

Bratislava 03.12.2024
Č. sp.: NBS1-000-092-530
Č. z.: 100-000-800-810

ROZHODNUTIE

Banková rada Národnej banky Slovenska ako druhostupňový orgán príslušný podľa § 32 ods. 1 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (*d'alej len „zákon o dohľade“*) uskutočnila druhostupňové konanie podľa tretej časti (§ 12 až § 34a) zákona o dohľade o rozklade zo dňa 09.11.2023, doručenom Národnej banke Slovenska (*d'alej tiež „NBS“*) dňa 10.11.2023, ktorý podala spoločnosť U.P. o.c.p., a.s., IČO: 52 506 452, so sídlom: Pribinova 20, 811 09 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 6970/B (*d'alej len „U.P. o.c.p., a.s.“ alebo „účastník konania“*) proti prvostupňovému rozhodnutiu Národnej banky Slovenska, útvaru dohľadu nad finančným trhom, úseku dohľadu a finančnej stability č. sp. NBS1-000-081-630, č. z. 100-000-590-815 zo dňa 23.10.2023 (*d'alej tiež „prvostupňové rozhodnutie“*), ktorým Národná banka Slovenska, útvar dohľadu nad finančným trhom, úsek dohľadu a finančnej stability, spoločnosti U.P. o.c.p., a.s. uložila podľa ustanovenia § 144 ods. 1 písm. e) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (*d'alej len „zákon o cenných papieroch“*) pokutu vo výške 250 000 eur (slovom dvestopäťdesiat tisíc eur) za porušenie príslušných ustanovení vyplývajúcich zo zákona o cenných papieroch a Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2017/565, 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 (*d'alej len „Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/565“*), pričom o podanom rozklade takto

rozhodla

Banková rada Národnej banky Slovenska podľa § 32 ods.2 zákona o dohľade **m e n í** prvostupňové rozhodnutie Národnej banky Slovenska, útvaru dohľadu nad finančným trhom, úseku dohľadu a finančnej stability č. sp. NBS1-000-081-630, č. z. 100-000-590-815 zo dňa 23.10.2023 **takto**

Výroky I. až VIII. znejú:

„I. porušenie v oblasti konfliktu záujmov, a to:

a) porušenie § 71l ods. 1 a 2 zákona o cenných papieroch v spojení s:

- čl. 33 písm. c) 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 v znení uplatňovanom do 01.08.2022 (ďalej len „Delegované nariadenie 2017/565 v znení uplatňovanom do 01.08.2022“) tým, že spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. v rámci poskytovania investičnej služby riadenie portfólia v zmysle § 6 ods. 1 písm. d) zákona o cenných papieroch v období od 27.05.2020 do 25.03.2021 neprijala opatrenia potrebné na identifikáciu konfliktu záujmov založeného na majetkovom a personálnom prepojení medzi spoločnosťami U.P. o.c.p., a.s. a XXX, so sídlom XXX, IČO: XXX (ďalej len „spoločnosť XXX“), keďže jediný spoločník a konateľ spoločnosti XXX pán XXX je zároveň predseda predstavenstva a 40 % - ný akcionár spoločnosti XXX, v dôsledku čoho mala spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. motiváciu uprednostniť záujem spoločnosti XXX pred záujmami klientov, ktorým poskytovala investičnú službu riadenie portfólia, vzniknutý konflikt záujmov neriadila a ani svojich klientov neoboznamovala s povahou a zdrojom tohto konfliktu záujmov pred poskytovaním danej investičnej služby v rámci ktorej obstarala do klientskych portfólií zmenky vystavené spoločnosťou XXX, a to:

- tranža A: vystavených 27 ks blankozmeniek v celkovej odkupnej hodnote 2,7 mil. eur dňa 27.05.2020; ročný úrok: 3 %; splatnosť: 27.05.2021;
 - tranža B: vystavené dva ks zmeniek v celkovej odkupnej hodnote 200 000 eur dňa 24.07.2020; ročný úrok: 4 %; splatnosť: 31.12.2020;
 - tranža C: vystavené dva ks zmeniek v celkovej odkupnej hodnote 200 000 eur dňa 07.08.2020; ročný úrok: 4 %; splatnosť: 31.12.2020;
 - tranža D: vystavený jeden ks zmenky v celkovej odkupnej hodnote 50 000 eur dňa 17.08.2020; ročný úrok: 4 %; splatnosť: 31.12.2020;
 - tranža E: vystavených 14 ks blankozmeniek v celkovej odkupnej hodnote 1,4 mil. eur dňa 20.11.2020; ročný úrok: 3 %; splatnosť: 20.11.2022;
 - tranža F: vystavených desať ks blankozmeniek v celkovej odkupnej hodnote 1 mil. eur dňa 15.01.2021; ročný úrok: 3 %; splatnosť: 15.01.2023;
 - tranža G: vystavených päť ks blankozmeniek v celkovej odkupnej hodnote 0,5 mil. eur dňa 25.02.2021; ročný úrok: 3 %; splatnosť: 25.02.2023;
 - tranža H: vystavených päť ks blankozmeniek v celkovej odkupnej hodnote 0,5 mil. eur dňa 25.03.2021; ročný úrok: 3 %; splatnosť: 25.03.2023;
- (ďalej len zmenky XXX), ktoré k 30.06.2020 tvorili súčasť 110 klientskych portfólií, pričom celkový počet klientskych portfólií obsahujúcich zmenky XXX k 31.03.2022 stúpil až na 471 klientskych portfólií,

- čl. 33 písm. b) Delegovaného nariadenia 2017/565 v znení uplatňovanom do 01.08.2022 tým, že spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. v rámci poskytovania investičnej služby

riadenie portfólia v zmysle § 6 ods. 1 písm. d) zákona o cenných papieroch v období od 24.2.2022 do 30.6.2022 neprijala opatrenia potrebné na identifikáciu konfliktu záujmov založeného na majetkovom a personálnom prepojení medzi spoločnosťami U.P. o.c.p., a.s. a XXX, so sídlom XXX, IČO: XXX (ďalej len „spoločnosť XXX“), keďže člen predstavenstva, 40 % - ný akcionár a portfólio manager spoločnosti XXX pán XXX ako konateľ a majoritný vlastník spoločnosti XXX, so sídlom XXX, IČO: XXX (ďalej len „spoločnosť XXX“) bol zároveň osobou ovládajúcou spoločnosť XXX, v dôsledku čoho sa líšil záujem spoločnosti U.P. o.c.p., a.s. na výsledku investičnej služby riadenie portfólia poskytovanej klientom od záujmu klientov, vzniknutý konflikt záujmov neriadila a ani svojich klientov neoboznamovala s povahou a zdrojom tohto konfliktu záujmov pred poskytovaním danej investičnej služby v rámci ktorej obstarala do klientskych portfólií akcie spoločnosti XXX, a to

- dňa 24.02.2022 v počte kusov 86 v celkovej hodnote 1,2 mil. eur a
- dňa 30.06.2022 v počte kusov 54 v celkovej hodnote 2,16 mil. eur, (ďalej len *akcie XXX*), ktoré boli k 31.03.2022 obstarané do 558 z celkového počtu 561 klientskych portfólií a k 31.07.2022 do 565 z celkového počtu 594 klientskych portfólií;

b) porušenie čl. 34 ods. 1 prvá veta 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 (ďalej len „Delegované nariadenie 2017/565“) tým, že spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. nemala v období od 01.01.2020 do 31.03.2022 zavedenú účinnú politiku v oblasti konfliktu záujmov primeranú rozsahu a komplexnosti svojich obchodných činností spôsobilú zabrániť konfliktu záujmov uvedenému pod bodom a);

II. porušenie v oblasti riadenia produktov, a to:

a) § 71n ods. 2 a 3 zákona o cenných papieroch a § 71n ods. 4 a 5 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení platnom a účinnom do 21.11.2022 (ďalej len „zákon o cenných papieroch v znení platnom a účinnom do 21.11.2022“) tým, že spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. v období od 01.01.2020 do 31.03.2022 v Kartách investičného nástroja vypracovaných k finančným nástrojom obstarávaným do klientskych portfólií, a to:

- zmenky XXX, akcie XXX, akcie spoločnosti XXX, so sídlom XXX, ID No.: XXX (ďalej len „akcie XXX“), cenné papiere spoločnosti XXX (ďalej len „spoločnosť XXX“ a „cenné papiere XXX“), cenné papiere XXX, sub-Fund: XXX (ďalej len „fond XXX“ a „cenné papiere fondu XXX“),

tieto finančné nástroje neposúdila z hľadiska identifikácie typu klientov, ktorým boli nástroje určené, znalostí a skúseností klientov, finančnej situácie klientov so zameraním na schopnosť znášať straty, očakávaných cieľov a potrieb klientov, pričom zároveň neidentifikovala skupinu klientov, pre ktorých dané finančné nástroje neboli vhodné,

b) § 71n ods. 2 zákona o cenných papieroch a § 71n ods. 4 zákona o cenných papieroch v znení platnom a účinnom do 21.11.2022 tým, že spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. v období od 01.01.2020 do 31.03.2022 nesprávne posudzovala rizikovosť jednotlivých finančných nástrojov určených na obstarávanie do portfólií retailových klientov, a to cenných papierov

XXX, cenných papierov fondu XXX, zmeniek XXX a akcií XXX, ktoré v Kartách investičných nástrojov označila ako vhodné pre retailových klientov, pričom

- v prípade cenných papierov XXX a cenných papierov fondu XXX spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. neprihliadla na cieľový trh určený samotným tvorcom, a to v prípade cenných papierov XXX vymedzený v dokumentoch XXX zo dňa XXX (ďalej len „XXX“) a XXX (ďalej len „XXX“) a v prípade cenných papierov fondu XXX vymedzený v dokumente XXX z XXX (ďalej len „XXX“) a

- v prípade zmeniek XXX a akcií XXX z ich pôvodu, podstaty a najmä z ich základnej charakteristiky vyplývala nevhodnosť týchto finančných nástrojov na obstarávanie do portfólií retailových klientov a

c) § 71n ods. 9 zákona o cenných papieroch v znení platnom a účinnom do 21.11.2022 tým, že spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. v období od 27.05.2021 do 31.03.2022 opätovne nepreskúmala finančné nástroje – zmenky XXX z pohľadu možného rizika emitenta – spoločnosti XXX s dosahom na cieľový trh a nezhodnotila, či finančný nástroj alebo služba boli aj naďalej v súlade s potrebami, charakteristikami a cieľmi identifikovaného cieľového trhu napriek tomu, že spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. mala vedomosť z účtovnej závierky spoločnosti XXX zostavenej k 31.12.2020 ako aj z priebehu splácania záväzkov vzniknutých z tranže A zmeniek XXX o tom, že spoločnosť XXX sa v roku 2020 dostala do nepriaznivej finančnej situácie, v čoho dôsledku došlo k významnému zvýšeniu kreditného rizika zmeniek XXX;

III. porušenie § 71h ods. 1 druhá veta a § 73b ods. 1 zákona o cenných papieroch tým, že spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. využila zverené finančné prostriedky z klientských portfólií bez súhlasu klientov v prospech vlastnej osoby a spriaznenej tretej osoby - spoločnosti XXX, keďže obstaraním zmeniek XXX vystavených v období od 27.05.2020 do 25.03.2021 v rámci ôsmich tranží v celkovej odkupnej hodnote 6,55 mil. eur do klientských portfólií umožnila spoločnosti XXX v období od 27.05.2020 do 19.08.2021 finančné prostriedky z emisií zmeniek XXX v rámci investičnej služby prijatie a postúpenie pokynu klienta v zmysle § 6 ods. 1 písm. a) zákona o cenných papieroch využívať na obchodovanie s finančnými rozdielovými zmluvami (ďalej aj „CFD“), z čoho vyplynul aj vlastný majetkový prospech spoločnosti U.P. o.c.p., a.s. ako poskytovateľovi investičnej služby prijatie a postúpenie pokynu pre spoločnosť XXX, pretože v r. 2020 vykázala z obchodovania spoločnosti XXX s CFD zisk vo výške 181 120,76 eur; zároveň uvedeným konaním spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. nepostupovala pri poskytovaní investičnej služby prijatie a postúpenie pokynu v súlade so zásadami poctivého obchodného styku, čestne, spravodlivo a s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov, keďže v období od 27.05.2020 do 19.08.2021 uprednostnila záujem spriaznenej tretej strany – spoločnosti XXX a vlastný záujem pred záujmom klientov, v rámci čoho klientov vystavila taktiež vysokému kreditnému riziku vzhľadom na rizikové a výrazne stratové obchodovanie spoločnosti XXX s CFD;

IV. porušenie § 71h ods. 1 druhá veta a § 73b ods. 1 zákona o cenných papieroch tým, že spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. v rámci poskytovania investičnej služby riadenie portfólia v zmysle § 6 ods. 1 písm. d) zákona o cenných papieroch bez súhlasu klientov využila zverené peňažné prostriedky v prospech spriaznenej tretej strany – spoločnosti XXX za účelom jej financovania z finančných prostriedkov iných klientov a zároveň nepostupovala pri

poskytovanie investičnej služby riadenie portfólia v súlade so zásadami poctivého obchodného styku, čestne, spravodlivo a s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov, keďže v čase od 27.05.2020 do 25.03.2021 pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia obstarala do portfólií klientov zmenky XXX v celkovej odkupnej hodnote 6,55 mil. eur vydané na účely prevodu finančných prostriedkov z účtu ostatných klientov na účet klienta – spoločnosti XXX, ktorý tieto finančné prostriedky využíval na obchodovanie s CFD, pričom uvedeným konaním spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia zároveň uprednostnila záujem spriaznenej tretej strany – spoločnosti XXX pred záujmom ostatných klientov; ktoré k 30.06.2020 tvorili súčasť 110 klientskych portfólií, pričom celkový počet klientskych portfólií obsahujúcich zmenky XXX k 31.03.2022 stúpil až na 471 klientskych portfólií;

V. porušenie § 73b ods. 1 zákona o cenných papieroch v spojení s čl. 54 ods. 10 Delegovaného nariadenia 2017/565 v znení uplatňovanom do 01.08.2022 tým, že spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. nekonala v súlade so zásadami poctivého obchodného styku, čestne, spravodlivo a s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov, keďže pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia podľa § 6 ods. 1 písm. d) zákona o cenných papieroch v znení uplatňovanom do 01.08.2022 obstarala do portfólií neprofesionálnych klientov cenné papiere fondu XXX, ako aj podiely na spoločnosti XXX, ktoré boli pre uvedený typ klientov nevhodnou a vysoko rizikovou investíciou, a to:

a) v období od 10.05.2021 do 31.03.2022 obstarala do 552 portfólií neprofesionálnych klientov cenné papiere fondu XXX v objeme 2 mil. eur, napriek tomu, že z charakteristiky cenných papierov fondu XXX uvedenej v dokumentoch XXX z XXX (ďalej len „XXX“) a XXX vyplýva, že investormi fondu XXX by mali byť profesionálni a kvalifikovaní klienti;

b) v období od 11.10.2021 do 31.03.2022 obstarala do 552 portfólií neprofesionálnych klientov podiely na spoločnosti XXX v celkovej hodnote 5,55 mil. eur takým spôsobom, že nadobudnutím:

- podielu vo výške 3,35 mil. eur na základe dohody XXX, ktorého úhrada bola zo strany spoločnosti U.P. o.c.p., a.s. vykonaná dňa 22.10.2021 a

- podielu vo výške 2,2 mil. eur na základe dohody XXX, ktorého úhrada bola zo strany spoločnosti U.P. o.c.p., a.s. vykonaná dňa 16.12.2021

sa spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. stala *limited partnerom* spoločnosti XXX, pričom upísanie podielov bolo uhradené z finančných prostriedkov klientov; z dokumentov XXX a XXX vyplýva, že *partnership* investícia je vysoko riziková, investorom môže byť iba osoba, ktorá investuje minimálne 125 000 eur a je považovaná za profesionálneho alebo sofistikovaného investora, z čoho vyplýva, že uvedená investícia nie je vhodná pre neprofesionálnych klientov;

VI. porušenie § 73b ods. 1 a § 73p ods. 4 druhá veta zákona o cenných papieroch tým, že spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia podľa § 6 ods. 1 písm. d) zákona o cenných papieroch mimo regulovaného trhu, mimo mnohostranného obchodného systému, či mimo organizovaného obchodného systému bez predchádzajúceho výslovného súhlasu klientov obstarala na OTC trhu:

- dňa 08.12.2021 akcie XXX, ktoré k 31.03.2022 boli obstarané do 401 z celkového počtu 561 klientskych portfólií a

- dňa 24.02.2022 86 ks akcií XXX v celkovej hodnote 1,2 mil. eur, t. j. 13 953,48 eur za jeden ks akcie XXX, pričom k 31.03.2022 boli akcie XXX obstarané do 558 z celkového počtu 561 klientskych portfólií a dňa 30.06.2022, t. j. v období po vykonaní fyzického dohľadu na mieste v sídle účastníka konania v čase od 05.04.2022 do 05.05.2022 54 ks akcií XXX v celkovej hodnote 2,16 mil. eur, t. j. 40 000 eur za jeden ks akcie XXX k 31.07.2022 boli akcie XXX v počte 135 ks v celkovej hodnote 5,4 mil. eur, t. j. 40 000 eur za jeden ks akcie XXX obstarané do 565 z celkového počtu 594 klientskych portfólií, pričom celková hodnota akcií XXX k 31.07.2022 tvorila až 33 % z celkovej hodnoty klientskeho majetku;

a zároveň nekonala pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia podľa § 6 ods. 1 písm. d) zákona o cenných papieroch v súlade so zásadami poctivého obchodného styku, čestne, spravodlivo a s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov, keďže obstarala do klientskych portfólií dňa 8.12.2021 akcie XXX, ktoré boli cennými papiermi vydanými súkromnou spoločnosťou, tzv. *private limited liability company* založenou podľa XXX práva, neboli verejne obchodovateľné na obchodných miestach, a teda boli nelikvidné a v dňoch 24.02.2022 a 30.06.2022 obstarala do klientskych portfólií akcie XXX, ktoré boli vydané súkromnou spoločnosťou, neboli verejne obchodovateľné na obchodných miestach, a teda boli nelikvidné;

VII. porušenie § 73b ods. 1 zákona o cenných papieroch a čl. 64 ods. 4 Delegovaného nariadenia 2017/565 tým, že spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. pri rozhodnutí obchodovať s produktmi na OTC trhu nekontrolovala a neprihliadala na to, či je cena akcií XXX obstaraných dňa 24.02.2022 a 30.06.2022 do klientskych portfólií ako akcií spriaznenej spoločnosti spravodlivá, a to ani zhromažďovaním údajov o trhu použitých pri odhade ceny akcií XXX, ani porovnaním s podobnými alebo porovnateľnými produktmi, a zároveň nekonala pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia podľa § 6 ods. 1 písm. d) zákona o cenných papieroch v súlade so zásadami poctivého obchodného styku, čestne, spravodlivo a s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov, keďže

- cena 86 ks akcií XXX, ktoré boli do klientskych portfólií obstarané dňa 24.02.2022 v jednotkovej cene 13 953,48 eur za jeden ks akcie vychádzala z potrieb spriaznenej spoločnosti XXX zafinancovať marketingovú kampaň a súvisiace výdavky;

- cena 54 ks akcií XXX, ktoré boli do klientskych portfólií obstarané dňa 30.06.2022 v jednotkovej cene 40 000 eur za jeden ks akcie vychádzala z potrieb spoločnosti U.P. o.c.p., a.s. vykryť straty zo stratových obchodov v zmysle XXX zo dňa XXX (ďalej len „XXX“);

VIII. porušenie § 73b ods. 1 zákona o cenných papieroch tým, že spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. nekonala v súlade so zásadami poctivého obchodného styku, čestne, spravodlivo a s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov, keďže majetok klientov v rámci klientskych portfólií v časti tvorenej akciami XXX bol k 31.03.2022 v 558 prípadoch klientskych portfólií a k 31.07.2022 v 565 prípadoch klientskych portfólií oceňovaný neobjektívnym nadhodnoteným spôsobom vychádzajúcim zo skutočnosti, že cena 86 ks akcií XXX v celkovej hodnote 1,2 mil. eur, obstaraných k 24.02.2022 do klientskych portfólií, bola stanovená účelovo na základe potrieb spoločnosti XXX zafinancovať marketingovú kampaň a s ňou súvisiace výdavky a cena 54 ks akcií XXX v celkovej hodnote 2,16 mil. eur

obstaraných k 30.06.2022, bola stanovená účelovo na základe potrieb spoločnosti U.P. o.c.p., a.s. súvisiacich s vysporiadaním stratových obchodov na základe XXX, napriek tomu, že spoločnosť XXX dosahovala v čase predchádzajúcom obstaraniu akcií XXX do portfólií klientov spoločnosti U.P. o.c.p., a.s. nepriaznivé hospodárske výsledky;“;

výroky X. a XI. znejú:

„X. porušenie § 73b ods. 1 zákona o cenných papieroch a čl. 60 ods. 2 písm. c) Delegovaného nariadenia 2017/565 tým, že spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. v mesačných a ročných výpisoch zo zmluvných investičných účtov neposkytovala klientom jasný a vyvážený prehľad o vykonaných činnostiach súvisiacich so správou portfólia a zároveň nekonala pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia podľa § 6 ods. 1 písm. d) zákona o cenných papieroch v súlade so zásadami poctivého obchodného styku, čestne, spravodlivo a s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov z dôvodu, že klientom zasielané výpisy neposkytovali ucelený a komplexný obraz o zložení ich portfólia spravovaného spoločnosť U.P. o.c.p., a.s., keďže pravidelné mesačné a ročné výpisy zo zmluvných investičných účtov klientov okrem výpisov z účtov klientov založených zmluvami o riadení portfólia v rámci produktu XXX, konkrétne:

- mesačné výpisy za obdobie od 01.03.2020 – 31.03.2020 týkajúce sa 104 riadených klientskych portfólií
- mesačné výpisy za obdobie od 01.06.2020 – 30.06.2020 týkajúce sa 146 riadených klientskych portfólií
- mesačné výpisy za obdobie od 01.09.2020 – 30.09.2020 týkajúce sa 180 riadených klientskych portfólií
- mesačné výpisy za obdobie od 01.12.2020 – 31.12.2020 týkajúce sa 248 riadených klientskych portfólií
- mesačné výpisy za obdobie od 01.03.2021 – 31.03.2021 týkajúce sa 293 riadených klientskych portfólií
- mesačné výpisy za obdobie od 01.06.2021 – 30.06.2021 týkajúce sa 369 riadených klientskych portfólií
- mesačné výpisy za obdobie od 01.09.2021 – 30.09.2021 týkajúce sa 416 riadených klientskych portfólií
- mesačné výpisy za obdobie od 01.12.2021 – 31.12.2021 týkajúce sa 511 riadených klientskych portfólií
- mesačné výpisy za obdobie od 01.03.2022 – 31.3.2022 týkajúce sa 556 riadených klientskych portfólií
- ročné výpisy za obdobie roka 2020, ktoré sa týkali 248 riadených klientskych portfólií
- ročné výpisy za obdobie roka 2021, ktoré sa týkali 511 riadených klientskych portfólií

neobsahovali vyhlásenie o zložení a ocenení portfólia klienta vrátane podrobných informácií o každom držanom finančnom nástroji, jeho trhovej hodnote alebo reálnej hodnote;

XI. porušenie § 73b ods. 1 v spojení s § 43 ods. 1 prvá veta zákona o cenných papieroch tým, že spoločnosť U.P. o.c.p., a.s. nekonala v súlade so zásadami poctivého

obchodného styku, čestne, spravodlivo a s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov, keďže pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia podľa § 6 ods. 1 písm. d) zákona o cenných papieroch neobhospodarovala oddelene majetok jednotlivých klientov v rámci 561 riadených klientskych portfólií spravovaných k 31.03.2022 a nezaobstarávala do ich majetku určité množstvo konkrétneho finančného nástroja, pretože hodnotu finančných nástrojov v portfóliu klientov stanovovala podielom na príslušnej investičnej stratégii, ktorú tvorili finančné nástroje a peňažné prostriedky všetkých klientov tejto stratégie, čo nezodpovedá základnému princípu poskytovania tejto investičnej služby;“;

vo výroku XII. sa slová „*Opatrením Národnej banky Slovenska z 22. novembra 2011 č. 17/2011 o predkladaní výkazov bankami, pobočkami zahraničných bánk, obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na štatistické účely (ďalej len Opatrenie č. 17/2011)*“ **nahrádzajú slovami** „*Opatrením Národnej banky Slovenska z 2. septembra 2014 č. 17/2014 o predkladaní výkazov bankami, pobočkami zahraničných bánk, obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na štatistické účely (ďalej len „Opatrenie č. 17/2014“)*“.

Ostatné časti výroku prvostupňového rozhodnutia Národnej banky Slovenska, útvaru dohľadu nad finančným trhom, úseku dohľadu a finančnej stability č. sp. NBS1-000-081-630, č. z. 100-000-590-815 zo dňa 23. 10. 2023 vrátane uloženej sankcie ostávajú bez zmeny.