

Stanovisko odboru dohľadu nad kapitálovým trhom Národnej banky Slovenska k vykonávaniu činnosti podriadeného finančného agenta právnickou osobou v režime mentorstva

Národná banka Slovenska, odbor dohľadu nad kapitálovým trhom (ďalej len „NBS“), na základe ustanovenia § 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](#), v záujme zabezpečenia rovnakých pravidiel pri uplatňovaní režimu mentorstva pri vykonávaní finančného sprostredkovania v sektore kapitálového trhu vydáva toto stanovisko.

I. Úvod

Na základe dohľadovej praxe NBS identifikovala právnu neistotu pri uplatňovaní princípu rovnosti príležitostí (ang. „*level-playing field*“) u podriadených finančných agentov (ďalej len „PFA“) v súvislosti s režimom mentorstva, ktorý je upravený predovšetkým § 21 ods. 14 a ods. 15 [zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov](#) (ďalej len „zákon č. 186/2009 Z. z.“). Právna neistota spočíva v otázke, či je možné uplatňovať režim mentorstva, ak je v pozícii adepta štatutárny orgán alebo člen štatutárneho orgánu PFA.

II. Režim mentorstva

Ustanovenie § 21 ods. 14 zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon č. 186/2009 Z. z.“) určuje, že *každý zamestnanec a každý člen štatutárneho orgánu finančného agenta, ktorý je právnickou osobou, a finančný agent, ktorý je fyzickou osobou, vykonávajúci činnosť, ktorej obsahom je finančné sprostredkovanie v sektore kapitálového trhu, ktorý nespĺňa požiadavky pre stredný stupeň odbornej spôsobilosti v sektore kapitálového trhu, je oprávnený vykonávať činnosť, ktorej obsahom je finančné sprostredkovanie v sektore kapitálového trhu, len ak túto činnosť vykonáva pod vedením a na zodpovednosť osoby spĺňajúcej požiadavky pre stredný stupeň odbornej spôsobilosti v sektore kapitálového trhu, avšak najdlhšie počas obdobia jedného roka.*

Ods. 15 toho istého paragrafu určuje, že *ustanovenie odseku 14 sa nevzťahuje na člena štatutárneho orgánu zodpovedného za výkon finančného sprostredkovania a odborného garanta finančného agenta.*

NBS zastáva názor, že slovné spojenie „*člen štatutárneho orgánu zodpovedného za výkon finančného sprostredkovania*“, ktorý je obsiahnutý v § 21 ods. 15 zákona č. 186/2009 Z. z., je potrebné interpretovať len vo vzťahu k samostatnému finančnému agentovi (ďalej len „SFA“), a teda nie vo vzťahu k PFA.

Odôvodnením vyššie uvedeného názoru je to, že ustanovenie § 37 ods. 6 zákona č. 186/2009 Z. z. určuje, že *podriadený finančný agent v sektore kapitálového trhu a viazaný finančný agent v sektore kapitálového trhu vykonáva finančné sprostredkovanie na plnú a bezpodmienečnú zodpovednosť navrhovateľa* (napr. SFA).

Režim mentorstva je svojím obsahom a súvisiacimi vzťahmi (práva a povinnosti strán zúčastňujúcich sa režimu mentorstva vrátane mechanizmov zodpovednosti) identický, ak PFA vystupuje ako:

- fyzická osoba alebo
- právnická osoba (napr. jednoosobová s.r.o.).

Z tohto dôvodu a za účelom zachovania *level-playing field* NBS považuje za opodstatnené, aby štatutárny orgán alebo člen štatutárneho orgánu PFA mohol vykonávať finančné sprostredkovanie v sektore kapitálového trhu aj v režime mentorstva v pozícii adepta.

V tejto súvislosti, napr. vysvetlenie pojmov „adept“ a „mentor“ a súvisiacich vzťahov, je potrebné brať do úvahy manuál pre vykonávanie finančného sprostredkovania v sektore kapitálového trhu, ktorý je zverejnený na webovom sídle NBS, konkrétne jeho *časť X. odborná spôsobilosť*.

Odkaz (odrážka „Kapitálový trh – manuál“):

<https://nbs.sk/dohlad-nad-financnym-trhom/dohlad/financne-sprostredkovanie-a-financne-poradenstvo/nazory-a-stanoviska/>