

Dohľadový workshop pre CASP

CASP ako dohliadaný subjekt



Peter Pénzeš



26.3.2026

Tri vety, ktoré nechcete nikdy povedať dohl'adu



„Mysleli sme, že sa to na nás nevzťahuje...”



„Nevedeli sme, že to treba oznámiť...”



„Rámec máme — len sme ho nestihli aktualizovať.”

Tieto vety sme počuli. **Dnes vám pomôžeme, aby ste ich nikdy nemuseli povedať.**

Prečo sme tu

Dohľad nie je hrozba pre váš biznis.
Je to prostredie, v ktorom váš biznis funguje.
Naučte sa v ňom orientovať.



Dôveryhodne



Udržateľne



Bez prekvapení

Licencia nie je potvrdenie bezrizikovosti

„There are no low-risk CASPs.“

— **ESMA, Supervisory Briefing**

„Sektor kryptoaktív predstavuje vysoké riziko prania špinavých peňazí.“

— **AML Národné hodnotenie rizík SR**

Dohľad je kontinuálny proces

Zdroje informácií o vás



Dohľad na mieste



Predkladané výkazy



Oznamovacie povinnosti



St'aznosti spotrebiteľov



Whistleblowing



OSINT, zahraničné orgány dohľadu

Čo s informáciami robíme

Priebežný dohľad (off-site)

- 1 Priebežné vyhodnocovanie rizikového profilu subjektu



Rizikové hodnotenie

- 2 Prioritizácia intenzity dohľadu



Čo priťahuje pozornosť dohľadu



NESÚLAD

Žiadosť o povolenie vs. realita.
Biznis vs. regulačné
požiadavky.

*Príklad: Neoznámená
výmena MLRO.*



KOMUNIKÁCIA

Oneskorená, neúplná,
zahmlievajúca, agresívna,
— alebo žiadna.

*Príklad: Vyvolávanie
dojmu, že poskytovanie
neregulovaných činností
je pod dohľadom NBS.*



RAST BEZ RIADENIA

Biznis rastie rýchlo.
Kontrolné mechanizmy a
riadenie rizík nie.

*Príklad: Uzatvorenie
strategického partnerstva
bez due diligence.*

Typická trajektória dohľadovej reakcie

Nástroj dohľadu	Typický horizont	Čo to znamená pre vás
1 Žiadosť o vysvetlenie / nápravu	dni – týždne	<i>Dialóg. Riešiteľné.</i>
2 Prerokovanie nedostatkov v činnosti	týždne – mesiace	<i>Dialóg. Vplyv na ďalšie kroky.</i>
3 Tematický / komplexný dohľad	1 – 3 mesiace	<i>Zdroje, čas, pozornosť.</i>
4 Opatrenie na nápravu	mesiace	<i>Právnici, zdroje, čas.</i>
5 Sankcia	mesiace	<i>Reputácia, partneri, banky.</i>
6 Odobratie povolenia	mesiace	<i>Koniec podnikania na finančnom trhu.</i>

Kam sa vec posunie, závisí od závažnosti, dopadu a vašej reakcie.

Compliance nie je prekážka.
Je to spôsob fungovania.

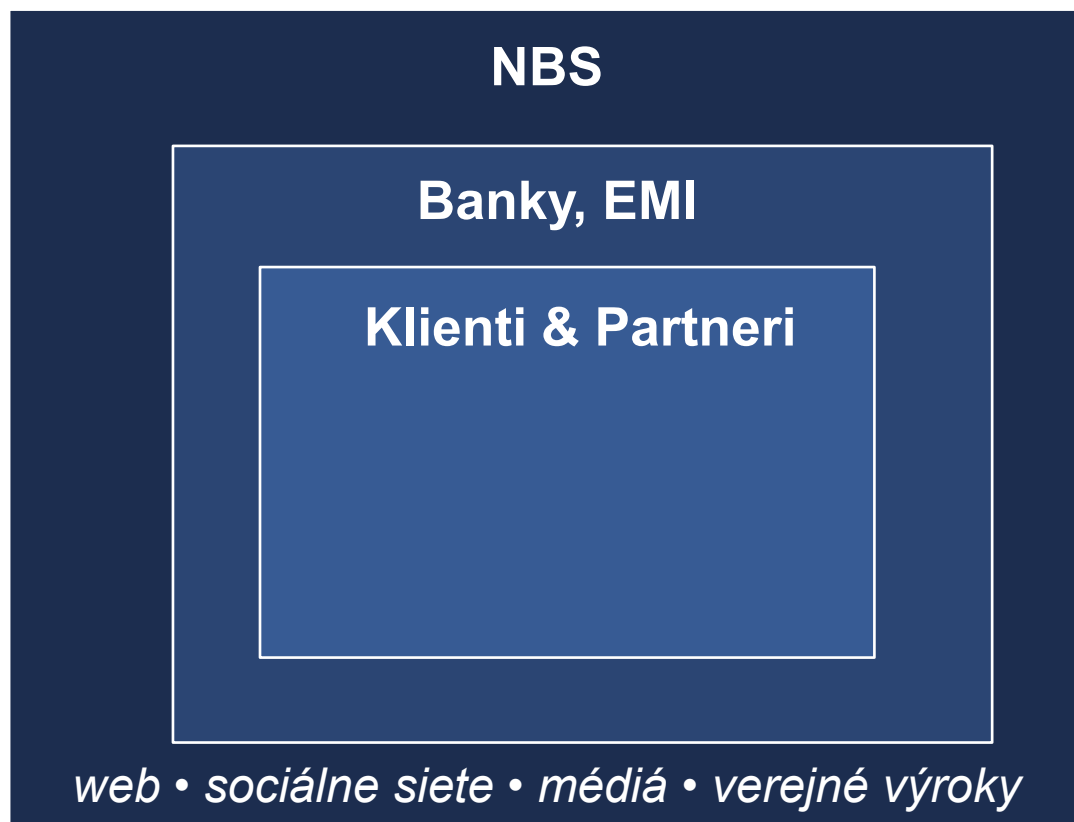
Čo to v praxi znamená

Posun myslenia: od fintech startupu k finančnej inštitúcii

Myslenie Fintech startupu ✗	Myslenie finančnej inštitúcie ✓
„Compliance vyriešime, keď vyrastieme.“	Compliance je pri každom rozhodnutí od začiatku.
„Hasiť problémy, keď nastanú.“	Predchádzať problémom ako dizajnový princíp.
„Nové partnerstvo = nová príležitosť.“	Nové partnerstvo = nové riziká → governance test.
„Reputácia sa buduje marketingom.“	Reputácia sa buduje správaním — interne aj externe.

Čo vidí svet, keď sa pozrie na vás

Externá komunikácia je vstupom do OSINT — nielen pre NBS.



Vedenie CASP udáva tón

- 1** Vedenie CASP nevyvoláva pochybnosti o svojej vhodnosti. Ani na sociálnych sieťach.

Férovosť a jasnosť komunikácie

- 2** Komunikovať nezavádzajúco — voči klientom, partnerom, regulátorovi.

Žiadne navádzanie na obchádzanie zákona

- 3** „Hack“ kultúra funguje v technológiách. Vo financiách môže byť správnym deliktom.

Dôveryhodný CASP

NEDÔVERYHODNÝ

DÔVERYHODNÝ

Zahmlievanie



Otvorenosť a vecnosť

Reaktívnosť



Proaktívna spolupráca s NBS

„Nevedeli sme“



Preukázateľné riadenie

Problémy sa hasia



Problémy sa predvídajú

Dáta chýbajú



Záznamy v použiteľnej kvalite

Kam by vás dnes zaradil dohľad NBS?

MiCA nie je celý príbeh



Platobné služby

Ak vaše služby zahŕňajú e-money tokeny — MiCA licencia nemusí stačiť.

Platobné služby majú vlastný dodatočný regulatórny rámec.

Ste si istí, že každá vaša služba je pokrytá správnou licenciou?



Ochrana finančného spotrebiteľa

MiCA stanovuje minimálne štandardy.

Slovenské predpisy o ochrane spotrebiteľa sa aplikujú navyše.

Máte VOP a marketing v súlade so zákonom?



Cezhraničné podnikanie

Európsky pas funguje.

Ale „general good“ pravidlá hostiteľských krajín sa vzťahujú aj na vás.

Notifikovali ste NBS vstup na nový trh? Analyzovali ste lokálne požiadavky?

Licencia vám otvára európsky trh. Zodpovednosť za to, aby ste ho využívali správne, zostáva na vás.

Dôveryhodný CASP nerastie len biznisovo.

Rastie aj v kvalite riadenia.

Dohľad je najdrahší, keď ho ignorujete.

Najlacnejší, keď s ním spolupracujete.

Otázky