

Stanovisko
k účasti zahraničných obchodníkov z členských krajín
poskytujúcich služby na území Slovenskej republiky na základe práva
slobodného poskytovania služieb v Garančnom fonde investícií

Garančný fond investícií (ďalej len "fond"), je právnická osoba, ktorá sústreďuje peňažné príspevky (ďalej len "príspevky") obchodníkov s cennými papiermi a pobočiek zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, správcovských spoločností a pobočiek zahraničných správcovských spoločností na poskytovanie náhrad za nedostupný klientsky majetok prijatým obchodníkom s cennými papiermi alebo zahraničným obchodníkom s cennými papiermi, správcovskou spoločnosťou alebo zahraničnou správcovskou spoločnosťou na vykonanie investičnej služby a nakladá s nadobudnutými peňažnými prostriedkami v súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZoCPaIS“).

V prípade, ak sa stal chránený klientsky majetok nedostupný, tak fond podľa ustanovenia § 87 ods. 2 ZoCPaIS poskytuje náhradu vo výške nedostupného klientskeho majetku; v súhrne však jednému klientovi alebo inej oprávnenej osobe podľa tohto zákona patrí náhrada z fondu najviac vo výške 50 000 eur.

V zmysle ustanovenia § 83 ods. 2 ZoCPaIS zahraniční obchodníci s cennými papiermi sú povinní zúčastniť sa na ochrane klientov a platiť príspevky podľa tohto zákona v celom rozsahu, ak klientsky majetok prijatý ich pobočkami:

a) nie je chránený ani poistený v štáte, v ktorom má zahraničný obchodník s cennými papiermi svoje sídlo, alebo

b) je chránený alebo poistený v menšom rozsahu v štáte, v ktorom má zahraničný obchodník s cennými papiermi svoje sídlo, ako to ustanovuje tento zákon; **toto ustanovenie sa nevzťahuje na pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, ktoré na území Slovenskej republiky poskytujú investičné služby, vedľajšie služby alebo vykonávajú investičné činnosti na základe práva slobodného poskytovania služieb.**

V zmysle ustanovenia § 83 ods. 3 ZoCPaIS zahraničný obchodník s cennými papiermi nie je povinný zúčastniť sa na ochrane klientov podľa tohto zákona, ak klientsky majetok prijatý **pobočkou** zahraničného obchodníka s cennými papiermi je chránený v štáte, v ktorom má zahraničný obchodník s cennými papiermi svoje sídlo najmenej v rozsahu podľa tohto zákona, a za predpokladu, že je zaručená vzájomnosť; **toto ustanovenie sa nevzťahuje na pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, ktoré na území Slovenskej republiky poskytujú investičné služby, vedľajšie služby alebo vykonávajú investičné činnosti na základe práva slobodného poskytovania služieb.**

Podľa ustanovenia § 83b ods. 1 ZoCPaIS pobočka zahraničného obchodníka s cennými papiermi, ktorá na území Slovenskej republiky poskytuje investičné služby, vedľajšie služby alebo vykonáva investičné činnosti na základe práva slobodného poskytovania služieb, sa za podmienok vymedzených týmto zákonom **môže dobrovoľne** zapojiť do systému ochrany klientov v Slovenskej republike **na účel zabezpečenia zvýšenej ochrany klientov** v rozsahu, v ktorom ochrana majetku klientov podľa pravidiel systému ochrany klientov v Slovenskej republike presahuje celkovú najvyššiu možnú výšku náhrady za nedostupný chránený klientsky majetok podľa pravidiel systému ochrany klientov v členskom štáte, na území ktorého má príslušný obchodník s cennými papiermi svoje sídlo.

Z ustanovení § 83 ods. 2 ako aj ods. 3 ZoCPaIS je zrejmé, že povinnosť zúčastniť sa na ochrane klientov sa netýka tých zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, ktorí na území Slovenskej republiky poskytujú investičné služby, vedľajšie služby alebo vykonávajú investičné činnosti na základe práva slobodného poskytovania služieb, keďže sa na ochranu klientskeho majetku uplatňuje v členskom štáte Smernica európskeho parlamentu a Rady 97/9/ES. Ustanovenie § 83b ods. 1 ZoCPaIS dáva pobočke zahraničného obchodníka s cennými papiermi **možnosť dobrovoľne sa zapojiť** do systému ochrany klientov, ak celková najvyššia možná výška náhrady za nedostupný chránený klientsky majetok podľa pravidiel systému ochrany klientov v členskom štáte nedosahuje maximálnu možnú náhradu z fondu, t.j. 50 000 eur. Týmto ustanovením mu však nie je ukladaná žiadna povinnosť.

Z uvedeného vyplýva, že zahraničný obchodník s cennými papiermi, ktorý na území Slovenskej republiky poskytuje investičné služby, vedľajšie služby alebo vykonáva investičné činnosti **na základe práva slobodného poskytovania služieb, nie je povinný sa zapojiť do systému ochrany v Slovenskej republike**, t.j. platiť príspevky do fondu. Podľa ustanovenia § 83b ods. 4 ZoCPaIS pobočka zahraničného obchodníka s cennými papiermi je povinná zverejniť vo svojich prevádzkových priestoroch v slovenskom jazyku aj informácie o ochrane klientov podľa domovského systému ochrany klientov vrátane pravidiel domovského systému ochrany klientov o ochrane klientskeho majetku a o poskytovaní náhrad za nedostupný klientsky majetok.