ods. 1  ods. 2  ods. 3  § 143i ods.1  ods. 4  ods. 5 | Obchodník s cennými papiermi ovládajúci finančný konglomerát je povinný polročne, ako aj na žiadosť úradu, predkladať úradu údaje o významných vnútroskupinových obchodoch finančného konglomerátu. Ak finančný konglomerát nie je ovládaný obchodníkom s cennými papiermi, údaje podľa prvej vety je povinná predložiť úradu zmiešaná finančná holdingová spoločnosť alebo regulovaná osoba určená úradom po predchádzajúcom vyjadrení regulovaných osôb alebo zmiešaných finančných spoločností tvoriacich finančný konglomerát.  Vnútroskupinovým obchodom sa na účely tohto zákona rozumie obchod, v  ktorom regulované osoby tvoriace finančný konglomerát priamo alebo nepriamo využívajú iné spoločnosti tej istej skupiny alebo fyzickú osobu alebo právnickú osobu, ktoré ovládajú na splnenie povinnosti bez ohľadu, či je táto povinnosť určená zmluvou a či je splnenie tejto povinnosti za úhradu.  Významným vnútroskupinovým obchodom sa na účely doplňujúceho dohľadu rozumie vnútroskupinový obchod, ktorého výška je najmenej 5 % zo zistenej výšky vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu podľa § 143g ods.9 písm. a).  Obchodník s cennými papiermi ovládajúci finančný konglomerát je povinný polročne, ako aj na žiadosť úradu, predkladať úradu údaje o významných vnútroskupinových obchodoch finančného konglomerátu. Ak finančný konglomerát nie je ovládaný obchodníkom s cennými papiermi, údaje podľa prvej vety je povinná predložiť úradu zmiešaná finančná holdingová spoločnosť alebo regulovaná osoba určená úradom po predchádzajúcom vyjadrení regulovaných osôb alebo zmiešaných finančných spoločností tvoriacich finančný konglomerát.  Pri významných vnútroskupinových obchodoch s osobami s osobitným vzťahom sa postupuje podľa osobitného zákona*.*  Ak finančný konglomerát ovláda zmiešaná finančná holdingová spoločnosť a ak je najdôležitejším finančným sektorom finančného konglomerátu sektor investičných služieb vzťahuje sa na vnútroskupinové obchody sektora investičných služieb a zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti § 138 ods. 4. | Ú  N  Ú |  | Nie sú dotknuté ust.o vnútroskupinových transakciách v sektorových predpisoch: 95/2002 483/2001 566/2001  Návrh zákona  Vyplýva z ust. § 143c (1) |  |
| Čl. 9 | **Mechanizmy vnútornej kontroly a postupy riadenia rizík**   1. Členské štáty musia vyžadovať, aby regulované subjekty mali na úrovni finančného konglomerátu zavedené primerané postupy riadenia rizík a mechanizmy vnútornej kontroly vrátane správnych administratívnych a účtovných postupov.   2. Medzi postupy riadenia rizík patrí:  (a) správny systém riadenia a správne riadenie so schvaľovaním a periodickou kontrolou stratégie a politiky príslušným riadiacim orgánom na úrovni finančného konglomerátu vo vzťahu ku všetkým rizikám, ktoré preberajú;  (b) vhodná politika kapitálovej primeranosti na predvídanie vplyvu ich obchodnej stratégie na rizikový profil a kapitálové požiadavky určené podľa článku 6 a prílohy I;  (c) primerané postupy na zabezpečenie, aby ich systémy monitorovania rizika boli dobre integrované do ich organizácie a aby sa prijali všetky opatrenia na zabezpečenie, aby systémy implementované vo všetkých spoločnostiach zahrnutých do predmetu doplňujúceho dohľadu boli konzistentné, čo umožní merať, monitorovať, a kontrolovať všetky riziká na úrovni finančného konglomerátu.  3. Mechanizmy vnútornej kontroly zahŕňajú:  (a) primerané mechanizmy vo vzťahu ku kapitálovej primeranosti na identifikáciu a meranie všetkých nadobudnutých závažných rizík a na primerané priraďovanie vlastných fondov k rizikám;  (b) správne spravodajské a účtovné postupy na identifikáciu, meranie, monitorovanie a kontrolu vnútroskupinových transakcií a koncentrácie rizík.  4.Členské štáty zabezpečia, aby vo všetkých spoločnostiach, ktoré patria do predmetu doplňujúceho dohľadu podľa článku 5 boli primerané mechanizmy vnútornej kontroly na produkciu akýchkoľvek údajov a informácií, ktoré budú relevantné na účely doplňujúceho dohľadu.  5. Postupy a mechanizmy ustanovené v odsekoch 1 až 4 sú predmetom dohľadu koordinátora | N |  | § 143j  ods. 1  ods. 2  pís. a)  pís. b)  pís. c)  ods. 3  pís. a)  pís. b) | Obchodník s cennými papiermi, ktorý je súčasťou finančného konglomerátu je povinný vytvoriť systém riadenia rizík a systém vnútornej kontroly, najmä za účelom sledovania dodržiavania ustanovení tohto zákona na úrovni finančného konglomerátu.  Systém riadenia rizík na účely doplňujúceho dohľadu zahŕňa  vhodný systém riadenia zabezpečujúci na úrovni finančného konglomerátu schvaľovanie a pravidelnú kontrolu podnikateľskej stratégie vo vzťahu k rizikám vyplývajúcim z činnosti finančného konglomerátu,  postupy na zabezpečenie dostatočnej výšky vlastných zdrojov, ktoré zahŕňajú možný vplyv podnikateľskej stratégie na rizikový profil a vlastné zdroje,  postupy na sledovanie rizík a opatrenia zabezpečujúce sledovanie a kontrolu rizík na úrovni finančného konglomerátu.  Systém vnútornej kontroly na účely doplňujúceho dohľadu zahŕňa hodnotenie postupov  na identifikáciu a meranie rizík ovplyvňujúcich plnenie ustanovení o dostatočnej výške vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu a hodnotenie ich funkčnosti a účinnosti,  účtovania a poskytovania informácií, ktoré slúžia na zisťovanie meranie, sledovanie a kontrolu vnútroskupinových obchodov a koncentráciu rizík. | Ú |  | Návrh zákona  Vyplýva z § 143f ods. 1 |  |
| Čl. 10 | **Príslušný orgán zodpovedný za vykonávanie doplňujúceho dohľadu (koordinátor)**   1. Na zabezpečenie správneho doplňujúceho dohľadu nad regulovanými subjektmi vo finančnom konglomeráte sa vymenuje jediný koordinátor zodpovedný za koordináciu a vykonávanie doplňujúceho dohľadu spomedzi príslušných orgánov príslušných členských štátov vrátane toho členského štátu, v ktorom sa nachádza sídlo zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti.   2. Toto vymenovanie sa zakladá na týchto kritériách:  (a) ak sa na vrchole finančného konglomerátu nachádza regulovaný subjekt, úlohou koordinátora vykonáva príslušný orgán, ktorý udelil oprávnenie danému regulovanému subjektu podľa príslušných sektorových predpisov;  (b) ak sa na vrchole finančného konglomerátu nenachádza regulovaný subjekt, úlohu koordinátora vykonáva príslušný orgán určený na základe týchto princípov:  (i) ak materskou spoločnosťou regulovaného subjektu je zmiešaná finančná holdingová spoločnosť, úlohou koordinátora vykonáva príslušný orgán, ktorý udelil oprávnenie danému regulovanému subjektu podľa príslušných sektorových predpisov;  ((ii) ak materskou spoločnosťou viac ako jedného regulovaného subjektu so sídlom v Spoločenstve je tá istá zmiešaná finančná holdingová spoločnosť a jeden z týchto subjektov dostal oprávnenie v členskom štáte, v ktorom má sídlo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť, úlohu koordinátora vykonáva príslušný orgán regulovaného subjektu schváleného v tom členskom štáte.  Ak viaceré regulované subjekty, aktívne v rôznych finančných sektoroch majú oprávnenie v členskom štáte, v ktorom má sídlo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť, úlohu koordinátora vykonáva príslušný orgán regulovaného subjektu, ktorý je aktívny v najdôležitejšom finančnom sektore.  Ak na vrchole finančného konglomerátu je viac ako jedna zmiešaná finančná holdingová spoločnosť so sídlom v rôznych členských štátoch a v každom z týchto štátov sa nachádza regulovaný subjekt, úlohu koordinátora vykonáva príslušný orgán regulovaného subjektu s najvyšším bilančným úhrnom, ak sa tieto subjekty nachádzajú v tom istom finančnom sektore, alebo príslušný orgán regulovaného subjektu v najdôležitejšom finančnom sektore;  (iii) ak materskou spoločnosťou viac ako jedného regulovaného subjektu so sídlom v Spoločenstve je tá istá zmiešaná finančná holdingová spoločnosť a žiaden z týchto subjektov nedostal oprávnenie v členskom štáte, v ktorom má sídlo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť, úlohu koordinátora vykonáva príslušný orgán, ktorý udelil oprávnenie regulovanému subjektu s najvyšším bilančným úhrnom v najdôležitejšom finančnom sektore;  (iv) ak finančný konglomerát je skupina bez materskej spoločnosti na vrchole alebo v akomkoľvek inom prípade úlohu koordinátora vykonáva príslušný orgán, ktorý udelil oprávnenie regulovanému subjektu s najvyšším bilančným úhrnom v najdôležitejšom finančnom sektore.  3.V osobitných prípadoch sa príslušné kompetentné orgány môžu na základe spoločnej dohody vzdať kritérií ustanovených v odseku 2, ak by ich uplatňovanie nebolo vhodné, berúc do úvahy štruktúru konglomerátu a relatívnu dôležitosť jeho činností v rôznych štátoch a môžu vymenovať za koordinátora iný príslušný orgán. Príslušné orgány v týchto prípadoch pred prijatím rozhodnutia poskytnú konglomerátu príležitosť vyjadriť názor na toto rozhodnutie. | N |  | § 143c  ods. 1  pís. a)  pís. b)  pís. c)  pís. d)  pís. e)  pís. f)  § 143c  ods. 3 | Úrad vykonáva doplňujúci dohľad, ak  finančný konglomerát je ovládaný obchodníkom s cennými papiermi,  finančný konglomerát je ovládaný zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou, ktorá je materskou spoločnosťou obchodníka s cennými papiermi a finančný konglomerát netvoria ďalšie regulované osoby,  materskou spoločnosťou obchodníka s cennými papiermi je zmiešaná finančná holdingová spoločnosť a finančný konglomerát tvoria ďalšie regulované osoby so sídlom v členskom štáte a najvýznamnejším finančným sektorom finančného konglomerátu je sektor investičných služieb,  finančný konglomerát je ovládaný viac ako jednou zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou so sídlom v rôznych členských štátoch a v každom z týchto členských štátov má sídlo regulovaná osoba, pričom regulovanou osobou s najvyššími celkovými aktívami vo finančnom konglomeráte je obchodník s cennými papiermi alebo ak najvýznamnejším finančným sektorom finančného konglomerátu je sektor investičných služieb; ak je súčasťou finančného sektora aj obchodník s cennými papiermi so sídlom v členskom štáte, na základe dohody úradu s príslušným orgánom dohľadu tohto členského štátu,  finančný konglomerát je ovládaný zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou so sídlom v Slovenskej republike, ktorá je materskou spoločnosťou viac ako jednej regulovanej osoby so sídlom v členskom štáte a žiadnej z týchto regulovaných osôb nebolo udelené povolenie v Slovenskej republike a  najvýznamnejším finančným sektorom finančného konglomerátu je sektor investičných služieb,  finančný konglomerát nie je ovládaný materskou spoločnosťou alebo v inom prípade ako je uvedené v písmenách a) až e), ak najvýznamnejším finančným sektorom finančného konglomerátu je sektor investičných služieb a regulovanou osobou s najvyššími celkovými aktívami v tomto sektore je obchodník s cennými papiermi.  Úrad môže na základe dohody s Národnou bankou Slovenska alebo  s príslušnými orgánmi dohľadu členských štátov, zodpovednými za dohľad nad regulovanými osobami tvoriacimi finančný konglomerát a po vyjadrení osoby ovládajúcej príslušný finančný konglomerát prenechať výkon doplňujúceho dohľadu v prípadoch uvedených v odseku 1 Národnej banke Slovenska alebo príslušnému orgánu dohľadu členského štátu, ak je to vhodné z hľadiska plnenia cieľov doplňujúceho dohľadu. | Ú |  | Návrh zákona |  |
| Čl.  11 | **Úlohy koordinátora**  1. Medzi úlohy, ktoré má koordinátor vykonávať v oblasti doplňujúceho dohľadu patrí:  (a) koordinácia zberu a rozširovania relevantných alebo dôležitých informácií za normálnej činnosti a v kritických situáciách vrátane rozširovania informácií, ktoré sú dôležité na úlohu príslušného orgánu v oblasti dohľadu podľa sektorových predpisov;  (b)prehľad o finančnej situácii a hodnotenie finančnej situácie finančného konglomerátu na potreby dohľadu;  (c) hodnotenie súladu s predpismi o kapitálovej primeranosti, koncentrácii rizík a vnútroskupinových transakciách, ktoré sa ustanovujú v článkoch 6, 7 a 8;  (d) hodnotenie štruktúry finančného konglomerátu, jeho organizácie a systému vnútornej kontroly ustanoveného v článku 9;  (e) plánovanie a koordinácia činností dohľadu za normálnej činnosti a v kritických situáciách v spolupráci so zainteresovanými príslušnými kompetentnými orgánmi;  (f)ostatné úlohy, opatrenia a rozhodnutia pridelené koordinátorovi podľa tejto smernice alebo odvodené z uplatňovania tejto smernice.  Koordinátor a ostatné príslušné kompetentné orgány a v prípade potreby ostatné dotknuté príslušné orgány musia mať zavedené mechanizmy koordinácie na uľahčenie a vytvorenie doplňujúceho dohľadu na širokom právnom základe. Mechanizmy koordinácie môžu poveriť koordinátora dodatočnými úlohami a môžu špecifikovať postupy procesu rozhodovania medzi príslušnými kompetentnými orgánmi, ktorý sa ustanovuje v článkoch 3, 4 , 5 ods. 4, 6, 12 ods. 2, 16 a 18 a spolupráce s príslušnými orgánmi.  2.Keď koordinátor potrebuje informácie, ktoré už boli poskytnuté inému príslušnému orgánu v súlade so sektorovými predpismi, musí kontaktovať tento orgán vždy, keď je to možné, aby zabránil duplicitnému spravodajstvu pre rôzne orgány zaangažované v dohľade.  3.Prítomnosť koordinátora povereného špecifickými úlohami týkajúcimi sa doplňujúceho dohľadu nad regulovanými subjektmi vo finančnom konglomeráte, bez dotknutia možnosti delegovania špecifických kompetencií a povinností dohľadu, nemá vplyv na úlohy a povinnosti príslušných orgánov, ktoré sa ustanovujú v sektorových predpisoch. | N |  | § 143k  ods. 1  pís. a)  pís. b)  pís. c)  pís. d)  pís. e)  pís.f)  ods. 2  ods. 3 | Úrad pri výkone doplňujúceho dohľadu  zabezpečuje koordináciu zhromažďovania a rozširovania informácií potrebných na sledovanie činnosti finančného konglomerátu a poskytovanie informácií dôležitých na výkon doplňujúceho dohľadu v jednotlivých finančných sektoroch Národnej banke Slovenska a príslušným orgánom dohľadu iných štátov vykonávajúcimi dohľad nad regulovanými osobami, ktoré tvoria finančný konglomerát,  zhromažďuje informácie potrebné na zhodnotenie finančnej situácie finančného konglomerátu na účely výkonu doplňujúceho dohľadu,  sleduje dodržiavanie ustanovení o dostatočnej výške vlastných zdrovjov, koncentrácie rizík a vnútroskupinových obchodoch,  sleduje štruktúru finančného konglomerátu, jeho organizáciu a sleduje funkčnosť systému vnútornej kontroly podľa § 143j,  plánuje a koordinuje výkon doplňujúceho dohľadu za akejkoľvek situácie v spolupráci s Národnou bankou Slovenska a s príslušnými orgánmi dohľadu iných štátov, ktoré vykonávajú dohľad nad regulovanými osobami, ktoré tvoria finančný konglomerát,  plní ďalšie úlohy potrebné na výkon doplňujúceho dohľadu.  Úrad je povinný v spolupráci s Národnou bankou Slovenska a s príslušnými orgánmi dohľadu iných štátov vykonávajúcimi dohľad nad regulovanými osobami, ktoré tvoria finančný konglomerát koordinovať výkon doplňujúceho dohľadu a upraviť postupy spolupráce pri uplatňovaní ustanovení § 143d, 143e, § 143f ods. 3 a 5, § 143g, §143l ods.2 a § 145a.  Informácie potrebné na výkon doplňujúceho dohľadu, ktoré už boli poskytnuté Národnej banke Slovenska alebo príslušnému orgánu dohľadu iného štátu vykonávajúcemu dohľad nad regulovanými osobami tvoriacimi finančný konglomerát si úrad vyžiada od tohto orgánu. Ak tieto informácie úrad nezískal postupom podľa prvej vety, je oprávnený vyžiadať si ich priamo od osôb tvoriacich finančný konglomerát uvedených v § 143g ods. 2. | Ú |  | Návrh zákona |  |
| Čl. 12 | **Spolupráca a výmena informácií medzi príslušnými orgánmi**  1. Príslušné orgány zodpovedné za dohľad nad regulovanými subjektmi vo finančnom konglomeráte a príslušný orgán vymenovaný za koordinátora pre tento finančný konglomerát spolu úzko spolupracujú. Tieto orgány, bez dotknutia ich príslušných povinností definovaných v sektorových predpisoch, či sú alebo nie sú zriadené v tom istom členskom štáte, sú povinné poskytovať si vzájomne akékoľvek informácie, ktoré sú dôležité alebo relevantné na vykonávanie úloh dohľadu iných orgánov podľa sektorových predpisov a podľa tejto smernice. Príslušné orgány a koordinátor v spojitosti s tým poskytnú na požiadanie všetky relevantné informácie a z vlastnej iniciatívy oznámia všetky dôležité informácie.  Táto spolupráca zabezpečí prinajmenšom zber a výmenu informácií v týchto oblastiach:  (a) identifikácia štruktúry skupiny všetkých významných subjektov skupiny patriacich k finančnému konglomerátu ako aj príslušných orgánov regulovaných subjektov v skupine;  (b) strategické zásady finančného konglomerátu;  (c) finančná situácia finančného konglomerátu, najmä čo sa týka kapitálovej primeranosti, vnútroskupinových transakcií, koncentrácie rizík a ziskovosti;  (d) hlavní akcionári a manažment finančného konglomerátu;  (e) organizácia, riadenie rizík a systémy vnútornej kontroly na úrovni finančného konglomerátu;  (f) postupy zberu informácií od subjektov vo finančnom konglomeráte a overovanie týchto informácií;  (g) nepriaznivý vývoj v regulovaných subjektoch alebo v iných subjektoch finančného konglomerátu, ktorý by mohol mať vážny negatívny vplyv na regulované subjekty;  (h) závažné sankcie a mimoriadne opatrenia prijaté príslušnými orgánmi podľa sektorových predpisov alebo podľa tejto smernice.  Príslušné orgány môžu tiež vymieňať s nasledujúcimi orgánmi také informácie, ktoré môžu byť potrebné na vykonávanie ich príslušných úloh týkajúcich sa regulovaných subjektov vo finančnom konglomeráte, v súlade s ustanoveniami zakotvenými v sektorových predpisoch: centrálne banky, Európsky systém centrálnych bánk a Európska centrálna banka.  2. Príslušné kompetentné orgány, bez dotknutia ich príslušných povinností definovaných v sektorových predpisoch, sa vzájomne poradia pred prijatím rozhodnutia v nasledujúcich bodoch, ak tieto rozhodnutia sú dôležité na úlohy dohľadu ostatných príslušných orgánov:  (a) zmeny akcionárskej, organizačnej alebo riadiacej štruktúry regulovaných subjektov vo finančnom konglomeráte, ktoré vyžadujú súhlas alebo schválenie príslušných orgánov;  (b) závažné sankcie alebo výnimočné opatrenia prijaté príslušnými orgánmi.  Príslušný orgán sa môže rozhodnúť nekonzultovať v naliehavých prípadoch alebo ak takáto konzultácia môže ohroziť účinnosť rozhodnutí. Príslušný orgán v tom prípade bez meškania informuje ostatné príslušné orgány.  3.Koordinátor môže vyzvať príslušné orgány členského štátu, v ktorom má sídlo materská spoločnosť a ktoré sami nevykonávajú doplňujúci dohľad podľa článku 10, aby požiadali materskú spoločnosť o akékoľvek informácie, ktoré sú relevantné na vykonávanie jeho koordinačných úloh ustanovených v článku 11, a aby postúpili tieto informácie koordinátorovi.    Ak informácie ustanovené v článku 14 ods. 2 už boli poskytnuté príslušnému orgánu na základe sektorových predpisov, príslušné orgány zodpovedné za vykonávanie doplňujúceho dohľadu sa môžu obrátiť na tento orgán so žiadosťou o získanie informácií.  4. Členské štáty poskytnú oprávnenie na výmenu informácií medzi svojimi príslušnými orgánmi a medzi svojimi príslušnými orgánmi a inými orgánmi, ktorá sa ustanovuje v odsekoch 1, 2 a 3. Zber alebo vlastníctvo informácií vo vzťahu k subjektu vo finančnom konglomeráte, ktorý nie je regulovaným subjektom, nijako neznamená, že príslušné orgány sú povinné vykonávať úlohu dohľadu vo vzťahu k týmto orgánom na samostatnom základe.  Na informácie prijaté v rámci doplňujúceho dohľadu, najmä každú výmenu informácií medzi príslušnými orgánmi a medzi príslušnými orgánmi a inými, ktorá sa ustanovuje v tejto smernici, sa vzťahujú ustanovenia o profesionálnom tajomstve a oznamovaní dôverných informácií zakotvené v sektorových predpisoch. | N |  | § 143l  ods. 1  ods. 2  ods. 3  pís. a)  pís. b)  pís. c)  pís. d)  pís. e)  pís. f)  pís. g)  pís. h)  ods. 2  tretia veta  ods. 4  pís. a)  pís..b)  ods. 5  ods. 6 | Úrad spolupracuje s  Národnou bankou Slovenska a s príslušnými orgánmi dohľadu členských štátov zodpovednými za dohľad nad regulovanými osobami, ktoré tvoria finančný konglomerát pri výkone dohľadu nad finančným konglomerátom, a to aj ak doplňujúci dohľad nad finančným konglomerátom vykonáva Národná banka Slovenska alebo príslušný orgán dohľadu členského štátu, najmenej v rozsahu podľa odseku 3.  Úrad je povinný na žiadosť Národnej banky Slovenska a príslušných orgánov dohľadu členských štátov zodpovedných za dohľad nad regulovanými osobami, ktoré tvoria finančný konglomerát a  za doplňujúci dohľad poskytnúť informácie potrebné na výkon dohľadu nad regulovanými osobami vo finančnom konglomeráte a doplňujúceho dohľadu, najmenej však v rozsahu podľa odseku 3. Úrad je povinný poskytnúť tieto informácie aj z vlastnej iniciatívy, ak zistí, že uvedené informácie sú dôležité pre výkon doplňujúceho dohľadu. Úrad je oprávnený vyžiadať si od Národnej banky Slovenska a príslušných orgánov dohľadu členských štátov zodpovedných za dohľad nad regulovanými osobami, ktoré tvoria finančný konglomerát informácie potrebné na výkon doplňujúceho dohľadu najmenej v rozsahu podľa odseku 3 a vymieňať si informácie potrebné na výkon doplňujúceho dohľadu aj s centrálnymi bankami, Európskym systémom centrálnych bánk a Európskou centrálnou bankou.  Spolupráca a výmena informácií podľa odsekov 1 a 2 sa týka najmä  štruktúry finančného konglomerátu a príslušných orgánov dohľadu zodpovedných za dohľad nad regulovanými osobami, ktoré tvoria finančný konglomerát ,  stratégie a zamerania finančného konglomerátu,  finančnej situácie finančného konglomerátu, najmä dostatočnej výšky vlastných zdrojov, vnútroskupinových obchodov, koncentrácie rizík a výsledkov hospodárenia,  akcionárov s kvalifikovanou účasťou v osobách, ktoré sú súčasťou finančného konglomerátu,  organizácie, riadenia rizík a systému vnútornej kontroly na úrovni finančného konglomerátu,  postupov zberu informácií od osôb, ktoré tvoria finančný konglomerát a preverovania týchto informácií,  nepriaznivého vývoja v regulovaných osobách alebo v iných osobách tvoriacich finančný konglomerát, ktorý by mohol mať vážny negatívny vplyv na obchodníka s cennými papiermi,  závažných sankcií a mimoriadnych opatrení prijatých úradom, Národnou bankou Slovenska a príslušnými orgánmi dohľadu členských štátov zodpovednými za dohľad nad regulovanými osobami, ktoré tvoria finančný konglomerát.  Úrad je oprávnený vyžiadať si od Národnej banky Slovenska a príslušných orgánov dohľadu členských štátov zodpovedných za dohľad nad regulovanými osobami, ktoré tvoria finančný konglomerát informácie potrebné na výkon doplňujúceho dohľadu najmenej v rozsahu podľa odseku 3 a vymieňať si informácie potrebné na výkon doplňujúceho dohľadu aj s centrálnymi bankami, Európskym systémom centrálnych bánk a Európskou centrálnou bankou.  Úrad je povinný prerokovať s Národnou bankou Slovenska alebo s príslušnými orgánmi dohľadu členských štátov zodpovednými za dohľad nad regulovanými osobami, ktoré tvoria finančný konglomerát.  vydanie rozhodnutia o predchádzajúcom súhlase podľa § 70 ods. 1 písm. a) c) a e), ak sa by zmeny v akcionárskej štruktúre alebo zmeny v orgánoch obchodníka s cennými papiermi ovplyvnili výkon doplňujúceho dohľadu,  uloženie sankcií alebo prijatie opatrení voči regulovaným osobám vo finančnom konglomeráte, ktoré by mohli mať vplyv aj na regulované osoby podliehajúce dohľadu Národnej banky Slovenska alebo príslušnými orgánmi dohľadu členských štátov, zodpovednými za dohľad nad regulovanými osobami, ktoré tvoria finančný konglomerát.  Úrad nie je povinný prerokovať skutočnosti podľa odseku 4, ak toto prerokovanie môže ohroziť prijatie rozhodnutí v príslušnej lehote alebo prijatie sankcií a opatrení neznesie odklad. Úrad v takom prípade bez zbytočného odkladu informuje Národnú banku Slovenska alebo príslušné orgány dohľadu členských štátov zodpovedné za dohľad nad regulovanými osobami, ktoré tvoria finančný konglomerát.  Úrad je pri výkone doplňujúceho dohľadu oprávnený vyzvať príslušný orgán dohľadu členského štátu zodpovedný za dohľad nad regulovanými osobami, ktoré tvoria finančný konglomerát, v ktorom má sídlo materská spoločnosť, aby požiadal materskú spoločnosť o informácie potrebné na vykonávanie úloh úradu podľa § 143k a aby mu postúpili tieto informácie. | Ú |  | Návrh zákona |  |
| Čl. 13 | **Riadiaci orgán zmiešaných finančných holdingových spoločností**  Členské štáty musia vyžadovať, aby osoby, ktoré efektívne riadia činnosť zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti, mali dostatočne dobrú povesť a dostatočné skúsenosti na vykonávanie týchto úloh | N | Zákon č. 566/ 2001 Z.z.  **Návrh zákona** | § 55  ods. 2  pís. j)  § 70  ods. 8 | *Na udelenie povolenia podľa odseku 1 sa musí preukázať splnenie týchto podmienok:*  **odborná spôsobilosť a dôveryhodnosť fyzických osôb, ktoré sú členmi štatutárneho orgánu finančnej holdingovej inštitúcie alebo zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti a vhodnosť akcionárov kontrolujúcich finančnú holdingovú inštitúciu alebo zmiešanú finančnú holdingovú spoločnosť, ak by sa udelením povolenia podľa odseku 1 obchodník s cennými papiermi stal súčasťou finančného konsolidovaného celku (§138), ktorého súčasťou je aj finančná holdingová inštitúcia, alebo by sa stal súčasťou finančného konglomerátu (§ 143b), ktorého súčasťou je aj zmiešaná finančná holdingová spoločnosť.”.**  Ak by sa v dôsledku získania podielu podľa odseku 1 písm. a)  obchodník s cennými papiermi stal súčasťou finančného konsolidovaného celku podľa § 138 až 143, ktorého  súčasťou je aj finančná holdingová inštitúcia alebo by sa stal súčasťou finančného konglomerátu podľa § 143a až 143o, ktorého súčasťou je aj zmiešaná finančná holdingová spoločnosť, podmienkou udelenia predchádzajúceho súhlasu úradu je aj preukázanie dôveryhodnosti a odbornej spôsobilosti fyzických osôb, ktoré sú členmi štatutárneho orgánu tejto finančnej holdingovej inštitúcie alebo zmiešanej finančnej holdingovej inštitúcie a vhodnosti akcionárov kontrolujúcich finančnú holdingovú inštitúciu alebo zmiešanú finančnú holdingovú spoločnosť. | Ú |  | Obdobná úprava je aj v ostatných sektorových predpisoch  Návrh zákona |  |
| Čl. 14 | **Prístup k informáciám**  1. Členské štáty zabezpečia, aby neexistovali žiadne právne prekážky v rámci ich jurisdikcie, ktoré by bránili fyzickým a právnickým osobám zahrnutým do predmetu doplňujúceho dohľadu, či sú alebo nie sú regulovaným subjektom, vo vzájomnej výmene akýchkoľvek informácií, ktoré by boli relevantné na účel doplňujúceho dohľadu.  2. Členské štáty zabezpečia, aby pri styku so subjektmi vo finančnom konglomeráte, či tieto sú alebo nie sú regulovaným subjektom, ich príslušné orgány zodpovedné za vykonávanie doplňujúceho dohľadu mali buď priamo alebo nepriamo prístup k akýmkoľvek informáciám , ktoré sú relevantné na účely doplňujúceho dohľadu. | N | Zákon č. 566/ 2001 Z.z. | §143n  § 137  ods. 2  **Návrh zákona** | Osoby, ktoré tvoria finančný konglomerát sú povinné poskytovať si navzájom informácie potrebné na plnenie povinností podľa § 143g až 143j a na účely doplňujúceho dohľadu.  *Osoby podliehajúce dohľadu podľa § 135 ods. 1* **dohľadu na konsolidovanom základe a doplňujúcemu dohľadu nad finančnými konglomerátmi** *sú povinné v lehote určenej úradom odovzdať úradu ním požadované údaje*, *doklady a informácie potrebné na riadny výkon tohto dohľadu*. | Ú |  | Návrh zákona |  |
| Čl. 15 | **Overovanie**  Ak si príslušné orgány pri uplatňovaní tejto smernice v špecifických prípadoch želajú overiť informácie týkajúce s určitého subjektu, regulovaného či neregulovaného, ktorý je súčasťou finančného konglomerátu a nachádza sa v inom členskom štáte, požiadajú príslušné orgány tohto iného členského štátu, aby dali vykonať toto overenie.  Orgány, ktoré dostanú takúto žiadosť, ju v súlade so svojou kompetenciou vybavia buď ta, že overenie vykonajú sami, dajú ho vykonať audítorovi, alebo expertovi, alebo umožnia orgánu, ktorý žiadosť zadal, vykonať ho sám.  Príslušný orgán, ktorý zadal žiadosť, môže ak chce, participovať na overení, ak nevykonáva overenie sám. | N |  | § 143m | Úrad na požiadanie príslušného orgánu dohľadu členského štátu zodpovedného za dohľad nad regulovanými osobami, ktoré tvoria finančný konglomerát preverí informácie potrebné na výkon doplňujúceho dohľadu o osobe, ktorá tvorí finančný konglomerát a jej sídlo je na území Slovenskej republiky alebo preverí tieto informácie prostredníctvom povereným osôb. Osoby poverené príslušným orgánom dohľadu členského štátu sú oprávnené zúčastniť sa preverovania vykonávaného úradom alebo môžu preveriť tieto informácie so súhlasom úradu samostatne. Úrad je oprávnený požiadať príslušný orgán dohľadu členského štátu zodpovedný za dohľad nad regulovanými osobami, ktoré tvoria finančný konglomerát o preverenie informácie potrebnej na výkon doplňujúceho dohľadu o osobách so sídlom v tomto členskom štáte alebo preveriť tieto informácie samostatne alebo prostredníctvom povereným osôb. | Ú |  | Návrh zákona |  |
| Čl. 16 | **Opatrenia na vynucovanie**  Ak regulované subjekty vo finančnom konglomeráte nespĺňajú požiadavky ustanovené v článkoch 6 až 9 alebo ak sú požiadavky splnené, ale napriek tomu platobná schopnosť môže byť ohrozená, alebo ak vnútroskupinové transakcie alebo koncentrácie rizík predstavujú hrozbu pre finančnú pozíciu regulovaných subjektov, vyžadujú sa potrebné opatrenia na čo najrýchlejšiu nápravu situácie:  - koordinátorom vo vzťahu k zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti,  - príslušnými orgánmi vo vzťahu k regulovaným subjektom; koordinátor na tento účel informuje tieto príslušné orgány o svojich zisteniach.  Členské štáty môžu bez dotknutia článku 17 ods. 2 určiť, aké opatrenia môžu prijať ich príslušné orgány vo vzťahu k zmiešaným finančným holdingovým spoločnostiam.  Zainteresované príslušné orgány vrátane koordinátora v prípade vhodnosti koordinujú svoje kroky v oblasti dohľadu. | N  D |  | §145a  ods. 2  pís. a)  pís. b) | Ak je ohrozená platobná schopnosť finančného konglomerátu alebo ak je ohrozené dodržanie dostatočnej výšky vlastných zdrojov vo finančnom konglomeráte, ktorý podlieha doplňujúcemu dohľadu, úrad je oprávnený  uložiť opatrenia na ozdravenie finančného konglomerátu podľa § 144 ods. 8,  obmedziť alebo pozastaviť výkon niektorých vnútroskupinových obchodov. | Ú  N |  | Návrh zákona |  |
| Čl. 17 | **Ďalšie právomoci príslušných orgánov**   1. Členské štáty zabezpečia až do ďalšej harmonizácie sektorových predpisov, aby ich príslušné orgány mali právomoc prijať akékoľvek opatrenie dohľadu, ktoré sa považuje za nutné na zabránenie obchádzania alebo na riešenie obchádzania sektorových predpisov regulovanými subjektmi vo finančnom konglomeráte.   2. Členské štáty zabezpečia, bez dotknutia svojich trestnoprávnych opatrení, aby sa sankcie alebo opatrenia zamerané na skončenie zistených porušení alebo príčin týchto porušení mohli uložiť voči zmiešaným finančnými holdingovým spoločnostiam alebo ich výkonným manažérom, ktorí porušia zákony, nariadenia alebo administratívne opatrenia prijaté na implementáciu tejto smernice. Takéto opatrenia môžu v niektorých prípadoch vyžadovať intervenciu súdu. Príslušné orgány spolu úzko spolupracujú, aby tieto sankcie alebo opatrenia priniesli želané výsledky. | N | Zákon č. 566/ 2001 Z.z. | § 145a  ods. 1  pís. a)  pís. b)  pís. c)  pís. d)  § 144  ods. 7 | Úrad môže uložiť osobe, ktorá je súčasťou finančného konglomerátu, nad ktorým vykonáva doplňujúci dohľad, podľa závažnosti, miery zavinenia a povahy zistených nedostatkov pokutu až do 20 000 000 Sk, ak táto osoba  neumožní vykonať dohľad na mieste,  neposkytne požadované výkazy, hlásenia a iné správy na účely výkonu doplňujúceho dohľadu,  poskytne nesprávne, nepravdivé alebo neúplné výkazy, hlásenia a iné správy, prípadne nedodrží termíny na ich predloženie, alebo  nesplní povinnosti podľa § 143g až 143j.  *Úrad môže uložiť členovi štatutárneho orgánu alebo členovi dozornej rady obchodníka s cennými papiermi alebo centrálneho depozitára, vedúcemu pobočky zahraničného obchodníka s cennými papiermi a jeho zástupcovi, nútenému správcovi obchodníka s cennými papiermi* **alebo členovi štatutárneho orgánu alebo vedúcemu zamestnancovi zmiešanej finančnej spoločnosti podľa § 143c ods.1 písm. b) až e)**, *zástupcovi núteného správcu obchodníka s cennými papiermi, prokuristovi, zamestnancovi zodpovednému za výkon vnútornej kontroly alebo vedúcemu zamestnancovi obchodníka s cennými papiermi alebo centrálneho depozitára za porušenie povinností, ktoré im vyplývajú z tohto zákona alebo z iných všeobecne záväzných právnych predpisov vzťahujúcich sa na výkon investičných služieb* **na individuálnom základe, na konsolidovanom základe a v rámci finančného konglomerátu**, *zo stanov obchodníka s cennými papiermi alebo centrálneho depozitára, alebo za porušenie podmienok alebo povinností uložených rozhodnutím vydaným úradom pokutu podľa závažnosti a povahy porušenia až do výšky dvanásťnásobku mesačného priemeru jeho celkových príjmov od obchodníka s cennými papiermi alebo pobočky zahraničného obchodníka s cennými papiermi alebo centrálneho depozitára, alebo konsolidovaného celku, alebo subkonsolidovaného celku* **alebo členov finančného konglomerátu**, *do ktorého patrí obchodník s cennými papiermi alebo pobočka zahraničného obchodníka s cennými papiermi alebo centrálny depozitár; vedúcemu zamestnancovi 51) možno uložiť pokutu najviac do výšky 50% dvanásťnásobku mesačného priemeru jeho celkových príjmov od obchodníka s cennými papiermi alebo pobočky zahraničného obchodníka s cennými papiermi, alebo od centrálneho depozitára, alebo konsolidovaného celku, alebo subkonsolidovaného celku, do ktorého patrí obchodník s cennými papiermi alebo pobočka zahraničného obchodníka s cennými papiermi alebo centrálny*  *depozitár. Osobu, ktorá právoplatným uložením pokuty prestala byť dôveryhodnou osobou podľa § 8 písm. b), je obchodník s cennými papiermi, zahraničný obchodník s cennými papierm*i **zmiešaná finančná spoločnosť podľa § 143c ods.1 písm. b) až e)** *alebo centrálny depozitár povinný bez zbytočného odkladu odvolať z funkcie.* | Ú |  | Návrh zákona  **Návrh zákona** |  |
| Čl. 18 | **Materské spoločnosti mimo Spoločenstva**  1. Príslušné orgány v prípade ustanovenom v článku 5 ods.3 bez dotknutia sektorových predpisov preveria, či regulované subjekty, ktorých materská spoločnosť má sídlo mimo Spoločenstva, podliehajú dohľadu príslušného orgánu tretieho štátu, ktorý je rovnocenný dohľadu zabezpečeného ustanoveniami tejto smernice o doplňujúcom dohľade nad regulovanými subjektmi ustanovenými v článku 5 ods. 2. Toto overenie vykoná príslušný orgán, ktorým je koordinátor, ak treba uplatniť kritériá ustanovené v článku 10 ods. 2 na žiadosť materskej spoločnosti alebo ktoréhokoľvek z regulovaných subjektov oprávnených v Spoločenstve alebo na základe vlastnej iniciatívy. Tento príslušný orgán konzultuje s ostatnými príslušnými kompetentnými orgánmi a vezme do úvahy platné pokyny vypracované výborom pre finančné konglomeráty v súlade s článkom 21 ods. 5. Príslušný orgán na tento účel pred prijatím rozhodnutia konzultuje s týmto výborom.  2. Ak neexistuje rovnocenný dohľad ustanovený v odseku 1, členské štáty uplatnia voči regulovaným subjektom analogicky ustanovenia týkajúce sa doplňujúceho dohľadu nad regulovanými subjektmi ustanovenými v článku 5 ods. 2. Príslušné orgány môžu alternatívne uplatniť jednu z metód ustanovených v odseku 3.  3.Členské štáty umožnia, aby ich príslušné orgány použili iné metódy, ktoré zabezpečia primeraný doplňujúci dohľad nad regulovanými subjektmi vo finančných konglomerátoch. Tieto metódy musí odsúhlasiť koordinátor po konzultácii s ostatnými príslušnými kompetentnými orgánmi. Príslušné orgány môžu najmä žiadať vytvorenie zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti, ktorá má sídlo v Spoločenstve, a uplatňovať túto smernicu vo vzťahu k regulovaným subjektom vo finančnom konglomeráte, na vrchole ktorého stojí táto holdingová spoločnosť. Tieto metódy musia zabezpečiť ciele doplňujúceho dohľadu definované v tejto smernici a musia sa oznámiť ostatným zainteresovaným príslušným orgánom a Komisii. | N |  | § 143f  ods. 3 prvá veta  § 143f  ods. 4  § 143f ods.3 druhá veta  § 143f  ods. 5 | Obchodník s cennými papiermi, ktorého materská spoločnosť je regulovanou osobou alebo zmiešanou finančnou hodingovou spoločnosťou so sídlom v štáte, ktorý nie je členským štátom a v tomto štáte nie je vykonávaný dohľad nad finančnými konglomerátmi, ktorý je rovnocenný doplňujúcemu dohľadu je povinný dodržiavať podmienky podľa § 143g až 143j.  Úrad preverí, či nad finančným konglomerátom podľa odseku 3 je vykonávaný doplňujúci dohľad, ktorý je rovnocenný doplňujúcemu dohľadu, ak sa tak dohodol s Národnou bankou Slovenska, orgánmi dohľadu členského štátu, v ktorom majú sídlo regulované inštitúcie tvoriace finančný konglomerát, a to na žiadosť materskej spoločnosti podľa odseku 3, na žiadosť regulovanej osoby tvoriacej finančný konglomerát alebo z vlastného podnetu. Úrad prerokuje s Výborom pre finančné konglomeráty pri komisii vydanie rozhodnutia podľa odseku 3 a jeho vydanie oznámi komisii.  Ak nie je možné dodržať podmienky podľa § 143g až 143j z dôvodu, že doplňujúci dohľad uplatňovaný štátom, ktorý nie je členským štátom, nie je rovnocenný doplňujúcemu dohľadu, úrad môže určiť, že obchodník s cennými papiermi, ktorý je súčasťou takéhoto finančného konglomerátu bude predkladať úradu osobitné výkazy, hlásenia a správy o účasti v takomto finančnom konglomeráte a môže obmedziť alebo zakázať takému obchodníkovi s cennými papiermi vnútroskupinové operácie, ktoré by mohli mať vplyv na dodržiavanie dostatočnej výšky vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu.  Ak právnické osoby majú majetkovú účasť alebo kapitálové prepojenie v jednom alebo viacerých regulovaných osobách alebo uplatňujú významný vplyv vo vzťahu k týmto regulovaným osobám bez majetkovej účasti iný ako podľa odsekov 1 až 3, úrad v spolupráci s Národnou bankou Slovenska a príslušnými orgánmi dohľadu členských štátov, zodpovednými za dohľad nad regulovanými osobami tvoriacimi finančný konglomerát určí, či a v akom rozsahu sa bude vykonávať doplňujúci dohľad nad regulovanými osobami tak, ako keby predstavovali finančný konglomerát, ktorý by mal podliehať doplňujúcemu dohľadu. Aby sa mohol vykonávať takýto doplňujúci dohľad, aspoň jedna z právnických osôb podľa prvej vety musí byť obchodníkom cennými papiermi a musia byť splnené podmienky ustanovené v § 143b písm. a) body 1c. a 1d. a ak je to potrebné z hľadiska plnenia cieľov doplňujúceho dohľadu. | Ú |  | Návrh zákona |  |
| Čl. 19 | **Spolupráca s príslušnými orgánmi tretích štátov**  1. Článok 25 ods. 1 a 2 smernice 2000/12/ES a článok 10a smernice 98/78/ES platia, s potrebnými zmenami, na negociovanie dohôd s jedným alebo viacerými tretími štátmi, týkajúcich sa spôsobu vykonávania doplňujúceho dohľadu nad regulovanými subjektmi vo finančnom konglomeráte.  2.Komisia, bankový poradný výbor, výbor pre poistenie a výbor pre finančné konglomeráty preskúmajú výsledok negociácií ustanovených v odseku 1 a výslednú situáciu. | N  n.a. |  | § 143l  ods. 7 | Ustanovenia odsekov 1 až 6 sa vzťahujú aj na spoluprácu úradu s orgánmi dohľadu štátov, s ktorými Európska únia podpísala dohodu o spolupráci pri výkone doplňujúceho dohľadu. | Ú  N |  | Návrh zákona |  |
| Čl. 20 | **Právomoci pridelené Komisii**  1. Komisia prijme v súlade s postupom ustanoveným v článku 21 ods. 2 potrebné technické úpravy tejto smernice v týchto oblastiach:  (a) presnejšia formulácia definícií ustanovených v článku 2 na zohľadnenie vývoja na finančných trhoch pri uplatňovaní tejto smernice;  (b) presnejšia formulácia definícií ustanovených v článku 2 na zabezpečenie jednotného uplatňovania tejto smernice v Spoločenstve;  (c) zjednotenie terminológie a formulácie definícií v tejto smernici v súlade s následnými legislatívnymi opatreniami Spoločenstva o regulovaných subjektoch a súvisiacich záležitostiach.  (d) presnejšia definícia metód výpočtu ustanovených v prílohe 1 na zohľadnenie vývoja na finančných trhoch a metód obozretnosti podnikania;  (e) koordinácia ustanovení prijatých podľa článkov 7 a 8 a prílohy II s cieľom podporiť jednotné uplatňovanie v Spoločenstve.  2.Komisia informuje verejnosť o každom návrhu predloženom na základe tohto článku a konzultuje so zainteresovanými stranami pred predložením návrhov opatrení výboru pre finančné konglomeráty, ktorý sa ustanovuje v článku 21. | n.a. |  |  |  | N |  |  |  |
| Čl. 21 | **Výbor**  1. Komisii pomáha výbor pre finančné konglomeráty (ďalej “výbor”)  2. Ak sa robí odkaz na tento odsek platia články 5 a 7 rozhodnutia 1999/468/ES, so zreteľom na ustanovenia jeho článku 8.  Obdobie ustanovené v článku 5 ods. 6 rozhodnutia 1999/468/ES predstavuje obdobie troch mesiacov.  3.Výbor prijme svoje procedurálne pravidlá.  4. Po uplynutí štvorročného obdobia od nadobudnutia platnosti tejto smernice sa zastaví uplatňovanie jej ustanovením, ktoré vyžadujú prijatie technických predpisov a rozhodnutí ustanovených v odseku 2, bez dotknutia už prijatých implementačných opatrení. Európsky parlament a Rada môžu na návrh Komisie predĺžiť príslušné ustanovenia v súlade s postupom ustanoveným v článku 251 zmluvy a na tento účel ich predĺžia pred uplynutím obdobia ustanoveného vyššie.  5.Výbor môže vydať všeobecné usmernenie k tomu, či mechanizmy doplňujúceho dohľadu príslušných orgánov tretích štátov sú schopné zabezpečiť ciele doplňujúceho dohľadu definované v tejto smernici vo vzťahu k regulovaným subjektom vo finančnom konglomeráte, ktorého vrchol má svoje sídlo mimo Spoločenstva. Výbor priebežne reviduje každé takéto usmernenie a berie do úvahy všetky zmeny doplňujúceho dohľadu, ktorý vykonávajú tieto príslušné orgány.  6.Členské štáty sú povinné informovať výbor o princípoch, ktoré uplatňujú vo vzťahu k dohľadu nad vnútroskupinovými transakciami a koncentráciou rizík | n. a    N |  | § 143d ods.4 | Úrad oznámi Výboru pre finančné konglomeráty pri komisii princípy, ktoré uplatňuje pri doplňujúcom dohľade nad koncentráciou rizík podľa § 143h a nad vnútroskupinovými obchodmi podľa § 143i. | N  Ú |  | Návrh zákona |  |
| Čl. 22 | **Zmeny a doplnky k smernici 73/239/EHS**  Smernica 73/239/EHS sa mení a dopĺňa takto:  Dopĺňa sa tento článok:  “Článok 12a  1.S príslušnými orgánmi druhého zainteresovaného členského štátu treba konzultovať pred udelením oprávnenia poisťovni, ktorá je:  (a) dcérskou spoločnosťou poisťovne oprávnenej v inom členskom štáte,  (b) dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti poisťovne oprávnenej v inom členskom štáte alebo  (c) kontrolovaná tou istou osobou, fyzickou alebo právnickou, ktorá kontroluje poisťovňu oprávnenú v inom členskom štáte.  2. S príslušným orgánom zainteresovaného členského štátu zodpovedným za dohľad nad úverovými ústavmi alebo investičnými firmami treba konzultovať pred udelením oprávnenia poisťovni, ktorá je:  (a) dcérskou spoločnosťou úverového ústavu alebo investičnej firmy oprávnenej v Spoločenstve alebo  (b) dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti úverového ústavu alebo investičnej firmy oprávnenej v Spoločenstve alebo  (c) kontrolovaná tou istou osobou, fyzickou alebo právnickou osobou, ktorá kontroluje úverový ústav alebo investičnú firmu oprávnenú v Spoločenstve.  3. Príslušné kompetentné orgány ustanovené v odsekoch 1 a 2 musia navzájom konzultovať najmä pri hodnotení vhodnosti akcionárov a dobrej povesti a skúseností riaditeľov angažovaných v manažmente iného subjektu tej istej skupiny. Musia sa vzájomne informovať o všetkých informáciách týkajúcich sa vhodnosti akcionárov a dobrej povesti a skúseností riaditeľov, ktoré sú dôležité pre ostatné zainteresované príslušné orgány pri udeľovaní oprávnenia ako aj pri stálom hodnotení dodržiavania podmienok činnosti.”  2. K článku 16 ods. 2 sa pridávajú tieto pododseky:  “Dostupná marža platobnej schopnosti sa zníži aj o tieto položky:  (a) majetkové účasti, ktoré poisťovňa vlastní v  - poisťovniach v zmysle článku 6 tejto smernice, článku 6 prvej smernice 79/267/EHS z 5. marca 1979 o koordinácii zákonov, nariadení a administratívnych opatrení týkajúcich sa zriaďovania a činnosti v oblasti priameho životného poistenia, alebo článku 1(b) smernice 98/78/ES Európskeho parlamentu a Rady  - zaisťovniach v zmysle článku 1 písm. c. smernice 98/78/ES  - poisťovacích holdingových spoločnostiach v zmysle článku 1 písm. i smernice 98/78/ES,  - úverových ústavoch a finančných ústavoch v zmysle článku 1 ods. 1 a  5 smernice 2000/12/ES Európskeho parlamentu a Rady ,  - investičných firmách a finančných ústavoch v zmysle článku 1 ods. 2 smernice 93/22/EHS a článku 2 ods. 4 a 7  smernice 93/6/EHS,  (b) každú z nasledujúcich položiek, ktorú poisťovňa vlastní vo vzťahu k subjektom definovaným v bode (a), v ktorých vlastní majetkovú účasť:  - nástroje ustanovené v odseku 3,  - nástroje ustanovené v článku 18 ods. 3 smernice 79/267/EHS  - podriadené pohľadávky a nástroje ustanovené v článku 35 a článku 36 ods. 3 smernice 2000/12/ES.  Ak akcie v inom úverovom ústave, investičnej firme, finančnom ústave, poisťovni, zaisťovni alebo poisťovacej holdingovej spoločnosti sa držia dočasne na účely poskytovania finančnej pomoci určenej na reorganizáciu a zachránenie tohto subjektu, príslušný orgán môže upustiť od ustanovení o znížení zakotvených v bodoch (a) a (b) štvrtého pododseku.  Ako alternatívu k odpočítaniu položiek ustanovených v bodoch (a) a (b) štvrtého pododseku, ktoré poisťovňa drží v úverových ústavoch, investičných firmách a finančných ústavoch, členské štáty môžu povoliť, aby ich poisťovne uplatňovali s náležitými zmenami metódy 1, 2 alebo 3 prílohy I smernice 2002/87/ES Európskeho parlamentu a Rady zo 16. decembra 2002 a doplňujúcom dohľade nad úverovými ústavmi, poisťovňami a investičnými firmami vo finančnom konglomeráte. Metóda 1 (účtovná konsolidácia) sa uplatňuje, len ak príslušný orgán si je istý úrovňou integrovaného riadenia a vnútornej kontroly čo sa týka subjektov, ktoré budú zahrnuté do predmetu konsolidácie. Zvolená metóda sa musí uplatňovať dôsledne v čase.  Členské štáty môžu ustanoviť, že pri výpočte marže platobnej schopnosti, ktorá sa ustanovuje v tejto smernici, poisťovne, na ktoré sa vzťahuje doplňujúci dohľad v súlade so smernicou 98/78/ES alebo doplňujúci dohľad v súlade so smernicou 2002/87/ES, nemusia odpočítavať položky ustanovené v bodoch (a) a (b) štvrtého pododseku, ktoré sú vlastnené v úverových ústavoch, investičných firmách, finančných ústavoch, poisťovniach, zaisťovniach alebo poisťovacích holdingových spoločnostiach, ktoré sú zahrnuté v doplňujúcom dohľade.  Na účely odpočítania majetkových účastí ustanovených v tomto odseku majetková účasť znamená účasť v zmysle článku 1 písm. f smernice 98/78/ES. |  |  |  |  |  |  | Návrh novely zákona o poisťovníctve |  |
| Čl. 23 | **Zmeny a  doplnky k smernici 79/267/EHS**  Smernica 79/267/ES sa mení a dopĺňa takto:  1. Dopĺňa sa tento článok:  “Článok 12a  1. S príslušnými orgánmi druhého zainteresovaného členského štátu treba konzultovať pred udelením oprávnenia poisťovni na životné poistenie, ktorá je:  (a) dcérskou spoločnosťou poisťovne oprávnenej v inom členskom štáte,  (b) dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti poisťovne oprávnenej v inom členskom štáte alebo  (c) kontrolovaná tou istou osobou, fyzickou alebo právnickou, ktorá kontroluje poisťovňu oprávnenú v inom členskom štáte.  2.S príslušným orgánom zainteresovaného členského štátu, zodpovedným za dohľad nad úverovými ústavmi alebo investičnými firmami, treba konzultovať pred udelením oprávnenia poisťovni na životné poistenie, ktorá je:  (a) dcérskou spoločnosťou úverového ústavu alebo investičnej firmy oprávnenej v Spoločenstve,  (b) dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti úverového ústavu alebo investičnej firmy oprávnenej v Spoločenstve alebo  (c) kontrolovaná tou istou osobou, fyzickou alebo právnickou, ktorá kontroluje poisťovňu oprávnenú v inom členskom štáte.  2. S príslušným orgánom zainteresovaného členského štátu, zodpovedným za dohľad nad úverovými ústavmi alebo investičnými firmami, treba konzultovať pred udelením oprávnenia poisťovni na životné poistenie, ktorá je:  (a) dcérskou spoločnosťou úverového ústavu alebo investičnej firmy oprávnenej v Spoločenstve,  (b) dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti úverového ústavu alebo investičnej firmy oprávnenej v Spoločenstve alebo  (c) kontrolovaná tou istou osobou, fyzickou alebo právnickou, ktorá kontroluje úverový ústav alebo investičnú firmu oprávnenú v Spoločenstve.  3. Príslušné kompetentné orgány ustanovené v odsekoch 1 a 2 musia konzultovať navzájom najmä pri hodnotení vhodnosti akcionárov a dobrej povesti a skúsenosti riaditeľov angažovaných v manažmente iného subjektu tej istej skupiny. Musia sa vzájomne informovať o všetkých informáciách týkajúcich sa vhodnosti akcionárov a dobrej povesti a skúseností riaditeľov, ktoré sú dôležité pre ostatné zainteresované príslušné orgány pri udeľovaní oprávnenia, ako aj pri stálom hodnotení dodržiavania podmienok na činnosť.”  2. K článku 18 ods.2 sa pridávajú tieto poddodseky:  “Dostupná marža platobnej schopnosti sa zníži aj o tieto položky:  (a) majetkové účasti, ktoré poisťovňa na životné poistenie vlastní v  - poisťovniach v zmysle článku 6 tejto smernice, článku 6 smernice 73/239/EHS alebo článku 1 písm. b smernice 98/78/ES Európskeho parlamentu a Rady ,  - zaisťovniach v zmysle článku 1 písm. c smernice 98/78/ES,  - poisťovacích holdingových spoločnostiach v zmysle článku 1 písm. i smernice 98/78/ES  - úverových ústavoch a finančných ústavoch v zmysle článku 1 ods. 1 a  5 smernice 2000/12/ES Európskeho parlamentu a Rady ,  - investičných firmách a finančných ústavoch v zmysle článku 1 ods. 2 smernice 93/22/EHS a článkov 2 ods. 4 a 2 ods.7 smernice 93/6/EHS;  (b) každú z nasledujúcich položiek, ktorú poisťovňa na životné poistenie vlastní vo vzťahu k subjektom definovaným v bode (a), v ktorých vlastní majetkovú účasť:  - nástroje ustanovené v odseku 3,  - nástroje ustanovené v článku 16 ods. 3 smernice 73/239/EHS,  - podriadené pohľadávky a nástroje ustanovené v článkoch 35 a 36 ods. 3 smernice 2000/12/ES.  Ak akcie v inom úverovom ústave investičnej firme, finančnom ústave, poisťovni, zaisťovni alebo poisťovacej holdingovej spoločnosti sú vlastnené dočasne na účel poskytnutia finančnej pomoci na reorganizáciu a záchranu tohto subjektu, príslušný orgán môže upustiť od ustanovení o znížení zakotvených v bodoch (a) a (b) tretieho pododseku.  Ako alternatívu k odpočítaniu položiek ustanovených v bodoch (a) a (b) tretieho pododseku, ktoré poisťovňa vlastní v úverových ústavoch, investičných firmách a finančných ústavoch, členské štáty môžu povoliť, aby ich poisťovne uplatňovali, s nutnými zmenami, metódy 1, 2 alebo 3 prílohy I smernice 2002/87/ES Európskeho parlamentu a Rady zo 16. decembra 2002 o doplňujúcom dohľade nad úverovými ústavmi, poisťovňami a investičnými firmami vo finančnom konglomeráte. Metóda 1 (účtovná konsolidácia) sa uplatňuje, len ak príslušný orgán si je istý úrovňou integrovaného riadenia a vnútornej kontroly čo sa týka subjektov, ktoré budú zahrnuté do predmetu konsolidácie. Zvolená metóda sa musí dôsledne uplatňovať v čase.  Členské štáty môžu ustanoviť, že pri výpočte marže platobnej schopnosti, ktorá sa ustanovuje v tejto smernici, poisťovne, na ktoré sa vzťahuje doplňujúci dohľad podľa smernice 98/78/ES alebo doplňujúci dohľad podľa smernice 2002/87/ES, nemusia odpočítavať položky ustanovené v bodoch (a) a (b) tretieho pododseku, ktoré vlastnia v úverových ústavoch, investičných firmách, finančných ústavoch, poisťovniach, zaisťovniach alebo poisťovacích holdingových spoločnostiach, ktoré sú zahrnuté v doplňujúcom dohľade.  Na účely odpočítania majetkových účastí ustanovených v tomto odseku majetková účasť znamená účasť v zmysle článku 1 písm. f smernice 98/78/ES. |  |  |  |  |  |  | Návrh novely zákona o poisťovníctve |  |
| Čl. 24 | **Zmeny a doplnky smernice 92/49/EHS**  Smernica 92/49/EHS sa mení a dopĺňa takto:   1. Do článku 15 sa dopĺňa tento odsek:   “1a. Ak nadobúdateľ vlastníckych podielov, ktoré sa ustanovujú v odseku 1, je poisťovňou, úverovým ústavom alebo investičnou firmou oprávnenou v inom členskom štáte, resp. materskou spoločnosťou takéhoto subjektu alebo je fyzickou alebo právnickou osobou kontrolujúcou takýto subjekt a ak v dôsledku tohto nadobudnutia spoločnosť, v ktorej nadobúdateľ plánuje vlastniť daný podiel, sa stane dcérskou spoločnosťou alebo prejde pod kontrolu nadobúdateľa, posúdenie akvizície musí byť predmetom predchádzajúcej konzultácie, ktorá sa ustanovuje v článku 12a smernice 73/239/EHS.”  2. Článok 16 ods. 5c sa nahrádza týmto znením:  “5c. Tento článok nebráni príslušnému orgánu v tom, aby oznamoval   * centrálnym bankám a iným orgánom s podobnou funkciou v ich postavení ako menový orgán, * v prípade vhodnosti iným verejným orgánom zodpovedným za dohľad nad platobnými systémami   informácie určené na výkon ich úloh, ani nebráni týmto orgánom v oznamovaní príslušným orgánom takých informácií, ktoré môžu potrebovať na účely odseku 4. Na informácie prijaté v spojitosti s tým sa vzťahujú podmienky profesionálneho tajomstva uložené v tomto článku.” |  |  |  |  |  |  | Návrh novely zákona o poisťovníctve |  |
| Čl. 25 | Zmeny a doplnky smernice 92/96/EHS   1. Do článku 14 sa dopĺňa tento odsek:   “1a. Ak nadobúdateľ vlastníckych podielov, ktoré sa ustanovujú v odseku 1, je poisťovňou, úverovým ústavom alebo investičnou firmou oprávnenou v inom členskom štáte resp. materskou spoločnosťou takéhoto subjektu alebo je fyzickou alebo právnickou osobou kontrolujúcou takýto subjekt a ak v dôsledku tohto nadobudnutia spoločnosť, v ktorej nadobúdateľ plánuje vlastniť daný podiel, sa stane dcérskou spoločnosťou alebo prejde pod kontrolu nadobúdateľa, posúdenie akvizície musí byť predmetom predchádzajúcej konzultácie, ktorá sa ustanovuje v článku 12a smernice 79/267/EHS.”  2. Článok 15 ods. 5c sa nahrádza týmto znením:  “5c. Tento článok nebráni príslušnému orgánu v tom, aby oznamoval   * centrálnym bankám a iným orgánom s podobnou funkciou v ich postavení ako menový orgán, * vo vhodnom prípade iným verejným orgánom zodpovedným za dohľad nad platobnými systémami   informácie určené na výkon ich úloh, ani nebráni týmto orgánom v oznamovaní príslušným orgánom takých informácií, ktoré môžu potrebovať na účely odseku 4. Na informácie prijaté v spojitosti s tým sa vzťahujú podmienky profesionálneho tajomstva uložené v tomto článku.” |  |  |  |  |  |  | Návrh novely zákona o poisťovníctve |  |
| Čl. 26 | **Zmeny a doplnky smernice 93/6/EHS**  V článku 7 ods. 3 smernice 93/6/EHS sa prvá a druhá odrážka nahrádza týmto textom:  - “finančná holdingová spoločnosť” znamená finančný ústav, ktorého dcérske spoločnosti sú buď výhradne alebo prevažne investičné firmy alebo iné finančné ústavy, z ktorých aspoň jedna je investičnou firmou, a ktorý nie je zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou v zmysle smernice 2002/87/ES Európskeho parlamentu a Rady zo 16. decembra 2002 o doplňujúcom dohľade nad úverovými ústavmi, poisťovňami a investičnými firmami vo finančnom konglomeráte ,  - “holdingová spoločnosť so zmiešanou činnosťou” znamená materskú spoločnosť inú ako finančná holdingová spoločnosť, investičná firma alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť v zmysle smernice 2002/87/ES, ktorej aspoň jedna dcérska spoločnosť je investičná firma. | N |  | § 138  ods. 5  pís. k)  pís. l) | Na účely tohto zákona sa rozumie  finančnou holdingovou inštitúciou finančná inštitúcia, ktorej dcérskymi spoločnosťami sú prevažne obchodníci s cennými papiermi alebo finančné inštitúcie, pričom aspoň jedna dcérska spoločnosť je obchodníkom s cennými papiermi a ktorá nie je zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou,  holdingovou spoločnosťou so zmiešanou činnosťou materská spoločnosť iná ako finančná holdingová spoločnosť, obchodník s cennými papiermi alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť, pričom aspoň jedna dcérska spoločnosť je obchodníkom s cennými papiermi, | Ú |  | Návrh zákona |  |
| Čl. 27 | **Zmeny a doplnky smernice 93/22/EHS**  Smernica 93/22/EHS sa mení a dopĺňa takto:  1. Do článku 6 sa pridávajú tieto odseky:  “S príslušným orgánom dotknutého členského štátu, ktorý je zodpovedný za dohľad nad úverovými ústavmi alebo poisťovňami, treba konzultovať pred udelením oprávnenia investičnej firme, ktorá je:  (a) dcérskou spoločnosťou úverového ústavu alebo poisťovne oprávnenej v Spoločenstve,  (b) dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti úverového ústavu alebo poisťovne oprávnenej v Spoločenstve alebo  (c) kontrolovaná tou istou osobou, fyzickou alebo právnickou, ktorá kontroluje úverový ústav alebo poisťovňu oprávnenú v Spoločenstve.  Príslušné kompetentné orgány ustanovené v prvom a druhom odseku musia konzultovať navzájom najmä pri hodnotení vhodnosti akcionárov a dobrej povesti a skúseností riaditeľov angažovaných v manažmente iného subjektu tej istej skupiny. Musia sa vzájomne informovať o všetkých informáciách týkajúcich sa vhodnosti akcionárov a dobrej povesti a skúseností riaditeľov, ktoré sú dôležité pre ostatné zainteresované príslušné orgány pri udeľovaní oprávnenia, ako aj pri stálom hodnotení dodržiavania podmienok činnosti.”  2. Článok 9 ods. 2 sa nahrádza týmto znením:  “2. Ak nadobúdateľ vlastníckeho podielu, ktorý sa ustanovuje v odseku 1, je investičnou firmou, úverovým ústavom alebo poisťovňou oprávnenou v inom členskom štáte resp. materskou spoločnosťou investičnej firmy, úverového ústavu alebo poisťovne oprávnenej v inom členskom štáte alebo je fyzickou alebo právnickou osobou kontrolujúcou investičnú firmu, úverový ústav alebo poisťovňu oprávnenú v inom členskom štáte a ak v dôsledku tohto nadobudnutia spoločnosť, v ktorej nadobúdateľ plánuje vlastniť daný podiel, sa stane dcérskou spoločnosťou alebo prejde pod kontrolu nadobúdateľa, vyhodnotenie tejto akvizície musí byť predmetom predchádzajúcej konzultácie, ktorá sa ustanovuje v článku 6.” | N | Zákon č. 566/ 2001 Z.z. | § 58 **ods.1**  **pís.d)**  **pís. e)**  **pís. f)**  § 58  ods. 2  § 70  ods. 6 | Úrad je povinný konzultovať s príslušným orgánom dohľadu**, bankového dohľadu alebo dohľadu nad poisťovníctvom** členského štátu udelenie povolenia podľa § 55 právnickej osobe, ktorá je  **dcérskou spoločnosťou banky alebo poisťovne so sídlom na území členského štátu,**  **dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti banky alebo poisťovne so sídlom na území členského štátu,**  **kontrolovaná tými istými fyzickými osobami a právnickými osobami, ktoré kontrolujú banku alebo poisťovňu so sídlom na území členského štátu.**  Predmetom konzultácie podľa odseku 1 je najmä posúdenie vhodnosti akcionárov obchodníka s cennými papiermi, dôveryhodnosti a odbornej spôsobilosti osôb podľa § 55 ods. 2 písm. d) pôsobiacich v osobe podľa odseku 1 a posúdenie dodržiavania podmienok výkonu činnosti týchto osôb. Úrad je povinný na žiadosť príslušného orgánu dohľadu, bankového dohľadu alebo dohľadu nad poisťovníctvom členského štátu, poskytnúť mu informácie potrebné na posúdenie vhodnosti akcionárov zahraničného obchodníka s cennými papiermi, dôveryhodnosti a odbornej spôsobilosti osôb, ktoré majú pôsobiť u zahraničného obchodníka s cennými papiermi a informácie potrebné na posúdenie dodržiavania podmienok výkonu činnosti osobami podliehajúcimi dohľadu úradu.  Ak nadobúdateľom podielu na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi alebo na hlasovacích právach uvedených v odseku 1 písm. a) je zahraničný obchodník s cennými papiermi, zahraničná banka, zahraničná správcovská spoločnosť alebo poisťovňa s povolením udelenom v inom členskom štáte alebo materská spoločnosť takýchto osôb alebo osoba kontrolujúca takéto osoby a ak v dôsledku získania podielu podľa odseku 1 písm. a) touto osobou by sa obchodník s cennými papiermi stal dcérskou spoločnosťou tejto osoby alebo by prešiel pod kontrolu nadobúdateľa, udelenie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. a) musí byť predmetom konzultácie podľa § 58. | Ú |  | **Návrh zákona**  Návrh zákona |  |
| Čl. 28 | **Zmeny a doplnky smernice 98/78/ES**  Smernica 98/78/ES sa mení a dopĺňa takto:  1. V článku 1 sa body (g), (h), (i) a (j) nahrádzajú týmto znením:  “(g) “spoločnosť vlastniaca majetkovú účasť” znamená spoločnosť, ktorá je buď materskou spoločnosťou alebo inou spoločnosťou, ktorá vlastní majetkovú účasť, alebo spoločnosťou spojenou s inou spoločnosťou vzťahom v zmysle článku 12 ods. 1 smernice 83/349/EHS;  (h) “pridružená spoločnosť” znamená buď dcérsku alebo inú spoločnosť, v ktorej je držaná majetková účasť, alebo spoločnosť spojenú s inou spoločnosťou vzťahom v zmysle článku 12 ods. 1 smernice 83/349/EHS;  (i) “poisťovacia holdingová spoločnosť” znamená materskú spoločnosť, ktorej hlavnou obchodnou činnosťou je nadobúdať a držať majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach, kde týmito dcérskymi spoločnosťami sú výhradne alebo hlavne poisťovne, zaisťovne alebo poisťovne nečlenských štátov, pričom aspoň jedna z týchto dcérskych spoločností je poisťovňa, a ktorá nie je zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou v zmysle smernice 2002/87/ES Európskeho parlamentu a Rady zo 16. decembra 2002 o doplňujúcom dohľade nad úverovými ústavmi, poisťovňami a investičnými firmami vo finančnom konglomeráte;  (j) “poisťovacia holdingová spoločnosť so zmiešanou činnosťou” znamená materskú spoločnosť inú ako poisťovňa, poisťovňa nečlenských štátov, zaisťovňa, poisťovacia holdingová spoločnosť alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť v zmysle smernice 2002/87/ES, ktorej aspoň jedna dcérska spoločnosť je poisťovňa.  2. Do článku 6 ods. 3 sa pridáva táto veta:  “Príslušný orgán, ktorý dal žiadosť, sa môže, ak chce, zúčastniť na overovaní, ak overovanie nevykonáva sám.”  3.V článku 8 ods. 2 sa prvý pododsek nahrádza týmto textom:  “Členské štáty musia vyžadovať, aby poisťovne mali zavedené primerané postupy riadenia rizík a mechanizmy vnútornej kontroly vrátane správnych spravodajských a účtovných postupov, aby primerane identifikovali, merali, monitorovali a kontrolovali transakcie ustanovené v odseku 1. Členské štáty musia tiež vyžadovať, aby poisťovne aspoň raz ročne podávali správy príslušným orgánom o významných transakciách. Tieto postupy a mechanizmy podliehajú kontrole príslušných orgánov.”  4. Dopĺňajú sa tieto články:  “*Článok 10a*  Spolupráca s príslušnými orgánmi tretích štátov  1. Komisia môže predkladať návrhy Rade buď na žiadosť členského štátu alebo z vlastnej iniciatívy na negociovanie dohôd s jedným alebo viacerými tretími štátmi, týkajúcich sa prostriedkov vykonávania doplňujúceho dohľadu nad:  (a) poisťovňami, ktoré – ako spoločnosti vlastniace majetkovú účasť – majú spoločnosti v zmysle článku 2, ktorých sídlo sa nachádza v treťom štáte a  (b) poisťovňami nečlenských štátov, ktoré – ako spoločnosti vlastniace majetkovú účasť – majú spoločnosti v zmysle článku 2, ktorých sídlo sa nachádza v Spoločenstve.  2.Dohody ustanovené v odseku 1 sa musia snažiť najmä o zabezpečenie:  (a) aby príslušné orgány členských štátov boli schopné získavať informácie potrebné na doplňujúci dohľad nad poisťovňami, ktorých sídlo sa nachádza v Spoločenstve a ktoré majú dcérske spoločnosti alebo vlastnia majetkové účasti v spoločnostiach mimo Spoločenstva a  (b) aby príslušné orgány tretích štátov boli schopné získavať informácie potrebné na doplňujúci dohľad nad poisťovňami, ktorých sídlo sa nachádza na ich území a ktoré majú dcérske spoločnosti alebo vlastnia majetkové účasti v spoločnostiach v jednom alebo viacerých členských štátoch.  3.Komisia a výbor pre poisťovníctvo preskúmajú výsledky negociácií ustanovených v odseku 1 a výslednú situáciu.  *Článok 10b*  Riadiaci orgán poisťovacích holdingových spoločností  Členské štáty musia vyžadovať, aby osoby, ktoré efektívne riadia činnosť poisťovacej holdingovej spoločnosti, mali dostatočne dobrú povesť a mali dostatočné skúsenosti na vykonávanie týchto povinností.”  5. V prílohe I.1.B. sa pridáva tento odsek:  “Ak neexistuje kapitálové prepojenie medzi niektorými zo spoločností v poisťovníckej skupine, príslušný orgán určí, ktorý proporcionálny podiel sa musí brať do úvahy.”  6. V prílohe I.2. sa pridáva tento bod:  “2.4a. Pridružené úverové ústavy, investičné firmy a finančné ústavy  Pri výpočte upravenej platobnej schopnosti poisťovne, ktorá je spoločnosťou vlastniacou majetkovú účasť v úverovom ústave, investičnej firme alebo finančnom ústave, platia predpisy, po vykonaní nutných zmien, ktoré sú ustanovené v článku 16 ods. 1 smernice 73/239/EHS a v článku 18 smernice 79/267/EHS o odpočítavaní týchto majetkových účastí, ako aj ustanovenia o schopnosti členských štátov za určitých podmienok povoliť alternatívne metódy a povoliť, aby sa takéto majetkové účasti neodpočítavali.” |  |  |  |  |  |  | Novela zákona o poisťovníctve |  |
| Čl. 29 | **Zmeny a doplnky smernice 2000/12/ES**  Smernica 2000/12/ES sa mení a dopĺňa takto:  1. Článok 1 sa mení a dopĺňa takto:  (a) Bod (9) sa nahrádza týmto textom:  “9. “majetková účasť na účely dohľadu na konsolidovanom základe a na účely bodov 15 a 16 článku 34 ods.2” znamená majetkovú účasť v zmysle prvej vety článku 17 smernice 78/660/EHS alebo vlastníctvo, priame alebo nepriame, 20 % alebo viac hlasovacích práv alebo kapitálu spoločnosti,”  (b) Body (21) a (22) sa nahrádzajú týmto textom:  “21. “finančná holdingová spoločnosť” znamená finančný ústav, ktorého dcérskymi spoločnosťami sú buď výhradne alebo prevažne úverové ústavy alebo finančné ústavy, pričom aspoň jedna takáto dcérska spoločnosť je úverovým ústavom, a ktorý nie je zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou v zmysle smernice 2002/87/ES Európskeho parlamentu a Rady zo 16. decembra 2002 o doplňujúcom dohľade nad úverovými ústavmi, poisťovňami a investičnými firmami vo finančnom konglomeráte;  22. “holdingová spoločnosť so zmiešanou činnosťou” znamená materskú spoločnosť inú ako finančná holdingová spoločnosť, úverový ústav alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť v zmysle smernice 2002/87/ES, ktorej aspoň jedna dcérska spoločnosť je úverový ústav  2. V článku 12 sa pridávajú tieto odseky:  “S príslušným orgánom dotknutého členského štátu, ktorý je zodpovedný za dohľad nad poisťovňami alebo investičnými firmami, treba konzultovať pred udelením oprávnenia úverovému ústavu, ktorý je:  (a) dcérskou spoločnosťou poisťovne alebo investičnej firmy oprávnenej v Spoločenstve,  (b) dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti poisťovne alebo investičnej firmy oprávnenej v Spoločenstve alebo  (c) riadený tou istou osobou, fyzickou alebo právnickou, ktorá riadi poisťovňu alebo investičnú firmu oprávnenú v Spoločenstve.  Príslušné kompetentné orgány ustanovené v prvom a druhom odseku musia konzultovať navzájom najmä pri hodnotení vhodnosti akcionárov a dobrej povesti a skúseností riaditeľov angažovaných v manažmente iného subjektu tej istej skupiny. Musia sa vzájomne informovať o všetkých informáciách týkajúcich sa vhodnosti akcionárov a dobrej povesti a skúseností riaditeľov, ktoré sú dôležité pre ostatné zainteresované príslušné orgány pri udeľovaní oprávnenia ako aj pri stálom hodnotení dodržiavania podmienok činnosti.” |  |  |  |  |  |  | Novela zákona o bankách |  |
|  | 1. **Článok 16 ods. 2 sa nahrádza týmto znením:**   “2. Ak nadobúdateľ vlastníckeho podielu, ktorý sa ustanovuje v odseku 1, je úverovým ústavom, poisťovňou alebo investičnou firmou oprávnenou v inom členskom štáte resp. materskou spoločnosťou úverového ústavu, poisťovne alebo investičnej firmy oprávnenej v inom členskom štáte alebo fyzickou alebo právnickou osobou kontrolujúcou úverový ústav, poisťovňu alebo investičnú firmu oprávnenú v inom členskom štáte a ak v dôsledku tohto nadobudnutia ústav, v ktorom nadobúdateľ plánuje vlastniť daný podiel, sa stane dcérskou spoločnosťou alebo prejde pod kontrolu nadobúdateľa, vyhodnotenie tejto akvizície musí byť predmetom predchádzajúcej konzultácie, ktorá sa ustanovuje v článku 12.”  4. Článok 34 ods. 2 sa mení a dopĺňa takto:  (a) Prvý pododsek bodov 12 a 13 sa nahrádza týmto znením:  “12. podiely v iných úverových a finančných ústavoch vo výške viac ako 10 % ich kapitálu;  13. podriadené pohľadávky a nástroje ustanovené v článkoch 35 a36 ods. 3, ktoré úverový ústav vlastní vo vzťahu k úverovým a finančným ústavom, v ktorých má v každom prípade podiel prevyšujúci 10 % kapitálu;  14. podiely v iných úverových a finančných ústavoch do 10 % ich kapitálu, podriadených pohľadávok a nástrojov ustanovených v článku 35 a článku 36 ods. 3, ktoré úverový ústav vlastní vo vzťahu k úverovým a finančným ústavom iným ako ústavy ustanovené v bodoch 12 a 13 tohto pododseku vo vzťahu k úhrnnej sume týchto podielov, podriadených pohľadávok a nástrojov, ktorá prevyšuje 10 % vlastných zdrojov tohto úverového ústavu vypočítaných pred odpočítaním položiek v bodoch 12 až 16 tohto pododseku;  15. majetkové účasti v zmysle článku 1 ods. 9, ktoré úverový ústav vlastní v   * poisťovniach v zmysle článku 6 smernice 73/239/EHS, článku 6 smernice 79/267/EHS alebo článku 1 písm. b smernice 98/78/ES Európskeho parlamentu a Rady, * zaisťovniach v zmysle článku 1 písm. c smernice 98/78/ES, * poisťovacích holdingových spoločnostiach v zmysle článku 1 písm. i smernice 98/78/ES,   16. každú z nasledujúcich položiek, ktorú úverový ústav vlastní vo vzťahu k subjektom definovaným v bode (15), v ktorých vlastní majetkovú účasť:   * nástroje ustanovené v článku 16 ods. 3smernice 73/239/EHS, * nástroje ustanovené v článku 18 ods. 3 smernice 79/267/EHS,   (b) Druhý pododsek sa nahrádza týmto znením:  “Ak akcie v inom úverovom ústave, finančnom ústave, poisťovni, zaisťovni alebo poisťovacej holdingovej spoločnosti sú vlastnené dočasne na účel operácie finančnej pomoci na reorganizáciu a záchranu tohto subjektu, príslušný orgán môže upustiť od ustanovení o odpočítaní zakotvených v bodoch 12 až 16.  Členské štáty ako alternatívu k odpočítaniu položiek ustanovených v bodoch 15 a 16 môžu povoliť, aby ich úverové ústavy uplatňovali, s nutnými zmenami, metódy 1, 2 alebo 3 prílohy I smernice 2002/87/ES. Metóda 1 (účtovná konsolidácia) sa uplatní, len ak príslušný orgán je presvedčený o úrovni integrovaného riadenia a vnútornej kontroly čo sa týka subjektov, ktoré budú zahrnuté do predmetu konsolidácie. Zvolená metóda sa musí dôsledne uplatňovať v čase.  Členské štáty môžu ustanoviť, že pri výpočte vlastných fondov na samostatnom základe úverové ústavy podliehajúce dohľadu na konsolidovanom základe v súlade s kapitolou 3 alebo doplňujúcemu dohľadu podľa smernice 2002/87/ES nemusia odpočítavať položky ustanovené v bodoch 12 až 16, ktoré vlastnia v úverových ústavoch, finančných ústavoch, poisťovniach, zaisťovniach alebo poisťovacích holdingových spoločnostiach, ktoré sú zahrnuté do predmetu konsolidovaného alebo doplňujúceho dohľadu.  Toto ustanovenie platí všetky predpisy o obozretnom podnikaní, ktoré sú harmonizované legislatívou Spoločenstva.” |  |  |  |  |  |  | Novela zákona o bankách |  |
|  | **5. Článok 51 ods. 3 sa nahrádza týmto znením:**  “3. Členské štáty nemusia uplatňovať limity ustanovené v odsekoch 1 a 2 na podiely v poisťovniach, ktoré sa definujú v smernici 73/239/EHS a v smernici 79/267/EHS alebo v zaisťovniach, ktoré sa definujú v smernici 98/78/ES.”  6. Posledná veta článku 52 ods. 2 sa nahrádza týmto znením:  “Konsolidácia finančného stavu finančnej holdingovej spoločnosti nijako neznamená, bez dotknutia článku 54a, že príslušné orgány sú povinné vykonávať úlohu dohľadu vo vzťahu k finančnej holdingovej spoločnosti na samostatnom základe.”  7. Článok 54 sa mení a dopĺňa takto:  (a) v odseku 1 sa pridáva tento pododsek:  “V prípade, ak spoločnosti sú prepojené vzťahom v zmysle článku 12 ods. 1 smernice 83/349/EHS, príslušné orgány určia, ako treba vykonávať konsolidáciu.”   1. v odseku 4 prvý pododsek sa vypúšťa tretia odrážka   8. Dopĺňa sa tento článok:  “*Článok 54a*  Riadiaci orgán finančných holdingových spoločností  Členské štáty musia vyžadovať, aby osoby, ktoré efektívne riadia činnosť finančnej holdingovej spoločnosti, mali dostatočne dobrú povesť a dostatočné skúsenosti na vykonávanie týchto povinností.”  9. Dopĺňa sa tento článok:  “*Článok 55a*  Vnútroskupinové transakcie v holdingových spoločnostiach so zmiešanou činnosťou  Ak materská spoločnosť jedného alebo viacerých úverových ústavov je holdingová spoločnosť so zmiešanou činnosťou, členské štáty zabezpečia bez dotknutia ustanovení hlavy V kapitola 2 časť 3 tejto smernice, aby príslušné orgány zodpovedné za dohľad nad týmito úverovými ústavmi vykonávali všeobecný dohľad nad transakciami medzi úverovým ústavom a holdingovou spoločnosťou so zmiešanou činnosťou a jej dcérskymi spoločnosťami.  Príslušné orgány musia vyžadovať, aby úverové ústavy mali zavedené primerané postupy riadenia rizík a mechanizmy vnútornej kontroly vrátane správnych spravodajských a účtovných postupov na primeranú identifikáciu, meranie, monitorovanie a kontrolu transakcií so svojou materskou holdingovou spoločnosťou so zmiešanou činnosťou a jej dcérskymi spoločnosťami. Príslušné orgány musia tiež vyžadovať, aby úverový ústav hlásil každú významnú transakciu s týmito subjektmi inú ako transakcia ustanovená v článku 48. Tieto postupy a významné transakcie podliehajú kontrole príslušných orgánov.  Ak vnútroskupinové transakcie ohrozujú finančný stav úverového ústavu, príslušný orgán zodpovedný za dohľad nad ústavom prijme primerané opatrenia.”   1. Do článku 56 ods. 7 sa pridáva táto veta:   “Príslušný orgán, ktorý dal žiadosť, sa môže, ak chce, zúčastniť na overovaní, ak overovanie nevykonáva sám.” |  |  |  |  |  |  | Novela zákona o bankách |  |
|  | 1. **Pridáva sa tento článok:**   “*Článok 56a*  Materské spoločnosti z tretích štátov  Ak úverový ústav, ktorého materskou spoločnosťou je úverový ústav alebo finančná holdingová spoločnosť so sídlom mimo Spoločenstva, nepodlieha konsolidovanému dohľadu podľa článku 52, príslušné orgány preveria, či úverový ústav podlieha konsolidovanému dohľadu príslušného orgánu tretieho štátu, ktorý je rovnocenný dohľadu, na ktorý sa vzťahujú princípy ustanovené v článku 52. Toto overenie vykoná príslušný orgán, ktorý by bol zodpovedný za konsolidovaný dohľad, ak by platil štvrtý pododsek, na žiadosť materskej spoločnosti alebo akýchkoľvek regulovaných subjektov oprávnených v Spoločenstve alebo z vlastnej iniciatívy. Príslušný orgány musí konzultovať s ostatnými zainteresovanými príslušnými orgánmi.  Bankový poradenský výbor môže vydávať všeobecné usmernenia o tom, či režim konsolidovaného dohľadu príslušných orgánov tretích štátov je spôsobilý zabezpečovať ciele konsolidovaného dohľadu definované v tejto kapitole, týkajúce sa úverových ústavov, ktorých materská spoločnosť má sídlo mimo Spoločenstva. Výbor pravidelne reviduje tieto usmernenia a berie do úvahy všetky zmeny režimu konsolidovaného dohľadu, ktoré tieto príslušné orgány vykonajú.  Príslušný orgán, ktorý vykonáva overovanie špecifikované v druhom pododseku, musí brať do úvahy každé takéto usmernenie. Príslušný orgán na tento účel pred prijatím rozhodnutia konzultuje s výborom.  Ak takýto rovnocenný dohľad neexistuje, členské štáty analogicky uplatnia voči úverovému ústavu ustanovenia článku 52.  Členské štáty alternatívne umožnia, aby ich príslušné orgány uplatňovali iné primerané metódy, ktoré zabezpečia ciele dohľadu nad úverovými ústavmi na konsolidovanom základe. Tieto metódy musia byť odsúhlasené príslušným orgánom, ktorý zodpovedá za konsolidovaný dohľad, po konzultácii s ostatnými zainteresovanými príslušnými orgánmi. Príslušné orgány môžu predovšetkým vyžadovať zriadenie finančnej holdingovej spoločnosti so sídlom v Spoločenstve a uplatňovať ustanovenia o konsolidovanom dohľade nad konsolidovanou pozíciou tejto finančnej holdingovej spoločnosti.  Tieto metódy musia zabezpečiť ciele konsolidovaného dohľadu, ktoré sa definujú v tejto kapitole, a musia sa oznámiť ostatným zainteresovaným príslušným orgánom a Komisii.” |  |  |  |  |  |  | Novela zákona o bankách |  |
| Čl. 30 | **Spoločnosti zaoberajúce sa správou investičného majetku**  Členské štáty až do ďalšej koordinácie sektorových predpisov zabezpečia zaradenie spoločností zaoberajúcich sa správou investičného majetku:  (a) do predmetu konsolidovaného dohľadu nad úverovými ústavmi a investičnými firmami resp. do predmetu doplňujúceho dohľadu nad poisťovňami v poisťovníckej skupine a  (b) ak skupina je finančným konglomerátom, do predmetu doplňujúceho dohľadu v zmysle tejto smernice.  Členské štáty pri uplatňovaní prvého odseku ustanovia alebo dajú svojim príslušným orgánom právomoc rozhodnúť, podľa ktorých sektorových predpisov (pre bankový sektor, sektor poisťovníctva alebo sektor investičných služieb) treba spoločnosti zaoberajúce sa správou investičného majetku zahrnúť do konsolidovaného dohľadu resp. doplňujúceho dohľadu ustanoveného v bode (a) prvého odseku. Pre spoločnosti zaoberajúce sa správou investičného majetku na účely tohto ustanovenia platia, s nutnými zmenami, príslušné sektorové predpisy týkajúce sa formy a rozsahu zahrnutia finančných ústavov (ak sa spoločnosti zaoberajúce sa správou investičného majetku zahŕňajú do predmetu konsolidovaného dohľadu nad úverovými ústavmi a investičnými firmami) a zaisťovní (ak sa spoločnosti zaoberajúce sa správou investičného majetku zahŕňajú do predmetu konsolidovaného dohľadu nad poisťovňami). Na účel doplňujúceho dohľadu ustanoveného v bode (b) prvého odseku sa spoločnosť zaoberajúca sa správou investičného majetku berie ako súčasť ktoréhokoľvek sektora, do ktorého je zahrnutá podľa bodu (a) prvého odseku.  Ak spoločnosť zaoberajúca sa správou investičného majetku je súčasťou finančného konglomerátu, každý odkaz na pojem regulovaného subjektu a každý odkaz na pojem príslušných orgánov a príslušných kompetentných orgánov sa preto chápe na účely tejto smernice ako zahŕňajúci spoločnosti zaoberajúce sa správou investičného majetku resp. príslušné orgány zodpovedné za dohľad nad spoločnosťami zaoberajúcimi sa správou investičného majetku. To platí, s nutnými zmenami, vo vzťahu k skupinám ustanoveným v bode (a) prvého odseku. | N | **Čl. II**  **návrhu zákona** | § 99a ods.1  ods.2  ods.3 | Ak správcovská spoločnosť ovláda konsolidovaný celok,subkonsolidovaný celok alebo je súčasťou konsolidovaného celku alebo subkonsolidovaného celku, ktorý podlieha dohľadu na konsolidovanom základe podľa osobitného zákona, vykonáva sa nad správcovskou spoločnosťou a týmto konsolidovaným celkom dohľad na konsolidovanom základe podľa ustanovení osobitného zákona v rovnakom rozsahu ako nad obchodníkom s cennými papiermi.  Nad správcovskou spoločnosťou, ktorá je súčasťou finančného konglomerátu podľa osobitného zákona sa vykonáva doplňujúci dohľadu nad finančnými konglomerátmi podľa ustanovení osobitného zákona v rovnakom rozsahu ako nad obchodníkom s cennými papiermi.  Správcovská spoločnosť, ktorá je súčasťou finančného konglomerátu podľa osobitného zákona je na účely doplňujúceho dohľadu nad finančnými konglomerátmi zaradená do sektoru investičných služieb. | Ú |  | Zmena zákona č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní. |  |
| Čl 31 | **Správa Komisie**  1. Komisia do 11. augusta 2007 predloží výboru pre finančné konglomeráty, ktorý sa ustanovuje v článku 21, správu o postupoch uplatňovaných v členských štátoch a v prípade nutnosti o potrebe ďalšej harmonizácie vo vzťahu k   * zaradeniu spoločností zaoberajúcich sa správou investičného majetku do celoskupinového dohľadu, * výberu a uplatňovaniu metód kapitálovej primeranosti ustanovených v prílohe I, * definícii významných vnútroskupinových transakcií, významnej koncentrácie rizík a dohľadu nad vnútroskupinovými transakciami a koncentráciou rizík, ktorá sa ustanovuje v prílohe II, najmä vo vzťahu k zavedeniu kvantitatívnych limitov a kvalitatívnych požiadaviek na tento účel, * intervalom, v ktorých finančné konglomeráty robia výpočet kapitálovej primeranosti ustanovenej v článku 6 ods. 2 a oznamujú koordinátorovi významnú koncentráciu rizík ustanovenú v článku 7 ods. 2.   Komisia pred podaním svojich návrhov konzultuje s výborom.  2. Komisia do jedného roka od dosiahnutia dohody na medzinárodnej úrovni o predpisoch na zabránenie dvojitého “záberu” vlastných zdrojov vo finančných skupinách preskúma, ako zabezpečiť súlad ustanovení tejto smernice s týmito medzinárodnými dohodami a v prípade potreby predloží vhodné návrhy. | n.a. |  |  |  | N |  |  |  |
| Čl. 32 | **Prevzatie**  Členské štáty uvedú do platnosti zákony, nariadenia a administratívne opatrenia potrebné na zabezpečenie súladu s touto smernicou do 11. augusta 2004. Okamžite o tom informujú Komisiu.  Členské štáty zabezpečia, aby sa ustanovenia zakotvené v prvom pododseku prvýkrát uplatnili vo vzťahu k dohľadu nad účtami za finančný rok začínajúci 1. januára 2005 alebo počas toho kalendárneho roka.  Keď členské štáty prijmú tieto opatrenia, tieto musia obsahovať odkaz na túto smernicu alebo odkaz na ňu musí byť pripojený pri príležitosti ich oficiálneho vydania. Metódy zabezpečenia tohto odkazu ustanovia členské štáty. | N |  | Čl. V  § 173b  § 158a  Príloha k zákonu č. 566/ 2001 Z.z. | Tento zákon nadobúda účinnosť 1. augusta 2004.  Doplňujúci dohľad sa začne vykonávať pri zohľadnení finančnej situácie a výsledku hospodárenia v priebehu roka 2005.  Týmto zákonom sa transponujú do právneho poriadku Slovenskej republiky právne akty Európskej únie uvedené v prílohe.  Týmto zákonom sa preberá táto smernica:  **6.** Smernica Európskeho parlamentu a Rady č. 2002/87/ES z 28.januára 2003 o o doplňujúcom dohľade nad úverovými ústavmi, poisťovňami a investičnými firmami vo finančnom konglomeráte (Úradný vestník Európskych spoločenstiev L 035, 11/02/2003, str.01-27). | Ú |  | Návrh zákona |  |
| Čl. 33 | **Nadobudnutie účinnosti**  Táto smernica nadobudne účinnosť v deň jej uverejnenia v Úradnom vestníku Európskej únie (Official Journal of the European Union). | n.a. |  |  |  | N |  |  |  |
| Čl. 34 | **Adresáti**  Táto smernica je určená členským štátom. | n.a. |  |  |  | N |  |  |  |
| Príloha č. 1 | **Kapitálová primeranosť**  Výpočet doplňujúcej povinnej kapitálovej primeranosti regulovaných subjektov vo finančnom konglomeráte zakotvenej v článku 6 ods. (1) sa vykonáva v súlade s technickými princípmi a jednou z metód opisovaných v tejto prílohe.  Členské štáty, bez dotknutia ustanovení nasledujúceho odseku, umožnia svojim príslušným orgánom, ak tieto prevzali úlohu koordinátora vo vzťahu ku konkrétnemu finančnému konglomerátu, aby rozhodli po konzultácii s ostatnými príslušnými kompetentnými orgánmi a s konglomerátom samotným, ktorú metódu tento finančný konglomerát bude uplatňovať.  Členské štáty môžu vyžadovať, aby sa výpočet robil jednou konkrétnou metódou z metód ustanovených v tejto prílohe, ak na vrchole finančného konglomerátu je regulovaný subjekt, ktorý dostal oprávnenie v tom členskom štáte. Ak na vrchole finančného konglomerátu nie je regulovaný subjekt v zmysle článku 1, členské štáty schvália uplatňovanie ktorejkoľvek z metód opísaných v tejto prílohe, okrem situácie, ak sa príslušné kompetentné orgány nachádzajú v tom istom členskom štáte, kedy tento členský štát môže vyžadovať uplatňovanie jednej z metód. | N |  | § 143g ods.9  pís. a)  pís. b)  pís. c) | Všeobecne záväzný právny predpis, ktorý vydá ministerstvo, ustanoví na účely výpočtu dostatočnej výšky vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu  čo tvorí vlastné zdroje na úrovni finančného konglomerátu a spôsob ich výpočtu, vrátane vlastných zdrojov zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti,  čo sa rozumie minimálnou výškou vlastných zdrojov osôb v skupine a spôsob ich výpočtu,  metódy výpočtu dostatočnej výšky vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu. | Ú |  | Návrh zákona |  |
| Príloha č. 1 | **I. Technické princípy**  1. Rozsah a forma výpočtu doplňujúcej povinnej kapitálovej primeranosti  Ak daný subjekt je dcérskou spoločnosťou a má deficit platobnej schopnosti alebo v prípade neregulovaného subjektu finančného sektora pomyselný deficit platobnej schopnosti, bez ohľadu, ktorá metóda sa použije, treba vziať do úvahy celý deficit platobnej schopnosti dcérskej spoločnosti. Ak v tomto prípade, podľa názoru koordinátora, zodpovednosť materskej spoločnosti, ktorá vlastní kapitálový podiel, sa striktne a jednoznačne obmedzuje na tento kapitálový podiel, koordinátor môže dať povolenie, aby sa deficit platobnej schopnosti dcérskej spoločnosti bral do úvahy proporcionálne.  Ak medzi subjektmi vo finančnom konglomeráte neexistuje kapitálové prepojenie, koordinátor po konzultácii s ostatnými príslušnými kompetentnými orgánmi rozhodne, ktorý proporcionálny podiel bude treba brať do úvahy, majúc na pamäti záväzok, ktorý vzniká z jestvujúceho vzťahu.  2. Ďalšie technické princípy  Koordinátor a v prípade potreby ostatné zainteresované príslušné orgány, bez ohľadu na metódu použitú pri výpočte doplňujúcej povinnej kapitálovej primeranosti regulovaných subjektov vo finančnom konglomeráte, ktorá sa ustanovuje v časti II tejto prílohy, zabezpečia uplatňovanie týchto princípov:  (i) musí sa zabrániť viacnásobnému použitiu prvkov oprávnených na výpočet vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu (viacnásobný “záber”), ako aj každej nenáležitej tvorbe vlastných zdrojov vnútri skupiny; príslušné orgány na zabránenie viacnásobnému “záberu” a tvorbe vlastných zdrojov vnútri skupiny musia podľa analógie uplatňovať relevantné princípy ustanovené v príslušných sektorových predpisoch;  (ii) až do ďalšej harmonizácie sektorových predpisov povinná kapitálová primeranosť pre každý odlišný finančný sektor reprezentovaný vo finančnom konglomeráte sa musí pokryť prvkami vlastných zdrojov v súlade so zodpovedajúcimi sektorovými predpismi; ak na úrovni finančného konglomerátu je deficit vlastných zdrojov, pri overovaní dodržania dodatočných požiadaviek na kapitálovú primeranosť sa kvalifikujú len tie prvky vlastných zdrojov, ktoré sú oprávnené podľa každého zo sektorových predpisov (transsektorový kapitál);  ak sektorové predpisy ustanovujú limity na oprávnenosť určitých nástrojov vlastných zdrojov, ktoré sú oprávnené ako transsektorový kapitál, tieto limity budú platiť, s nutnými zmenami, pri výpočte vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu;  príslušné orgány pri výpočte vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu vezmú do úvahy tiež účinnosť prevoditeľnosti a dostupnosti vlastných zdrojov v rámci rôznych právnických osôb v skupine vzhľadom na ciele predpisov o kapitálovej primeranosti;  ak sa v prípade neregulovaného subjektu finančného sektora pomyselná kapitálová požiadavka počíta podľa časti II tejto prílohy, pomyselná kapitálová požiadavka znamená kapitálovú primeranosť, s ktorou by tento subjekt spĺňal príslušné sektorové predpisy, ako keby bol regulovaným subjektom tohto konkrétneho finančného sektora; v prípade spoločnosti zaoberajúcej sa správou investičného majetku kapitálová požiadavka znamená kapitálovú primeranosť, ktorá sa ustanovuje v článku 5a ods. (1) písm. a smernice 85/611/EHS; pomyselná kapitálová požiadavka zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti sa vypočíta podľa sektorových predpisov najdôležitejšieho finančného sektora vo finančnom konglomeráte. | N |  |  |  | Ú |  | § 143g ods. 9 návrhu zákona |  |
| Príloha č. 2 | **II. Technické metódy výpočtu**  Metóda 1: metóda “účtovnej konsolidácie”  Výpočet doplňujúcej kapitálovej primeranosti regulovaných subjektov vo finančnom konglomeráte sa robí na základe konsolidovaných účtov.  Doplňujúca kapitálová primeranosť sa vypočíta ako rozdiel medzi:  (i) vlastnými zdrojmi finančného konglomerátu vypočítanými na základe konsolidovanej pozície skupiny; oprávnené prvky sú tie, ktoré sú oprávnené podľa príslušných sektorových predpisov  a  (ii) súčtom kapitálových požiadaviek za každý osobitný finančný sektor zastúpený v skupine; kapitálové požiadavky za každý osobitný finančný sektor sa vypočítajú na základe zodpovedajúcich sektorových predpisov.  Medzi ustanovené sektorové predpisy patria najmä smernice 2000/12/ES, hlava V kapitola 3 vo vzťahu k úverovým ústavom, 98/78/ES vo vzťahu k poisťovniam a 93/6/EHS vo vzťahu k úverovým ústavom a investičným firmám.  V prípade neregulovaných subjektov finančného sektora, ktoré nie sú zahrnuté do uvedených výpočtov sektorových kapitálových požiadaviek, sa počíta pomyselná kapitálová požiadavka.  Rozdiel nesmie byť záporný.  Metóda 2: metóda “odpočítavania a agregácie”  Výpočet doplňujúcej kapitálovej primeranosti regulovaných subjektov vo finančnom konglomeráte sa robí na základe účtov každého zo subjektov v skupine.  Doplňujúca kapitálová primeranosť sa vypočíta ako rozdiel medzi:  (i) súčtom vlastných zdrojov každého regulovaného a neregulovaného subjektu finančného sektora vo finančnom konglomeráte; oprávnené prvky sú tie, ktoré sú oprávnené podľa príslušných sektorových predpisov a  (ii) súčtom   * kapitálových požiadaviek za každý regulovaný a neregulovaný subjekt finančného sektora v skupine; kapitálové požiadavky sa počítajú podľa príslušných sektorových predpisov a * účtovnej hodnoty majetkových účastí v iných subjektoch skupiny.   V prípade neregulovaných subjektov finančného sektora sa počíta pomyselná kapitálová požiadavka. Vlastné zdroje a kapitálové požiadavky sa berú do úvahy v ich proporcionálnom podiele, ktorý sa ustanovuje v článku 6 ods. (4) a v súlade s časťou 1 tejto prílohy.  Rozdiel nesmie byť záporný.  Metóda 3: metóda “účtovnej hodnoty/odpočítavania požiadaviek”  Výpočet doplňujúcej kapitálovej primeranosti regulovaných subjektov vo finančnom konglomeráte sa robí na základe účtov každého zo subjektov v skupine.  Doplňujúca kapitálová primeranosť sa vypočíta ako rozdiel medzi:  (i) vlastnými zdrojmi materskej spoločnosti alebo subjektu na vrchole finančného konglomerátu; oprávnené prvky sú tie, ktoré spĺňajú požiadavky príslušných sektorových predpisov  a  (ii) súčtom   * požadovanej kapitálovej primeranosti materskej spoločnosti alebo vrcholového subjektu ustanoveného v bode (i) a * vyššej hodnoty z účtovnej hodnoty majetkovej účasti vyššie uvedených spoločností v iných subjektoch v skupine a z kapitálových požiadaviek týchto subjektov; kapitálové požiadavky vrcholového subjektu sa berú do úvahy v ich proporcionálnom podiele, ktorý sa ustanovuje v článku 6 ods. (4) a v súlade s časťou 1 tejto prílohy.   V prípade neregulovaných subjektov finančného sektora sa počíta pomyselná kapitálová požiadavka. Pri oceňovaní prvkov oprávnených na výpočet doplňujúcej kapitálovej primeranosti sa majetkové účasti môžu oceňovať na základe majetkovej metódy v súlade s možnosťou ustanovenou v článku 59 ods. (2) písm. b smernice 78/660/EHS.  Rozdiel nesmie byť záporný.  Metóda 4: kombinácia metód 1, 2 a 3.  Príslušné orgány môžu povoliť kombináciu metód 1, 2 a 3 alebo kombináciu dvoch z týchto metód. | N |  |  |  | Ú |  | § 143g ods. 9 návrhu zákona |  |
| Príloha č. 2 | **TECHNICKÉ UPLATŇOVANIE USTANOVENÍ O VNÚTROSKUPINOVÝCH TRANSAKCIÁCH A KONCENTRÁCII RIZÍK**  Koordinátor po konzultácii s ostatnými príslušnými kompetentnými orgánmi identifikuje druh transakcií a rizík, ktoré regulované subjekty v konkrétnom finančnom konglomeráte musia hlásiť v súlade s ustanoveniami článku 7 ods. (2) a článku 8 ods. (2) o oznamovaní vnútroskupinových transakcií a koncentrácie rizík. Koordinátor a príslušné kompetentné orgány pri určovaní alebo podávaní svojho stanoviska o type transakcií a rizík berú do úvahy špecifickú štruktúru skupiny a štruktúru riadenia rizík finančného konglomerátu. Koordinátor na identifikáciu významných vnútroskupinových transakcií a významnej koncentrácie rizík, ktoré treba oznamovať podľa ustanovení článkov 7 a 8, po konzultácii s ostatnými príslušnými kompetentnými orgánmi a s konglomerátom samotným definuje príslušné limity na základe vlastných zdrojoch, resp. poistných rezerv určených regulátorom.  Koordinátor pri skúmaní vnútroskupinových transakcií a koncentrácie rizík predovšetkým monitoruje možné riziko nákazy vo finančnom konglomeráte, riziko konfliktu záujmov, riziko obchádzania sektorových predpisov a úroveň alebo rozsah rizík.  Členské štáty môžu povoliť, aby ich príslušné orgány uplatňovali na úrovni finančného konglomerátu ustanovenia sektorových predpisov o vnútroskupinových transakciách a koncentrácii rizík, najmä aby zabránili obchádzaniu sektorových predpisov. | N |  |  |  | Ú |  | § 143g ods. 9 návrhu zákona |  |