**Osobitná časť**

**Čl. I – zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách**

**K bodu 1 [§ 5 ods. 2]**

Ide o implementáciu článku 18 nariadenia (EÚ) 2022/858 z 30. mája 2022 o pilotnom režime pre trhové infraštruktúry založené na technológii distribuovanej databázy transakcií a o zmene nariadení (EÚ) č. 600/2014 a (EÚ) č. 909/2014 a smernice 2014/65/EÚ (Ú. v. EÚ L 151, 2.6.2022) (ďalej len „nariadenie o DLT“). Súbor finančných nástrojov sa rozširuje o DLT finančné nástroje, na ktoré sa budú vzťahovať všetky požiadavky smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014) (ďalej len „smernica 2014/65“).

**K bodu 2 [§ 10 ods. 3]**

Navrhuje sa zmena podoby dlhopisov z listinnej na zaknihovanú podobu s výnimkou napr. pre štátne dlhopisy a komunálne obligácie.

**K bodu 3 [§ 13 ods. 1]**

Ide o spresnenie z dôvodu právnej istoty reagujúce na súčasnú prax vydávania cenných papierov, ktorá sa realizuje s cieľom rýchlosti a jednoduchosti procesu vydávania cenných papierov. Navrhované spresnenie sa považuje za nevyhnutné pre dosiahnutie právnej istoty pri vydávaní cenných papierov v záujme vylúčenia interpretačných problémov a výkladových nejasností, nejedná sa o vytvorenie nového špecifického účtu emitenta; týmto účtom sa rozumejú výlučne už uvedené existujúce kodifikované účty, teda účet majiteľa (§ 105), držiteľský účet (§ 105a) a klientsky účet (§ 106), ktoré sú uvedené v texte § 13 ods. 1.

**K bodom 4 a 5 [§ 71n ods. 11 a § 71n ods. 13]**

Navrhovaná úprava vyplynula z aplikačnej praxe a z potreby zosúladenia znenia príslušných ustanovení zákona s ustanovením čl. 10 ods. 8 a 10 delegovanej smernice Komisie (EÚ) 2017/593 zo 7. apríla 2016, ktorou sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o ochranu finančných nástrojov a finančných prostriedkov patriacich klientom, povinnosti v oblasti riadenia produktov a pravidlá uplatniteľné na poskytovanie alebo prijímanie poplatkov, provízií alebo akýchkoľvek peňažných alebo nepeňažných benefitov (Ú. v. EÚ L 87, 31.3.2017). Spresňuje sa, že ustanovená povinnosť sa má týkať všetkých povinností (činností) pri správe produktov (t. j. pri ich vytváraní a súčasne aj distribúcii, nielen pri vytváraní).

**K bodom 6 až 12 [§ 84 ods. 6 a 8]**

Navrhujú sa upraviť parametre výpočtu ročných príspevkov do Garančného fondu investícií (ďalej len „fond“) a dopĺňa sa ďalšia alternatíva určenia ročného príspevku obchodníkov s cennými papiermi do fondu. Navrhované úpravy zohľadňujú aktuálny vývoj obchodných modelov súvisiacich s poskytovaním investičných služieb, keďže vplyvom aktuálneho vývoja doterajšie alternatívy výpočtu ročných príspevkov do fondu a ich parametre spôsobujú značnú nerovnováhu medzi uhradeným príspevkom obchodníkom s cennými papiermi a  podielom na chránenom majetku.

**K bodu 13 [§ 85 ods. 7]**

Legislatívno-technická úprava v nadväznosti na bod 16 (§ 156 ods. 1).

**K bodu 14 [§ 91 ods. 5 písm. a) ]**

Navrhuje sa, aby sa peňažné prostriedky fondu mohli použiť na nákup štátnych cenných papierov so splatnosťou do desiatich rokov.

**K bodu 15 [§ 107 ods. 5 písm. a)]**

Ide o vyprecizovanie na základe aplikačnej praxe.

**K bodom 16 a 17 [§ 156]**

Ustanovuje sa, že Národná banka Slovenska môže v zmysle smernice 2014/65 odobrať povolenie na poskytovanie investičných služieb, ak obchodník s cennými papiermi alebo zahraničný obchodník s cennými papiermi nezačne do 12 mesiacov od právoplatnosti povolenia vykonávať investičné služby alebo činnosti alebo počas predchádzajúcich šiestich mesiacov neposkytoval tieto investičné služby alebo nevykonával tieto investičné činnosti.

**K bodu 18 [ § 173zh]**

Zavádza sa prechodné ustanovenie v nadväznosti na bod 2 (§ 10 ods. 3) v súvislosti so zmenou podoby dlhopisov.

**K bodu 19**

Dopĺňa sa prílohami nariadením o DLT.

**Čl. II – zákon č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov**

**K bodu 1 [§ 2 ods. 5]**

Upravujú sa podmienky správy vlastného majetku burzy. Zámerom je umožniť burze cenných papierov nadobúdať do vlastného majetku za účelom jeho efektívnejšej správy finančné nástroje, ktoré však nemôžu byť obchodované na žiadnom z regulovaných trhov, mnohostrannom obchodnom systéme alebo organizovanom obchodnom systéme, ktoré burza organizuje; to sa týka aj finančných nástrojov obchodovaných na zahraničných obchodných miestach, ak sú zároveň obchodované na niektorom z uvedených trhov, ktoré organizuje burza cenných papierov.

**K bodom 2až 5 a 7 až 15**

Legislatívno-technická úprava v nadväznosti na bod 6 (§ 13).

**K bodu 6 [§ 13]**

Ide o formálne zosúladenie s delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2017/584 zo 14. júla 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy bližšie určujúce organizačné požiadavky na obchodné miesta (Ú. v. EÚ L 87, 31.3.2017) pre kontrolu burzových obchodov zamestnancami zodpovednými za kontrolu burzových obchodov.

**Čl. III– zákon č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu**

**K bodom 1 a 2**

Legislatívno-technická zmena, oprava nesprávnych odkazov na základe aplikačnej praxe.

**Čl. IV - účinnosť**

Účinnosť sa navrhuje dňom vyhlásenia z dôvodu odstránenia nedostatkov z aplikačnej praxe a taktiež s dostatočne dlhou legisvakančnou lehotou v súlade s požiadavkami predmetného nariadenia a to od 1. júla 2023 a 1. októbra 2023.