

**Odporúčanie**  
**Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska**  
**z 27. augusta 2013 č. 2/2013**

**k ochrane peňažných prostriedkov klienta vedených u obchodníka**  
**s cennými papiermi**

Útvar dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska podľa § 1 ods. 3 písm. a) bodu 3 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov vydáva toto odporúčanie:

Majetok klienta zverený obchodníkovi s cennými papiermi nie je podľa § 71h zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov (zákon o cenných papieroch) súčasťou majetku obchodníka s cennými papiermi. Obchodník s cennými papiermi nesmie využiť zverené peňažné prostriedky a finančné nástroje klientov vo vlastný prospech alebo v prospech tretích osôb; to neplatí, ak s takýmto použitím klient súhlasil.

Za účelom ochrany práv klientov spojených s ich peňažnými prostriedkami, je obchodník s cennými papiermi povinný podľa § 71j zákona o cenných papieroch prijaté peňažné prostriedky klienta bezodkladne uložiť na jeden alebo viacero účtov otvorených u jedného zo zákonom určených subjektov (tzv. tretej strany). V tejto súvislosti je zároveň povinný v súlade s § 71h ods. 2 písm. e) zákona o cenných papieroch prijať opatrenia, ktorými sa zabezpečí, aby peňažné prostriedky klienta uložené u zákonom určených osôb (tzv. tretej strany) podľa § 71j zákona o cenných papieroch boli vedené oddelene od účtov, na ktorých sú vedené peňažné prostriedky obchodníka s cennými papiermi.

Národná banka Slovenska ako orgán dohľadu nad finančným trhom v Slovenskej republike vo vzťahu k zabezpečeniu riadneho plnenia týchto povinností o d p o r ú č a obchodníkom s cennými papiermi ako aj tzv. tretím stranám d ô s l e d n e o d d e ľ o v a ť peňažné prostriedky klientov uložené na jednom alebo viacerých účtoch otvorených u tretej strany tak, aby v ktoromkoľvek momente bolo zabezpečené jednoznačné identifikovanie a oddelenie tohto účtu/týchto účtov (teda majetku klientov) od účtov, na ktorých sú vedené peňažné prostriedky obchodníka s cennými papiermi. Obchodník s cennými papiermi je povinný v rámci zmluvného vzťahu s treťou stranou zabezpečiť, aby táto disponovala informáciou o tom, že ide o účet, na ktorom sú vedené peňažné prostriedky klientov, s cieľom dosiahnuť to, že majetok klienta bude náležite chránený a nebude podliehať, v súlade s ustanovením § 159 ods. 2 zákona o cenných papieroch, výkonu rozhodnutia voči obchodníkovi s cennými papiermi podľa osobitných predpisov.

**Ing. Vladimír Dvořáček v. r.**  
**výkonný riaditeľ**  
**útvaru dohľadu nad finančným trhom**