

Konzultačný materiál - Stanovisko NBS k predplateným poplatkom

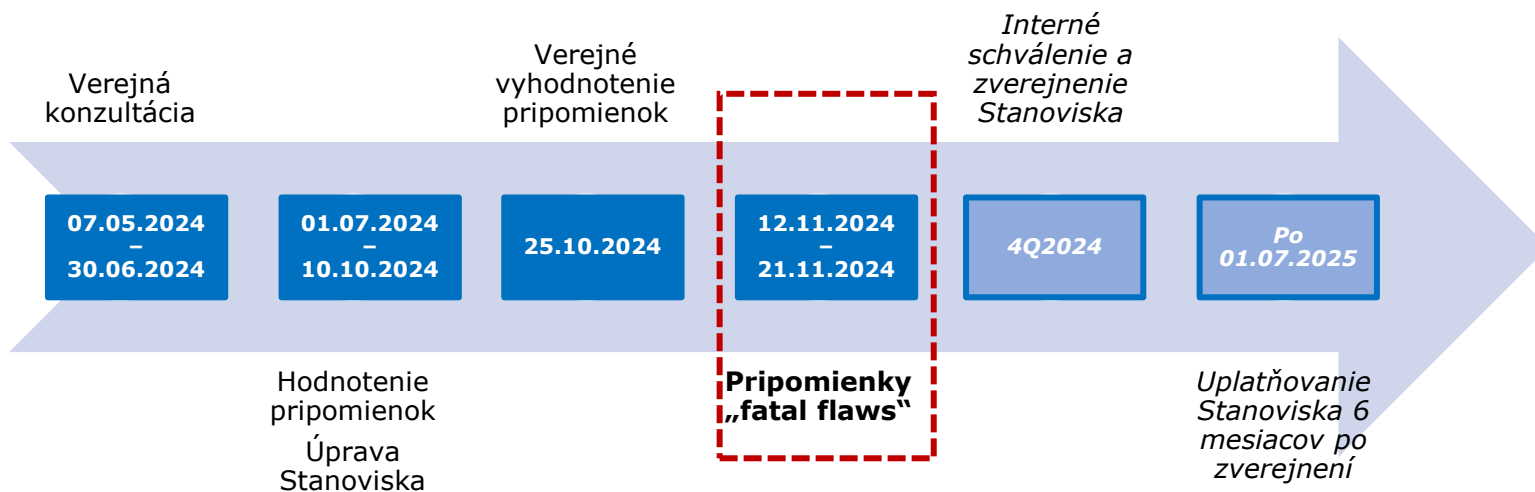
Aktuálne informácie o procese vydania
stanoviska



Odbor dohľadu nad kapitálovým trhom
(ODK)



Seminár, 14.11.2024



Verejná konzultácia

- **Materiál:** [konzultačný materiál k návrhu stanoviska NBS k predplateným poplatkom](#)
- **Obdobie:** 07.05.2024 - 30.06.2024.
- **Počet pripomienkujúcich subjektov:**
 - 15 aktívnych na finančnom trhu (asociácie, finanční agenti, OCP)
 - 0 združení zastupujúcich spotrebiteľov
- Na základe akceptovaných a čiastočne akceptovaných pripomienok NBS upravila jednak **štruktúru ako aj obsah** návrhu Stanoviska.
- **Okruhy pripomienok:**
 - definícia predplateného poplatku
 - pôsobnosť Stanoviska
 - výklad pojmu odborná starostlivosť
 - príklad obdobia, z ktorého nie je možné vypočítavať predplatený poplatok
 - príklad akceptovateľných predplatených poplatkov
 - podmienka vracania alikvotnej časti nespotrebovaného predplateného poplatku
 - neprijateľné zmluvné podmienky
 - prechodné ustanovenia
 - iné

OBSAH

PRED

- Článok 1 - Predmet úpravy a účel
- Článok 2 - Výklad pojmov
- Článok 3 - Pôsobnosť
- Článok 4 - Konanie správcovskej spoločnosti s odbornou starostlivosťou v najlepšom záujme podielnikov
- Článok 5 - Konanie obchodníkov s cennými papiermi s odbornou starostlivosťou v záujme klienta
- Článok 6 - Akceptovateľné predplatené poplatky
- Článok 7 - Neprimeranosť predplatených poplatkov
- Článok 8 - Neprijateľné zmluvné podmienky
- Článok 9 - Záverečné ustanovenia

Vymazané

PO

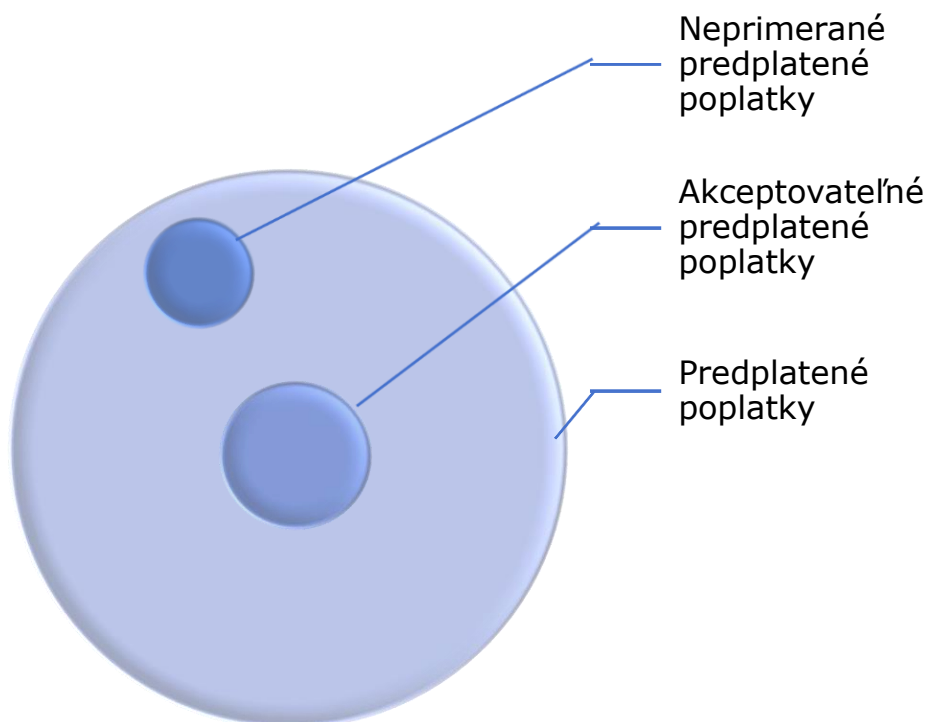
Nové

Preambula

- Článok 1 - Predmet úpravy a účel
- Článok 2 - Výklad pojmov
- Článok 3 - Pôsobnosť
- Článok 4 - Konanie správcovskej spoločnosti s odbornou starostlivosťou v najlepšom záujme podielnikov
- Článok 5 - Konanie obchodníkov s cennými papiermi s odbornou starostlivosťou v záujme klienta
- Článok 6 - Neprimeranosť predplatených poplatkov
- Článok 7 - Príklady akceptovateľných predplatených poplatkov
- Článok 8 - Záverečné ustanovenia

**Zmena
poradia**

Stanovisko nemá za cieľ opísať všetky druhy poplatkových schém, ktoré zahŕňajú predplatené poplatky a ktoré sa vyskytujú na trhu.



Návrh upraveného stanoviska po verejnom vyhodnotení:

- **Prechodné ustanovenie:** navrhuje sa, aby sa uplatňovalo stanovisko až od **1.7.2025**
- Doplnený **príklad zlej praxe**, kedy sa predplatený poplatok platí v prvých troch mesiacoch v troch splátkach a **k prvej investícií dochádza až v štvrtý mesiac**.
- **Doplnené príklady situácií**, kedy je výpočet predplateného poplatku odvodený od **neadekvátne dlhého obdobia**:
 - Je potrebné si uvedomiť, že **určenie investičného horizontu** v rámci riadenia produktov pre finančný nástroj alebo pre portfólio finančných nástrojov **nie je to isté ako určenie obdobia, z ktorého sa vypočítava predplatený poplatok**.
 - Vzhľadom na otázky na verejnom vyhodnotení verejnej konzultácie bol doplnený návrh stanoviska o príklady situácií, kedy považujeme obdobie, s odkazom na ktoré sa vypočítava predplatený poplatok, **za adekvátne a za neadekvátne**.
 - Uvádzame príklady, kedy sa v portfóliu nachádzajú **finančné nástroje s rôznym investičným horizontom v rôznom pomere**.
 - Uvedenie príkladov poskytuje **vyššiu právnu istotu** pre adresátov stanoviska, v súlade s pripomienkami na verejnom vyhodnotení (pojem neadekvátne je potrebné definovať alebo priblížiť).

**Ďakujeme za
pozornosť**

