**Informatívne konsolidované znenie**

**429**

**ZÁKON**

**z 18. júna 2002**

**o burze cenných papierov**

**Národná rada Slovenskej republiky sa uzniesla na tomto zákone:**

**PRVÁ ČASŤ**

**VŠEOBECNÉ USTANOVENIA**

**§ 1**

Tento zákon upravuje podmienky vzniku, postavenie, činnosť a skončenie činnosti burzy cenných

papierov (ďalej len „burza"), obchodovanie s finančnými nástrojmi1) na regulovanom trhu burzy, na

mnohostrannom obchodnom systéme a na organizovanom obchodnom systéme, dohľad nad činnosťou

burzy, nad organizovaním mnohostranného obchodného systému a nad organizovaním organizovaného

obchodného systému.

**§ 2**

**Burza**

**(1)** Burza je akciová spoločnosť so sídlom na území Slovenskej republiky, ktorá organizuje regulovaný

trh vrátane podmienečného obchodovania pred vydaním cenného papiera a zabezpečuje s tým súvisiace

činnosti a ktorá má na výkon tejto činnosti povolenie na vznik a činnosť burzy udelené podľa tohto

zákona (ďalej len „povolenie").

**(2)** Burza môže okrem činností podľa odseku 1 vykonávať, ak ich má uvedené v povolení, tieto ďalšie

činnosti:

**a)** organizovať mnohostranný obchodný systém,

**b)** organizovať na určenom mieste a v určenom čase primárny trh, ak emitent súčasne s vydávaním

cenných papierov alebo iných finančných nástrojov žiada o ich prijatie na trh burzy,

**c)** zabezpečovať činnosti súvisiace s činnosťami podľa písmen a) a b) a činnosťami podľa osobitného

zákona,1a)

**d)** organizovať organizovaný obchodný systém,

**e)** poskytovať služby vykazovania údajov podľa osobitného predpisu.3)

 **(3)** Pri výkone činnosti podľa odsekov 1 a 2 prináleží burze aj rozhodovanie v prípadoch ustanovených

týmto zákonom.

**(4)** Burza je právnickou osobou a zapisuje sa do obchodného registra.

**(5)** Burza môže vykonávať iné činnosti, ako sú uvedené v odsekoch 1 a 2, len ak neohrozujú plnenie

činností podľa odsekov 1 a 2 a Národná banka Slovenska udelila súhlas na ich vykonávanie. Takéto

činnosti sa nezapisujú do obchodného registra. Burza nesmie obchodovať s cennými papiermi ani

vykonávať iné činnosti ako činnosti podľa odsekov 1 a 2 a podľa prvej vety. **Zákaz obchodovania s cennými papiermi sa nevzťahuje na obchodovanie s vysoko likvidnými finančnými nástrojmi s minimálnym trhovým rizikom a úverovým rizikom, ktoré sú nadobúdané na účely správy vlastného majetku burzy, ak tieto finančné nástroje nie sú obchodované na niektorom z regulovaných trhov, mnohostrannom obchodnom systéme alebo organizovanom obchodnom systéme, ktoré organizuje burza. Burza nesmie vykonávať pokyny klientov voči vlastnému kapitálu alebo zapojiť sa do obchodovania párovaním na vlastný účet na žiadnom z regulovaných trhov, ktoré organizuje.**

**(6)** Činnosti podľa odseku 1 môže vykonávať len burza, ak tento zákon alebo osobitný zákon

neustanovuje inak.

**(7)** Obchodné meno burzy musí obsahovať označenie „burza cenných papierov"; iné právnické osoby,

ktoré nevznikli podľa tohto zákona, alebo fyzické osoby nemôžu používať vo svojom obchodnom mene

toto označenie ani označenie s ním zameniteľné v slovenskom jazyku alebo cudzom jazyku.

**(8)** Burza môže vydať akcie len ako zaknihované cenné papiere na meno. Zakazuje sa

**a)** zmena podoby a formy akcií burzy,

**b)** vydávanie prioritných akcií7) burzou,

**c)** zmena právnej formy burzy,

**d)** predaj podniku burzy alebo jeho časti.8)

**(9)** Základné imanie burzy je najmenej 3 000 000 eur.

**(10)** Na burzu sa vzťahujú ustanovenia Obchodného zákonníka, ak tento zákon neustanovuje inak.

**(11)** Zahraničná burza so sídlom v členskom štáte Európskej únie alebo v inom štáte, ktorý je zmluvnou

stranou Dohody o Európskom hospodárskom priestore (ďalej len „členský štát) alebo organizátor iného

zahraničného regulovaného trhu so sídlom v členskom štáte, ktorého činnosť je v súlade s predpismi

Európskej únie upravujúcimi obchodovanie s cennými papiermi, ktorý vykonáva činnosť bez požiadavky

na fyzickú prítomnosť členov pri obchodovaní, môže na území Slovenskej republiky poskytovať

obchodníkovi s cennými papiermi vybavenie nevyhnutne potrebné na to, aby obchodník s cennými

papiermi so sídlom na území Slovenskej republiky mal prístup k obchodovaniu na tejto zahraničnej burze

alebo na tomto zahraničnom regulovanom trhu; to platí len vtedy, ak obchodník s cennými papiermi

poskytuje investičné služby na základe práva slobodného poskytovania investičných služieb na území

členského štátu, v ktorom má sídlo príslušná zahraničná burza alebo organizátor iného zahraničného

regulovaného trhu, a ak obchodník s cennými papiermi požiadal o členstvo alebo o prístup k

obchodovaniu na tejto zahraničnej burze alebo na tomto zahraničnom regulovanom trhu.

**(12)** Národná banka Slovenska po doručení oznámenia od príslušného orgánu domovského členského

štátu regulovaného trhu o skutočnosti podľa odseku 11 požiada tento príslušný orgán o poskytnutie

údajov o účastníkoch zo Slovenskej republiky.

**§ 3**

**Vymedzenie pojmov**

**(1)** Regulovaným trhom je mnohostranný systém organizovaný organizátorom trhu na účely spájania

alebo umožnenia spájania záujmov viacerých osôb nakupovať a predávať finančné nástroje v rámci

systému a v súlade s pevne určenými pravidlami spôsobom, ktorého výsledkom je uzavretie obchodu s

finančnými nástrojmi prijatými na obchodovanie podľa pravidiel tohto systému a ktorý funguje pravidelne

a v súlade s týmto zákonom.

**(2)** Kótovaným cenným papierom je cenný papier prijatý na trh kótovaných cenných papierov burzy (§

25).

**(3)** Na účely tohto zákona sa rozumie

**a)** burzovým obchodom kúpa alebo predaj cenných papierov alebo iných finančných nástrojov na

regulovanom trhu burzy,

**b)** priemerným kurzom vážený aritmetický priemer cien cenných papierov alebo cien iných finančných

nástrojov určený burzou v súlade s burzovými pravidlami,

**c)** obchodným dňom každý deň, v ktorom sa môžu na trhu organizovanom burzou uzatvárať burzové

obchody,

**d)** obchodnou hodinou každá hodina, počas ktorej sa môžu na trhu organizovanom burzou uzatvárať

burzové obchody,

**e)** primárnym trhom organizovanie dopytu a ponuky cenných papierov alebo iných finančných

nástrojov pri ich vydaní,

**f)** finančnou inštitúciou obchodník s cennými papiermi,3) pobočka zahraničného obchodníka s

cennými papiermi,3) banka,6) pobočka zahraničnej banky,6) správcovská spoločnosť,4) organizačná

zložka zahraničnej správcovskej spoločnosti,4) poisťovňa,5) pobočka zahraničnej poisťovne,5)

poisťovňa z iného členského štátu,5) doplnková dôchodková spoločnosť,11) centrálny depozitár

cenných papierov9) a subjekty so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom

činnosti a dôchodková správcovská spoločnosť11a),

**g)** kvalifikovanou účasťou priamy alebo nepriamy podiel na burze, ktorý predstavuje 10 % alebo viac

percent na jej základnom imaní alebo na hlasovacích právach vypočítaných podľa tohto zákona, alebo

podiel, ktorý umožňuje vykonávať významný vplyv na riadenie burzy,

**h)** nepriamym podielom podiel držaný sprostredkovane, a to prostredníctvom právnickej osoby alebo

právnických osôb, nad ktorou alebo nad ktorými právnická osoba vykonáva kontrolu,

**i)** kontrolou podľa písmena h)

**1.** priamy alebo nepriamy podiel najmenej 50 % 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"), v 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,

**j)** osobou právnická osoba a fyzická osoba, ak v jednotlivých ustanoveniach tohto zákona nie je

uvedená iba právnická osoba alebo fyzická osoba,

**k)** domovským členským štátom regulovaného trhu členský štát, v ktorom je regulovaný trh

registrovaný, a ak podľa vnútroštátnych právnych predpisov tohto členského štátu nemá registrované

sídlo, členský štát, v ktorom sa nachádza ústredie regulovaného trhu,

**l)** hostiteľským členským štátom regulovaného trhu členský štát, v ktorom regulovaný trh poskytuje

vybavenie na prístup k obchodovaniu členom z iného členského štátu alebo účastníkom so sídlom v

tom istom členskom štáte,

**m)** dlhovými cennými papiermi dlhopisy alebo iné prevoditeľné cenné papiere, ktoré vznikli

transformáciou úverov, pôžičiek a dlhov, s výnimkou cenných papierov rovnocenných akciám alebo

cenných papierov, ktoré by po konverzii alebo po výkone práv z nich vyplývajúcich viedli k

nadobudnutiu akcií alebo cenných papierov rovnocenných akciám,

**n)** emitentom osoba, ktorej cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu; emitent

je, ak ide o vkladové potvrdenky,11b) emitentom zastúpených cenných papierov bez ohľadu na to, či

sú tieto cenné papiere prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu,

**o)** centrálnou protistranou centrálna protistrana podľa osobitného predpisu,11c)

**p)** domovským členským štátom emitenta, ak § 45 ods. 4 neustanovuje inak, ak ide o

**1.** emitenta dlhových cenných papierov s menovitou hodnotou na jeden dlhový cenný papier

nižšou ako 1 000 eur alebo ak ide o dlhové cenné papiere v mene inej ako euro, ak menovitá

hodnota na jeden dlhový cenný papier k dátumu emisie je nižšia ako 1 000 eur, ak sa takmer

nerovná 1 000 eur, alebo emitenta akcií,

**1a.** ak má sídlo v členskom štáte, členský štát, v ktorom má emitent sídlo,

**1b.** ak má sídlo v nečlenskom štáte, členský štát zvolený z členských štátov, v ktorých sú

cenné papiere emitenta prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu; voľba domovského

členského štátu platí dovtedy, kým si emitent nezvolil nový domovský členský štát podľa

tretieho bodu a nezverejnil svoju voľbu,

**2.** pre emitentov, ktorí nie sú uvedení v prvom bode, podľa voľby emitenta členský štát, v ktorom

**2a.** má emitent sídlo, alebo

**2b.** sú jeho cenné papiere prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu,

**3.** emitenta, ktorého cenné papiere už nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v jeho

domovskom členskom štáte podľa bodu 1b, ale tieto cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na

regulovanom trhu v inom členskom štáte alebo vo viacerých iných členských štátoch, členský štát

podľa druhého bodu,

**r)** hostiteľským členským štátom emitenta sa rozumie členský štát, v ktorom sú cenné papiere prijaté

na obchodovanie na regulovanom trhu, ak tento štát nie je domovským členským štátom,

**s)** významným vplyvom možnosť uplatňovania vplyvu na riadení burzy porovnateľného s vplyvom

zodpovedajúcim podielu 10 % alebo viac percent na základnom imaní alebo na hlasovacích právach v

burze,

**t)** tvorcom trhu osoba, ktorá sústavne prejavuje na finančných trhoch svoj záujem obchodovať na

vlastný účet tým, že kupuje a predáva finančné nástroje s využitím vlastného majetku a pri cenách

určených touto osobou,

**u)** malým a stredným podnikom podnik, ktorého priemerná trhová kapitalizácia je na základe

koncoročných kotácií za predchádzajúce tri kalendárne roky nižšia ako

200 000 000 eur,

**v)** limitovaným pokynom pokyn kupovať alebo predávať finančný nástroj v rámci určeného cenového

limitu alebo výhodnejšie a v konkrétnom objeme,

**w)** organizátorom trhu osoba alebo osoby, ktoré riadia alebo organizujú činnosť regulovaného trhu a

môže ním byť aj samotný regulovaný trh; pričom organizátorom trhu na území Slovenskej republiky

je burza,

**x)** mnohostranným systémom každý systém alebo platforma, v rámci ktorých môžu navzájom pôsobiť

viaceré záujmy o obchodovanie tretích osôb, ak ide o kúpu a predaj finančných nástrojov; všetky

mnohostranné systémy môžu byť organizované len ako regulovaný trh, mnohostranný obchodný

systém alebo ako organizovaný obchodný systém podľa tohto zákona,

**y)** obchodným miestom regulovaný trh, mnohostranný obchodný systém alebo organizovaný

obchodný systém,

**z)** likvidným trhom trh pre finančný nástroj alebo druh finančných nástrojov, na ktorom sa nepretržite

nachádzajú pripravení kupujúci a predávajúci so záujmom obchodovať, ktorý sa so zreteľom na

osobitnú štruktúru trhu konkrétneho finančného nástroja alebo konkrétneho druhu finančných

nástrojov posudzuje v súlade s týmito kritériami:

**1.** priemerná frekvencia a objem transakcií za rôznych trhových podmienok so zreteľom na

povahu a životný cyklus produktov v rámci príslušného druhu finančných nástrojov,

**2.** počet a typ účastníkov trhu vrátane pomeru účastníkov trhu k obchodovaným nástrojom vo

vzťahu k určitému produktu,

**3.** priemerná veľkosť rozpätí medzi nákupnými cenami a predajnými cenami, ak sú známe,

**aa)** riadiacim orgánom štatutárny orgán burzy splnomocnený určiť stratégiu, ciele a celkové

smerovanie burzy, ako aj orgán vykonávajúci kontrolu a monitoring nad rozhodovaním manažmentu;

za riadiaci orgán sa považuje aj iná osoba alebo orgán odlišný od štatutárneho orgánu, ak skutočne

vykonáva riadiacu činnosť,

**ab)** vrcholovým manažmentom fyzické osoby, ktoré vykonávajú výkonné funkcie na burze a ktoré sú

zodpovedné riadiacemu orgánu za každodenné riadenie burzy vrátane vykonávania politík týkajúcich

sa distribúcie služieb a produktov klientom,

**ac)** obchodovaním párovaním na vlastný účet transakcia, pri ktorej sprostredkovateľ vstupuje medzi

kupujúceho a predávajúceho spôsobom, pri ktorom počas vykonávania transakcie nie je nikdy

vystavený trhovému riziku, obe strany transakcie sa vykonávajú súčasne a transakcia sa realizuje pri

cene, pri ktorej sprostredkovateľ nevytvára zisk ani stratu okrem vopred zverejnenej provízie,

poplatku alebo platby za transakciu,

**ad)** priamym elektronickým prístupom mechanizmus, v rámci ktorého člen, účastník alebo klient

obchodného miesta umožní určitej osobe používať svoj kód pre obchodovanie, aby táto osoba mohla

elektronicky zasielať pokyny týkajúce sa finančného nástroja priamo obchodnému miestu, a to ako

**1.** priamy prístup na trh, ktorým sa rozumejú opatrenia na používanie infraštruktúry člena,

účastníka alebo klienta obchodného miesta touto osobou alebo akéhokoľvek prepojovacieho

systému zabezpečovaného členom, účastníkom alebo klientom obchodného miesta na zasielanie

pokynov, alebo

**2.** sponzorovaný prístup na trh, ktorým sa rozumejú opatrenia, pri ktorých sa nepoužíva

infraštruktúra alebo systém pripojenia podľa prvého bodu na zasielanie pokynov.

**§ 3a**

Bez príslušného povolenia Národnej banky Slovenska nie je možné organizovať žiadny mnohostranný

systém.

**Povolenie na vznik a činnosť burzy**

**§ 4**

**(1)** Na vznik a činnosť burzy je potrebné povolenie. O udelení povolenia rozhoduje12) Národná banka

Slovenska na základe písomnej žiadosti zakladateľov burzy.

**(2)** Na udelenie povolenia musí byť preukázané splnenie týchto podmienok:

**a)** splatené základné imanie najmenej 3 000 000 eur,

**b)** prehľadný a dôveryhodný pôvod základného imania a ďalších finančných zdrojov burzy,

**c)** vhodnosť osôb s kvalifikovanou účasťou na burze a prehľadnosť vzťahov týchto osôb s inými

osobami, najmä prehľadnosť podielov na základnom imaní a na hlasovacích právach,

**d)** odborná spôsobilosť a dôveryhodnosť fyzických osôb, ktoré sú navrhované za členov

predstavenstva, za členov dozornej rady **a**, za generálneho riaditeľa burzy **~~a za vedúceho útvaru~~**

**~~inšpekcie burzových obchodov~~**,

**e)** prehľadnosť skupiny s úzkymi väzbami,13) ku ktorej patrí aj akcionár s kvalifikovanou účasťou

na burze,

**f)** výkonu dohľadu neprekážajú úzke väzby v rámci skupiny podľa písmena e),

**g)** výkonu dohľadu neprekáža právny poriadok a spôsob jeho uplatnenia v štáte, na ktorého

území má skupina podľa písmena e) úzke väzby,

**h)** ak burza bude organizovať mnohostranný obchodný systém alebo organizovaný obchodný

systém alebo poskytovať služby vykazovania údajov, splnenie podmienok týkajúcich sa organizácie

a riadenia podľa osobitného zákona13a) vo vzťahu k požadovanému rozsahu činnosti,

**i)** schopnosť akcionárov burzy preklenúť prípadnú nepriaznivú finančnú situáciu burzy,

**j)** technická a organizačná pripravenosť na výkon činností burzy,

**k)** žiadateľ nebol právoplatne odsúdený za trestný čin.

**(3)** V žiadosti o povolenie sa uvedie

**a)** obchodné meno a sídlo budúcej burzy,

**b)** identifikačné číslo budúcej burzy, ak už jej bolo pridelené,

**c)** výšku základného imania budúcej burzy,

**d)** obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo právnických osôb, ktoré majú podiel na základnom

imaní budúcej burzy,

**e)** návrh, v akom rozsahu bude burza vykonávať svoje činnosti, najmä aký regulovaný trh bude

organizovať a či bude organizovať aj mnohostranný obchodný systém alebo organizovaný

obchodný systém alebo poskytovať služby vykazovania údajov,

**f)** vecné, personálne a organizačné predpoklady na výkon činností burzy,

**g)** zoznam zakladateľov,

**h)** meno a priezvisko, trvalý pobyt a rodné číslo fyzických osôb navrhovaných za členov

predstavenstva, za členov dozornej rady **a** za generálneho riaditeľa **~~a za vedúceho útvaru inšpekcie~~**

**~~burzových obchodov~~** a údaje o ich odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti,

**i)** podpisy a vyhlásenie žiadateľov, že predložené údaje sú aktuálne, úplné a pravdivé.

**(4)** Prílohou žiadosti o povolenie je

**a)** zakladateľská zmluva,

**b)** návrh stanov burzy,

**c)** návrh burzových pravidiel,

**d)** stručný odborný životopis, doklad o dosiahnutom vzdelaní a odbornej praxi fyzických osôb

navrhovaných za členov predstavenstva, za členov dozornej rady **a** za generálneho riaditeľa **~~a~~**

**~~vedúceho útvaru inšpekcie burzových obchodov~~**~~,~~

**e)** údaje potrebné na vyžiadanie výpisu z registra trestov13b) žiadateľa a fyzických osôb podľa

odseku 3 písm. h) a čestné vyhlásenia o tom, že spĺňajú požiadavky ustanovené týmto zákonom,

**f)** písomné vyhlásenie zakladateľov, že na ich majetok nebol vyhlásený konkurz ani povolené

nútené vyrovnanie,14)

**g)** doklad o splatení základného imania,

**h)** obchodný plán obsahujúci druhy plánovaných podnikateľských činností a organizačná štruktúra

burzy, ktorými sa preukáže prijatie všetkých potrebných opatrení na dodržanie povinností burzy.

**(5)** Národná banka Slovenska žiadosť o povolenie zamietne, ak žiadateľ nesplní niektorú z podmienok

podľa odseku 2. Dôvodom na zamietnutie žiadosti o povolenie nemôžu byť ekonomické potreby trhu.

Pri udeľovaní povolenia osoba alebo osoby, ktoré skutočne riadia činnosť a operácie už povoleného

regulovaného trhu v súlade s týmto zákonom, sa považujú za osoby spĺňajúce požiadavky ustanovené

v odseku 16.

**(6)** Podmienky podľa odseku 2 musia byť splnené nepretržite počas platnosti povolenia.

**(7)** Podrobnosti o podmienkach podľa odseku 2 a spôsob preukazovania splnenia týchto podmienok

ustanoví opatrenie, ktoré vydá Národná banka Slovenska a ktoré sa vyhlasuje uverejnením jeho

úplného znenia v Zbierke zákonov Slovenskej republiky (ďalej len „zbierka zákonov“).

**(8)** Za odborne spôsobilú fyzickú osobu navrhnutú za člena predstavenstva burzy **~~a za vedúceho~~**

**~~útvaru inšpekcie burzových obchodov~~** sa považuje fyzická osoba s ukončeným vysokoškolským

vzdelaním, ktorá najmenej tri roky vykonávala odborné činnosti v oblasti finančného trhu.

**(9)** Za odborne spôsobilú fyzickú osobu navrhnutú za generálneho riaditeľa sa považuje osoba s

ukončeným vysokoškolským vzdelaním, ktorá najmenej päť rokov vykonávala odborné činnosti v

oblasti kapitálového trhu alebo bankovníctva a ktorá má najmenej trojročné riadiace skúsenosti v

oblasti kapitálového trhu alebo bankovníctva.

**(10)** Za odborne spôsobilú fyzickú osobu navrhnutú za člena dozornej rady burzy sa považuje osoba

s ukončeným vysokoškolským vzdelaním, ktorá najmenej tri roky vykonávala odborné činnosti vo

finančnej oblasti.

**(11)** Za dôveryhodnú osobu sa na účely tohto zákona považuje bezúhonná fyzická osoba, ktorá v

posledných desiatich rokoch

**a)** nepôsobila vo funkcii podľa odseku 3 písm. h) v burze, nebola vedúcim zamestnancom15)

alebo nepôsobila vo funkcii člena štatutárneho orgánu alebo dozornej rady vo finančnej inštitúcii,

ktorej bolo odobraté povolenie na vznik alebo činnosť, a to kedykoľvek v období jedného roka

pred odobratím povolenia na vznik alebo činnosť,

**b)** nepôsobila vo funkcii podľa odseku 3 písm. h) v burze, nebola vedúcim zamestnancom15)

alebo nepôsobila vo funkcii člena štatutárneho orgánu alebo dozornej rady vo finančnej inštitúcii,

nad ktorou bola zavedená nútená správa, a to kedykoľvek v období jedného roka pred zavedením

nútenej správy,

**c)** nepôsobila vo funkcii podľa odseku 3 písm. h) v burze, nebola vedúcim zamestnancom15) alebo

nepôsobila vo funkcii člena štatutárneho orgánu alebo dozornej rady vo finančnej inštitúcii, na

ktorú bol vyhlásený konkurz,14) povolené vyrovnanie alebo bol zamietnutý návrh na vyhlásenie

konkurzu pre nedostatok majetku alebo ktorá vstúpila do likvidácie, a to kedykoľvek v období

jedného roka pred vyhlásením konkurzu, povolením vyrovnania alebo bol zamietnutím návrhu na

vyhlásenie konkurzu pre nedostatok majetku alebo pred vstupom do likvidácie,

**d)** nemala právoplatne uloženú pokutu vyššiu ako 50 % zo sumy, ktorá sa jej mohla uložiť podľa

tohto alebo osobitného zákona.16)

**(12)** Za bezúhonnú sa považuje fyzická osoba, ktorá nebola právoplatne odsúdená za úmyselný

trestný čin alebo za trestný čin spáchaný v súvislosti s výkonom riadiacej funkcie; bezúhonnosť sa

preukazuje výpisom z registra trestov alebo, ak ide o cudzinca, obdobným potvrdením o bezúhonnosti

nie starším ako tri mesiace a vydaným príslušným orgánom štátu jeho trvalého pobytu alebo orgánom

štátu, kde sa obvykle zdržiava. Na účely preskúmavania a preukazovania skutočností o bezúhonnosti

má žiadateľ aj dotknutá osoba povinnosť písomne poskytnúť Národnej banke Slovenska údaje,13b)

ktoré sú potrebné na vyžiadanie výpisu z registra trestov, pričom na poskytovanie a preverovanie

týchto údajov, na preverovanie totožnosti a na vyžiadanie, vydanie a zaslanie výpisu z registra trestov

sa vzťahujú osobitné predpisy;16aaa) tieto údaje Národná banka Slovenska bezodkladne zašle v

elektronickej podobe prostredníctvom elektronickej komunikácie Generálnej prokuratúre Slovenskej

republiky na vydanie výpisu z registra trestov.

**(13)** Fyzickú osobu podľa odseku 11 písm. a), b) a c) môže Národná banka Slovenska v konaní o

udelení povolenia uznať za dôveryhodnú, ak z povahy veci vyplýva, že z hľadiska pôsobenia vo

funkciách podľa odseku 11 písm. a), b) a c) nemohla táto fyzická osoba ovplyvniť činnosť burzy alebo

finančnej inštitúcie a spôsobiť následky podľa odseku 11 písm. a), b) a c). V rozhodnutí o udelení

povolenia Národná banka Slovenska uvedie dôvody uznania fyzickej osoby podľa prvej vety za

dôveryhodnú.

**(14)** Za vhodnú osobu pri posudzovaní podmienok podľa odseku 2 písm. c) sa považuje osoba, ktorá

hodnoverne preukáže prehľadný a dôveryhodný pôvod svojho základného imania a ďalších

finančných zdrojov a zo všetkých okolností je zrejmé, že nebude prekážkou riadneho vykonávania

činnosti burzy.

**(15)** Burza môže požiadať podľa osobitného predpisu16aab) o povolenie na poskytovanie služieb

vykazovania údajov súčasne so žiadosťou o udelenie povolenia alebo na základe žiadosti o zmenu

povolenia.

**(16)** Členovia riadiaceho orgánu burzy musia byť dôveryhodní, mať primerané znalosti, schopnosti,

skúsenosti; pričom burza je povinná zabezpečiť, aby zloženie riadiaceho orgánu odrážalo primerane

široký rozsah skúseností.

**(17)** Členovia riadiaceho orgánu burzy sú povinní venovať dostatok času výkonu svojich povinností.

Počet riadiacich funkcií, ktoré člen riadiaceho orgánu môže súčasne vykonávať v akejkoľvek

právnickej osobe, musí zohľadňovať konkrétne okolnosti a povahu, rozsah a zložitosť činností

organizátora trhu.

 **(18)** Členovia riadiacich orgánov burzy, ktorá je významná z hľadiska jej veľkosti, vnútornej

organizácie, povahy, rozsahu a zložitosti jej činností, ak nezastupujú členský štát, môžu vykonávať

súčasne funkcie podľa jednej z týchto kombinácií:

**a)** jedna výkonná riadiaca funkcia s dvoma nevýkonnými riadiacimi funkciami,

**b)** štyri nevýkonné riadiace funkcie.

**(19)** Výkonné riadiace funkcie alebo nevýkonné riadiace funkcie v rámci rovnakej skupiny alebo

podnikov, v ktorých burza vlastní kvalifikovanú účasť, sa počítajú ako jedna riadiaca funkcia.

**(20)** Národná banka Slovenska môže povoliť členovi riadiaceho orgánu burzy, aby zastával jednu

dodatočnú nevýkonnú riadiacu funkciu. Národná banka Slovenska pravidelne informuje Európsky

orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) o tejto skutočnosti.

**(21)** Na riadiace funkcie v právnickej osobe, ktorá nie je zriadená na podnikanie, sa nevzťahuje

obmedzenie počtu riadiacich funkcií, ktoré môže člen riadiaceho orgánu zastávať.

**(22)** Burza je povinná zabezpečiť, že riadiaci orgán burzy je povinný mať ako kolektív primerané

znalosti, schopnosti a skúsenosti, aby rozumel činnostiam burzy vrátane hlavných rizík. Členovia

riadiaceho orgánu burzy sú povinní konať čestne, bezúhonne a nezávisle s cieľom, účinne

posudzovať, a ak je to potrebné, spochybňovať rozhodnutia vrcholového manažmentu, a účinne

dozerať na rozhodovanie manažmentu a monitorovať ho.

**(23)** Burza je povinná venovať zaškoleniu a odbornej príprave členov riadiaceho orgánu primerané

ľudské zdroje a finančné zdroje.

**§ 5**

**(1)** Povolenie sa udeľuje na dobu neurčitú a nemožno ho previesť na inú osobu. Povolenie

neprechádza na právneho nástupcu burzy; to neplatí, ak právny nástupca burzy vznikol na základe

predchádzajúceho súhlasu podľa § 6 ods. 1 písm. c) a splnil podmienky podľa § 4 ods. 2.

**(2)** Na žiadosť burzy možno rozhodnutím Národnej banky Slovenska povolenie zmeniť. Národná

banka Slovenska postupuje pri posudzovaní žiadosti o zmenu povolenia primerane podľa § 4.

**(3)** Burza je povinná podať príslušnému registrovému súdu návrh na zápis povolených činností do

obchodného registra na základe povolenia alebo jeho zmeny do 30 dní odo dňa, keď toto povolenie

alebo jeho zmena nadobudla právoplatnosť.

**(4)** Burza je povinná oznámiť Národnej banke Slovenska bez zbytočného odkladu zmeny v

skutočnostiach uvedených v § 4 ods. 3 písm. a) až d); burza je povinná oznámiť aj zmeny v

skutočnostiach uvedených v § 4 ods. 3 písm. f), ak tie môžu ovplyvniť spôsobilosť burzy vykonávať

činnosť v povolenom rozsahu.

**(5)** Národná banka Slovenska zostaví a oznámi Európskemu orgánu dohľadu (Európskemu orgánu

pre cenné papiere a trhy) a členským štátom zoznam regulovaných trhov v Slovenskej republike, pre

ktoré je domovským členským štátom regulovaného trhu; rovnako oznámi aj každú zmenu v tomto

zozname. Tento zoznam obsahuje aj jedinečný kód ustanovený v osobitnom predpise,16aa) ktorý

identifikuje regulované trhy pre použitie v správach podľa osobitných predpisov.16ab)

**§ 6**

**Predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska**

**(1)** Predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska je podmienkou na

**a)** nadobudnutie kvalifikovanej účasti na burze alebo také ďalšie zvýšenie kvalifikovanej účasti na

burze, ktorým by podiel na základnom imaní burzy alebo na hlasovacích právach v burze dosiahol

alebo prekročil 20 %, 30 % alebo 50 % alebo na to, aby sa burza stala dcérskou spoločnosťou v

jednej alebo v niekoľkých operáciách priamo alebo konaním v zhode;10) pri výpočte týchto

podielov sa nezohľadňujú hlasovacie práva alebo podiely, ktoré obchodník s cennými papiermi,

zahraničný obchodník s cennými papiermi, úverová inštitúcia alebo zahraničná úverová inštitúcia

držia ako výsledok upisovania finančných nástrojov alebo umiestňovania finančných nástrojov na

základe pevného záväzku,16a) ak sa tieto práva nevykonávajú alebo inak nevyužívajú na

zasahovanie do riadenia burzy a ak ich obchodník s cennými papiermi, zahraničný obchodník s

cennými papiermi, úverová inštitúcia alebo zahraničná úverová inštitúcia prevedie na inú osobu do

jedného roka po ich nadobudnutí,

**b) voľbu členov predstavenstva a dozornej rady burzy a na vymenovanie generálneho riaditeľa; to neplatí, ak ide o opakované zvolenie tých istých osôb na bezprostredne nasledujúce funkčné obdobie,**

**c)** zlúčenie, splynutie alebo rozdelenie burzy vrátane zlúčenia inej právnickej osoby s burzou,

**d)** vrátenie povolenia,

**e)** nadobudnutie majetkového podielu burzy na základnom imaní právnických osôb prevyšujúceho

33 % základného imania právnickej osoby.

**(2)** Na vydanie predchádzajúceho súhlasu

**a)** podľa odseku 1 písm. a) sa rovnako vzťahujú podmienky podľa § 4 ods. 2 písm. c), e), f), g) a

i) a musí byť preukázaný aj dostatočný objem a vyhovujúca skladba finančných prostriedkov na

vykonanie úkonu, ich prehľadný a dôveryhodný pôvod v súlade s osobitným zákonom,16b) a

súčasne sa nepreukázalo, že nadobudnutie alebo prekročenie podielu nadobúdateľom negatívne

ovplyvní schopnosť burzy naďalej plniť povinnosti ustanovené týmto zákonom,

**b)** podľa odseku 1 písm. b) sa rovnako vzťahujú podmienky podľa § 4 ods. 2 písm. d),

**c)** podľa odseku 1 písm. c) sa rovnako vzťahujú podmienky podľa § 4 ods. 2, ak zlúčením,

splynutím alebo rozdelením burzy má vzniknúť burza, a podmienka podľa§ 6 ods. 2 písm. d), ak

zlúčením, splynutím alebo rozdelením burzy má vzniknúť iná právnická osoba ako burza; zlúčenie,

splynutie alebo rozdelenie burzy vrátane zlúčenia inej právnickej osoby s burzou nesmie byť na

ujmu veriteľov burzy,

**d)** podľa odseku 1 písm. d) musí burza preukázať, že ku dňu skončenia činnosti burzy budú

vyrovnané všetky na nej uzavreté obchody,

**e)** podľa odseku 1 písm. e) sa rovnako vzťahujú podmienky podľa § 4 ods. 2 písm. f) a g) a musí

byť preukázaný aj prehľadný a dôveryhodný pôvod, dostatočný objem a vyhovujúca skladba

finančných prostriedkov burzy na vykonanie tohto úkonu.

**(3)** Ustanoveniami odseku 1 písm. a), c) a e) nie sú dotknuté ustanovenia osobitného predpisu.17)

**(4)** Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu podávajú

**a)** podľa odseku 1 písm. a) fyzické osoby alebo právnické osoby, ktoré sa rozhodli nadobudnúť

alebo zvýšiť kvalifikovanú účasť na burze,

**b)** podľa odseku 1 písm. b) burza alebo akcionár burzy,

**c)** podľa odseku 1 písm. c) burza, a ak ide o zlúčenie alebo o splynutie, spoločne burza a

právnická osoba, s ktorou sa burza zlučuje alebo s ktorou burza splýva,

**d)** podľa odseku 1 písm. d) a e) burza.

**(5)** Náležitosti žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 ustanoví opatrenie,

ktoré vydá Národná banka Slovenska a ktoré sa vyhlasuje uverejnením jeho úplného znenia v zbierke

zákonov.

**(6)** Ak Národná banka Slovenska do 15 dní od doručenia žiadosti podľa odseku 1 písm. b), ktorá

spĺňa všetky náležitosti, nevydá rozhodnutie, platí, že predchádzajúci súhlas podľa odseku 1 písm. b)

udelila.

**(7)** Ak fyzická osoba, pre ktorú Národná banka Slovenska udelila predchádzajúci súhlas podľa odseku

1 písm. b), nebola vymenovaná alebo zvolená do príslušnej funkcie do šiestich mesiacov od

nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia alebo od uplynutia lehoty na rozhodnutie podľa odseku 6,

predchádzajúci súhlas zaniká.

**(8) Burza je povinná informovať Národnú banku Slovenska o opätovnom zvolení tých istých osôb za členov predstavenstva, za členov dozornej rady a o opätovnom menovaní tej istej osoby za generálneho riaditeľa podľa odseku 1 písm. b).**

**(9)** Národná banka Slovenska je povinná do dvoch pracovných dní odo dňa doručenia žiadosti o

udelenie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. a) písomne potvrdiť nadobúdateľovi jej

doručenie; to platí aj pre následné doručenie náležitostí žiadosti, ktoré neboli predložené súčasne so

žiadosťou. Národná banka Slovenska môže najneskôr do 50. pracovného dňa lehoty na posúdenie

žiadosti podľa odseku 9 písomne požiadať o dodatočné informácie, ktoré sú potrebné na

posudzovanie žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. a). Na obdobie odo

dňa odoslania žiadosti Národnej banky Slovenska o dodatočné informácie do doručenia odpovede sa

konanie o udelení predchádzajúceho súhlasu prerušuje, najviac však na 20 pracovných dní. Ak

Národná banka Slovenska požiada o ďalšie doplnenie alebo spresnenie informácií, lehota na

rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu sa neprerušuje. Lehotu na prerušenie konania podľa

tretej vety je Národná banka Slovenska oprávnená predĺžiť na 30 pracovných dní, ak nadobúdateľ má

sídlo alebo sa riadi právnymi predpismi nečlenského štátu alebo ak nadobúdateľ nie je obchodníkom s

cennými papiermi, správcovskou spoločnosťou, úverovou inštitúciou, poisťovňou alebo obdobnou

inštitúciou z členského štátu.

**(10)** O žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. a) rozhodne Národná

banka Slovenska do 60 pracovných dní odo dňa písomného potvrdenia o doručení žiadosti o udelenie

predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. a) a po doručení všetkých náležitostí žiadosti o

udelenie predchádzajúceho súhlasu. Ak Národná banka Slovenska nerozhodne v tejto lehote, má sa

za to, že predchádzajúci súhlas bol vydaný. Národná banka Slovenska informuje nadobúdateľa o

dátume uplynutia lehoty na vydanie rozhodnutia v potvrdení o doručení podľa odseku 8. Ak Národná

banka Slovenska rozhodne o zamietnutí žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1

písm. a), písomne zašle toto rozhodnutie nadobúdateľovi do dvoch pracovných dní, najneskôr však

pred uplynutím lehoty podľa prvej vety.

**(11)** Národná banka Slovenska je pri posudzovaní splnenia podmienok podľa odseku 2 písm. a)

povinná konzultovať s príslušnými orgánmi iných členských štátov, ak burza organizuje aj

mnohostranný obchodný systém a nadobúdateľom podľa odseku 1 písm. a) je

**a)** zahraničná úverová inštitúcia, zahraničný obchodník s cennými papiermi alebo zahraničná

správcovská spoločnosť s povolením udeleným v inom členskom štáte, poisťovňa z iného

členského štátu,

**b)** materská spoločnosť osoby podľa písmena a) alebo

**c)** fyzická osoba alebo právnická osoba kontrolujúca osobu podľa písmena a).

**(12)** Národná banka Slovenska je povinná konzultovať s príslušnými orgánmi iných členských štátov

splnenie podmienok na nadobúdanie podielov na zahraničnom regulovanom trhu podľa právneho

predpisu členského štátu, ak organizátor tohto regulovaného trhu organizuje aj mnohostranný

obchodný systém a ak nadobúdateľom podielu na zahraničnom regulovanom trhu je úverová

inštitúcia, poisťovňa, obchodník s cennými papiermi alebo správcovská spoločnosť so sídlom v

Slovenskej republike.

**(13)** Predmetom konzultácií podľa odsekov 11 a 12 je včasné poskytovanie podstatných informácií

alebo potrebných informácií pri posudzovaní splnenia podmienok na nadobudnutie príslušných

podielov na burze alebo na zahraničnom regulovanom trhu. Národná banka Slovenska poskytne

príslušnému orgánu členského štátu na jeho žiadosť všetky potrebné informácie a z vlastného

podnetu všetky podstatné informácie. Národná banka Slovenska požiada príslušný orgán členského

štátu o všetky potrebné informácie.

**(14)** V rozhodnutí o udelení predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. a) sa uvedú názory

alebo výhrady oznámené Národnej banke Slovenska príslušným orgánom iného členského štátu,

ktorého dohľadu podlieha nadobúdateľ podľa odseku 1.

**(15)** V rozhodnutí o udelení predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. a), c) a e) určí Národná

banka Slovenska aj lehotu, ktorej uplynutím zaniká predchádzajúci súhlas, ak nebol vykonaný úkon,

na ktorý bol udelený predchádzajúci súhlas. Táto lehota nesmie byť kratšia ako tri mesiace a dlhšia

ako jeden rok od udelenia predchádzajúceho súhlasu, ak Národná banka Slovenska neurčila v záujme

ochrany investorov inú lehotu.

**(16)** Vrátením povolenia na základe predchádzajúceho súhlasu podľa § 6 ods. 1 písm. d) povolenie

zaniká.

**(17)** Bez predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska je každý právny úkon, na ktorý sa

vyžaduje predchádzajúci súhlas, neplatný. Neplatný je tiež každý právny úkon urobený na základe

rozhodnutia o predchádzajúcom súhlase vydanom na základe nepravdivých údajov.

**DRUHÁ ČASŤ**

**ORGÁNY BURZY, ORGANIZÁCIA BURZY A BURZOVÉ PRAVIDLÁ**

**§ 7**

**Orgány burzy**

Orgánmi burzy sú

**a)** valné zhromaždenie,

**b)** predstavenstvo,

**c)** dozorná rada,

**d)** generálny riaditeľ.

**§ 8**

**Valné zhromaždenie**

**(1)** Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom burzy, ktoré sa skladá zo všetkých prítomných akcionárov

burzy.

**(2)** Na rokovaní valného zhromaždenia sa môže zúčastniť aj generálny riaditeľ a poverený zástupca

Národnej banky Slovenska.

**(3)** Valné zhromaždenie

**a)** schvaľuje stanovy burzy a ich zmeny,

**b)** rozhoduje o zvýšení a znížení základného imania burzy,

**c)** volí a odvoláva členov predstavenstva a určuje odmeny za ich činnosť,

**d)** určí, ktorý z členov predstavenstva je predsedom predstavenstva a podpredsedom predstavenstva,

**e)** volí a odvoláva členov dozornej rady a určuje odmeny za ich činnosť,

**f)** schvaľuje riadnu, mimoriadnu alebo konsolidovanú účtovnú závierku, rozhoduje o rozdelení zisku a

určuje výšku tantiém,

**g)** rozhoduje o skončení činnosti burzy,

**h)** plní ďalšie úlohy, ktoré tento zákon, Obchodný zákonník alebo stanovy burzy zverujú do

pôsobnosti valného zhromaždenia.

**§ 9**

**Predstavenstvo**

**(1)** Predstavenstvo je štatutárnym orgánom burzy.

**(2)** Predstavenstvo má najmenej troch členov.

**(3)** Členovia predstavenstva sú volení na dobu určenú stanovami, ktorá však nesmie byť dlhšia ako päť

rokov. Opätovné zvolenie je možné.

**(4)** Predstavenstvo sa schádza podľa potreby, najmenej však raz za tri mesiace.

**(5)** Na zasadnutí predstavenstva je oprávnený zúčastniť sa aj poverený zástupca Národnej banky

Slovenska.

**§ 10**

**Práva a povinnosti predstavenstva**

**(1)** Predstavenstvo

**a)** schvaľuje návrh burzových pravidiel a návrh na ich zmeny,

**b)** vymenúva a odvoláva generálneho riaditeľa,

**~~c) vymenúva a odvoláva na návrh generálneho riaditeľa vedúceho útvaru inšpekcie burzových obchodov,~~**

**c) ~~d~~)** rozhoduje o potvrdení pozastavenia burzového obchodu (§ 12 ods. 3),

**d) ~~e~~)** rozhoduje o prijatí cenných papierov na príslušný trh burzy, o pozastavení obchodovania s cenným

papierom, o preradení cenného papiera na iný trh burzy a o vylúčení cenného papiera z príslušného

trhu burzy; predstavenstvo je oprávnené poveriť generálneho riaditeľa rozhodovaním o prijatí

cenných papierov podľa § 25 ods. 4 na trh burzy a rozhodovaním o prijatí cenného papiera na

podmienečné obchodovanie podľa § 26 ods. 6 a § 28,

**e) ~~f)~~** rozhoduje o prijatí iných finančných nástrojov ako cenné papiere na obchodovanie na burze a o

skončení obchodovania s týmito finančnými nástrojmi na burze,

**f) ~~g~~)** udeľuje a odníma oprávnenie obchodovať na burze,

**g) ~~h~~)** vykonáva ďalšie činnosti podľa tohto zákona a činnosti uvedené v stanovách burzy a v burzových

pravidlách.

**(2)** Spôsob výkonu práv a povinností predstavenstva upravia stanovy burzy a burzové pravidlá.

**(3)** Predstavenstvo je schopné uznášať sa, ak je prítomná aspoň polovica jeho členov. Predstavenstvo

rozhoduje väčšinou hlasov prítomných členov, pri rovnosti hlasov rozhoduje hlas predsedu. Pri

prerokúvaní návrhu burzových pravidiel a ich zmien musia byť prítomné aspoň dve tretiny členov

predstavenstva a rozhodnutie musí byť schválené aspoň dvojtretinovou väčšinou hlasov prítomných

členov, inak je rozhodnutie neplatné.

**(4)** Činnosť predstavenstva riadi predseda predstavenstva. Predseda predstavenstva podpisuje

uznesenia predstavenstva a plní ďalšie úlohy uvedené v stanovách burzy a v burzových pravidlách.

**(5)** Predsedu predstavenstva počas jeho neprítomnosti zastupuje podpredseda predstavenstva.

**§ 11**

**Dozorná rada**

**(1)** Dozorná rada je kontrolným orgánom burzy, ktorý dohliada na hospodárenie burzy, na výkon

pôsobnosti predstavenstva a na dodržiavanie všeobecne záväzných právnych predpisov, stanov burzy a

burzových pravidiel.

**(2)** Členovia dozornej rady sú volení na dobu určenú stanovami, ktorá však nesmie byť dlhšia ako päť

rokov. Opätovné zvolenie je možné.

**(3)** Členmi dozornej rady nesmú byť zamestnanci burzy.

**(4)** Na zasadnutí dozornej rady je oprávnený zúčastniť sa aj poverený zástupca Národnej banky

Slovenska.

**§ 12**

**Generálny riaditeľ**

**(1)** Generálny riaditeľ je výkonným orgánom burzy a riadi činnosť burzy.

**(2)** Generálny riaditeľ je zamestnancom burzy. Generálny riaditeľ sa vymenovaním stáva prokuristom

burzy. Burza je povinná bez zbytočného odkladu po vymenovaní generálneho riaditeľa podať návrh na

zápis prokúry do obchodného registra.

**(3)** Generálny riaditeľ je oprávnený pozastaviť burzový obchod, ak sú ohrozené záujmy účastníkov

finančného trhu, alebo v súlade s § 38 pozastaviť obchodovanie s finančným nástrojom na burze; pri

pozastavení burzového obchodu možno platne odvolať pokyny na registráciu prevodu zaknihovaných

cenných papierov podľa osobitného zákona18) len do okamihu ich prijatia centrálnym depozitárom

cenných papierov. Pozastaviť burzový obchod možno najdlhšie na 30 dní. Pozastaviť obchodovanie s

finančným nástrojom možno na obdobie nevyhnutné na odstránenie príčin, ktoré viedli k pozastaveniu

obchodovania, pričom obchodovanie s finančným nástrojom môže byť opakovane pozastavené.

Pozastaviť obchodovanie s finančným nástrojom z dôvodu nesplnenia informačnej povinnosti emitenta

možno najdlhšie na tri mesiace, pričom pozastavenie obchodovania s finančným nástrojom sa skončí

najneskôr uplynutím posledného dňa určenej lehoty bez možnosti opakovaného pozastavenia

obchodovania s finančným nástrojom. O pozastavení burzového obchodu alebo obchodovania s

finančným nástrojom je generálny riaditeľ povinný bez zbytočného odkladu informovať predsedu

predstavenstva a Národnú banku Slovenska. Rozhodnutie generálneho riaditeľa o pozastavení burzového

obchodu alebo obchodovania s finančným nástrojom musí byť prerokované na najbližšom zasadnutí

predstavenstva. Ak predstavenstvo rozhodnutie generálneho riaditeľa o pozastavení burzového obchodu

alebo obchodovania s finančným nástrojom nepotvrdí, toto opatrenie stráca platnosť.

**(4)** Generálny riaditeľ je povinný zrušiť burzový obchod, ak

**a)** uzavretím burzového obchodu bol porušený všeobecne záväzný právny predpis,

**b)** burzový obchod bol uzavretý na účet tej istej osoby na strane kupujúceho a predávajúceho,

**c)** uzavretím burzového obchodu došlo k manipulácii s trhom.17a)

**(5)** Generálny riaditeľ môže zrušiť burzový obchod, ak

**a)** sa burza dozvie o skutočnostiach, ktoré by v prípade nezrušenia burzového obchodu mohli viesť k

poškodeniu investorov,

**b)** uzavretím burzového obchodu boli porušené burzové pravidlá,

**c)** má burza dôvodné podozrenie, že došlo k manipulácii s trhom,17a)

**d)** došlo k omylu v zadávaní príkazov do obchodného systému burzy alebo k poruche obchodného

systému burzy,

**e)** o jeho zrušenie požiadajú všetci účastníci burzového obchodu; to neplatí, ak v prípade

anonymných obchodov19) obchodný systém burzy neumožňuje určiť, kto podal príkazy na uzavretie

príslušného burzového obchodu.

**(6)** Rozhodnutie generálneho riaditeľa podľa odsekov 4 a 5 možno vykonať len do okamihu prijatia

pokynov na registráciu prevodu zaknihovaných cenných papierov,19) ktoré sú predmetom burzového

obchodu podľa odsekov 4 a 5, centrálnym depozitárom cenných papierov.

**(7)** Na požiadanie iných orgánov burzy je generálny riaditeľ povinný zúčastniť sa na ich zasadnutí.

~~§ 13~~

~~Útvar inšpekcie burzových obchodov~~

~~(1) Burza je povinná zriadiť útvar inšpekcie burzových obchodov.~~

~~(2) Útvar inšpekcie burzových obchodov je povinný sledovať a zaznamenávať údaje o burzových~~

~~obchodoch, systematicky a nepretržite zaznamenávať a vyhodnocovať údaje o burzových obchodoch~~

~~potrebných na vypracúvanie podkladov na plnenie úloh útvaru inšpekcie burzových obchodov a v rozsahu~~

~~a za podmienok ustanovených týmto zákonom kontrolovať burzové obchody a poskytovať súčinnosť~~

~~Národnej banke Slovenska.20)~~

~~(3) Burza je povinná zabezpečiť materiálne, technické, organizačné a personálne podmienky potrebné~~

~~na činnosť útvaru inšpekcie burzových obchodov. Technickými podmienkami sa rozumie najmä~~

~~vytvorenie technického systému na systematické a nepretržité zaznamenávanie a vyhodnocovanie údajov~~

~~o burzových obchodoch umožňujúceho vypracúvanie potrebných podkladov na plnenie úloh útvaru~~

~~inšpekcie burzových obchodov.~~

~~(4) Útvar inšpekcie burzových obchodov riadi vedúci útvaru inšpekcie burzových obchodov. Vedúci~~

~~útvaru inšpekcie burzových obchodov a osoby poverené vykonávaním činnosti útvaru inšpekcie~~

~~burzových obchodov sú zamestnancami burzy.~~

~~(5) Vedúceho útvaru inšpekcie burzových obchodov vymenúva a odvoláva na návrh generálneho~~

~~riaditeľa predstavenstvo po predchádzajúcom súhlase Národnej banky Slovenska.~~

~~(6) V súvislosti s výkonom kontroly je útvar inšpekcie burzových obchodov oprávnený vyžadovať~~

~~poskytnutie informácií a predloženie dokladov od orgánov a iných útvarov burzy, emitentov cenných~~

~~papierov a právnických osôb alebo fyzických osôb, ktoré vydali iné finančné nástroje prijaté na~~

~~obchodovanie na burze, a od členov burzy. Útvar inšpekcie burzových obchodov je povinný sprístupniť~~

~~Národnej banke Slovenska údaje týkajúce sa knihy objednávok alebo sprístupniť knihu objednávok s~~

~~cieľom umožniť Národnej banke Slovenska monitorovať obchodovanie.~~

~~(7) Útvar inšpekcie burzových obchodov je povinný bez zbytočného odkladu vyhovieť žiadosti Národnej~~

~~banky Slovenska o súčinnosť20) pri vykonávaní kontroly burzových obchodov a vedúci útvaru inšpekcie~~

~~burzových obchodov je povinný podať v určenej lehote Národnej banke Slovenska správu o výsledku~~

~~kontroly vykonanej burzou.~~

~~(8) Ak útvar inšpekcie burzových obchodov pri výkone svojej činnosti získa informácie, na základe~~

~~ktorých je možné odôvodnene predpokladať, že došlo k porušeniu tohto zákona, osobitných~~

~~predpisov,20a) burzových pravidiel alebo k vzniku skutočností, ktoré by mohli narušiť priebeh burzového~~

~~obchodu, je povinný bez zbytočného odkladu o tom informovať Národnú banku Slovenska,~~

~~predstavenstvo a generálneho riaditeľa.~~

~~(9) Útvar inšpekcie burzových obchodov predkladá Národnej banke Slovenska najneskôr do 30 dní po~~

~~skončení kalendárneho štvrťroka správu o výsledku svojej činnosti za predchádzajúci kalendárny štvrťrok~~

~~a správu o prijatých opatreniach na nápravu ním zistených nedostatkov.~~

~~(10) Zamestnanec útvaru inšpekcie burzových obchodov nesmie byť členom predstavenstva burzy,~~

~~členom jej dozornej rady ani generálnym riaditeľom.~~

~~(11) Ak burza organizuje mnohostranný obchodný systém, povinnosti a oprávnenia útvaru inšpekcie~~

~~burzových obchodov sa vzťahujú aj na obchody uzavreté na mnohostrannom obchodnom systéme. Ak~~

~~mnohostranný obchodný systém organizuje obchodník s cennými papiermi, musí byť v jeho organizačnej~~

~~štruktúre zamestnanec alebo zamestnanci zodpovední za výkon činností podľa odsekov 2 až 10 vo~~

~~vzťahu k obchodom uzavretým na mnohostrannom obchodnom systéme. Na organizovanie~~

~~organizovaného obchodného systému burzou alebo obchodníkom s cennými papiermi sa toto~~

~~ustanovenie vzťahuje rovnako.~~

**§ 13**

**Kontrola burzových obchodov**

**(1) Burza je povinná zabezpečiť kontrolu burzových obchodov podľa osobitného predpisu19a) zamestnancom zodpovedným za kontrolu burzových obchodov.**

**(2) Zamestnanec zodpovedný za kontrolu burzových obchodov je povinný sledovať a zaznamenávať údaje o burzových obchodoch, systematicky a nepretržite zaznamenávať a vyhodnocovať údaje o burzových obchodoch potrebných na vypracúvanie podkladov na plnenie úloh burzy a v rozsahu a za podmienok ustanovených týmto zákonom kontrolovať burzové obchody a poskytovať súčinnosť Národnej banke Slovenska.20)**

**(3) Burza je povinná zabezpečiť materiálne, technické, organizačné a personálne podmienky potrebné na činnosť zamestnanca zodpovedného za kontrolu burzových obchodov. Technickými podmienkami sa rozumie najmä vytvorenie technického systému na systematické a nepretržité zaznamenávanie a vyhodnocovanie údajov o burzových obchodoch umožňujúceho vypracúvanie potrebných podkladov na plnenie úloh podľa odseku 1.**

**(4) V súvislosti s výkonom kontroly je zamestnanec zodpovedný za kontrolu burzových obchodov oprávnený vyžadovať poskytnutie informácií a predloženie dokladov od orgánov a iných útvarov burzy, emitentov cenných papierov a právnických osôb alebo fyzických osôb, ktoré vydali iné finančné nástroje prijaté na obchodovanie na burze a od členov burzy. Zamestnanec zodpovedný za kontrolu burzových obchodov je povinný sprístupniť Národnej banke Slovenska údaje týkajúce sa knihy objednávok alebo sprístupniť knihu objednávok s cieľom umožniť Národnej banke Slovenska monitorovať obchodovanie.**

**(5) Zamestnanec zodpovedný za kontrolu burzových obchodov je povinný bez zbytočného odkladu vyhovieť žiadosti Národnej banky Slovenska o súčinnosť20) pri vykonávaní kontroly burzových obchodov je povinný podať v určenej lehote Národnej banke Slovenska správu o výsledku kontroly vykonanej burzou.**

**(6) Ak zamestnanec zodpovedný za kontrolu burzových obchodov pri výkone svojej činnosti získa informácie, na základe ktorých je možné odôvodnene predpokladať, že došlo k porušeniu tohto zákona, osobitných predpisov,20a) burzových pravidiel alebo k vzniku skutočností, ktoré by mohli narušiť priebeh burzového obchodu, je povinný bez zbytočného odkladu o tom informovať Národnú banku Slovenska, predstavenstvo a generálneho riaditeľa.**

**(7) Zamestnanec zodpovedný za kontrolu burzových obchodov predkladá Národnej banke Slovenska najneskôr do 30 dní po skončení kalendárneho štvrťroka správu o výsledku svojej činnosti za** **predchádzajúci kalendárny štvrťrok a správu o prijatých opatreniach na nápravu ním zistených nedostatkov.**

**(8) Zamestnanec zodpovedný za kontrolu burzových obchodov nesmie byť členom predstavenstva burzy, členom jej dozornej rady ani generálnym riaditeľom.**

**(9) Ak burza organizuje mnohostranný obchodný systém, povinnosti a oprávnenia zamestnanca zodpovedného za kontrolu burzových obchodov sa vzťahujú aj na obchody uzavreté na mnohostrannom obchodnom systéme. Ak mnohostranný obchodný systém organizuje obchodník s cennými papiermi, musí byť v jeho organizačnej štruktúre zamestnanec alebo zamestnanci zodpovední za výkon činností podľa odsekov 2 až 8 vo vzťahu k obchodom uzavretým na mnohostrannom obchodnom systéme. Na organizovanie organizovaného obchodného systému burzou alebo obchodníkom s cennými papiermi sa toto ustanovenie vzťahuje rovnako.**

**§ 14**

**Organizácia a riadenie burzy**

**(1)** Burza je povinná v stanovách upraviť vzťahy a spoluprácu medzi predstavenstvom, dozornou radou **a** generálnym riaditeľom **~~a vedúcim útvaru inšpekcie burzových obchodov~~** a vymedzenie konfliktu záujmov medzi záujmom burzy a jej akcionármi alebo medzi záujmom burzy a riadnym fungovaním regulovaného trhu a zvládnutie potenciálnych nepriaznivých následkov takého konfliktu záujmov na činnosť regulovaného trhu alebo jeho účastníkov. Burza je tiež povinná v stanovách rozdeliť a upraviť právomoci a zodpovednosť v burze za ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu.16b)

**(2)** Organizačná štruktúra a systém riadenia burzy musia zabezpečovať riadny a bezpečný výkon činností

uvedených v povolení. **~~V organizačnej štruktúre burzy musí byť zahrnutý útvar inšpekcie burzových obchodov ako organizačný útvar.~~ Burza je povinná mať vo svojej organizačnej štruktúre zamestnanca alebo zamestnancov zodpovedných za kontrolu burzových obchodov; zamestnanci zodpovední za kontrolu burzových obchodov môžu byť začlenení do samostatného organizačného útvaru.**

**(3)** Burza je povinná poskytnúť Národnej banke Slovenska úradne osvedčenú kópiu platných stanov a

organizačnú štruktúru bez zbytočného odkladu po ich každej zmene.

**(4)** Burza je povinná upraviť právne vzťahy s členmi predstavenstva zmluvou, na ktorú sa vzťahuje

osobitný predpis.22)

**(5)** Burza je povinná zaviesť

**a)** a dodržiavať opatrenia a systémy potrebné na identifikáciu všetkých závažných rizík ohrozujúcich

jej činnosť vrátane účinných opatrení na zmenšenie týchto rizík,

**b)** opatrenia na náležité riadenie technických činností obchodného systému vrátane ustanovenia

účinných núdzových opatrení na vysporiadanie sa s rizikom narušenia prevádzky obchodného systému

burzy vrátane jeho zlyhania, na zabezpečenie odolnosti obchodného systému a dostatku kapacít na

zvládnutie prudko zvýšeného objemu pokynov a správ obchodným systémom, na zabezpečenie

riadneho obchodovania v podmienkach veľmi napätého trhu, na úplné otestovanie zabezpečenia

splnenia týchto podmienok, a podliehali účinným opatreniam na zabezpečenie nepretržitého

pokračovania činnosti s cieľom zabezpečiť nepretržité poskytovanie služieb, ak sa vyskytne akékoľvek

zlyhanie systémov obchodovania,

**c)** zrozumiteľné a jednoznačné pravidlá a postupy, ktoré umožnia spravodlivé a riadne obchodovanie,

a určiť objektívne kritériá na efektívne vykonávanie pokynov,

**d)** účinné systémy, postupy a opatrenia vrátane určenia povinnosti, aby členovia alebo účastníci

vykonávali vhodné testovanie algoritmov, a vytvorenia podmienok, ktoré takéto testovanie umožnia, s

cieľom zabezpečiť, aby systémy algoritmického obchodovania nemohli vytvoriť narušenie podmienok

obchodovania na príslušnom trhu alebo prispieť k takémuto narušeniu, a zvládnuť akékoľvek

narušenie podmienok obchodovania, ktoré vyplýva zo systémov algoritmického obchodovania,

vrátane systémov na obmedzenie podielu nevykonaných pokynov na transakciách, ktoré môže do

systému vkladať člen alebo účastník, aby bolo možné spomaliť tok pokynov, ak hrozí dosiahnutie

úplnej kapacity systému, a obmedziť a presadiť minimálnu veľkosť tiku,22aa) ktorý je možné vykonať

na trhu,

**e)** účinné systémy, postupy a opatrenia na regulovanom trhu, ktorý povoľuje priamy elektronický

prístup, s cieľom zabezpečiť, aby členovia alebo účastníci mohli poskytovať takéto služby, len ak sú

obchodníkom s cennými papiermi, zahraničným obchodníkom s cennými papiermi, bankou alebo

zahraničnou bankou a zaviesť a uplatňovať primerané kritériá, ak ide o vhodnosť osôb, ktorým sa

môže poskytnúť takýto prístup, a aby člen alebo účastník niesol zodpovednosť za pokyny a obchody

vykonané prostredníctvom priameho elektronického prístupu vo vzťahu k požiadavkám tohto zákona

a osobitného predpisu,3)

**f)** primerané normy, ak ide o kontrolu rizika a prahové hodnoty súvisiace s obchodovaním

prostredníctvom priameho elektronického prístupu, a aby bola schopná rozpoznať, a ak je to

potrebné, zastaviť pokyny alebo obchodovanie, ktoré vykonáva osoba s priamym elektronickým

prístupom, oddelene od ostatných pokynov alebo obchodovania, ktoré vykonáva člen alebo účastník,

**g)** opatrenia na pozastavenie alebo ukončenie poskytovania priameho elektronického prístupu

klientovi zo strany člena alebo účastníka, ak nie sú dodržané požiadavky na priamy elektronický

prístup na regulovaný trh uvedené v písmenách e) a f).

**(6)** Burza je povinná mať na regulovanom trhu

**a)** uzavreté písomné dohody so všetkými obchodníkmi s cennými papiermi a zahraničnými

obchodníkmi s cennými papiermi, ktorí na regulovanom trhu vykonávajú stratégiu tvorby trhu,

**b)** zavedené systémy na zabezpečenie účasti dostatočného počtu obchodníkov s cennými papiermi

alebo zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na takýchto dohodách, ktoré od nich vyžadujú,

aby zverejňovali záväzné kotácie pri konkurenčných cenách, výsledkom čoho je, že sa trhu poskytuje

na pravidelnom a predvídateľnom základe likvidita, ak je takáto požiadavka vhodná vzhľadom na

povahu a rozsah obchodovania na tomto regulovanom trhu.

**(7)** Písomná dohoda uvedená v odseku 6 písm. a) zahŕňa minimálne

**a)** povinnosti obchodníka s cennými papiermi a zahraničného obchodníka s cennými papiermi vo

vzťahu k poskytovaniu likvidity, a ak je to vhodné, akékoľvek iné povinnosti vyplývajúce z účasti v

systéme uvedenom v odseku 6 písm. b),

**b)** akékoľvek zvýhodnenie vo forme zliav alebo v inej forme, ktoré ponúka regulovaný trh

obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi na to, aby sa

trhu na pravidelnom a predvídateľnom základe poskytovala likvidita, a aj akékoľvek iné práva, ktoré

má obchodník s cennými papiermi alebo zahraničný obchodník s cennými papiermi na základe účasti v

systéme uvedenom v odseku 6 písm. b).

**(8)** Burza na regulovanom trhu monitoruje a presadzuje dodržiavanie požiadaviek takýchto písomných

dohôd zo strany obchodníkov s cennými papiermi a zahraničných obchodníkov s cennými papiermi. Burza

bezodkladne informuje Národnú banku Slovenska o obsahu písomnej dohody a na požiadanie jej

poskytne všetky ďalšie informácie potrebné na to, aby sa Národná banka Slovenska mohla ubezpečiť, že

regulovaný trh plní požiadavky podľa odseku 6.

**(9)** Burza je povinná na regulovanom trhu zaviesť účinné systémy, postupy a opatrenia na odmietnutie

pokynov, ktoré prekračujú vopred určené objemové a cenové prahové hodnoty alebo ktoré sú

jednoznačne chybné.

 **(10)** Burza je povinná na regulovanom trhu zabezpečiť prehľadné, spravodlivé a nediskriminačné

pravidlá týkajúce sa služieb spoločného umiestňovania.

**(11)** Burza je povinná na regulovanom trhu zabezpečiť, že jeho štruktúra poplatkov vrátane poplatkov

za vykonanie pokynov, vedľajších poplatkov a akýchkoľvek zliav je prehľadná, spravodlivá a

nediskriminačná a že nevytvára podnet na umiestnenie, zmenu alebo zrušenie pokynov alebo na

vykonanie transakcií takým spôsobom, ktorý prispieva k narušeniu podmienok obchodovania alebo k

zneužívaniu trhu. Výmenou za poskytnutie akýchkoľvek zliav, ktoré sa udelia pri individuálnych akciách

alebo pri vhodnom balíku akcií, burza uloží povinnosť tvorby trhu.

**(12)** Burza na regulovanom trhu môže upraviť svoje poplatky za zrušené pokyny v závislosti od dĺžky

času, počas ktorého sa pokyn uchovával, a tieto poplatky nastaviť pre každý finančný nástroj, na ktorý sa

vzťahujú.

**(13)** Burza na regulovanom trhu môže určiť vyšší poplatok za zadanie pokynu, ktorý sa následne zruší,

ako za pokyn, ktorý sa vykoná, a určiť vyšší poplatok pre účastníkov s vysokým podielom zrušených

pokynov voči vykonaným pokynom, a pre účastníkov, ktorí používajú metódu vysokofrekvenčného

algoritmického obchodovania, aby sa zohľadnilo dodatočné zaťaženie kapacity systému.

**(14)** Burza je povinná na regulovanom trhu prostredníctvom označenia členmi alebo účastníkmi

identifikovať pokyny generované algoritmickým obchodovaním, jednotlivé algoritmy použité na

vytvorenie pokynov a príslušné osoby, ktoré tieto pokyny iniciovali. Burza je povinná uvedené informácie

sprístupniť Národnej banke Slovenska na požiadanie.

**§ 15**

**(1)** Výročnú správu schválenú valným zhromaždením je burza povinná bez zbytočného odkladu uložiť do

verejnej časti registra účtovných závierok.22a)

**(2)** Výročná správa musí obsahovať

**a)** účtovnú závierku overenú audítorom,

**b)** údaje o rozdelení zisku,

**c)** informáciu o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku.

**(3)** Ak nie je v lehote podľa odseku 1 účtovná závierka overená audítorom, je burza povinná uložiť do

verejnej časti registra účtovných závierok správu audítora bez zbytočného odkladu potom, keď túto

správu dostane.

**(4)** Burza je povinná predložiť Národnej banke Slovenska každoročne do 31. marca aktuálny zoznam

svojich akcionárov a členov burzy. Na vyžiadanie Ministerstva financií Slovenskej republiky (ďalej len

„ministerstvo“) a v ním určenej lehote je burza povinná predložiť ministerstvu zoznam podľa prvej vety.

**(5)** Burza je povinná informovať Národnú banku Slovenska o každej zmene na jej základnom imaní, pri

ktorej dôjde k prekročeniu alebo k zníženiu podielov podľa § 6 ods. 1 písm. a) na jej základnom imaní,

bezodkladne po získaní tejto informácie a túto informáciu zverejniť.

**(6)** Právnická osoba alebo fyzická osoba, ktorá sa rozhodla zrušiť kvalifikovanú účasť na burze alebo

znížiť podiel na základnom imaní burzy alebo na hlasovacích právach v burze pod 20 %, 30 % alebo 50

% alebo tak, že by burza prestala byť dcérskou spoločnosťou inej materskej spoločnosti, musí o tejto

skutočnosti písomne informovať Národnú banku Slovenska.

**§ 17**

**Povinnosť mlčanlivosti**

**(1)** Fyzické osoby, ktoré sú členmi orgánov burzy, členmi orgánov členov burzy, zamestnancami burzy a

zamestnancami členov burzy, sú povinné zachovávať mlčanlivosť o skutočnostiach, o ktorých sa

dozvedeli na základe svojho postavenia alebo pri plnení svojich pracovných povinností a ktoré majú

význam pre vývoj finančného trhu alebo sa dotýkajú záujmov účastníkov burzových obchodov.

**(2)** Povinnosť mlčanlivosti podľa odseku 1 trvá aj po skončení pracovného pomeru alebo iného právneho

vzťahu.

**(3)** Za porušenie povinnosti mlčanlivosti podľa odseku 1 sa nepovažuje, ak sa informácia poskytne

**a)** Národnej banke Slovenska na účely výkonu dohľadu,12)

**b) zamestnancovi zodpovednému za kontrolu burzových obchodov**,

**c)** súdu,

**d)** orgánu činnému v trestnom konaní na účely trestného konania,24)

**e)** Národnej banke Slovenska na účely ňou vykonávaného dohľadu,24a)

**f)** službe kriminálnej polície a službe finančnej polície Policajného zboru na účely plnenia úloh

ustanovených osobitným zákonom,25)

**g)** daňovému orgánu alebo colnému orgánu vo veciach daňového konania26) alebo colného

konania,26)

**h)** správcu finančnej kontroly pri výkone finančnej kontroly podľa osobitného predpisu,27)

**i)** ministerstvu pri výkone kontroly ustanovenej osobitným predpisom,28)

**j)** orgánu štátnej správy na účely výkonu rozhodnutia podľa osobitného predpisu,29)

**k)** exekútorovi, ak sa má exekúcia vykonať predajom cenného papiera.30)

**(4)** Poskytnutie informácie **~~útvaru inšpekcie burzových obchodov~~ zamestnancovi zodpovednému za kontrolu burzových obchodov** zamestnancami a členmi orgánov burzy

a zamestnancami a členmi orgánov členov burzy sa nepovažuje za porušenie povinnosti mlčanlivosti

podľa osobitného zákona,31) ak je informácia poskytnutá v súvislosti s výkonom kontroly burzového

obchodu, pri ktorej požiadala Národná banka Slovenska **~~útvar inšpekcie burzových obchodov~~ burzu** o súčinnosť podľa § 13 **~~ods. 7~~ ods. 5**.

**§ 18**

**Burzové pravidlá**

**(1)** Burzové pravidlá upravujú postup pri organizovaní dopytu a ponuky cenných papierov a iných

finančných nástrojov a podmienky obchodovania na burze. Burzové pravidlá obsahujú najmä

**a)** podrobnosti o podmienkach prijatia cenných papierov na príslušný trh burzy, podrobnosti o

podmienkach podmienečného obchodovania s cennými papiermi na príslušnom trhu burzy,

podrobnosti o podmienkach pozastavenia a skončenia obchodovania s cenným papierom na

príslušnom trhu burzy,

**b)** podmienky obchodovania, najmä vymedzenie účastníkov burzového obchodu, čas a miesto

burzového obchodu, náležitosti a spôsob zadávania pokynov na kúpu a pokynov na predaj cenného

papiera, spôsob uzatvárania burzových obchodov, spôsob realizácie ponuky na prevzatie32) a

povinnej ponuky na prevzatie,33) spôsob určenia a zverejňovania kurzov cenných papierov,

podmienky pozastavenia obchodovania na burze, podrobnejšie podmienky zrušenia burzových

obchodov v súlade s § 10 a spôsob riešenia sporov z burzových obchodov v súlade s § 24,

**c)** pravidlá udelenia, pozastavenia a odobratia členstva na burze,

**d)** pravidlá účasti burzy a jej členov na zabezpečovaní zúčtovania a vyrovnania burzových obchodov,

**e)** vymedzenie okruhu osôb, pre ktoré vzhľadom na ich zamestnanie alebo postavenie na burze platia

osobitné, burzovými pravidlami ustanovené podmienky pri uzatváraní burzového obchodu,

**f)** pravidlá zabezpečenia záväzkov a pohľadávok členov burzy vyplývajúcich z burzových obchodov,

**g)** spôsob posúdenia odbornej spôsobilosti osôb, prostredníctvom ktorých člen burzy uzatvára

burzové obchody (§ 20 ods. 3),

**h)** spôsob plnenia povinností burzy ako povinnej osoby podľa osobitného zákona,16b)

**i)** pravidlá určenia toho, čo sa rozumie nezvykle výraznou zmenou kurzu cenného papiera,

**j)** vymedzenie činností, ktoré sa považujú za manipuláciu s trhom na príslušnom trhu burzy,

**k)** podmienky a pravidlá podľa písmen a) až j), ak burza organizuje aj obchody s inými finančnými

nástrojmi, ako sú cenné papiere, a to pre jednotlivé druhy finančných nástrojov primerane.

**(2)** Generálny riaditeľ je povinný predložiť Národnej banke Slovenska predstavenstvom schválený návrh

burzových pravidiel a ich zmien.

**(3)** Burzové pravidlá a ich zmeny nadobúdajú účinnosť najskôr dňom právoplatnosti rozhodnutia

Národnej banky Slovenska o ich schválení, najneskôr však dňom určeným v rozhodnutí Národnej banky

Slovenska o ich schválení. Ak Národná banka Slovenska nevydá rozhodnutie do 30 dní odo dňa, keď jej

bol návrh burzových pravidiel alebo ich zmien doručený, alebo odo dňa doplnenia podania, burzové

pravidlá a ich zmeny sa považujú za schválené, ak sú v súlade so všeobecne záväznými právnymi

predpismi.

**(4)** Burza je povinná zosúladiť burzové pravidlá so všeobecne záväznými právnymi predpismi do 30 dní

od nadobudnutia ich účinnosti, ak príslušný všeobecne záväzný právny predpis neustanovuje inú lehotu

na ich zosúladenie. Ak burza nezosúladí burzové pravidlá so všeobecne záväznými právnymi predpismi v

lehote podľa prvej vety, Národná banka Slovenska nariadi burze zmenu alebo doplnenie burzových

pravidiel a určí burze dodatočnú lehotu na ich zosúladenie.

**(5)** Národná banka Slovenska burzové pravidlá a ich zmeny neschváli, ak sú v rozpore s ustanoveniami

tohto zákona a iných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Národná banka Slovenska burzové pravidlá a ich zmeny neschváli ani vtedy, ak sú v rozpore s

predpismi Európskej únie upravujúcimi obchodovanie s cennými papiermi na burzách.

**(6)** Burza je povinná burzové pravidlá vrátane ich zmien a doplnkov bez zbytočného odkladu sprístupniť

verejnosti v písomnej forme v sídle burzy a uverejniť o tom oznam v tlači s celoštátnou pôsobnosťou

uverejňujúcej burzové správy.

**(7)** Burzové pravidlá sú záväzné pre členov burzy, emitentov cenných papierov prijatých na trh burzy,

právnické osoby a fyzické osoby, ktoré vydali iné finančné nástroje prijaté na obchodovanie na burze, a

pre Národnú banku Slovenska pri obchodovaní na burze.

**TRETIA ČASŤ**

**BURZOVÝ OBCHOD, UVEREJŇOVANIE KURZOV CENNÝCH PAPIEROV A SPORY Z**

**BURZOVÉHO OBCHODU**

**§ 19**

**Oprávnenie obchodovať na burze**

Obchodovať na burze môžu len členovia burzy a Národná banka Slovenska, ak tento zákon neustanovuje

inak.

**§ 20**

**Člen burzy**

**(1)** Členom burzy môže byť len obchodník s cennými papiermi alebo zahraničný obchodník s cennými

papiermi, banka alebo zahraničná banka a iná osoba, ak

**a)** je odborne spôsobilá na obchodovanie na burze podľa požiadaviek určených burzou v burzových

pravidlách,

**b)** spĺňa organizačné požiadavky určené burzou v burzových pravidlách,

**c)** má dostatočné zdroje na úlohy spojené s členstvom vrátane finančných požiadaviek na

zabezpečenie vyrovnania burzových obchodov určených burzou,

**d)** je dôveryhodná a bezúhonná.

**(2)** Členstvo udeľuje burza na žiadosť osoby podľa odseku 1. Ak sú splnené všetky podmienky podľa

odseku 1 a ak nie sú známe skutočnosti, ktoré by v prípade udelenia členstva mohli viesť k poškodeniu

investorov alebo k vážnemu ohrozeniu ich záujmov, alebo k ohrozeniu dôležitého verejného záujmu, je

burza povinná udeliť žiadateľovi členstvo.

 **(3)** Burza musí umožniť členom burzy aj prístup na diaľku na obchodovanie na ňou organizovanom trhu

za podmienok určených burzovými pravidlami; na tento účel je burza oprávnená poskytovať členom

burzy potrebné vybavenie.

**(4)** Burza je povinná písomne oznámiť Národnej banke Slovenska členský štát, v ktorom má v úmysle

poskytovať vybavenie podľa odseku 3. Národná banka Slovenska oznámi do 30 dní túto informáciu

príslušnému orgánu členského štátu, v ktorom sa bude vybavenie poskytovať. Národná banka Slovenska

na žiadosť tohto príslušného orgánu bezodkladne poskytne údaje o členoch z tohto členského štátu.

**(5)** Člen burzy môže uzatvárať burzové obchody iba prostredníctvom fyzickej osoby, ktorá je

dôveryhodná, ovláda obchodný systém burzy, pozná burzové pravidlá a burza jej spôsobilosť na

uzatváranie burzových obchodov osvedčila spôsobom určeným v burzových pravidlách.

**(6)** Ak člen burzy prestane byť oprávnený na poskytovanie investičných služieb podľa osobitného

zákona,34) burza mu odoberie oprávnenie obchodovať na burze. Ak člen burzy prestane spĺňať

podmienky uvedené v burzových pravidlách alebo vážne porušuje burzové pravidlá, môže mu burza

dočasne alebo trvalo odobrať oprávnenie obchodovať na burze. Právnickej osobe, ktorej bolo trvalo

odobraté oprávnenie obchodovať na burze, zaniká členstvo na burze.

**(7)** Burza môže členovi burzy dočasne odobrať oprávnenie obchodovať na burze najdlhšie na jeden rok.

**§ 21**

**Práva a povinnosti účastníkov burzového obchodu**

**(1)** Pri burzovom obchode majú jeho účastníci rovnaké práva. Všetkým účastníkom burzového obchodu

musia byť dostupné v rovnaký čas rovnaké informácie o skutočnostiach významných pre vývoj kurzov

cenných papierov. Na burzové obchody uzavierané medzi členmi burzy sa použijú ustanovenia

osobitného zákona35aa) len vo vzťahu ku klientom týchto členov. Na obchody uzavierané medzi

účastníkmi mnohostranného obchodného systému, ktorí sú obchodníkmi s cennými papiermi, sa použijú

ustanovenia osobitného zákona35a) len vo vzťahu ku klientom týchto účastníkov.

**(2)** Účastníci burzového obchodu nesmú uzatvárať burzové obchody poškodzujúce tretie osoby.

**(3)** Člen burzy je povinný odmietnuť vykonanie pokynu, ktorého zjavným účelom je manipulácia kurzu

cenného papiera alebo iného finančného nástroja, a bez zbytočného odkladu oznámiť túto skutočnosť

**~~útvaru inšpekcie burzových obchodov~~ zamestnancovi zodpovednému za kontrolu burzových obchodov** a Národnej banke Slovenska.

**(4)** Člen burzy je povinný odmietnuť vykonanie pokynu, ktorého zjavným účelom je porušenie práv tretej

osoby alebo manipulácia s trhom, a bez zbytočného odkladu oznámiť túto skutočnosť **~~útvaru inšpekcie burzových obchodov~~  zamestnancovi zodpovednému za kontrolu burzových obchodov**; tým nie je dotknutá povinnosť vykonať oznámenie podľa osobitného zákona.35a)

**(5)** Burza je povinná prijať postupy a opatrenia na zamedzenie porušovania práv tretích osôb a na

predchádzanie a odhaľovanie manipulácie s trhom na príslušnom trhu burzy.

**§ 22**

**(1)** Rozsah zverejňovaných údajov o burzových obchodoch, spôsob a frekvenciu ich zverejňovania upraví

burza v burzových pravidlách.

**(2)** Proti vyhláseným kurzom cenných papierov možno podať na burze námietku, a to do troch dní odo

dňa nasledujúceho po ich zverejnení. Námietka musí obsahovať najmä určenie cenného papiera a kurzu,

ktorého sa námietka týka, a rozsah požadovanej opravy.

**(3)** O námietke rozhodne generálny riaditeľ do troch dní od jej doručenia. Ak generálny riaditeľ v tejto

lehote nerozhodne, platí, že námietku prijíma. Proti rozhodnutiu generálneho riaditeľa nemožno podať

rozklad.

**(4)** Ak generálny riaditeľ rozhodne o prijatí námietky proti vyhláseným kurzom cenných papierov, je

burza povinná bez zbytočného odkladu vykonať opravu príslušných kurzov cenných papierov a túto

skutočnosť zverejniť spôsobom uvedeným v burzových pravidlách.

**§ 22a**

Národná banka Slovenska na základe písomnej žiadosti rozhoduje o oslobodení od povinnosti zverejňovať

informácie podľa osobitného predpisu35b) burze alebo obchodníkovi s cennými papiermi prevádzkujúcim

obchodné miesto v súlade s osobitným predpisom.35c)

**§ 23**

**(1)** Zúčtovanie a vyrovnanie burzových obchodov upravuje osobitný zákon.36)

**(2)** Burza je oprávnená uzatvárať zmluvy s centrálnou protistranou alebo clearingovým ústavom a

systémom vyrovnania z iného štátu s cieľom zabezpečiť zúčtovanie alebo vyrovnanie obchodov

uzavretých účastníkmi trhu na ňou organizovanom trhu. Organizátor mnohostranného obchodného

systému je oprávnený uzatvárať zmluvy s centrálnou protistranou alebo clearingovým ústavom a

systémom vyrovnania z iného štátu s cieľom zabezpečiť zúčtovanie alebo vyrovnanie niektorých

obchodov alebo všetkých obchodov uzavretých účastníkmi trhu na ním organizovanom trhu. Tým nie sú

dotknuté ustanovenia osobitného predpisu.36a)

**(3)** Národná banka Slovenska môže pri zohľadnení podmienok pre systémy vyrovnania podľa odseku 4

zakázať burze alebo organizátorovi mnohostranného obchodného systému použitie centrálnej protistrany,

clearingového ústavu alebo systému vyrovnania v inom štáte, len ak je to odôvodnené potrebou

zachovania riadneho fungovania burzy alebo mnohostranného obchodného systému. Tým nie sú

dotknuté ustanovenia osobitného predpisu.36a)

**(4)** Burza je povinná umožniť svojim členom právo určiť za podmienok určenými burzovými pravidlami

systém vyrovnania obchodov s finančnými nástrojmi uzavretými na burze, ak

**a)** takéto prepojenia a usporiadania medzi určenými systémami vyrovnania a akýmkoľvek iným

systémom alebo vybavením sú nevyhnutne potrebné na zabezpečenie účinného a hospodárneho

vyrovnania príslušného obchodu a

**b)** Národná banka Slovenska udelila predchádzajúci súhlas na použitie tohto systému; podmienkou

udelenia predchádzajúceho súhlasu je, aby technické podmienky na vyrovnanie obchodov uzavretých

na burze cez iný systém vyrovnania, ako bol určený burzou, umožňovali plynulé a riadne fungovanie

finančných trhov.

**(5)** Ustanovením odseku 4 nie je dotknuté právo centrálnej protistrany, systému zúčtovania alebo

vyrovnania na základe primeraných obchodných dôvodov odmietnuť sprístupnenie požadovaných služieb.

**(6)** Národná banka Slovenska zabezpečí, aby sa zabránilo nenáležitej duplicitnej kontrole a dohľadu nad

systémom zúčtovania a vyrovnania.

**§ 24**

**(1)** Spory z burzového obchodu rozhoduje súd, ak strany v písomnej zmluve nedohodnú rozhodovanie

sporov rozhodcovským súdom.37) Burza môže zriadiť stály burzový rozhodcovský súd.38)

**(2)** V sporoch z burzového obchodu je neprípustná námietka, že išlo iba o stávku alebo hru.

**ŠTVRTÁ ČASŤ**

**TRH BURZY, PODMIENKY NA PRIJATIE CENNÉHO PAPIERA NA TRH BURZY,**

**POVINNOSTI EMITENTA KÓTOVANÝCH CENNÝCH PAPIEROV**

**HLAVA I**

**TRH BURZY, PODMIENKY NA PRIJATIE CENNÉHO PAPIERA NA TRH BURZY A**

**POVINNOSTI EMITENTA KÓTOVANÝCH CENNÝCH PAPIEROV**

**§ 25**

**(1)** Burza organizuje trh s cennými papiermi na trhu kótovaných cenných papierov a na regulovanom

voľnom trhu. Trh kótovaných cenných papierov a regulovaný voľný trh tvoria regulovaný trh burzy.

**(2)** Trh kótovaných cenných papierov je trh burzy, na ktorom prijaté cenné papiere a ich emitenti

spĺňajú podmienky na prijatie podľa § 29 až 32. Regulovaný voľný trh burzy je trh burzy, na ktorom

obchodované cenné papiere a ich emitenti spĺňajú podmienky na prijatie podľa § 29.

 **(3)** Cenný papier môže byť prijatý na príslušný trh burzy, len ak tento cenný papier a jeho emitent

spĺňajú podmienky podľa tohto zákona, osobitného zákona39) a burzových pravidiel.

**(4)** Na prijatie štátnych cenných papierov,40) cenných papierov vydaných Národnou bankou

Slovenska a cenných papierov vydaných členským štátom a jeho orgánmi alebo orgánmi územnej

samosprávy na trh burzy sa nevzťahujú ustanovenia § 26 ods. 4, § 27, § 29 ods. 1 písm. b), d), f) až

h), ods. 3 a 4, § 30 a 31, § 37b ods. 2 a 4, § 37d ods. 2 a 5. Ustanovenia § 28, § 29 ods. 1 písm. b),

d), f) a h) a § 31 sa nevzťahujú na dlhopisy vydané medzinárodnými organizáciami.

**(5)** Organizovať obchodovanie s inými finančnými nástrojmi ako cennými papiermi môže burza len za

podmienok podľa § 40. Iný finančný nástroj ako cenné papiere môže byť prijatý na obchodovanie na

burze, len ak tento finančný nástroj spĺňa podmienky podľa tohto zákona, osobitného zákona39) a

burzových pravidiel a je zabezpečené riadne určovanie cien derivátových zmlúv a efektívne

podmienky vyrovnania obchodov s príslušnými finančnými nástrojmi.

**(6)** Burza je povinná na regulovanom trhu zaviesť režimy veľkosti tiku pre akcie, vkladové

potvrdenky, fondy obchodované na burze, certifikáty a ostatné podobné finančné nástroje a pre

akékoľvek iné finančné nástroje podľa osobitného predpisu.22aa) Uplatňovaním veľkostí tiku sa burze

nebráni v tom, aby párovala pokyny veľkého rozsahu v strednom bode medzi aktuálnou nákupnou

cenou a predajnou cenou.

**(7)** Režimy veľkosti tikov uvedené v odseku 6

**a)** musia byť nastavené tak, aby odzrkadľovali profil likvidity finančného nástroja na rôznych

trhoch a priemerné rozpätie ponuky kúpy a predaja s prihliadnutím na umožnenie primerane

stabilných cien bez toho, aby sa neprimerane obmedzilo ďalšie zúženie týchto rozpätí,

**b)** musia primeraným spôsobom upravovať veľkosť tiku pre každý finančný nástroj.

**Prijatie cenného papiera na trh burzy**

**§ 26**

**(1)** O prijatie cenného papiera na trh kótovaných cenných papierov žiada jeho emitent alebo z

poverenia emitenta člen burzy. O prijatie cenného papiera na regulovaný voľný trh burzy žiada

jeho emitent alebo člen burzy, ak tento zákon neustanovuje inak.

**(2)** Žiadosť o prijatie cenného papiera na trh kótovaných cenných papierov (ďalej len „žiadosť o

kótovanie") obsahuje

**a)** obchodné meno, sídlo, identifikačné číslo a kód LEI emitenta;39a) ak emitent nie je

žiadateľom, aj obchodné meno a sídlo žiadateľa,

**b)** druh, formu, podobu, počet a celkovú menovitú hodnotu cenných papierov, o ktorých

prijatie sa žiada, ak sú tieto údaje ku dňu podania žiadosti známe,

**c)** označenie inej burzy alebo zahraničnej burzy, na ktorých bola v predchádzajúcich 60 dňoch

pred podaním žiadosti o kótovanie podaná žiadosť o prijatie tých istých cenných papierov,

alebo označenie inej burzy alebo zahraničnej burzy, na ktorých bude v nasledujúcich 60 dňoch

podaná žiadosť,

**d)** označenie burzy alebo zahraničnej burzy, na ktorej trh boli cenné papiere prijaté pred

podaním žiadosti o kótovanie,

**e)** prospekt cenného papiera (ďalej len „prospekt“), ak osobitný predpis41) neustanovuje inak,

rozhodnutie o jeho schválení podľa osobitného predpisu42) a doklad o zverejnení prospektu, ak

bol prospekt zverejnený pred podaním žiadosti; pri cenných papieroch vydaných v zahraničí

rozhodnutie príslušného orgánu oprávneného na schválenie prospektu v členskom štáte, v

ktorom bol prospekt schválený,

**f)** písomný súhlas emitenta akcií s podaním žiadosti, ak sa žiada o prijatie cenného papiera

zastupujúceho akcie,

**g)** ďalšie náležitosti ustanovené burzou v burzových pravidlách.

 **(3)** Žiadosť o prijatie cenného papiera na regulovaný voľný trh obsahuje

**a)** obchodné meno, sídlo, identifikačné číslo a kód LEI emitenta; ak emitent nie je žiadateľom,

aj obchodné meno a sídlo žiadateľa,

**b)** druh, formu, podobu, počet a celkovú menovitú hodnotu cenných papierov, o ktorých

prijatie sa žiada, ak sú tieto údaje ku dňu podania žiadosti známe,

**c)** označenie burzy alebo zahraničnej burzy, na ktorej trh boli cenné papiere prijaté pred

podaním žiadosti,

**d)** prospekt a, ak osobitný predpis41) neustanovuje inak, rozhodnutie o jeho schválení podľa

osobitného predpisu42) a doklad o zverejnení prospektu, ak bol prospekt zverejnený pred

podaním žiadosti; pri cenných papieroch vydaných v zahraničí rozhodnutie príslušného orgánu

oprávneného na schválenie prospektu v štáte, v ktorom bol prospekt schválený,

**e)** ďalšie náležitosti ustanovené burzou v burzových pravidlách.

**(4)** Ak predmetom žiadosti o kótovanie sú cenné papiere vydané v súvislosti s premenou44)

emitenta, je emitent povinný sprístupniť verejnosti dokumenty opisujúce podmienky a okolnosti,

za ktorých došlo k premene, vrátane začiatočnej súvahy, ak emitent ešte nezostavil účtovnú

závierku.

**(5)** Žiadosť o kótovanie a žiadosť o prijatie cenného papiera na regulovaný voľný trh sa musí

vzťahovať na všetky cenné papiere tej istej emisie a v prípade akcií na všetky akcie toho istého

druhu45) vydané jedným emitentom. Zo žiadosti však môžu byť vyňaté akcie držané v majetku na

účely ovládania emitenta46) alebo také akcie, s ktorými nie je možné na základe platne uzavretej

dohody po určitú dobu obchodovať, ak burza uzná, že to neohrozí záujmy majiteľov akcií, pre

ktoré sa podáva žiadosť. Vyňatie zo žiadosti spôsobom podľa druhej vety sa musí vzťahovať na

všetky akcie s rovnakým kódom ISIN.

**(6)** Ak sú splnené podmienky podľa § 25 ods. 3, burza rozhodne o žiadosti podľa odseku 1 do 60

dní od jej doručenia alebo doplnenia; ak sa na posudzovanie žiadosti o kótovanie vzťahuje aj § 33,

môže burza predĺžiť lehotu na rozhodnutie na šesť mesiacov od doručenia alebo doplnenia

žiadosti, ak si to vyžaduje postup podľa § 33. Burza môže rozhodnúť o žiadosti podľa odseku 1 aj

pred vydaním cenného papiera. V takom prípade sa v rozhodnutí uvedú odkladacie podmienky;

odkladacia podmienka sa nesmie týkať predloženia prospektu.

**(7)** Burza je povinná vydať písomné rozhodnutie o žiadosti podľa odseku 1 a oboznámiť žiadateľa

s rozhodnutím bez zbytočného odkladu potom, čo rozhodla. Ak burza v lehote podľa odseku 6

rozhodnutie nevydá, možno sa jeho vydania domáhať na súde.

**(8)** Na regulovaný voľný trh je burza oprávnená prijať prevoditeľné cenné papiere, ktoré boli

prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu, aj bez súhlasu emitenta, ak sú splnené

požiadavky ustanovené osobitným predpisom,46a) pričom burza je povinná upovedomiť emitenta

o tejto skutočnosti.

**(9)** Z prijatia cenného papiera na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu bez súhlasu

emitenta nevyplýva emitentovi povinnosť poskytovať burze regulované informácie.

**(10)** O prijatí cenného papiera na trh kótovaných cenných papierov je burza povinná zverejniť

oznámenie v celoštátnej tlači uverejňujúcej burzové správy, pričom je potrebné uviesť najmenej

označenie cenného papiera, obchodné meno emitenta, deň prijatia na trh kótovaných cenných

papierov a deň začiatku obchodovania.

**§ 27**

S cenným papierom možno začať obchodovať na trhu burzy najskôr v deň nasledujúci po dni

zverejnenia prospektu, ak osobitný predpis41) neustanovuje inak.

**§ 28**

**Podmienečné obchodovanie s cenným papierom**

 **(1)** Burza je oprávnená prijať cenný papier pred jeho vydaním na podmienečné obchodovanie na

trhu, ktorý organizuje aj pred splnením odkladacích podmienok uvedených v rozhodnutí podľa §

26 ods. 6; tým nie je dotknuté ustanovenie § 27.

**(2)** Vyrovnanie obchodov uzavretých v podmienečnom obchodovaní sa vykoná najskôr v deň

začatia riadneho obchodovania s cenným papierom.

**(3)** Ak nedôjde k začatiu riadneho obchodovania s cenným papierom, obchody uzavreté v

podmienečnom obchodovaní sa považujú za neplatné.

**(4)** Obchody uzavreté v podmienečnom obchodovaní sa považujú za burzové obchody odo dňa

začatia riadneho obchodovania s cenným papierom.

**§ 29**

**Podmienky na prijatie cenných papierov na trh burzy**

**(1)** Cenný papier môže byť prijatý na regulovaný trh burzy, len ak

**a)** je tento cenný papier finančným nástrojom,1)

**b)** je zastupiteľným cenným papierom,

**c)** je prevoditeľný cenný papier voľne obchodovateľný,47)

**d)** je zaknihovaným cenným papierom; to neplatí, ak je cenný papier vydaný emitentom so

sídlom v členskom štáte, ktorý pripúšťa prijatie listinných cenných papierov na regulovaný trh,

a ak túto skutočnosť burza zverejnila,

**e)** je vydaný v súlade s právom štátu, v ktorom bol vydaný, a jeho emitent spĺňa požiadavky

na vydávanie cenných papierov podľa práva štátu, v ktorom má emitent sídlo,

**f)** burze cenných papierov nie sú známe skutočnosti, ktoré by v prípade prijatia cenného

papiera na obchodovanie na regulovanom trhu mohli viesť k poškodeniu investorov alebo k

vážnemu ohrozeniu ich záujmov, alebo k ohrozeniu dôležitého verejného záujmu,

**g)** bol schválený a zverejnený prospekt, ak tento zákon neustanovuje inak,

**h)** bol plne splatený emisný kurz cenného papiera,48)

**i)** bolo úspešne skončené jeho upisovanie na základe verejnej ponuky, ak verejná ponuka

predchádza prijímaniu cenného papiera na regulovaný trh burzy, alebo ak uplynula lehota,

počas ktorej bolo možné prijímať žiadosti o upísanie cenného papiera; to neplatí pre dlhopisy

vydávané priebežne, ak uzávierka na upisovanie nie je stanovená,

**j)** emitent má pridelený platný kód LEI,

**k)** sú splnené podmienky na obchodovanie s cenným papierom spravodlivým, riadnym a

efektívnym spôsobom podľa osobitného predpisu,48a)

**l)** sú splnené ďalšie požiadavky, ktoré na cenný papier a jeho emitenta kladie tento zákon,

Obchodný zákonník alebo osobitné predpisy,39)

**(2)** Burza je za podmienok ustanovených burzovými pravidlami oprávnená poskytnúť výnimku z

podmienky podľa odseku 1 písm. i), ak obchodovanie s cenným papierom, ktorého emisný kurz

nie je úplne splatený, nebude v rozpore so záujmami investorov a ak prospekt obsahuje údaj o

neúplnom splatení emisného kurzu spolu s uvedením opatrení prijatých na zabezpečenie

bezproblémového obchodovania s cenným papierom.

**(3)** Cenné papiere prijímané na regulovaný trh burzy cenných papierov, ktoré nie sú ešte úplne

splatené, sa považujú za voľne obchodovateľné, ak boli prijaté opatrenia s cieľom zabezpečiť, aby

obchodovateľnosť takýchto cenných papierov nebola obmedzená a aby bolo obchodovanie

otvorené a korektné s tým, že sa verejnosti poskytnú všetky príslušné informácie. Pri prijatí akcií

na regulovaný trh, ktoré sa môžu získať iba na základe súhlasu príslušného orgánu, môže burza

upustiť od požiadavky podľa odseku 1 písm. c) iba vtedy, ak by uplatňovanie klauzuly o schválení

nenarúšalo trh.

 **(4)** Ak by medzi dňom zverejnenia prospektu a prijatím na regulovaný voľný trh uplynulo viac ako

12 mesiacov, je žiadateľ povinný opätovne zverejniť prospekt a údaje z prospektu, pri ktorých

nastali zmeny od posledného zverejnenia prospektu podľa osobitného zákona51a), najneskôr do

30 dní od rozhodnutia o prijatí cenného papiera na regulovaný voľný trh; táto povinnosť sa

vzťahuje aj na burzu, ak sa rozhodla prijať cenný papier na regulovaný voľný trh bez žiadosti.

**(4)** Burza je oprávnená v burzových pravidlách ustanoviť ďalšie podmienky na prijatie cenného

papiera na príslušný trh burzy, len ak sú tieto ďalšie podmienky uplatňované rovnako na všetkých

emitentov alebo na emitentov rovnakého druhu cenných papierov. Podmienkou prijatia cenných

papierov vydaných so sídlom v členskom štáte, nesmie byť požiadavka na ich predchádzajúce

prijatie na trh kótovaných cenných papierov burzy so sídlom v členskom štáte. Burza je však

oprávnená upustiť od uplatňovania dodatočných podmienok podľa prvej vety, ak by boli na

prekážku postupu pri posudzovaní žiadosti o kótovanie v prípade podľa § 33.

**§ 30**

**Podmienky na prijatie akcií na trh kótovaných cenných papierov**

**(1)** Akcia môže byť prijatá na trh kótovaných cenných papierov, len ak táto akcia a jej emitent

spĺňajú podmienky podľa § 29 a ak

**a)** emitent zostavil a uložil účtovnú závierku v súlade s osobitným zákonom52) najmenej za tri

roky predchádzajúce roku, v ktorom sa podáva žiadosť,

**b)** súčin kurzu akcie alebo predpokladaného kurzu akcie a počtu akcií, pre ktoré sa žiada o

prijatie, dosahuje najmenej 1 000 000 eur; ak nie je predpokladaný kurz možné odhadnúť,

vzťahuje sa táto podmienka na vlastné imanie emitenta,

**c)** sú distribuované medzi verejnosťou akcie predstavujúce najmenej 25 % menovitej hodnoty

akcií, pre ktoré sa podáva žiadosť o kótovanie, alebo ak vzhľadom na veľký počet týchto akcií

alebo veľký počet akcionárov bude zaručené bezproblémové obchodovanie s touto akciou aj pri

nižšom percente distribúcie.

**(2)** Burza je za podmienok ustanovených burzovými pravidlami oprávnená poskytnúť výnimku z

podmienky podľa odseku 1 písm. a), ak je to v záujme emitenta a investorov a ak burza dôjde k

záveru, že investori budú mať aj napriek udelenej výnimke dostatok informácií na presné a

správne posúdenie cenného papiera, majetku a záväzkov emitenta a jeho finančnej situácie.

**(3)** Ustanovenie odseku 1 písm. b) sa nepoužije, ak akcie rovnakého druhu vydané tým istým

emitentom už boli prijaté na trh kótovaných cenných papierov burzy, na ktorej sa podáva žiadosť.

**(4)** Burza je za podmienok ustanovených burzovými pravidlami oprávnená poskytnúť výnimku z

podmienky podľa odseku 1 písm. b), ak je predpoklad, že pre akcie bude zabezpečené dostatočne

likvidné obchodovanie aj bez splnenia uvedenej podmienky. Výnimku podľa prvej vety nemožno

udeliť, ak je počet akcií, pre ktoré sa podáva žiadosť, nižší ako 10 000.

**(5)** Burza je za podmienok ustanovených burzovými pravidlami oprávnená poskytnúť výnimku z

podmienky podľa odseku 1 písm. c), ak

**a)** dostatočná distribúcia akcií má byť zabezpečená ich predajom na burze pri ich vydaní a

burza dôjde k záveru, že podmienka podľa odseku 6 bude splnená v krátkom čase po prijatí

akcie na trh kótovaných cenných papierov alebo

**b)** iné akcie rovnakého druhu toho istého emitenta sú už prijaté na trh kótovaných cenných

papierov burzy alebo burzy so sídlom v zahraničí, na ktorej tieto akcie podmienku dostatočnej

distribúcie spĺňajú.

**(6)** Za akcie distribuované medzi verejnosťou sa považujú akcie, ktoré sú v majetku osôb s

podielom na danej emisii menej ako 5 % a súčasne nie sú v majetku emitenta, členov

štatutárnych orgánov a dozorných orgánov a dcérskych spoločností emitenta.

**(7)** Akcie vydané emitentom so sídlom v štáte, ktorý nie je členským štátom, a ktoré nie sú prijaté

na trh kótovaných cenných papierov burzy v štáte sídla emitenta ani v štáte, v ktorom je väčšina

týchto akcií distribuovaná medzi verejnosťou, môže burza prijať na trh kótovaných cenných

papierov, len ak žiadateľ preukáže, že neprijatie týchto akcií na trh kótovaných cenných papierov

burzy v uvedených štátoch nie je spôsobené nevyhnutnosťou ochrany investorov v uvedených

štátoch.

**(8)** Akcie prijímané na trh kótovaných cenných papierov, ktoré nie sú ešte úplne splatené, sa

považujú za voľne obchodovateľné, ak boli prijaté opatrenia s cieľom zabezpečiť, aby

obchodovateľnosť takýchto akcií nebola obmedzená a aby bolo obchodovanie otvorené a korektné

s tým, že sa verejnosti poskytnú všetky príslušné informácie.

**(9)** Pri prijatí akcií na trh kótovaných cenných papierov, ktoré sa môžu získať iba na základe

súhlasu, môže burza upustiť od požiadavky podľa § 29 ods. 1 písm. c) iba vtedy, ak by

uplatňovanie klauzuly o schválení nenarúšalo trh.

**§ 31**

**Podmienky na prijatie dlhopisov na trh kótovaných cenných papierov**

**(1)** Burza môže prijať na trh kótovaných cenných papierov dlhopis, len ak tento dlhopis a jeho

emitent spĺňajú podmienky podľa § 29 a ak hodnota jeho emisie určená emisným kurzom

dlhopisov je najmenej 200 000 eur.

**(2)** Burza je za podmienok ustanovených burzovými pravidlami oprávnená poskytnúť výnimku z

podmienky podľa odseku 1, ak je odôvodnený predpoklad, že pre dlhopisy bude zabezpečené

dostatočne likvidné obchodovanie aj bez splnenia uvedenej podmienky.

**(3)** Dlhopis, s ktorým je spojené právo na jeho výmenu za akcie spoločnosti alebo prednostné

právo na upísanie akcií spoločnosti53) (ďalej len „vymeniteľný dlhopis"), môže byť prijatý na trh

kótovaných cenných papierov, len ak sú už na trh burzy prijaté akcie emitenta, za ktoré majú byť

vymenené vymeniteľné dlhopisy, alebo ak tieto akcie budú prijaté súčasne s vymeniteľnými

dlhopismi.

**(4)** Dlhopisy prijímané na trh kótovaných cenných papierov, ktoré nie sú ešte úplne splatené, sa

považujú za voľne obchodovateľné, ak boli prijaté opatrenia s cieľom zabezpečiť, aby

obchodovateľnosť takýchto dlhopisov nebola obmedzená a aby bolo obchodovanie otvorené a

korektné s tým, že sa verejnosti poskytnú všetky príslušné informácie.

**§ 32**

**Podmienky na prijatie cenných papierov zastupujúcich akcie na trh**

**kótovaných cenných papierov**

**(1)** Cenný papier zastupujúci akcie môže byť prijatý na trh kótovaných cenných papierov, len ak

emitent akcií a akcie spĺňajú podmienky podľa § 29 a 30 a emitent akcií zverejňuje informácie

podľa § 37 a ak tento cenný papier spĺňa podmienky podľa § 30.

**(2)** Burza môže prijať žiadosť o kótovanie cenných papierov podľa odseku 1 len vtedy, ak dospela

k názoru, že emitent cenného papiera zastupujúceho akcie poskytuje dostatočné záruky ochrany

investorov.

**(3)** Na trh kótovaných cenných papierov nemôže byť prijatý cenný papier zastupujúci akcie

vydané emitentom so sídlom v štáte, ktorý nie je členským štátom, ak zastupované akcie nie sú

prijaté na trh kótovaných cenných papierov burzy so sídlom v štáte, kde má sídlo emitent akcií.

**Spolupráca a voľný pohyb v rámci Európskeho hospodárskeho priestoru**

**§ 33**

**(1)** Ak bola podaná žiadosť o kótovanie toho istého cenného papiera súčasne na burzu a na

zahraničnú burzu so sídlom v členskom štáte alebo ak na týchto burzách súčasne prebieha

rozhodovanie o žiadosti o kótovanie, burza koordinuje svoju činnosť s príslušným orgánom v

tomto členskom štáte a prijme opatrenia nevyhnutné na urýchlenie a zjednodušenie postupov

prijatia, najmä pokiaľ ide o posudzovanie, prípadne odpustenie splnenia dodatočných podmienok

na prijatie ustanovených burzou alebo príslušným orgánom členského štátu nad minimálny rozsah

stanovený predpismi Európskej únie o prijímaní cenných papierov na trh kótovaných cenných

papierov.

 **(2)** Ustanovenie odseku 1 sa vzťahuje aj na posudzovanie žiadosti o kótovanie cenného papiera

už prijatého na trh kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy so sídlom v členskom štáte.

Burza je oprávnená žiadosť o prijatie takého cenného papiera zamietnuť, ak si emitent neplní

povinnosti vyplývajúce z kótovania jeho cenných papierov v tomto členskom štáte.

**§ 34**

**Ročná finančná správa**

**(1)** Emitent je povinný najneskôr do štyroch mesiacov po uplynutí účtovného obdobia zverejniť

ročnú finančnú správu a zabezpečiť, aby bola táto správa verejne prístupná najmenej počas

desiatich rokov.

**(2)** Ročná finančná správa obsahuje

**a)** výročnú správu vypracovanú v súlade s osobitným predpisom,53a)

**b)** účtovnú závierku overenú audítorom,53b) ak táto účtovná závierka nie je súčasťou výročnej

správy,

**c)** vyhlásenie zodpovedných osôb emitenta so zreteľným označením ich mena, priezviska a

funkcie o tom, že podľa ich najlepších znalostí poskytuje účtovná závierka vypracovaná v

súlade s osobitnými predpismi pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a

hospodárskeho výsledku emitenta a spoločností zaradených do celkovej konsolidácie a že

výročná správa obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a

postavenia emitenta a spoločností zahrnutých do celkovej konsolidácie spolu s opisom hlavných

rizík a neistôt, ktorým čelí.

**(3)** Ak je emitent povinný vypracovať konsolidovanú účtovnú závierku podľa osobitného

predpisu,53c) obsahuje účtovná závierka overená audítorom konsolidovanú účtovnú závierku

zostavenú v súlade s osobitným predpisom53d) a ročnú účtovnú závierku materskej spoločnosti

zostavenú v súlade s právnymi predpismi členského štátu, v ktorom bola založená materská

spoločnosť.

**(4)** Ak emitent nie je povinný vypracovať konsolidovanú účtovnú závierku, obsahuje ročná

finančná správa účtovnú závierku zostavenú v súlade s právnymi predpismi členského štátu, v

ktorom bola spoločnosť založená.

**(5)** Účtovná závierka a konsolidovaná účtovná závierka musia byť overené audítorom.

**(6)** Správa audítora podpísaná osobou alebo osobami zodpovednými za audit účtovných závierok

podľa odseku 5 sa v úplnom znení zverejní spolu s ročnou finančnou správou.

**(7)** Ročnú finančnú správu podľa odseku 1 emitent vypracuje a zverejní v jednotnom

elektronickom formáte vykazovania podľa osobitného predpisu.53da)

**§ 35**

**Polročná finančná správa**

**(1)** Emitent akcií alebo dlhových cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na

regulovanom trhu, je povinný zverejniť polročnú finančnú správu za prvých šesť mesiacov

účtovného obdobia najneskôr do troch mesiacov po uplynutí účtovného obdobia, za ktoré sa

polročná finančná správa vypracováva a zabezpečiť, aby bola táto správa verejne prístupná

najmenej počas desiatich rokov.

**(2)** Polročná finančná správa obsahuje

**a)** priebežnú správu vypracovanú v súlade s odsekom 9,

**b)** priebežnú účtovnú závierku v skrátenej štruktúre, ak táto priebežná účtovná závierka nie je

súčasťou priebežnej správy,

**c)** vyhlásenie zodpovedných osôb emitenta so zreteľným označením ich mena, priezviska a

funkcie o tom, že podľa ich najlepších znalostí poskytuje priebežná účtovná závierka

vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej

situácie a hospodárskeho výsledku emitenta a spoločností zaradených do celkovej konsolidácie

podľa požiadaviek uvedených odsekoch 3 a 4 a že uvedená priebežná správa obsahuje verný

prehľad informácií podľa odseku 9.

**(3)** Ak je emitent povinný vypracovať konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s osobitným

predpisom,53c) musí byť priebežná účtovná závierka v skrátenej štruktúre zostavená v súlade s

osobitným predpisom.53d)

**(4)** Ak emitent nie je povinný vypracovať konsolidovanú účtovnú závierku, polročná finančná

správa obsahuje priebežnú účtovnú závierku v skrátenej štruktúre, a to aspoň vo forme skrátenej

súvahy, skráteného výkazu ziskov a strát a poznámok. Pri príprave skrátenej štruktúry súvahy a

skráteného výkazu ziskov a strát je emitent povinný dodržať rovnaké zásady účtovania a

oceňovania ako pri príprave ročných finančných správ.

**(5)** Ak priebežná účtovná závierka v skrátenej štruktúre nie je zostavená v súlade s osobitným

predpisom,53d) musí byť zostavená podľa odsekov 6 a 7, ktoré ustanovujú jej minimálny obsah.

**(6)** Skrátená štruktúra súvahy a skrátená štruktúra výkazu ziskov a strát zachytáva všetky

záhlavia a medzisúčty zahrnuté v poslednej ročnej účtovnej závierke emitenta. Dodatočné položky

sa zahrnú, len ak by pre ich vynechanie priebežná účtovná závierka poskytla zavádzajúci prehľad

aktív, pasív, finančnej pozície a vyčíslenia zisku alebo straty emitenta.

**(7)** Okrem údajov uvedených v odseku 6 sa uvedú tieto porovnávacie informácie:

**a)** súvaha ku koncu prvých šiestich mesiacov účtovného obdobia, za ktoré sa súvaha

vypracováva, a porovnávacia súvaha bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia,

**b)** výkaz ziskov a strát za prvých šesť mesiacov vykazovaného účtovného obdobia s

porovnávacími údajmi za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie.

**(8)** Poznámky musia obsahovať informácie na preukázanie porovnateľnosti priebežnej účtovnej

závierky v skrátenej štruktúre s ročnou účtovnou závierkou a musia zahŕňať informácie a

vysvetlivky, ktoré zabezpečia, že užívateľ náležite rozumie akýmkoľvek podstatným zmenám súm

a vývojom, ktoré sa uskutočnili v priebehu dotknutých šiestich mesiacov a ktoré sú premietnuté v

súvahe a vo výkaze ziskov a strát.

**(9)** Priebežná správa obsahuje najmä uvedenie dôležitých udalostí, ku ktorým došlo v prvých

šiestich mesiacoch účtovného obdobia, a ich dopad na priebežnú účtovnú závierku v skrátenej

štruktúre spolu s opisom hlavných rizík a neistôt na zostávajúcich šesť mesiacov účtovného

obdobia. Ak ide o emitentov akcií, zahŕňa priebežná správa aj významné obchody so spriaznenými

osobami, a to

**a)** obchody, ku ktorým došlo v prvých šiestich mesiacoch aktuálneho účtovného obdobia a

ktoré podstatne ovplyvnili finančné postavenie alebo činnosť emitenta v tomto období, a

**b)** akékoľvek zmeny o týchto obchodoch uvedené v poslednej ročnej finančnej správe, ktoré

by mohli mať podstatný vplyv na finančné postavenie alebo činnosť emitenta počas prvých

šiestich mesiacov aktuálneho účtovného obdobia.

**(10)** Ak emitent nie je povinný zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku, v priebežnej správe sa

uvedú najmä obchody so spriaznenými osobami.

**(11)** Ak bola polročná finančná správa overená audítorom, uverejní sa správa audítora v plnom

rozsahu. To platí aj pre správu o preverení. Ak polročná finančná správa nebola overená alebo

preverená audítorom, emitent uvedie o tejto skutočnosti vo svojej správe vyhlásenie.

**§ 36**

Emitent je povinný zverejniť ročnú správu o platbách orgánom verejnej moci53e) najneskôr do

šiestich mesiacov po skončení každého hospodárskeho roka a zabezpečiť, aby bola táto správa

verejne prístupná najmenej počas desiatich rokov.

**§ 37**

Za správnosť údajov, ktoré emitent vypracúva a zverejňuje podľa tohto zákona a podľa

osobitného zákona,4) zodpovedá emitent v plnom rozsahu. Týmto nie je dotknutá zodpovednosť

podľa iných všeobecne záväzných právnych predpisov.

**§ 37a**

**(1)** Ustanovenia § 34 a 35 sa nevzťahujú, ak tento zákon neustanovuje inak, na

**a)** podielové listy otvoreného podielového fondu a na cenné papiere zahraničných subjektov

kolektívneho investovania,

**b)** štát, obec a vyšší územný celok, verejnú medzinárodnú organizáciu, ktorej členom je

najmenej jeden členský štát, Európsku centrálnu banku, Európsky nástroj finančnej stability a

iný mechanizmus zriadený s cieľom zachovať finančnú stabilitu európskej menovej únie

poskytovaním dočasnej finančnej pomoci členským štátom, ktorých menou je euro, a centrálne

banky členských štátov bez ohľadu na to, či vydávajú, alebo nevydávajú akcie alebo iné cenné

papiere, a

**c)** emitentov, ktorí vydávajú výhradne dlhové cenné papiere prijaté na obchodovanie na

regulovanom trhu, pričom menovitá hodnota jedného dlhového cenného papiera je najmenej

100 000 eur, alebo ak ide o dlhové cenné papiere vydané v inej mene ako euro, je menovitá

hodnota jedného dlhového cenného papiera k dátumu emisie v prepočte najmenej 100 000

eur,

**d)** emitentov, ktorí majú vydané výhradne dlhové cenné papiere prijaté na obchodovanie na

regulovanom trhu, pričom menovitá hodnota jedného dlhového cenného papiera je najmenej

50 000 eur, alebo ak ide o dlhové cenné papiere vydané v inej mene ako euro, je menovitá

hodnota jedného dlhového cenného papiera k dátumu emisie v prepočte najmenej 50 000 eur,

ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v Európskej únii pred 31. decembrom

2010, ak sú také dlhové cenné papiere v obehu.

**(2)** Ustanovenia § 35 sa nevzťahujú na úverové inštitúcie alebo zahraničné úverové inštitúcie,

ktorých akcie nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu a ktoré priebežne alebo

opakovane vydávali len dlhové cenné papiere, a to len ak celková menovitá hodnota všetkých

takých dlhových cenných papierov je nižšia ako 50 000 000 eur, a ktoré nezverejnili prospekt.

**§ 37b**

**Doplňujúce informácie**

**(1)** Emitent akcií prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu je povinný bezodkladne

zverejniť akúkoľvek zmenu práv spojených s rôznymi druhmi akcií vrátane zmien práv spojených s

derivátmi vydanými samotným emitentom a ktoré umožňujú prístup k akciám tohto emitenta.

**(2)** Emitent cenných papierov iných ako akcie bezodkladne zverejní akékoľvek zmeny práv

držiteľov cenných papierov, vrátane zmien podmienok týchto cenných papierov, ktoré by mohli

tieto práva nepriamo ovplyvniť najmä zmenou úverových podmienok alebo úrokových mier.

**(3)** Emitent cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu je povinný

zabezpečiť, aby mal pridelený platný kód LEI.

**§ 37c**

**(1)** Emitent akcií prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu je povinný v domovskom

členskom štáte uverejniť oznámenia alebo zaslať dokumenty týkajúce sa rozdelenia a výplaty

dividend a emisií nových akcií vrátane informácií o všetkých opatreniach týkajúcich sa ich

prideľovania, upisovania, zániku alebo výmeny.

**(2)** Emitent dlhových cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu je

povinný zabezpečiť rovnaké zaobchádzanie so všetkými držiteľmi dlhopisov, ktorí sú v rovnakom

postavení týkajúcom sa práv spojených s týmito dlhopismi; tým nie je dotknuté právo emitenta

vykonať ponuku na predčasné splatenie určitých dlhopisov ich majiteľom, ak sú tieto ponuky

vykonané v súlade so zákonom a ak sú v súlade s právom chránenými záujmami majiteľov

dlhopisov. Emitent dlhových cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu je

povinný zverejniť informácie týkajúce sa výplaty úrokov, výkonu práv konverzie, výmeny,

upisovania alebo zrušenia a splatenia dlhových cenných papierov a určiť za svojho zástupcu

finančnú inštitúciu, prostredníctvom ktorej môžu držitelia dlhových cenných papierov vykonávať

svoje práva, ak tieto činnosti nezabezpečuje sám emitent. Emitent dlhových cenných papierov

prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu, ktorý v emisných podmienkach dlhopisov zriadil

schôdzu majiteľov dlhových cenných papierov, je povinný zverejniť miesto, čas a program

rokovania schôdze majiteľov dlhových cenných papierov a sprístupniť formulár splnomocnenia na

zastupovanie osobám oprávneným hlasovať na schôdzi majiteľov dlhových cenných papierov

spolu s oznámením o zvolaní schôdze alebo na požiadanie po oznámení o zvolaní schôdze.

**(3)** Emitent je povinný zabezpečiť, aby všetky prostriedky a informácie potrebné na to, aby sa

držiteľom dlhových cenných papierov v domovskom členskom štáte emitenta umožnil výkon ich

práv, boli verejne prístupné a aby sa zachovala úplnosť údajov.

**(4)** Informácie podľa odseku 1 a odseku 2 tretej vety môže emitent poskytnúť prostredníctvom

elektronických prostriedkov, ktorými sa rozumie elektronické zariadenie na spracovanie vrátane

digitálnej kompresie, uloženie a prenos dát pomocou káblových, rádiových, optických technológií

alebo iné elektromagnetické prostriedky, za predpokladu, že rozhodnutie o ich používaní prijme na

valnom zhromaždení, ak spĺňa tieto podmienky:

**a)** používanie elektronických prostriedkov nie je závislé od sídla alebo trvalého pobytu

akcionára alebo od sídla alebo trvalého pobytu osôb uvedených v § 41 ods. 9,

**b)** sú zavedené opatrenia na informovanie akcionárov alebo právnických osôb alebo fyzických

osôb oprávnených vykonávať hlasovacie práva alebo oprávnených riadiť ich vykonávanie,

**c)** akcionári alebo osoby uvedené v § 41 ods. 9 boli písomne požiadaní emitentom o súhlas s

použitím elektronických prostriedkov na odovzdávanie informácií; ak v určenej lehote nezašlú

písomný súhlas, má sa za to, že súhlas udelili; tieto osoby si môžu kedykoľvek vyžiadať

odovzdávanie týchto informácií písomne,

**d)** rozdelenie nákladov spojených s odovzdávaním týchto informácií elektronickými

prostriedkami určí emitent v súlade so zásadou rovnakého zaobchádzania.53f)

**(5)** Emitent dlhových cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu s

menovitou hodnotou na jeden dlhový cenný papier najmenej 100 000 eur, alebo ak ide o dlhové

cenné papiere v inej mene ako euro, ak menovitá hodnota na jeden dlhový cenný papier k dátumu

emisie zodpovedá sume najmenej 100 000 eur, môže zvoliť za miesto konania schôdze majiteľov

dlhových cenných papierov každý členský štát, ak v tomto členskom štáte zabezpečí všetky

prostriedky a informácie potrebné na to, aby sa držiteľom dlhových cenných papierov umožnil

výkon ich práv.

**(6)** Voľba miesta konania schôdze majiteľov dlhových cenných papierov uvedená v odseku 5 sa

uplatňuje aj na držiteľov dlhových cenných papierov s menovitou hodnotou na jeden dlhový cenný

papier najmenej 50 000 eur, alebo ak ide o dlhové cenné papiere v inej mene ako euro, ak

menovitá hodnota na jeden dlhový cenný papier k dátumu emisie zodpovedá sume najmenej 50

000 eur, a ktoré už boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v Európskej únii pred 31.

decembrom 2010, ak sú také dlhové cenné papiere v obehu a ak emitent dlhových cenných

papierov v tomto zvolenom členskom štáte zabezpečí všetky prostriedky a informácie potrebné na

to, aby sa držiteľom dlhových cenných papierov umožnil výkon ich práv.

**§ 37d**

**(1)** Emitent je povinný predložiť burze informácie, ktoré burza v burzových pravidlách určí ako

informácie potrebné na preverenie skutočnosti, či tento emitent dodržiava podmienky ustanovené

týmto zákonom, na ochranu investorov a na zabezpečenie bezproblémového fungovania

regulovaného trhu s cennými papiermi a podľa požiadaviek burzy tieto informácie zverejniť. Ak

tento emitent požiadavke burzy na zverejnenie informácie nevyhovie, môže po prerokovaní s

týmto emitentom túto informáciu zverejniť burza.

**(2)** Ak emitent akcií prijatých na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov vydá nové

akcie toho istého druhu, je povinný podať žiadosť o kótovanie týchto akcií do šiestich mesiacov od

ich vydania, ak tento zákon neustanovuje inak.

**(3)** Ak emitent cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu nevykonáva

sám splácanie ním vydaných dlhopisov alebo vyplácanie výnosov z ním vydaných cenných

papierov, je povinný tieto činnosti vykonávať len prostredníctvom obchodníka s cennými papiermi,

zahraničného obchodníka s cennými papiermi alebo inej právnickej osoby, ktorá má na túto

činnosť oprávnenie;55) emitent je povinný oznámiť burze obchodné meno tohto obchodníka s

cennými papiermi, zahraničného obchodníka s cennými papiermi alebo inej právnickej osoby.

**(4)** Emitent kótovaných cenných papierov je povinný uplatňovať voči majiteľom cenných papierov

prijatých na trh kótovaných cenných papierov princíp rovnakého zaobchádzania; to nebráni

emitentovi vykonať ponuku na predčasné splatenie určitých dlhopisov ich majiteľom, ak sú tieto

ponuky vykonané v súlade so zákonom a ak sú v súlade s právom chránenými záujmami majiteľov

dlhopisov.

**§ 38**

**(1)** Burza môže pozastaviť obchodovanie s finančným nástrojom na trhu alebo vylúčiť finančný

nástroj z obchodovania na príslušnom trhu, ktorý organizuje, ak finančný nástroj alebo emitent

prestanú spĺňať podmienky na prijatie finančného nástroja na príslušný trh burzy ustanovené

týmto zákonom alebo burzovými pravidlami alebo ak emitent neplní povinnosti, pri ktorých zákon

vyžaduje pozastavenie obchodovania. Burza písomne vyzve emitenta na odstránenie nedostatkov;

ak nie je možné emitentovi doručiť písomnú výzvu, môže vyzvať emitenta aj zverejnením v tlači s

celoštátnou pôsobnosťou alebo iným vhodným spôsobom určeným v burzových pravidlách. Burza

bezodkladne pozastaví obchodovanie s finančným nástrojom alebo vylúči finančný nástroj, ak sa

dozvie o skutočnostiach, ktoré by pri nepozastavení obchodovania mohli viesť k poškodeniu

investorov alebo ohrozeniu verejného záujmu, ak zistila manipuláciu s trhom alebo ak má dôvodné

podozrenie z manipulácie s trhom v súvislosti s týmto finančným nástrojom. Burza nie je povinná

pozastaviť obchodovanie s finančným nástrojom alebo vylúčiť finančný nástroj, ak by to spôsobilo

závažné poškodenie záujmov investorov alebo ohrozilo riadne fungovanie trhu.

**(2)** Ak burza pozastaví obchodovanie s finančným nástrojom, alebo vylúči finančný nástroj z

obchodovania na príslušnom trhu, je povinná zároveň pozastaviť obchodovanie s derivátmi alebo

vylúčiť z obchodovania na príslušnom trhu deriváty v súlade s osobitným predpisom,56a) ktoré

súvisia s týmto finančným nástrojom alebo pre ktoré je tento finančný nástroj referenciou, ak je to

potrebné na podporu cieľov pozastavenia alebo vylúčenia podkladového finančného nástroja.

**(3)** Burza môže pozastaviť obchodovanie s finančným nástrojom podľa § 12 ods. 3 a tohto

paragrafu. **~~Útvar inšpekcie burzových obchodov~~ Zamestnanec zodpovedný za kontrolu burzových obchodov** preverí skutočnosti, ktoré viedli k pozastaveniu obchodovania podľa odseku 1 tretej vety, podá správu Národnej banke Slovenska, predstavenstvu a generálnemu riaditeľovi. V správe uvedie najmä, či bol porušený zákon a burzové pravidlá, rozsah tohto porušenia a osoby zodpovedné za toto porušenie. Ak bolo pozastavené obchodovanie podľa odseku 1 a emitent v určenej lehote na výzvu burzy neodstráni nedostatky, burza vylúči finančný nástroj z obchodovania na príslušnom trhu alebo preradí na iný trh burzy, ktorého podmienky spĺňa.

**(4)** Skončenie obchodovania, pozastavenie obchodovania alebo vylúčenie finančného nástroja z

obchodovania na príslušnom trhu burza bezodkladne oznámi Národnej banke Slovenska a zverejní

v tlači s celoštátnou pôsobnosťou. Burza je oprávnená zverejniť skutočnosť, že emitent neplní

alebo nie je schopný plniť povinnosti vyplývajúce z prijatia ním vydaných finančných nástrojov na

trh burzy.

**(5)** Ak emitent alebo právny nástupca emitenta požiada burzu o skončenie obchodovania pri

zániku finančných nástrojov prijatých na príslušný trh burzy, burza skončí obchodovanie s týmito

finančnými nástrojmi v požadovanej lehote; ak lehota nie je uvedená, skončí obchodovanie do

piatich dní odo dňa doručenia žiadosti.

**(6)** Ak požiada burzu o skončenie obchodovania na príslušnom trhu burzy emitent akcií, na

ktorého sa vzťahuje povinnosť podľa § 39 alebo podľa osobitného predpisu,57) je povinný

predložiť burze doklady o splnení tejto povinnosti alebo rozhodnutie všetkých akcionárov emitenta

o skončení obchodovania na príslušnom trhu burzy. Burza skončí obchodovanie s týmito akciami

do piatich dní odo dňa, keď jej emitent oznámil splnenie záväzkov z povinnej ponuky na

prevzatie,32) alebo bezodkladne po prijatí oznámenia emitenta o rozhodnutí všetkých akcionárov

emitenta o skončení obchodovania na príslušnom trhu burzy.

**(7)** Emitent cenného papiera prijatého na príslušný regulovaný trh alebo emitent cenného papiera

prijatého na príslušný regulovaný trh, ktorý má v prospekte uvedený údaj o tom, že s cenným

papierom bude možné obchodovať na burze alebo že emitent požiada o prijatie cenného papiera

na príslušný regulovaný trh, zodpovedá majiteľom cenných papierov a investorom za škody, ktoré

im vznikli v dôsledku pozastavenia obchodovania s finančným nástrojom podľa odseku 1 alebo v

dôsledku vylúčenia cenného papiera z príslušného regulovaného trhu z dôvodu podľa odseku 3

štvrtej vety.

**(8)** Emitent akcií prijatých na trh kótovaných cenných papierov alebo emitent akcií prijatých na

regulovaný voľný trh, ktorý má v prospekte uvedený údaj o tom, že s akciami bude možné

obchodovať na burze alebo že emitent požiada o prijatie akcií na príslušný trh burzy, je povinný

vyhlásiť povinnú ponuku na prevzatie33) na kúpu všetkých akcií, s ktorými by po vylúčení z trhu

burzy podľa odseku 3 už nebolo možné obchodovať na žiadnej burze, na zahraničnej burze alebo

na zahraničnom regulovanom trhu; tým nie je dotknuté ustanovenie

§ 39 ani osobitný predpis.57) Na účely vykonania povinnej ponuky na prevzatie sa akcie vylúčené z

trhu považujú za akcie prijaté na regulovanom trhu.

**(9)** Ak burza pozastaví obchodovanie s finančným nástrojom alebo derivátom alebo vylúči

finančný nástroj alebo derivát podľa odsekov 1 a 2, Národná banka Slovenska je oprávnená aj na

ostatných regulovaných trhoch, na mnohostranných obchodných systémoch, na organizovaných

obchodných systémoch a na systematických internalizátoroch, pre ktoré je príslušným orgánom

dohľadu a na ktorých sa obchoduje s týmto finančným nástrojom alebo derivátmi podľa

osobitného predpisu,56a) ktoré súvisia s týmto finančným nástrojom alebo pre ktoré je tento

finančný nástroj referenciou, v súlade s osobitným predpisom57a) pozastaviť obchodovanie s

týmto finančným nástrojom alebo s derivátmi, alebo vylúčiť tento finančný nástroj alebo deriváty z

obchodovania, ak je pozastavenie alebo vylúčenie spôsobené podozrením zo zneužívania trhu,

ponukou na prevzatie alebo nezverejnením dôverných informácií o emitentovi alebo o finančnom

nástroji v rozpore s osobitným predpisom;58) to neplatí, ak by takéto pozastavenie alebo vylúčenie

mohlo spôsobiť závažné poškodenie záujmov investorov alebo riadneho fungovania trhu.

**(10)** Ak Národná banka Slovenska dostala oznámenie o pozastavení alebo vylúčení od príslušného

orgánu iného členského štátu, rozhodne v súvislosti s tým istým finančným nástrojom alebo

derivátmi podľa osobitného predpisu,58) ktoré súvisia s týmto finančným nástrojom alebo pre

ktoré je tento finančný nástroj referenciou o pozastavení obchodovania alebo vylúčení finančného

nástroja z obchodovania, ak je pozastavenie obchodovania alebo vylúčenie oznámené príslušným

orgánom iného členského štátu spôsobené podozrením zo zneužívania trhu, ponukou na prevzatie

alebo nezverejnením dôverných informácií o emitentovi alebo finančnom nástroji v rozpore s

osobitným predpisom;58) to neplatí, ak by takéto pozastavenie alebo vylúčenie mohlo spôsobiť

závažné poškodenie záujmov investorov alebo riadneho fungovania trhu.

**(11)** Národná banka Slovenska oznámi rozhodnutie burzy podľa odsekov 1 a 2 a svoje

rozhodnutie podľa odsekov 9 a 10 Európskemu orgánu dohľadu (Európskemu orgánu pre cenné

papiere a trhy) a ostatným príslušným orgánom; ak sa rozhodne obchodovanie s finančným

nástrojom nepozastaviť alebo ho nevylúčiť z obchodovania alebo nepozastaviť obchodovanie s

derivátmi alebo nevylúčiť z obchodovania deriváty podľa osobitného predpisu,56a) ktoré súvisia s

týmto finančným nástrojom alebo pre ktoré je tento finančný nástroj referenciou, v rozhodnutí

uvedie aj vysvetlenie.

**(12)** Odseky 1, 2, 9 až 11 sa uplatňujú, aj ak sa pozastavenie obchodovania s finančným

nástrojom alebo vylúčenie finančného nástroja z obchodovania alebo pozastavenie obchodovania s

derivátmi alebo vylúčenie z obchodovania derivátov podľa osobitného predpisu,56a) ktoré súvisia s

týmto finančným nástrojom alebo pre ktoré je tento finančný nástroj referenciou, zrušilo.

**(13)** Za splnenie povinnosti podľa odseku 1 sa považuje, aj ak burza preradí finančný nástroj na

iný trh burzy, ktorého podmienky spĺňa.

**(14)** O prijatí opatrení podľa odsekov 1 až 8, 12 a 13 je burza povinná bezodkladne informovať

Národnú banku Slovenska a zverejniť oznámenie o prijatí takýchto opatrení na svojom webovom

sídle.

**§ 38a**

**Dočasné zastavenie obchodovania s finančnými nástrojmi**

**(1)** Burza môže dočasne zastaviť alebo obmedziť obchodovanie, ak nastane významný pohyb cien

finančného nástroja na príslušnom trhu alebo súvisiacom trhu v krátkom čase.

**(2)** Burza je oprávnená vo výnimočných situáciách zrušiť, zmeniť alebo opraviť akúkoľvek

transakciu. Burza je povinná zabezpečiť, že parametre pre zastavenie obchodovania na

regulovanom trhu sú vhodne nastavené spôsobom, ktorý berie do úvahy likviditu jednotlivých tried

a podtried aktív, povahu trhového modelu a typy používateľov a ktorý je dostačujúci na to, aby sa

zabránilo významným narušeniam riadneho obchodovania.

**(3)** Burza je povinná podávať správy o parametroch na zastavenie obchodovania na regulovanom

trhu a o všetkých podstatných zmenách týchto parametrov Národnej banke Slovenska uceleným a

porovnateľným spôsobom, ktorá ich následne oznámi Európskemu orgánu dohľadu (Európskemu

orgánu pre cenné papiere a trhy).

**(4)** Pri dočasnom zastavení obchodovania s finančným nástrojom na regulovanom trhu, ktorý je

významný z hľadiska likvidity v príslušnom finančnom nástroji, je burza povinná mať zavedené

nevyhnutné systémy a postupy, ktoré zabezpečia, že bude informovať príslušné orgány, aby mohli

koordinovať reakciu v rámci celého trhu a určiť, či je vhodné zastaviť obchodovanie na ostatných

obchodných miestach, na ktorých sa s týmto finančným nástrojom obchoduje, až kým sa neobnoví

obchodovanie na pôvodnom trhu.

**§ 38b**

**Pozastavenie obchodovania s finančnými nástrojmi na vyžiadanie Rady pre**

**riešenie krízových situácií**

**(1)** Burza je povinná bezodkladne pozastaviť obchodovanie s finančnými nástrojmi v obchodnom

systéme burzy na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na

organizovanom obchodnom systéme na vyžiadanie Rady pre riešenie krízových situácií (ďalej len

„rezolučná rada“) podľa osobitného predpisu.56b) Na pozastavenie obchodovania podľa prvej vety

sa nevzťahuje povinnosť príslušných orgánov burzy podľa § 10 ods. 1 písm. **~~e~~d**) a § 12 ods. 3

rozhodnúť o pozastavení obchodovania s finančnými nástrojmi.

**(2)** Na pozastavenie obchodovania s finančnými nástrojmi podľa odseku 1 sa nevzťahuje § 65

ods. 1 a 2.

**(3)** Burza bezodkladne oznámi pozastavenie obchodovania rezolučnej rade a Národnej banke

Slovenska a zverejní ho v tlači s celoštátnou pôsobnosťou.

**§ 39**

Emitent akcií prijatých na regulovaný trh, ktorý má v prospekte uvedený údaj o tom, že s akciami

bude možné obchodovať na burze alebo že emitent požiada o prijatie akcií na príslušný trh burzy,

môže rozhodnúť o tom, že akcie prestanú byť obchodované na burze len za podmienok a

postupom podľa osobitného zákona;57) to neplatí, ak sa skončenie obchodovania s týmito akciami

netýka všetkých búrz, zahraničných búrz alebo zahraničných regulovaných trhov, na ktorých sa s

týmito akciami obchoduje.

**§ 40**

**(1)** Žiadosť o prijatie iných finančných nástrojov ako cenných papierov na obchodovanie na burze

predkladá člen burzy.

**(2)** Žiadosť o prijatie iných finančných nástrojov ako cenných papierov na obchodovanie na burze

obsahuje náležitosti podľa § 26 ods. 2 písm. a), b) a g) primerane.

**(3)** Ak sa žiadosť podľa odseku 1 podáva pre opcie na kúpu alebo predaj akcií, je žiadateľ

povinný preukázať, že emitent týchto akcií bol písomne upovedomený o plánovanom predložení

žiadosti. Emitent týchto akcií môže do 30 dní od podania žiadosti namietať porušenie svojich

právom chránených záujmov. V námietke musí emitent uviesť najmä, aké právom chránené

záujmy emitenta sú ohrozené, a údaje o tom, či mu hrozí vznik škody z obchodovania

predmetných opcií na burze. Burza nesmie žiadosť o prijatie schváliť pred uplynutím tejto lehoty.

Námietku emitenta akcií podanú po uplynutí lehoty 30 dní je burza povinná zohľadniť len vtedy,

ak emitent dokáže, že mu z obchodovania predmetných opcií na burze hrozí vznik škody.

**(4)** Ustanovenie odseku 3 sa nevzťahuje na opcie na indexy finančného trhu.

**(5)** Opcia na kúpu alebo predaj cenných papierov môže byť prijatá na obchodovanie na burze, len

ak menovitá hodnota alebo účtovná hodnota cenných papierov, na ktoré sa opcia vzťahuje, je

najmenej 1 000 000 eur.

**(6)** V prípade prijatia iných finančných nástrojov na obchodovanie na burze platí § 26 primerane.

**HLAVA II**

**§ 41**

**Oznamovacia povinnosť**

**(1)** Ak akcionár nadobudol alebo previedol akcie emitenta, ktorého akcie sú prijaté na obchodovanie

na regulovanom trhu a sú s nimi spojené hlasovacie práva, na inú osobu, je táto osoba povinná

oznámiť emitentovi podiel na hlasovacích právach emitenta, ktorý osoba vlastní v dôsledku

nadobudnutia alebo prevodu na inú osobu, ak tento podiel dosiahne, presiahne alebo klesne pod

limity 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 30 %, 50 % a 75 %. Hlasovacie práva sa vypočítajú na

základe všetkých akcií, s ktorými sú hlasovacie práva spojené, a to aj ak je ich výkon pozastavený.

Zároveň sa takáto informácia uvedie aj o všetkých akciách rovnakého druhu, s ktorými sú spojené

hlasovacie práva.

**(2)** Akcionár je povinný oznámiť emitentovi podiel na hlasovacích právach, aj ak tento podiel

dosiahne, presiahne alebo klesne pod limity uvedené v odseku 1 v dôsledku skutočností, ktoré majú

za následok zmenu rozloženia hlasovacích práv, a na základe informácií zverejňovaných podľa § 44

ods. 2. Ak ide o emitenta so sídlom v nečlenskom štáte, oznámenie sa vykoná rovnako ako v prípade

emitenta so sídlom v členskom štáte.

**(3)** Akcionárom sa na účely oznamovacích a informačných povinností rozumie akákoľvek osoba, ktorá

priamo alebo nepriamo drží

**a)** akcie emitenta vo vlastnom mene a na vlastný účet,

**b)** akcie emitenta vo vlastnom mene, ale na účet inej osoby,

**c)** poukážky zastupujúce cenné papiere; v takom prípade sa majiteľ poukážky zastupujúcej cenné

papiere považuje za akcionára, ktorý vlastní príslušné zastupované akcie.

**(4)** Odseky 1 a 2 sa nevzťahujú na akcie nadobudnuté len na účely zúčtovania a vyrovnania v

obvyklom krátkom čase vyrovnania ani na osoby, ktoré držia akcie v úschove, ak tieto osoby môžu

vykonávať hlasovacie práva spojené s týmito akciami podľa pokynov vydaných v písomnej forme

alebo zaslaných prostredníctvom elektronických prostriedkov.

**(5)** Obvyklým krátkym časom vyrovnania podľa odseku 4 sa rozumie vyrovnanie obchodu do troch

obchodných dní nasledujúcich po vykonaní transakcie.

**(6)** Odseky 1 a 2 sa nepoužijú na nadobudnutie alebo prevod podielu tvorcom trhu, ktorý dosahuje

alebo presahuje limit 5 %, ak

**a)** má vo svojom domovskom členskom štáte povolenie na poskytovanie investičných služieb a

**b)** nezasahuje do riadenia príslušného emitenta ani nevykonáva vplyv na emitenta, aby kúpil tieto

akcie alebo zaplatil cenu akcie.

**(7)** Ustanovenie odseku 6 sa použije, len ak tvorca trhu v lehote podľa odseku 12 oznámi

príslušnému orgánu domovského členského štátu emitenta, že vykonáva alebo má v úmysle

vykonávať činnosť tvorcu trhu vo vzťahu k tomuto emitentovi.

**(8)** Ak príslušný orgán domovského členského štátu emitenta požiada tvorcu trhu podľa odsekov 6 a

7, aby identifikoval akcie alebo finančné nástroje držané na účely výkonu činností tvorcu trhu, tvorca

trhu môže túto identifikáciu vykonať akýmkoľvek overiteľným spôsobom. Tvorca trhu je povinný

držať na osobitnom účte tieto akcie a finančné nástroje, len ak ich nie je schopný identifikovať. Ak

tvorca trhu prestane vykonávať činnosti tvorcu trhu vo vzťahu k príslušnému emitentovi, musí o tom

informovať príslušný orgán domovského členského štátu emitenta.

**(9)** Ak tento zákon neustanovuje inak, oznamovacie povinnosti podľa odsekov 1 a 2 sa vzťahujú aj

na osobu v rozsahu, v akom je táto osoba oprávnená nadobúdať, prevádzať alebo vykonávať

hlasovacie práva

**a)** držané treťou osobou, s ktorou táto osoba uzatvorila písomnú zmluvu, ktorá ich zaväzuje prijať

trvalý spoločný postup vo vzťahu k riadeniu príslušného emitenta, prostredníctvom konania v

zhode nimi držaných hlasovacích práv,

**b)** držané treťou osobou na základe písomnej zmluvy, ktorou sa ustanovuje dočasne prevod

hlasovacieho práva v prospech tejto osoby za protiplnenie,

**c)** spojené s akciami poskytnuté ako zábezpeka tejto osobe za predpokladu, že táto osoba vlastní

hlasovacie práva a vyhlási svoj úmysel ich vykonávať,

**d)** spojené s akciami, ku ktorým má táto osoba doživotné užívacie právo,

**e)** ktoré drží alebo ktoré môže vykonávať podľa písmen a) až d) osoba ovládaná touto osobou,

**f)** spojené s akciami uloženými u tejto osoby, ktoré môže táto osoba vykonávať podľa svojho

uváženia, ak neboli vydané osobitné pokyny od akcionára,

**g)** držané treťou osobou vo vlastnom mene na účet tejto osoby,

**h)** ktoré môže táto osoba vykonávať ako splnomocnený zástupca podľa svojho uváženia, ak

neboli vydané osobitné pokyny od akcionárov.

**(10)** Oznámenie podľa odsekov 1, 2 a 9 musí obsahovať údaje o

**a)** akcionárovi, aj keď nie je oprávnený vykonávať hlasovacie práva podľa odseku 9, a o osobe

oprávnenej vykonávať hlasovacie práva v mene akcionára, a to

**1.** obchodné meno, sídlo, identifikačné číslo, ak ide o právnickú osobu,

**2.** meno a priezvisko, trvalý pobyt a dátum narodenia, ak ide o fyzickú osobu,

**b)** výslednej výške podielu osôb podľa písmena a) na hlasovacích právach,

**c)** štruktúre podielov ovládaných právnických osôb, prostredníctvom ktorých sú hlasovacie práva

skutočne držané, ak také právnické osoby existujú,

**d)** dátume dosiahnutia, presiahnutia alebo poklesu limitov podľa odseku 1.

**(11)** Akcionár alebo osoba podľa odseku 9 je povinná oznámiť emitentovi údaje podľa odseku 1

najneskôr do štyroch obchodných dní odo dňa, keď sa táto osoba

**a)** dozvie o nadobudnutí hlasovacích práv, ich prevode alebo o možnosti ich vykonávať alebo keď

sa to vzhľadom na okolnosti mala dozvedieť, bez ohľadu na dátum, kedy nadobudnutie

hlasovacích práv, ich prevod alebo možnosť ich vykonávať nadobudne účinky, alebo

**b)** dozvie o skutočnosti podľa odseku 2.

**(12)** Na účely odseku 11 písm. a) sa predpokladá, že akcionár alebo osoba podľa odseku 9 má

vedomosť o nadobudnutí hlasovacích práv, ich prevode alebo o možnosti ich vykonávať najneskôr

dva obchodné dni nasledujúce po vykonaní transakcie.

**(13)** Akcionár alebo osoba podľa odseku 9 je povinná podať oznámenie podľa odseku 11

bezodkladne, keď podiel držaných hlasovacích práv dosiahne, prekročí alebo klesne pod limity podľa

odseku 1. V prípade podľa odseku 9 písm. a) povinnosť podať oznámenie bude kolektívnou

povinnosťou, na ktorej sa budú podieľať všetky zmluvné strany.

**(14)** V prípade podľa odseku 9 písm. h), ak akcionár udelí plnú moc na jedno valné zhromaždenie

alebo ak sa splnomocnenému zástupcovi udelí jedno splnomocnenie alebo viacero splnomocnení na

jedno valné zhromaždenie, môže v čase udelenia plnej moci podať jedno oznámenie, ak také

oznámenie bude uvádzať výslednú situáciu hlasovacích práv v čase, keď splnomocnený zástupca

nebude uplatňovať hlasovacie práva podľa svojho uváženia.

 **(15)** Ak sa povinnosť podať oznámenie vzťahuje na viaceré osoby, môže sa podať jedno spoločné

oznámenie. Podanie spoločného oznámenia sa nepovažuje za zbavenie sa zodpovednosti osoby v

súvislosti s podaním oznámenia.

**(16)** Na účely odseku 11, § 42 ods. 12 a § 44 ods. 1 sa použije kalendár obchodných dní

domovského členského štátu emitenta.

**(17)** Národná banka Slovenska uverejní na svojom webovom sídle kalendár obchodných dní

regulovaných trhov, ktoré sú umiestnené alebo prevádzkované na území Slovenskej republiky.

**(18)** Povinnosť podať oznámenie podľa odseku 10 sa nevzťahuje na prípad, ak oznámenie podá

materská spoločnosť alebo materská spoločnosť materskej spoločnosti, ak je materská spoločnosť

sama ovládanou spoločnosťou.

**(19)** Odseky 1 až 6 a odsek 9 písm. c) sa nevzťahujú na akcie poskytnuté členom alebo členmi

Európskeho systému centrálnych bánk pri plnení ich funkcií ako menových orgánov vrátane akcií

poskytnutých členmi alebo členom Európskeho systému centrálnych bánk v rámci záložnej zmluvy,

zmluvy o práve o spätnom odkúpení alebo podobnej zmluvy na účely získania finančných prostriedkov

na účely menovej politiky alebo v rámci platobného systému. Táto výnimka sa vzťahuje na

krátkodobé obchody, ak sa hlasovacie práva spojené s týmito akciami nevykonávajú.

**(20)** Odseky 1 a 2 sa nevzťahujú na hlasovacie práva obchodníka s cennými papiermi, zahraničného

obchodníka s cennými papiermi a banky alebo zahraničnej banky vedené v obchodnej knihe,58aa) ak

hlasovacie práva

**a)** nepresahujú 5 %,

**b)** spojené s akciami vedenými v obchodnej knihe sa nevykonávajú ani inak nepoužívajú na

zasahovanie do riadenia emitenta.

**(21)** Odseky 1 a 2 sa nevzťahujú ani na hlasovacie práva spojené s akciami nadobudnutými na

stabilizačné účely podľa osobitného predpisu,58ab) ak hlasovacie práva spojené s týmito akciami sa

nevykonávajú a nepoužívajú na zasahovanie do riadenia emitenta.

**§ 42**

**(1)** Materská spoločnosť správcovskej spoločnosti nie je povinná navýšiť svoje podiely na hlasovacích

právach podľa § 41 ods. 1, 2 a 9 o podiely, ktoré spravuje správcovská spoločnosť v súlade s

podmienkami ustanovenými osobitným zákonom4) za predpokladu, že vykonáva hlasovacie práva

nezávisle od materskej spoločnosti.

**(2)** Ustanovenia § 41 ods. 1, 2 a 9 sa použijú, ak materská spoločnosť správcovskej spoločnosti alebo

jej iná dcérska spoločnosť investovala do podielov spravovaných takouto správcovskou spoločnosťou

a správcovská spoločnosť nemôže vykonávať hlasovacie práva spojené s týmito podielmi podľa voľnej

úvahy, ale len podľa priamych pokynov alebo nepriamych pokynov materskej spoločnosti alebo inej

dcérskej spoločnosti.

**(3)** Materská spoločnosť obchodníka s cennými papiermi nie je povinná navýšiť svoje podiely na

hlasovacích právach podľa § 41 ods. 1, 2 a 9 o podiely, ktoré tento obchodník s cennými papiermi

spravuje v rámci riadenia portfólia pre jednotlivých klientov, ak

**a)** vykonáva riadenie portfólia na základe povolenia na poskytovanie investičných služieb,

**b)** môže hlasovacie práva spojené s týmito akciami vykonávať iba na základe pokynov

predložených v písomnej forme alebo elektronickými prostriedkami alebo zabezpečí, aby sa

riadenie portfólia vykonávalo nezávisle od všetkých ďalších služieb v súlade s podmienkami

ustanovenými osobitným zákonom,

**c)** vykonáva hlasovacie práva nezávisle od materskej spoločnosti.

**(4)** Ustanovenia odseku 3 sa nepoužijú, ak materská spoločnosť obchodníka s cennými papiermi

alebo iná dcérska spoločnosť nadobudla podiely spravované obchodníkom s cennými papiermi a ak

tento obchodník s cennými papiermi nemôže vykonávať hlasovacie práva spojené s týmito podielmi

podľa voľnej úvahy a môže ich vykonávať iba podľa priamych pokynov alebo nepriamych pokynov

materskej spoločnosti alebo inej dcérskej spoločnosti.

 **(5)** Ustanovenia odsekov 1 a 3 sa použijú, len ak sú splnené tieto podmienky:

**a)** materská spoločnosť správcovskej spoločnosti alebo obchodníka s cennými papiermi vydávaním

priamych pokynov alebo nepriamych pokynov alebo akýmkoľvek iným spôsobom nezasahujú do

vykonávania hlasovacích práv, ktoré drží táto správcovská spoločnosť alebo obchodník s cennými

papiermi,

**b)** správcovská spoločnosť alebo obchodník s cennými papiermi musia pri vykonávaní hlasovacích

práv spojených s aktívami, ktoré spravujú, konať podľa voľnej úvahy a nezávisle od materskej

spoločnosti.

**(6)** Ustanovenia odsekov 1 a 3 sa použijú, len ak materská spoločnosť správcovskej spoločnosti alebo

materská spoločnosť obchodníka s cennými papiermi bezodkladne oznámi príslušnému orgánu

domovského členského štátu emitenta, ktorého hlasovacie práva sú spojené s podielmi spravovanými

správcovskou spoločnosťou alebo obchodníkom s cennými papiermi,

**a)** zoznam správcovských spoločností a obchodníkov s cennými papiermi s uvedením príslušných

orgánov, ktoré nad nimi vykonávajú dohľad, alebo údaj, že nepodliehajú dohľadu; tento zoznam

musí byť priebežne aktualizovaný,

**b)** vyhlásenie, že materská spoločnosť správcovskej spoločnosti alebo obchodníka s cennými

papiermi spĺňajú podmienky stanovené podľa odseku 5 v prípade každej takejto správcovskej

spoločnosti alebo obchodníka s cennými papiermi; toto vyhlásenie sa nevyžaduje vo vzťahu k

finančným nástrojom podľa § 43 ods. 1.

**(7)** Materská spoločnosť správcovskej spoločnosti alebo obchodníka s cennými papiermi musí na

požiadanie príslušného orgánu domovského členského štátu emitenta preukázať, že

**a)** organizačná štruktúra správcovskej spoločnosti alebo obchodníka s cennými papiermi a ich

materskej spoločnosti je taká, že hlasovacie práva vykonávajú nezávisle od materskej spoločnosti,

**b)** osoby, ktoré rozhodujú, ako sa majú vykonávať hlasovacie práva, konajú nezávisle,

**c)** ak je materská spoločnosť klientom svojej správcovskej spoločnosti alebo obchodníka s

cennými papiermi alebo má podiel na aktívach spravovaných správcovskou spoločnosťou alebo

obchodníkom s cennými papiermi, existuje písomný doklad preukazujúci, že ide o obvyklý

obchodný vzťah medzi materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti alebo obchodníka s

cennými papiermi.

**(8)** Požiadavka podľa odseku 7 písm. a) sa považuje za splnenú, ak materská spoločnosť

správcovskej spoločnosti alebo obchodníka s cennými papiermi a správcovská spoločnosť alebo

obchodník s cennými papiermi majú zavedené aspoň také stratégie a postupy, aby sa zabezpečilo

zamedzenie vzájomného poskytovania informácií medzi materskou spoločnosťou správcovskej

spoločnosti alebo obchodníkom s cennými papiermi a správcovskou spoločnosťou alebo obchodníkom

s cennými papiermi vo veci vykonávania hlasovacích práv. Tieto stratégie a postupy musia mať

písomnú formu.

**(9)** Priamymi pokynmi sa rozumejú akékoľvek pokyny vydané materskou spoločnosťou správcovskej

spoločnosti alebo obchodníka s cennými papiermi alebo inou dcérskou spoločnosťou, ktoré určujú,

ako má správcovská spoločnosť alebo obchodník s cennými papiermi vykonávať hlasovacie práva v

konkrétnych prípadoch.

**(10)** Nepriamymi pokynmi sa rozumejú akékoľvek všeobecné alebo konkrétne pokyny vydané

materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti alebo obchodníka s cennými papiermi alebo inou

dcérskou spoločnosťou bez ohľadu na ich formu, ktoré limitujú rozsah konania podľa voľnej úvahy

správcovskej spoločnosti alebo obchodníka s cennými papiermi v súvislosti s vykonávaním hlasovacích

práv tak, aby slúžili konkrétnemu obchodnému záujmu materskej spoločnosti správcovskej spoločnosti

alebo obchodníka s cennými papiermi alebo inej dcérskej spoločnosti.

**(11)** Emitent je povinný zverejniť údaje podľa § 41 ods. 10 najneskôr do troch obchodných dní od

doručenia oznámenia.

**(12)** Ak Národná banka Slovenska zverejní údaje podľa § 41 ods. 13 najneskôr do troch obchodných

dní od doručenia oznámenia, emitent je od povinnosti zverejniť údaje podľa § 41 ods. 11 oslobodený,

ak sú splnené podmienky ustanovené v § 47.

 **(13)** Ustanovenia odsekov 1 až 12 sa vzťahujú aj na zahraničnú správcovskú spoločnosť so sídlom v

členskom štáte a na zahraničného obchodníka s cennými papiermi s ústredím v členskom štáte.

Ustanovenia odsekov 1 až 12 sa vzťahujú aj na zahraničnú správcovskú spoločnosť a zahraničného

obchodníka s cennými papiermi z nečlenského štátu, ak podľa ich právnych predpisov spĺňajú

rovnocenné podmienky na nezávislosť ako správcovské spoločnosti alebo obchodníci s cennými

papiermi.

**§ 43**

**(1)** Ustanovenia § 41 ods. 1 až 9 sa vzťahujú aj na osobu, ktorá priamo alebo nepriamo drží

**a)** finančné nástroje ku dňu splatnosti, z ktorých vyplýva oprávnenie alebo rozhodnutie tejto

osoby na základe zmluvy podľa rozhodného práva z vlastného podnetu nadobúdať akcie, s

ktorými sú spojené hlasovacie práva a ktoré boli vydané emitentom, ktorého akcie sú prijaté na

obchodovanie na regulovanom trhu a ak počet hlasovacích práv v priamej držbe alebo v nepriamej

držbe osoby spolu s počtom hlasovacích práv vzťahujúcich sa na finančné nástroje v priamej držbe

alebo v nepriamej držbe dosiahne, presiahne alebo klesne pod limity podľa § 41 ods. 1,

**b)** finančné nástroje, ktoré nie sú uvedené v písmene a), ale vzťahujú sa na akcie uvedené v

písmene a) a majú podobný ekonomický účinok ako finančné nástroje uvedené v písmene a) bez

ohľadu na to, či zakladajú právo na doručenie, a ak počet hlasovacích práv v priamej držbe alebo

v nepriamej držbe osoby spolu s počtom hlasovacích práv vzťahujúcich sa na finančné nástroje v

priamej držbe alebo v nepriamej držbe dosiahne, presiahne alebo klesne pod limity podľa § 41

ods. 1.

**(2)** Prevoditeľné cenné papiere, opcie, futures, swapy, dohody o budúcich úrokových mierach a

akékoľvek iné deriváty podľa osobitného predpisu,58a) ktoré možno vyrovnať doručením alebo v

hotovosti, sa považujú za finančné nástroje podľa odseku 1, ak z nich vyplýva oprávnenie nadobúdať

z vlastného podnetu na základe zmluvy akcie spojené s hlasovacími právami vydané emitentom,

ktorého akcie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu. Držiteľ takého finančného nástroja

musí pri jeho splatnosti využiť bezpodmienečné právo nadobudnúť takéto akcie alebo právo

rozhodnúť sa podľa voľnej úvahy nadobudnúť alebo nenadobudnúť takéto akcie.

**(3)** Oznámenie požadované podľa odseku 1 musí obsahovať

**a)** výslednú situáciu o hlasovacích právach, pričom percento hlasovacích práv sa vypočíta podľa

celkového počtu hlasovacích práv a výšky základného imania v súlade s posledným zverejnením

emitenta podľa § 44 ods. 2,

**b)** štruktúru podielov dcérskych spoločností, prostredníctvom ktorých sú hlasovacie práva

skutočne držané, ak také spoločnosti existujú,

**c)** dátum dosiahnutia alebo prekročenia limitov podľa § 41 ods. 1,

**d)** ak ide o finančné nástroje s obdobím vykonania, označenie dátumu alebo časového obdobia,

kedy sa akcie nadobudnú alebo budú sa môcť nadobudnúť, ak také nástroje existujú,

**e)** dátum splatnosti alebo zániku finančného nástroja,

**f)** totožnosť držiteľa, a to

**1.** obchodné meno, sídlo, identifikačné číslo, ak ide o právnickú osobu,

**2.** meno a priezvisko, trvalý pobyt a dátum narodenia, ak ide o fyzickú osobu,

**g)** obchodné meno, sídlo, identifikačné číslo dotknutého emitenta.

**(4)** Oznámenie podľa odseku 3 sa poskytne emitentovi príslušnej akcie v lehote podľa § 41 ods. 13 a

príslušnému orgánu domovského členského štátu takého emitenta.

**(5)** Ak sa finančný nástroj vzťahuje na viac ako na jednu podkladovú akciu, oznámenie podľa odseku

3 sa musí podať každému emitentovi týchto akcií.

**(6)** Oznámenie podľa § 41 ods. 2 zahŕňa členenie podľa druhu finančných nástrojov v držbe podľa

odseku 1 písm. a) a finančných nástrojov v držbe podľa odseku 1 písm. b), pričom sa rozlišuje medzi

finančnými nástrojmi, ktoré zakladajú právo na doručenie, a finančnými nástrojmi, ktoré zakladajú

právo na vyrovnanie v hotovosti.

 **(7)** Oznámenie podľa odsekov 1 a 3 musí obsahovať počet hlasovacích práv v členení na počet

hlasovacích práv spojených s akciami držanými podľa § 41 ods. 1 až 9 a počet hlasovacích práv

týkajúcich sa finančných nástrojov podľa odseku 1. Hlasovacie práva týkajúce sa finančných

nástrojov, ktoré už boli oznámené podľa odseku 1, sa oznámia znovu, ak osoba získala podkladové

akcie a ich získanie má za následok, že celkový počet hlasovacích práv spojených s akciami vydanými

rovnakým emitentom dosiahne alebo presiahne limity podľa § 41 ods. 1.

**(8)** Počet hlasovacích práv sa vypočíta so zreteľom na celkovú menovitú hodnotu akcií, ktoré sú

podkladom daného finančného nástroja okrem situácie, keď finančný nástroj umožňuje výlučne

vyrovnanie v hotovosti, pričom sa počet hlasovacích práv vypočíta na základe faktoru delta,58aa) a to

vynásobením menovitej hodnoty podkladových akcií faktorom delta daného finančného nástroja. Na

tento účel držiteľ združuje a oznamuje všetky finančné nástroje v rámci toho istého emitenta

podkladového finančného nástroja. Na výpočet hlasovacích práv sa zohľadnia len dlhé pozície. Dlhé

pozície sa vzájomne nezapočítajú s krátkymi pozíciami vzťahujúcimi sa na toho istého emitenta

podkladového finančného nástroja.

**(9)** Ustanovenia § 41 ods. 4, 6, 18 a 20, § 42 ods. 1 a 3 sa na oznamovacie povinnosti podľa

odsekov 1 až 8 vzťahujú primerane.

**§ 44**

**(1)** Ak emitent akcií prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu nadobudne alebo prevedie

vlastné akcie sám alebo prostredníctvom osoby, ktorá koná vo vlastnom mene, na účet emitenta, je

emitent povinný zverejniť podiel bezodkladne, najneskôr však do štyroch obchodných dní po

nadobudnutí alebo prevode týchto akcií na inú osobu, ak podiel dosiahne, presiahne alebo klesne pod

limit 5 % alebo 10 %. Podiel na hlasovacích právach sa vypočíta na základe celkového počtu akcií, s

ktorými sú spojené hlasovacie práva.

**(2)** Na účely výpočtu podielu podľa § 41 ods. 1 je emitent povinný zverejniť minimálne celkový počet

hlasovacích práv a výšku základného imania na konci každého kalendárneho mesiaca, počas ktorého

dôjde k zvýšeniu alebo zníženiu celkového počtu hlasovacích práv.

**§ 45**

**(1)** Emitent je povinný predložiť regulované informácie Národnej banke Slovenska súčasne s ich

zverejnením. Národná banka Slovenska môže zverejniť poskytnuté informácie na svojom webovom

sídle alebo prostredníctvom inej osoby. Ak centrálnu evidenciu regulovaných informácií vedie Národná

banka Slovenska podľa § 48 ods. 1, povinnosť podľa prvej vety sa považuje za splnenú, ak emitent

predložil regulované informácie centrálnej evidencii regulovaných informácií podľa § 48 ods. 4 alebo

uložil ročnú finančnú správu do registra účtovných závierok podľa osobitného predpisu.22a)

**(2)** Regulovanými informáciami sa rozumejú všetky informácie, ktoré emitent musí zverejniť podľa

tohto zákona a podľa osobitného predpisu.58b)

**(3)** Akcionár a osoba podľa § 41 ods. 9 sú povinní oznámiť informácie podľa § 41 až 43 emitentovi a

zároveň Národnej banke Slovenska.

**(4)** Ak si emitent zvolí domovský členský štát emitenta podľa § 3 ods. 3 písm. p), je povinný

zverejniť túto skutočnosť rovnako ako regulovanú informáciu a oznámiť ju Národnej banke

Slovenska, príslušnému orgánu domovského členského štátu a príslušným orgánom všetkých

hostiteľských členských štátov. Emitent si môže zvoliť len jeden domovský členský štát, pričom táto

jeho voľba je platná najmenej počas troch rokov okrem situácie, ak už jeho cenné papiere nie sú

ďalej prijaté na obchodovanie na žiadnom regulovanom trhu v členských štátoch alebo ak sa začne na

emitenta vzťahovať § 3 ods. 3 písm. p) prvý a tretí bod počas uvedeného trojročného obdobia. Ak

emitent do troch mesiacov odo dňa prijatia jeho cenných papierov na obchodovanie na regulovanom

trhu nezverejní svoj domovský členský štát podľa § 3 ods. 3 písm. p), domovským členským štátom je

členský štát, v ktorom sú cenné papiere emitenta prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu. Ak

sú cenné papiere emitenta prijaté na obchodovanie na regulovaných trhoch, ktoré sa nachádzajú v

rámci viacerých členských štátov, tieto členské štáty sú domovskými členskými štátmi emitenta, ak si

emitent následne nevyberie jeden domovský členský štát a nezverejní ho.

**§ 46**

 **(1)** Ak sú cenné papiere prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu len v domovskom členskom

štáte emitenta, zverejňujú sa regulované informácie v jazyku uznanom príslušným orgánom

domovského členského štátu emitenta. Ak sú cenné papiere emitenta zo Slovenskej republiky prijaté

na obchodovanie na regulovanom trhu len v Slovenskej republike, zverejňujú sa regulované

informácie v slovenskom jazyku.

**(2)** Ak sú cenné papiere prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu domovského členského štátu

emitenta a súčasne aj v inom hostiteľskom členskom štáte emitenta alebo vo viacerých iných

členských štátoch, zverejňujú sa regulované informácie

**a)** v jazyku uznanom príslušným orgánom tohto domovského členského štátu emitenta a

**b)** v jazyku uznanom príslušnými orgánmi týchto hostiteľských členských štátov emitentov alebo v

jazyku bežne používanom v oblasti medzinárodných financií, ak sa tak emitent rozhodne.

**(3)** Ak nie sú cenné papiere prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v domovskom členskom

štáte emitenta, ale len v jednom hostiteľskom členskom štáte alebo vo viacerých hostiteľských

členských štátoch emitenta, regulované informácie sa zverejňujú podľa voľby emitenta v jazyku

uznanom príslušnými orgánmi týchto hostiteľských členských štátov emitenta alebo v jazyku bežne

používanom v oblasti medzinárodných financií.

**(4)** Ak je Slovenská republika domovským členským štátom emitenta, regulované informácie sa podľa

voľby emitenta zverejňujú v slovenskom jazyku alebo v jazyku bežne používanom v oblasti

medzinárodných financií.

**(5)** Ak sú cenné papiere prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu bez súhlasu emitenta,

nevzťahujú sa povinnosti podľa odsekov 1 až 3 na emitenta, ale na osobu, ktorá bez súhlasu

emitenta požiadala o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu.

**(6)** Akcionár a osoba podľa § 41 ods. 9 môžu poskytovať informácie emitentovi v jazyku bežne

používanom v oblasti medzinárodných financií.

**(7)** Ak sú cenné papiere, ktorých menovitá hodnota na jeden cenný papier je najmenej 100 000 eur,

alebo dlhové cenné papiere s menovitou hodnotou na jeden cenný papier v prepočte najmenej 100

000 eur ku dňu emisie prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v jednom členskom štáte alebo

vo viacerých členských štátoch, zverejňujú sa regulované informácie v jazyku uznanom príslušným

orgánom domovského členského štátu emitenta a hostiteľských členských štátov emitenta alebo v

jazyku bežne používanom v oblasti medzinárodných financií v súlade s rozhodnutím emitenta.

**(8)** Ustanovenie odseku 7 sa vzťahuje aj na dlhové cenné papiere, ktorých menovitá hodnota na

jeden cenný papier je najmenej 50 000 eur, alebo ak ide o dlhové cenné papiere vydané v inej mene

ako euro, je menovitá hodnota jedného dlhového cenného papiera k dátumu emisie v prepočte

najmenej 50 000 eur, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v jednom členskom

štáte alebo vo viacerých členských štátoch pred 31. decembrom 2010, ak sú také dlhové cenné

papiere v obehu.

**§ 47**

**(1)** Emitent je povinný zverejniť vo všetkých členských štátoch, v ktorých sú jeho cenné papiere

prijaté na obchodovanie na regulovaný trh, regulované informácie spôsobom, ktorý zabezpečí včasný

a nediskriminačný prístup k týmto informáciám. Súčasne ich predloží centrálnej evidencii

regulovaných informácií.

**(2)** Emitent je povinný poskytovať regulované informácie investorom bezodplatne.

**(3)** Šírenie regulovaných informácií sa vykoná v súlade s minimálnymi požiadavkami podľa odsekov 4

až 8.

**(4)** Emitent je povinný zverejniť regulované informácie prostredníctvom prostriedkov na šírenie

regulovaných informácií, ktorými sú

**a)** webové sídlo emitenta,

**b)** denná tlač s celoštátnou pôsobnosťou a s dostatočným rozšírením vo všetkých členských

štátoch, v ktorých sú jeho cenné papiere prijaté na regulovaný trh,

**c)** všeobecne uznávaný informačný systém uverejňujúci oficiálne trhové ceny cenných papierov a

nástrojov peňažného trhu alebo

**d)** iným vhodným spôsobom zabezpečujúcim včasný a nediskriminačný prístup k regulovaným

informáciám.

**(5)** Regulované informácie emitent zverejní spôsobom podľa odseku 4 písm. a) a zároveň aj jedným

zo spôsobov podľa odseku 4 písm. b) až d). Za šírenie regulovaných informácií podľa odseku 4 písm.

d) sa považuje aj ich zverejnenie podľa § 47 ods. 1.

**(6)** Regulované informácie musia byť šírené spôsobom, ktorý zaručí ich najširší možný prístup

verejnosti v domovskom členskom štáte emitenta, v členskom štáte podľa § 48 ods. 3 a v iných

členských štátoch.

**(7)** Emitent je povinný oznámiť regulované informácie prostriedkom na šírenie regulovaných

informácií spôsobom, ktorý zaručí bezpečnosť takého zverejnenia, minimalizuje riziko poškodenia

údajov alebo neoprávneného prístupu a zaručí spoľahlivosť zdroja regulovaných informácií. Pre prípad

akékoľvek zlyhania alebo narušenia procesu oznamovania regulovaných informácií sa zabezpečí ich

náprava. Emitent nie je zodpovedný za systémové chyby alebo nedostatky prostriedkov na šírenie

regulovaných informácií, ktorým emitent oznámil regulované informácie.

**(8)** Emitent je povinný pri oznamovaní regulovaných informácií prostriedkom na šírenie regulovaných

informácií uviesť, že ide o regulované informácie, jasne identifikovať príslušného emitenta, predmet

regulovaných informácií a čas a dátum, kedy sa oznámenie o regulovanej informácii podáva. Emitent

je povinný v súvislosti so zverejnením regulovaných informácií na požiadanie poskytnúť Národnej

banke Slovenska tieto informácie:

**a)** meno a priezvisko osoby, ktorá oznámila regulovanú informáciu prostriedkom na šírenie

regulovaných informácií,

**b)** údaje o potvrdení bezpečnosti prijatia regulovaných informácií,

**c)** čas a dátum, kedy boli regulované informácie oznámené prostriedkom na šírenie regulovaných

informácií,

**d)** identifikáciu prostriedku na šírenie regulovaných informácií, ktorému boli informácie podané,

**e)** podrobnosti o akomkoľvek embargu udelenom emitentom na regulované informácie, ak bolo

vydané.

**(9)** Emitent oznámi regulované informácie prostredníctvom prostriedkov na šírenie regulovaných

informácií v úplnom a nezmenenom znení. Ak ide o ročné finančné správy, polročné finančné správy a

ročné správy o platbách orgánom verejnej moci, táto požiadavka sa považuje za splnenú, ak sa

oznámenie týkajúce sa regulovanej informácie poskytne prostriedkom na šírenie regulovaných

informácií a ak obsahuje označenie webového sídla emitenta, na ktorom sú tieto dokumenty k

dispozícii, okrem centrálnej evidencie regulovaných informácií.

**§ 48**

**Centrálna evidencia regulovaných informácií**

**(1)** Národná banka Slovenska vedie centrálnu evidenciu regulovaných informácií. Centrálna evidencia

regulovaných informácií musí

**a)** spĺňať minimálne požiadavky bezpečnosti a spoľahlivosti zdroja informácií,

**b)** obsahovať časový záznam o zaevidovaní regulovanej informácie,

**c)** mať jednoduchú prístupnosť zo strany konečných užívateľov,

**d)** vyhovovať postupu poskytovania informácií podľa § 45 ods. 1 a

**e)** byť konštruovaná tak, aby sa mohla prepojiť s centrálnymi evidenciami regulovaných informácií

iných členských štátov burzou alebo obchodným registrom.

**(2)** Národná banka Slovenska môže prevádzkovaním centrálnej evidencie regulovaných informácií

poveriť inú právnickú osobu.

 **(3)** Ak sú cenné papiere prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu len v Slovenskej republike a

nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v domovskom členskom štáte emitenta, emitent

zverejní regulované informácie v súlade s požiadavkami uvedenými v § 47.

**(4)** Národná banka Slovenska sprístupní centrálnu evidenciu regulovaných informácií na účely

európskeho elektronického miesta prístupu vytvoreného a prevádzkovaného Európskym orgánom

dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy).

**§ 49**

**(1)** Národná banka Slovenska môže oslobodiť emitenta so sídlom v nečlenskom štáte od povinností

podľa § 34, § 35 ods. 1 až 4, 9 a 11, § 37, § 37b ods. 1 a 2, § 37c, § 37d ods. 3, § 41 ods. 10, § 42

ods. 1 až 4 a 11, § 44 ods. 1 a 2 a od povinností podľa osobitného predpisu,59) ak právne predpisy

tohto nečlenského štátu ustanovujú rovnocenné požiadavky alebo ak takýto emitent splní požiadavky

právnych predpisov nečlenského štátu, ktoré Národná banka Slovenska považuje za rovnocenné.

Národná banka Slovenska o oslobodení podľa prvej vety informuje Európsky orgán dohľadu

(Európsky orgán pre cenné papiere a trhy).

**(2)** Informácie, na ktoré sa vzťahujú požiadavky ustanovené právnymi predpismi nečlenského štátu,

sa poskytujú v súlade s § 45 a zverejňujú sa v súlade s § 46 až 48.

**(3)** Národná banka Slovenska zabezpečí, aby sa informácie zverejnené v nečlenskom štáte, ktoré by

mohli byť dôležité pre verejnosť v členských štátoch, zverejnili v súlade s § 46 a 47, a to aj ak tieto

informácie nie sú regulovanými informáciami.

**(4)** Národná banka Slovenska informuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere

a trhy) o uzavretí dohody o vzájomnej spolupráci a poskytovaní informácií medzi Národnou bankou

Slovenska a príslušným orgánom nečlenského štátu pri vykonávaní ich úloh v súvislosti s plnením

povinností pri výkone dohľadu nad požiadavkami na transparentnosť v súvislosti s informáciami o

emitentoch, ktorých cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu.

**§ 50**

**(1)** Ustanovenia § 34 až 38 a 41 až 49, ktoré sa vzťahujú na emitenta, sa vzťahujú aj na osobu,

ktorá požiadala o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu.

**(2)** Ustanovenia § 34 až 38 a 41 až 49 sa nevzťahujú na emitentov, ktorých cenné papiere nie sú

prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu.

**§ 51**

**Mnohostranný obchodný systém a organizovaný obchodný systém**

**(1)** Mnohostranný obchodný systém je mnohostranný systém organizovaný obchodníkom s cennými

papiermi alebo burzou na účely spájania alebo umožnenia spájania záujmov viacerých tretích osôb

nakupovať a predávať finančné nástroje v rámci systému a v súlade s pevne určenými pravidlami

spôsobom, ktorého výsledkom je uzavretie obchodu s finančnými nástrojmi.

**(2)** Organizovaný obchodný systém je mnohostranný systém, ktorý nie je regulovaným trhom ani

mnohostranným obchodným systémom a v rámci ktorého môžu navzájom pôsobiť záujmy viacerých

tretích osôb kupovať a predávať dlhopisy, štruktúrované finančné produkty, emisné kvóty alebo

deriváty spôsobom, ktorého výsledkom je uzavretie obchodu s vyššie uvedenými finančnými

nástrojmi.

**(3)** Na mnohostrannom obchodnom systéme a na organizovanom obchodnom systéme je možné

obchodovať len s finančnými nástrojmi zaradenými do zoznamu mnohostranného obchodného

systému a do zoznamu organizovaného obchodného systému na základe žiadosti člena burzy,

emitenta alebo účastníka mnohostranného obchodného systému a organizovaného obchodného

systému; tým nie je dotknuté oprávnenie burzy alebo obchodníka s cennými papiermi organizujúcich

mnohostranný obchodný systém a organizovaný obchodný systém zaradiť finančný nástroj do týchto

zoznamov aj bez žiadosti.

**(4)** Žiadosť o zaradenie finančného nástroja do zoznamu mnohostranného obchodného systému a do

zoznamu organizovaného obchodného systému obsahuje náležitosti podľa § 26 ods. 3 písm. a) až c)

a ďalšie náležitosti určené v pravidlách mnohostranného obchodného systému a pravidlách

organizovaného obchodného systému.

**(5)** Zo zaradenia finančného nástroja, ktorý je prijatý k obchodovaniu na regulovanom trhu, do

zoznamu mnohostranného obchodného systému alebo do zoznamu organizovaného obchodného

systému bez súhlasu emitenta, nevyplývajú emitentovi žiadne informačné povinnosti v súvislosti s

obchodovaním na mnohostrannom obchodnom systéme alebo obchodovaním na organizovanom

obchodnom systéme.

**(6)** Na zaradenie finančného nástroja do zoznamu mnohostranného obchodného systému a do

zoznamu organizovaného obchodného systému sa ustanovenia § 26 ods. 6 a 7 prvej vety a § 29 ods.

1 písm. j) vzťahujú primerane.

**(7)** Finančný nástroj môže byť zaradený do zoznamu mnohostranného obchodného systému a do

zoznamu organizovaného obchodného systému, len ak sú splnené podmienky určené v pravidlách

mnohostranného obchodného systému a pravidlách organizovaného obchodného systému.

**(8)** Na mnohostrannom obchodnom systéme môže obchodovať každá osoba, ktorú zaregistroval jeho

organizátor po splnení podmienok určených pravidlami mnohostranného obchodného systému.

Ustanovenia § 20 sa použijú primerane.

**(9)** Informačné povinnosti podľa tohto zákona súvisiace s prijatím finančných nástrojov na

obchodovanie na regulovanom trhu sa nevzťahujú na finančné nástroje zaradené do zoznamu

mnohostranného obchodného systému a do zoznamu organizovaného obchodného systému a na ich

emitentov; tým nie je dotknuté plnenie povinností vyplývajúcich z prijatia týchto finančných nástrojov

a ich emitentov na obchodovanie na regulovanom trhu ani oprávnenie organizátora mnohostranného

obchodného systému a oprávnenie organizátora organizovaného obchodného systému určiť v

pravidlách mnohostranného obchodného systému a v pravidlách organizovaného obchodného

systému informačné povinnosti pre finančné nástroje zaradené do zoznamu mnohostranného

obchodného systému a do zoznamu organizovaného obchodného systému a pre ich emitentov.

**§ 52**

**Pravidlá mnohostranného obchodného systému a pravidlá organizovaného**

**obchodného systému**

**(1)** Pravidlá mnohostranného obchodného systému a pravidlá organizovaného obchodného systému

upravujú

**a)** postup pri organizovaní dopytu a ponuky finančných nástrojov na mnohostrannom obchodnom

systéme a na organizovanom obchodnom systéme,

**b)** podrobnosti o podmienkach zaradenia finančných nástrojov do zoznamu mnohostranného

obchodného systému a do zoznamu organizovaného obchodného systému,

**c)** podmienky a pravidlá obchodovania s týmito finančnými nástrojmi primerane podľa § 18 ods. 1

písm. a) až k) vrátane prehľadných pravidiel a postupov pre čestné a riadne obchodovanie a

objektívnych kritérií pre efektívne vykonávanie pokynov.

**(2)** Ak mnohostranný obchodný systém alebo organizovaný obchodný systém organizuje burza,

pravidlá mnohostranného obchodného systému alebo pravidlá organizovaného obchodného systému

môžu byť súčasťou burzových pravidiel alebo samostatným dokumentom podľa rozhodnutia burzy. Ak

mnohostranný obchodný systém alebo organizovaný obchodný systém organizuje obchodník s

cennými papiermi a pravidlá mnohostranného obchodného systému alebo pravidlá organizovaného

obchodného systému nie sú súčasťou burzových pravidiel, ustanovenia § 18 ods. 2 až 7 sa použijú

primerane.

**(3)** Burza a obchodník s cennými papiermi organizujúci mnohostranný obchodný systém alebo

organizovaný obchodný systém okrem splnenia organizačných požiadaviek podľa osobitného

predpisu3) má povinnosť

**a)** mať zavedené opatrenia na riadne riadenie technických činností systému vrátane určenia

účinných núdzových opatrení na zvládnutie rizík spojených s narušením fungovania systémov,

**b)** zabezpečiť alebo sa ubezpečiť, že existuje prístup k dostatočným verejne dostupným

informáciám umožňujúcim používateľom vytvoriť si úsudok o investícii pri zohľadnení povahy

používateľov a druhov obchodovaných finančných nástrojov,

**c)** prijať, zverejniť, zaviesť a udržiavať prehľadné a nediskriminačné pravidlá založené na

objektívnych kritériách upravujúcich prístup k ich systémom,

**d)** mať zavedené opatrenia na jednoznačnú identifikáciu a zvládanie potenciálnych nepriaznivých

dôsledkov, ktoré by na organizovanie mnohostranného obchodného systému alebo na

organizovanie organizovaného obchodného systému, alebo na členov alebo účastníkov a

používateľov mnohostranného obchodného systému alebo organizovaného obchodného systému

mal akýkoľvek konflikt záujmov medzi záujmami mnohostranného obchodného systému,

organizovaného obchodného systému, ich vlastníkmi alebo obchodníkom s cennými papiermi alebo

burzou organizujúcimi mnohostranný obchodný systém alebo organizovaný obchodný systém a

riadnym fungovaním mnohostranného obchodného systému alebo organizovaného obchodného

systému,

**e)** dodržiavať povinnosti podľa § 13 **~~ods. 6~~ ods. 4**, § 14 ods. 5 až 14, § 38a ods. 1 až 4 a § 25 ods. 6 a 7 a na tento účel zaviesť všetky potrebné účinné systémy, postupy a opatrenia,

**f)** zrozumiteľne informovať svojich členov alebo účastníkov o ich individuálnej zodpovednosti za

vyrovnanie transakcií vykonaných v tomto systéme,

**g)** zaviesť potrebné opatrenia na uľahčenie účinného vyrovnania transakcií uzavretých v rámci

systémov mnohostranného obchodného systému alebo organizovaného obchodného systému,

**h)** disponovať minimálne tromi reálne aktívnymi členmi alebo používateľmi, aby mal každý z nich

možnosť pôsobiť so všetkými ostatnými členmi alebo používateľmi, ak ide o tvorbu cien.

**(4)** Burza a obchodník s cennými papiermi organizujúci mnohostranný obchodný systém alebo

organizovaný obchodný systém sú povinní poskytnúť Národnej banke Slovenska a Európskemu

orgánu dohľadu (Európskemu orgánu pre cenné papiere a trhy) podrobný opis fungovania

mnohostranného obchodného systému alebo organizovaného obchodného systému; tým nie sú

dotknuté ustanovenia § 54 vrátane akýchkoľvek prepojení na regulovaný trh, mnohostranný

obchodný systém, organizovaný obchodný systém alebo systematického internalizátora vo vlastníctve

rovnakého obchodníka s cennými papiermi, zahraničného obchodníka s cennými papiermi, burzy

alebo zahraničnej burzy alebo ich účasti a zoznamu ich členov, účastníkov alebo používateľov.

Národná banka Slovenska tieto informácie na požiadanie sprístupní Európskemu orgánu dohľadu

(Európskemu orgánu pre cenné papiere a trhy). Každé udelenie povolenia na organizovanie

mnohostranného obchodného systému alebo povolenia na organizovanie organizovaného obchodného

systému obchodníkovi s cennými papiermi alebo burze Národná banka Slovenska oznámi Európskemu

orgánu dohľadu (Európskemu orgánu pre cenné papiere a trhy).

**(5)** Burza a obchodník s cennými papiermi organizujúci mnohostranný obchodný systém alebo

organizovaný obchodný systém sú povinní zaviesť a udržiavať účinné opatrenia a postupy na

príslušnom mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme na

pravidelné monitorovanie dodržiavania jeho pravidiel jeho členmi, účastníkmi alebo používateľmi.

Burza a obchodník s cennými papiermi organizujúci mnohostranný obchodný systém alebo

organizovaný obchodný systém monitorujú zaslané pokyny vrátane zrušených pokynov a transakcie

uskutočnené ich členmi, účastníkmi alebo používateľmi v rámci ich systémov s cieľom identifikovať

porušenia týchto pravidiel, narušovania podmienok obchodovania, správanie, ktoré môže naznačovať

konanie, ktoré je zakázané podľa osobitného predpisu58b) alebo systémové narušenia v súvislosti s

finančným nástrojom a poskytujú nevyhnutné zdroje na zabezpečenie účinnosti takéhoto

monitorovania.

**(6)** Burza a obchodník s cennými papiermi organizujúci mnohostranný obchodný systém alebo

organizovaný obchodný systém sú povinní bezodkladne informovať Národnú banku Slovenska o

závažných porušeniach jeho pravidiel alebo narušovaní podmienok obchodovania alebo o konaní,

ktoré je zakázané podľa osobitného predpisu,58b) alebo o systémových narušeniach v súvislosti s

finančným nástrojom.

**(7)** Národná banka Slovenska oznamuje Európskemu orgánu dohľadu (Európskemu orgánu pre

cenné papiere a trhy) a príslušným orgánom ostatných členských štátov informácie uvedené v odseku

6. V súvislosti so správaním, ktoré môže naznačovať konanie, ktoré je zakázané podľa osobitného

predpisu,58b) musí byť Národná banka Slovenska pred tým, ako informuje príslušné orgány ostatných

členských štátov a Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy), presvedčená,

že k takémuto konaniu dochádza alebo došlo.

**(8)** Burza a obchodník s cennými papiermi organizujúci mnohostranný obchodný systém alebo

organizovaný obchodný systém sú povinní Národnej banke Slovenska poskytnúť bezodkladne

informácie podľa odseku 6, ktoré sa vyskytli v ich systémoch alebo prostredníctvom týchto systémov.

**§ 53**

**Osobitné požiadavky na mnohostranný obchodný systém**

**(1)** Burza alebo obchodník s cennými papiermi organizujúci mnohostranný obchodný systém sú

okrem splnenia požiadaviek podľa § 51 a 52 a požiadaviek ustanovených osobitným predpisom60)

povinní určiť a zaviesť záväzné pravidlá vykonávania pokynov v systéme.

**(2)** Pravidlá uvedené v § 52 ods. 3 písm. c), ktoré upravujú prístup do mnohostranného obchodného

systému musia spĺňať podmienky podľa § 20 ods. 1.

**(3)** Burza a obchodník s cennými papiermi organizujúci mnohostranný obchodný systém sú povinní

mať

**a)** primerané vybavenie na zvládnutie rizík, ktorým sú vystavení, zaviesť príslušné opatrenia a

systémy na identifikáciu všetkých závažných ohrození svojej činnosti a zaviesť účinné opatrenia na

zmenšenie týchto rizík,

**b)** efektívne opatrenia na uľahčenie účinnej a včasnej finalizácie transakcií vykonaných

prostredníctvom ich systémov,

**c)** v čase udelenia povolenia na organizovanie mnohostranného obchodného systému a po celý

čas vykonávania ich činnosti k dispozícii dostatočné finančné zdroje na uľahčenie riadneho

fungovania vzhľadom na povahu a rozsah transakcií uzavretých na trhu a na rozsah a stupeň rizík,

ktorým sú vystavení.

**(4)** Ustanovenia o poskytovaní informácií klientom, posudzovaní vhodnosti a primeranosti klientov,

povinnosti vykonať pokyny za najvýhodnejších podmienok pre klientov a pravidlá spracovania

pokynov klientov podľa osobitného predpisu60a) sa nevzťahujú na transakcie uzatvorené podľa

pravidiel mnohostranného obchodného systému medzi jeho členmi alebo účastníkmi alebo medzi

mnohostranným obchodným systémom a jeho členmi alebo účastníkmi vo vzťahu k používaniu

mnohostranného obchodného systému. Členovia alebo účastníci mnohostranného obchodného

systému sú povinní dodržiavať povinnosti ustanovené osobitným predpisom61) v súvislosti so svojimi

klientmi, ak v mene svojich klientov vykonávajú ich pokyny prostredníctvom mnohostranného

obchodného systému.

**(5)** Burza a obchodník s cennými papiermi organizujúci mnohostranný obchodný systém nemôžu

vykonávať pokyny klientov voči vlastnému kapitálu alebo zapojiť sa do obchodovania párovaním na

vlastný účet.

**§ 54**

**Osobitné požiadavky na organizovaný obchodný systém**

**(1)** Burza a obchodník s cennými papiermi organizujúci organizovaný obchodný systém sú povinní

zaviesť mechanizmy, ktoré bránia vykonaniu pokynov klientov na organizovanom obchodnom

systéme voči vlastnému kapitálu obchodníka s cennými papiermi alebo burzy organizujúcich

organizovaný obchodný systém, alebo voči vlastnému kapitálu akéhokoľvek subjektu, ktorý je

súčasťou tej istej skupiny alebo právnickej osoby ako obchodník s cennými papiermi alebo ako burza.

**(2)** Burza a obchodník s cennými papiermi organizujúci organizovaný obchodný systém sa môžu

zapojiť do obchodovania párovaním na vlastný účet, ak ide o obchodovanie s dlhopismi,

štruktúrovanými finančnými produktmi, emisnými kvótami a určitými derivátmi, a len ak klient súhlasil

s takýmto postupom.

 **(3)** Burza a obchodník s cennými papiermi organizujúci organizovaný obchodný systém nie sú

oprávnení využívať obchodovanie párovaním na vlastný účet na účely vykonania pokynov klientov na

organizovanom obchodnom systéme s derivátmi, ak ide o druh derivátov, ktorý podlieha zúčtovacej

povinnosti v súlade s osobitným predpisom.62)

**(4)** Burza a obchodník s cennými papiermi organizujúci organizovaný obchodný systém sú povinní

prijať opatrenia, ktorými sa pri obchodovaní párovaním na vlastný účet zabezpečí súlad s § 3 ods. 3

písm. ac).

**(5)** Burza a obchodník s cennými papiermi organizujúci organizovaný obchodný systém sa môžu

zapojiť do obchodovania na vlastný účet inak ako obchodovaním párovaním na vlastný účet len v

súvislosti so štátnymi dlhovými nástrojmi, pre ktoré nie je likvidný trh.

**(6)** Zakazuje sa organizovanie organizovaného obchodného systému a systematického internalizátora

v rámci tej istej právnickej osoby. Organizovaný obchodný systém nemôže byť spojený so

systematickým internalizátorom spôsobom, ktorý umožňuje interakciu pokynov na organizovanom

obchodnom systéme a pokynov alebo kotácií u systematického internalizátora. Organizovaný

obchodný systém sa nemôže spojiť s iným organizovaným obchodným systémom spôsobom, ktorý

umožňuje vzájomné ovplyvňovanie pokynov v rôznych organizovaných obchodných systémoch.

**(7)** Burza alebo obchodník s cennými papiermi organizujúci organizovaný obchodný systém môžu

angažovať iného obchodníka s cennými papiermi na vykonávanie tvorby trhu na tomto

organizovanom obchodnom systéme na nezávislom základe.

**(8)** Na účely tohto paragrafu sa obchodník s cennými papiermi nepovažuje za obchodníka s cennými

papiermi vykonávajúceho tvorbu trhu v organizovanom obchodnom systéme na nezávislom základe,

ak má úzke väzby s obchodníkom s cennými papiermi alebo burzou organizujúcimi organizovaný

obchodný systém.

**(9)** Vykonávanie pokynov na organizovanom obchodnom systéme sa musí uskutočňovať na základe

voľnej úvahy.

**(10)** Burza alebo obchodník s cennými papiermi organizujúci organizovaný obchodný systém uplatnia

voľnú úvahu len za jednej okolnosti alebo oboch týchto okolností:

**a)** pri rozhodovaní o zadaní alebo zrušení pokynu v rámci organizovaného obchodného systému,

ktorý organizujú,

**b)** pri rozhodovaní o nespárovaní konkrétneho pokynu klienta s inými pokynmi, ktoré sa

nachádzajú v systémoch v príslušnom čase, ak je to v súlade s konkrétnymi pokynmi prijatými od

klienta a s ich povinnosťami vykonať pokyny za najvýhodnejších podmienok pre klienta.63)

**(11)** Pri systéme, v ktorom sa križujú pokyny klientov, môže obchodník s cennými papiermi alebo

burza organizujúci organizovaný obchodný systém rozhodnúť, či, kedy a koľko z dvoch pokynov alebo

z viacerých pokynov chcú spárovať v rámci systému. V súlade s ustanoveniami odsekov 1 až 4 a 6 až

8 môže obchodník s cennými papiermi alebo burza organizujúci organizovaný obchodný systém v

súvislosti so systémom, ktorým sa zabezpečuje realizácia transakcií s inými nekapitálovými nástrojmi,

uľahčiť rokovanie medzi klientmi s cieľom spojiť dva alebo viaceré potenciálne kompatibilné záujmy o

obchodovanie do jednej transakcie; ustanovenie odseku 5 týmto nie je dotknuté.

**(12)** Povinnosťami uvedenými v odsekoch 10 a 11 nie sú dotknuté ustanovenia § 51 a 52 a

ustanovenia osobitného predpisu.63)

**(13)** Národná banka Slovenska môže vtedy, ak burza alebo obchodník s cennými papiermi žiada o

udelenie povolenia na organizovanie organizovaného obchodného systému alebo kedykoľvek

požadovať podrobné vysvetlenie, prečo systém nezodpovedá regulovanému trhu, mnohostrannému

obchodnému systému alebo systematickému internalizátorovi a nemôže fungovať ako regulovaný trh,

mnohostranný obchodný systém alebo systematický internalizátor, podrobný opis týkajúci sa toho,

ako sa bude voľná úvaha uplatňovať, najmä kedy môže byť pokyn pre organizovaný obchodný

systém zrušený a kedy a ako sa dva pokyny alebo viaceré pokyny klientov spárujú v rámci

organizovaného obchodného systému. Obchodník s cennými papiermi a burza organizujúci

organizovaný obchodný systém sú povinní vysvetliť Národnej banke Slovenska skutočnosť, že

využívajú obchodovanie párovaním na vlastný účet. Národná banka Slovenska monitoruje zapojenie

burzy a obchodníka s cennými papiermi do obchodovania párovaním na vlastný účet, aby sa

zabezpečilo, že je aj naďalej v súlade s vymedzením takéhoto obchodovania a že ich zapojenie do

obchodovania párovaním na vlastný účet nevedie ku konfliktom záujmov medzi obchodníkom s

cennými papiermi, burzou a ich klientmi.

**(14)** Na transakcie uzatvorené na organizovanom obchodnom systéme sa vzťahujú ustanovenia

osobitného predpisu.64)

**§ 55**

**Pozastavenie obchodovania s finančnými nástrojmi a vylúčenie finančných**

**nástrojov z obchodovania na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na**

**organizovanom obchodnom systéme**

**(1)** Burza alebo obchodník s cennými papiermi organizujúci mnohostranný obchodný systém alebo

organizovaný obchodný systém môžu pozastaviť obchodovanie s finančným nástrojom alebo vylúčiť z

obchodovania finančný nástroj, ktorý už nespĺňa pravidlá mnohostranného obchodného systému

alebo pravidlá organizovaného obchodného systému; to neplatí, ak by takéto pozastavenie alebo

vylúčenie mohlo závažne poškodiť záujmy investorov alebo riadne fungovanie trhu.

**(2)** Ak burza alebo obchodník s cennými papiermi organizujúci mnohostranný obchodný systém alebo

organizovaný obchodný systém pozastavia obchodovanie s finančným nástrojom alebo vylúčia

finančný nástroj z obchodovania, zároveň v súlade s osobitným predpisom65) je povinný pozastaviť

obchodovanie alebo vylúčiť z obchodovania deriváty podľa osobitného predpisu,56a) ktoré súvisia s

týmto finančným nástrojom alebo pre ktoré je tento finančný nástroj referenciou, ak je to potrebné

na podporu cieľov pozastavenia alebo vylúčenia podkladového finančného nástroja. Burza alebo

obchodník s cennými papiermi organizujúci mnohostranný obchodný systém alebo organizovaný

obchodný systém zverejnia svoje rozhodnutie o pozastavení alebo vylúčení finančného nástroja a

akéhokoľvek súvisiaceho derivátu a oznámi príslušné rozhodnutia Národnej banke Slovenska.

**(3)** Národná banka Slovenska uloží, aby regulované trhy, iné mnohostranné obchodné systémy, iné

organizované obchodné systémy a systematickí internalizátori, ktorí podliehajú jej dohľadu a na

ktorých sa obchoduje s tým istým finančným nástrojom alebo derivátmi podľa osobitného

predpisu,56a) ktoré súvisia s týmto finančným nástrojom alebo pre ktoré je tento finančný nástroj

referenciou, tiež pozastavili obchodovanie s tým istým finančným nástrojom ako podľa odseku 1 alebo

derivátmi alebo vylúčili tento finančný nástroj alebo deriváty z obchodovania, ak je pozastavenie

alebo vylúčenie spôsobené podozrením zo zneužívania trhu, ponukou na prevzatie alebo

nezverejnením dôverných informácií o emitentovi alebo o finančnom nástroji v rozpore s osobitným

predpisom;58) to neplatí, ak by takéto pozastavenie alebo vylúčenie mohlo spôsobiť závažné

poškodenie záujmov investorov alebo riadneho fungovania trhu.

**(4)** Národná banka Slovenska rozhodnutie podľa odsekov 1 a 2 oznámi Európskemu orgánu dohľadu

(Európskemu orgánu pre cenné papiere a trhy) a ostatným príslušným orgánom členských štátov.

Národná banka Slovenska rozhodnutie podľa odseku 3 ihneď zverejní a oznámi Európskemu orgánu

dohľadu (Európskemu orgánu pre cenné papiere a trhy) a príslušným orgánom ostatných členských

štátov.

**(5)** Ak Národná banka Slovenska dostala oznámenie podľa odseku 4 od príslušného orgánu iného

členského štátu, uloží regulovaným trhom, iným mnohostranným obchodným systémom, iným

organizovaným obchodným systémom a systematickým internalizátorom, ktorí spadajú do jej

pôsobnosti a na ktorých sa obchoduje s tým istým finančným nástrojom alebo s derivátmi podľa

osobitného predpisu,56a) ktoré súvisia s týmto finančným nástrojom alebo pre ktoré je tento finančný

nástroj referenciou, aby tiež pozastavili obchodovanie s týmto finančným nástrojom alebo s derivátmi

alebo vylúčili tento finančný nástroj alebo deriváty z obchodovania, ak je pozastavenie alebo

vylúčenie spôsobené podozrením zo zneužívania trhu, ponukou na prevzatie alebo nezverejnením

dôverných informácií o emitentovi alebo o finančnom nástroji v rozpore s osobitným predpisom;58) to

neplatí, ak by takéto pozastavenie alebo vylúčenie mohlo spôsobiť závažné poškodenie záujmov

investorov alebo riadneho fungovania trhu.

 **(6)** Ak Národná banka Slovenska dostala oznámenie podľa odseku 4 od príslušného orgánu iného

členského štátu, oznámi svoje rozhodnutie Európskemu orgánu dohľadu (Európskemu orgánu pre

cenné papiere a trhy) a ostatným príslušným orgánom, pričom v rozhodnutí uvedie vysvetlenie, ak sa

rozhodla nepozastaviť obchodovanie s finančným nástrojom alebo ho nevylúčiť z obchodovania alebo

nepozastaviť obchodovanie s derivátmi alebo nevylúčiť z obchodovania deriváty podľa osobitného

predpisu,56a) ktoré súvisia s týmto finančným nástrojom alebo pre ktoré je tento finančný nástroj

referenciou.

**(7)** Ustanovenia odsekov 1 až 6 sa uplatnia, aj ak sa zrušilo pozastavenie obchodovania s finančným

nástrojom alebo s derivátmi podľa osobitného predpisu,56a) ktoré súvisia s týmto finančným

nástrojom alebo pre ktoré je tento finančný nástroj referenciou.

**(8)** Oznámenie podľa odsekov 4 až 6 sa uplatňuje, aj ak rozhodnutie o pozastavení obchodovania s

finančným nástrojom alebo o vylúčení finančného nástroja z obchodovania, alebo o pozastavení

obchodovania s derivátmi alebo o vylúčení z obchodovania derivátov podľa osobitného predpisu,56a)

ktoré súvisia s týmto finančným nástrojom alebo pre ktoré je tento finančný nástroj referenciou,

prijme Národná banka Slovenska podľa § 63 ods. 1.

**§ 56**

**Rastové trhy pre malé a stredné podniky**

**(1)** Pre organizovanie mnohostranného obchodného systému ako rastového trhu pre malé a stredné

podniky (ďalej len „rastový trh“) burzou organizujúcou mnohostranný obchodný systém je potrebná

registrácia rastového trhu.

**(2)** Národná banka Slovenska zaregistruje mnohostranný obchodný systém ako rastový trh podľa

odseku 1 na základe žiadosti burzy organizujúcej mnohostranný obchodný systém, ak sú splnené

požiadavky podľa odseku 3 a osobitného predpisu.66)

**(3)** Rastový trh musí mať zavedené účinné pravidlá, systémy a postupy, ktoré zaručujú súlad s týmito

požiadavkami:

**a)** najmenej 50 % emitentov, ktorých finančné nástroje sú prijaté na obchodovanie na

mnohostrannom obchodnom systéme, sú malé a stredné podniky podľa osobitného predpisu66a) v

čase, keď je mnohostranný obchodný systém zaregistrovaný ako rastový trh a v každom

nasledujúcom kalendárnom roku,

**b)** sú určené primerané kritériá na prvotné a priebežné prijatie finančných nástrojov emitentov na

obchodovanie na trhu,

**c)** pri prvotnom prijatí finančných nástrojov na obchodovanie na trhu sa zverejní dostatok

informácií, aby si mohli investori vytvoriť informovaný úsudok o tom, či investovať alebo

neinvestovať do príslušných finančných nástrojov, na základe vhodného dokumentu o prijatí alebo

prospektu, ak sú uplatniteľné požiadavky podľa osobitného predpisu66aa) v súvislosti s verejnou

ponukou, ktorá sa uskutočňuje spoločne s prvotným prijatím finančného nástroja na obchodovanie

na mnohostrannom obchodnom systéme,

**d)** je na ňom zavedené primerané priebežné podávanie pravidelných finančných správ emitentom

alebo v mene emitenta, najmä výročných správ overených audítorom,

**e)** emitenti66b) na trhu, osoby vykonávajúce riadiace činnosti66c) a osoby, ktoré sú s nimi úzko

prepojené,66d) spĺňajú požiadavky podľa osobitného predpisu,58b)

**f)** regulované informácie o emitentoch na tomto trhu sú uchovávané a verejne šírené,

**g)** na tomto trhu sa zaviedli účinné systémy a kontroly zamerané na prevenciu a odhaľovanie

zneužitia trhu podľa požiadaviek osobitného predpisu.58b)

**(4)** Národná banka Slovenska žiadosť o registráciu podľa odseku 1 zamietne, ak žiadateľ nespĺňa

niektorú z požiadaviek podľa odseku 3 alebo osobitného predpisu.66)

 **(5)** Požiadavkami ustanovenými v odseku 3 pre rastový trh nie sú dotknuté iné povinnosti podľa

tohto zákona alebo podľa osobitného predpisu3) pre burzu, ktoré sa týkajú organizovania

mnohostranného obchodného systému. Burza organizujúca mnohostranný obchodný systém môže

zaviesť aj ďalšie požiadavky.

**(6)** Národná banka Slovenska zruší registráciu mnohostranného obchodného systému ako rastového

trhu, ak

**a)** burza organizujúca rastový trh o to požiada,

**b)** burza organizujúca rastový trh prestala spĺňať požiadavky uvedené v odseku 3 alebo v

osobitnom predpise.66e)

**(7)** Národná banka Slovenska bezodkladne oznámi Európskemu orgánu dohľadu (Európskemu

orgánu pre cenné papiere a trhy) registráciu mnohostranného obchodného systému ako rastového

trhu alebo jej zrušenie.

**(8)** S finančným nástrojom emitenta, ktorý je prijatý na obchodovanie na jednom rastovom trhu, sa

môže obchodovať aj na inom rastovom trhu, len ak bol emitent o tejto skutočnosti informovaný a

nenamietal, pričom však emitent nepodlieha žiadnym informačným povinnostiam, ak ide o riadenie a

správu spoločnosti alebo akékoľvek zverejňovanie informácií v súvislosti s týmto iným rastovým

trhom.

**§ 57**

**(1)** Burza alebo obchodník s cennými papiermi organizujúci mnohostranný obchodný systém alebo

organizovaný obchodný systém sú oprávnení poskytovať na území Slovenskej republiky príslušné

vybavenie umožňujúce prístup na tieto trhy a obchodovanie na nich účastníkom na diaľku.

**(2)** Burza alebo obchodník s cennými papiermi organizujúci mnohostranný obchodný systém a

organizovaný obchodný systém sú povinní písomne oznámiť Národnej banke Slovenska členský štát, v

ktorom majú v úmysle poskytovať vybavenie podľa odseku 1. Národná banka Slovenska oznámi do

jedného mesiaca túto informáciu príslušnému orgánu členského štátu, v ktorom sa bude poskytovať

vybavenie podľa odseku 1. Národná banka Slovenska poskytne bezodkladne na žiadosť príslušného

orgánu hostiteľského členského štátu mnohostranného obchodného systému údaje o totožnosti

vzdialených členov alebo účastníkov mnohostranného obchodného systému usadených v tomto

členskom štáte.

**(3)** Burza alebo zahraničný obchodník s cennými papiermi so sídlom v členskom štáte organizujúci

mnohostranný obchodný systém a organizovaný obchodný systém je oprávnený na území Slovenskej

republiky poskytovať príslušné vybavenie potrebné na umožnenie prístupu a používanie ich systémov

účastníkmi na diaľku so sídlom v Slovenskej republike.

**(4)** Národná banka Slovenska po doručení oznámenia od príslušného orgánu domovského členského

štátu mnohostranného obchodného systému o skutočnosti podľa odseku 3 môže požiadať tento

príslušný orgán o poskytnutie údajov o členoch alebo o účastníkoch zo Slovenskej republiky tohto

mnohostranného obchodného systému.

**§ 57a**

**Obmedzenia pozícií v komoditných derivátoch**

**(1)** Národná banka Slovenska je povinná zaviesť a uplatňovať obmedzenia na veľkosť čistej pozície,

ktorú môže osoba držať v poľnohospodárskych komoditných derivátoch a kritických **komoditných** derivátoch alebo významných komoditných derivátoch, s ktorými sa obchoduje na obchodných miestach, a v

ekonomicky rovnocenných mimoburzových derivátových zmluvách v súlade s metodikou výpočtu

ustanovenou v osobitnom predpise.67) Komoditné deriváty sa považujú za kritické alebo významné,

ak súčet všetkých čistých pozícií držiteľov koncových pozícií predstavuje veľkosť ich otvoreného

záujmu minimálne 300 000 lotov v priemere za jeden rok. Obmedzenia sa určia na základe všetkých

pozícií držaných osobou a pozícií držaných v jej mene na úrovni celej skupiny s cieľom

**a)** predchádzať zneužitiu trhu,

**b)** podporovať riadnu tvorbu cien a podmienky vyrovnania vrátane predchádzania pozíciám

narúšajúcim trh a zabezpečiť najmä zbližovanie medzi cenami derivátov v mesiaci dodania a

spotovými cenami podkladovej komodity bez toho, aby bolo dotknuté určenie cien podkladovej

komodity na trhu.

**(2)** Obmedzenia pozícií sa nevzťahujú na

**a)** pozície držané nefinančným subjektom alebo v jeho mene a ktoré sú objektívne merateľné ako

znižujúce riziká priamo súvisiace s obchodnou činnosťou tohto nefinančného subjektu,

**b)** pozície držané finančným subjektom alebo v jeho mene, ktorý je súčasťou prevažne obchodnej

skupiny a koná v mene nefinančného subjektu tejto prevažne obchodnej skupiny, a ktoré sú

objektívne merateľné ako znižujúce riziká priamo spojené s obchodnou činnosťou tohto

nefinančného subjektu,

**c)** pozície držané finančnými protistranami a nefinančnými protistranami pre pozície, ktoré sú

objektívne merateľné ako dôsledok transakcií uzavretých s cieľom splniť povinnosti zabezpečiť

likviditu na obchodnom mieste pre komoditné deriváty a emisné kvóty, ak takéto povinnosti

požadujú príslušné orgány dohľadu,

**d)** cenné papiere uvedené v **~~§ 8 písm. m) treťom bode~~ osobitnom predpise67a)** týkajúce sa komodity alebo podkladového

aktíva, ktoré sú uvedené v **~~§ 5 ods. 11 písm. j)~~ osobitnom predpise.67b)**.

**(3)** Obmedzeniami pozícií sa určia jednoznačné kvantitatívne prahové hodnoty pre maximálnu

veľkosť pozície v komoditnom deriváte, ktorú osoby môžu držať.

**(4)** Národná banka Slovenska určí obmedzenia pozícií podľa odseku 1 pre kritické **komoditné** deriváty alebo

významné komoditné deriváty **a poľnohospodárske komoditné deriváty** obchodované na obchodných miestach postupom podľa osobitného

predpisu.67) Uvedené obmedzenie pozície zahŕňa ekonomicky rovnocenné mimoburzové derivátové

zmluvy.

**(5)** Národná banka Slovenska preskúma obmedzenia pozícií vždy, ak dôjde k významnej zmene na

trhu vrátane významnej zmeny doručiteľnej ponuky alebo čistých otvorených pozícií, a to na základe

zistenej doručiteľnej ponuky alebo čistej otvorenej pozície, a určí nové obmedzenie pozícií v súlade s

metodikou výpočtu ustanovenou v osobitnom predpise.67)

**(6)** Národná banka Slovenska oznámi Európskemu orgánu dohľadu (Európskemu orgánu pre cenné

papiere a trhy) presné obmedzenia pozícií, ktoré má v úmysle určiť v súlade s metodikou výpočtu

určenou v osobitnom predpise67) podľa odseku 1. Národná banka Slovenska obmedzenia pozícií

zmení v súlade so stanoviskom Európskeho orgánu dohľadu (Európskeho orgánu pre cenné papiere a

trhy) posudzujúcim zlučiteľnosť obmedzení pozícií podľa prvej vety s cieľmi podľa odseku 1 a

metodikou výpočtu ustanovenou v osobitnom predpise67) alebo poskytne Európskemu orgánu

dohľadu (Európskemu orgánu pre cenné papiere a trhy) odôvodnenie, prečo zmenu nepovažuje za

potrebnú. Ak Národná banka Slovenska zavedie obmedzenia, ktoré sú v rozpore so stanoviskom

Európskeho orgánu dohľadu (Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy), bezodkladne zverejní na

svojom webovom sídle oznámenie, v ktorom úplne vysvetlí dôvody svojho konania.

~~(7) Ak sa s rovnakým komoditným derivátom obchoduje vo významných objemoch na obchodných~~

~~miestach vo viac ako jednom štáte, a najväčší objem obchodov sa uskutočňuje na obchodnom mieste~~

~~v Slovenskej republike, Národná banka Slovenska ako centrálny orgán dohľadu určí jednotné~~

~~obmedzenie pozícií, ktoré sa uplatní na obchodovanie s príslušnou derivátovou zmluvou na komoditné~~

~~deriváty na všetkých obchodných miestach. Národná banka Slovenska ako centrálny orgán dohľadu~~

~~konzultuje s príslušnými orgánmi iných obchodných miest, na ktorých sa tento derivát obchoduje vo~~

~~významných objemoch, o jednotnom obmedzení pozícií, ktoré sa má uplatniť, a o akýchkoľvek~~

~~zmenách tohto jednotného obmedzenia pozícií.~~

**(~~8~~7) Ak sa s poľnohospodárskymi komoditnými derivátmi založenými na rovnakom podkladovom aktíve a s rovnakými charakteristikami obchoduje vo významných objemoch na obchodných miestach vo viac ako jednom štáte alebo ak sa s kritickými komoditnými derivátmi alebo významnými komoditnými derivátmi založenými na rovnakom podkladovom aktíve a s rovnakými charakteristikami obchoduje na obchodných miestach vo viac ako jednom štáte, centrálny orgán dohľadu, ktorým je orgán dohľadu obchodného miesta s najväčším objemom obchodov, určí jednotné obmedzenie pozícií, ktoré sa bude uplatňovať na každé obchodovanie s týmito derivátmi. Ak je centrálnym orgánom dohľadu Národná banka Slovenska, konzultuje s príslušnými orgánmi iných obchodných miest, na ktorých sa s poľnohospodárskymi komoditnými derivátmi obchoduje vo významných objemoch alebo na ktorých sa obchoduje s kritickými komoditnými derivátmi alebo významnými komoditnými derivátmi, jednotné obmedzenie pozícií, ktoré sa má uplatňovať a akékoľvek zmeny tohto jednotného obmedzenia pozícií. Ak Národná banka Slovenska nie je centrálnym orgánom dohľadu a nesúhlasí s jednotným obmedzením pozícií určeným centrálnym orgánom dohľadu, ktoré sa má uplatňovať alebo zmeniť, písomne o tom informuje centrálny orgán dohľadu, ktorý určil jednotné obmedzenie pozícií a úplne a podrobne odôvodní, že požiadavky uvedené v odseku 1 nie sú splnené.**

 **(~~9~~8) ~~Národná banka Slovenska ako príslušný orgán dohľadu nad obchodnými miestami, na ktorých sa obchoduje s poľnohospodárskymi komoditnými derivátmi a kritickými derivátmi alebo významnými komoditnými derivátmi, ktoré sú založené na rovnakom podkladovom aktíve a majú rovnaké znaky, uzavrie dohody o spolupráci vrátane vzájomnej výmeny príslušných údajov s cieľom umožniť monitorovanie a presadzovanie jednotného obmedzenia pozícií s príslušnými orgánmi držiteľov pozícií v týchto derivátoch.~~** **Národná banka Slovenska ako príslušný orgán dohľadu nad obchodnými miestami, na ktorých sa obchoduje vo významných objemoch s poľnohospodárskymi komoditnými derivátmi založenými na rovnakom podkladovom aktíve a s rovnakými charakteristikami, alebo na ktorých sa obchoduje s kritickými komoditnými derivátmi alebo významnými komoditnými derivátmi založenými na rovnakom podkladovom aktíve a s rovnakými charakteristikami, uzavrie dohody o spolupráci vrátane vzájomnej výmeny príslušných údajov s cieľom umožniť monitorovanie a presadzovanie jednotného obmedzenia pozícií s príslušnými orgánmi držiteľov pozícií v týchto derivátoch.**

**(~~10~~9)** Burza alebo obchodník s cennými papiermi organizujúci obchodné miesto, na ktorom sa

obchoduje s komoditnými derivátmi, sú povinní uplatňovať mechanizmy kontroly nad riadením pozícií,

pričom sú oprávnení

**a)** monitorovať čisté otvorené pozície osôb,

**b)** získavať informácie, vrátane všetkých príslušných dokumentov, od osôb o veľkosti a účele

pozície alebo expozície, do ktorej vstúpili, k informáciám o konečných vlastníkoch alebo o

vlastníkoch podkladových aktív, dohodách o konaní v zhode a súvisiacich aktívach alebo o

záväzkoch na trhu s podkladovým aktívom, a ak je to vhodné aj o pozíciách držaných v

komoditných derivátoch, ktoré sú založené na rovnakom podkladovom aktíve a majú rovnaké

znaky s inými derivátmi obchodovanými na iných obchodných miestach a mimoburzových

transakciách prostredníctvom členov a účastníkov,

**c)** požadovať, aby osoba uzavrela alebo znížila pozíciu, a to dočasne alebo trvalo podľa toho, ako

si to vyžaduje konkrétna situácia, a jednostranne prijať vhodné opatrenia s cieľom zabezpečiť

uzavretie alebo zníženie pozície, ak príslušná osoba požiadavke nevyhovie,

**d)** požadovať, aby osoba dočasne dodala likviditu trhu späť pri dohodnutej cene a objeme so

zámerom zmierniť vplyv veľkej pozície alebo dominantnej pozície, ak je to potrebné.

**(~~11~~10)** Obmedzenia pozícií a mechanizmy kontroly nad riadením pozícií musia byť prehľadné a

nediskriminačné, a musí v nich byť uvedené, ako sa uplatňujú na osoby, a zohľadňovať povahu a

zloženie účastníkov trhu a za akým účelom sa využívajú obchodované zmluvy na komoditné deriváty.

**(1~~2~~1)** Burza alebo obchodník s cennými papiermi organizujúci obchodné miesto informuje Národnú

banku Slovenska o podrobnostiach mechanizmov kontroly nad riadením pozícií.

**(1~~3~~2)** Národná banka Slovenska oznámi informácie podľa odseku 11, ako aj podrobnosti o

obmedzeniach pozícií, ktoré určila, Európskemu orgánu dohľadu (Európskemu orgánu pre cenné

papiere a trhy), ktorý na svojom webovom sídle zverejňuje a spravuje databázu obsahujúcu zhrnutia

obmedzení pozícií a mechanizmov kontroly nad riadením pozícií.

**(1~~4~~3)** Národná banka Slovenska neuloží obmedzenia, ktoré sú prísnejšie ako obmedzenia prijaté podľa

odseku 1 okrem výnimočných situácií, ak sú objektívne odôvodnené a primerané s prihliadnutím na

likviditu príslušného trhu a jeho riadne fungovanie. Národná banka Slovenska zverejní na svojom

webovom sídle podrobnosti týkajúce sa prísnejších obmedzení pozícií, ktoré sa rozhodla uložiť a ktoré

sú platné počas počiatočného obdobia, ktoré nepresahuje šesť mesiacov od dátumu ich zverejnenia

na webovom sídle. Platnosť prísnejších obmedzení pozícií sa môže obnoviť na ďalšie obdobia, ktoré

jednorazovo nepresahujú šesť mesiacov, ak sa naďalej uplatňujú dôvody obmedzenia. Ak sa po

uplynutí takéhoto šesťmesačného obdobia platnosť neobnoví, automaticky zanikajú.

**(1~~5~~4)** Ak Národná banka Slovenska rozhodne o uložení prísnejších obmedzení pozícií, oznámi túto

skutočnosť Európskemu orgánu dohľadu (Európskemu orgánu pre cenné papiere a trhy). Oznámenie

obsahuje odôvodnenie týchto prísnejších obmedzení pozícií.

**(1~~6~~5)** Ak Národná banka Slovenska uloží prísnejšie obmedzenia pozícií podľa odseku **~~15~~14**, ktoré sú v

rozpore so stanoviskom Európskeho orgánu dohľadu (Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy),

bezodkladne zverejní na svojom webovom sídle oznámenie, v ktorom plne vysvetlí dôvody svojho

konania.

**§ 57b**

**Podávanie správ o pozíciách podľa kategórií držiteľov pozícií**

 **(1)** Burza alebo obchodník s cennými papiermi organizujúci obchodné miesto, na ktorom sa

obchoduje s komoditnými derivátmi alebo s emisnými kvótami alebo s ich derivátmi, sú povinní

**a)** zverejňovať týždenné správy obsahujúce kumulované pozície držané rôznymi kategóriami osôb

v rôznych komoditných derivátoch alebo v emisných kvótach alebo v ich derivátoch, s ktorými sa

obchoduje na ich obchodnom mieste, a predložiť túto správu Národnej banke Slovenska a

Európskemu orgánu dohľadu (Európskemu orgánu pre cenné papiere a trhy); v týždenných

správach sa uvedú za každú kategóriu a počet osôb držiacich pozíciu v každej kategórii podľa

odseku 5 tieto údaje:

**1.** počet dlhých pozícií a krátkych pozícií podľa kategórie osôb,

**2.** akékoľvek zmeny od predchádzajúcej týždennej správy,

**3.** percentuálny podiel celkových čistých otvorených pozícií za každú kategóriu a

**4.** počet osôb v každej kategórii,

**b)** poskytovať na požiadanie Národnej banke Slovenska úplný zoznam pozícií držaných všetkými

osobami vrátane členov alebo účastníkov obchodného miesta a ich klientov na tomto obchodnom

mieste najmenej za jednotlivé dni; poskytovanie zoznamu pozícií sa nevzťahuje na cenné papiere

uvedené v **~~§ 8 písm. m) treťom bode~~** **osobitnom predpise67a)** týkajúce sa komodity alebo podkladových aktív uvedených v

**~~§ 5 ods. 11 písm. j)~~ osobitnom predpise.67b)**.

**(2)** Povinnosť uvedená v odseku 1 písm. a) sa uplatňuje, len ak počet osôb a ich otvorené pozície

presahujú minimálne prahové hodnoty podľa osobitného predpisu.68)

**(3)** Obchodník s cennými papiermi obchodujúci s komoditnými derivátmi alebo s emisnými kvótami

alebo s ich derivátmi mimo obchodného miesta je povinný poskytovať úplný zoznam svojich pozícií

držaných v komoditných derivátoch alebo v emisných kvótach alebo v ich derivátoch, s ktorými sa

obchoduje na obchodnom mieste, a v ekonomicky rovnocenných mimoburzových derivátových

zmluvách, ako aj pozícií svojich klientov a klientov svojich klientov až po konečného klienta najmenej

za jednotlivé dni v súlade s osobitným predpisom68a) centrálnemu orgánu dohľadu podľa § 57a ods.

**~~8~~7**.

**(4)** Členovia alebo účastníci regulovaných trhov a členovia alebo účastníci mnohostranných

obchodných systémov a klienti organizovaných obchodných systémov sú povinní na účely

monitorovania súladu s ustanovením § 57a ods. 1 podávať obchodníkovi s cennými papiermi alebo

burze organizujúcim príslušné obchodné miesto správy o podrobnostiach týkajúcich sa ich vlastných

pozícií držaných prostredníctvom derivátových zmlúv, s ktorými sa obchoduje na príslušnom

obchodnom mieste, najmenej za jednotlivé dni, ako aj pozícií ich klientov a klientov ich klientov až po

konečného klienta.

**(5)** Burza alebo obchodník s cennými papiermi organizujúci obchodné miesto zaradia osoby podľa

odseku 1 písm. a) podľa ich hlavnej podnikateľskej činnosti, pričom zohľadnia akékoľvek príslušné

povolenie, do týchto kategórií:

**a)** obchodníci s cennými papiermi alebo banky,

**b)** fondy kolektívneho investovania,

**c)** iné finančné inštitúcie vrátane poisťovní, zaisťovní, dôchodkových správcovských spoločností,

doplnkových dôchodkových spoločností a obdobných zahraničných finančných inštitúcií,

**d)** podnikatelia,

**e)** prevádzkovatelia, ktorí sú povinní dodržiavať ustanovenia osobitného predpisu,68b) pri

emisných kvótach alebo pri ich derivátoch.

**(6)** V správach uvedených v odseku 1 písm. a) a v zozname uvedenom v odseku 3 sa rozlišuje medzi

**a)** pozíciami identifikovanými ako pozície, ktoré objektívne merateľným spôsobom znižujú riziká

priamo spojené s obchodnými činnosťami a

**b)** ostatnými pozíciami.

 **(7)** Ak otvárajú pozície v komoditných derivátoch osoby podľa osobitného predpisu,69) ako aj

poisťovne, zaisťovne, správcovské spoločnosti a fondy a ich depozitári alebo doplnkové dôchodkové

spoločnosti a ich depozitári, postupujú primerane podľa ustanovení odsekov 1 až 6 a § 57a.

**§ 57c**

**Synchronizácia obchodných hodín**

Všetky obchodné miesta a ich členovia alebo účastníci sú povinní synchronizovať obchodné hodiny,

ktoré používajú na zaznamenávanie dátumu a času každej udalosti, ktorá podlieha oznamovaniu,

podľa osobitného predpisu.69a)

**PIATA ČASŤ**

**DOHĽAD**

**§ 58**

**Predmet dohľadu**

**(1)** Národná banka Slovenska vykonáva dohľad podľa tohto zákona a osobitného zákona12) nad burzou

a iným organizátorom mnohostranného systému, ich členmi a účastníkmi, poskytovateľom služieb

vykazovania údajov,69b) nad emitentmi cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na trhu

burzy alebo mnohostrannom obchodnom systéme alebo pre ktoré bola podaná žiadosť o prijatie na

obchodovanie na trhu burzy alebo mnohostrannom obchodnom systéme, a nad osobami, ktoré vydali iné

finančné nástroje prijaté na obchodovanie na trhu burzy alebo mnohostrannom obchodnom systéme

alebo pre ktoré bola podaná žiadosť o prijatie na obchodovanie na trhu burzy alebo mnohostrannom

obchodnom systéme; v rozsahu ustanovenom týmto zákonom podlieha dohľadu aj činnosť osôb

súvisiaca s prijímaním cenných papierov na obchodovanie na trhu burzy alebo mnohostrannom

obchodnom systéme a ďalších osôb, ktorým tento zákon ustanovuje povinnosti.

**(2)** Predmetom dohľadu podľa odseku 1 je

**a)** dodržiavanie ustanovení tohto zákona, iných všeobecne záväzných právnych predpisov, burzových

pravidiel s výnimkou podľa odseku 3 a osobitných právnych predpisov,39)

**b)** dodržiavanie podmienok ustanovených v povolení,

**c)** dodržiavanie právne záväzných aktov Európskej únie.

**(3)** Predmetom dohľadu nie je dodržiavanie ustanovení burzových pravidiel upravujúcich vzťahy medzi

burzou a jej členmi s výnimkou ustanovení upravujúcich vzťahy, ktoré súvisia s uzatváraním burzových

obchodov.

**(4)** Vzťahy medzi Národnou bankou Slovenska a osobami podliehajúcimi dohľadu podľa odseku 1 a

postup Národnej banky Slovenska pri výkone tohto dohľadu sa spravujú ustanoveniami osobitného

zákona.12)

**(5)** Osoby podliehajúce dohľadu sú povinné v Národnou bankou Slovenska určenej lehote odovzdať

Národnej banke Slovenska ňou požadované údaje, doklady a informácie potrebné na riadny výkon tohto

dohľadu.

**(6)** Burza je povinná umožniť účasť osôb poverených výkonom dohľadu na rokovaní valného

zhromaždenia burzy, predstavenstva alebo dozornej rady burzy a vopred oznámiť Národnej banke

Slovenska termín zasadnutia týchto orgánov burzy.

**§ 58a**

**(1)** Na uľahčenie prístupu verejnosti k informáciám zverejňovaným podľa tohto zákona a osobitného

zákona3) je Národná banka Slovenska povinná spolupracovať s príslušnými orgánmi iných členských

štátov. Národná banka Slovenska je povinná spolupracovať s príslušnými orgánmi členských štátov

zodpovednými za dohľad nad finančným trhom a vymieňať si s nimi informácie na účely výkonu dohľadu

nad požiadavkami na transparentnosť v súvislosti s informáciami o emitentoch, ktorých cenné papiere sú

prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu.

 **(2)** Národná banka Slovenska informuje Európsku komisiu (ďalej len „Komisia“) a Európsky orgán

dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) o skutočnosti, že je zodpovedná za vykonávanie úloh

vyplývajúcich pre príslušné orgány podľa právneho predpisu Európskej únie upravujúceho harmonizáciu

požiadaviek na transparentnosť v súvislosti s informáciami o emitentoch, ktorých cenné papiere sú

prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, a že je kontaktným miestom na účely výmeny informácií a

spolupráce pri výkone dohľadu v súvislosti s uplatňovaním tohto právneho predpisu.

**(3)** Ak Národná banka Slovenska zistí, že sa emitent alebo držiteľ akcií alebo iných finančných nástrojov,

alebo osoba uvedená v § 41 ods. 11, ktorá má sídlo v inom členskom štáte, dopustili protiprávneho

konania alebo porušili svoje povinnosti podľa tohto zákona, oznámi svoje zistenia príslušnému orgánu ich

domovského členského štátu emitenta a Európskemu orgánu dohľadu (Európskemu orgánu pre cenné

papiere a trhy).

**(4)** Ak aj napriek opatreniam prijatým príslušným orgánom domovského členského štátu emitenta alebo

ak sa tieto opatrenia prejavia ako nedostatočné, emitent alebo držiteľ cenných papierov a iných

finančných nástrojov so sídlom v inom členskom štáte naďalej porušujú ustanovenia právneho alebo

regulačného charakteru, Národná banka Slovenska po informovaní príslušného orgánu domovského

členského štátu emitenta prijme opatrenia na ochranu investorov. Národná banka Slovenska je povinná

bezodkladne po prijatí týchto opatrení informovať Komisiu a Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán

pre cenné papiere a trhy).

**(5)** Ak žiadosť Národnej banky Slovenska o spoluprácu podľa odseku 1 druhej vety príslušný orgán

členského štátu zamietne alebo na túto žiadosť nereaguje v rámci primeranej lehoty, Národná banka

Slovenska je oprávnená na túto skutočnosť upozorniť Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre

cenné papiere a trhy).

**§ 59**

**Oprávnenia Národnej banky Slovenska**

**(1)** Národná banka Slovenska je oprávnená

**a)** kontrolovať burzový obchod,

**b)** informovať predstavenstvo burzy o zistených porušeniach burzových pravidiel,

**c)** zúčastňovať sa prostredníctvom svojho zástupcu na zasadnutí predstavenstva s právom pozastaviť

výkon jeho rozhodnutia, ak odporuje všeobecne záväzným právnym predpisom alebo burzovým

pravidlám; výkon rozhodnutia predstavenstva môže byť pozastavený najdlhšie na 30 dní; počas tejto

doby neplynú lehoty ustanovené týmto zákonom,

**d)** vyžadovať od burzy a od ďalších osôb podliehajúcich dohľadu podľa tohto zákona údaje, doklady

a informácie potrebné na riadny výkon dohľadu, najmä účtovné výkazy a iné podklady, ktoré súvisia s

burzovým obchodom,

**e)** požadovať od účastníkov burzového obchodu poskytnutie informácií o ich klientoch a o osobách,

ktoré majú záväzky alebo pohľadávky z burzového obchodu, ako aj o zmenách majiteľov cenných

papierov a iných finančných nástrojov prijatých na burzový obchod v prípade, že existuje dôvodné

podozrenie o porušení ustanovení tohto zákona, osobitných zákonov39) alebo burzových pravidiel

alebo ak sa vyskytli iné skutočnosti, ktoré by mohli narušiť priebeh obchodovania.

**(2)** Národná banka Slovenska je oprávnená na účely výkonu dohľadu podľa tohto zákona alebo

osobitného zákona3) požiadať **~~vedúceho útvaru inšpekcie burzových obchodov~~ burzu** o využitie technického

systému podľa § 13 ods. 3 zamestnancami Národnej banky Slovenska na účely získania údajov

potrebných na výkon dohľadu. Burza je povinná bez zbytočného odkladu tejto žiadosti vyhovieť.

**§ 59a**

**(1)** Ak má Národná banka Slovenska odôvodnené podozrenie, že regulovaný trh alebo mnohostranný

obchodný systém alebo organizovaný obchodný systém vykonávajúci činnosť v Slovenskej republike

porušuje povinnosti vyplývajúce z ustanovení tohto zákona, oznámi tieto zistenia príslušnému orgánu

domovského členského štátu regulovaného trhu alebo mnohostranného obchodného systému alebo

organizovaného obchodného systému.

 **(2)** Ak napriek opatreniam, ktoré prijme príslušný orgán domovského členského štátu, alebo ak sa

preukáže, že také opatrenia sú nedostatočné, regulovaný trh alebo mnohostranný obchodný systém

naďalej pokračuje v konaní podľa odseku 1 spôsobom, ktorý preukázateľne poškodzuje záujmy

investorov alebo riadne fungovanie trhov v Slovenskej republike, Národná banka Slovenska je po

predchádzajúcom informovaní príslušného orgánu domovského členského štátu oprávnená prijať

nevyhnutné opatrenia potrebné na ochranu investorov a riadne fungovanie trhov vrátane zákazu

ďalšieho sprístupňovania vybavení tohto regulovaného trhu alebo mnohostranného obchodného systému

v Slovenskej republike účastníkom na diaľku zo Slovenskej republiky. Národná banka Slovenska oznámi

bezodkladne Komisii a Európskemu orgánu dohľadu (Európskemu orgánu pre cenné papiere a trhy)

prijatie takých opatrení. Národná banka Slovenska je oprávnená okrem opatrení podľa prvej vety

predložiť záležitosť na riešenie Európskemu orgánu dohľadu (Európskemu orgánu pre cenné papiere a

trhy).

**(3)** Ak príslušný orgán hostiteľského členského štátu upozorní Národnú banku Slovenska, že regulovaný

trh, mnohostranný obchodný systém alebo organizovaný obchodný systém vykonávajúci činnosť na

území tohto členského štátu porušuje právne predpisy, Národná banka Slovenska prijme potrebné

opatrenia na odstránenie protiprávneho stavu.

**(4)** Ak regulovaný trh alebo mnohostranný obchodný systém vykonávajúci činnosť na území

hostiteľského členského štátu poruší právne predpisy tohto členského štátu, je povinný vykonať alebo

strpieť aj opatrenia prijaté príslušným orgánom hostiteľského členského štátu.

**Sankcie**

**§ 60**

**(1)** Ak Národná banka Slovenska zistí nedostatky v činnosti osoby uvedenej v § 58 ods. 1 spočívajúce

v nedodržiavaní ustanovení tohto zákona, iných všeobecne záväzných právnych predpisov, právne

záväzných aktov Európskej únie, v nedodržiavaní podmienok ustanovených v povolení alebo v

rozhodnutí o predchádzajúcom súhlase, v nedodržaní podmienok ustanovených v§ 4 ods. 2,

ustanovení burzových pravidiel v rozsahu, v ktorom burzové pravidlá podliehajú dohľadu, môže

Národná banka Slovenska podľa povahy, závažnosti, miery zavinenia, spôsobu, doby trvania

protiprávneho konania a jeho následkov

**a)** uložiť opatrenia na odstránenie a nápravu zistených nedostatkov,

**b)** zrušiť burzový obchod,

**c)** uložiť burze alebo emitentovi uverejnenie opravy neúplnej, nesprávnej alebo nepravdivej

informácie, ktorú burza alebo emitent uverejnil na základe zákonom určenej povinnosti,

**d)** uložiť burze skončiť nepovolenú činnosť,

**e)** uložiť pokutu právnickej osobe alebo fyzickej osobe až do 10 000 000 eur alebo do 10 %

celkového ročného obratu podľa poslednej ročnej účtovnej závierky schválenej riadiacim orgánom

alebo do výšky dvojnásobku sumy ziskov, ktoré sa dosiahli, alebo strát, ktorým sa zabránilo v

dôsledku porušenia, ak ich možno určiť, podľa toho, ktorá suma je vyššia; ak je právnická osoba

materskou spoločnosťou alebo dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti, ktorá musí

zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku, celkovým ročným obratom je obrat alebo

zodpovedajúci druh príjmov podľa poslednej konsolidovanej ročnej účtovnej závierky schválenej

riadiacim orgánom hlavnej materskej spoločnosti,

**f)** obmedziť jej činnosť alebo pozastaviť najdlhšie na jeden rok povolenie,

**g)** odobrať povolenie,

**h)** vydať vyhlásenie uvádzajúce zodpovednú osobu a povahu zistených nedostatkov,

**i)** uložiť pokutu fyzickej osobe do 2 000 000 eur alebo do výšky dvojnásobku sumy ziskov, ktoré

sa dosiahli, alebo strát, ktorým sa zabránilo v dôsledku zistených nedostatkov, ak ich možno určiť,

podľa toho, ktorá suma je vyššia.

**(2)** Ak Národná banka Slovenska pri výkone dohľadu zistila, že osoba vykonáva bez povolenia

činnosť, na ktorú je potrebné povolenie podľa § 4, zakáže jej vykonávanie tejto činnosti, uloží jej

pokutu podľa odseku 1 písm. e) a oznámi túto skutočnosť orgánu činnému v trestnom konaní.25)

**(3)** Národná banka Slovenska môže uložiť členovi predstavenstva, generálnemu riaditeľovi **alebo** členovi

dozornej rady burzy **~~alebo vedúcemu útvaru inšpekcie burzových obchodov~~** za porušenie povinností, ktoré im vyplývajú z tohto zákona alebo iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na výkon činnosti burzy, zo stanov burzy, alebo za porušenie podmienok alebo povinností uložených rozhodnutím vydaným Národnou bankou Slovenska pokutu podľa závažnosti a povahy porušenia až do výšky dvanásťnásobku mesačného priemeru jeho celkových príjmov od burzy za predchádzajúcich 12 mesiacov. Fyzickú osobu, ktorá právoplatným uložením pokuty prestala byť

dôveryhodnou osobou podľa § 4 ods. 11, je burza povinná bez zbytočného odkladu odvolať z funkcie.

**(4)** Národná banka Slovenska môže držiteľom pozícií uložiť sankcie podľa odseku 1 za porušenia

obmedzenia pozícií určených podľa tohto zákona, ak

**a)** pozície, ktoré držia osoby nachádzajúce sa alebo pôsobiace na území Slovenskej republiky

alebo v zahraničí, prekračujú obmedzenia týkajúce sa zmlúv na komoditné deriváty, ktoré Národná

banka Slovenska určila v súvislosti s týmito derivátovými zmluvami na obchodných miestach

nachádzajúcich sa alebo pôsobiacich na území Slovenskej republiky alebo s ekonomicky

rovnocennými mimoburzovými derivátovými zmluvami,

**b)** pozície, ktoré držia osoby nachádzajúce sa alebo pôsobiace na území Slovenskej republiky,

prekračujú obmedzenia týkajúce sa zmlúv na komoditné deriváty určené príslušnými orgánmi v

iných členských štátoch.

**(5)** Ak Národná banka Slovenska pri výkone dohľadu zistí, že burza porušila povinnosť podľa § 38

ods. 1, môže okrem uloženia sankcie podľa odseku 1 pozastaviť obchodovanie s týmto cenným

papierom na trhu burzy. Tým nie je dotknuté ustanovenie § 63.

**(6)** Sankcie podľa odsekov 1 až 4 možno ukladať súbežne a opakovane. Ak do jedného roka od

právoplatnosti rozhodnutia o uložení pokuty dôjde k opätovnému porušeniu povinností, za ktoré bola

uložená pokuta, môže Národná banka Slovenska opakovane ukladať pokuty až do výšky dvojnásobku

sumy podľa odseku 1 písm. e).

**(7)** Uložením sankcií podľa predchádzajúcich odsekov nie je dotknutá zodpovednosť podľa

osobitných predpisov.70)

**(8)** Národná banka Slovenska zohľadňuje pri určovaní druhu a výšky sankcií všetky okolnosti, a to

najmä

**a)** závažnosť a trvanie porušenia,

**b)** mieru zodpovednosti osoby,

**c)** finančnú silu zodpovednej osoby podľa celkového ročného obratu zodpovednej právnickej

osoby alebo ročného príjmu zodpovednej fyzickej osoby,

**d)** výšku ziskov, ktoré zodpovedná osoba dosiahla, alebo strát, ktorým zabránila, ak je možné ich

určiť,

**e)** straty tretích strán spôsobené porušením, ak je možné ich určiť,

**f)** úroveň spolupráce zodpovednej osoby s Národnou bankou Slovenska,

**g)** predchádzajúce porušenia, ktorých sa dopustila zodpovedná osoba.

**(9)** Informácie o opatreniach na nápravu a pokutách podľa odsekov 1 až 5 Národná banka Slovenska

zverejňuje na svojom webovom sídle najmenej počas piatich rokov, a to bezodkladne potom, ako bola

osoba o uložení opatrenia na nápravu alebo o uložení pokuty informovaná.

**(10)** Národná banka Slovenska podľa odseku 9 zverejňuje najmä informácie o druhu uloženého

opatrenia na nápravu a o uloženej pokute, povahe porušenia, zverejňuje tiež obchodné meno, sídlo a

identifikačné číslo právnickej osoby, ktorej opatrenie na nápravu alebo pokuta boli uložené.

**(11)** Národná banka Slovenska je oprávnená odložiť zverejnenie informácie podľa odseku 9 alebo ju

zverejniť anonymne, ak

**a)** ide o fyzickú osobu a zverejnenie osobných údajov je neprimerané, a to po predchádzajúcom

posúdení primeranosti takéhoto zverejnenia,

**b)** existuje odôvodnené riziko ohrozenia stability finančných trhov alebo prebiehajúceho

vyšetrovania, a to až dovtedy, kým nepominú tieto dôvody,

**c)** existuje odôvodnené riziko spôsobenia neprimeranej škody právnickej osobe alebo fyzickej

osobe.

**(12)** Ak po predchádzajúcom posúdení primeranosti a odôvodnenosti rizík podľa odseku 11 Národná

banka Slovenska neodloží zverejnenie informácie alebo ju nezverejní anonymne, tak o fyzickej osobe

v rámci zverejňovanej informácie zverejní vždy iba meno, priezvisko a adresu trvalého pobytu fyzickej

osoby, ktorej opatrenie na nápravu alebo pokuta boli uložené.

**(13)** Ak bol proti rozhodnutiu zverejnenému podľa odseku 8 podaný opravný prostriedok, Národná

banka Slovenska uvedie túto informáciu súčasne so zverejnením podľa odseku 8 alebo bezodkladne

po podaní opravného prostriedku, ak bol podaný po zverejnení podľa odseku 9.

**(14)** Národná banka Slovenska oznámi Európskemu orgánu dohľadu (Európsky orgán pre cenné

papiere a trhy) informáciu o uložení každej sankcie voči osobe podľa § 58 ods. 1, ktorá nebola

zverejnená podľa odsekov 11 a 12, o každom opravnom prostriedku uplatnenom voči uloženiu týchto

sankcií a o rozhodnutí o opravnom prostriedku.

**§ 61**

**(1)** Sankcie možno uložiť do troch rokov od zistenia nedostatkov, najneskôr však do desiatich rokov

od ich vzniku. Premlčacie lehoty podľa prvej vety sa prerušujú, keď nastala skutočnosť zakladajúca

prerušenie lehoty podľa osobitného predpisu,70aa) pričom od prerušenia premlčania začína plynúť

nová premlčacia lehota. Nedostatky v činnosti burzy alebo inej osoby, nad ktorou sa vykonáva dohľad

podľa tohto zákona, uvedené v protokole o vykonanom dohľade na mieste sa považujú za zistené odo

dňa skončenia príslušného dohľadu na mieste podľa osobitného predpisu.70ab)

**(2)** Pri odobratí povolenia a pri ukladaní opatrení na nápravu a pokút môže Národná banka Slovenska

zohľadniť skutočnosť, že osoba uvedená v § 58 ods. 1 do zistenia porušenia tohto zákona Národnou

bankou Slovenska sama zistila porušenie tohto zákona a odstránila protiprávny stav.

**(3)** Pokuta je splatná do 30 dní od právoplatnosti rozhodnutia o uložení pokuty.

**(4)** Výnosy z pokút podľa tohto zákona sú príjmom štátneho rozpočtu.

**§ 62**

**Pozastavenie výkonu akcionárskych práv**

**(1)** Osobe, ktorá vykonala úkon, ktorým došlo k porušeniu § 6 ods. 1 písm. a), ktorá získala

predchádzajúci súhlas podľa § 6 ods. 1 písm. a) na základe nepravdivých údajov alebo u ktorej má

Národná banka Slovenska dôvodné podozrenie z porušenia § 6 ods. 1 písm. a), môže Národná banka

Slovenska pozastaviť výkon práva zúčastniť sa a hlasovať na valnom zhromaždení burzy a práva

požiadať o zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia burzy. Výkon týchto práv môže Národná

banka Slovenska pozastaviť aj osobe, ktorej pôsobenie týkajúce sa burzy je na ujmu riadneho a

obozretného podnikania burzy.

**(2)** Burza je povinná predložiť Národnej banke Slovenska výpis z jej registra emitenta a z jej

zoznamu akcionárov vyhotovený k rozhodujúcemu dňu,70a) ktorý je určený najmenej päť pracovných

dní pred dňom konania valného zhromaždenia. Tento výpis je burza povinná doručiť Národnej banke

Slovenska v deň jeho vyhotovenia. Národná banka Slovenska bezodkladne na tomto výpise písomne

označí osobu, ktorej pozastavila výkon práv uvedených v odseku 1, a doručí ho burze najneskôr v deň

predchádzajúci konaniu valného zhromaždenia burzy.

**(3)** Ak Národná banka Slovenska na výpise podľa odseku 3 písomne označí osobu, u ktorej tiež zistila

dôvod na pozastavenie výkonu práv podľa odseku 1, je tým začaté konanie o pozastavení výkonu

práv podľa odseku 1.

**(4)** Predbežné opatrenie71) vo veci pozastavenia výkonu práv podľa odseku 1 doručí Národná banka

Slovenska tejto osobe a burze najneskôr v deň konania valného zhromaždenia. Týmto predbežným

opatrením je burza a táto osoba viazaná. Za doručenie sa považuje doručenie predbežného opatrenia

aj zástupcovi splnomocnenému na zastupovanie tejto osoby na valnom zhromaždení.

 **(5)** Burza nesmie na svojom valnom zhromaždení pripustiť účasť osoby označenej Národnou bankou

Slovenska podľa odseku 3 alebo odseku 4 ani osôb splnomocnených týmito osobami na konanie v ich

mene.

**(6)** Akcie, s ktorými sú spojené pozastavené práva podľa odseku 1, sa počas pozastavenia týchto

práv nepovažujú za akcie s hlasovacím právom. Na tieto akcie sa neprihliada pri posudzovaní

schopnosti valného zhromaždenia uznášať sa ani pri rozhodovaní valného zhromaždenia. Na takto

vzniknuté zvýšenie podielu na hlasovacích právach ostatných osôb, ktoré sú uvedené vo výpise

predloženom burzou podľa odseku 3, sa nevyžaduje predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska

podľa § 6 ods. 1 písm. a).

**(7)** Ak pominú dôvody na pozastavenie výkonu práv podľa odseku 1, Národná banka Slovenska ich

pozastavenie bez zbytočného odkladu zruší. Subjekty, ktoré Národná banka Slovenska o uverejnenie

takéhoto rozhodnutia požiada, sú povinné tejto žiadosti vyhovieť.

**(8)** Národná banka Slovenska môže podať návrh na súd na určenie neplatnosti rozhodnutia valného

zhromaždenia burzy z dôvodu rozporu so zákonmi alebo s inými všeobecne záväznými právnymi

predpismi. Toto právo však zanikne, ak ho Národná banka Slovenska neuplatní do troch mesiacov od

prijatia uznesenia valného zhromaždenia, alebo ak valné zhromaždenie nebolo riadne zvolané, odo

dňa, keď sa mohla o uznesení dozvedieť.

**§ 63**

**(1)** Národná banka Slovenska je oprávnená pozastaviť obchodovanie s finančným nástrojom alebo

vylúčiť finančný nástroj z obchodovania na príslušnom trhu mnohostranného systému alebo

pozastaviť alebo zrušiť burzový obchod.

**(2)** Rozhodnutie podľa odseku 1 možno vydať iba v osobitne odôvodnených prípadoch a ak je to v

záujme ochrany investorov.

**(3)** Rozhodnutie o pozastavení obchodovania s cennými papiermi podľa odseku 1 musí obsahovať

určenie doby pozastavenia, ktorá nemôže byť dlhšia ako šesť mesiacov, a rozsah, v ktorom sa

obchodovanie s cennými papiermi na burze pozastavuje. Rozhodnutie o pozastavení burzového

obchodu podľa odseku 1 musí obsahovať určenie doby pozastavenia, ktorá nemôže byť dlhšia ako 10

pracovných dní.

**(4)** Národná banka Slovenska je oprávnená uložiť burze alebo obchodníkovi s cennými papiermi

organizujúcim mnohostranný systém vykonanie opatrení podľa odseku 1 v rámci ich pôsobnosti.

**(5)** Rozhodnutia podľa odseku 1 je Národná banka Slovenska povinná bezodkladne zverejniť a

informovať o ich prijatí Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a

príslušné orgány členských štátov.

**(6)** Ak Národná banka Slovenska dostane od príslušného orgánu členského štátu oznámenie, že tento

orgán pozastavil alebo zrušil obchodovanie s finančným nástrojom, ktorý je súčasne prijatý na

obchodovanie na burze alebo v mnohostrannom obchodnom systéme v Slovenskej republike, Národná

banka Slovenska prijme opatrenia podľa odseku 1; to neplatí, ak by to mohlo spôsobiť závažné

poškodenie záujmov investorov alebo riadneho fungovania trhu.

**§ 63a**

Emitent cenných papierov prijatých na trh burzy je povinný predložiť Národnej banke Slovenska

všetky informácie, ktoré sú potrebné na ochranu investorov a na zabezpečenie bezproblémového

fungovania trhu burzy a podľa požiadaviek Národnej banky Slovenska tieto informácie zverejniť

rovnakým spôsobom ako informácie podľa § 37. Ak emitent požiadavke Národnej banke Slovenska na

zverejnenie informácie nevyhovie, túto informáciu je oprávnená zverejniť Národná banka Slovenska.

Národná banka Slovenska je povinná zverejniť informáciu, že emitent si neplní svoje povinnosti.

**§ 64**

**Odobratie povolenia**

**(1)** Národná banka Slovenska odoberie povolenie, ak

**a)** burza získala povolenie na základe nepravdivých údajov uvedených v žiadosti o udelenie

povolenia,

**b)** základné imanie burzy klesne pod výšku podľa § 2 ods. 9,

**c)** to odôvodňujú závažné zmeny v skutočnostiach podľa § 4 ods. 3 písm. f), ktoré by mohli

zásadným spôsobom ovplyvniť riadny výkon činnosti burzy,

**d)** na majetok burzy bol vyhlásený konkurz alebo bolo povolené vyrovnanie, alebo bol zamietnutý

návrh na vyhlásenie konkurzu pre nedostatok majetku,

**e)** burza nepodala návrh na zápis do obchodného registra podľa § 5 ods. 3,

**f)** burza do dvanástich mesiacov od právoplatnosti povolenia nezačala vykonávať činnosti uvedené

v povolení alebo dlhšie ako šesť mesiacov tieto činnosti nevykonáva.

**(2)** Národná banka Slovenska môže odobrať povolenie pri vzniku závažných nedostatkov v činnosti

burzy, pri závažnom a systematickom porušovaní povinností uložených týmto zákonom alebo

osobitným predpisom71a) alebo ak burza neplní podmienky podľa § 4 ods. 2.

**(3)** Národná banka Slovenska oznámi Európskemu orgánu dohľadu (Európskemu orgánu pre cenné

papiere a trhy) každé odobratie povolenia.

**ŠIESTA ČASŤ**

**SPOLOČNÉ, PRECHODNÉ A ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA**

**§ 64a**

Týmto zákonom sa preberajú právne záväzné akty Európskej únie uvedené v prílohe.

**§ 65**

**(1)** Na rozhodovanie burzy o žiadosti o kótovanie, o pozastavení obchodovania s cenným papierom na

trhu kótovaných cenných papierov, o vylúčení cenného papiera z trhu kótovaných cenných papierov a o

zrušení burzového obchodu sa primerane vzťahujú ustanovenia osobitného zákona.12)

**(2)** Proti rozhodnutiu burzy podľa odseku 1 nemožno podať opravný prostriedok.

**(3)** Na konanie pred Národnou bankou Slovenska podľa tohto zákona sa vzťahuje osobitný zákon,12) ak

tento zákon neustanovuje inak.

**(4)** Ak tento zákon požaduje uvedenie identifikačného čísla alebo rodného čísla, tieto čísla sa neuvádzajú

v prípade osôb, ktorým neboli pridelené.

**§ 65a**

Na rozhodovanie burzy podľa tohto zákona okrem § 65 ods. 1 a 2 sa použijú ustanovenia tohto zákona a ustanovenia burzových pravidiel, pričom proti rozhodnutiu burzy nie je možné podať opravný

prostriedok; na konanie a rozhodovanie burzy sa nevzťahuje správny poriadok.

**§ 66**

Ustanoveniami tohto zákona sa spravujú aj právne vzťahy vzniknuté pred nadobudnutím účinnosti tohto

zákona; vznik týchto právnych vzťahov, ako aj nároky z nich vzniknuté pred nadobudnutím účinnosti

tohto zákona sa však posudzujú podľa doterajších predpisov, ak tento zákon neustanovuje inak.

**§ 67**

**(1)** Konania začaté a právoplatne neukončené pred nadobudnutím účinnosti tohto zákona sa dokončia

podľa doterajších predpisov. Odo dňa nadobudnutia účinnosti tohto zákona sa nedostatky zistené v

činnosti burzy a iných osôb, ku ktorým došlo podľa doterajších predpisov a o ktorých sa neviedlo konanie

podľa doterajších predpisov, posudzujú a prejednávajú podľa tohto zákona, ak ide o také nedostatky,

ktoré sa posudzujú ako nedostatky aj podľa tohto zákona. Odo dňa nadobudnutia účinnosti tohto zákona

však možno uložiť len také opatrenie na odstránenie protiprávneho stavu, opatrenie na nápravu, pokutu

alebo inú sankciu, aké umožňuje tento zákon. Právne účinky úkonov, ktoré v konaní nastali pred

nadobudnutím účinnosti tohto zákona, zostávajú zachované.

 **(2)** Na lehoty, ktoré v deň nadobudnutia účinnosti tohto zákona ešte neuplynuli, sa vzťahujú

ustanovenia doterajších predpisov. Ak doterajšie predpisy neustanovovali lehoty na vydanie rozhodnutia

alebo na vykonanie iných úkonov v konaniach začatých a právoplatne neukončených pred nadobudnutím

účinnosti tohto zákona, lehoty podľa tohto zákona sa uplatnia s tým, že začínajú plynúť dňom

nadobudnutia účinnosti tohto zákona.

**§ 68**

**(1)** Povolenie na vznik burzy vydané podľa doterajších predpisov, ktoré je platné ku dňu nadobudnutia

účinnosti tohto zákona, sa považuje za povolenie na vznik a činnosť burzy udelené podľa tohto zákona.

**(2)** Burza, ktorá vykonávala ku dňu nadobudnutia účinnosti tohto zákona činnosť podľa doterajších

predpisov, je povinná do 31. decembra 2002 predložiť Národnej banke Slovenska na schválenie návrh na

zmenu a doplnenie burzových pravidiel na účely ich zosúladenia s ustanoveniami tohto zákona. Ak burza

v tejto lehote nepredloží Národnej banke Slovenska na schválenie návrh na zmenu a doplnenie burzových

pravidiel, nariadi Národná banka Slovenska burze jeho predloženie v dodatočne určenej lehote, ktorá

však nesmie byť dlhšia ako 60 dní. Ak burza ani v dodatočne určenej lehote nepredloží na schválenie

Národnej banke Slovenska návrh burzových pravidiel, Národná banka Slovenska odoberie burze

povolenie.

**(3)** Burza je povinná zosúladiť svoje stanovy s ustanoveniami tohto zákona a do 31. januára 2003

predložiť ich overenú kópiu Národnej banke Slovenska. Ak burza do uplynutia tejto lehoty nezosúladí

niektoré ustanovenia svojich stanov s týmto zákonom, tieto ustanovenia strácajú platnosť dňom

uplynutia tejto lehoty.

**(4)** Cenné papiere, ktoré boli k 31. augustu 2002 prijaté na trh kótovaných cenných papierov burzy

podľa doterajších predpisov, sa považujú za cenné papiere prijaté na trh kótovaných cenných papierov

podľa tohto zákona. Cenné papiere, ktoré boli k 31. augustu 2002 prijaté na voľný trh burzy podľa

doterajších predpisov, sa považujú za cenné papiere prijaté na regulovaný voľný trh podľa tohto zákona.

**(5)** Emitenti cenných papierov podľa odseku 4 sú povinní prispôsobiť sa ustanoveniam tohto zákona do

90 dní odo dňa nadobudnutia účinnosti zmeny a doplnenia burzových pravidiel podľa odseku 2. Ak sa

emitent cenných papierov v tejto lehote neprispôsobí ustanoveniam tohto zákona, burza cenný papier

vylúči z obchodovania na trhu, ktorý organizuje, alebo preradí na iný trh burzy, ktorého podmienky cenný

papier spĺňa.

**(6)** Emitent akcií vylúčených z trhu burzy podľa odseku 5 je povinný vyhlásiť povinnú ponuku33) na kúpu

všetkých akcií, s ktorými by po vylúčení z trhu burzy už nebolo možné obchodovať na žiadnej burze, na

zahraničnej burze alebo na zahraničnom regulovanom trhu.

**(7)** Členovia burzy sú povinní prispôsobiť sa ustanoveniam tohto zákona do 30 dní odo dňa

nadobudnutia účinnosti zmeny a doplnenia burzových pravidiel podľa odseku 2.

**(8)** Do dňa nadobudnutia účinnosti zmeny a doplnenia burzových pravidiel podľa odseku 3 sa na prijatie

cenných papierov na trh burzy vzťahujú doterajšie predpisy.

**(9)** Do dňa právoplatnosti prvého rozhodnutia o udelení povolenia na vznik a činnosť centrálneho

depozitára podľa osobitného zákona3) sa spôsob zúčtovania a vyrovnania burzových obchodov vykonáva podľa doterajších predpisov.

**(10)** Ak sa osoba, ktorá bola k 31. augustu 2002 akcionárom burzy, nestane osobou oprávnenou byť

akcionárom burzy podľa § 2 ods. 11 najneskôr do 31. januára 2003, nie je oprávnená od 1. februára

2003 vykonávať hlasovacie práva na valnom zhromaždení burzy, ak jej toto právo nezaniklo už skôr

podľa doterajších predpisov.

**(11)** Ak doterajšie predpisy neustanovovali ako podmienku na vykonanie právnych úkonov

predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska, pokladajú sa právne úkony vykonané do dňa

nadobudnutia účinnosti tohto zákona za platné podľa tohto zákona aj vtedy, ak sa na ich vykonanie

vyžaduje predchádzajúci súhlas podľa § 6 ods. 1.

**(12)** Fyzickú osobu, ktorá k 31. augustu 2002 bola členom predstavenstva, dozornej rady alebo

generálnym riaditeľom a nespĺňa podmienky na výkon tejto funkcie podľa tohto zákona, je burza povinná

odvolať z funkcie najneskôr do 31. decembra 2002.

**§ 68a**

**Prechodné ustanovenia k úpravám účinným od 1. januára 2006**

**(1)** Povolenia, schválenia a predchádzajúce súhlasy vydané Úradom pre finančný trh pred 1. januárom

2006, ktoré sú platné k 1. januáru 2006, sa považujú za povolenia, schválenia a predchádzajúce súhlasy

vydané podľa tohto zákona. Na obmedzenie alebo pozastavenie výkonu činností podľa takéhoto

povolenia a na zmenu, odobratie alebo zánik takéhoto povolenia sa vzťahujú ustanovenia tohto zákona;

to obdobne platí o zrušení alebo zániku schválení a predchádzajúcich súhlasov vydaných Úradom pre

finančný trh pred 1. januárom 2006.

**(2)** Vydávanie všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré boli pred 1. januárom 2006 vydané na

vykonanie jednotlivých splnomocňovacích ustanovení tohto zákona, prechádza od 1. januára 2006 do

pôsobnosti Národnej banky Slovenska v rozsahu ustanovenom týmto zákonom.

**§ 68b**

Na kótovacie prospekty schválené podľa doterajších predpisov a prospekty, ktoré boli predložené na

schválenie do účinnosti tohto zákona, vzťahujú sa doterajšie predpisy; to neplatí, ak sa žiada o prijatie na

regulovaný trh na území členského štátu.

**§ 68c**

**Prechodné ustanovenie k úpravám účinným od 1. mája 2007**

**(1)** Zmena už vydaných povolení sa nevyžaduje; tým nie je dotknutá povinnosť požiadať o zmenu

povolenia, ak ide o zmeny rozsahu poskytovaných služieb podľa § 4.

**(2)** Emitent so sídlom v nečlenskom štáte nie je povinný vypracovať svoju účtovnú závierku v súlade s §

34 alebo § 35 pred účtovným obdobím začínajúcim sa v roku 2007 alebo po tomto dátume, ak tento

emitent vypracuje svoje účtovné závierky v súlade s osobitným predpisom.53d)

**(3)** Akcionár je povinný oznámiť emitentovi najneskôr do 1. augusta 2007 výšku podielu na hlasovacích

právach a základného imania podľa § 41 ods. 1 až 6 a 12 a § 43. Akcionári, ktorí do 20. marca 2007 už

podali oznámenie, ktoré obsahovalo rovnocenné informácie, nie sú povinní podať oznámenie emitentovi

podľa prvej vety.

**(4)** Emitent zverejní do 1. septembra 2007 informácie obsiahnuté v oznámeniach podľa odseku 2 bez

ohľadu na § 42 ods. 12.

**(5)** Ak akcionár burzy prestane spĺňať podmienky podľa § 2 ods. 11, nie je oprávnený vykonávať

hlasovacie práva na valnom zhromaždení burzy, ak mu toto právo už nezaniklo pred 1. septembrom

2002.

**§ 68d**

**Prechodné ustanovenie k úpravám účinným od 1. novembra 2007**

**(1)** Osoby sú povinné najneskôr do šiestich mesiacov od účinnosti tohto zákona zosúladiť svoju činnosť s

ustanoveniami tohto zákona. Zmena už vydaných povolení na vznik a činnosť burzy sa nevyžaduje; tým

nie je dotknutá povinnosť požiadať o zmenu povolenia, ak ide o zmeny rozsahu poskytovaných služieb

podľa § 4.

**(2)** Ustanovenia § 35 sa nevzťahujú na emitentov vzniknutých k 1. augustu 2005, ktorí na regulovanom

trhu vydávajú výhradne dlhové cenné papiere nepodmienečne a neodvolateľne zaručené domovským

členským štátom emitenta alebo jedným z jeho regionálnych orgánov alebo miestnych orgánov.

**§ 68e**

**Prechodné ustanovenie k úpravám účinným od 1. januára 2009**

Konania o predchádzajúcich súhlasoch podľa § 6 ods. 1 písm. a), ktoré sa začali a právoplatne neskončili

pred 1. januárom 2009, sa dokončia podľa doterajších predpisov.

**§ 68f**

**Prechodné ustanovenie k úpravám účinným od 31. decembra 2011**

Ustanoveniami tohto zákona sa spravujú aj právne vzťahy upravené týmto zákonom, ktoré vznikli pred

31. decembrom 2011; vznik týchto právnych vzťahov, ako aj nároky z nich vzniknuté pred 31.

decembrom 2011 sa však posudzujú podľa predpisov účinných do 30. decembra 2011.

**§ 68g**

**Prechodné ustanovenie k úpravám účinným od 1. januára 2016**

Na emitenta, ktorý si zvolil domovský členský štát podľa § 3 ods. 3 písm. p) a uvedenú skutočnosť

oznámil Národnej banke Slovenska alebo príslušnému orgánu domovského členského štátu pred

nadobudnutím účinnosti právne záväzného aktu Európskej únie upravujúceho transparentnosť informácií o emitentoch, sa nevzťahuje § 45 ods. 4 tretia veta.

**§ 68h**

**Prechodné ustanovenie k úprave účinnej od 1. júla 2016**

V konaní začatom pred 1. júlom 2016, ktoré nebolo právoplatne skončené, sa postupuje podľa predpisov

účinných do 30. júna 2016.

**§ 68i**

**Prechodné ustanovenia k úpravám účinným od 1. novembra 2017**

**(1)** Ustanoveniami tohto zákona sa od 1. novembra 2017 spravujú aj právne vzťahy upravené týmto

zákonom, ktoré vznikli pred 1. novembrom 2017; vznik týchto právnych vzťahov, ako aj nároky z nich

vzniknuté pred 1. novembrom 2017 sa však posudzujú podľa tohto zákona v znení účinnom do 31.

októbra 2017, pričom na lehoty, ktoré pred 1. novembrom 2017 ešte neuplynuli, sa vzťahujú ustanovenia

tohto zákona v znení účinnom od 1. novembra 2017 a ustanovenia osobitného predpisu.12)

**(2)** Konania začaté a právoplatne neskončené pred 1. novembrom 2017 sa dokončia podľa tohto zákona

a osobitného predpisu;12) právne účinky úkonov, ktoré v konaní nastali pred 1. novembrom 2017,

zostávajú zachované.

**§ 68j**

**Prechodné ustanovenia k úpravám účinným od 3. januára 2018**

**(1)** Ustanoveniami tohto zákona sa od 3. januára 2018 spravujú aj právne vzťahy upravené týmto

zákonom, ktoré vznikli pred 3. januárom 2018; vznik týchto právnych vzťahov, ako aj nároky z nich

vzniknuté pred 3. januárom 2018 sa však posudzujú podľa tohto zákona v znení účinnom do 2. januára

2018, pričom na lehoty, ktoré pred 3. januárom 2018 ešte neuplynuli, sa vzťahujú ustanovenia tohto

zákona v znení účinnom od 3. januára 2018 a ustanovenia osobitného predpisu.12)

**(2)** Konania začaté a právoplatne neskončené pred 3. januárom 2018 sa dokončia podľa tohto zákona a

osobitného predpisu;12) právne účinky úkonov, ktoré v konaní nastali pred 3. januárom 2018, zostávajú

zachované.

**(3)** Dohľad na mieste začatý a neskončený pred 3. januárom 2018 sa dokončí postupom podľa tohto

zákona a osobitného predpisu;12) právne účinky úkonov, ktoré pri dohľade na mieste nastali pred 3.

januárom 2018, zostávajú zachované.

**§ 69**

Zrušujú sa:

**1.** zákon č. 330/2000 Z. z. o burze cenných papierov v znení zákona č. 566/2001 Z. z.,

**2.** vyhláška Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 69/2001 Z. z., ktorou sa ustanovujú podrobnosti

o obsahu kótovacieho prospektu.

**§ 70**

Tento zákon nadobúda účinnosť 1. septembra 2002 s výnimkou ustanovení § 2 ods. 14, § 18 ods. 5

druhej vety, § 33 až 36 a § 49 ods. 11, ktoré nadobúdajú účinnosť dňom nadobudnutia platnosti zmluvy

o pristúpení Slovenskej republiky k Európskym spoločenstvám a Európskej únii, a s výnimkou ustanovení

§ 37 ods. 1 a § 49 ods. 1 písm. e) až h), ktoré nadobúdajú účinnosť 1. januára 2004.

Rudolf Schuster v. r.

Jozef Migaš v. r.

Mikuláš Dzurinda v. r.

Príloha k zákonu č. 429/2002 Z. z.

**ZOZNAM PREBERANÝCH PRÁVNYCH PRÁVNE ZÁVÄZNÝCH AKTOV EURÓPSKEJ ÚNIE**

**1.** Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2001/34/ES z 28. mája 2001 o prijímaní cenných papierov na

kótovanie na burze cenných papierov a o informáciách, ktoré sa o týchto cenných papieroch musia

zverejňovať (Ú. v. ES L 184, 6. 7. 2001, Mimoriadne vydanie Ú. v. EÚ 6/zv. 4), v znení smernice Európskeho

parlamentu a Rady 2003/6/ES (Ú. v. EÚ L 96, 12. 4. 2003, Mimoriadne vydanie Ú. v. EÚ 6/zv. 4) v znení

smernice 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady zo 4. novembra 2003 (Ú. v. EÚ L 345, 31. 12. 2003,

Mimoriadne vydanie Ú. v. EÚ 6/zv. 6).

**2.** Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/109/ES z 15. decembra 2004 o harmonizácii požiadaviek

na transparentnosť v súvislosti s informáciami o emitentoch, ktorých cenné papiere sú prijaté na

obchodovanie na regulovanom trhu a ktorou sa mení a dopĺňa smernica 2001/34/ES (Ú. v. EÚ L 390, 31. 12.

2004).

**3.** Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2005/1/ES z 9. marca 2005, ktorou sa menia a dopĺňajú

smernice Rady 73/239/EHS, 85/611/EHS, 91/675/EHS, 92/49/EHS a 93/6/EHS a smernice Európskeho

parlamentu a Rady 94/19/ES, 98/78/ES, 2000/12/ES, 2001/34/ES, 2002/83/ES a 2002/87/ES s cieľom

vytvoriť novú organizačnú štruktúru výborov pre finančné služby (Ú. v. EÚ L 79, 24. 3. 2005).

**4.** Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2007/36/ES z 11. júla 2007 o výkone určitých práv akcionárov

spoločností registrovaných na regulovanom trhu (Ú. v. EÚ L 184/17, 14. 7. 2007).

**5.** Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2010/73/EÚ z 24. novembra 2010, ktorou sa menia a dopĺňajú

smernice 2003/71/ES o prospekte, ktorý sa zverejňuje pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí

na obchodovanie, a 2004/109/ES o harmonizácii požiadaviek na transparentnosť v súvislosti s informáciami

o emitentoch, ktorých cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu (Ú. v. EÚ L 327, 11.

12. 2010).

**6.** Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/50/EÚ z 22. októbra 2013, ktorou sa mení smernica

Európskeho parlamentu a Rady 2004/109/ES o harmonizácii požiadaviek na transparentnosť v súvislosti s

informáciami o emitentoch, ktorých cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu,

smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/71/ES o prospekte, ktorý sa zverejňuje pri verejnej ponuke

cenných papieroch alebo ich prijatí na obchodovanie, a smernica Komisie 2007/14/ES, ktorou sa stanovujú

podrobné pravidlá implementácie určitých ustanovení smernice 2004/109/ES (Ú. v. EÚ L 294, 6. 11. 2013).

**7.** Smernica 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 (prepracované znenie) (Ú. v. EÚ L 173, 12. 6.

2014) v znení nariadenia (EÚ) č. 909/2014 (Ú. v. EÚ L 257, 28. 8. 2014) a smernice (EÚ) 2016/1034 (Ú. v.

EÚ L 175, 30. 6. 2016).

**8.** Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2034 z 27. novembra 2019 o prudenciálnom dohľade

nad investičnými spoločnosťami a o zmene smerníc 2002/87/ES, 2009/65/ES, 2011/61/ES, 2013/36/EÚ,

2014/59/EÚ a 2014/65/EÚ (Ú. v. EÚ L 314, 5. 12. 2019).

**9. Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/338 zo 16. februára 2021, ktorou sa mení smernica 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o požiadavky na informácie, správu produktov a obmedzenia pozícií, a smernice 2013/36/EÚ a (EÚ) 2019/878, pokiaľ ide o ich uplatňovanie na investičné spoločnosti, v záujme pomoci pri obnove po kríze spôsobenej ochorením COVID-19 (Ú. v. EÚ L 68, 26. 2. 2021).**

**Poznámky pod čiarou**

**1)** § 5 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení

niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch).

**1a)** § 99 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.

**2)** Zákon Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení

neskorších predpisov.

**3)** Zákon č. 566/2001 Z. z.

**4)** Zákon č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov.

**5)** Zákon č. 95/2002 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

**6)** § 2 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

**7)** § 159 Obchodného zákonníka.

**8)** § 476 až 488 Obchodného zákonníka.

**9)** § 99 zákona č. 566/2001 Z. z.

**10)** § 28 zákona č. 483/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.

**11)** Zákon č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov

v znení neskorších predpisov.

**11a)** Zákon č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

**11b)** § 4b zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 237/2017 Z. z.

**11c)** Čl. 2 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/201212 zo 4. júla 2012 o

mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (Ú. v. EÚ L 201, 27. 7.

2012) v platnom znení.

**12)** Zákon č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

**13)** § 8 písm. e) zákona č. 566/2001 Z. z.

**13a)** § 71 až 71n zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.

**13b)** § 10 ods. 4 a 5 zákona č. 330/2007 Z. z. o registri trestov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v

znení zákona č. 91/2016 Z. z.

**14)** Zákon č. 328/1991 Zb. o konkurze a vyrovnaní v znení neskorších predpisov.

**15)** § 9 ods. 3 Zákonníka práce.

**16)** § 144 ods. 7 zákona č. 566/2001 Z. z. § 50 ods. 2 zákona č. 483/2001 Z. z. § 48 ods. 6 zákona č.

95/2002 Z. z.

**16a)** § 6 ods. 1 písm. f) zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 209/2007 Z. z.

**16aa)** Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/571 z 2. júna 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho

parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa udeľovania povolenia,

organizačných požiadaviek a uverejňovania transakcií pre poskytovateľov služieb vykazovania údajov (Ú. v.

EÚ L 87, 31. 3. 2017).

**16aaa)** § 34a ods. 1 a 2 a § 34b zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. v znení

neskorších predpisov.

§ 10 ods. 1, 5, 6, 7, 10 a 11 a § 12 zákona č. 330/2007 Z. z. v znení neskorších predpisov.

Zákon č. 747/2004 Z. z. v znení neskorších predpisov.

**16aab)** § 79b zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 209/2021 Z. z.

**16ab)** § 79i ods. 2 písm. g) a ods. 5 písm. g) zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 237/2017 Z. z.

Čl. 6, 10 a 26 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014 z 15. mája 2014 o trhoch s

finančnými nástrojmi, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 173, 12. 6. 2014) v platnom

znení.

**16b)** Zákon č. 297/2008 Z. z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred

financovaním terorizmu a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

**17)** Zákon č. 136/2001 Z. z. o ochrane hospodárskej súťaže a o zmene a doplnení zákona Slovenskej

národnej rady č. 347/1990 Zb. o organizácii ministerstiev a ostatných ústredných orgánov štátnej správy

Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov.

**17a)** § 131a zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 635/2004 Z. z.

**18)** § 22 až 25 zákona č. 566/2001 Z. z.

**19)** § 7 ods. 10 zákona č. 566/2001 Z. z.

**19a) Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/584 zo 14. júla 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy bližšie určujúce organizačné požiadavky na obchodné miesta (Ú. v. EÚ L 87, 31.3.2017).**

**20) § 3 zákona č. 747/2004 Z. z. v znení neskorších predpisov.**

**20a)** Napríklad zákon č. 566/2001 Z. z., nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014 zo 16.

apríla 2014 o zneužívaní trhu (nariadenie o zneužívaní trhu) a o zrušení smernice Európskeho parlamentu a

Rady 2003/6/ES a smerníc Komisie 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES (Ú. v. EÚ L 173, 12. 6. 2014) v

platnom znení.

**22)** § 66 ods. 3 Obchodného zákonníka.

**22a)** § 23 zákona č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov.

**22aa)** Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/588 zo 14. júla 2016, ktorým sa dopĺňa smernica

Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa režimu

veľkosti tiku pre akcie, vkladové potvrdenky a fondy obchodované na burze (Ú. v. EÚ L 87, 31. 3. 2017).

**24)** Trestný poriadok.

**24a)** Zákon Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. v znení neskorších predpisov.

Zákon č. 747/2004 Z. z.

Zákon č. 483/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.

Zákon č. 510/2002 Z. z. o platobnom styku a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších

predpisov.

Zákon Národnej rady Slovenskej republiky č. 202/1995 Z. z. Devízový zákon a zákon, ktorým sa mení a

dopĺňa zákon Slovenskej národnej rady č. 372/1990 Zb. o priestupkoch v znení neskorších predpisov v znení

neskorších predpisov.

**25)** § 2 ods. 1 písm. b), c) a d) a § 4 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 171/1993 Z. z. o

Policajnom zbore v znení neskorších predpisov.

Zákon č. 297/2008 Z. z. v znení neskorších predpisov.

**26)** Zákon Slovenskej národnej rady č. 511/1992 Zb. o správe daní a poplatkov a o zmenách v sústave

územných finančných orgánov v znení neskorších predpisov.Zákon č. 150/2001 Z. z. o daňových orgánoch a

ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 440/2000 Z. z. o správach finančnej kontroly v znení zákona č. 182/2002

Z. z.Zákon č. 238/2001 Z. z. Colný zákon v znení zákona č. 553/2001 Z. z.

**27)** Zákon č. 440/2000 Z. z. o správach finančnej kontroly v znení neskorších predpisov.

**28)** Napríklad zákon Národnej rady Slovenskej republiky č. 123/1996 Z. z. v znení zákona č. 409/2000 Z. z.,

zákon Slovenskej národnej rady č. 310/1992 Zb. o stavebnom sporení v znení neskorších predpisov.

**29)** § 71 až 80 zákona č. 71/1967 Zb. o správnom konaní (správny poriadok).

**30)** § 131 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 233/1995 Z. z. o súdnych exekútoroch a exekučnej

činnosti (Exekučný poriadok) a o zmene a doplnení ďalších zákonov v znení zákona č. 280/1999 Z. z.

**31)** Napríklad § 134 zákona č. 566/2001 Z. z.

**32)** § 114 zákona č. 566/2001 Z. z.

**33)** § 118g zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.

**34)** § 54, 65 a 66 zákona č. 566/2001 Z. z.

**35)** § 74 zákona č. 566/2001 Z. z.

**35a)** § 132a zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 635/2004 Z. z.

**35aa)** § 73b až 73m a § 73o až 73v zákona č. 566/2001 Z. z.

**35b)** Čl. 4 a 9 nariadenia (EÚ) č. 600/2014.

**35c)** Čl. 3 ods. 1 a čl. 8 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 600/2014.

**36)** § 99 ods. 3 písm. h) a § 103 ods. 2 písm. k) zákona č. 566/2001 Z. z.

**36a)** Čl. 14 až 54 nariadenia (EÚ) č. 648/2012.

**37)** Zákon č. 244/2002 Z. z. o rozhodcovskom konaní v znení neskorších predpisov.

**38)** § 12 zákona č. 244/2002 Z. z. v znení zákona č. 521/2005 Z. z.

**39)** Napríklad zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov, zákon č. 566/2001 Z. z. v

znení neskorších predpisov, delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/568 z 24. mája 2016, ktorým sa

dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy pre

prijatie finančných nástrojov na obchodovanie na regulovaných trhoch (Ú. v. EÚ L 87, 31. 3. 2017).

**39a)** § 7 ods. 30 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 237/2017 Z. z.

**40)** § 2 zákona č. 386/2002 Z. z. o štátnom dlhu a štátnych zárukách a ktorým sa dopĺňa zákon č. 291/2002

Z. z. o Štátnej pokladnici a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

**41)** Čl. 1 ods. 5 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte,

ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na

regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (Ú. v. EÚ L 168, 30. 6. 2017).

**42)** Čl. 20 nariadenia (EÚ) 2017/1129.

**44)** § 69 Obchodného zákonníka.

**45)** § 155 ods. 5 Obchodného zákonníka.

**46)** § 66a Obchodného zákonníka.

**46a)** Čl. 1 bod 5 písm. j) nariadenia (EÚ) 2017/1129 v platnom znení.

**47)** Čl. 1 delegovaného nariadenia (EÚ) 2017/568.

**48)** § 7 ods. 6 zákona č. 566/2001 Z. z.

**48a)** Delegované nariadenie (EÚ) 2017/568.

**52)** Zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

**53)** § 160 Obchodného zákonníka.

**53a)** § 20 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení zákona č. 561/2004 Z. z.

**53b)** § 19 zákona č. 431/2002 Z. z. v znení zákona č. 561/2004 Z. z.

**53c)** § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. v znení zákona č. 561/2004 Z. z.

Zbierka zákonov SR - 429/2002 Z. z. znenie 12.08.2022

Stránka 65 / 67

**53d)** Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002.

Nariadenie Európskej komisie (ES) č. 1725/2003 z 29. septembra 2003, ktorým sa prijímajú určité

medzinárodné účtovné štandardy, v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002

(Ú. v. EÚ L 261, 13. 10. 2003, Mimoriadne vydanie Ú. v. EÚ 13/zv. 32).

**53da)** Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2019/815 zo 17. decembra 2018, ktorým sa dopĺňa smernica

Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2004/109/ES, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy o špecifikácii

jednotného elektronického formátu vykazovania (Ú. v. EÚ L 143, 29. 5. 2019) v platnom znení.

**53e)** § 20a a 20b zákona č. 431/2002 Z. z. v znení zákona č. 130/2015 Z. z.

**53f)** § 176b ods. 2 Obchodného zákonníka.

**55)** Napríklad § 99 ods. 4 písm. a) zákona č. 566/2001 Z. z.

**56a)** § 5 ods. 1 písm. d) až j) zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.

**56b)** Zákon č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých

zákonov v znení neskorších predpisov.

**57)** § 119 zákona č. 566/2001 Z. z.

**57a)** Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/569 z 24. mája 2016, ktorým sa dopĺňa smernica

Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa

pozastavenia obchodovania s finančnými nástrojmi a vylúčenia finančných nástrojov z obchodovania (Ú. v.

EÚ L 87, 31. 3. 2017).

**58)** Čl. 7 a 17 nariadenia (EÚ) č. 596/2014.

**58a)** § 5 ods. 1 písm. a), d) až j) zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.

**58aa)** § 39 zákona č. 483/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.

Opatrenie Národnej banky Slovenska č. 23/2014, ktorým sa ustanovujú národné voľby pre inštitúcie podľa

osobitného predpisu (oznámenie č. 405/2014 Z. z.).

**58ab)** Nariadenie Komisie (ES) č. 2273/2003 z 22. decembra 2003, ktorým sa vykonáva smernica

Európskeho parlamentu a Rady 2003/6/ES, pokiaľ ide o výnimky pre programy spätného výkupu a

stabilizácie finančných nástrojov (Mimoriadne vydanie Ú. v. EÚ, kap. 6/zv. 6, Ú. v. EÚ L 336, 23. 12. 2003).

**58b)** Nariadenie (EÚ) č. 596/2014.

**59)** § 184 ods. 3 a 4, § 184a ods. 1 a 2 a § 190f ods. 1 Obchodného zákonníka.

**60)** § 71, § 71a, § 71g, § 71l ods. 4 a § 75 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.

**60a)** § 71m, § 71n, § 71p, § 73b, § 73c, § 73d, § 73f, § 73g, § 73h, § 73o až 73t zákona č. 566/2001 Z. z. v

znení neskorších predpisov.

**61)** § 73b až 73m, § 73o, § 73p, § 73s až § 73t zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.

**62)** Čl. 5 nariadenia (EÚ) č. 648/2012.

**63)** § 73o zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.

**64)** § 71l, § 71m, § 71p, § 73b až 73d, § 73f až 73h, § 73m, § 73o, § 73p a 73s zákona č. 566/2001 Z. z. v

znení neskorších predpisov.

**65)** Delegované nariadenie (EÚ) 2017/569.

**66)** Čl. 78 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2017/565 z 25. apríla 2016, ktorým sa dopĺňa smernica

Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o organizačné požiadavky a podmienky výkonu

činnosti investičných spoločností, ako aj o vymedzené pojmy na účely uvedenej smernice (Ú. v. EÚ L 87, 31.3. 2017).

**66a)** Čl. 77 delegovaného nariadenia (EÚ) 2017/565.

**66aa)** Nariadenie (EÚ) 2017/1129.

**66b)** Čl. 3 ods. 1 bod 21 nariadenia (EÚ) č. 596/2014.

**66c)** Čl. 3 ods. 1 bod 25 nariadenia (EÚ) č. 596/2014.

**66d)** Čl. 3 ods. 1 bod 26 nariadenia (EÚ) č. 596/2014.

**66e)** Čl. 79 delegovaného nariadenia (EÚ) 2017/565.

**67) Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2022/1302 z 20. apríla 2022, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy na uplatňovanie obmedzení pozícií komoditných derivátov a postupy uplatňovania výnimky z obmedzení pozícií (Ú. v. EÚ L 197, 26.7.2022).**

**67a) § 8 písm. m) tretí bod zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.**

**67b) § 5 ods. 1 písm. j) zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.**

**68)** Čl. 83 delegovaného nariadenia (EÚ) 2017/565.

**68a)** Čl. 26 nariadenia (EÚ) č. 600/2014 a čl. 8 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1227/2011

z 25. októbra 2011 o integrite a transparentnosti veľkoobchodného trhu s energiou (Ú. v. EÚ L 326, 8.12.

2011).

**68b)** Zákon č. 414/2012 Z. z. o obchodovaní s emisnými kvótami a o zmene a doplnení niektorých zákonov v

znení neskorších predpisov.

**69)** § 54 ods. 3 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.

**69a)** Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/574 zo 7. júna 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho

parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa úrovne presnosti

obchodných hodín (Ú. v. EÚ L 87, 31. 3. 2017).

**69b)** § 79b ods. 2 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 209/2021 Z. z.

**70)** Napríklad Zákonník práce, Trestný zákon.

**70a)** § 156a Obchodného zákonníka v znení neskorších predpisov.

**70aa)** § 19 ods. 4 zákona č. 747/2004 Z. z. v znení neskorších predpisov.

**70ab)** § 10 ods. 5 zákona č. 747/2004 Z. z.

**71)** § 25 zákona č. 747/2004 Z. z.

**71a)** Nariadenie (EÚ) č. 600/2014.