

# ZÁKON O KOLEKTÍVNOM INVESTOVANÍ

Úplné znenie zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní ako vyplýva zo zmien a doplnení vykonaných zákonom č. 635/2003 Z. z., zákonom č. 747/2004 Z. z., zákonom č. 213/2006 Z. z., zákonom č. 209/2007 Z. z., zákonom č. 659/2007 Z. z., zákonom č. 552/2008 Z. z. a zákonom č. 186/2009 Z. z.

Národná rada Slovenskej republiky sa uzniesla na tomto zákone:

## Čl. I

### PRVÁ ČASŤ VŠEOBECNÉ USTANOVENIA

#### § 1 Predmet zákona

Tento zákon upravuje

- a) kolektívne investovanie,
- b) činnosť správcovskej spoločnosti,
- c) vytváranie a spravovanie podielových fondov,
- d) činnosť depozitára,
- e) pôsobenie zahraničných subjektov kolektívneho investovania, zahraničných správcovských spoločností a zahraničných depozitárov na území Slovenskej republiky,
- f) ochranu investorov,
- g) činnosť iných osôb podieľajúcich sa na kolektívnom investovaní,
- h) dohľad.

#### § 2 Kolektívne investovanie

(1) Kolektívnym investovaním je zhromažďovanie peňažných prostriedkov od verejnosti na základe verejnej ponuky s cieľom investovať takto zhromaždené peňažné prostriedky do likvidných finančných aktív podľa § 44 a do majetku ustanoveného týmto zákonom na princípe obmedzenia a rozloženia rizika.

(2) Kolektívne investovanie možno vykonávať len vytváraním podielových fondov za podmienok ustanovených týmto zákonom a v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika. Kolektívne investovanie na území Slovenskej republiky môžu vykonávať aj zahraničné subjekty kolektívneho investovania a zahraničné správcovské spoločnosti za podmienok ustanovených týmto zákonom.

(3) Zhromažďovanie peňažných prostriedkov vykonávané finančnou inštitúciou na účely predmetu jej podnikania upraveného osobitným zákonom<sup>1)</sup> sa nepovažuje za zhromažďovanie peňažných prostriedkov od verejnosti na účely kolektívneho investovania podľa tohto zákona.

### § 3

#### Správčovská spoločnosť a zahraničná správcovská spoločnosť

(1) Správcovská spoločnosť je akciová spoločnosť založená na účel podnikania so sídlom na území Slovenskej republiky, ktorej predmetom činnosti je vytváranie a spravovanie podielových fondov na základe povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti udeleného Národnou bankou Slovenska; zapisuje sa do obchodného registra.<sup>2)</sup>

(2) Spravovaním podielových fondov sa rozumie

- a) riadenie investícií,
- b) administrácia, ktorou sa rozumie najmä
  1. vedenie účtovníctva podielového fondu,
  2. zabezpečovanie právnych služieb pre podielový fond,
  3. určovanie hodnoty majetku v podielovom fonde a stanovenie ceny podielových listov,
  4. zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom v podielovom fonde,
  5. vedenie zoznamu podielnikov a účtov majiteľov zaknihovaných podielových listov vedených v samostatnej evidencii zaknihovaných podielových listov otvoreného podielového fondu (ďalej len „samostatná evidencia“),
  6. rozdeľovanie a vyplácanie výnosov z hospodárenia s majetkom v podielovom fonde,
  7. vydávanie podielových listov a vyplácanie podielových listov,
  8. uzavieranie zmlúv o vydaní podielových listov alebo cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania alebo o vyplatení podielových listov alebo cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania a ich vyrovnávanie,
  9. vedenie obchodnej dokumentácie,
  10. informovanie investorov a vybavovanie ich sťažností,
  11. vnútorná kontrola dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov, rozhodnutí Národnej banky Slovenska a vnútorných aktov riadenia správcovskej spoločnosti,
- c) distribúcia podielových listov a propagácia podielových fondov.

(3) Správcovská spoločnosť môže okrem vytvárania podielových fondov a činností podľa odseku<sup>2)</sup> ak ich má uvedené v povolení na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti a ak spravuje najmenej jeden otvorený podielový fond, vykonávať tieto ďalšie činnosti:

- a) riadenie portfólia,<sup>3)</sup> tvoreného jedným alebo viacerými investičnými nástrojmi<sup>4)</sup> v súlade s poverením klienta na základe zmluvy o riadení portfólia oddelene od portfólia iných klientov alebo riadenie investícií pre fondy vytvorené podľa osobitného zákona,
- b) investičné poradenstvo,<sup>5)</sup>
- c) úschovu a správu podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania.

(4) Správcovská spoločnosť môže vykonávať jednotlivé činnosti podľa odseku 2 pre inú správcovskú spoločnosť, zahraničnú správcovskú spoločnosť alebo pre zahraničnú investičnú spoločnosť, ak jej tieto činnosti boli zverené na základe zmluvy a ak sú splnené podmienky podľa § 25.

(5) Na vykonávanie činnosti správcovskej spoločnosti podľa odsekov 2 a 3 sa nevyžaduje povolenie na poskytovanie investičných služieb podľa osobitného zákona<sup>6)</sup>

(6) Správcovská spoločnosť nesmie vykonávať inú činnosť, ako je činnosť podľa tohto zákona činnosť podľa osobitného zákona<sup>6a</sup>) alebo riadenie investícií podľa osobitného zákona. Činnosti podľa odseku 3 písm. b) a c) môže správcovská spoločnosť vykonávať, len ak ich má uvedené v povolení na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti súčasne s činnosťou podľa odseku 3 písm. a).

(7) Iná osoba ako správcovská spoločnosť nesmie vykonávať činnosť podľa odseku 1, ak tento zákon alebo osobitný zákon<sup>7</sup>) neustanovuje inak.

(8) Správcovská spoločnosť môže vydávať akcie len ako zaknihované kmeňové akcie<sup>8</sup>) na meno.

(9) Obchodné meno správcovskej spoločnosti musí obsahovať označenie „správcovská spoločnosť, akciová spoločnosť“ alebo skratku „správ. spol., a.s.“. Iné fyzické osoby alebo právnické osoby nemôžu vo svojom obchodnom mene označenie a skratku podľa prvej vety ani označenie „správcovská spoločnosť“, ani označenie s nimi zameniteľné v slovenskom jazyku alebo cudzom jazyku používať; to neplatí, ak tak ustanoví osobitný zákon.

(10) Správcovská spoločnosť

- a) nesmie zmeniť predmet činnosti a právnu formu; za zmenu predmetu činnosti sa nepovažuje zmena povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti schválená Národnou bankou Slovenska,
- b) nesmie zmeniť podobu a formu akcií správcovskej spoločnosti,
- c) sa nesmie rozdeliť,
- d) nesmie splynúť s inou právnickou osobou.

(11) Zahraničnou správcovskou spoločnosťou je právnická osoba so sídlom mimo územia Slovenskej republiky, ktorá vytvára a spravuje zahraničný subjekt kolektívneho investovania a ktorá má oprávnenie na výkon týchto činností udelené v štáte, v ktorom má sídlo.

(12) Pobočka zahraničnej správcovskej spoločnosti je organizačná zložka zahraničnej správcovskej spoločnosti umiestnená na území Slovenskej republiky;<sup>9</sup>) všetky pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti zriadené na území Slovenskej republiky zahraničnou správcovskou spoločnosťou so sídlom v členskom štáte Európskej únie alebo v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru (ďalej len "členský štát"), sa považujú z hľadiska oprávnenia vykonávať činnosti na území Slovenskej republiky za jednu pobočku.

(13) Na správcovskú spoločnosť sa vzťahujú ustanovenia Obchodného zákonníka, ak tento zákon neustanovuje inak.

#### § 4

#### **Podielový fond a zahraničný subjekt kolektívneho investovania**

(1) Podielovým fondom sa rozumie spoločný majetok podielnikov zhromaždený správcovskou spoločnosťou vydávaním podielových listov a investovaním tohto majetku. Majetkové práva podielnikov sú reprezentované podielovými listami.

(2) Podielový fond je subjektom kolektívneho investovania, a nie je právnickou osobou. Podielový fond je spravovaný správcovskou spoločnosťou. Majetok v podielovom fonde nie je súčasťou majetku správcovskej spoločnosti.

(3) Ak osobitný predpis alebo právny úkon vyžaduje údaje o osobe vlastníka majetku v podielovom fonde, nahradia sa údaje o všetkých podielníkoch názvom podielového fondu a údajmi o správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje tento podielový fond.

(4) Správcovská spoločnosť a podielové fondy, ktoré spravuje, môžu vzniknúť len na základe povolení podľa tohto zákona. Povolenie na vytvorenie podielového fondu je možné udeliť správcovskej spoločnosti až po jej vzniku.

(5) Zahraničný subjekt kolektívneho investovania je

- a) zahraničný podielový fond,
- b) zahraničná investičná spoločnosť.

(6) Zahraničný podielový fond je

- a) podielový fond vytvorený a spravovaný mimo územia Slovenskej republiky zahraničnou správcovskou spoločnosťou,
- b) iný subjekt kolektívneho investovania bez právnej subjektivity vytvorený alebo spravovaný zahraničnou správcovskou spoločnosťou.

(7) Zahraničná investičná spoločnosť je zahraničná právnická osoba, ktorá je subjektom kolektívneho investovania podľa práva štátu, v ktorom má sídlo.

(8) Ak zahraničný subjekt kolektívneho investovania spĺňa podmienky právneho predpisu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie, považuje sa na účely tohto zákona za európsky fond.

(9) Pobočka zahraničnej investičnej spoločnosti je organizačná zložka zahraničnej investičnej spoločnosti umiestnená na území Slovenskej republiky;<sup>9)</sup> všetky pobočky zahraničnej investičnej spoločnosti zriadené v Slovenskej republike zahraničnou investičnou spoločnosťou so sídlom v členskom štáte sa považujú z hľadiska oprávnenia vykonávať činnosti na území Slovenskej republiky za jednu pobočku.

## § 5

### Vymedzenie pojmov

Na účely tohto zákona sa rozumie

- a) verejnou ponukou akékoľvek oznámenie, ponuka alebo odporúčanie na zhromažďovanie peňažných prostriedkov uskutočnené právnickou osobou alebo fyzickou osobou vo svoj prospech alebo v prospech tretej osoby akýmkoľvek prostriedkami zverejnenia voči okruhu fyzických osôb, ktorých počet presahuje 50,
- b) prostriedkami zverejnenia
  - 1. tlač, rozhlas a televízia,
  - 2. obehníky, brožúry alebo iné písomnosti a záznamy na trvanlivých médiách aj v prípade, ak sú adresované osobne príjemcovi,
  - 3. internet a iné elektronické komunikačné alebo informačné systémy,
  - 4. nevyžiadany osobný kontakt,

- c) investorom fyzická osoba alebo právnická osoba, ktorej je určená verejná ponuka alebo ktorá svoje peňažné prostriedky použila alebo má záujem použiť na nadobudnutie podielových listov vydávaných správcovskou spoločnosťou alebo cenných papierov vydávaných zahraničným subjektom kolektívneho investovania,
- d) podielnikom investor, ktorý svoje peňažné prostriedky použil na nadobudnutie podielových listov podielových fondov alebo cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania; za podielníka môže konať aj iná osoba na základe zmluvy o správe cenných papierov,
- e) prevoditeľnými cennými papiermi
  1. akcie, dočasné listy a iné cenné papiere, s ktorými sú spojené obdobné práva ako s akciami vydané tuzemskými alebo zahraničnými obchodnými spoločnosťami v Slovenskej republike alebo v zahraničí,
  2. dlhopisy a cenné papiere, ktoré vznikli transformáciou úverov a pôžičiek (ďalej len „dlhové cenné papiere“), vydané v Slovenskej republike alebo v zahraničí,
  3. iné obchodovateľné cenné papiere vydané v Slovenskej republike alebo v zahraničí, s ktorými je spojené právo nadobudnúť cenné papiere podľa bodov 1 a 2 upísaním alebo výmenou,
- f) domovským členským štátom, ak ide o
  1. zahraničnú správcovskú spoločnosť, členský štát, v ktorom má sídlo zahraničná správcovská spoločnosť,
  2. zahraničný subjekt kolektívneho investovania, členský štát, v ktorom má sídlo zahraničná správcovská spoločnosť spravujúca zahraničný podielový fond alebo zahraničná investičná spoločnosť,
- g) hostiteľským členským štátom, ak ide o
  1. správcovskú spoločnosť, členský štát, na území ktorého má správcovská spoločnosť zriadenú pobočku alebo poskytuje služby,
  2. podielový fond, členský štát, v ktorom sú verejne ponúkané podielové listy tohto podielového fondu,
- h) počiatočným kapitálom súčet splateného základného imania, emisného ážia, nerozdeleného zisku minulých rokov, rezervného fondu a ostatných fondov tvorených zo zisku, znížený o neuhradenú stratu z minulých rokov,
- i) vlastnými zdrojmi kapitál a doplnkové vlastné zdroje,
- j) regulovaným trhom trh kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov, trh kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo iný trh pre investičné nástroje spĺňajúci kritériá podľa § 44; v Slovenskej republike sa iným regulovaným trhom rozumie regulovaný voľný trh burzy cenných papierov,
- k) ústredím miesto, z ktorého je riadená činnosť správcovskej spoločnosti, alebo miesto kde sa nachádzajú dokumenty o činnosti správcovskej spoločnosti potrebné na výkon dohľadu,
- l) trvanlivým médiom nástroj alebo technický prostriedok, najmä technické nosiče informácií, ktoré umožňujú investorovi uchovať jemu adresovanú informáciu, a to spôsobom umožňujúcim použitie tejto informácie v budúcnosti na účely, ktoré plní táto informácia a umožňujúcim nezmenené reprodukovanie uloženej informácie,
- m) čistou hodnotou majetku v podielovom fonde rozdiel medzi hodnotou majetku v podielovom fonde a jeho záväzkami,
- n) finančnou inštitúciou obchodník s cennými papiermi, pobočka zahraničného obchodníka s cennými papiermi,<sup>10)</sup> banka, pobočka zahraničnej banky,<sup>11)</sup> poisťovňa, pobočka zahraničnej poisťovne,<sup>12)</sup> zaist'ovňa, pobočka zahraničnej zaist'ovne,<sup>13)</sup> centrálny depozitár cenných papierov<sup>14)</sup> (ďalej len "centrálny depozitár"), burza cenných

- papierov,<sup>15)</sup> dôchodková správcovská spoločnosť a subjekty so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti,
- o) nástrojmi peňažného trhu nástroje, s ktorými sa obvykle obchoduje na peňažnom trhu, sú likvidné a ktorých hodnota je kedykoľvek presne určiteľná v peniazoch,
  - p) riadením investícií zhodnocovanie majetku v podielovom fonde na základe rozhodovania právnickej osoby vykonávajúcej túto činnosť,
  - q) finančným derivátom derivát,<sup>16)</sup> ktorého hodnota nie je odvodená od komodít,
  - r) rizikovým profilom podielového fondu vyjadrenie druhov rizík spojených s investovaním do podielového fondu a miery týchto rizík,
  - s) osobou fyzická osoba a právnická osoba, ak tento zákon neustanovuje, že ide len o fyzickú osobu alebo len o právnickú osobu.

## **DRUHÁ ČASŤ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ**

### **HLAVA I POVOLENIE NA VZNIK a ČINNOSŤ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI**

#### **Povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti**

#### **§ 6**

(1) O udelení povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti rozhoduje Národná banka Slovenska. Žiadosť o udelenie povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti podávajú Národnej banke Slovenska zakladatelia správcovskej spoločnosti.

(2) Národná banka Slovenska udelí povolenie podľa odseku 1, len ak je preukázané splnenie týchto podmienok:

- a) výška počiatočného kapitálu má hodnotu podľa § 18 ods. 1,
- b) pôvod základného imania a ďalších finančných zdrojov správcovskej spoločnosti je prehľadný a dôveryhodný,
- c) osoby s kvalifikovanou účasťou<sup>17)</sup> na správcovskej spoločnosti sú vhodné a vzťahy týchto osôb s inými osobami sú prehľadné, najmä sú prehľadné podiely na základnom imaní a na hlasovacích právach,
- d) fyzické osoby, ktoré sú navrhované za členov predstavenstva, za členov dozornej rady, za prokuristov, za vedúcich zamestnancov<sup>18)</sup> v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva zodpovedných za odborné činnosti podľa tohto zákona, za dvoch zamestnancov zodpovedných za odborné činnosti podľa tohto zákona a za zamestnanca zodpovedného za výkon vnútornej kontroly, sú odborne spôsobilé a dôveryhodné,
- e) skupina s úzkymi väzbami,<sup>19)</sup> ku ktorej patrí aj akcionár s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti, je prehľadná,
- f) výkonu dohľadu neprekážajú úzke väzby v rámci skupiny podľa písmena e),
- g) výkonu dohľadu neprekáža právny poriadok, spôsob jeho uplatnenia a jeho vymáhateľnosť v štáte, ktorý nie je členským štátom a na ktorého území má skupina podľa písmena e) úzke väzby,
- h) sídlo a ústredie správcovskej spoločnosti je umiestnené na území Slovenskej republiky,
- i) stanovy správcovskej spoločnosti sú v súlade s týmto zákonom a inými všeobecne záväznými právnymi predpismi,

- j) zakladateľom správcovskej spoločnosti nie je fyzická osoba ani právnická osoba, ktorá vstúpila do likvidácie, na ktorej majetok bol vyhlásený konkurz, alebo počas piatich rokov po skončení konkurzu, alebo po opätovnom potvrdení núteného vyrovnaní, nie však skôr ako po jednom roku od vyrovnaní jej záväzkov, ktoré sa viažu na konkurz podľa právoplatného rozvrhového uznesenia súdu,<sup>20)</sup>
- k) sú splnené vecné predpoklady na činnosť správcovskej spoločnosti, ktorými sa rozumie materiálno-technické zabezpečenie výkonu činnosti správcovskej spoločnosti a organizačné predpoklady na činnosť správcovskej spoločnosti, tak aby bolo zabezpečené dodržiavanie pravidiel obozretného podnikania (§ 11) a dodržiavanie pravidiel činnosti (§ 19),
- l) odborná spôsobilosť a dôveryhodnosť fyzických osôb, ktoré sú členmi štatutárneho orgánu finančnej holdingovej inštitúcie alebo zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti, a vhodnosť akcionárov kontrolujúcich finančnú holdingovú inštitúciu alebo zmiešanú finančnú holdingovú spoločnosť, ak by sa udelením povolenia správcovská spoločnosť stala súčasťou finančného konsolidovaného celku, ktorého súčasťou je aj finančná holdingová inštitúcia, alebo by sa stala súčasťou finančného konglomerátu, ktorého súčasťou je aj zmiešaná finančná holdingová spoločnosť.
- m) sú primerane splnené podmienky ako pri udeľovaní povolenia na poskytovanie investičných služieb<sup>20a)</sup> vo vzťahu k požadovanému rozsahu činností podľa § 3 ods. 3.

(3) Žiadosť o udelenie povolenia podľa odseku 1 obsahuje

- a) obchodné meno a sídlo budúcej správcovskej spoločnosti,
- b) identifikačné číslo budúcej správcovskej spoločnosti, ak jej už bolo pridelené,
- c) výšku základného imania,
- d) zoznam akcionárov s kvalifikovanou účasťou na budúcej správcovskej spoločnosti; v zozname sa uvedie meno, priezvisko, trvalý pobyt a rodné číslo fyzickej osoby alebo obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo právnickej osoby a výška kvalifikovaného podielu,
- e) meno a priezvisko, trvalý pobyt a rodné číslo osoby navrhovanej za člena predstavenstva, za člena dozornej rady, za prokuristu, za vedúceho zamestnanca<sup>18)</sup> v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva zodpovedného za odborné činnosti podľa tohto zákona, za dvoch zamestnancov zodpovedných za odborné činnosti podľa tohto zákona a zamestnanca zodpovedného za výkon vnútornej kontroly a údaje o ich odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti,
- f) návrh, v akom rozsahu bude správcovská spoločnosť vykonávať činnosti podľa § 3 ods. 3, ak plánuje tieto činnosti vykonávať,
- g) údaje o vecných, personálnych a organizačných predpokladoch na činnosť správcovskej spoločnosti,
- h) vyhlásenie žiadateľov, že predložené údaje sú úplné a pravdivé.

(4) Prílohou žiadosti o udelenie povolenia podľa odseku 1 je

- a) zakladateľská listina alebo zakladateľská zmluva,
- b) návrh stanov správcovskej spoločnosti,
- c) obchodný plán správcovskej spoločnosti najmenej na obdobie troch rokov nasledujúcich po roku, v ktorom bola podaná žiadosť o udelenie povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti, ktorý obsahuje aj organizačnú štruktúru,,
- d) návrh vnútorných aktov riadenia a postupov činnosti správcovskej spoločnosti na zabezpečenie plnenia pravidiel obozretného podnikania,

- e) návrh vnútorných aktov riadenia a postupov činnosti správcovskej spoločnosti na zabezpečenie plnenia pravidiel činnosti vrátane návrhu pravidiel činnosti vo vzťahu ku klientom podľa osobitného zákona,<sup>21)</sup> ak bude vykonávať aj činnosti podľa § 3 ods. 3,
- f) stručný odborný životopis a doklad o dosiahnutom vzdelaní a odbornej praxi osôb podľa odseku 3 písm. e), doklad preukazujúci ich bezúhonnosť nie starší ako tri mesiace a čestné vyhlásenia o tom, že spĺňajú požiadavky ustanovené týmto zákonom,
- g) vyhlásenie zakladateľov, že na ich majetok nebol vyhlásený konkurz ani nútené vyrovnanie,<sup>20)</sup>
- h) doklad o splatení základného imania,

(5) Národná banka Slovenska rozhodne o žiadosti o udelenie povolenia podľa odseku 1 v lehote podľa osobitného zákona,<sup>22)</sup> najneskôr však do šiestich mesiacov od podania žiadosti.

(6) Národná banka Slovenska žiadosť o udelenie povolenia podľa odseku 1 zamietne, ak žiadateľ nesplní alebo nepreukáže splnenie niektorej z podmienok uvedených v odseku 2. Národná banka Slovenska nemôže udeliť povolenie na výkon činností podľa § 3 ods. 3 písm. b) a c), ak správcovskej spoločnosti súčasne alebo predtým neudelil povolenie na výkon činnosti podľa § 3 ods. 3 písm. a).

(7) Podmienky podľa odseku 2 musia byť splnené nepretržite počas trvania platnosti povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti.

(8) Odbornou spôsobilosťou sa na účely tohto zákona pri osobách navrhnutých za člena predstavenstva správcovskej spoločnosti, za prokuristu správcovskej spoločnosti, za vedúceho zamestnanca v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva zodpovedného za odborné činnosti podľa tohto zákona alebo za zamestnanca zodpovedného za výkon vnútornej kontroly rozumie ukončené vysokoškolské vzdelanie a najmenej trojročná prax v oblasti kapitálového trhu alebo v inej finančnej oblasti a trojročné riadiace skúsenosti v oblasti kapitálového trhu; u dvoch zamestnancov zodpovedných za odborné činnosti podľa tohto zákona je potrebné preukázať primerané skúsenosti v oblasti riadenia investícií alebo portfólií. Za odborne spôsobilú osobu môže Národná banka Slovenska uznať aj osobu, ktorá má úplné stredné vzdelanie, úplné stredné odborné vzdelanie alebo iné obdobné zahraničné vzdelanie a najmenej sedemročnú prax v oblasti kapitálového trhu alebo v inej finančnej oblasti, z toho najmenej tri roky v riadiacej funkcii.

(9) Pri osobe navrhnutej za člena dozornej rady správcovskej spoločnosti sa odbornou spôsobilosťou rozumie primeraná znalosť a skúsenosti v oblasti kapitálového trhu alebo v inej finančnej oblasti. Pri členoch štatutárneho orgánu finančnej holdingovej inštitúcie alebo zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti sa za odborne spôsobilú osobu považuje fyzická osoba, ktorá má primerané znalosti a skúsenosti vo finančnej oblasti.

(10) Za dôveryhodnú osobu sa na účely tohto zákona považuje bezúhonná fyzická osoba, ktorá v posledných desiatich rokoch

- a) nepôsobila vo funkcii uvedenej v odseku 3 písm. e) v správcovskej spoločnosti, nebola vedúcim zamestnancom alebo nepôsobila vo funkcii člena štatutárneho orgánu alebo dozornej rady vo finančnej inštitúcii, ktorej bolo odobraté povolenie na vznik alebo činnosť, a to kedykoľvek v období jedného roka pred odobratím tohto povolenia,



- b) nepôsobila vo funkcii uvedenej v odseku 3 písm. e) v správcovskej spoločnosti, nebola vedúcim zamestnancom alebo nepôsobila vo funkcii člena štatutárneho orgánu alebo dozornej rady vo finančnej inštitúcii, nad ktorou bola zavedená nútená správa alebo v správcovskej spoločnosti spravujúcej podielové fondy, na majetok ktorých bola zavedená nútená správa, a to kedykoľvek v období jedného roka pred zavedením nútenej správy,
- c) nepôsobila vo funkcii uvedenej v odseku 3 písm. e) v správcovskej spoločnosti, nebola vedúcim zamestnancom alebo nepôsobila vo funkcii člena štatutárneho orgánu alebo dozornej rady vo finančnej inštitúcii, ktorá vstúpila do likvidácie, na majetok ktorej bol vyhlásený konkurz, potvrdené nútené vyrovnanie alebo povolené vyrovnanie, na ktorú bol zamietnutý návrh na vyhlásenie konkurzu pre nedostatok majetku alebo na ktorú bol zrušený konkurz pre nedostatok majetku, a to kedykoľvek v období jedného roka pred vznikom takejto skutočnosti,
- d) nemala právoplatne uloženú pokutu vyššiu ako 50% zo sumy, ktorá sa jej mohla uložiť podľa tohto zákona alebo podľa osobitného zákona,<sup>23)</sup>
- e) spoľahlivo, poctivo a bez porušenia všeobecne záväzných právnych predpisov vykonávala v posledných desiatich rokoch svoje funkcie alebo podnikala a so zreteľom na tieto skutočnosti poskytuje záruku, že bude spoľahlivo, poctivo a bez porušenia všeobecne záväzných právnych predpisov vykonávať navrhovanú funkciu vrátane plnenia povinností vyplývajúcich zo všeobecne záväzných právnych predpisov, zo stanov správcovskej spoločnosti, prípadne z iných vnútorných aktov riadenia.

(11) Za bezúhonnú sa považuje fyzická osoba, ktorá nebola právoplatne odsúdená za úmyselný trestný čin alebo za trestný čin spáchaný v súvislosti s výkonom funkcie; bezúhonnosť sa preukazuje výpisom z registra trestov nie starším ako tri mesiace, alebo ak ide o cudzinca, obdobným potvrdením o bezúhonnosti vydaným príslušným orgánom štátu, v ktorom má trvalý pobyt alebo orgánom štátu, v ktorom sa obvykle zdržiava.

(12) Fyzickú osobu uvedenú v odseku 10 písm. a) až c) môže Národná banka Slovenska v konaní o udelení povolenia podľa odseku 1 uznať za dôveryhodnú, ak z povahy veci vyplýva, že z hľadiska pôsobenia vo funkciách uvedených v odseku 10 písm. a) až c) nemohla táto fyzická osoba ovplyvniť činnosť správcovskej spoločnosti alebo finančnej inštitúcie a spôsobiť následky uvedené v odseku 10 písm. a) až c).

(13) Za vhodnú osobu pri posudzovaní podmienok podľa odseku 2 písm. c) sa považuje právnická osoba alebo dôveryhodná fyzická osoba, ktorá hodnoverne preukáže splnenie podmienok podľa odseku 2 písm. b), ak je zo všetkých okolností zrejmé, že zabezpečí riadne vykonávanie kolektívneho investovania v záujme stability finančného trhu.

(14) Vhodnosťou akcionárov kontrolujúcich finančnú holdingovú inštitúciu alebo zmiešanú finančnú holdingovú spoločnosť sa rozumie schopnosť zabezpečiť riadny a bezpečný výkon činností regulovaných osôb, ktoré sú súčasťou finančného konsolidovaného celku ovládaného touto finančnou holdingovou inštitúciou alebo finančného konglomerátu ovládaného touto zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou, v záujme stability finančného trhu.

(15) Odbornou spôsobilosťou pri fyzickej osobe navrhutej za vedúceho pobočky správcovskej spoločnosti, zahraničnej správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej investičnej spoločnosti a jej zástupcu sa rozumie ukončené vysokoškolské vzdelanie a najmenej trojročná

prax v oblasti finančného trhu alebo ukončené úplné stredné vzdelanie alebo úplné stredné odborné vzdelanie a najmenej desaťročná prax v oblasti finančného trhu, z toho najmenej tri roky v riadiacej funkcii. Pri fyzickej osobe riadiacej výkon zverených činností podľa § 25 vo vzťahu k činnostiam podľa § 3 ods. 2 písm. b) a c) sa za odborne spôsobilú osobu považuje fyzická osoba, ktorá má primerané vzdelanie a najmenej dvojročnú prax v danej oblasti. Pri členoch štatutárneho orgánu finančnej holdingovej inštitúcie alebo zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti sa za odborne spôsobilú osobu považuje fyzická osoba, ktorá má primerané znalosti a skúsenosti v oblasti finančného trhu.

## § 7

(1) Národná banka Slovenska je povinná pred vydaním povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti konzultovať s príslušným orgánom dohľadu členského štátu, ktorý udelil zahraničnej správcovskej spoločnosti, zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi, zahraničnej banke alebo zahraničnej poisťovni so sídlom na území členského štátu príslušné povolenie, udelenie povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti právnickej osobe, ktorá je

- a) dcérskou spoločnosťou<sup>24)</sup> tejto zahraničnej správcovskej spoločnosti, zahraničného obchodníka s cennými papiermi, zahraničnej banky alebo zahraničnej poisťovne,
- b) dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti<sup>25)</sup> tejto zahraničnej správcovskej spoločnosti, zahraničného obchodníka s cennými papiermi, zahraničnej banky alebo zahraničnej poisťovne,
- c) kontrolovaná tými istými fyzickými osobami alebo právnickými osobami, ktoré kontrolujú túto zahraničnú správcovskú spoločnosť, zahraničného obchodníka s cennými papiermi, zahraničnú banku alebo zahraničnú poisťovňu,
- d) dcérskou spoločnosťou banky alebo poisťovne so sídlom na území členského štátu,
- e) dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti banky alebo poisťovne so sídlom na území členského štátu,
- f) kontrolovaná tými istými osobami, ktoré kontrolujú banku alebo poisťovňu so sídlom na území členského štátu.

(2) Predmetom konzultácie podľa odseku 1 je najmä posúdenie vhodnosti akcionárov správcovskej spoločnosti, dôveryhodnosti a odbornej spôsobilosti osôb podľa § 6 ods. 2 písm. d) pôsobiacich v osobe podľa odseku 1 a posúdenie dodržiavania podmienok výkonu činnosti týchto osôb. Národná banka Slovenska je povinná na žiadosť príslušného orgánu dohľadu, bankového dohľadu alebo dohľadu nad poisťovníctvom členského štátu poskytnúť mu informácie potrebné na posúdenie vhodnosti akcionárov zahraničnej správcovskej spoločnosti, dôveryhodnosti a odbornej spôsobilosti osôb, ktoré majú pôsobiť v zahraničnej správcovskej spoločnosti, a informácie potrebné na posúdenie dodržiavania podmienok výkonu činnosti osobami podliehajúcimi dohľadu Národnej banky Slovenska.

## § 8

(1) Povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti sa udeľuje na neurčitú dobu a nemožno ho previesť na inú osobu ani neprechádza na právneho nástupcu správcovskej spoločnosti.

(2) Povolenie na vznik a činnosť zahraničnej správcovskej spoločnosti udelené členským štátom platí na území Slovenskej republiky a oprávňuje zahraničnú správcovskú

spoločnosť vykonávať povolené činnosti na území Slovenskej republiky prostredníctvom pobočky alebo na základe práva slobodného poskytovania služieb v súlade s § 28 a 29.

(3) Okrem všeobecných náležitostí rozhodnutia podľa osobitného predpisu<sup>26)</sup> musí výrok rozhodnutia, ktorým sa povoľuje vznik a činnosť správcovskej spoločnosti, obsahovať

- a) obchodné meno a sídlo správcovskej spoločnosti, ktorej vznik a činnosť sa povoľuje,
- b) predmet činnosti správcovskej spoločnosti,
- c) údaje o tom, v akom rozsahu je správcovská spoločnosť oprávnená vykonávať činnosti podľa § 3 ods. 3,
- d) meno, priezvisko, trvalý pobyt a dátum narodenia fyzickej osoby, ktorá môže vykonávať funkciu člena predstavenstva, člena dozornej rady a prokuristu,
- e) schválenie stanov správcovskej spoločnosti.

(4) Povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti môže obsahovať aj podmienky, ktoré musí správcovská spoločnosť splniť pred začatím výkonu povolených činností, alebo podmienky, ktoré je správcovská spoločnosť povinná dodržiavať pri výkone ktorejkoľvek povolených činností. V povolení na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti možno výkon niektorých činností obmedziť.

(5) Na žiadosť správcovskej spoločnosti možno rozhodnutím Národnej banky Slovenska povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti zmeniť. Na posudzovanie žiadosti o zmenu povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti sa vzťahuje § 6 primerane. V prípade zmeny povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti týkajúcej sa vypustenia niektorých z povolených činností podľa § 3 ods. 3 je potrebné v žiadosti o zmenu povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti uviesť dôvod a predložiť harmonogram ukončenia týchto činností, ako aj doklady preukazujúce vyrovnanie všetkých záväzkov voči klientom, pre ktorých boli tieto ďalšie činnosti vykonávané. Zmena údajov uvedených v povolení na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti vyvolaná udelením predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska podľa § 10 sa považuje za schválenú udelením príslušného predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska. Zmeny povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti vyvolané len zmenou mena alebo priezviska, alebo miesta trvalého pobytu fyzických osôb už schválených postupom podľa § 6 alebo § 10 si nevyžadujú súhlas Národnej banky Slovenska. Správcovská spoločnosť je však povinná Národnej banke Slovenska túto zmenu písomne ohlásiť najneskôr do 10 dní odo dňa, keď jej táto skutočnosť bola oznámená alebo keď sa o nej inak dozvedela.

(6) Správcovská spoločnosť je povinná podať príslušnému registrovému súdu návrh na zápis povolených činností do obchodného registra na základe povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti alebo jeho zmeny do 30 dní odo dňa, keď toto povolenie alebo jeho zmena nadobudla právoplatnosť a predložiť Národnej banke Slovenska výpis z obchodného registra do desiatich dní odo dňa právoplatnosti rozhodnutia registrového súdu o vykonaní zápisu do obchodného registra alebo zmeny zápisu v obchodnom registri.

(7) Súčasťou návrhu na zápis správcovskej spoločnosti do obchodného registra alebo návrhu na zmenu zápisu je právoplatné rozhodnutie Národnej banky Slovenska podľa tohto zákona. Predpokladom na vykonanie zápisu je aj predloženie právoplatného rozhodnutia Národnej banky Slovenska podľa tohto zákona.

(8) Správcovská spoločnosť môže začať vykonávať činnosť, ktorá je obsahom povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti alebo zmeny tohto povolenia až po zápise do obchodného registra a po splnení podmienok podľa odseku 4.

(9) Správcovská spoločnosť je povinná bez zbytočného odkladu písomne informovať Národnú banku Slovenska o zmenách podmienok, na základe ktorých bolo udelené povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti a o zmenách v skutočnostiach uvedených v § 6 ods. 3 písm. a) až d) a o zmenách údajov podľa § 6 ods. 3 písm. e) týkajúcich sa vedúcich zamestnancov v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva zodpovedných za odborné činnosti podľa tohto zákona a zamestnanca zodpovedného za výkon vnútornej kontroly. Správcovská spoločnosť je povinná bez zbytočného odkladu oznámiť aj zmeny v skutočnostiach uvedených v § 6 ods. 3 písm. g), ak tieto zmeny môžu ovplyvniť spôsobilosť správcovskej spoločnosti vykonávať činnosť v povolenom rozsahu.

## § 9

- (1) Povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti zaniká
- a) dňom zrušenia správcovskej spoločnosti z iného dôvodu ako pre odobratie povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti,
  - b) dňom nadobudnutia právoplatnosti vyhlásenia konkurzu na majetok správcovskej spoločnosti podľa osobitného predpisu,<sup>20)</sup>
  - c) dňom vrátenia povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti; povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti možno vrátiť len písomne a s predchádzajúcim súhlasom Národnej banky Slovenska podľa § 10 ods. 1 písm. i),
  - d) dňom uplynutia lehoty na zápis povolených činností do obchodného registra podľa § 8 ods. 6, ak správcovská spoločnosť nepodala návrh na zápis povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti do obchodného registra,
  - e) dňom právoplatnosti rozhodnutia o odobratí povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti, ak v tomto rozhodnutí nie je určený iný deň zániku povolenia,
  - f) dňom predaja podniku správcovskej spoločnosti alebo jeho časti.<sup>27)</sup>

(2) Správcovská spoločnosť je povinná písomne bez zbytočného odkladu informovať Národnú banku Slovenska o skutočnostiach uvedených v odseku 1 písm. a), b) a d).

(3) Národná banka Slovenska bez zbytočného odkladu oznámi skutočnosť podľa odseku 1 písm. c) príslušnému registrovému súdu.

## HLAVA II

### PODMIENKY VÝKONU ČINNOSTI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

#### § 10

##### Predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska

- (1) Predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska je podmienkou na
- a) nadobudnutie kvalifikovanej účasti na správcovskej spoločnosti alebo také ďalšie zvýšenie kvalifikovanej účasti na správcovskej spoločnosti, ktorým by podiel na základnom imaní správcovskej spoločnosti alebo na hlasovacích právach v správcovskej spoločnosti dosiahol alebo prekročil 20 %, 30 % alebo 50 % alebo na to, aby sa táto

správčovská spoločnosť stala dcérskou spoločnosťou v jednej alebo v niekoľkých operáciách priamo alebo konaním v zhode;<sup>28)</sup> pri výpočte týchto podielov sa nezohľadňujú hlasovacie práva alebo podiely, ktoré obchodník s cennými papiermi, zahraničný obchodník s cennými papiermi, úverová inštitúcia alebo zahraničná úverová inštitúcia držia ako výsledok upisovania finančných nástrojov alebo umiestňovania finančných nástrojov na základe pevného záväzku<sup>28a)</sup>, ak sa tieto práva nevykonávajú alebo inak nevyužívajú na zasahovanie do riadenia správčovskej spoločnosti a ak ich obchodník s cennými papiermi, zahraničný obchodník s cennými papiermi, úverová inštitúcia alebo zahraničná úverová inštitúcia prevedie na inú osobu do jedného roka po ich nadobudnutí,

- b) zníženie základného imania správčovskej spoločnosti, ak nejde o zníženie z dôvodov straty,
- c) voľbu osôb navrhovaných za členov predstavenstva správčovskej spoločnosti, za členov dozornej rady správčovskej spoločnosti a na menovanie prokuristu správčovskej spoločnosti,
- d) zlúčenie správčovskej spoločnosti s inou správčovskou spoločnosťou,
- e) zmenu stanov správčovskej spoločnosti,
- f) zverenie výkonu činnosti uvedenej v § 3 ods. 2 písm. a) inej právnickej osobe,
- g) zriadenie pobočky správčovskej spoločnosti na území štátu, ktorý nie je členským štátom (ďalej len "nečlenský štát"), ak je taký súhlas vyžadovaný právnymi predpismi tohto nečlenského štátu,
- h) predaj podniku správčovskej spoločnosti alebo jeho časti,<sup>27)</sup>
- i) vrátenie povolenia na vznik a činnosť správčovskej spoločnosti.

(2) Na vydanie predchádzajúceho súhlasu

- a) podľa odseku 1 písm. a) sa rovnako vzťahujú podmienky podľa § 6 ods. 2 písm. c), e), f) a g) a musí byť preukázaný aj dostatočný objem a vyhovujúca skladba finančných prostriedkov na vykonanie úkonu, ich prehľadný a dôveryhodný pôvod v súlade s osobitným zákonom,<sup>28b)</sup> a súčasne sa nepreukázalo, že nadobudnutie alebo prekročenie podielu nadobúdateľom negatívne ovplyvní schopnosť správčovskej spoločnosti naďalej plniť povinnosti ustanovené týmto zákonom,
- b) podľa odseku 1 písm. b) sa rovnako vzťahujú podmienky podľa § 18 ods. 1,
- c) podľa odseku 1 písm. c) sa rovnako vzťahujú podmienky podľa § 6 ods. 2 písm. d),
- d) podľa odseku 1 písm. d) musí byť preukázané splnenie podmienok podľa § 6 ods. 2 správčovskou spoločnosťou, s ktorou sa správčovská spoločnosť zlučuje a musí byť ukončený prevod správy podielových fondov spravovaných správčovskou spoločnosťou, ktorá bude zrušená bez likvidácie na nástupnícku správčovskú spoločnosť alebo na inú správčovskú spoločnosť alebo musí byť preukázané, že tieto podielové fondy boli zrušené postupom podľa § 59,
- e) podľa odseku 1 písm. e) sa rovnako vzťahujú podmienky podľa § 6 ods. 2 písm. i),
- f) podľa odseku 1 písm. f) musia byť splnené podmienky podľa § 25,
- g) podľa odseku 1 písm. g) musia byť preukázané organizačné, vecné a personálne predpoklady na činnosť pobočky, a rozsah povolených činností a finančná situácia správčovskej spoločnosti musia byť primerané vo vzťahu k navrhovaným činnostiam pobočky,
- h) podľa odseku 1 písm. h) a i) musí byť preukázané, že správčovská spoločnosť už nespravuje žiadny podielový fond a správčovská spoločnosť musí preukázať, že riadne previedla správu podielových fondov na inú správčovskú spoločnosť alebo má vyrovnané

všetky záväzky voči podielnikom vrátane prípadných záväzkov vyplývajúcich zo zrušených podielových fondov.

(3) Ustanoveniami odseku 1 písm. a), b) a d) nie sú dotknuté ustanovenia osobitného predpisu.<sup>29)</sup>

(4) Žiadosť o vydanie predchádzajúceho súhlasu podávajú

- a) podľa odseku 1 písm. a) osoby, ktoré sa rozhodli nadobudnúť alebo zvýšiť kvalifikovanú účasť na správcovskej spoločnosti, alebo osoba, ktorá sa rozhodla stať materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti,
- b) podľa odseku 1 písm. b), e), f), g) a i) správcovská spoločnosť,
- c) podľa odseku 1 písm. c) správcovská spoločnosť alebo akcionár správcovskej spoločnosti,
- d) podľa odseku 1 písm. d) správcovské spoločnosti, ktoré sa majú zlúčiť,
- e) podľa odseku 1 písm. h) spoločne správcovská spoločnosť a osoba, ktorá nadobúda správcovsnú spoločnosť alebo jej časť.

(5) Národná banka Slovenska je povinná do dvoch pracovných dní odo dňa doručenia žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. a) písomne potvrdiť nadobúdateľovi jej doručenie; to platí aj pre následné doručenie náležitostí žiadosti, ktoré neboli predložené súčasne so žiadosťou. Národná banka Slovenska môže najneskôr do 50. pracovného dňa lehoty na posúdenie žiadosti podľa odseku 6 písomne požiadať o dodatočné informácie, ktoré sú potrebné na posudzovanie žiadosti podľa odseku 1 písm. a). Na obdobie odo dňa odoslania žiadosti Národnej banky Slovenska o dodatočné informácie do doručenia odpovede sa konanie o udelení predchádzajúceho súhlasu prerušuje, najviac však na 20 pracovných dní. Ak Národná banka Slovenska požiada o ďalšie doplnenie alebo spresnenie informácií, lehota na rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu sa neprerušuje. Lehotu na prerušenie konania podľa tretej vety je Národná banka Slovenska oprávnená predĺžiť na 30 pracovných dní, ak nadobúdateľ má sídlo alebo sa riadi právnymi predpismi nečlenského štátu alebo nadobúdateľ nie je obchodníkom s cennými papiermi, správcovskou spoločnosťou, úverovou inštitúciou, poisťovňou, zaistovňou alebo obdobnou inštitúciou z členského štátu.

(6) O žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. a) rozhodne Národná banka Slovenska do 60 pracovných dní odo dňa písomného potvrdenia o doručení žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. a) a po doručení všetkých náležitostí žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu. Ak Národná banka Slovenska nerozhodne v tejto lehote, má sa za to, že predchádzajúci súhlas bol vydaný. Národná banka Slovenska informuje nadobúdateľa o dátume uplynutia lehoty na vydanie rozhodnutia v potvrdení doručenia podľa odseku 5. Ak Národná banka Slovenska rozhodne o zamietnutí žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. a), písomne zašle toto rozhodnutie nadobúdateľovi do dvoch pracovných dní, najneskôr však pred uplynutím lehoty podľa prvej vety. O žiadosti podľa odseku 1 písm. c) rozhodne Národná banka Slovenska v lehote do 15 dní od jej doručenia alebo doplnenia.

(7) Národná banka Slovenska žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 zamietne, ak žiadateľ nesplní alebo nepreukáže splnenie niektorej z podmienok uvedených v odseku 2.

(8) Národná banka Slovenska pri posudzovaní splnenia podmienok podľa odseku 2 písm. a) je povinná konzultovať s príslušnými orgánmi iných členských štátov, ak nadobúdateľom podľa odseku 1 písm. a) je

- a) zahraničná úverová inštitúcia, zahraničný obchodník s cennými papiermi alebo zahraničná správcovská spoločnosť s povolením udeleným v inom členskom štáte, poisťovňa z iného členského štátu, zaistovňa z iného členského štátu,
- b) materská spoločnosť osoby podľa písmena a) alebo
- c) fyzická osoba alebo právnická osoba kontrolujúca osobu podľa písmena a).

(9) Ak valné zhromaždenie správcovskej spoločnosti alebo iný orgán správcovskej spoločnosti rozhoduje o skutočnostiach, ku ktorým Národná banka Slovenska vydala predchádzajúci súhlas, je správcovská spoločnosť povinná predložiť Národnej banke Slovenska do desiatich dní od vyhotovenia notárskej zápisnice z valného zhromaždenia alebo zápisnice zo zasadania orgánu správcovskej spoločnosti, ktorý rozhodol o skutočnostiach, ku ktorým Národná banka Slovenska vydala predchádzajúci súhlas, odpis notárskej zápisnice alebo odpis zápisnice zo zasadnutia tohto orgánu správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť je povinná informovať Národnú banku Slovenska bez zbytočného odkladu o vykonaní úkonov, na ktoré bol udelený predchádzajúci súhlas.

(10) Ak by sa v dôsledku získania podielu podľa odseku 1 písm. a) správcovská spoločnosť stala súčasťou finančného konsolidovaného celku, ktorého súčasťou je aj finančná holdingová inštitúcia, alebo ak by sa stala súčasťou finančného konglomerátu, ktorého súčasťou je aj zmiešaná finančná holdingová spoločnosť, je podmienkou udelenia predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska aj preukázanie dôveryhodnosti a odbornej spôsobilosti fyzických osôb, ktoré sú členmi štatutárneho orgánu tejto finančnej holdingovej inštitúcie alebo zmiešanej finančnej holdingovej inštitúcie, a vhodnosti akcionárov kontrolujúcich finančnú holdingovú inštitúciu alebo zmiešanú finančnú holdingovú spoločnosť.

(11) Správcovská spoločnosť je povinná po zápise zmien v obchodnom registri alebo zániku zapisovaných údajov<sup>30</sup>) v obchodnom registri, ku ktorým Národná banka Slovenska vydala predchádzajúci súhlas, predložiť Národnej banke Slovenska do desiatich dní od ich zápisu výpis z obchodného registra.

(12) Ak fyzická osoba, pre ktorú Národná banka Slovenska udelila predchádzajúci súhlas podľa odseku 1 písm. c) nebola vymenovaná alebo zvolená do príslušnej funkcie do šiestich mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia, predchádzajúci súhlas zaniká.

(13) v rozhodnutí o udelení predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. a), b), d) až g) určí Národná banka Slovenska aj lehotu, ktorej uplynutím zaniká predchádzajúci súhlas, ak nebol vykonaný úkon, na ktorý bol udelený predchádzajúci súhlas. Táto lehota nesmie byť kratšia ako tri mesiace a dlhšia ako jeden rok od udelenia predchádzajúceho súhlasu, ak Národná banka Slovenska neurčila v záujme ochrany podielnikov inú lehotu.

(14) Národná banka Slovenska je povinná konzultovať s príslušnými orgánmi iných členských štátov splnenie podmienok na nadobúdanie podielov na zahraničnej správcovskej spoločnosti podľa právnych predpisov členských štátov, ak nadobúdateľom podielu na zahraničnej správcovskej spoločnosti je úverová inštitúcia, poisťovňa, zaistovňa, obchodník s cennými papiermi alebo správcovská spoločnosť so sídlom v Slovenskej republike.

(15) Predmetom konzultácií podľa odsekov 8 a 14 je včasné poskytovanie podstatných informácií alebo potrebných informácií pri posudzovaní splnenia podmienok na nadobudnutie príslušných podielov na správcovskej spoločnosti alebo na zahraničnej správcovskej spoločnosti. Národná banka Slovenska poskytne príslušnému orgánu členského štátu na jeho žiadosť všetky potrebné informácie a z vlastného podnetu všetky podstatné informácie. Národná banka Slovenska požiada príslušný orgán členského štátu o všetky potrebné informácie.

(16) V rozhodnutí o udelení predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. a) sa uvedú názory alebo výhrady oznámené Národnej banke Slovenska príslušným orgánom iného členského štátu, ktorého dohľad podlieha nadobúdateľ podľa odseku 1 písm. a).

## **Pravidlá obozretného podnikania**

### **§ 11**

(1) Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať pravidlá obozretného podnikania podľa § 12 až 18.

(2) Ak správcovská spoločnosť, ktorej Národná banka Slovenska udelila povolenie na vykonávanie činnosti podľa § 3 ods. 3, vzťahujú sa na ňu ustanovenia osobitného zákona o ochrane klientov,<sup>31)</sup> ktorým poskytuje investičné služby, a je povinná prispievať na tento účel do Garančného fondu investícií<sup>31)</sup> a zároveň sa na ňu vzťahujú ustanovenia o organizácii a riadení obchodníka s cennými papiermi podľa osobitného predpisu v rozsahu, ktorý presahuje rámec ustanovení o organizácii a riadení správcovskej spoločnosti podľa tohto zákona.<sup>31a)</sup>

### **§ 12**

#### **Organizácia, riadenie a organizačná štruktúra správcovskej spoločnosti**

(1) Správcovská spoločnosť je povinná v stanovách upraviť vzťahy a spoluprácu medzi predstavenstvom, dozornou radou, prokuristami, vedúcimi zamestnancami v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva zodpovednými za odborné činnosti podľa tohto zákona, zamestnancami zodpovednými za odborné činnosti podľa tohto zákona a zamestnancom zodpovedným za výkon vnútornej kontroly. Správcovská spoločnosť je tiež povinná v stanovách rozdeliť a upraviť právomoc a zodpovednosť v správcovskej spoločnosti za ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu.

(2) Správcovská spoločnosť je povinná vypracovať a dodržiavať vnútorné akty riadenia a postupy na zabezpečenie plnenia pravidiel obozretného podnikania a pravidiel činnosti.

(3) Organizačná štruktúra a systém riadenia správcovskej spoločnosti musia zabezpečovať riadny a bezpečný výkon činností uvedených v povolení, dodržiavanie zásady rovnosti a ochrany investorov a efektívne preverovanie a vybavovanie sťažností investorov a minimalizovať riziko ohrozenia záujmov podielnikov a klientov v dôsledku konfliktu záujmov medzi správcovskou spoločnosťou a jej podielníkmi alebo klientmi alebo medzi jej klientmi alebo podielníkmi. Ak správcovská spoločnosť zriadila pobočku v hostiteľskom



členskom štáte, organizačná štruktúra a systém riadenia tejto pobočky nesmie byť v rozpore s pravidlami obozretného podnikania hostiteľského členského štátu.

(4) v organizačnej štruktúre správcovskej spoločnosti musí byť zahrnutý zamestnanec zodpovedný za výkon vnútornej kontroly.

(5) Správcovská spoločnosť je povinná predložiť Národnej banke Slovenska organizačnú štruktúru do desiatich dní po každej zmene.

(6) Predstavenstvo správcovskej spoločnosti má najmenej troch členov.

(7) Na prijímanie rozhodnutí predstavenstva správcovskej spoločnosti, ktoré majú vplyv na tretie osoby, sa vyžaduje súhlas väčšiny členov predstavenstva. Za predstavenstvo správcovskej spoločnosti sú povinní podpisovať vždy spoločne najmenej dvaja členovia predstavenstva.

(8) Predstavenstvo správcovskej spoločnosti môže udeliť prokúru najmenej dvom fyzickým osobám.

(9) Na prijímanie rozhodnutí, ktoré majú vplyv na tretie osoby, sa vyžaduje súhlas väčšiny prokuristov správcovskej spoločnosti. Za správcovskú spoločnosť sú povinní podpisovať vždy spoločne najmenej dvaja prokuristi.

(10) Správcovská spoločnosť je povinná upraviť právne vzťahy s členmi predstavenstva zmluvou, na ktorú sa vzťahuje všeobecný predpis.<sup>32)</sup>

(11) Členovia predstavenstva alebo prokuristi, ktorí spôsobili podielnikom podielového fondu porušením svojich povinností pri výkone funkcie člena predstavenstva alebo prokuristu škodu, zodpovedajú podielnikom za túto škodu spoločne a nerozdielne. Člen predstavenstva alebo prokurista nezodpovedá za škodu, ak preukáže, že postupoval pri výkone svojej pôsobnosti s odbornou starostlivosťou.

### **§ 13 Vnútorná kontrola**

(1) Správcovská spoločnosť je povinná vypracovať a udržiavať účinný systém vnútornej kontroly. Vnútornou kontrolou sa na účely tohto zákona rozumie kontrola dodržiavania zákonov a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, štatútov spravovaných podielových fondov, stanov správcovskej spoločnosti, pravidiel obozretného podnikania a iných vnútorných aktov riadenia a postupov v činnosti správcovskej spoločnosti vykonávaná jedným alebo viacerými zamestnancami správcovskej spoločnosti alebo inými osobami na základe zmluvy. Na platnosť tejto zmluvy sa vyžaduje predchádzajúci písomný súhlas zamestnanca správcovskej spoločnosti zodpovedného za výkon vnútornej kontroly.

(2) Dozorná rada správcovskej spoločnosti je oprávnená požiadať zamestnanca zodpovedného za výkon vnútornej kontroly o vykonanie kontroly správcovskej spoločnosti v ňou vymedzenom rozsahu.

(3) Zamestnanec zodpovedný za výkon vnútornej kontroly je povinný bez zbytočného odkladu písomne informovať dozornú radu, depozitára a Národnú banku Slovenska o skutočnosti, o ktorej sa v priebehu svojej činnosti dozvie, svedčiacej o porušení povinností správcovskej spoločnosti ustanovenej všeobecne záväznými právnymi predpismi, štatútnymi spravovanými podielovými fondov, stanov správcovskej spoločnosti, pravidiel obozretného podnikania a iných vnútorných aktov riadenia a postupov v činnosti správcovskej spoločnosti a ktorá môže ovplyvniť riadny výkon činnosti správcovskej spoločnosti.

(4) Zamestnanec zodpovedný za výkon vnútornej kontroly alebo osoba poverená výkonom vnútornej kontroly nesmie byť členom predstavenstva tejto správcovskej spoločnosti, členom jej dozornej rady ani jej prokuristom.

(5) Zamestnanec zodpovedný za výkon vnútornej kontroly je povinný do 31. marca kalendárneho roka predložiť Národnej banke Slovenska správu o svojej činnosti za predchádzajúci kalendárny rok, o zistených nedostatkoch v činnosti správcovskej spoločnosti a o prijatých opatreniach na nápravu zistených nedostatkov a plán kontrolnej činnosti na kalendárny rok..

(6) Za plnenie povinností podľa odsekov 3 a 5 zodpovedá zamestnanec správcovskej spoločnosti zodpovedný za výkon vnútornej kontroly aj vtedy, ak bol výkon vnútornej kontroly podľa odseku 1 zverený iným osobám na základe zmluvy.

#### **§ 14 Vedenie účtovníctva**

(1) Správcovská spoločnosť za seba a za každý podielový fond vedie oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje účtovnú závierku.<sup>33)</sup> Účtovná závierka správcovskej spoločnosti a podielového fondu musí byť overená audítorom. Národná banka Slovenska môže v záujme ochrany investorov nariadiť správcovskej spoločnosti výmenu audítora.

(2) Správcovská spoločnosť zostavuje okrem účtovnej závierky aj priebežnú účtovnú závierku<sup>33)</sup> k poslednému dňu kalendárneho štvrt'roka.

(3) Audítor, ktorý overuje účtovnú závierku správcovskej spoločnosti a podielového fondu, je povinný bez zbytočného odkladu informovať Národnú banku Slovenska o akejkoľvek skutočnosti, o ktorej sa v priebehu svojej činnosti dozvie a ktorá

- a) svedčí o porušení povinností správcovskej spoločnosti ustanovených zákonmi a inými všeobecne záväznými právnymi predpismi,
- b) môže ovplyvniť riadny výkon činnosti správcovskej spoločnosti alebo
- c) môže viesť k odmietnutiu overenia ročnej účtovnej závierky alebo k vysloveniu výhrady.

(4) Odsek 3 sa vzťahuje rovnako na audítora, ktorý overuje účtovné závierky fyzických osôb a právnických osôb, ktoré tvoria so správcovskou spoločnosťou skupinu s úzkymi väzbami.<sup>19)</sup>

(5) Správcovská spoločnosť je povinná písomne oznámiť Národnej banke Slovenska, ktorý audítor alebo audítorská spoločnosť bol poverený overením účtovnej závierky správcovskej spoločnosti a podielového fondu, a to do 30. júna kalendárneho roka alebo polovice účtovného obdobia, za ktoré sa má audit vykonať. Národná banka Slovenska je

oprávnená do 31. augusta tohto kalendárneho roka alebo do ôsmich mesiacov od začiatku účtovného obdobia po doručení tohto oznámenia výber audítora alebo audítorskej spoločnosti odmietnuť. Ak ide o správcovskú spoločnosť, ktorej bolo udelené povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti v priebehu kalendárneho roka, oznámenie sa vykoná do troch mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o udelení povolenia na vykonávanie činnosti. Národná banka Slovenska je oprávnená v takomto prípade do 30 dní po doručení oznámenia audítora alebo audítorskú spoločnosť odmietnuť. Do 45 dní po nadobudnutí právoplatnosti rozhodnutia o odmietnutí je správcovská spoločnosť povinná písomne oznámiť Národnej banke Slovenska nového audítora alebo audítorskú spoločnosť. Ak Národná banka Slovenska odmietne aj výber ďalšieho audítora alebo audítorskej spoločnosti, Národná banka Slovenska určí, ktorý audítor alebo audítorská spoločnosť účtovnú závierku overia.

(6) Za audítora nemožno vybrať osobu, ktorá má k správcovskej spoločnosti osobitný vzťah z dôvodov ustanovených v osobitnom predpise,<sup>33a)</sup> a audítora, ktorý neplní povinnosť podľa odseku 3. To platí aj pre fyzickú osobu, ktorá vykonáva v mene audítorskej spoločnosti audítorskú činnosť.

(7) Audítor alebo audítorská spoločnosť sú povinní na písomné požiadanie Národnej banky Slovenska poskytnúť podklady o skutočnostiach podľa odseku 3 a iné informácie a podklady zistené počas výkonu ich činnosti v správcovskej spoločnosti.

## **§ 15 Obchodná dokumentácia**

(1) Majetok v podielovom fonde, ako aj obchody s majetkom v podielovom fonde sa musia evidovať oddelene od majetku správcovskej spoločnosti a od majetku v iných podielových fondoch.

(2) Správcovská spoločnosť je povinná viesť evidenciu všetkých zmlúv a pokynov, ktoré sa vzťahujú na nakladanie s majetkom v podielovom fonde. Táto evidencia musí byť prístupná Národnej banke Slovenska a depozitárovi na vyžiadanie bez zbytočného odkladu.

(3) Evidencia podľa odseku 2 musí byť vedená v takom rozsahu a takým spôsobom, aby bolo možné dokumentovať spôsob uskutočnenia obchodu a spätne identifikovať každý obchod s majetkom v podielovom fonde od jeho vzniku vrátane času, miesta jeho uskutočnenia a identifikácie obchodných partnerov a musí obsahovať najmä

- a) poradové číslo zmluvy,
- b) údaje o druhej zmluvnej strane,
- c) údaje o sprostredkovateľovi, ak bola zmluva uzatvorená sprostredkovane,
- d) dátum uzatvorenia zmluvy a dátum nadobudnutia jej účinnosti,
- e) údaje o predmete zmluvy.

(4) Ak správcovská spoločnosť vykonáva aj činnosti podľa § 3 ods. 3, je povinná viesť aj denník o prijatých pokynoch klientov v rozsahu a za podmienok podľa osobitného zákona.<sup>34)</sup>

(5) Záznamy podľa odsekov 1 až 4 a ďalšiu dokumentáciu týkajúcu sa spravovaných podielových fondov a poskytovaných investičných služieb je správcovská spoločnosť povinná

uchovávať desať rokov od ich vyhotovenia. Túto dokumentáciu je povinná poskytnúť Národnej banke Slovenska na jej žiadosť bez zbytočného odkladu.

(6) Záznamy podľa odsekov 1 až 4 a ďalšiu dokumentáciu týkajúcu sa spravovaných podielových fondov a poskytovaných investičných služieb môže správcovská spoločnosť uchovávať v listinnej podobe alebo v elektronickej podobe na trvanlivých médiách, ak je splnená podmienka spätnej identifikácie údajov a správcovská spoločnosť má systém ochrany pred stratou údajov. Správcovská spoločnosť je povinná na žiadosť Národnej banky Slovenska preukázať bezpečnosť používaného informačného systému.

## **§ 16 Konflikt záujmov**

- (1) Správcovská spoločnosť nesmie do majetku v podielovom fonde nadobúdať
- a) akcie akciových spoločností s kvalifikovanou účasťou<sup>17)</sup> na jej základnom imaní alebo cenné papiere akciových spoločností, na ktorých má správcovská spoločnosť kvalifikovanú účasť<sup>17)</sup> na ich základnom imaní alebo nad ktorých riadením správcovská spoločnosť môže v spojení s akýmikoľvek ňou spravovanými podielovými fondami vykonávať významný vplyv,<sup>34aa)</sup>
  - b) cenné papiere vydané touto správcovskou spoločnosťou okrem podielových listov podielových fondov, ktoré spravuje,
  - c) cenné papiere právnickej osoby, ktorej bolo zverené riadenie investícií podľa § 25 s výnimkou podielových listov otvorených podielových fondov a cenných papierov otvorených zahraničných subjektov kolektívneho investovania.

(2) Správcovská spoločnosť nesmie do majetku v podielovom fonde nadobúdať cenné papiere, nástroje peňažného trhu a deriváty z majetku obchodných spoločností a ani cenné papiere, nástroje peňažného trhu a deriváty z majetku v podielovom fonde predávať obchodným spoločnostiam, v ktorých

- a) je členom predstavenstva, dozornej rady, prokuristom alebo vedúcim zamestnancom člen predstavenstva, prokurista alebo vedúci zamestnanec tejto správcovskej spoločnosti alebo osoba im blízka,<sup>35)</sup>
- b) vlastní podiel väčší ako 5 % na základnom imaní alebo na hlasovacích právach člen predstavenstva, dozornej rady, prokurista alebo zamestnanec tejto správcovskej spoločnosti, alebo osoba im blízka.

(3) Ustanovenie odseku 2 sa nepoužije, ak správcovská spoločnosť nadobúda do majetku v podielovom fonde cenné papiere, nástroje peňažného trhu a deriváty z majetku obchodných spoločností alebo predáva cenné papiere, nástroje peňažného trhu a deriváty z majetku v podielovom fonde formou anonymných obchodov.<sup>34a)</sup>

(4) Správcovská spoločnosť, ktorá vykonáva činnosti podľa § 3 ods. 3, nesmie investovať žiadnu časť portfólia klienta do

- a) podielových listov podielových fondov, ktoré spravuje; to neplatí, ak klient udelil písomný predchádzajúci súhlas s takýmto spôsobom investovania, alebo
- b) do podielových listov podielových fondov spravovaných inou správcovskou spoločnosťou, na ktorej má správcovská spoločnosť kvalifikovanú účasť<sup>17)</sup> na jej základnom imaní alebo nad ktorej riadením správcovská spoločnosť môže v spojení s ňou

spravovanými podielovými fondami vykonávať významný vplyv;<sup>17)</sup> to neplatí, ak klient udelil písomný predchádzajúci súhlas s takýmto spôsobom investovania.

(5) Zamestnancom, prokuristom alebo členom predstavenstva správcovskej spoločnosti nesmie byť zamestnanec, prokurista ani člen štatutárneho orgánu inej finančnej inštitúcie alebo správcovskej spoločnosti; to neplatí, ak finančná inštitúcia a správcovská spoločnosť sú súčasťou jedného konsolidovaného celku podliehajúceho dohľadu na konsolidovanom základe podľa osobitného zákona,<sup>36)</sup> ak pravidlá obozretného podnikania správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti obsahujú postupy na zamedzenie konfliktu záujmov pri výkone činností v správcovskej spoločnosti týmito osobami a ak tým nie sú dotknuté ustanovenia o konflikte záujmov podľa osobitných predpisov.<sup>37)</sup>

(6) Členovia predstavenstva, prokuristi alebo zamestnanci správcovskej spoločnosti nesmú byť členom dozornej rady

- a) depozitára, s ktorým správcovská spoločnosť uzavrela zmluvu na výkon činnosti depozitára (ďalej len „depozitárska zmluva“),
- b) inej správcovskej spoločnosti.

(7) Člen vlády Slovenskej republiky, vedúci iného ústredného orgánu štátnej správy, poslanec Národnej rady Slovenskej republiky, prokurátor, sudca, zamestnanec ústredného orgánu štátnej správy Slovenskej republiky, Kancelárie prezidenta Slovenskej republiky, Kancelárie Národnej rady Slovenskej republiky, Najvyššieho kontrolného úradu Slovenskej republiky, Ústavného súdu Slovenskej republiky, Najvyššieho súdu Slovenskej republiky, Generálnej prokuratúry Slovenskej republiky a Slovenskej informačnej služby, člen orgánov Národnej banky Slovenska a zamestnanec Národnej banky Slovenska nesmie byť členom predstavenstva, členom dozornej rady, prokuristom alebo zamestnancom správcovskej spoločnosti alebo vedúcim pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti.

(8) Členovia predstavenstva, dozornej rady, prokuristi a zamestnanci správcovskej spoločnosti nesmú v obchodnej činnosti správcovskej spoločnosti uprednostňovať svoje vlastné záujmy pred záujmami investorov.

## § 17

### **Investovanie a predaj majetku správcovskej spoločnosti a členov orgánov a zamestnancov správcovskej spoločnosti**

(1) Správcovská spoločnosť nesmie pri investovaní vlastného majetku do cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a finančných derivátov a pri predaji cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a finančných derivátov z vlastného majetku uprednostniť svoje záujmy pred záujmami podielnikov podielových fondov, ktoré spravuje.

(2) Členovia predstavenstva, dozornej rady, prokuristi a zamestnanci správcovskej spoločnosti a osoby blízke týmto osobám nesmú nadobúdať cenné papiere, nástroje peňažného trhu a deriváty ani iné aktíva z majetku v podielovom fonde, ktorý spravuje táto správcovská spoločnosť, a takéto cenné papiere, nástroje peňažného trhu a deriváty do majetku v tomto podielovom fonde predávať. Tieto osoby môžu nadobúdať podielové listy podielových fondov, ktoré táto správcovská spoločnosť spravuje, len ak pravidlá obozretného podnikania správcovskej spoločnosti obsahujú postupy na zamedzenie ich uprednostňovania

pred ostatnými podielníkmi a postupy na zamedzenie zneužívania dôverných informácií súvisiacich so správou dotknutých podielových fondov pri nadobúdaní a vrátení podielových listov týmito osobami.

(3) Obmedzenia podľa odseku 2 sa vzťahujú aj na nadobúdanie a predaj cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov a iných aktív z majetku v podielových fondoch, ktoré spravuje iná správcovská spoločnosť, na ktorej má správcovská spoločnosť kvalifikovanú účasť<sup>17)</sup> na jej základnom imaní alebo nad ktorej riadením správcovská spoločnosť môže v spojení s akýmikoľvek ňou spravovanými podielovými fondmi vykonávať významný vplyv,<sup>34aa)</sup> a na nadobúdanie podielových listov podielových fondov, ktoré spravuje táto iná správcovská spoločnosť, na ktorej má správcovská spoločnosť kvalifikovanú účasť<sup>17)</sup> na jej základnom imaní alebo nad ktorej riadením správcovská spoločnosť môže v spojení s akýmikoľvek ňou spravovanými podielovými fondmi vykonávať významný vplyv.<sup>34aa)</sup>

## § 18

### Počiatkový kapitál a primeranosť vlastných zdrojov správcovskej spoločnosti

(1) Počiatkový kapitál správcovskej spoločnosti je najmenej 1 000 000 EUR.

(2) Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako

- a) 1 000 000 EUR plus 0,02% z hodnoty majetku v podielových fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 EUR,
- b) jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.

(3) Do výpočtu sumy podľa odseku 2 písm. a) sa zahŕňa majetok v podielových fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou vrátane podielových fondov, pri ktorých zverila niektoré činnosti podľa § 3 ods. 2 inej osobe v súlade s § 25. Do výpočtu sumy podľa odseku 2 písm. a) sa nezahŕňa majetok v podielových fondoch, pre ktoré správcovská spoločnosť vykonáva len činnosti, ktoré jej boli zverené podľa § 25.

(4) Správcovská spoločnosť môže nahradiť najviac 50% požiadavky na vlastné zdroje podľa odseku 2 písm. a) prekračujúcej 1 000 000 EUR zárukou vystavenou bankou, zahraničnou bankou so sídlom v členskom štáte, poisťovňou alebo zahraničnou poisťovňou so sídlom v členskom štáte. Banka, zahraničná banka, poisťovňa alebo zahraničná poisťovňa sa musí zaviazat', že tieto zdroje sú bez ďalších podmienok voľne k dispozícii správcovskej spoločnosti na pokrytie rizík vyplývajúcich z jej činnosti.

(5) Správcovská spoločnosť, ktorá vykonáva činnosti podľa § 3 ods. 3, je povinná dodržiavať aj požiadavky na vlastné zdroje podľa osobitného zákona<sup>38)</sup> v rovnakom rozsahu ako obchodník s cennými papiermi, ktorý je oprávnený poskytovať investičnú službu spočívajúcu v riadení portfólia a ktorý je pri poskytovaní investičných služieb oprávnený nakladať s peňažnými prostriedkami alebo investičnými nástrojmi klienta.

## **Pravidlá činnosti**

### **§ 19**

(1) Správcovská spoločnosť je povinná vypracovať a dodržiavať pravidlá činnosti podľa § 20 a 21

- a) pri správe podielových fondov,
- b) vo vzťahu ku klientom,
- c) pri zamedzovaní legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu.

(2) Správcovská spoločnosť je povinná vykonávať činnosť tak, aby nedochádzalo k narušeniu bezpečnosti finančného systému a nesmie vykonávať manipuláciu kurzov cenných papierov.<sup>39)</sup>

(3) Ak správcovská spoločnosť vykonáva aj činnosti podľa § 3 ods. 3, je povinná dodržiavať aj pravidlá činnosti vo vzťahu ku klientom podľa osobitného zákona.<sup>21)</sup>

## **Pravidlá činnosti pri správe podielových fondov**

### **§ 20**

(1) Správu majetku v podielovom fonde vykonáva správcovská spoločnosť samostatne, vo svojom mene a na účet podielnikov; tým nie je dotknuté oprávnenie správcovskej spoločnosti zveriť výkon niektorých činností inej osobe v súlade s § 25.

(2) Pri správe podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná najmä

- a) konať v súlade so zásadami dobrých mravov a v súlade s pravidlami poctivého obchodného styku a v najlepšom záujme podielnikov podielového fondu, ktorý spravuje a v záujme stability finančného trhu,
- b) konať s odbornou starostlivosťou a obozretnosťou v najlepšom záujme podielnikov podielového fondu, ktorý spravuje a v záujme stability finančného trhu,
- c) účinne využívať personálne a materiálno-technické zabezpečenie na riadny výkon svojich činností,
- d) konať v súlade s pravidlami podľa § 16 a 17, najmä predchádzať konfliktu so záujmami podielnikov podielových fondov, ktoré spravuje, a ak nie je možné vyhnúť sa konfliktu záujmov, uprednostniť záujmy podielnikov pred svojimi záujmami a záujmami akcionárov správcovskej spoločnosti alebo pred záujmami iných osôb a v prípade konfliktu záujmov podielnikov zabezpečiť rovnaké a spravodlivé zaobchádzanie so všetkými podielníkmi,
- e) vykonávať činnosť v najlepšom záujme jej investorov a klientov a v záujme stability finančného trhu pri dodržiavaní všeobecne záväzných právnych predpisov, štatútov podielových fondov a rozhodnutí Národnej banky Slovenska,
- f) uplatňovať vo vzťahu k investorom princíp rovnakého zaobchádzania so všetkými investormi.

(3) Vynaloženie odbornej starostlivosti podľa odseku 2 znamená najmä

- a) hospodárenie s majetkom v podielovom fonde v súlade so zameraním investičnej stratégie a s rizikovým profilom určeným v štatúte podielového fondu,
- b) predchádzanie riziku finančných strát,
- c) analyzovanie ekonomickej výhodnosti obchodov z dostupných informácií,

- d) porovnávanie kurzov alebo cien jednotlivých nákupov alebo predajov vzájomne medzi sebou a ich porovnávanie s vývojom kurzov, cien a dopytom a ponukou prevoditeľných cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov,
- e) uzavieranie obchodov s majetkom v podielovom fonde tak, aby bola prevádzaná protihodnota v prospech majetku v podielovom fonde na princípe platby oproti dodávke, ak to povaha obchodu nevyklučuje, v lehotách obvyklých na regulovanom trhu, kde sa obchod uskutočňuje a v prípade obchodov uzavretých mimo regulovaného trhu v zmluvne dohodnutých lehotách, ktoré sú obvyklé pre príslušný typ obchodov,
- f) vykonávanie predajov alebo kúpy cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu z majetku alebo do majetku v podielovom fonde za najvýhodnejšiu cenu, ktorú bolo možné dosiahnuť v prospech podielového fondu.
- g) nadobúdať do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností len také nehnuteľnosti, ktoré sa nachádzajú na území štátu, v ktorom nie je obmedzené nadobúdanie nehnuteľností a súčasne v tomto štáte existuje register nehnuteľností, do ktorého sa zapisujú vlastnícke a iné vecné práva k nehnuteľnostiam,
- h) pre prípad možnosti poškodenia alebo zničenia nehnuteľností v majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností uzavieranie poisťovnej zmluvy na účel poistenia nehnuteľnosti tak, aby v plnom rozsahu zabezpečovala náhradu škody,
- i) plnenie povinností podľa § 73e, 73f a 73j.

(4) Správcovská spoločnosť je povinná na žiadosť Národnej banky Slovenska preukázať vynaloženie odbornej starostlivosti. Ak správcovská spoločnosť tejto žiadosti nevyhoví, má sa za to, že správcovská spoločnosť nekonala s odbornou starostlivosťou.

(5) Správcovská spoločnosť môže cenný papier do majetku v podielovom fonde kupovať alebo z majetku v podielovom fonde predávať aj iným spôsobom na verejnom trhu cenných papierov ako formou anonymných obchodov<sup>34a</sup>) len ak týmto spôsobom možno v čase uzavretia obchodu dosiahnuť výhodnejšiu cenu v prospech podielového fondu.

(6) Správcovská spoločnosť nesmie použiť majetok v podielovom fonde na krytie alebo úhradu záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku a s nakladaním s ním.

## § 21

(1) Správcovská spoločnosť je povinná pri každom obchode požadovať preukázanie totožnosti investora a klienta; pri každom obchode je investor alebo klient povinný vyhovieť každej takejto žiadosti správcovskej spoločnosti. Vykonávanie obchodu so zachovaním anonymity investora alebo klienta je správcovská spoločnosť povinná odmietnuť.

(2) Na účely odseku 1 možno totožnosť investorov a klientov preukázať dokladom totožnosti alebo podpisom, ak je tento investor alebo klient osobne známy a ak je jeho podpis bez akýchkoľvek pochybností zhodný s podpisom na podpisovom vzore uloženom v správcovskej spoločnosti, pri ktorého podpisovaní investor alebo klient preukázal svoju totožnosť dokladom totožnosti; pri vykonávaní obchodu prostredníctvom technických zariadení sa totožnosť preukazuje osobným identifikačným číslom alebo obdobným kódom, ktoré správcovská spoločnosť prideli klientovi alebo investorovi, a autentifikačným údajom, ktorý správcovská spoločnosť dohodne s investorom alebo klientom, alebo elektronickým podpisom podľa osobitného zákona.<sup>40)</sup>



(3) Správcovská spoločnosť je povinná pri každom obchode najmenej v hodnote 15 000 EUR zisťovať vlastníctvo prostriedkov použitých investorom alebo klientom na vykonanie obchodu. Na tieto účely sa vlastníctvo prostriedkov zisťuje záväzným písomným vyhlásením investora alebo klienta, v ktorom je investor alebo klient povinný uviesť, či sú tieto prostriedky jeho vlastníctvom a či obchod vykonáva na vlastný účet. Ak sú tieto prostriedky vlastníctvom inej osoby alebo ak je obchod vykonaný na účet inej osoby, vo vyhlásení je investor alebo klient povinný uviesť meno, priezvisko, rodné číslo alebo dátum narodenia a adresu trvalého pobytu fyzickej osoby alebo názov, sídlo a identifikačné číslo právnickej osoby, ak ho má pridelené, ktorej vlastníctvom sú prostriedky a na účet ktorej je obchod vykonaný; v takomto prípade je investor alebo klient povinný odovzdať správcovskej spoločnosti aj písomný súhlas dotknutej osoby na použitie jej prostriedkov na vykonávaný obchod a na vykonanie tohto obchodu na jej účet a na uvedenie údajov o nej vo vyhlásení. Ak investor alebo klient nesplní povinnosti podľa tohto odseku, správcovská spoločnosť je povinná odmietnuť vykonanie požadovaného obchodu.

(4) Povinnosť zisťovať vlastníctvo prostriedkov podľa odseku 3 sa nevzťahuje na prípady, ak investorom alebo klientom správcovskej spoločnosti je iná správcovská spoločnosť alebo finančná inštitúcia vykonávajúca obchod pre svojho klienta, u ktorého už táto správcovská spoločnosť alebo finančná inštitúcia vykonala zistenie vlastníctva prostriedkov; v prípade zahraničnej správcovskej spoločnosti alebo finančnej inštitúcie to platí len vtedy, ak majú sídlo v štáte, v ktorom sa uplatňujú požiadavky na ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu najmenej v rozsahu ako v členských štátoch Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj. Tieto skutočnosti je správcovská spoločnosť alebo finančná inštitúcia povinná preukázať správcovskej spoločnosti, ktorá má vykonať príslušný obchod; v prípade pochybnosti môže správcovská spoločnosť trvať na preukázaní vlastníctva prostriedkov, a to aj bez udania dôvodu.

(5) Správcovská spoločnosť je povinná uchovávať identifikačné údaje alebo kópie dokladov o preukázaní totožnosti investorov a klientov a doklady o zisťovaní vlastníctva prostriedkov použitých investormi a klientmi na vykonanie obchodu najmenej desať rokov od ukončenia obchodu.

(6) Na účely uzatvárania, vykonávania a následnej kontroly obchodov s investormi a klientmi, na účel identifikácie investorov a klientov a na ďalšie účely uvedené v odseku 8 sú investori a klienti a ich zástupcovia pri každom obchode povinní správcovskej spoločnosti na jej žiadosť

a) poskytnúť

1. ak ide o fyzickú osobu vrátane fyzickej osoby zastupujúcej právnickú osobu osobné údaje<sup>41</sup>) o totožnosti v rozsahu meno, priezvisko, adresa trvalého pobytu, adresa prechodného pobytu, rodné číslo, ak je pridelené, dátum narodenia, štátna príslušnosť, druh a číslo dokladu totožnosti, ak ide o fyzickú osobu, ktorá je podnikateľom aj adresa miesta podnikania, označenie úradného registra alebo inej úradnej evidencie, v ktorej je podnikajúca fyzická osoba zapísaná, a číslo zápisu do tohto registra alebo evidencie,
2. ak ide o právnickú osobu, identifikačné údaje v rozsahu názov, identifikačné číslo, ak je pridelené, adresa sídla, adresa umiestnenia podniku alebo organizačných zložiek a iná adresa miesta výkonu činnosti, ako aj zoznam členov štatutárneho orgánu tejto právnickej osoby a údaje o nich v rozsahu podľa bodu 1, označenie úradného registra

alebo inej úradnej evidencie, v ktorej je táto právnická osoba zapísaná,<sup>42)</sup> a číslo zápisu do tohto registra alebo evidencie,

3. kontaktné telefónne číslo, faxové číslo a adresu elektronickej pošty, ak ich má,
  4. doklady a údaje preukazujúce oprávnenie na zastupovanie v prípade zástupcu a splnenie ostatných požiadaviek a podmienok na uzavretie alebo vykonanie obchodu, ktoré sú ustanovené týmto zákonom alebo osobitnými predpismi, alebo ktoré sú dohodnuté so správcovskou spoločnosťou,
- b) umožniť získať kopírovaním, skenovaním alebo iným zaznamenávaním
1. osobné údaje<sup>41)</sup> o totožnosti z dokladu totožnosti v rozsahu obrazová podobizeň, titul, meno, priezvisko, rodné priezvisko, rodné číslo, dátum narodenia, miesto a okres narodenia, adresa trvalého pobytu, adresa prechodného pobytu, štátna príslušnosť, záznam o obmedzení spôsobilosti na právne úkony, druh a číslo dokladu totožnosti, vydávajúcí orgán, dátum vydania a platnosť dokladu totožnosti, a
  2. ďalšie údaje z dokladov preukazujúcich údaje, na ktoré sa vzťahuje písmeno a) druhý až štvrtý bod.

(7) Na účely uzatvárania, vykonávania a následnej kontroly obchodov s investormi a klientmi, na účel identifikácie klientov a na ďalšie účely uvedené v odseku 8 je správcovská spoločnosť oprávnená pri každom obchode požadovať od investora a klienta a jeho zástupcu údaje podľa odseku 6 písm. a) a získať ich spôsobom podľa odseku 6 písm. b).

(8) Na účely uzatvárania, vykonávania a následnej kontroly obchodov medzi správcovskou spoločnosťou a investormi alebo klientmi, na účel identifikácie investorov a klientov a ich zástupcov, na účel ochrany a domáhania sa práv správcovskej spoločnosti voči ich investorom alebo klientom, na účel zdokumentovania činnosti správcovskej spoločnosti, na účely výkonu dohľadu a na plnenie úloh a povinností správcovskej spoločnosti podľa tohto zákona alebo osobitných predpisov<sup>43)</sup> je správcovská spoločnosť aj bez súhlasu a informovania dotknutých osôb<sup>44)</sup> oprávnená zisťovať, získať, zaznamenávať, uchovávať, využívať a inak spracúvať<sup>45)</sup> osobné údaje a iné údaje v rozsahu podľa odseku 6; pritom je správcovská spoločnosť oprávnená s použitím automatizovaných alebo neautomatizovaných prostriedkov vyhotovovať kópie dokladov totožnosti a spracúvať rodné čísla a ďalšie údaje a doklady podľa odseku 6.

(9) Údaje, na ktoré sa vzťahujú odseky 6 až 8, je správcovská spoločnosť povinná aj bez súhlasu a informovania dotknutých osôb<sup>41)</sup> sprístupniť a poskytovať<sup>46)</sup> na spracúvanie iným osobám v prípadoch ustanovených osobitným zákonom<sup>47)</sup> a Národnej banke Slovenska na účely vykonávania dohľadu podľa tohto zákona a osobitných zákonov.

(10) Údaje, na ktoré sa vzťahujú odseky 6 až 8, je správcovská spoločnosť aj bez súhlasu a informovania dotknutých osôb<sup>41)</sup> oprávnená zo svojho informačného systému sprístupniť a poskytovať<sup>43)</sup> len osobám a orgánom, ktorým má povinnosť poskytovať informácie chránené podľa § 98.

(11) Údaje, na ktoré sa vzťahujú odseky 6 až 8, môže správcovská spoločnosť sprístupniť alebo poskytnúť do zahraničia len za podmienok ustanovených v osobitnom zákone,<sup>48)</sup> alebo ak tak ustanovuje medzinárodná zmluva, ktorou je Slovenská republika viazaná.

(12) Ustanovenia odsekov 1 až 11 sa vzťahujú aj na pobočku zahraničnej správcovskej spoločnosti a na pobočku zahraničnej investičnej spoločnosti pri výkone ich činnosti na území Slovenskej republiky.

## § 22

(1) Správcovská spoločnosť je zodpovedná podielnikom, ktorých majetok v podielovom fonde spravuje, za všetky škody vzniknuté v dôsledku neplnenia alebo nedostatočného plnenia povinností vyplývajúcich zo zákona alebo zo štatútu podielového fondu.

(2) Správcovská spoločnosť je povinná v prípade konania o náhradu škody, aj na žiadosť podielníka preukázať vynaloženie odbornej starostlivosti. Ak správcovská spoločnosť tejto žiadosti nevyhoví alebo nepreukáže vynaloženie odbornej starostlivosti, má sa za to, že správcovská spoločnosť nekonala s odbornou starostlivosťou.

(3) Ak v súvislosti s porušením povinností podľa tohto zákona získala majetkový prospech osoba, ktorá porušila povinnosti podľa tohto zákona, osoba jej blízka alebo osoba, ktorá má s ňou úzke väzby, je táto osoba povinná vrátiť majetkový prospech osobe, na úkor ktorej bol majetkový prospech získaný.

## § 23

### **Odplata správcovskej spoločnosti**

(1) Správcovskej spoločnosti patrí odplata za spravovanie podielového fondu. Na výpočet odplaty za spravovanie podielového fondu sa použijú údaje o čistej hodnote majetku v podielovom fonde za príslušné obdobie.

(2) v odplate správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu sú zahrnuté všetky náklady správcovskej spoločnosti spojené so správou majetku v podielovom fonde okrem

- a) daní vzťahujúcich sa na majetok v podielovom fonde,
- b) odplaty za výkon činnosti depozitára,
- c) poplatkov regulovanému trhu, subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, banke, pobočke zahraničnej banky, obchodníkovi s cennými papiermi, pobočke zahraničného obchodníka s cennými papiermi, centrálnemu depozitárovi alebo členovi centrálnemu depozitára<sup>49)</sup> a subjektu so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti.
- d) poplatkov realitným kanceláriám, ktorých služby správcovská spoločnosť využíva pri správe majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností, odmien znalcom za oceňovanie nehnuteľností, správnych poplatkov uhrádzaných katastru nehnuteľností, poplatkov uhrádzaných obdobnému registru nehnuteľností, ak ide o nehnuteľnosť nachádzajúcu sa v zahraničí a poistenia nehnuteľností,
- e) odplaty audítora za overenie účtovnej závierky podielového fondu.

## § 24 Oznamovacia povinnosť

(1) Správcovská spoločnosť je povinná bez zbytočného odkladu oznámiť Národnej banke Slovenska každú zmenu vo svojej finančnej situácii alebo iné skutočnosti, ktoré môžu ohroziť jej schopnosť plniť záväzky voči podielnikom alebo klientom.

(2) Právnická osoba alebo fyzická osoba, ktorá sa rozhodla zrušiť kvalifikovanú účasť na správcovskej spoločnosti alebo znížiť podiel na základnom imaní správcovskej spoločnosti alebo na hlasovacích právach v správcovskej spoločnosti pod 20 %, 30 % alebo 50 % alebo tak, že by správcovská spoločnosť prestala byť dcérskou spoločnosťou, musí o tejto skutočnosti písomne informovať Národnú banku Slovenska.

(3) Oznámenie podľa odseku 2 musí obsahovať

- a) meno, priezvisko, rodné číslo a miesto trvalého pobytu pri fyzickej osobe, obchodné meno, identifikačné číslo a sídlo pri právnickej osobe,
- b) rozsah, v akom chce právnická osoba alebo fyzická osoba podľa odseku 2 znížiť podiel na základnom imaní alebo na hlasovacích právach v správcovskej spoločnosti.

(4) Správcovská spoločnosť je povinná informovať Národnú banku Slovenska o každej zmene na jej základnom imaní, pri ktorej dôjde k prekročeniu 10%, 20%, 30% alebo 50% podielu jednej osoby alebo osôb konajúcich v zhode<sup>28)</sup> alebo k zníženiu podielu jednej osoby alebo osôb konajúcich v zhode na základnom imaní alebo na hlasovacích právach v správcovskej spoločnosti pod 50%, 30%, 20% alebo pod 10% bez zbytočného odkladu po získaní tejto informácie.

(5) Správcovská spoločnosť je povinná predložiť Ministerstvu financií Slovenskej republiky (ďalej len "ministerstvo") a Národnej banke Slovenska do 31. marca kalendárneho roka zoznam svojich akcionárov aktuálny k 15. marcu kalendárneho roka.

(6) Správcovská spoločnosť, ktorá vykonáva činnosť podľa § 3 ods. 3, je povinná plniť aj oznamovacie povinnosti podľa osobitného zákona<sup>50)</sup> v rozsahu, ktorý presahuje rámec oznamovacích povinností podľa tohto zákona.

(7) Správcovská spoločnosť, ktorá sa rozhodla vykonávať činnosť alebo založiť pobočku na území nečlenského štátu, je povinná Národnej banke Slovenska písomne vopred oznámiť tento zámer. Táto povinnosť sa nevzťahuje na zriadenie pobočky správcovskej spoločnosti postupom podľa § 10 ods. 1 písm. g).

(8) Po zriadení pobočky a začatí činnosti v nečlenskom štáte je správcovská spoločnosť povinná bez zbytočného odkladu písomne informovať Národnú banku Slovenska o

- a) udelení povolenia na výkon činnosti alebo zriadenie pobočky v nečlenskom štáte, ak sa také povolenie v nečlenskom štáte vyžaduje,
- b) dátume začiatku činnosti alebo zriadenia pobočky v nečlenskom štáte,
- c) pláne činnosti, ktorý obsahuje výpočet predpokladaných činností v nečlenskom štáte,
- d) adrese pobočky, na ktorej môžu byť požadované informácie a dokumenty,
- e) mene a priezvisku vedúceho pobočky a jeho zástupcu,
- f) organizačnej štruktúre pobočky.

(9) Správcovská spoločnosť je povinná bez zbytočného odkladu písomne oznámiť Národnej banke Slovenska udelenie sankcie príslušným orgánom nečlenského štátu.

## § 25

### Zverenie činností

(1) Správcovská spoločnosť môže na základe zmluvy zveriť vykonávanie jednej alebo viacerých činností uvedených v § 3 ods. 2 inej osobe, ktorá je oprávnená na výkon zverených činností. Výkon týchto činností správcovská spoločnosť nesmie zveriť osobe, ktorej záujmy môžu byť v konflikte so záujmami správcovskej spoločnosti alebo podielnikov. Činnosť uvedenú v § 3 ods. 2 písm. a) možno zveriť len právnickej osobe, ktorá je obchodníkom s cennými papiermi, správcovskou spoločnosťou, zahraničným obchodníkom s cennými papiermi, zahraničnou správcovskou spoločnosťou alebo inou zahraničnou osobou s povolením na riadenie portfólií podliehajúcou dohľadu v štáte, v ktorom má sídlo; výkon tejto činnosti správcovská spoločnosť nesmie zveriť depozitárovi podielových fondov.

(2) Zveriť výkon činností spojených so správou podielových fondov podľa odseku 1 možno, len ak

- a) je Národná banka Slovenska vopred písomne informovaná o zámere správcovskej spoločnosti zveriť jednu alebo viac činností inej osobe a bol jej predložený návrh zmluvy o zverení činnosti.,
- b) je v štatúte a v prospekte podielového fondu uvedený zoznam činností, ktorých výkon možno zveriť osobám podľa odseku 1,
- c) to nebráni vykonávať účinný dohľad nad správcovskou spoločnosťou,
- d) to nebráni správcovskej spoločnosti konať v najlepšom záujme investorov,
- e) to nebráni tomu, aby bol podielový fond spravovaný v najlepších záujmoch investorov,
- f) je zabezpečená spolupráca medzi Národnou bankou Slovenska a orgánom dohľadu v nečlenskom štáte v prípade zverenia činnosti podľa § 3 ods. 2 písm. a) právnickej osobe, ktorá má sídlo v nečlenskom štáte,
- g) sú správcovskou spoločnosťou prijaté opatrenia umožňujúce fyzickým osobám, ktoré riadia podnikanie správcovskej spoločnosti a depozitárovi, priebežne a efektívne monitorovať aktivitu právnickej osoby podľa odseku 1,
- h) to nebráni fyzickým osobám, ktoré riadia podnikanie správcovskej spoločnosti, dať kedykoľvek záväzné pokyny právnickej osobe, ktorej zverila výkon časti činností,
- i) to správcovskej spoločnosti nebráni s okamžitou platnosťou vypovedať zmluvu podľa odseku 1,
- j) sa osoba podľa odseku 1 písomným vyhlásením zaviazala dodržiavať štatút podielového fondu,
- k) právnická osoba podľa odseku 1, má vecné, personálne a organizačné predpoklady na výkon zverených činností.

(3) Správcovská spoločnosť je povinná bez zbytočného odkladu doručiť Národnej banke Slovenska zmluvu o zverení činnosti, zmeny tejto zmluvy a bez zbytočného odkladu informovať o vypovedaní tejto zmluvy.

(4) Zverením činností spojených so správou podielových fondov nie je dotknutá zodpovednosť správcovskej spoločnosti a depozitára za škody spôsobené podielnikom pri správe majetku v podielovom fonde.

(5) Správcovská spoločnosť nesmie zveriť všetky činnosti spojené so správou podielových fondov iným osobám, ani zveriť činnosti v takom rozsahu, aby správcovská spoločnosť prestala plniť účel, na ktorý jej bolo udelené povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti, ani zveriť riadenie investícií v rozsahu presahujúcom 50% majetku v spravovaných podielových fondoch. Zverenie činností podľa odseku 1 nesmie slúžiť na obchádzanie povinnosti vykonávať činnosť správcovskej spoločnosti len na základe povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti.

### **HLAVA III SPOLUPRÁCA a VOENÝ POHYB SLUŽIEB v RÁMCI EURÓPSKEHO HOSPODÁRSKEHO PRIESTORU**

#### **Vykonávanie činnosti správcovskou spoločnosťou v členskom štáte**

##### **§ 26**

(1) Ak sa správcovská spoločnosť rozhodla zriadiť pobočku na území členského štátu, je povinná písomne oznámiť tento zámer Národnej banke Slovenska a súčasne oznámiť tieto údaje:

- a) štát, na území ktorého chce zriadiť pobočku,
- b) plán činnosti pobočky, ktorý obsahuje výpočet predpokladaných činností a služieb podľa § 3 ods. 1 a 3,
- c) adresu pobočky, na ktorej môžu byť požadované informácie a dokumenty,
- d) meno a priezvisko vedúceho pobočky a jeho zástupcu,
- e) organizačnú štruktúru pobočky.

(2) Národná banka Slovenska posúdi organizačné, vecné a personálne predpoklady, rozsah povolených činností a finančnú situáciu správcovskej spoločnosti a ak nemá dôvod pochybovať o ich primeranosti vo vzťahu k navrhovaným činnostiam, odovzdá do troch mesiacov od doručenia úplného oznámenia podľa odseku 1 toto oznámenie príslušnému orgánu hostiteľského členského štátu. Ak správcovská spoločnosť plánuje poskytovať aj služby podľa § 3 ods. 3, informuje Národnú banku Slovenska príslušný orgán hostiteľského členského štátu aj o podmienkach ochrany klientov (§ 11 ods. 2). Národná banka Slovenska o odovzdaní oznámenia a informácií bez zbytočného odkladu informuje aj správcovskú spoločnosť.

(3) Ak Národná banka Slovenska nepovažuje organizačné, vecné a personálne predpoklady, rozsah povolených činností a finančnú situáciu správcovskej spoločnosti za primerané vo vzťahu k navrhovaným činnostiam, neodovzdá príslušnému orgánu hostiteľského členského štátu oznámenie podľa odseku 1. Národná banka Slovenska do dvoch mesiacov od prijatia úplného oznámenia podľa odseku 1 vydá rozhodnutie o tom, že odmietla odovzdať oznámenie podľa odseku 1. Rozhodnutie sa doručuje správcovskej spoločnosti.

(4) Správcovská spoločnosť môže zriadiť pobočku na území hostiteľského členského štátu a začať tam činnosť až po prijatí oznámenia príslušného orgánu hostiteľského členského štátu vrátane oznámenia o podmienkach výkonu činností na území hostiteľského členského štátu alebo po márnom uplynutí lehoty dvoch mesiacov od prijatia oznámenia Národnej banke Slovenska podľa odseku 2 príslušným orgánom hostiteľského členského štátu. Od tohto okamihu môže správcovská spoločnosť v hostiteľskom členskom štáte tiež začať distribúciu

podielových listov otvorených podielových fondov, ktoré spravuje a ktoré spĺňajú požiadavky právneho predpisu Európskej únie upravujúce kolektívne investovanie za podmienok podľa § 60; to neplatí, ak príslušný orgán hostiteľského členského štátu v lehote podľa prvej vety rozhodol, že plánované spôsoby verejnej ponuky podielových listov a opatrenia na zabezpečenie práv podielnikov v príslušnom členskom štáte nezodpovedajú požiadavkám právneho predpisu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie alebo nie sú v súlade so zákonmi alebo inými právnymi predpismi platnými v tomto členskom štáte.

(5) Správcovská spoločnosť je povinná písomne oznámiť Národnej banke Slovenska a príslušnému orgánu hostiteľského členského štátu každú zmenu v údajoch uvedených v odseku 1 písm. b) až e) najmenej 30 dní pred ich uskutočnením. Národná banka Slovenska po prijatí informácie podľa prvej vety postupuje podľa odsekov 2 a 3. Správcovská spoločnosť môže uskutočniť zmenu podľa prvej vety len v súlade s postupom podľa odseku 4.

(6) Národná banka Slovenska oznámi príslušnému orgánu hostiteľského členského štátu zmenu v informáciách, ktoré mu odovzdal v súlade s odsekom 2.

## § 27

(1) Správcovská spoločnosť, ktorá sa rozhodla vykonávať činnosť v členskom štáte na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky, je povinná písomne oznámiť tento zámer Národnej banke Slovenska.

(2) Správcovská spoločnosť je povinná v oznámení podľa odseku 1 uviesť

- a) členský štát, na území ktorého sa rozhodla vykonávať činnosť,
- b) plán činnosti obsahujúci najmä rozsah činností a služieb podľa § 3 ods. 1 a 3, ktoré sa správcovská spoločnosť rozhodla poskytovať v tomto členskom štáte.

(3) Údaje uvedené v oznámení podľa odseku 2 zašle Národná banka Slovenska v lehote do jedného mesiaca od ich získania príslušnému orgánu hostiteľského členského štátu. Ak správcovská spoločnosť plánuje poskytovať aj služby podľa § 3 ods. 3, informuje Národná banka Slovenska príslušný orgán hostiteľského členského štátu aj o podmienkach ochrany klientov (§ 11 ods. 2).

(4) Po odovzdaní údajov podľa odseku 1 Národnou bankou Slovenska príslušnému orgánu hostiteľského členského štátu správcovská spoločnosť môže začať činnosť na území hostiteľského členského štátu spôsobom ustanoveným právnymi predpismi hostiteľského členského štátu.

(5) Správcovská spoločnosť je povinná písomne oznámiť Národnej banke Slovenska a príslušnému orgánu hostiteľského členského štátu každú zmenu v údajoch poskytnutých podľa odseku 2 písm. b) bez zbytočného odkladu, najmenej však 30 dní pred vykonaním príslušných zmien. Národná banka Slovenska po prijatí informácie podľa prvej vety postupuje podľa odseku 3. Správcovská spoločnosť môže uskutočniť zmenu podľa prvej vety len v súlade s postupom podľa odseku 4.

(6) Správcovská spoločnosť má oznamovaciu povinnosť podľa odseku 5 aj vtedy, ak bude vykonávať distribúciu podielových listov otvoreného podielového fondu prostredníctvom inej osoby.

### **Vykonávanie činnosti zahraničnou správcovskou spoločnosťou so sídlom na území členského štátu**

#### **§ 28**

(1) Zahraničná správcovská spoločnosť so sídlom na území členského štátu môže na území Slovenskej republiky zriadiť pobočku bez povolenia podľa § 75 a vykonávať činnosti, na ktoré jej bolo udelené povolenie v domovskom členskom štáte na základe oznámenia príslušného orgánu domovského členského štátu doručeného Národnej banke Slovenska spolu s údajmi o plánovanom pôsobení tejto zahraničnej správcovskej spoločnosti na území Slovenskej republiky.

(2) Národná banka Slovenska sa v lehote do dvoch mesiacov od doručenia oznámenia príslušného orgánu domovského členského štátu podľa odseku 1 pripraví na dohľad nad pobočkou zahraničnej správcovskej spoločnosti, a ak je to potrebné, oznámi jej podmienky, za ktorých sa plánované činnosti môžu alebo musia vo verejnom záujme vykonávať na území Slovenskej republiky, a rovnako jej oznámi znenia všeobecne záväzných právnych predpisov Slovenskej republiky, ktoré sa na jej činnosť budú vzťahovať, najmä ustanovenia tohto zákona upravujúce podmienky distribúcie cenných papierov európskych fondov (§ 61 ods. 3), a ak bude na území Slovenskej republiky poskytovať služby podľa § 3 ods. 3, aj pravidlá činnosti vo vzťahu ku klientom podľa osobitného zákona.

(3) Po doručení oznámenia Národnej banke Slovenska podľa odseku 2 alebo po márnom uplynutí lehoty podľa odseku 2 môže zahraničná správcovská spoločnosť podľa odseku 1 zriadiť pobočku v Slovenskej republike a začať vykonávať činnosť na území Slovenskej republiky. Zahraničná správcovská spoločnosť tiež môže začať distribúciu cenných papierov ňou spravovaných európskych fondov. Tým nie sú dotknuté ustanovenia § 61.

(4) Pobočka zahraničnej správcovskej spoločnosti podľa odseku 1 je povinná najneskôr 30 dní pred ich uskutočnením oznámiť Národnej banke Slovenska zmeny

- a) v rozsahu jej činnosti,
- b) adresy pobočky,
- c) mena a priezviska vedúceho pobočky a jeho zástupcu,
- d) organizačnej štruktúry pobočky.

(5) Po vyjadrení príslušného orgánu domovského členského štátu k zmenám podľa odseku 4 doručenom Národnej banke Slovenska, môže Národná banka Slovenska, ak si to vyžaduje charakter oznámených zmien, uskutočniť zodpovedajúcu zmenu alebo dodatok v oznámení podľa odseku 2.

#### **§ 29**

(1) Zahraničná správcovská spoločnosť so sídlom na území členského štátu je oprávnená na vykonávanie činností, na ktoré jej bolo udelené povolenie v domovskom



členskom štáte, na území Slovenskej republiky aj bez zriadenia pobočky na základe práva slobodného poskytovania služieb na základe oznámenia príslušného orgánu domovského členského štátu doručeného Národnej banke Slovenska spolu s údajmi o plánovanom pôsobení tejto zahraničnej správcovskej spoločnosti na území Slovenskej republiky.

(2) O doručení oznámenia podľa odseku 1 Národná banka Slovenska informuje zahraničnú správcovsú spoločnosť, a ak je to potrebné, oznámi jej podmienky, za ktorých sa plánované činnosti môžu alebo musia vo verejnom záujme vykonávať na území Slovenskej republiky, a to najmä pravidlá činnosti vo vzťahu ku klientom podľa osobitného zákona,<sup>21)</sup> ak bude na území Slovenskej republiky poskytovať služby podľa § 3 ods. 3 a tento zákon v časti upravujúcej podmienky distribúcie cenných papierov európskych fondov (§ 61 ods. 3).

(3) Po doručení oznámenia Národnej banke Slovenska podľa odseku 2 môže zahraničná správcovsá spoločnosť podľa odseku 1 začať vykonávať činnosť na území Slovenskej republiky. Zahraničná správcovsá spoločnosť tiež môže začať distribúciu cenných papierov ňou spravovaných európskych fondov. Tým nie sú dotknuté ustanovenia § 61.

(4) Zahraničná správcovsá spoločnosť podľa odseku 1 je povinná oznámiť Národnej banke Slovenska zmeny v údajoch oznámených podľa odseku 1 najneskôr 30 dní pred ich uskutočnením.

(5) Po vyjadrení príslušného orgánu domovského členského štátu k zmenám podľa odseku 4 doručenom Národnej banke Slovenska môže Národná banka Slovenska, ak si to vyžaduje charakter oznámených zmien, uskutočniť zodpovedajúcu zmenu alebo dodatok v oznámení Národnej banke Slovenska podľa odseku 2. Národná banka Slovenska o tejto zmene alebo o dodatku informuje zahraničnú správcovsú spoločnosť.

(6) Zahraničná správcovsá spoločnosť nemá oznamovaciu povinnosť podľa odsekov 1 až 4, ak bude vykonávať len distribúciu cenných papierov európskeho fondu na území Slovenskej republiky prostredníctvom inej osoby.

### § 30

(1) Národná banka Slovenska môže na štatistické účely vyžadovať, aby zahraničná správcovsá spoločnosť, ktorá má na území Slovenskej republiky zriadenú pobočku podľa § 28, podávala pravidelné správy o činnosti na území Slovenskej republiky.

(2) Na účely dohľadu je Národná banka Slovenska oprávnená žiadať, aby pobočka zahraničnej správcovskej spoločnosti predkladala informácie v rovnakom rozsahu ako správcovskej spoločnosti podľa tohto zákona.

(3) Národná banka Slovenska je oprávnená žiadať, aby zahraničná správcovsá spoločnosť podľa § 29 predkladala informácie nevyhnutné na sledovanie súladu ich činnosti s ustanoveniami všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na ich činnosť. Národná banka Slovenska nesmie požadovať od zahraničnej správcovskej spoločnosti predkladanie informácií, ktoré by nemohol požadovať od správcovských spoločností.

(4) Správcovská spoločnosť je povinná vyhovieť žiadosti príslušného orgánu hostiteľského členského štátu o predkladanie pravidelných hlásení o jej činnosti na svojom území na štatistické účely alebo informácií nevyhnutných na sledovanie súladu ich činnosti s ustanoveniami právnych predpisov hostiteľského členského štátu, ktoré sa vzťahujú na jej činnosť.

## § 31

Národná banka Slovenska informuje Komisiu Európskych spoločenstiev (ďalej len "komisia") o počte a charaktere prípadov, v ktorých odmietol odovzdať príslušnému orgánu hostiteľského členského štátu informáciu o založení pobočky správcovskej spoločnosti na území hostiteľského členského štátu, a o opatreniach podľa § 104 ods. 5 prijatých Národnou bankou Slovenska.

## HLAVA IV ZRUŠENIE SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

### § 32

#### Zrušenie správcovskej spoločnosti bez likvidácie

(1) Správcovskú spoločnosť možno zrušiť bez likvidácie len zlúčením s inou správcovskou spoločnosťou na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska podľa § 10. Valné zhromaždenie správcovskej spoločnosti môže rozhodnúť o zrušení správcovskej spoločnosti bez likvidácie zlúčením až po nadobudnutí právoplatnosti predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska.

(2) Správcovská spoločnosť sa nesmie zlúčiť s inou právnickou osobou, ako je správcovská spoločnosť, a zlúčením správcovských spoločností môže vzniknúť iba správcovská spoločnosť podľa tohto zákona.

(3) Zlúčenie správcovskej spoločnosti nesmie byť na ujmu podielnikov spravovaných podielových fondov ani na ujmu veriteľov správcovskej spoločnosti.

(4) Zápis o zrušení správcovskej spoločnosti bez likvidácie možno v obchodnom registri vykonať až po uskutočnení prevodu správy ňou spravovaných podielových fondov na správcovskú spoločnosť, s ktorou sa zlučujú, alebo na inú správcovskú spoločnosť alebo po zrušení týchto podielových fondov postupom podľa § 59.

### § 33

#### Zrušenie správcovskej spoločnosti s likvidáciou

(1) Valné zhromaždenie správcovskej spoločnosti môže rozhodnúť o zrušení správcovskej spoločnosti s likvidáciou až po predchádzajúcom súhlase Národnej banky Slovenska na vrátenie povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti udelenom podľa § 10.

(2) Na likvidáciu správcovskej spoločnosti sa použijú ustanovenia Obchodného zákonníka s výnimkou likvidácie správcovskej spoločnosti podľa odseku 3. Likvidátor správcovskej spoločnosti je povinný poskytnúť súčinnosť Národnej banke Slovenska.

(3) Na likvidáciu správcovskej spoločnosti, ktorá má v povolení na vznik a činnosť jednu alebo viac činností podľa § 3 ods. 3, sa vzťahujú ustanovenia osobitného zákona.<sup>51)</sup>

### § 34

(1) Po vyhlásení konkurzu na majetok správcovskej spoločnosti zakazuje sa správcovskej spoločnosti nakladanie s majetkom v podielových fondoch, ktoré spravuje; to neplatí pre úkony nevyhnutné na zabezpečenie majetku v podielovom fonde pred vznikom škody na tomto majetku alebo úkony na zabezpečenie prevodu správy podielových fondov na inú správčovskú spoločnosť.

(2) Ak bol na majetok správcovskej spoločnosti vyhlásený konkurz, správca konkurznej podstaty je povinný poskytnúť súčinnosť Národnej banke Slovenska, depozitárovi a nútenému správcovi pri zavádzaní a výkone nútenej správy podľa § 109 alebo pri zrušení podielových fondov podľa § 59.

(3) Majetok v podielovom fonde nie je súčasťou konkurznej podstaty správcovskej spoločnosti ani nesmie byť použitý na vyrovnanie s veriteľmi správcovskej spoločnosti podľa osobitného zákona.<sup>20)</sup>

## TRETIA ČASŤ OTVORENÝ PODIELOVÝ FOND

### § 35

(1) Otvorený podielový fond je podielový fond, ktorého podielník má právo, aby mu na jeho žiadosť boli vyplatené podielové listy z majetku v tomto podielovom fonde.

(2) Otvorený podielový fond vytvára správcovská spoločnosť vydávaním podielových listov.

(3) Peňažné prostriedky získané vydávaním podielových listov a majetok za ne nadobudnutý v otvorenom podielovom fonde (ďalej len „majetok v otvorenom podielovom fonde“) sú spoločným majetkom podielníkov. Na majetok v otvorenom podielovom fonde sa nepoužijú ustanovenia všeobecného predpisu<sup>52)</sup> o spoluvlastníctve. Každý podielník môže uplatňovať svoje práva voči správcovskej spoločnosti samostatne.

(4) Súčasťou názvu otvoreného podielového fondu musí byť aj obchodné meno správcovskej spoločnosti spravujúcej tento otvorený podielový fond a názov otvoreného podielového fondu s uvedením slov "otvorený podielový fond" alebo skratky "o.p.f.". Tento názov a ani označenie s ním zameniteľné v slovenskom jazyku alebo v cudzom jazyku nesmie na svoje označenie alebo na popis svojej činnosti používať iná fyzická osoba ani právnická osoba, ak tento zákon neustanovuje inak. Názov otvoreného podielového fondu nesmie byť zameniteľný s názvom iného podielového fondu a nesmie poskytovať zavádzajúcu predstavu o zameraní a cieľoch investičnej stratégie otvoreného podielového fondu.

(5) Zakazuje sa

- a) rozdelenie otvoreného podielového fondu,
- b) splnutie otvorených podielových fondov,
- c) premena otvoreného podielového fondu na uzavretý podielový fond alebo na špeciálny podielový fond.

(6) Otvorený podielový fond možno vytvoriť na dobu určitú aj na dobu neurčitú.

(7) Počet vydávaných podielových listov otvoreného podielového fondu možno obmedziť, len ak je to uvedené v štatúte.

### § 36

#### Povolenie na vytvorenie otvoreného podielového fondu

(1) Na vytvorenie otvoreného podielového fondu je potrebné povolenie Národnej banky Slovenska.

(2) Na udelenie povolenia podľa odseku 1 musí byť preukázané splnenie týchto podmienok:

- a) správcovská spoločnosť spĺňa vecné, personálne a organizačné predpoklady podľa § 6 na spravovanie otvoreného podielového fondu a dodržiava pravidlá obozretného podnikania (§ 11) a pravidlá činnosti (§ 19),
- b) člen predstavenstva, prokurista a vedúci zamestnanec depozitára, ktorý zabezpečuje výkon činnosti depozitára, je odborne spôsobilý a dôveryhodný,

- c) štatút je v súlade s týmto zákonom a je predpokladom na dostatočnú ochranu podielnikov s prihliadnutím na investičnú stratégiu a rizikový profil otvoreného podielového fondu,
- d) predajný prospekt a zjednodušený predajný prospekt otvoreného podielového fondu sú zostavené v súlade s týmto zákonom,
- e) podielové listy otvoreného podielového fondu, ktoré sa majú verejne ponúkať na území členského štátu, sa súčasne budú verejne ponúkať aj na území Slovenskej republiky; tým nie je dotknutá možnosť verejne ponúkať podielové listy na území nečlenského štátu,
- f) výber depozitára je v súlade s týmto zákonom.

(3) Žiadosť o povolenie podľa odseku 1 podáva správcovská spoločnosť. Žiadosť musí obsahovať

- a) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo správcovskej spoločnosti,
- b) názov otvoreného podielového fondu,
- c) dobu, na ktorú bude otvorený podielový fond vytvorený,
- d) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo depozitára,
- e) meno, priezvisko, trvalý pobyt a rodné číslo člena predstavenstva, dozornej rady, prokuristu správcovskej spoločnosti a vedúceho zamestnanca správcovskej spoločnosti v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva zodpovedného za odborné činnosti správcovskej spoločnosti,
- f) meno, priezvisko, trvalý pobyt a rodné číslo člena predstavenstva, prokuristu a vedúceho zamestnanca depozitára, ktorý zabezpečuje výkon činnosti depozitára.

(4) Prílohou žiadosti o povolenie podľa odseku 1 je

- a) návrh štatútu,
- b) návrh predajného prospektu,
- c) návrh zjednodušeného predajného prospektu,
- d) predbežný súhlas depozitára s výkonom činnosti depozitára pre otvorený podielový fond,
- e) zoznam zmien v dokladoch, ktoré boli predložené Národnej banke Slovenska v konaní o žiadosti na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti na účel preukázania vecných a organizačných predpokladov na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti,
- f) stručný odborný životopis a doklad o dosiahnutom vzdelaní a odbornej praxi osôb podľa odseku 3 písm. e) a vedúcich zamestnancov depozitára, ktorí zabezpečujú výkon činnosti depozitára, doklad preukazujúci ich bezúhonnosť (§ 6 ods. 11) nie starší ako tri mesiace a ich čestné vyhlásenia, že spĺňajú požiadavky ustanovené týmto zákonom,
- g) informácia o tom, na území ktorých štátov správcovská spoločnosť plánuje verejne ponúkať podielové listy otvoreného podielového fondu.

(5) Ak boli doklady uvedené v odseku 4 písm. f) predložené Národnej banke Slovenska v inom konaní pred podaním žiadosti o povolenie podľa odseku 1, možno ich nahradiť písomným vyhlásením o tom, že tieto doklady sú aktuálne, úplné, pravdivé a nedošlo k žiadnym zmenám v skutočnostiach, ktoré tieto doklady preukazujú, a že naďalej spĺňajú požiadavky ustanovené týmto zákonom s uvedením podpisov osôb oprávnených konať za žiadateľa a predložením zoznamu už predložených dokladov.

(6) Národná banka Slovenska rozhodne o žiadosti o udelenie povolenia podľa odseku 1 v lehote podľa osobitného zákona,<sup>22)</sup> najneskôr však do šiestich mesiacov od podania žiadosti.

(7) Národná banka Slovenska žiadosť o povolenie podľa odseku 1 zamietne, ak žiadateľ nespĺní alebo nepreukáže splnenie niektorej z podmienok uvedených v odseku 2.

(8) Podmienky podľa odseku 2 musia byť splnené nepretržite počas trvania platnosti povolenia na vytvorenie podielového fondu.

(9) Za odborne spôsobilú osobu navrhnutú za vedúceho zamestnanca depozitára, ktorý bude zabezpečovať výkon činnosti depozitára, sa považuje fyzická osoba, ktorá spĺňa podmienky podľa § 6 ods. 9.

(10) Odborná spôsobilosť a dôveryhodnosť člena predstavenstva a prokuristu sa riadi ustanoveniami osobitných predpisov<sup>53)</sup> a na účely konania o žiadosti o povolenie podľa odseku 1 sa považuje za preukázanú, ak bola preukázaná podľa osobitných predpisov.<sup>53)</sup>

### § 37

(1) Povolenie na vytvorenie otvoreného podielového fondu možno previesť len na inú správcovskú spoločnosť a len na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska podľa § 57 ods. 1 písm. a). Povolenie na vytvorenie otvoreného podielového fondu je platné pre všetky členské štáty.

(2) Okrem všeobecných náležitostí rozhodnutia podľa osobitného predpisu<sup>26)</sup> musí výrok rozhodnutia, ktorým sa povoľuje vytvorenie otvoreného podielového fondu, obsahovať

- a) názov otvoreného podielového fondu,
- b) určenie doby, na ktorú bol otvorený podielový fond vytvorený,
- c) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo správcovskej spoločnosti,
- d) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo depozitára,
- e) schválenie štatútu,
- f) schválenie predajného prospektu,
- g) schválenie zjednodušeného predajného prospektu.

(3) Na žiadosť správcovskej spoločnosti možno rozhodnutím Národnej banky Slovenska povolenie na vytvorenie otvoreného podielového fondu zmeniť. Na posudzovanie žiadosti o zmenu povolenia na vytvorenie otvoreného podielového fondu sa vzťahuje § 36 primerane. Zmena údajov uvedených v povolení na vytvorenie otvoreného podielového fondu vyvolaná udelením predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska podľa § 10 a 57 sa považuje za schválenú udelením príslušného predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska. Správcovská spoločnosť je však povinná Národnej banke Slovenska túto zmenu a dátum jej vykonania písomne ohlásiť najneskôr do 30 dní odo dňa jej vykonania. Zmeny v náležitostiach predajného prospektu a zjednodušeného predajného prospektu vykonané v súlade s týmto zákonom sa nepovažujú za zmenu povolenia.

(4) Správcovská spoločnosť je povinná podať príslušnému registrovému súdu návrh na zápis povolených činností do obchodného registra na základe povolenia na vytvorenie otvoreného podielového fondu do 30 dní odo dňa, keď toto povolenie alebo jeho zmena nadobudla právoplatnosť, a predložiť Národnej banke Slovenska výpis z obchodného registra do desiatich dní odo dňa právoplatnosti rozhodnutia registrového súdu o vykonaní zápisu do obchodného registra alebo zmeny zápisu v obchodnom registri.

(5) Súčasťou návrhu na zápis povolených činností do obchodného registra na základe povolenia na vytvorenie podielového fondu do obchodného registra alebo návrhu na zmenu zápisu je právoplatné rozhodnutie Národnej banky Slovenska podľa tohto zákona. Predpokladom na vykonanie zápisu je aj predloženie právoplatného rozhodnutia Národnej banky Slovenska podľa tohto zákona.

(6) Správcovská spoločnosť môže začať vykonávať činnosť, ktorá je obsahom povolenia na vytvorenie podielového fondu alebo zmeny tohto povolenia, po zápise do obchodného registra.

(7) Správcovská spoločnosť je povinná bez zbytočného odkladu písomne informovať Národnú banku Slovenska o zmenách podmienok, na základe ktorých bolo udelené povolenie na vytvorenie otvoreného podielového fondu.

### **§ 38**

(1) Minimálna čistá hodnota majetku v otvorenom podielovom fonde je 1 500 000 eur.

(2) Ak správcovská spoločnosť do šiestich mesiacov odo dňa začiatku vydávania podielových listov zhromaždí vydávaním podielových listov menej ako 1 500 000 eur, povolenie na vytvorenie otvoreného podielového fondu zaniká dňom nasledujúcim po dni uplynutia šesťmesačnej lehoty.

(3) Správcovská spoločnosť je povinná bez zbytočného odkladu písomne oznámiť Národnej banke Slovenska deň

- a) začatia vydávania podielových listov každého otvoreného podielového fondu,
- b) dosiahnutia minimálnej čistej hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde podľa odseku 1.

(4) Ak správcovská spoločnosť nezačne do šiestich mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti povolenia na vytvorenie otvoreného podielového fondu vydávať podielové listy, toto povolenie zaniká.

### **§ 39**

#### **Štatút**

(1) Každý otvorený podielový fond musí mať svoj štatút.

(2) Štatút je neoddeliteľnou súčasťou zmluvy podielníka so správcovskou spoločnosťou. Podielník nadobudnutím podielového listu akceptuje ustanovenia štatútu.

(3) Štatút a jeho zmeny sú účinné po nadobudnutí právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska podľa § 36 a 57 alebo rozhodnutia Národnej banky Slovenska, ktorou boli tieto zmeny nariadené.

(4) Správcovská spoločnosť je povinná po každej zmene štatútu do desiatich pracovných dní predložiť Národnej banke Slovenska príslušné zmeny štatútu, jeho aktuálne plné znenie a spôsobom určeným v štatúte oboznámiť podielníkov s príslušnými zmenami.

(5) Štatút obsahuje najmä

- a) názov otvoreného podielového fondu, rok jeho vytvorenia a dobu, na ktorú bol otvorený podielový fond vytvorený,
- b) obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje otvorený podielový fond, jej sídlo a identifikačné číslo,
- c) obchodné meno a sídlo depozitára a výšku odplaty za výkon činnosti depozitára dohodnutú v depozitárskej zmluve,
- d) zameranie a ciele investičnej stratégie správcovskej spoločnosti s majetkom v otvorenom podielovom fonde, najmä aké cenné papiere a nástroje peňažného trhu a na akých regulovaných trhoch sa budú obstarávať zo zhromaždených peňažných prostriedkov, ako aj prípadné odvetvové alebo teritoriálne členenie investícií, pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika, ak sú prísnejšie, ako ustanovuje tento zákon,
- e) zásady hospodárenia s majetkom v otvorenom podielovom fonde, najmä aké náklady môžu byť hradené z majetku v otvorenom podielovom fonde okrem nákladov uvedených v písmenách c) a h) a spôsob ich výpočtu,
- f) pravidlá oceňovania majetku v otvorenom podielovom fonde a pravidlá zisťovania a použitia výnosov z tohto majetku,
- g) spôsob zverejňovania správ o hospodárení s majetkom v otvorenom podielovom fonde a o tom, kde možno tieto správy získať,
- h) výšku odplaty za správu otvoreného podielového fondu a spôsob jej výpočtu,
- i) spôsob vykonávania hlasovacích práv, ktoré sú spojené s cennými papiermi v majetku otvoreného podielového fondu,
- j) formu a podobu podielových listov, počiatočnú hodnotu podielu, postup a podmienky vydávania podielových listov a uplatnenia práva na vyplatenie podielových listov,
- k) hornú hranicu výšky poplatkov spojených s vydaním a vyplatením podielového listu účtovaných podielníkovi a spôsob ich určovania,
- l) postup pri zmene štatútu a spôsob informovania podielnikov o týchto zmenách,
- m) postup pri zmene predajného prospektu a zjednodušeného predajného prospektu a spôsob informovania podielnikov o týchto zmenách,
- n) vyhlásenie predstavenstva správcovskej spoločnosti, že skutočnosti uvedené v štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

## § 40

### **Podielový list a podiel**

(1) Podielový list je cenný papier, s ktorým je spojené právo podielníka na zodpovedajúci podiel na majetku v otvorenom podielovom fonde a právo podieľať sa na výnose z tohto majetku. Podielový list môže znieť na jeden alebo viac podielov na majetku v otvorenom podielovom fonde.

(2) Podielové listy jedného otvoreného podielového fondu s rovnakým počtom podielov zakladajú rovnaké práva podielnikov. Podielový list v listinnej podobe môže byť vydaný aj ako hromadný podielový list. Hromadný podielový list je podielový list, ktorý nahrádza viac podielových listov toho istého podielového fondu s rovnakou počiatočnou hodnotou podielu. Hromadný podielový list musí obsahovať dátum jeho vydania a určenie podielových listov, ktoré nahrádza. Správcovská spoločnosť je povinná odovzdať podielníkovi na jeho žiadosť jednotlivé podielové listy, ktoré hromadný podielový list nahrádza, a to postupom určeným v štatúte. Ak boli odovzdané všetky podielové listy tvoriace hromadný podielový list, ich odovzdaním podielníkovi hromadný list zaniká. Ak bola



odovzdaná len časť podielových listov tvoriacich hromadný podielový list, ich odovzdanie sa pokladá za zmenu hromadného podielového listu; táto zmena musí byť na ňom vyznačená.

(3) Podielový list otvoreného podielového fondu možno vydať len vo forme na meno alebo na doručiteľa.

(4) Podielový list musí obsahovať

- a) názov otvoreného podielového fondu,
- b) obchodné meno a sídlo správcovskej spoločnosti, ktorá podielový list vydala,
- c) počet podielov a počiatočnú hodnotu jedného podielu (§ 41 ods. 2),
- d) údaj o forme podielového listu,<sup>54)</sup>
- e) dátum vydania emisie podielového listu; v prípade zaknihovaných podielových listov môže spoločný prevádzkový poriadok určiť, že údaj o dátume vydania emisie sa nahradí údajom o dátume vydania podielových listov,
- f) meno a priezvisko alebo obchodné meno podielníka, číslo podielového listu a podpisy najmenej dvoch členov predstavenstva správcovskej spoločnosti, ak ide o listinný podielový list.

(5) Pri zaknihovaných podielových listoch otvoreného podielového fondu môže viesť evidenciu<sup>55)</sup> zaknihovaných podielových listov otvoreného podielového fondu centrálny depozitár alebo depozitár príslušného otvoreného podielového fondu a správcovská spoločnosť v samostatnej evidencii. Na túto činnosť je potrebný predchádzajúci súhlas podľa § 57.

(6) Na výkon činnosti depozitára pri vedení evidencie podľa odseku 5 sa primerane vzťahujú ustanovenia o vedení evidencie zaknihovaných cenných papierov centrálnym depozitárom podľa osobitného zákona,<sup>56)</sup> ak tento zákon neustanovuje inak.

(7) Správcovská spoločnosť je povinná viesť zoznam podielníkov pri podielových listoch na meno. Pri listinných podielových listoch na meno môže správcovská spoločnosť poveriť vedením zoznamu podielníkov svojho depozitára. Pri zaknihovaných podielových listoch na meno môže správcovská spoločnosť poveriť vedením zoznamu podielníkov právnickú osobu, ktorá v súlade s odsekom 5 vedie evidenciu príslušných zaknihovaných podielových listoch na meno, ak s tým táto právnická osoba predtým súhlasila. Pri zaknihovaných podielových listoch na meno nahrádza zoznam podielníkov samostatná evidencia.

(8) Do zoznamu podielníkov sa zapisuje

- a) číselné označenie podielového listu, ak ide o listinný podielový list,
- b) počet podielových listov v majetku podielníka s uvedením počtu podielov na každom podielovom liste,
- c) obchodné meno a identifikačné číslo, ak je podielníkom právnická osoba, alebo meno a priezvisko, bydlisko a rodné číslo, ak je podielníkom fyzická osoba; ak rodné číslo nebolo pridelené, uvádza sa dátum narodenia.

(9) Správcovská spoločnosť alebo právnická osoba, ktorú správcovská spoločnosť poverila vedením zoznamu podielníkov, je povinná zabezpečiť vykonanie zmeny zápisu v zozname podielníkov bez zbytočného odkladu potom, čo jej bude zmena v osobe podielníka preukázaná.

(10) Zoznam podielnikov nie je verejný. Podielnik má právo na vlastné náklady požadovať výpis zo zoznamu podielnikov v časti, ktorá sa ho týka.

(11) Správcovská spoločnosť nesmie obmedziť alebo vylúčiť prevoditeľnosť podielových listov ani podmieňovať prevod podielových listov svojím súhlasom.

(12) Podielový list, ktorý je vydaný v listinnej podobe na meno, možno vymeniť za dva alebo viac podielových listov v listinnej podobe na meno rovnakého podielníka rovnakého otvoreného podielového fondu. Menený podielový list sa považuje za vrátený, a to ku dňu jeho vydania, a vymenené podielové listy sa považujú za vydané, a to ku dňu vydania meneného podielového listu. Súčet počtu podielov takto vymenených podielových listov sa musí rovnať počtu podielov meneného podielového listu. Na takto vymenené podielové listy sa nevzťahuje § 41 ods. 5.

### **§ 40a** **Samostatná evidencia**

(1) Samostatnú evidenciu tvorí

- a) register emitenta podielových listov vedený depozitárom,
- b) účty majiteľov zaknihovaných podielových listov vedené správcovskou spoločnosťou spravujúcou príslušný otvorený podielový fond alebo depozitárom,
- c) register záložných práv k podielovým listom v samostatnej evidencii vedený depozitárom alebo správcovskou spoločnosťou (ďalej len „register záložných práv k podielovým listom“),
- d) register zabezpečovacích prevodov k podielovým listom v samostatnej evidencii vedený depozitárom alebo správcovskou spoločnosťou (ďalej len „register zabezpečovacích prevodov k podielovým listom“).

(2) Na žiadosť správcovskej spoločnosti depozitár zriadi register emitenta podielových listov. Depozitár vedie správcovskej spoločnosti len jeden register emitenta podielových listov za každý otvorený podielový fond. Právny vzťah medzi správcovskou spoločnosťou a depozitárom pri vedení tohto registra sa spravuje týmto zákonom a Obchodným zákonníkom.

(3) Register emitenta podielových listov obsahuje tieto údaje:

- a) číselné označenie registra emitenta podielových listov a dátum jeho založenia,
- b) obchodné meno, identifikačné číslo a sídlo správcovskej spoločnosti,
- c) údaje o každom otvorenom podielovom fonde, pre ktorý depozitár vedie register emitenta podielových listov, a to
  1. názov otvoreného podielového fondu,
  2. údaj o forme podielových listov,
  3. počiatočnú hodnotu jedného podielu,
  4. ISIN, ak spoločný prevádzkový poriadok neurčí inak,
  5. dátum vydania emisie podielových listov,
  6. celkový počet podielových listov v obehu a celkový počet podielov v obehu.

(4) Údaje o majiteľoch podielových listov v samostatnej evidencii vedie správcovská spoločnosť alebo depozitár na účtoch majiteľov zaknihovaných podielových listov. Účet majiteľa zaknihovaných podielových listov obsahuje tieto údaje:

- a) číselné označenie účtu majiteľa zaknihovaných podielových listov a dátum jeho zriadenia,
- b) údaje o majiteľovi účtu majiteľa zaknihovaných podielových listov, a to
  - 1. obchodné meno alebo názov, identifikačné číslo a sídlo, ak je právnickou osobou,
  - 2. meno a priezvisko, rodné číslo a trvalý pobyt, ak je fyzickou osobou,
- c) údaje o podielových listoch na účte majiteľa zaknihovaných podielových listov, a to
  - 3. údaje z registra emitenta podielových listov podľa odseku 3 písm. c) prvého až tretieho bodu,
  - 4. počet podielových listov a celkový počet podielov, na ktoré znejú tieto podielové listy, osobitne za každý otvorený podielový fond,
  - 5. obchodné mená alebo názvy, identifikačné čísla spolumajiteľov podielového listu, ak sú právnickými osobami, a veľkosť ich spoluvlastníckeho podielu alebo mená, priezviská, trvalý pobyt a rodné čísla, ak sú fyzickými osobami, a veľkosť ich spoluvlastníckeho podielu,
  - 6. údaj o registrácii pozastavenia práva nakladať s podielovým listom a obmedzení výkonu tohto práva,<sup>56a)</sup>
  - 7. obchodné meno a sídlo správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti, ktorá podielový list spravuje alebo s ním vykonáva činnosti podľa § 3 ods. 3, alebo obchodné meno a sídlo obchodníka s cennými papiermi alebo zahraničného obchodníka s cennými papiermi, ktorý podielový list spravuje alebo s ním vykonáva činnosti podľa osobitného predpisu,<sup>56b)</sup>
  - 8. údaj o tom, či bolo k podielovému listu zriadené záložné právo, a identifikačné údaje záložného veriteľa v rozsahu podľa písmena b),
- d) údaje o osobách oprávnených nakladať s podielovými listami evidovanými na účte majiteľa zaknihovaných podielových listov v rozsahu podľa písmena b) a rozsah tohto oprávnenia,
- e) údaje o osobách oprávnených požadovať údaje o týchto cenných papieroch v rozsahu podľa písmena b) a rozsah tohto oprávnenia,
- f) dátum a čas vykonania príslušného účtového zápisu na účte majiteľa zaknihovaných podielových listov.

(5) Správcovská spoločnosť alebo depozitár zriadi účet majiteľa zaknihovaných podielových listov fyzickej osobe alebo právnickej osobe,

- a) ktorá je podielnikom,
- b) ktorá si podala žiadosť o zriadenie účtu majiteľa zaknihovaných podielových listov, alebo
- c) na základe žiadosti obchodníka s cennými papiermi, zahraničného obchodníka s cennými papiermi alebo emitenta podielových listov.

(6) Číselné označenie účtu majiteľa zaknihovaných podielových listov správcovská spoločnosť alebo depozitár oznámi len jeho majiteľovi alebo osobe, ktorá preukáže oprávnenie konať za majiteľa účtu majiteľa zaknihovaných podielových listov. Správcovská spoločnosť a depozitár si vzájomne poskytujú údaje vedené na účte majiteľa zaknihovaných podielových listov na účely plnenia ich povinností podľa tohto zákona.

(7) Právne vzťahy medzi správcovskou spoločnosťou alebo depozitárom a majiteľom účtu majiteľa zaknihovaných podielových listov sa spravujú týmto zákonom a Obchodným zákonníkom.

(8) Správcovská spoločnosť alebo depozitár sú povinní odovzdať podielníkovi výpis z účtu majiteľa zaknihovaných podielových listov bez zbytočného odkladu po tom, čo vykonajú

účtový zápis v prospech alebo na ťarchu tohto účtu, ak sa nedohodnú inak, alebo na žiadosť podielníka. Výpis z účtu majiteľa zaknihovaných podielových listov pri vykonaní účtového zápisu v prospech alebo na ťarchu tohto účtu obsahuje údaje o podielových listoch, ktorých sa zmena týka, s uvedením počtu podielových listov a počtu podielov, na ktoré znejú tieto podielové listy podľa jednotlivých otvorených podielových fondov. Výpis z účtu majiteľa zaknihovaných podielových listov vypracovaný na žiadosť jeho majiteľa obsahuje, osobitne za každý otvorený podielový fond, údaj o počte podielových listov a počet podielov, na ktoré znejú tieto podielové listy.

(9) Údaje o majiteľoch podielových listov v samostatnej evidencii je správcovská spoločnosť povinná zálohovať po dobu podľa § 15 ods. 5 v stave najmenej ku koncu každého obchodného dňa. Tieto údaje musia byť v rovnakom rozsahu zálohované aj u depozitára, a to najmenej raz za týždeň. Povinnosť denne zálohovať údaje o majiteľoch podielových listov v samostatnej evidencii má aj depozitár, ak vedie účty majiteľov zaknihovaných podielových listov.

(10) Ak je podielový list v spoluvlastníctve viacerých majiteľov, správcovská spoločnosť alebo depozitár eviduje podielový list na účte majiteľa zaknihovaných podielových listov na základe

- a) zmluvy podľa osobitného predpisu;<sup>56)</sup> v tom prípade spôsob a postup evidencie upraví spoločný prevádzkový poriadok,
- b) právoplatného rozhodnutia o dedičstve,
- c) právoplatného rozhodnutia štátneho orgánu alebo
- d) iných právnych skutočností.

(11) Ak je podielový list v spoluvlastníctve viacerých majiteľov, nesmie byť spoluvlastnícky podiel na podielovom liste pripadajúci na jedného spolumajiteľa menší ako jeden podiel, ak štatút podielového fondu neurčí inak.

(12) Ak je klientom správcovskej spoločnosti obchodník s cennými papiermi vykonávajúci obchody na účet svojich klientov, účet majiteľa obsahuje údaje podľa odseku 4 týkajúce sa tohto obchodníka s cennými papiermi. Tým nie je dotknuté ustanovenie § 21.

## **§ 40b**

### **Spoločný prevádzkový poriadok**

(1) Ak sa správcovská spoločnosť a depozitár rozhodli požiadať o predchádzajúci súhlas na vedenie samostatnej evidencie podľa § 57 ods. 1 písm. g), sú povinní spolu so žiadosťou o vydanie predchádzajúceho súhlasu predložiť Národnej banke Slovenska na schválenie aj návrh spoločného prevádzkového poriadku.

(2) Spoločný prevádzkový poriadok upravuje postup a spôsob vedenia samostatnej evidencie.

(3) Spoločný prevádzkový poriadok obsahuje najmä

- a) pravidlá zriadenia a zrušenia registra emitenta podielových listov, spôsob a postupy vydávania, vyplácania, zmeny náležitostí a zániku podielových listov, spôsob a postup zmeny podoby podielových listov, spôsob a postup registrácie záložného práva zriadeného k podielovým listom, postup a spôsob poskytovania údajov z registra

záložných práv k podielovým listom a registra zabezpečovacích prevodov k podielovým listom,

- b) pravidlá založenia a zrušenia účtov majiteľov zaknihovaných podielových listov vedených správcovskou spoločnosťou alebo depozitárom,
- c) spôsob a postup zadávania príkazov na prevod a prechod zaknihovaných podielových listov,
- d) spôsob a postup podávania príkazov na registráciu pozastavenia práva nakladať s podielovým listom,
- e) pravidlá na riešenie reklamácií osôb, ktorým depozitár a správcovská spoločnosť v súvislosti s vedením samostatnej evidencie poskytujú služby,
- f) spôsob a postup pri oprave chybných údajov v samostatnej evidencii,
- g) spôsob a postup pri ostatných činnostiach depozitára a správcovskej spoločnosti vyplývajúcich z vedenia samostatnej evidencie.

(4) Spoločný prevádzkový poriadok a jeho zmeny nadobúdajú účinnosť najskôr dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o ich schválení, najneskôr však dňom určeným v rozhodnutí Národnej banky Slovenska o ich schválení. Národná banka Slovenska spoločný prevádzkový poriadok a jeho zmeny neschválí, ak je v rozpore s ustanoveniami tohto zákona alebo iných všeobecne záväzných právnych predpisov.<sup>56c)</sup>

(5) Ak Národná banka Slovenska nevydá rozhodnutie podľa odseku 4 do 30 dní odo dňa, keď bol návrh spoločného prevádzkového poriadku alebo jeho zmien doručený, alebo odo dňa doplnenia podania, spoločný prevádzkový poriadok a jeho zmeny sa považujú za schválené; na schvaľovanie návrhu spoločného prevádzkového poriadku predloženého spolu so žiadosťou o vydanie predchádzajúceho súhlasu na vedenie samostatnej evidencie depozitárom a správcovskou spoločnosťou sa primerane vzťahujú ustanovenia § 57.

(6) Správcovská spoločnosť a depozitár sú povinní spoločný prevádzkový poriadok vrátane jeho zmien sprístupniť verejnosti v písomnej forme v sídle správcovskej spoločnosti a v sídle depozitára a na svojej internetovej stránke a uverejniť o tom oznam v dennej tlači s celoštátnou pôsobnosťou alebo s dostatočným rozšírením na území Slovenskej republiky.

(7) Spoločný prevádzkový poriadok je záväzný pre správcovskú spoločnosť, depozitára, majiteľov podielových listov, právnickú osobu poverenú vedením zoznamu podielnikov podľa § 40 ods. 7, pre osoby, ktorým depozitár a správcovská spoločnosť poskytujú služby v súvislosti s vedením samostatnej evidencie, právnické osoby a fyzické osoby podávajúce príkaz na registráciu vzniku, zmeny a zániku záložného práva alebo zabezpečovacieho prevodu a pre právnické osoby a fyzické osoby požadujúce výpis z registra záložných práv k podielovým listom alebo výpis z registra zabezpečovacích prevodov k podielovým listom.

## § 40c

(1) Ak správcovská spoločnosť rozhodne o zmene podoby listinného podielového listu na zaknihovaný podielový list, ktorý má byť vedený v samostatnej evidencii, bez zbytočného odkladu je povinná písomne informovať Národnú banku Slovenska, centrálného depozitára a všetkých podielnikov podielového fondu o prijatí takého rozhodnutia. Toto rozhodnutie musí obsahovať dátum vykonania registrácie.

(2) Depozitár a správcovská spoločnosť vykonajú bez zbytočného odkladu registráciu, ktorej obsahom je zápis zaknihovaného podielového listu do samostatnej evidencie ku dňu určenému v rozhodnutí podľa odseku 1. Do samostatnej evidencie sa zaregistrujú podielové listy, pri ktorých nebola podaná žiadosť o vyplatenie podľa § 42. Lehota medzi zverejnením rozhodnutia podľa odseku 1 a vykonaním registrácie podľa prvej vety nesmie byť kratšia ako 60 dní. Správcovská spoločnosť nie je oprávnená v tejto lehote účtovať podielníkovi poplatok podľa § 42 ods. 2.

(3) Správcovská spoločnosť je povinná vymeniť listinný podielový list podielníka za jeden alebo viac zaknihovaných podielových listov toho istého podielníka tak, že súčet počtu podielov na listinnom podielovom liste je rovnaký ako počet podielov na zaknihovaných podielových listoch.

(4) Dňom registrácie podľa odseku 2 listinný podielový list zaniká s výnimkou listinných podielových listov, pri ktorých bola podaná žiadosť o vyplatenie podľa § 42 a ktoré neboli vyplatené.

(5) Účinky zriadenia záložného práva alebo zabezpečovacích prevodov k listinným podielovým listom, ktorých podoba sa mení na zaknihované podielové listy, sa registráciou podľa odseku 2 nemenia. Centrálny depozitár je povinný ku dňu registrácie podľa odseku 2 odovzdať evidenciu registra záložných práv a zabezpečovacích prevodov v časti týkajúcej sa menených listinných podielových listov depozitárovi príslušného podielového fondu. Za činnosti spojené s odovzdaním tejto evidencie patrí centrálnemu depozitárovi úhrada nákladov. Dňom odovzdania údajov zaniká právo osôb oprávnených zo záložných práv a zabezpečovacích prevodov požadovať od centrálného depozitára poskytovanie služieb spojených s odovzdanou časťou údajov. Depozitár je povinný informovať záložcu a záložného veriteľa o zmene vedenia registra záložných práv k podielovým listom alebo registra zabezpečovacích prevodov k podielovým listom.

(6) Ustanovenia osobitného zákona<sup>56d</sup>) o zmene podoby cenných papierov sa pri zmene podoby listinného podielového listu na zaknihovaný podielový list, ktorý má byť vedený v samostatnej evidencii, nepoužijú.

## § 41

### Vydávanie podielového listu

(1) Podielový list vydáva správcovská spoločnosť za cenu rovnajúcu sa súčinu počtu podielov vyznačených na podielovom liste a hodnoty podielu, ktorá sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde a počtu podielov v obehú (ďalej len "aktuálna cena") k rozhodujúcemu dňu určenému správcovskou spoločnosťou v štatúte. Rozhodujúci deň na určenie hodnoty podielu nemôže byť určený na deň, ktorý nasleduje po treťom pracovnom dni od doručenia úplnej žiadosti o vydanie podielového listu správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť môže najdlhšie tri mesiace odo dňa začatia vydávania podielových listov určovať aktuálnu cenu ako súčin počtu podielov vyznačených na podielovom liste a počiatocnej hodnoty podielu.

(2) Počiatočná hodnota podielu je hodnota prvého podielu určená štatútom. v jednom otvorenom podielovom fonde možno vydávať podielové listy len s rovnakou počiatočnou hodnotou podielu.

(3) Podielový list nesmie byť vydaný pred úplným uhradením jeho aktuálnej ceny na účet otvoreného podielového fondu; tým nie je dotknutá možnosť vydania podielových listov ako spôsobu vyplatenia výnosov podielnikom, ak je to v súlade so štatútom. Správcovská spoločnosť je oprávnená určiť investorovi, ktorý podal žiadosť o vydanie podielového listu, lehotu, do ktorej je povinný uhradiť aktuálnu cenu na účet otvoreného podielového fondu, a lehotu, do ktorej je povinný uhradiť poplatok podľa odseku 5. Tieto lehoty nesmú byť kratšie ako tri pracovné dni od rozhodujúceho dňa podľa odseku 1. Ak správcovská spoločnosť vydala podielové listy bez zaplatenia aktuálnej ceny alebo aktuálna cena bola len čiastočne zaplatená, je správcovská spoločnosť povinná doplniť chýbajúcu sumu do majetku v otvorenom podielovom fonde z vlastného majetku.

(4) Počet podielov v obehu predstavuje počet vydaných podielov, ktorý je znížený o počet vyplatených podielov.

(5) Správcovská spoločnosť môže od investora požadovať poplatok, najviac však vo výške 5 % z aktuálnej ceny podľa odseku 1 alebo investovanej sumy. Tento poplatok je príjmom správцovskej spoločnosti. Súčet aktuálnej ceny a poplatku je predajnou cenou podielového listu.

(6) Predajná cena podielového listu sa nesmie uhrádzať inak ako peňažným plnením na bežný účet vedený pre otvorený podielový fond.

(7) Hodnotu majetku v otvorenom podielovom fonde, čistú hodnotu majetku v otvorenom podielovom fonde a z toho vyplývajúcu aktuálnu cenu aktualizuje správcovská spoločnosť spôsobom a v lehotách určených štatútom, najmenej však v lehotách podľa § 95.

(8) Počiatočná hodnota podielu v podielovom fonde a aktuálna cena podielového listu podielového fondu sa vypočítava s presnosťou na štyri desatinné miesta pri jej vyjadrení v slovenskej mene a s presnosťou na šesť desatinných miest pri jej vyjadrení v eurách. Celkové konečné sumy predajnej ceny podielových listov a celkové konečné sumy nákupnej ceny podielových listov, ktoré sú uhrádzané vo forme peňažného plnenia, sa zaokrúhľujú podľa pravidiel upravených štatútom podielového fondu, ak tento zákon alebo osobitný predpis neustanovuje inak; pri prechode zo slovenskej meny na eurá sa uhrádzané peňažné plnenia prepočítavajú a zaokrúhľujú zo slovenskej meny na eurá podľa konverzného kurzu a ďalších pravidiel pre prechod zo slovenskej meny na euro.<sup>56e)</sup>

(9) Počiatočná hodnota podielu, hodnota majetku a čistá hodnota majetku v podielovom fonde, aktuálna cena, predajná cena a nákupná cena podielového listu podielového fondu môžu byť vyjadrené okrem eura aj v inej mene.

(10) Správcovská spoločnosť môže odmietnuť vydať podielový list, najmä ak ide o neobvykle vysokú sumu alebo ak je podozrenie, že peňažné prostriedky pochádzajú z trestnej činnosti.<sup>28b)</sup>

(11) Ak má podielový list otvoreného podielového fondu podobu zaknihovaného cenného papiera, zápis podielového listu na účet majiteľa zaknihovaných cenných papierov<sup>58)</sup> (ďalej len „účet majiteľa“) alebo na účet majiteľa zaknihovaných podielových listov pri jeho vydaní možno vykonať len na základe súhlasu depozitára.

## **§ 42**

### **Vyplatenie podielového listu**

(1) Ak podielnik požiadal o vyplatenie podielového listu, správcovská spoločnosť je povinná bez zbytočného odkladu po doručení úplnej žiadosti vyplatiť podielnikovi podielový list s použitím prostriedkov z majetku v tomto otvorenom podielovom fonde za aktuálnu cenu v deň doručenia úplnej žiadosti o vyplatenie.

(2) Správcovská spoločnosť môže od podielnika požadovať poplatok, najviac však vo výške 5% z aktuálnej ceny podľa odseku 1, a to aj formou zrážky z aktuálnej ceny; poplatok od podielnika sa nesmie požadovať, ak by jeho súčet s poplatkom vyúčtovaným tomuto podielnikovi podľa § 41 ods. 5 prekročil 5% z aktuálnej ceny podielového listu v čase jeho vyplatenia. Tento poplatok je príjmom správcovskej spoločnosti. Rozdiel aktuálnej ceny a poplatku je nákupnou cenou podielového listu.

(3) Vyplatením sumy podľa odseku 1 podielový list zaniká.

## **§ 43**

### **Pozastavenie vyplácania podielových listov**

(1) Správcovská spoločnosť môže v mimoriadnych prípadoch dočasne, najdlhšie však na tri mesiace, pozastaviť vyplácanie podielových listov, a to len ak je to v záujme podielnikov. O pozastavení vyplácania podielových listov rozhoduje predstavenstvo správcovskej spoločnosti, ktoré je povinné o svojom rozhodnutí vypracovať záznam. v zázname sa uvedie dátum a čas rozhodnutia, dôvody a presné určenie doby pozastavenia.

(2) Správcovská spoločnosť je povinná bez zbytočného odkladu informovať Národnú banku Slovenska o rozhodnutí o pozastavení vyplácania podielových listov a doručiť Národnej banke Slovenska záznam podľa odseku 1 a zápisnicu z rokovania predstavenstva správcovskej spoločnosti. O rozhodnutí o pozastavení vyplácania podielových listov je správcovská spoločnosť povinná bez zbytočného odkladu informovať aj príslušný orgán dohľadu členského štátu, v ktorom správcovská spoločnosť predáva podielové listy.

(3) Ak je pozastavenie vyplácania podielových listov v rozpore so záujmami podielnikov, Národná banka Slovenska rozhodnutie správcovskej spoločnosti podľa odseku 1 zruší. Opravný prostriedok proti rozhodnutiu Národnej banky Slovenska nemá odkladný účinok.

(4) Národná banka Slovenska môže požiadať správcovskú spoločnosť o pozastavenie vyplácania podielových listov podľa odseku 1, ak je to v záujme podielnikov alebo vo verejnom záujme. Správcovská spoločnosť je povinná tejto žiadosti Národnej banky Slovenska bez zbytočného odkladu vyhovieť.

(5) Od začiatku doby pozastavenia vyplácania podielových listov na základe rozhodnutia podľa odseku 1 nesmie správcovská spoločnosť vyplácať ani vydávať podielové listy otvoreného podielového fondu, na ktorý sa toto rozhodnutie vzťahuje. Zákaz sa vzťahuje aj na vyplatenie a vydanie podielových listov, o ktorých vyplatenie alebo vydanie bolo požiadané, do doby pozastavenia vyplácania podielových listov, pri ktorých ešte nedošlo k ich vyplateniu alebo nebol podaný pokyn na pripísanie podielových listov na účet majiteľa.



(6) Správcovská spoločnosť je počas pozastavenia vyplácania podielových listov podľa odseku 1 povinná najmenej raz za sedem kalendárnych dní informovať Národnú banku Slovenska o opatreniach prijatých na obnovenie vyplácania podielových listov.

(7) Správcovská spoločnosť nie je počas pozastavenia vyplácania podielových listov podľa odseku 1 povinná zverejniť v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcej burzové správy údaje podľa § 95 ods. 1 písm. a).

(8) Správcovská spoločnosť je povinná spôsobom určeným v štatúte informovať podielnikov o dôvodoch a dobe pozastavenia vyplácania podielových listov a o obnovení vyplácania podielových listov.

(9) Po obnovení vydávania a vyplácania podielových listov správcovská spoločnosť vydá alebo vyplatí podielové listy, ktorých vydávanie alebo vyplácanie bolo pozastavené, za aktuálnu cenu ku dňu obnovenia vyplácania podielových listov.

(10) Podielnik nemá právo na úrok z omeškania za dobu pozastavenia vyplácania podielových listov; to neplatí, ak správcovská spoločnosť bola v omeškaní už v čase pozastavenia vyplácania podielových listov alebo ak Národná banka Slovenska zrušila podľa odseku 3 rozhodnutie správcovskej spoločnosti. v takom prípade uhradza úrok z omeškania správcovská spoločnosť z vlastného majetku.

(11) Pri prechodnom nedostatku likvidity v otvorenom podielovom fonde môže správcovská spoločnosť použiť na vyplatenie vrátených podielových listov vlastné peňažné prostriedky. Správcovská spoločnosť si za takéto poskytnutie vlastných prostriedkov nesmie účtovať žiadne úroky alebo poplatky z majetku v otvorenom podielovom fonde.

## § 44

- (1) Majetok v otvorenom podielovom fonde možno investovať len do
- a) prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu uvedenom v zozname zostavenom členskými štátmi a zverejnenom komisiou podľa právneho predpisu Európskej únie upravujúceho investičné služby,
  - b) prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu prijatých na obchodovanie na inom regulovanom trhu ako podľa písmena a) v Slovenskej republike alebo v členskom štáte, na ktorom sa pravidelne obchoduje, je prístupný verejnosti a ktorého činnosť je povolená Národnou bankou Slovenska alebo príslušným orgánom dohľadu členského štátu,
  - c) prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu prijatých na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte, ak sa na tejto zahraničnej burze cenných papierov alebo na tomto inom regulovanom trhu pravidelne obchoduje, je prístupný verejnosti a jeho činnosť je povolená príslušným orgánom dohľadu v štáte, v ktorom má sídlo; to platí, len ak je táto možnosť uvedená v štatúte schválenom Národnou bankou Slovenska spolu s obchodným menom tejto burzy alebo iného regulovaného trhu,
  - d) prevoditeľných cenných papierov z nových emisií cenných papierov, ak
    1. emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu podľa písmen a) a b) alebo žiadosť o prijatie na trh kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov

- podľa písmena c); to platí, len ak je táto možnosť uvedená v štatúte spolu s obchodným menom tejto burzy alebo iného regulovaného trhu,
2. je zo všetkých okolností zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie,
- e) podielových listov iných otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ak
1. tento iný zahraničný subjekt kolektívneho investovania je otvorený, investuje do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu na princípe obmedzenia a rozloženia rizika a má udelené povolenie podľa právnych predpisov štátu, v ktorom má sídlo, a podlieha dohľadu, ktorý je rovnocenný s dohľadom vykonávaným Národnou bankou Slovenska alebo orgánom dohľadu členského štátu, a ak je zabezpečená spolupráca Národnej banky Slovenska s príslušnými orgánmi dohľadu,
  2. úroveň ochrany majiteľov cenných papierov tohto iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania je rovnocenná s úrovňou ochrany podielnikov v otvorenom podielovom fonde, najmä pravidlá požičiavania a vypožičiavania cenných papierov a nástrojov peňažného trhu a pravidlá pre nekryté predaje cenných papierov a nástrojov peňažného trhu sú v súlade s právnym predpisom Európskej únie upravujúcim kolektívne investovanie a v prípade zahraničného podielového fondu sa o jeho majetku účtuje oddelene,
  3. tento iný zahraničný subjekt kolektívneho investovania zverejňuje ročné správy a polročné správy o hospodárení umožňujúce hodnotenie jeho aktív a pasív, výnosov a jeho činnosti za obdobie, na ktoré sa vzťahuje príslušná správa,
  4. najviac 10% hodnoty majetku v tomto inom otvorenom podielovom fonde, v tomto európskom fonde alebo v tomto inom otvorenom zahraničnom subjekte kolektívneho investovania možno podľa ich štatútu alebo obdobného dokumentu celkovo investovať do podielových listov alebo cenných papierov iných otvorených podielových fondov, iných európskych fondov a iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania spĺňajúcich podmienky podľa bodov 1 až 3,
- f) vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak tento nečlenský štát vyžaduje dodržiavanie pravidiel obozretného podnikania bánk, ktoré Národná banka Slovenska považuje za rovnocenné s pravidlami podľa osobitného predpisu<sup>59)</sup> alebo s pravidlami obozretnosti podnikania bánk členského štátu,
- g) finančných derivátov vrátane rovnocenných nástrojov, s ktorými je spojené právo na vyrovnanie v hotovosti a ktoré sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu uvedenom v písmenách a), b) alebo v písmene c), a finančných derivátov neprijatých na obchodovanie na regulovanom trhu, ak
1. podkladovým nástrojom týchto derivátov neprijatých na obchodovanie na regulovanom trhu sú nástroje uvedené v tomto odseku, finančné indexy, úrokové miery, výmenné kurzy mien a meny, v ktorých môže byť investovaný majetok v podielovom fonde v súlade s investičnou stratégiou uvedenou v štatúte,
  2. druhá zmluvná strana (ďalej len "protistrana") je finančná inštitúcia, ktorá podlieha dohľadu; v štatúte musia byť uvedené kategórie finančných inštitúcií, ktoré môžu byť protistranou pri obchodoch s derivátmi neprijatými na obchodovanie na regulovanom trhu,
  3. tieto deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu sú denne oceňované s odbornou starostlivosťou spoľahlivým a preukázateľným spôsobom a možno ich

- kedykoľvek predat', speňažiť' alebo uzavrieť' za ich trhovú cenu z iniciatívy správcovskej spoločnosti,
- h) nástrojov peňažného trhu, iných, ako sú uvedené v písmenách a) až c), ak ich vydanie alebo ich emitent podlieha dohľadu na účel ochrany investorov a úspor a ak boli
1. vydané alebo garantované
    - 1.a. Slovenskou republikou,
    - 1.b. orgánmi územnej samosprávy,
    - 1.c. Národnou bankou Slovenska,
    - 1.d. členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi, regionálnymi orgánmi alebo orgánmi miestnej správy,
    - 1.e. centrálnou bankou členského štátu,
    - 1.f. Európskou centrálnou bankou,
    - 1.g. Európskou úniou,
    - 1.h. Európskou investičnou bankou,
    - 1.i. nečlenským štátom, v prípade štátu, ktorý je federáciou, aj subjektmi tvoriacimi federáciu,
    - 1.j. verejnou medzinárodnou organizáciou, v ktorej je členom aspoň jeden členský štát (ďalej len "medzinárodná organizácia"),
    - 1.k. osobou, ktorá podlieha dohľadu nad obozretnosťou jej podnikania vykonávaného Národnou bankou Slovenska alebo príslušným orgánom dohľadu členského štátu, alebo
      - 1.l. osobou, ktorá podlieha a vyhovuje pravidlám obozretného podnikania, najmenej však v rozsahu pravidiel obozretného podnikania zabezpečených právnymi predpismi Slovenskej republiky alebo Európskej únie,
  2. vydané emitentom, ktorého cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu podľa písmen a), b) alebo písmena c), alebo
  3. vydané inými právnickými osobami, ak kategórie týchto právnických osôb sú uvedené v štatúte, ak investície do takých nástrojov peňažného trhu podliehajú ochrane investorov rovnocennej s ochranou pri nástrojoch peňažného trhu podľa bodov 1 až 3 a ak emitentom je právnická osoba, ktorej základné imanie spolu s rezervami je najmenej 10 000 000 EUR, uverejňuje svoju účtovnú závierku podľa osobitného zákona, je súčasťou skupiny obchodných spoločností, z ktorých aspoň jedna je emitentom cenných papierov prijatých na trh kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov a je určená na financovanie tejto skupiny alebo na financovanie prostredníctvom nástrojov sekuritizácie s využitím bankových úverov,
- i) iných prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, ako sú uvedené v písmenách a) až h), najviac však do výšky 10% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde.

(2) v majetku v otvorenom podielovom fonde sa môže nachádzať aj doplnkový likvidný majetok, ktorým sa rozumejú peňažné prostriedky v hotovosti a na bežných účtoch a krátkodobé termínované vklady spĺňajúce podmienky podľa odseku 1, ktorých celková hodnota významne prekračuje hodnotu vkladov určenou investičnou stratégiou podielového fondu. Doplnkovým likvidným majetkom nie sú peňažné prostriedky určené na vyrovnanie už uzavretých obchodov s majetkom v otvorenom podielovom fonde. Hodnota doplnkového likvidného majetku v otvorenom podielovom fonde môže prekročiť 50% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde, len ak je to odôvodnené situáciou na finančnom trhu alebo v dôsledku významne zvýšeného počtu žiadostí o vyplatenie podielových listov. Správcovská

spoločnosť je povinná takéto prekročenie spolu s uvedením dôvodov písomne oznámiť Národnej banke Slovenska bez zbytočného odkladu po tom, ako toto prekročenie nastalo.

(3) v majetku v otvorenom podielovom fonde sa nesmú nachádzať drahé kovy, a to ani vo forme certifikátov, ktoré ich zastupujú.

### **Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika pre otvorený podielový fond**

#### **§ 45**

(1) Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom nesmie tvoriť viac ako 5% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde, ak tento zákon neustanovuje inak.

(2) Vklady v jednej banke alebo pobočke zahraničnej banky nesmú tvoriť viac ako 20% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde.

(3) Majetková angažovanosť voči protistrane pri obchodoch s finančnými derivátmi neprijatými na obchodovanie na regulovanom trhu nesmie prekročiť

- a) 10% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde, ak protistranou je banka spĺňajúca podmienky podľa § 44 ods. 1 písm. f),
- b) 5% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde, ak protistranou je iná osoba ako banka podľa písmena a).

(4) Národná banka Slovenska môže schválením štatútu zvýšiť limit podľa odseku 1 až na 10%, pričom však celková hodnota cenných papierov emitentov, ktorých prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu tvoria viac ako 5% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde, nesmie prekročiť 40% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde.

(5) Súčet investícií do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných jednou osobou, vkladov u tej istej osoby a majetkovej angažovanosti voči tej istej osobe pri obchodoch s finančnými derivátmi nesmie prekročiť 20% majetku v otvorenom podielovom fonde, ak tento zákon neustanovuje inak.

(6) Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených jedným členským štátom, jedným orgánom územnej samosprávy členského štátu, jedným nečlenským štátom alebo jednou medzinárodnou organizáciou nesmie tvoriť viac ako 35% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde.

(7) Hodnota dlhopisov vydaných jednou bankou alebo zahraničnou bankou v členskom štáte, ktorá podlieha dohľadu chrániacemu záujmy majiteľov dlhopisov, nesmie tvoriť viac ako 25% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde. Peňažné prostriedky získané emisiou dlhopisov musia byť investované do takých aktív, ktoré do splatnosti dlhopisov kryjú záväzky emitenta spojené s emisiou týchto dlhopisov a ktoré môžu byť v prípade platobnej neschopnosti emitenta prednostne použité na vyplatenie menovitej hodnoty dlhopisov a výnosu z dlhopisov. Súčet hodnoty dlhopisov nadobudnutých do majetku v otvorenom podielovom fonde podľa prvej vety nesmie prekročiť 80% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde.

(8) Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu uvedených v odsekoch 6 a 7 sa nezahŕňa do limitu 40% ustanoveného v odseku 4.

(9) Limity ustanovené v odsekoch 1 až 7 sa nesmú sčítavať. Súčet investícií do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných jednou osobou, majetkovej angažovanosti pri obchodoch s derivátmi voči tej istej osobe a vkladov v tej istej banke, ktorá je emitentom týchto cenných papierov alebo ktorej sa týka táto majetková angažovanosť, nesmie prekročiť 35% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde, aj keď sú tieto investície vykonávané v súlade s odsekmi 1 až 7.

(10) Na účely výpočtu limitov podľa odsekov 1 až 9 sa právnické osoby patriace do skupiny, za ktorú sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka podľa osobitného zákona alebo podľa medzinárodných účtovných štandardov, považujú za jednu osobu. Národná banka Slovenska môže schválením štatútu zvýšiť limit 10% podľa odseku 4 až na 20% v prípade skupiny podľa prvej vety kontrolovanej finančnou inštitúciou.

(11) Za dlhopisy vydané v Slovenskej republike spĺňajúce kritériá podľa odseku 7 sa pokladajú hypotekárne záložné listy<sup>60</sup>) a komunálne dlhopisy (komunálne obligácie) vydané bankou, ktorá z peňažných prostriedkov získaných ich predajom poskytne komunálny úver obci alebo vyššiemu územnému celku, a ak sú tieto komunálne dlhopisy zaručené podľa podmienok ustanovených osobitným zákonom.<sup>61</sup>) Pri dlhopisoch podľa odseku 7 vydaných v členskom štáte je správcovská spoločnosť povinná zohľadniť obdobný zoznam dlhopisov vypracovaný podľa práva tohto členského štátu, ak taký zoznam existuje.

## § 46

(1) Hodnota akcií a dlhopisov vydaných jedným emitentom môže tvoriť až 20% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde, ak podľa štatútu je investičnou stratégiou otvoreného podielového fondu kopírovať zloženie uznaného indexu akcií alebo dlhových cenných papierov.

(2) Index akcií alebo dlhopisov je uznaný, ak

- a) je zložený z dostatočného počtu akcií alebo dlhopisov a ich emitentov,
- b) s dostatočnou presnosťou vyjadruje celkové cenové pohyby na trhu, na ktorý sa vzťahuje,
- c) je zverejňovaný spôsobom, akým sú uverejňované kurzy akcií alebo dlhopisov, ktoré tvoria index.

(3) Národná banka Slovenska môže schválením štatútu zvýšiť limit 20% podľa odseku 1 až na 35%, ak je to odôvodnené mimoriadnymi podmienkami regulovaného trhu, na ktorom prevažuje obchodovanie s akciami alebo dlhopismi podľa odseku 1. Takéto zvýšenie limitu je možné len pre prevoditeľné cenné papiere vydané jedným emitentom.

## § 47

(1) Národná banka Slovenska môže schválením štatútu určiť, že až 100% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde možno investovať do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených ktorýmkoľvek členským štátom, orgánom územnej samosprávy členského štátu, nečlenským štátom alebo medzinárodnou organizáciou. Národná banka Slovenska schváli štatút, len ak je zaručená

rovnaká úroveň ochrany investorov ako pri otvorených podielových fondoch, ktoré dodržiavajú pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika podľa § 45. Majetok v otvorenom podielovom fonde musí tvoriť najmenej šesť emisií prevoditeľných cenných papierov podľa prvej vety a hodnota jednej emisie podľa prvej vety nesmie tvoriť viac ako 30% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde.

(2) Štatút otvoreného podielového fondu podľa odseku 1 musí obsahovať aj označenie členských štátov, orgánov územnej samosprávy členských štátov, nečlenských štátov alebo medzinárodných organizácií, do ktorých prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu, alebo nimi zaručených prevoditeľných cenných papierov, alebo nástrojov peňažného trhu sa plánuje investovať viac ako 35% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde.

(3) Predajný prospekt, zjednodušený predajný prospekt a oznámenie, inzerát, plagát a ďalšie dokumenty obsahujúce propagáciu podielového fondu (ďalej len "reklamné dokumenty") otvoreného podielového fondu podľa odseku 1 musia obsahovať zrozumiteľnú informáciu o takto povolenom spôsobe investovania a údaje podľa odseku 2.

## § 48

(1) Hodnota podielových listov iného otvoreného podielového fondu a cenných papierov otvoreného zahraničného subjektu kolektívneho investovania podľa § 44 ods. 1 písm. e) nesmie tvoriť viac ako 20% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde.

(2) Celková hodnota podielových listov iných otvorených podielových fondov a cenných papierov otvorených zahraničných subjektov kolektívneho investovania nespĺňajúcich požiadavky právneho predpisu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie nesmie tvoriť viac ako 30% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde.

(3) Správcovská spoločnosť pri investovaní majetku v otvorenom podielovom fonde do cenných papierov a podielových listov podľa § 44 ods. 1 písm. e) nesmie platiť z majetku v otvorenom podielovom fonde, ktorý spravuje, žiadne poplatky ani náklady spojené s vydaním alebo vyplatením podielových listov iných otvorených podielových fondov alebo cenných papierov otvorených zahraničných subjektov kolektívneho investovania,

- a) ktoré spravuje alebo pre ktoré vykonáva činnosti zverené podľa § 25,
- b) ktoré spravuje alebo pre ktoré vykonáva činnosti zverené podľa § 25 iná správcovská spoločnosť alebo zahraničná správcovská spoločnosť, s ktorou táto správcovská spoločnosť tvorí skupinu s úzkymi väzbami.

## § 49

(1) Správcovská spoločnosť je povinná pri správe majetku v otvorenom podielovom fonde používať postupy riadenia rizík umožňujúce priebežné sledovanie miery pozičného rizika a jeho vplyv na celkové riziko spojené s investovaním majetku v otvorenom podielovom fonde a používať postupy na presné a objektívne ohodnotenie finančných derivátov. Celkové riziko spojené s investovaním majetku v otvorenom podielovom fonde nesmie prekročiť 200 % čistej hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde; pri prijatí peňažných pôžičiek a úverov podľa § 54 sa tento limit zvyšuje na 210 % čistej hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde.

(2) Správcovská spoločnosť je povinná najmenej raz za šesť mesiacov predložiť Národnej banke Slovenska písomnú správu o druhoch finančných derivátov, do ktorých investovala majetok pri spravovaní majetku v otvorených podielových fondoch, o rizikách spojených s týmito finančnými derivátmi a ich podkladovými nástrojmi, kvantitatívne obmedzenia a metódy, ktoré sa používali na hodnotenie rizík spojených s obchodmi s finančnými derivátmi, a to za každý spravovaný otvorený podielový fond.

(3) Ak je to uvedené v štatúte, možno v prospech majetku alebo na ťarchu majetku v otvorenom podielovom fonde používať techniky a nástroje vzťahujúce sa na prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, a to len na účel efektívneho riadenia investícií majetku v otvorenom podielovom fonde a za podmienok a limitov uvedených v štatúte. Ak využívanie týchto techník a nástrojov zahŕňa využívanie derivátov, tieto limity musia byť v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika podľa tohto zákona.

(4) Techniky a nástroje podľa odseku 3 možno využívať len v takom rozsahu, aby sa nezmenil spôsob investovania majetku v otvorenom podielovom fonde a jeho investičná stratégia určená štatútom.

(5) Celková majetková angažovanosť týkajúca sa finančných derivátov nesmie prekročiť čistú hodnotu majetku v otvorenom podielovom fonde. Pri výpočte majetkovej angažovanosti sa zohľadňuje súčasná hodnota podkladových nástrojov, riziko obchodného partnera, predpokladané budúce pohyby finančného trhu a zostávajúca doba do uzavretia pozícií vo finančných derivátoch.

(6) Investície do finančných derivátov môžu tvoriť časť investičnej stratégie správцovskej spoločnosti s majetkom v otvorenom podielovom fonde. Pri investovaní do finančných derivátov sa na účely výpočtu limitov podľa § 45 zaratávajú aj hodnoty podkladových nástrojov týchto finančných derivátov; to neplatí pre finančné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom sú finančné indexy, spĺňajúce podmienky podľa § 46 ods. 2.

(7) Ak prevoditeľný cenný papier alebo nástroj peňažného trhu obsahuje derivát, tento derivát sa musí zohľadniť pri dodržiavaní obmedzení podľa tohto zákona.

(8) Národná banka Slovenska je oprávnená určiť správцovskej spoločnosti podmienky použitia vlastných modelov pre sledovanie miery pozičného rizika podľa odseku 1, na výpočet majetkovej angažovanosti podľa odseku 5 a na výpočet majetkovej angažovanosti voči protistrane podľa § 45 a podmieniť ich použitie predchádzajúcim súhlasom Národnej banky Slovenska.

(9) Ak v majetku v otvorenom podielovom fonde je finančný derivát, ktorý vyžaduje dodanie podkladového finančného nástroja tohto derivátu alebo protistrana má právo žiadať dodanie tohto podkladového nástroja, správцovská spoločnosť je povinná zabezpečiť v majetku v podielovom fonde krytie, ktorým sa rozumie dostatočný počet podkladových finančných nástrojov príslušného derivátu alebo dostatok peňažných prostriedkov alebo iných likvidných aktív, ktoré je možné použiť na kúpu dodávaného podkladového finančného nástroja a je zabezpečené, že takúto kúpu bude možné vykonať k požadovanému dátumu dodania podkladového nástroja.

(10) Správcovská spoločnosť pri správe majetku v otvorenom podielovom fonde nesmie uzatvárať obchody s finančnými derivátmi, pri ktorých by sa podľa odseku 9 vyžadovalo krytie vo forme aktív, ktoré nie je možné nadobúdať do majetku v otvorenom podielovom fonde v súlade s investičnou stratégiou príslušného otvoreného podielového fondu.

## § 50

(1) Správcovská spoločnosť nesmie do majetku v otvorených podielových fondoch, ktoré spravuje, alebo do svojho majetku, pokiaľ vystupuje v spojení s akýmkoľvek podielovými fondmi, ktoré spravuje, nadobudnúť viac ako 10 % súčtu menovitých hodnôt akcií s hlasovacím právom vydaných jedným emitentom.

(2) Správcovská spoločnosť, vystupujúca v spojení s otvorenými podielovými fondmi, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať do majetku podielových fondov žiadne akcie s hlasovacím právom, ktoré by jej umožňovali vykonávať významný vplyv nad riadením emitenta so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v nečlenskom štáte; na výpočet podielu na hlasovacích právach emitentov sa použije postup podľa osobitného zákona. Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať obmedzenia na získavanie významného vplyvu na riadení emitenta so sídlom v členskom štáte ustanovené právnymi predpismi tohto členského štátu, pričom sa zoberie do úvahy aj majetok v otvorených podielových fondoch, ktoré spravuje.

(3) v majetku v otvorenom podielovom fonde nesmie byť viac ako

- a) 10% súčtu menovitých hodnôt akcií bez hlasovacieho práva vydaných jedným emitentom,
- b) 10% súčtu menovitých hodnôt dlhových cenných papierov vydaných jedným emitentom,
- c) 25% súčtu podielov podielových listov jedného otvoreného podielového fondu, 25% súčtu menovitých hodnôt cenných papierov zahraničného otvoreného subjektu kolektívneho investovania alebo 25% počtu cenných papierov zahraničného otvoreného subjektu kolektívneho investovania, ak nie je možné určiť podiel na menovitej hodnote,
- d) 10% súčtu menovitých hodnôt nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom alebo 10% celkového počtu nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom, ak nie je možné určiť podiel na menovitej hodnote.

(4) Limity podľa odseku 3 písm. b) až d) sa nemusia zohľadniť, ak pri nadobudnutí týchto cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu nie je možné určiť celkovú menovitú hodnotu alebo celkový počet cenných papierov potrebných na výpočet príslušných limitov podľa odseku 3. Správcovská spoločnosť je v takom prípade povinná dodržať limity podľa odseku 3 na základe odhadu chýbajúcich údajov vykonaného s odbornou starostlivosťou a bez zbytočného odkladu informovať Národnú banku Slovenska o prekročení príslušných limitov. Na postup Národnej banky Slovenska a správcovskej spoločnosti sa vzťahuje § 51.

(5) Obmedzenia podľa odsekov 1 až 3 sa nevzťahujú na

- a) prevoditeľné cenné papiere alebo nástroje peňažného trhu vydané alebo zaručené Slovenskou republikou, členským štátom, orgánom územnej samosprávy Slovenskej republiky alebo členského štátu,
- b) prevoditeľné cenné papiere alebo nástroje peňažného trhu vydané alebo zaručené nečlenským štátom,



- c) prevoditeľné cenné papiere alebo nástroje peňažného trhu vydané medzinárodnou organizáciou,
- d) podiely na majetku spoločnosti založenej v nečlenskom štáte, ktorá investuje svoje aktíva do cenných papierov emitentov so sídlom v tomto štáte, ak je držanie takého podielu podľa právneho poriadku tohto štátu jediným spôsobom, ako možno investovať majetok v otvorenom podielovom fonde do cenných papierov emitentov so sídlom v tomto štáte, to platí, len ak spoločnosť založená v nečlenskom štáte dodržiava limity podľa § 45, 48 a podľa odsekov 2 a 3 a ak sa pri ich prekročení primerane uplatňujú pravidlá podľa § 51.

(6) Na účely tohto odseku a ustanovenia § 16 ods. 1 a 4 sa vystupovaním v spojení s akýmkoľvek podielovými fondmi, ktoré správcovská spoločnosť spravuje, rozumie investovanie vlastného majetku správcovskej spoločnosti do cenných papierov emitenta, ktorého cenné papiere sa nachádzajú v majetku ktoréhokoľvek ňou spravovaných podielových fondov alebo sa plánujú nadobudnúť do majetku ktoréhokoľvek ňou spravovaných podielových fondov.

## § 51

(1) Správcovská spoločnosť môže prekročiť limity a obmedzenia podľa § 44 až 50 len pri uplatnení predkupných práv na upisovanie vyplývajúcich z prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu, ktoré sa nachádzajú v majetku v otvorenom podielovom fonde.

(2) Obmedzenia týkajúce sa majetku v otvorenom podielovom fonde podľa § 44 až 50 sa nepoužijú na obdobie prvých šiestich mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o udelení povolenia na vytvorenie otvoreného podielového fondu.

(3) Ak dôjde k prekročeniu podielov a obmedzení uvedených v § 44 až 50 v dôsledku príčin, ktoré nemôže správcovská spoločnosť ovplyvniť, alebo v dôsledku uplatnenia predkupných práv podľa odseku 1, správcovská spoločnosť musí bez zbytočného odkladu oznámiť túto skutočnosť Národnej banke Slovenska a bez zbytočného odkladu vykonať opatrenia na zosúladenie s limitmi a obmedzeniami podľa § 44 až 50 s prihliadnutím na záujmy podielnikov; tým nie je dotknutá povinnosť správcovskej spoločnosti postupovať podľa prvej vety pri vedomom porušení obmedzení uvedených v § 44 až 50 alebo v dôsledku zanedbania odbornej starostlivosti. Predaje majetku na účel zosúladenia skladby majetku v otvorenom podielovom fonde s limitmi a obmedzeniami podľa § 44 až 50 musia mať prednosť pred ostatnými predajmi. Povinnosť vykonať opatrenia podľa prvej a druhej vety nezaniká udelením sankcie podľa § 106.

(4) Národná banka Slovenska môže správcovskej spoločnosti určiť lehotu na zosúladenie skladby majetku v otvorenom podielovom fonde s limitmi a obmedzeniami podľa § 44 až 50; tým nie je dotknuté právo Národnej banky Slovenska udeliť správcovskej spoločnosti sankciu za porušenie ustanovení § 44 až 50. Lehotu určenú podľa prvej vety môže Národná banka Slovenska predĺžiť len na žiadosť správcovskej spoločnosti podanej najneskôr v posledný deň lehoty na zosúladenie skladby majetku a ak je to odôvodnené záujmom ochrany podielnikov.

## § 52

(1) Majetok v otvorenom podielovom fonde nesmie byť použitý na poskytnutie pôžičiek, darov, úverov ani na akékoľvek zabezpečenie záväzkov iných fyzických osôb alebo právnických osôb. Tým nie sú dotknuté ustanovenia § 44 a 49.

(2) Správcovská spoločnosť môže nadobúdať do majetku v otvorenom podielovom fonde prevoditeľné cenné papiere, podielové listy a cenné papiere podľa § 44 ods. 1 písm. e), finančné deriváty podľa § 44 ods. 1 písm. g) a nástroje peňažného trhu podľa § 44 ods. 1 písm. b) a h), aj keď neboli úplne splatené.

## § 53

Správcovská spoločnosť nesmie pri správe majetku v otvorenom podielovom fonde uskutočňovať nekryté predaje, ktorými sa rozumie predaj prevoditeľných cenných papierov, podielových listov a cenných papierov podľa § 44 ods. 1 písm. e), finančných derivátov podľa § 44 ods. 1 písm. g) a nástrojov peňažného trhu podľa § 44 ods. 1 písm. b) a h), ktoré nie sú v majetku v otvorenom podielovom fonde.

## § 54

(1) Peňažné pôžičky alebo úvery v prospech majetku v otvorenom podielovom fonde možno prijať, len ak je to v súlade so záujmami podielnikov a ak to umožňuje štatút otvoreného podielového fondu, a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku.

(2) Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek a úverov nesmie presiahnuť 10% hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde.

## § 55

(1) Práva k cenným papierom v majetku v otvorenom podielovom fonde vykonáva správcovská spoločnosť v súlade so štatútom a len v záujme podielnikov.

(2) Správcovská spoločnosť je povinná každoročne vyplácať podielnikom výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených správцovskej spoločnosti za príslušný kalendárny rok. Táto povinnosť sa pokladá za splnenú aj vydaním podielových listov podielníkovi v hodnote zodpovedajúcej týmto výnosom alebo zahrnutím do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov, ak je takáto možnosť uvedená v štatúte. Národná banka Slovenska môže schválením štatútu určiť inú lehotu vyplácania výnosov podľa prvej vety.

## § 56

(1) Správcovská spoločnosť je povinná bez zbytočného odkladu informovať Národnú banku Slovenska, ak aktuálna cena podielu otvoreného podielového fondu klesla o jednu tretinu oproti priemernej hodnote aktuálnych cien za posledných šesť po sebe nasledujúcich mesiacov alebo o 50% z počiatkovej hodnoty podielu.

(2) Ak klesne čistá hodnota majetku v otvorenom podielovom fonde pod minimálnu čistú hodnotu majetku podľa § 38, správcovská spoločnosť a depozitár sú povinní bez zbytočného odkladu informovať Národnú banku Slovenska o tejto skutočnosti a o opatreniach prijatých na nápravu. Ak do troch mesiacov po vzniku tejto skutočnosti nedosiahne čistá hodnota majetku v otvorenom podielovom fonde hodnotu uvedenú v § 38 ods. 1, Národná banka Slovenska odoberie správcovskej spoločnosti povolenie na vytvorenie otvoreného podielového fondu. Správcovská spoločnosť a depozitár sú povinní bez zbytočného odkladu informovať Národnú banku Slovenska o opätovnom dosiahnutí minimálnej čistej hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde. Ak v priebehu 12 mesiacov od opätovného dosiahnutia minimálnej čistej hodnoty majetku v otvorenom podielovom fonde táto opätovne poklesne pod hodnotu uvedenú v § 38 ods. 1, Národná banka Slovenska odoberie správcovskej spoločnosti povolenie na vytvorenie otvoreného podielového fondu.

## § 57

### Predchádzajúci súhlas

(1) Predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska je podmienkou na

- a) prevod správy otvoreného podielového fondu alebo zahraničného podielového fondu na inú správcovskú spoločnosť,
- b) zmenu depozitára otvoreného podielového fondu,
- c) zmenu štatútu otvoreného podielového fondu,
- d) zlúčenie otvorených podielových fondov,
- e) vrátenie povolenia na vytvorenie otvoreného podielového fondu,
- f) nadobudnutie cenných papierov do majetku v otvorenom podielovom fonde od akcionárov správcovskej spoločnosti spravujúcej tento otvorený podielový fond alebo na predaj cenných papierov z majetku otvoreného podielového fondu akcionárom správcovskej spoločnosti spravujúcej tento otvorený podielový fond, s výnimkou nadobudnutia cenných papierov, pri ktorých akcionár správcovskej spoločnosti poskytuje investičné služby upisovanie alebo umiestňovanie finančných nástrojov<sup>62a</sup>) a s výnimkou anonymných obchodov,
- g) vedenie samostatnej evidencie depozitárom a správcovskou spoločnosťou.

(2) Na vydanie predchádzajúceho súhlasu

- a) podľa odseku 1 písm. a) sa na správcovskú spoločnosť, na ktorú sa má previesť správa, rovnako vzťahujú podmienky podľa § 36 ods. 2 písm. a) a e) a musí sa preukázať, že prevodom správy otvoreného podielového fondu nie sú ohrozené záujmy podielnikov; prevod správy zahraničného podielového fondu na správcovskú spoločnosť nemôže Národná banka Slovenska schváliť, ak je to v rozpore s právnymi predpismi štátu, kde bolo udelené povolenie na vytvorenie zahraničného podielového fondu, alebo ak s tým nesúhlasí príslušný orgán dohľadu tohto štátu, alebo ak nie je zabezpečené vyplácanie podielových listov pre podielnikov v zahraničí a poskytovanie informácií podielnikom v podielovom fonde pre nich v zrozumiteľnom jazyku, alebo ak sa má previesť správa otvoreného podielového fondu, ktorého zaknihované podielové listy sú vedené v samostatnej evidencii, správcovská spoločnosť, na ktorú sa prevádza správa, vedie samostatnú evidenciu,
- b) podľa odseku 1 písm. b) sa na depozitára rovnako vzťahujú podmienky podľa § 36 ods. 2 písm. b) a f),
- c) podľa odseku 1 písm. c) sa rovnako vzťahujú podmienky podľa § 36 ods. 2 písm. c),

- d) podľa odseku 1 písm. d) sa na otvorený podielový fond, do ktorého sa otvorené podielové fondy zlučujú, rovnako vzťahujú podmienky podľa § 36 ods. 2; otvorené podielové fondy, ktorých sa zlúčenie týka, musia spĺňať požiadavky ustanovené týmto zákonom a ich zlúčením nesmú byť ohrozené záujmy podielnikov,
- e) podľa odseku 1 písm. e) musí byť preukázaná schopnosť správcovskej spoločnosti zabezpečiť vykonanie činností súvisiace so zrušením otvoreného podielového fondu,
- f) podľa odseku 1 písm. f) musí byť splnená podmienka podľa § 20 ods. 3 písm. f) a musí sa preukázať, že nadobudnutie cenných papierov do majetku v otvorenom podielovom fonde alebo predaj cenných papierov z majetku v otvorenom podielovom fonde je v záujme podielnikov,
- g) podľa odseku 1 písm. g) musia byť preukázané vecné, personálne a organizačné predpoklady depozitára a správcovskej spoločnosti na vedenie samostatnej evidencie a ich technická a organizačná pripravenosť na výkon povolených činností a musí byť splnená podmienka, že podielové listy, ktoré majú byť vedené v samostatnej evidencii, nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu.

(3) Ak tento zákon neustanovuje inak, žiadosť o vydanie predchádzajúceho súhlasu podávajú:

- a) podľa odseku 1 písm. a) správcovská spoločnosť spravujúca otvorený podielový fond, nútený správca alebo zahraničná správcovská spoločnosť spravujúca zahraničný podielový fond, a to spoločne so správcovskou spoločnosťou, na ktorú sa má previesť správa,
- b) podľa odseku 1 písm. b) až e) správcovská spoločnosť spravujúca otvorený podielový fond,
- c) podľa odseku 1 písm. f) správcovská spoločnosť a akcionár správcovskej spoločnosti,
- d) podľa odseku 1 písm. g) depozitár a správcovská spoločnosť spravujúca otvorený podielový fond, ktorého podielové listy majú byť vedené v samostatnej evidencii.

(4) O žiadosti podľa odseku 1 písm. f) rozhodne Národná banka Slovenska v lehote do 15 dní od jej doručenia alebo doplnenia.

(5) Národná banka Slovenska žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 zamietne, ak žiadateľ nesplní alebo nepreukáže splnenie niektorej z podmienok uvedených v odseku 2.

(6) Rozhodnutie podľa odseku 1 písm. a) musí obsahovať najmä

- a) obchodné meno správcovskej spoločnosti, na ktorú sa prevádza správa otvoreného podielového fondu alebo zahraničného podielového fondu, jej sídlo, identifikačné číslo a rok vzniku,
- b) názov otvoreného podielového fondu alebo zahraničného podielového fondu,
- c) schválenie zmeny štatútu otvoreného podielového fondu alebo zahraničného podielového fondu týkajúce sa správcovskej spoločnosti,
- d) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo depozitára,
- e) deň prevodu správy otvoreného podielového fondu alebo zahraničného podielového fondu na inú správcovskú spoločnosť.

(7) Povolenie na vytvorenie otvoreného podielového fondu prechádza na správcovskú spoločnosť, na ktorú bola prevedená správa otvoreného podielového fondu dňom uvedeným v rozhodnutí o udelení predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. a). Uskutočnením

prevodu správy zahraničného podielového fondu na správcovskú spoločnosť sa tento zahraničný podielový fond pokladá za otvorený podielový fond vytvorený podľa tohto zákona. Správcovská spoločnosť je povinná do jedného mesiaca od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia podľa odseku 1 uverejniť toto rozhodnutie spolu so štatútom, a to spôsobom, ktorý určuje štatút tohto otvoreného podielového fondu na podávanie správ podielníkom.

(8) Ak otvorený podielový fond, ktorého správa bola prevedená na základe predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. a), má iného depozitára ako podielové fondy spravované správcovskou spoločnosťou, ktorej bol udelený predchádzajúci súhlas podľa odseku 1 písm. a), je správcovská spoločnosť povinná bez zbytočného odkladu vykonať nevyhnutné opatrenia na zabezpečenie splnenia podmienky podľa § 81 ods. 4.

(9) Rozhodnutie, ktorým sa povoľuje zlúčenie otvorených podielových fondov, musí obsahovať

- a) obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje otvorené podielové fondy, jej sídlo, identifikačné číslo a rok vzniku správcovskej spoločnosti,
- b) názvy zlučovaných otvorených podielových fondov a názov otvoreného podielového fondu, s ktorým sa zlúčia,
- c) schválenie zmeny štatútu otvoreného podielového fondu, s ktorým sa otvorené podielové fondy zlučujú,
- d) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo depozitára,
- e) deň zlúčenia otvorených podielových fondov.

(10) Rozhodnutie podľa odseku 1 písm. g) obsahuje najmä

- a) obchodné meno správcovskej spoločnosti spravujúcej otvorený podielový fond, ktorého podielové listy majú byť vedené v samostatnej evidencii,
- b) názov otvoreného podielového fondu, ktorého podielové listy majú byť vedené v samostatnej evidencii,
- c) schválenie spoločného prevádzkového poriadku,
- d) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo depozitára.

(11) v rozhodnutí o udelení predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. b), c), f) a g) určí Národná banka Slovenska aj lehotu, ktorej uplynutím zaniká predchádzajúci súhlas, ak nebol vykonaný úkon, na ktorý bol udelený predchádzajúci súhlas. Táto lehota nesmie byť kratšia ako tri mesiace a dlhšia ako jeden rok od udelenia predchádzajúceho súhlasu, ak Národná banka Slovenska neurčila v záujme ochrany podielníkov inú lehotu.

(12) Ak valné zhromaždenie správcovskej spoločnosti alebo iný orgán správcovskej spoločnosti rozhoduje o skutočnostiach, ku ktorým Národná banka Slovenska vydala predchádzajúci súhlas, je správcovská spoločnosť povinná predložiť Národnej banke Slovenska do desiatich dní od vyhotovenia notárskej zápisnice z valného zhromaždenia alebo zápisnice zo zasadnutia orgánu správcovskej spoločnosti, ktorý rozhodol o skutočnostiach, ku ktorým Národná banka Slovenska vydala predchádzajúci súhlas, odpis notárskej zápisnice alebo odpis zápisnice zo zasadnutia tohto orgánu správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť je povinná informovať Národnú banku Slovenska bez zbytočného odkladu o vykonaní úkonov, na ktoré bol udelený predchádzajúci súhlas.

## **§ 58**

### **Zlúčenie otvorených podielových fondov**

(1) Zlúčenie otvorených podielových fondov je proces spojenia majetku v otvorených podielových fondoch, pri ktorom sa majetok v otvorených podielových fondoch, ktoré sa zlučujú, stane majetkom v otvorenom podielovom fonde, do ktorého sa otvorené podielové fondy zlúčili. Podielníci zlúčením zaniknutých otvorených podielových fondov sa stávajú podielníkmi otvoreného podielového fondu, do ktorého sa otvorené podielové fondy zlúčili.

(2) Zlúčiť sa môžu len otvorené podielové fondy, ktoré spravuje tá istá správcovská spoločnosť, a len do otvoreného podielového fondu podľa tohto zákona.

(3) Dňom uvedeným v rozhodnutí podľa § 57 ods. 9 zanikne povolenie na vytvorenie otvoreného podielového fondu, ktorý zlúčením zanikne. K tomuto dňu sa podielníci zaniknutého otvoreného podielového fondu stávajú podielníkmi otvoreného podielového fondu, s ktorým sa zlúčili.

(4) Správcovská spoločnosť je povinná informovať podielnikov o zámere zlúčiť otvorené podielové fondy pred podaním žiadosti o predchádzajúci súhlas podľa odseku 1 písm. d) a do jedného mesiaca od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o predchádzajúcom súhlase Národnej banky Slovenska podľa § 57 ods. 1 písm. d) zverejniť toto rozhodnutie, predajný prospekt a zjednodušený predajný prospekt otvoreného podielového fondu, s ktorým sa zlúčili zanikajúce otvorené podielové fondy, a v súlade s postupom určeným v štatúte na oboznamovanie podielnikov so zmenami štatútu a predajného prospektu informovať podielnikov.

(5) Správcovská spoločnosť je povinná do jedného mesiaca odo dňa zlúčenia otvorených podielových fondov vymeniť podielnikom zaniknutých otvorených podielových fondov ich podielové listy za podielové listy otvoreného podielového fondu, do ktorého sa zaniknuté otvorené podielové fondy zlúčili. Podielníci zaniknutých otvorených podielových fondov majú právo na podielové listy otvoreného podielového fondu, do ktorého sa zlúčili tieto otvorené podielové fondy, v hodnote zodpovedajúcej ich podielu na čistej hodnote majetku v zaniknutých otvorených podielových fondoch ku dňu právoplatnosti rozhodnutia o predchádzajúcom súhlase podľa § 57 ods. 1 písm. d). Odo dňa informovania podielnikov o zámere zlúčiť otvorené podielové fondy správcovská spoločnosť nesmie požadovať poplatok podľa § 42 ods. 2 až do dňa uvedeného v rozhodnutí podľa § 57 ods. 9 písm. e).

## **§ 59**

### **Zrušenie otvoreného podielového fondu**

(1) K zrušeniu otvoreného podielového fondu môže dôjsť len na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o odobratí povolenia na vytvorenie otvoreného podielového fondu, na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska podľa § 57 ods. 1 písm. e) alebo ak povolenie na vytvorenie otvoreného podielového fondu zaniklo vrátane zániku povolenia uplynutím doby, na ktorú bol otvorený podielový fond vytvorený.

(2) Podielník nie je oprávnený žiadať zrušenie otvoreného podielového fondu.

(3) Po nadobudnutí právoplatnosti rozhodnutia o odobratí povolenia na vytvorenie otvoreného podielového fondu, rozhodnutia o predchádzajúcom súhlase Národnej banky Slovenska podľa § 57 ods. 1 písm. e) alebo ak povolenie na vytvorenie otvoreného podielového fondu zaniklo, je správcovská spoločnosť povinná okamžite skončiť vydávanie podielových listov, vyplácanie podielových listov a uzavrieť hospodárenie s majetkom v otvorenom podielovom fonde postupom podľa odseku 4. Národná banka Slovenska môže v záujme ochrany práv podielnikov určiť, že túto činnosť vykoná depozitár alebo iná správcovská spoločnosť.

(4) Správcovská spoločnosť alebo osoba určená podľa odseku 3 je do šiestich mesiacov od vzniku skutočností podľa odseku 3 povinná

- a) vykonať mimoriadnu účtovnú závierku podielového fondu,
- b) predať majetok v otvorenom podielovom fonde,
- c) zabezpečiť splatenie pohľadávok v prospech majetku v otvorenom podielovom fonde,
- d) vyrovnáť všetky záväzky z hospodárenia s majetkom v otvorenom podielovom fonde,
- e) vyplatiť podielnikom ich podiel na majetku v otvorenom podielovom fonde.

(5) Národná banka Slovenska môže na žiadosť predĺžiť lehotu podľa odseku 4 najviac o dvanásť mesiacov, len ak je to odôvodnené záujmom ochrany podielnikov pred vznikom straty z predaja majetku v otvorenom podielovom fonde v časovej tiesni.

(6) Na predaj majetku v otvorenom podielovom fonde podľa odseku 4 sa nevzťahuje povinnosť dodržiavať limity obmedzenia a rozloženia rizika podľa tohto zákona.

(7) Správcovská spoločnosť alebo osoba určená podľa odseku 3 je povinná informovať Národnú banku Slovenska najmenej raz za kalendárny mesiac o postupe podľa odseku 4.

## **Spolupráca a voľný pohyb v rámci Európskej únie a Európskeho hospodárskeho priestoru**

### **§ 60**

(1) Správcovská spoločnosť, ktorá sa rozhodla verejne ponúkať podielové listy ňou spravovaného otvoreného podielového fondu na území iného členského štátu, je povinná pred začatím tejto činnosti písomne oznámiť svoj zámer príslušnému orgánu hostiteľského členského štátu. Súčasne s oznámením podľa prvej vety je táto správcovská spoločnosť povinná predložiť príslušnému orgánu hostiteľského členského štátu osvedčenie vydané Národnou bankou Slovenska o tom, že správcovská spoločnosť a ňou spravovaný podielový fond spĺňajú požiadavky právneho predpisu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie, ďalšie údaje a doklady vyžadované právnym predpisom hostiteľského členského štátu. Osvedčenie vydá Národná banka Slovenska na žiadosť správcovskej spoločnosti.

(2) Správcovská spoločnosť môže začať verejne ponúkať podielové listy ňou spravovaného podielového fondu podľa odseku 1 na území hostiteľského členského štátu, ak príslušný orgán hostiteľského členského štátu do dvoch mesiacov od doručenia oznámenia a dokladov podľa odseku 1 nerozhodne, že plánované spôsoby verejnej ponuky podielových listov a opatrenia na zabezpečenie práv podielnikov v príslušnom členskom štáte

nezodpovedajú požiadavkám právneho predpisu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie alebo nie sú v súlade so zákonmi alebo s inými právnymi predpismi platnými v hostiteľskom členskom štáte.

(3) Správcovská spoločnosť, ktorá verejne ponúka podielové listy ňou spravovaného podielového fondu podľa odseku 1 na území hostiteľského členského štátu, je povinná

- a) v súlade so zákonmi, s inými všeobecne záväznými právnymi predpismi platnými v hostiteľskom členskom štáte a opatreniami vydanými príslušným orgánom hostiteľského členského štátu prijať nevyhnutné opatrenia, aby sa zabezpečila podielnikom v hostiteľskom členskom štáte možnosť vyplácania podielových listov a výnosov na území hostiteľského členského štátu a aby podielníci mali prístup k informáciám, ktoré je správcovská spoločnosť povinná poskytovať,
- b) uverejňovať a distribuovať v hostiteľskom členskom štáte dokumenty a informácie, ktoré je povinná o tomto podielovom fonde a jeho podielových listoch uverejňovať a distribuovať na území Slovenskej republiky podľa tohto zákona; správcovská spoločnosť je povinná uverejňovať a distribuovať tieto dokumenty a informácie aspoň v jednom z úradných jazykov hostiteľského členského štátu alebo v jazyku určenom príslušným orgánom hostiteľského členského štátu,
- c) dodržiavať právne predpisy hostiteľského členského štátu upravujúce vykonávanie reklamy a ďalšie právne predpisy platné na území hostiteľského členského štátu.

## § 61

(1) Európsky fond, ktorý sa rozhodol verejne ponúkať svoje cenné papiere na území Slovenskej republiky, je povinný pred začatím tejto činnosti písomne oznámiť svoj zámer Národnej banke Slovenska. Súčasne s oznámením podľa prvej vety je európsky fond povinný predložiť Národnej banke Slovenska

- a) osvedčenie vydané príslušným orgánom domovského členského štátu o tom, že spĺňa požiadavky právneho predpisu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie,
- b) štatút, stanovy alebo dokument plniaci rovnakú funkciu,
- c) predajný prospekt a zjednodušený predajný prospekt,
- d) poslednú ročnú a polročnú správu o svojom hospodárení,
- e) údaje o plánovaných spôsoboch verejnej ponuky cenných papierov na území Slovenskej republiky a o opatreniach na zabezpečenie práv majiteľov cenných papierov v Slovenskej republike.

(2) Dokumenty podľa odseku 1 písm. a) až d) a údaje podľa odseku 1 písm. e) sa predkladajú Národnej banke Slovenska preložené do štátneho jazyka<sup>64</sup>) alebo v jazyku bežne používanom v oblasti medzinárodných financií.

(3) Európsky fond je pri výkone činnosti podľa odseku 1 a pri vykonávaní reklamy na území Slovenskej republiky povinný

- a) dodržiavať ustanovenia o propagácii podľa § 88,
- b) prijať nevyhnutné opatrenia, aby sa zabezpečila majiteľom cenných papierov možnosť vyplácania podielových listov a výnosov na území Slovenskej republiky prostredníctvom banky, obchodníka s cennými papiermi, správcovskej spoločnosti, pobočky zahraničného obchodníka s cennými papiermi, pobočky zahraničnej banky, pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti alebo prostredníctvom organizačnej zložky umiestnenej na



území Slovenskej republiky, ak ju európsky fond zriadil, a poskytovať informácie, ktoré je európsky fond povinný poskytovať,

c) distribuovať a zverejňovať v štátnom jazyku predajný prospekt, zjednodušený predajný prospekt a ich aktualizácie, ročné a polročné správy a ďalšie informácie rovnakým spôsobom a v rozsahu ustanovenými právnymi predpismi domovského členského štátu.

(4) Európsky fond môže začať verejne ponúkať svoje cenné papiere dňom doručenia oznámenia Národnej banky Slovenska o tom, že plánované spôsoby verejnej ponuky cenných papierov na území Slovenskej republiky a opatrenia na zabezpečenie práv majiteľov cenných papierov v Slovenskej republike zodpovedajú podmienkam podľa odseku 3 písm. b), alebo po uplynutí lehoty dvoch mesiacov odo dňa doručenia oznámenia podľa odseku 1 Národnej banky Slovenska, ak Národná banka Slovenska v tejto lehote nerozhodne, že plánované spôsoby verejnej ponuky cenných papierov na území Slovenskej republiky a opatrenia na zabezpečenie práv majiteľov cenných papierov v Slovenskej republike nezodpovedajú podmienkam podľa odseku 3 písm. b). Proti tomuto rozhodnutiu nie je možné podať rozklad.

(5) Pri výkone činnosti podľa odseku 1 možno v Slovenskej republike používať názov tohto európskeho fondu, aký sa používa v domovskom členskom štáte. v prípade možnej zámeny označenia európskeho fondu s iným podielovým fondom alebo inou osobou je európsky fond povinný doplniť názov dodatkom, ktorý umožní ich rozlíšenie.

(6) Na európsky fond sa nevzťahujú ustanovenia § 75 až 79.

(7) Ak je európsky fond zahraničným podielovým fondom, koná za tento európsky fond zahraničná správcovská spoločnosť, ktorá ho spravuje.

## **ŠTVRTÁ ČASŤ UZAVRETÝ PODIELOVÝ FOND**

### **§ 62**

(1) Uzavretým podielovým fondom je podielový fond, ktorého podielník nemá právo, aby mu na jeho žiadosť boli vyplatené podielové listy z majetku v tomto podielovom fonde.

(2) Uzavretý podielový fond vytvára správcovská spoločnosť vydávaním podielových listov.

(3) Súčasťou názvu uzavretého podielového fondu musí byť aj obchodné meno správcovskej spoločnosti spravujúcej tento uzavretý podielový fond a názov uzavretého podielového fondu s uvedením slov "uzavretý podielový fond" alebo skratky "u.p.f.". Tento názov ani označenie s ním zameniteľné v slovenskom jazyku alebo v cudzom jazyku nesmie na svoje označenie alebo na popis svojej činnosti používať iná fyzická osoba alebo právnická osoba. Názov uzavretého podielového fondu nesmie byť zameniteľný s názvom iného podielového fondu a nesmie poskytovať zavádzajúcu predstavu o zameraní a cieľoch investičnej stratégie uzavretého podielového fondu.

(4) Zakazuje sa

a) rozdelenie uzavretého podielového fondu,

- b) splynutie uzavretých podielových fondov,
- c) premena uzavretého podielového fondu na špeciálny podielový fond.

(5) Uzavretý podielový fond môže byť vytvorený len na určitú dobu, ktorá nesmie byť dlhšia ako desať rokov.

(6) Ak správcovská spoločnosť najneskôr šesť mesiacov pred uplynutím doby, na ktorú bol uzavretý podielový fond vytvorený, nepožiadá o premenu na otvorený podielový fond podľa § 68, povolenie podľa § 63 zaniká a správcovská spoločnosť je povinná zrušiť uzavretý podielový fond postupom podľa § 59.

(7) Na uzavretý podielový fond a na správcovskú spoločnosť, ktorá ho spravuje, sa primerane vzťahuje § 35 ods. 3, § 38, 39, 55, 56, 58 a 59.

### **§ 63**

#### **Povolenie na vytvorenie uzavretého podielového fondu**

(1) Na vytvorenie uzavretého podielového fondu je potrebné povolenie Národnej banky Slovenska.

(2) Na udelenie povolenia podľa odseku 1 musí byť preukázané splnenie týchto podmienok:

- a) podmienky podľa § 36 ods. 2 písm. a) až d) a f),
- b) ochrana podielnikov je zabezpečená na dostatočnej úrovni najmä s ohľadom na zameranie a ciele investičnej stratégie,
- c) priemerná čistá hodnota majetku v otvorených podielových fondoch, ktoré spravuje táto správcovská spoločnosť, počas troch predchádzajúcich rokov pred podaním žiadosti neklesla pod 3 300 000 eur.

(3) Žiadosť o povolenie podľa odseku 1 podáva správcovská spoločnosť. Žiadosť musí obsahovať názov uzavretého podielového fondu a náležitosti podľa § 36 ods. 3 písm. a), c), d), e) a f) a musí byť k nej priložený návrh štatútu, návrh predajného prospektu, návrh zjednodušeného predajného prospektu a predbežný písomný súhlas depozitára s výkonom činnosti depozitára.

(4) Národná banka Slovenska o povolenie podľa odseku 1 zamietne, ak žiadateľ nespĺní alebo nepreukáže splnenie niektorej z podmienok uvedených v odseku 2.

(5) Podmienky podľa odseku 2 musia byť splnené nepretržite počas trvania platnosti povolenia na vytvorenie uzavretého podielového fondu.

(6) Na povolenie na vytvorenie uzavretého podielového fondu sa primerane vzťahuje § 37.

### **§ 64**

#### **Podielový list a podiel**

(1) Na podielové listy uzavretého podielového fondu a na ich vydávanie sa primerane vzťahuje § 40 ods. 1 až 4 a ods. 7 a § 41.

(2) Správcovská spoločnosť je povinná do šiestich mesiacov od začiatku vydávania podielových listov uzavretého podielového fondu podať žiadosť o prijatie podielových listov na regulovaný trh. Ak správcovská spoločnosť žiada o prijatie podielových listov na trh burzy cenných papierov, podielové listy môžu mať len podobu zaknihovaných cenných papierov a musia byť zastupiteľné.

(3) Ak podielové listy uzavretého podielového fondu neboli do 12 mesiacov od podania žiadosti podľa odseku 2 prijaté na regulovaný trh, povolenie na vytvorenie uzavretého podielového fondu zaniká. Ak by s podielovými listami uzavretého podielového fondu po vylúčení z regulovaného trhu už nebolo možné obchodovať na inom regulovanom trhu, povolenie na vytvorenie uzavretého podielového fondu zaniká dňom vylúčenia podielových listov z posledného regulovaného trhu.

## § 65

### Majetok v uzavretom podielovom fonde

(1) Na investovanie majetku v uzavretom podielovom fonde sa vzťahuje § 44 ods. 1 a 2.

- (2) Majetok v uzavretom podielovom fonde možno investovať aj do
- a) podielových listov otvorených podielových fondov a cenných papierov otvorených zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré nespĺňajú podmienku podľa § 44 ods. 1 písm. e) bodu 4,
  - b) podielových listov iných uzavretých podielových fondov a cenných papierov uzavretých zahraničných subjektov kolektívneho investovania, pričom
    1. tento iný uzavretý zahraničný subjekt kolektívneho investovania investuje len do majetku podľa tohto zákona na princípe obmedzenia a rozloženia rizika a má udelené povolenie podľa právnych predpisov štátu, v ktorom má sídlo, a podlieha dohľadu, ktorý je rovnocenný dohľadu vykonávaného Národnou bankou Slovenska,
    2. úroveň ochrany majiteľov cenných papierov tohto iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania je rovnaká ako úroveň ochrany podielnikov v uzavretom podielovom fonde a v prípade zahraničného podielového fondu sa o jeho majetku účtuje oddelene,
    3. tento iný zahraničný subjekt kolektívneho investovania zverejňuje ročné správy a polročné správy o hospodárení umožňujúce hodnotenie jeho aktív a pasív, výnosov a jeho činnosti,
    4. najviac 10% hodnoty majetku v tomto inom uzavretom podielovom fonde a v tomto inom zahraničnom subjekte kolektívneho investovania možno podľa ich štatútu investovať do podielových listov alebo cenných papierov iných podielových fondov a iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania spĺňajúcich podmienky podľa bodov 1 až 3,
  - c) drahých kovov a certifikátov, ktoré ich zastupujú.

(3) v majetku v uzavretom podielovom fonde sa môže nachádzať aj doplnkový likvidný majetok za podmienok podľa § 44 ods. 2.

## **§ 66**

### **Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika pre uzavretý podielový fond**

(1) Na pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika pre uzavretý podielový fond sa vzťahuje § 45 ods. 2, 3, 6, 7 a 10 prvá veta, § 48 ods. 3, § 49 až 54 s výnimkami podľa odsekov 2 a 3.

(2) Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom nesmie tvoriť viac ako 20% hodnoty majetku v uzavretom podielovom fonde s výnimkami podľa § 45, 48 a 67.

(3) Súčet investícií do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných jednou osobou, majetkovej angažovanosti pri obchodoch s finančnými derivátmi voči tej istej osobe a vkladov v tej istej banke, ktorá je emitentom týchto cenných papierov alebo ktorej sa týka táto majetková angažovanosť, nesmie prekročiť 40% hodnoty majetku v uzavretom podielovom fonde.

(4) Certifikáty, ktoré zastupujú drahé kovy, sa na účely obmedzenia a rozloženia rizika pre uzavretý podielový fond pokladajú za prevoditeľné cenné papiere. Hodnota jedného druhu drahého kovu nesmie tvoriť viac ako 20% hodnoty majetku v uzavretom podielovom fonde.

## **§ 67**

(1) Národná banka Slovenska môže schválením štatútu určiť, že až 100% hodnoty majetku v uzavretom podielovom fonde možno investovať do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených štátom, orgánom územnej samosprávy členského štátu alebo medzinárodnou organizáciou. Národná banka Slovenska schváli štatút, len ak je zaručená rovnaká úroveň ochrany investorov ako pri uzavretých podielových fondoch, ktoré dodržiavajú pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika podľa § 66. Majetok v uzavretom podielovom fonde podľa prvej vety musí tvoriť najmenej šesť emisií prevoditeľných cenných papierov a hodnota jednej emisie nesmie tvoriť viac ako 30% hodnoty majetku v uzavretom podielovom fonde.

(2) Na uzavretý podielový fond podľa odseku 1 sa primerane vzťahuje § 47 ods. 2 a 3.

## **§ 68**

### **Predchádzajúci súhlas**

- (1) Predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska je podmienkou na
- a) prevod správy uzavretého podielového fondu,
  - b) zmenu depozitára uzavretého podielového fondu,
  - c) zmenu štatútu,
  - d) vrátenie povolenia na vytvorenie uzavretého podielového fondu,
  - e) nadobudnutie cenných papierov do majetku v uzavretom podielovom fonde od akcionárov správcovskej spoločnosti spravujúcej tento uzavretý podielový fond alebo na predaj cenných papierov z majetku uzavretého podielového fondu akcionárom správcovskej spoločnosti spravujúcej tento uzavretý podielový fond,

- f) premenu uzavretého podielového fondu na otvorený podielový fond (ďalej len „premena“),
- g) zlúčenie uzavretých podielových fondov.

(2) Na vydanie predchádzajúceho súhlasu

- a) podľa odseku 1 písm. a) až e) sa primerane vzťahuje § 57 ods. 2,
- b) podľa odseku 1 písm. f) musí byť preukázané, že zloženie majetku a pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika sú v súlade s § 44 až 54, podielový fond spĺňa podmienky podľa § 63 ods. 2 a podielníci boli informovaní o zámere správcovskej spoločnosti uskutočniť premenu najmenej šesť mesiacov pred podaním žiadosti,
- c) podľa odseku 1 písm. g) sa rovnako vzťahujú podmienky podľa § 63 ods. 2, uzavreté podielové fondy, ktorých sa zlúčenie týka, musia spĺňať požiadavky ustanovené týmto zákonom a ich zlúčením nesmú byť ohrozené záujmy podielnikov; zlúčením uzavretých podielových fondov nemožno predĺžiť dobu, na ktorú bol uzavretý podielový fond vytvorený, a to pri žiadnom uzavretom podielovom fonde, ktorého sa zlúčenie týka.

(3) Ak tento zákon neustanovuje inak, žiadosť o vydanie predchádzajúceho súhlasu podávajú:

- a) podľa odseku 1 písm. a) správcovská spoločnosť spravujúca uzavretý podielový fond alebo nútený správca,
- b) podľa odseku 1 písm. b) až d), f) a g) správcovská spoločnosť spravujúca uzavretý podielový fond alebo nútený správca,
- c) podľa odseku 1 písm. e) správcovská spoločnosť a akcionár správcovskej spoločnosti.

(4) O žiadosti podľa odseku 1 písm. e) rozhodne Národná banka Slovenska v lehote do 15 dní od jej doručenia alebo doplnenia.

(5) Národná banka Slovenska žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 zamietne, ak žiadateľ nesplní alebo nepreukáže splnenie niektorej z podmienok uvedených v odseku 2.

(6) Na náležitosti rozhodnutia podľa odseku 1 písm. a) a jeho uverejnenie sa primerane vzťahuje § 57 ods. 6 a 7. Na náležitosti rozhodnutia podľa odseku 1 písm. g) sa primerane vzťahuje § 57 ods. 9.

(7) Premena podľa odseku 1 písm. f) nadobúda účinnosť dňom určeným v rozhodnutí Národnej banky Slovenska. Správcovská spoločnosť je povinná do desiatich dní od nadobudnutia právoplatnosti uverejniť toto rozhodnutie, predajný prospekt a zjednodušený predajný prospekt otvoreného podielového fondu, ktorý vznikol premenou a v súlade s postupom určeným v štatúte na oboznamovanie podielnikov so zmenami štatútu a predajného prospektu informovať podielnikov. Súčasne sa musí uverejniť aj oznámenie o vzniku práva na predloženie podielového listu na vyplatenie a aktuálna cena.

(8) v rozhodnutí o udelení predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. a), b), c), e) a g) určí Národná banka Slovenska aj lehotu, ktorej uplynutím zaniká predchádzajúci súhlas, ak nebol vykonaný úkon, na ktorý bol udelený predchádzajúci súhlas. Táto lehota nesmie byť kratšia ako tri mesiace a dlhšia ako jeden rok od udelenia predchádzajúceho súhlasu, ak Národná banka Slovenska neurčila v záujme ochrany podielnikov inú lehotu.

(9) Ak valné zhromaždenie správcovskej spoločnosti alebo iný orgán správcovskej spoločnosti rozhoduje o skutočnostiach, ku ktorým Národná banka Slovenska vydala predchádzajúci súhlas, je správcovská spoločnosť povinná predložiť Národnej banke Slovenska do desiatich dní od vyhotovenia notárskej zápisnice z valného zhromaždenia alebo zápisnice zo zasadnutia orgánu správcovskej spoločnosti, ktorý rozhodol o skutočnostiach, ku ktorým Národná banka Slovenska vydala predchádzajúci súhlas, odpis notárskej zápisnice alebo odpis zápisnice zo zasadnutia tohto orgánu správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť je povinná informovať Národnú banku Slovenska bez zbytočného odkladu o vykonaní úkonov, na ktoré bol udelený predchádzajúci súhlas.

## **PIATA ČASŤ ŠPECIÁLNY PODIELOVÝ FOND**

### **§ 69**

(1) Špeciálny podielový fond je podielový fond, ktorého podielové listy nemôžu byť verejne ponúkané na území členského štátu postupom podľa § 60.

(2) Špeciálny podielový fond môže byť vytvorený ako

- a) rizikový špeciálny podielový fond,
- b) diverzifikovaný špeciálny podielový fond.
- c) špeciálny podielový fond nehnuteľností.

(3) Rizikový špeciálny podielový fond môže mať najviac 50 podielnikov alebo musí byť obmedzené vydávanie jeho podielových listov tak, aby bolo možné nadobudnúť podielové listy len za aktuálnu cenu prevyšujúcu 40 000 EUR na jedného investora alebo aby počiatočná hodnota podielu bola najmenej 40 000 EUR. Obmedzenia podľa prvej vety musia byť uvedené v štatúte, predajnom prospekte a v zjednodušenom predajnom prospekte. Na diverzifikovaný špeciálny podielový fond sa nevzťahujú obmedzenia podľa prvej vety. Počet podielnikov alebo počet vydávaných podielových listov diverzifikovaného špeciálneho podielového fondu možno obmedziť, len ak je to uvedené v štatúte.

(4) Počet podielnikov alebo počet vydávaných podielových listov špeciálneho podielového fondu nehnuteľností možno obmedziť, len ak je to uvedené v štatúte.

(5) Špeciálny podielový fond vytvára správcovská spoločnosť vydávaním podielových listov.

(6) Súčasťou názvu špeciálneho podielového fondu musí byť aj obchodné meno správcovskej spoločnosti spravujúcej tento špeciálny podielový fond a názov špeciálneho podielového fondu s uvedením slov "špeciálny podielový fond" alebo skratky "š.p.f.". Tento názov a ani označenie s ním zameniteľné v slovenskom jazyku alebo v cudzom jazyku nesmie na svoje označenie alebo na popis svojej činnosti používať iná fyzická osoba alebo právnická osoba. Názov špeciálneho podielového fondu nesmie byť zameniteľný s názvom iného podielového fondu a nesmie poskytovať zavádzajúcu predstavu o zameraní a cieľoch investičnej stratégie špeciálneho podielového fondu.

(7) Zakazuje sa

- a) rozdelenie špeciálneho podielového fondu,

- b) zlúčenie a splynutie špeciálnych podielových fondov,
- c) premena špeciálneho podielového fondu na uzavretý podielový fond.

(8) Špeciálny podielový fond môže byť vytvorený len na dobu určitú, ktorá nesmie byť dlhšia ako desať rokov, ak Národná banka Slovenska neudelila predchádzajúci súhlas na predĺženie tejto lehoty; to neplatí pre špeciálny podielový fond nehnuteľností. Rizikový špeciálny podielový fond a diverzifikovaný špeciálny podielový fond môže byť vytvorený len ako otvorený podielový fond.

(9) Na špeciálny podielový fond a na správcovskú spoločnosť, ktorá ho spravuje, sa primerane vzťahujú § 35 ods. 3, § 38, 39, 55, 56 a 59, ak tento zákon neustanovuje inak.

## **§ 70**

### **Povolenie na vytvorenie špeciálneho podielového fondu**

(1) Na vytvorenie špeciálneho podielového fondu je potrebné povolenie Národnej banky Slovenska.

(2) Na udelenie povolenia podľa odseku 1 musí byť preukázané splnenie týchto podmienok:

- a) podmienky podľa § 36 ods. 2 písm. a) až d) a písm. f),
- b) ochrana podielnikov je zabezpečená na dostatočnej úrovni, najmä s ohľadom na zameranie a cieľ investičnej stratégie,
- c) priemerná čistá hodnota majetku v otvorených podielových fondoch, ktoré spravuje táto správcovská spoločnosť alebo jej akcionár s kvalifikovanou účasťou,<sup>17)</sup> ktorý je správcovskou spoločnosťou, počas troch predchádzajúcich rokov pred podaním žiadosti, neklesla pod 100 000 000 Sk; táto podmienka sa nevzťahuje na vytvorenie špeciálneho fondu nehnuteľností.

(3) Žiadosť o povolenie podľa odseku 1 podáva správcovská spoločnosť. Žiadosť musí obsahovať názov špeciálneho podielového fondu a náležitosti podľa § 36 ods. 3 písm. a), c) d) a e) a musí byť k nej priložený návrh štatútu, návrh predajného prospektu, návrh zjednodušeného predajného prospektu a písomný predbežný súhlas depozitára s výkonom činnosti depozitára.

(4) Národná banka Slovenska o povolenie podľa odseku 1 zamietne, ak žiadateľ nespĺni alebo nepreukáže splnenie niektorej z podmienok uvedených v odseku 2.

(5) Podmienky podľa odseku 2 musia byť splnené nepretržite počas trvania platnosti povolenia na vytvorenie špeciálneho podielového fondu.

(6) Na povolenie na vytvorenie špeciálneho podielového fondu sa primerane vzťahuje § 37.

## **§ 71**

### **Podielový list a podiel**

(1) Na podielové listy špeciálneho podielového fondu, na ich vydávanie a vyplatenie sa primerane vzťahuje § 40 až 43. Správcovská spoločnosť môže v štatúte predĺžiť lehotu

na vyplatenie podielových listov špeciálneho podielového fondu nehnuteľností, najdlhšie však na 12 mesiacov, pričom predajný prospekt a reklamné dokumenty musia obsahovať výrazné upozornenie na túto skutočnosť.

(2) Podielové listy špeciálneho podielového fondu možno vydať len vo forme na meno. Podielové listy rizikového špeciálneho podielového fondu možno previesť na iného podielníka iba so súhlasom správcovskej spoločnosti.

## § 72

### **Majetok v špeciálnom podielovom fonde**

Na investovanie majetku v špeciálnom podielovom fonde sa vzťahuje § 44 ods. 1, § 65 ods. 2 a 3, ak tento zákon neustanovuje inak.

## § 73

### **Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika pre špeciálny podielový fond**

(1) Na pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika pre diverzifikovaný špeciálny podielový fond sa vzťahuje § 45 až 47, § 48 ods. 3, § 49 až 54 s výnimkou podľa odsekov 2 a 3.

(2) Hodnota podielových listov iného podielového fondu a cenných papierov zahraničného subjektu kolektívneho investovania nesmie tvoriť viac ako 20% hodnoty majetku v diverzifikovanom špeciálnom podielovom fonde.

(3) Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom nesmie tvoriť viac ako 25% hodnoty majetku v rizikovom špeciálnom podielovom fonde s výnimkami podľa § 45 až 47.

(4) Súčet investícií do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných jednou osobou, majetkovej angažovanosti pri obchodoch s derivátmi voči tej istej osobe a vkladov v tej istej banke, ktorá je emitentom týchto cenných papierov alebo ktorej sa týka táto majetková angažovanosť, nesmie prekročiť 40% hodnoty majetku v rizikovom špeciálnom podielovom fonde.

(5) Na pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika pre rizikový špeciálny podielový fond sa primerane vzťahuje § 45 ods. 2, 3, 6 a 10, § 48 ods. 3, § 49, 51 až 56 a 67.

(6) Certifikáty, ktoré zastupujú drahé kovy sa na účely obmedzenia a rozloženia rizika pre špeciálny podielový fond pokladajú za prevoditeľné cenné papiere. Hodnota jedného druhu drahého kovu nesmie tvoriť viac ako 20% hodnoty majetku v špeciálnom podielovom fonde.

(7) Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu podľa § 44 ods. 1 písm. i) nesmie tvoriť viac ako 25 % hodnoty majetku v rizikovom špeciálnom podielovom fonde.

(8) Na pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika pre špeciálny podielový fond nehnuteľností sa vzťahuje § 45 až 54 s výnimkami podľa § 73c a 73j. Na prekročenie limitov



podľa § 73a a 73i sa rovnako vzťahujú podmienky podľa § 51 ods. 3, ak tento zákon neustanovuje inak.

### **§ 73a** **Špeciálny podielový fond nehnuteľností**

(1) Špeciálny podielový fond nehnuteľností môže byť vytvorený ako otvorený podielový fond alebo uzavretý podielový fond.

(2) Majetok v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností musí byť investovaný najmä do

- a) nehnuteľností vrátane príslušenstva na účely ich správy a predaja,
- b) majetkových účastí v realitných spoločnostiach za podmienok uvedených v § 73f,
- c) iných aktív spĺňajúcich kritériá podľa § 44 ods. 1, z ktorých ekonomickej podstaty vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností.

(3) Majetok v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností možno okrem aktív podľa odseku 2 písm. a) až c) investovať len do aktív uvedených v § 44 ods. 1 tak, aby sa nezmenilo zameranie a ciele investičnej stratégie v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností podľa odseku 2 písm. a) až c).

(4) Na účely správy môžu byť do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností nadobúdané nehnuteľnosti, ktoré sú spôsobilé pri riadnom hospodárení prinášať pravidelný a dlhodobý výnos v prospech majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností a ktorých cenu je možné určiť výnosovou metódou, ak tento zákon neustanovuje inak.

(5) Na účely predaja môžu byť do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností nadobúdané nehnuteľnosti spôsobilé priniesť zisk z predaja a ktorých cenu je možné určiť porovnávacou metódou.

(6) Štatút špeciálneho podielového fondu nehnuteľností musí obsahovať aj označenie štátov, na území ktorých sa nachádzajú nehnuteľnosti, do ktorých sa plánuje investovať majetok v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností, alebo štátov, v ktorých majú sídlo realitné spoločnosti, do ktorých akcií sa plánuje investovať majetok v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností, a maximálny limit takej investície.

(7) Najmenej 10% hodnoty majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností musia tvoriť

- a) vklady, ktoré spĺňajú podmienky podľa § 44 ods. 1 písm. f),
- b) cenné papiere vydané otvoreným podielovým fondom, európskym fondom alebo zahraničným subjektom kolektívneho investovania, ktoré spĺňajú podmienky podľa § 44 ods. 1 písm. e),
- c) pokladničné poukážky alebo
- d) dlhopisy, ktoré spĺňajú podmienky podľa § 44 ods. 1 písm. a) až c) a majú zostatkovú dobu splatnosti najviac tri roky.

### § 73b

(1) Do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností možno nadobudnúť nehnuteľnosť, ku ktorej je zriadené záložné právo len s predchádzajúcim súhlasom depozitára. K nehnuteľnosti v majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností možno zriadiť záložné právo len s predchádzajúcim súhlasom depozitára a len na účely zabezpečenia úveru v prospech majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností.

(2) Do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností možno nadobudnúť nehnuteľnosť, ku ktorej bolo zriadené vecné bremeno, len ak súvisí so správou alebo s využitím dotknutej nehnuteľnosti a s predchádzajúcim súhlasom depozitára. K nehnuteľnosti v majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností možno zriadiť vecné bremeno len s predchádzajúcim súhlasom depozitára.

### § 73c

(1) Hodnota nehnuteľnosti nadobúdanej do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností nesmie ku dňu uzavretia zmluvy o kúpe nehnuteľnosti alebo predaji nehnuteľnosti prekročiť 20 % hodnoty majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností.

(2) Celková hodnota nehnuteľností, ktoré nie je možné oceniť výnosovou metódou, nesmie prekročiť 25 % hodnoty majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností. Do uvedeného limitu sa započítava aj hodnota nehnuteľností, ktoré má v majetku realitná spoločnosť, do ktorej majetkovej účasti bol investovaný majetok v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností a ktoré nie je možné oceniť výnosovou metódou, a to v pomere vyplývajúcom z majetkovej účasti v realitnej spoločnosti.

(3) Ak sa po nadobudnutí nehnuteľnosti do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností prekročí limit podľa odseku 1 alebo 2 o viac ako 10 %, je správcovská spoločnosť povinná uviesť zloženie majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností do súladu s limitmi podľa odsekov 1 a 2 najneskôr do dvoch rokov od tohto prekročenia.

(4) Limit podľa odseku 1 sa nepoužije po dobu najviac prvých troch rokov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o udelení povolenia na vytvorenie špeciálneho podielového fondu nehnuteľností; táto doba musí byť uvedená v štatúte, pričom v štatúte možno určiť aj kratšie obdobie ako tri roky. Počas tejto doby nie je správcovská spoločnosť povinná vyplácať podielové listy špeciálneho podielového fondu nehnuteľností.

(5) Na účely výpočtu limitov podľa tohto zákona sa nehnuteľnosti, ktorých ekonomické využitie je navzájom prepojené, považujú za jednu nehnuteľnosť.

### § 73d

(1) Správcovská spoločnosť môže do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností nadobudnúť nehnuteľnosť za cenu, ktorá je vyššia o viac ako 5 % ako hodnota stanovená podľa znaleckého posudku podľa § 73g ods. 3, alebo predat' nehnuteľnosť za cenu,

ktorá je nižšia o viac ako 5 % ako hodnota stanovená podľa znaleckého posudku, len s predchádzajúcim súhlasom depozitára. Podmienkou na udelenie predchádzajúceho súhlasu depozitára je preukázanie ekonomického odôvodnenia takého nadobudnutia alebo predaja nehnuteľností.

(2) Správcovská spoločnosť nesmie do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností nadobudnúť nehnuteľnosť z majetku

- a) správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje tento špeciálny podielový fond nehnuteľností,
- b) svojho depozitára,
- c) akejkoľvek osoby zo skupiny s úzkymi väzbami, ku ktorej patrí akcionár s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti.

(3) K nadobudnutiu nehnuteľnosti do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností alebo k predaju nehnuteľnosti z majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností sa vyžaduje predchádzajúci súhlas depozitára.

### **§ 73e Realitná spoločnosť**

(1) Realitnou spoločnosťou sa na účely tohto zákona rozumie akciová spoločnosť alebo zahraničná obchodná spoločnosť, ktorej predmetom podnikania sú tieto činnosti:

- a) nadobúdanie nehnuteľností vrátane príslušenstva,
- b) správa nehnuteľností, prenájom nehnuteľností s poskytovaním základných a iných ako základných služieb spojených s prenájomom nehnuteľností, obstarávatel'ské služby spojené s prenájomom nehnuteľností, obstarávanie služieb spojených so správou, prevádzkou a údržbou nehnuteľností
- c) sprostredkovanie predaja, prenájmu a kúpy nehnuteľností (realitná činnosť),
- d) predaj nehnuteľností.

(2) Predmetom podnikania realitnej spoločnosti podľa odseku 1 môže byť aj uskutočňovanie stavieb a ich zmien.

(3) Predmet podnikania realitnej spoločnosti môže okrem činností podľa odsekov 1 a 2 zahŕňať len činnosti, ktoré sú nevyhnutné na jej činnosť podľa tohto zákona.

(4) Realitná spoločnosť môže okrem vykonávania činností podľa odseku 1 investovať aj do

- a) vkladov spĺňajúcich podmienky podľa § 44 ods. 1 písm. f),
- b) cenných papierov vydaných otvoreným podielovým fondom, európskym fondom alebo zahraničným subjektom kolektívneho investovania, ktoré spĺňajú podmienky podľa § 44 ods. 1 písm. e),
- c) pokladničných poukázok alebo
- d) dlhopisov, ktoré spĺňajú podmienky podľa § 44 ods. 1 písm. a) až c) a majú zostatkovú dobu splatnosti najviac tri roky.

## § 73f

### Nadobúdanie majetkovej účasti v realitnej spoločnosti

(1) Správcovská spoločnosť môže nadobúdať do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností majetkovú účasť v realitnej spoločnosti,

- a) ktorej akcie boli upísané alebo základné imanie bolo zvýšené len peňažnými vkladmi,
- b) ktorej akcionári splatili svoje akcie v plnej výške,
- c) ktorá investuje len do nehnuteľností na území štátu, v ktorom má sídlo,
- d) ktorá zabezpečuje dodržiavanie podmienok podľa § 73a ods. 3 a 4 a § 73b ods. 1 a 2,
- e) ktorá nemá majetkovú účasť v inej realitnej spoločnosti.

(2) Ustanovenia odseku 1 písm. a) a b) sa nepoužijú, ak sa do majetku špeciálneho podielového fondu nehnuteľností upisujú akcie novovznikajúcej realitnej spoločnosti a táto realitná spoločnosť zatiaľ nemá v majetku žiadnu nehnuteľnosť. Ak sa postupuje podľa prvej vety, musí byť následné upísanie všetkých akcií vykonané len prostredníctvom peňažných vkladov a akcie realitnej spoločnosti musia byť splatené v plnenej výške.

(3) Správcovská spoločnosť môže nadobudnúť do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností majetkovú účasť v realitnej spoločnosti, len ak sú splnené tieto podmienky:

- a) majetková účasť v realitnej spoločnosti predstavuje väčšinu hlasovacích práv potrebných na zmenu stanov realitnej spoločnosti,
- b) stanovy realitnej spoločnosti, ktorá nadobúda nehnuteľnosti do svojho majetku alebo predáva zo svojho majetku, zabezpečujú dodržiavanie postupu podľa § 73g a § 73d ods. 1,
- c) realitná spoločnosť predkladá jedenkrát za mesiac správcovskej spoločnosti a depozitárovi súpis nehnuteľností vo svojom majetku,
- d) je možné zabezpečiť riadne plnenie povinností depozitára vo vzťahu k realitnej spoločnosti,
- e) správcovská spoločnosť má pri znížení alebo zániku majetkovej účasti ktoréhokoľvek akcionára tejto realitnej spoločnosti zabezpečené prednostné právo na odkúpenie jeho majetkovej účasti do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností.

(4) Podmienky uvedené v odseku 1 písm. c) a e) a v odseku 3 písm. b) a e) musia byť splnené najneskôr do šiestich mesiacov od nadobudnutia majetkovej účasti v realitnej spoločnosti do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností. Ak nie sú tieto podmienky splnené do šiestich mesiacov od nadobudnutia majetkovej účasti v realitnej spoločnosti, musí správcovská spoločnosť predať túto majetkovú účasť v realitnej spoločnosti do šiestich mesiacov od uplynutia lehoty na splnenie týchto podmienok.

(5) Hodnota majetkovej účasti v majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností v jednej realitnej spoločnosti môže tvoriť v dobe jej nadobudnutia najviac 30 % hodnoty majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností.

(6) Ak po nadobudnutí majetkovej účasti v realitnej spoločnosti prekročí hodnota tejto majetkovej účasti 40 % hodnoty majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností, je správcovská spoločnosť povinná uviesť zloženie majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností do súladu s limitom podľa odseku 4 najneskôr do dvoch rokov od tohto prekročenia.

(7) Ustanovenia odseku 6 sa nepoužijú, ak sa do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností upisujú akcie novovznikajúcej realitnej spoločnosti a táto realitná spoločnosť zatiaľ nemá v majetku žiadnu nehnuteľnosť.

(8) Pred nadobudnutím majetkovej účasti v realitnej spoločnosti do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností musí byť táto majetková účasť ocenená a správcovskej spoločnosti musia byť predložené

- a) účtovná závierka realitnej spoločnosti overená audítorom, ktorá ku dňu ocenenia majetkovej účasti nie je staršia ako tri mesiace,
- b) aktuálny prehľad majetku a záväzkov realitnej spoločnosti overený audítorom,
- c) ocenenie nehnuteľností, ktoré má realitná spoločnosť vo svojom majetku; ocenenie nehnuteľností sa uskutoční podľa § 73g.

(9) K nadobudnutiu, zvýšeniu, zníženiu alebo zániku majetkovej účasti v realitnej spoločnosti sa vyžaduje predchádzajúci súhlas depozitára. Predchádzajúci súhlas depozitára je potrebný aj na

- a) zmeny zakladateľskej zmluvy alebo zakladateľskej listiny a stanov realitnej spoločnosti,
- b) nadobúdanie nehnuteľností do majetku alebo predaj nehnuteľností z majetku realitnej spoločnosti.

(10) Realitná spoločnosť nesmie poskytnúť pôžičku, úver alebo dar ani svojím majetkom zabezpečiť alebo uhradiť záväzok tretej osoby, ak tento zákon neustanovuje inak (§ 73j).

(11) Realitná spoločnosť nesmie uzatvárať zmluvu o tichom spoločenstve.

### § 73g

#### Stanovenie hodnoty majetku

(1) Nehnuteľnosť, ktorú plánuje správcovská spoločnosť nadobudnúť do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností, alebo nehnuteľnosť, ktorá je v majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností a ktorú plánuje správcovská spoločnosť predať, musí byť ocenená dvoma nezávislými znalcami podľa osobitného zákona.<sup>64a</sup>) Každá nehnuteľnosť v majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností musí byť oceňovaná aspoň raz za 12 mesiacov dvoma nezávislými znalcami podľa osobitného zákona.<sup>64a</sup>) Jedného znalca určí správcovská spoločnosť spravujúca špeciálny podielový fond nehnuteľností a jedného znalca určí depozitár. Znalecký posudok nesmie byť ku dňu uzavretia zmluvy o kúpe alebo predaji nehnuteľností starší ako tri mesiace.

(2) Nehnuteľnosť podľa odseku 1 sa oceňuje porovnávacou metódou alebo výnosovou metódou,<sup>64b</sup>) pričom sa zohľadňujú

- a) trvalo a dlhodobo udržateľné vlastnosti nehnuteľnosti,
- b) výnos, ktorý je možné dosiahnuť treťou osobou pri riadnom hospodárení s nehnuteľnosťou,
- c) nedostatky nehnuteľnosti,
- d) práva spojené s nehnuteľnosťou,
- e) miestne podmienky na trhu s nehnuteľnosťami a jeho predpokladaný vývoj.

(3) Každý zo znalcov vyhotoví znalecký posudok osobitne. Cena nehnuteľnosti sa následne určí ako aritmetický priemer hodnôt stanovených znaleckými posudkami.

(4) Národná banka Slovenska môže uložiť správcovskej spoločnosti spravujúcej špeciálny podielový fond nehnuteľností, aby na svoje náklady zabezpečila nové ocenenie nehnuteľnosti. Národná banka Slovenska môže na tento účel určiť znalca.

(5) Ročná správa musí obsahovať informácie o aktuálnej hodnote nehnuteľností v majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností.

(6) Depozitár určí znalca podľa odseku 1 na žiadosť správcovskej spoločnosti a v lehote dohodnutej so správcovskou spoločnosťou.

(7) Rovnaká nehnuteľnosť v majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností nesmie byť oceňovaná viac ako tri po sebe nasledujúce roky tým istým znalcom.

(8) Znalec musí spĺňať tieto podmienky:

- a) je zapísaný v zozname znalcov,
- b) zložil odbornú skúšku,
- c) nebola mu v minulosti uložená žiadna sankcia v súvislosti s oceňovaním nehnuteľností,
- d) má uzatvorené poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone činnosti najmenej s limitom vo výške 5 000 000 Sk.

### § 73h

(1) Znalec zodpovedá správcovskej spoločnosti a depozitárovi za škodu spôsobenú porušením povinnosti podľa tohto zákona a osobitného zákona.<sup>64a</sup>) Tým nie je dotknutá zodpovednosť správcovskej spoločnosti za škodu podľa § 22 a ani zodpovednosť depozitára za škodu podľa § 87.

(2) Správcovská spoločnosť môže so znalcom uzavrieť zmluvu, ktorá obsahuje aj odmenu za jeho činnosť, len za predpokladu, že v zmluve bude uvedené

- a) obdobie, na ktoré sa táto zmluva uzaviera, alebo počet ocenení nehnuteľností, ktoré má znalec podľa nej vykonať,
- b) určenie nehnuteľností, ktoré budú predmetom ocenenia,
- c) pevná výška odmeny znalca za dohodnuté obdobie alebo počet ocenení nehnuteľností.

### § 73i

(1) Na účely sledovania hodnoty nehnuteľností v majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností alebo v majetku realitnej spoločnosti vychádzajú znalci z nadobúdacej ceny alebo posledného znaleckého posudku.

(2) Depozitár môže odporučiť správcovskej spoločnosti, aby zabezpečila nové ocenenie nehnuteľnosti ďalším znalcom.

(3) Národná banka Slovenska môže uložiť správcovskej spoločnosti spravujúcej špeciálny podielový fond nehnuteľností, aby zabezpečila nové ocenenie nehnuteľnosti ďalším znalcom.

## **§ 73j** **Pôžičky a úvery**

(1) Správcovská spoločnosť môže z majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností poskytnúť pôžičku len realitnej spoločnosti, v ktorej má majetkovú účasť. Pôžička z majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností musí byť zabezpečená a v zmluve o pôžičke musí byť uvedené, že v prípade predaja majetkovej účasti v realitnej spoločnosti je pôžička splatná do šiestich mesiacov odo dňa zániku majetkovej účasti.

(2) Celková suma všetkých pôžičiek poskytnutých z majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností jednej realitnej spoločnosti nesmie prekročiť 50% hodnoty všetkých nehnuteľností v majetku tejto realitnej spoločnosti.

(3) Celková suma všetkých pôžičiek poskytnutých z majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností realitným spoločnostiam nesmie prekročiť 50 % hodnoty majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností.

(4) Správcovská spoločnosť môže v prospech majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností prijať úver alebo pôžičku so splatnosťou do jedného roka, a to do výšky 20 % hodnoty majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností, ak tento zákon neustanovuje inak.

(5) Správcovská spoločnosť môže na účely nadobudnutia nehnuteľnosti do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností alebo udržania, alebo zlepšenia jej stavu prijať v prospech majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností hypotekárne úvery alebo úvery obdobného charakteru. Hypotekárne úvery alebo úvery obdobného charakteru prijaté v prospech majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností alebo realitnou spoločnosťou, v ktorej má špeciálny podielový fond nehnuteľností majetkovú účasť, nesmú presiahnuť 70 % hodnoty tejto nehnuteľnosti.

(6) Celková suma všetkých úverov a pôžičiek prijatých správcovskou spoločnosťou spravujúcou špeciálny podielový fond nehnuteľností do majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností nesmie presiahnuť 50 % hodnoty majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností.

(7) Realitná spoločnosť môže zo svojho majetku poskytovať pôžičky len správcovskej spoločnosti spravujúcej špeciálny podielový fond nehnuteľností v prospech majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností, ktorý má v realitnej spoločnosti majetkovú účasť. Na poskytovanie pôžičiek z majetku realitnej spoločnosti, prijatie pôžičiek alebo úverov realitnou spoločnosťou sa použijú rovnako odseky 2 až 6.

## **§ 74** **Predchádzajúci súhlas**

- (1) Predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska je podmienkou na
- a) prevod správy špeciálneho podielového fondu,
  - b) zmenu depozitára špeciálneho podielového fondu,
  - c) zmenu štatútu,
  - d) vrátenie povolenia na vytvorenie špeciálneho podielového fondu,

- e) nadobudnutie cenných papierov do majetku v špeciálnom podielovom fonde od akcionárov správcovskej spoločnosti spravujúcej tento špeciálny podielový fond alebo na predaj cenných papierov z majetku špeciálneho podielového fondu akcionárom správcovskej spoločnosti spravujúcej tento špeciálny podielový fond,
- f) premenu špeciálneho podielového fondu na otvorený podielový fond,
- g) predĺženie doby, na ktorú môže byť špeciálny podielový fond vytvorený,
- h) vedenie samostatnej evidencie depozitárom alebo správcovskou spoločnosťou pre špeciálny podielový fond, ktorý je vytvorený ako otvorený podielový fond.

(2) Na vydanie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1, na žiadosť o vydanie predchádzajúceho súhlasu, na rozhodovanie o žiadosti podľa odseku 1 písm. a) až e) a na premenu špeciálneho podielového fondu na otvorený podielový fond sa primerane vzťahuje § 57 a 68.

(3) Žiadosť o vydanie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. g) podáva správcovská spoločnosť spravujúca špeciálny podielový fond. Na vydanie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. g) musí byť preukázané, že špeciálny podielový fond spĺňa podmienky podľa § 70 ods. 2, zloženie majetku a pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika sú v súlade s týmto zákonom a podielníci boli informovaní o zámere správcovskej spoločnosti predĺžiť dobu vytvorenia najmenej šesť mesiacov pred podaním žiadosti o vydanie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. g).

(4) v rozhodnutí o udelení predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. a), b) c), e) a f) určí Národná banka Slovenska aj lehotu, ktorej uplynutím zaniká predchádzajúci súhlas, ak nebol vykonaný úkon, na ktorý bol udelený predchádzajúci súhlas. Táto lehota nesmie byť kratšia ako tri mesiace a dlhšia ako jeden rok od udelenia predchádzajúceho súhlasu, ak Národná banka Slovenska neurčila v záujme ochrany podielnikov inú lehotu.

(5) Ak valné zhromaždenie správcovskej spoločnosti alebo iný orgán správcovskej spoločnosti rozhoduje o skutočnostiach, ku ktorým Národná banka Slovenska vydala predchádzajúci súhlas, je správcovská spoločnosť povinná predložiť Národnej banke Slovenska do desiatich dní od vyhotovenia notárskej zápisnice z valného zhromaždenia alebo zápisnice zo zasadnutia orgánu správcovskej spoločnosti, ktorý rozhodol o skutočnostiach, ku ktorým Národná banka Slovenska vydala predchádzajúci súhlas, odpis notárskej zápisnice alebo odpis zápisnice zo zasadnutia tohto orgánu správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť je povinná informovať Národnú banku Slovenska bez zbytočného odkladu o vykonaní úkonov, na ktoré bol udelený predchádzajúci súhlas.

## **ŠIESTA ČASŤ**

### **ZAHRANIČNÉ SUBJEKTY KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA a ZAHRANIČNÉ SPRÁVCOVSKÉ SPOLOČNOSTI**

#### **§ 75**

(1) Zahraničná investičná spoločnosť môže verejne ponúkať na území Slovenskej republiky ňou vydávané cenné papiere prostredníctvom svojej pobočky alebo bez zriadenia pobočky. Tieto činnosti možno vykonávať len na základe povolenia Národnej banky Slovenska. Zahraničná správcovská spoločnosť môže verejne ponúkať na území Slovenskej republiky cenné papiere ňou spravovaných zahraničných subjektov kolektívneho investovania



prostredníctvom svojej pobočky alebo bez zriadenia pobočky. Tieto činnosti možno vykonávať len na základe povolenia Národnej banky Slovenska; takéto povolenie sa vyžaduje na verejnú ponuku cenných papierov každého zahraničného subjektu kolektívneho investovania spravovaného zahraničnou správcovskou spoločnosťou.

(2) Na udelenie povolenia podľa odseku 1 musí byť preukázané splnenie týchto podmienok:

- a) zahraničný subjekt kolektívneho investovania má platné povolenie na kolektívne investovanie do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu na princípe obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona štátu, v ktorom má sídlo, vydané príslušným orgánom tohto štátu; v prípade zahraničného subjektu kolektívneho investovania spravovaného zahraničnou správcovskou spoločnosťou sa vyžaduje aj povolenie na spravovanie subjektov kolektívneho investovania vydané príslušným orgánom štátu, v ktorom má sídlo zahraničná správcovská spoločnosť,
- b) príslušný orgán podľa písmena a) súhlasí s pôsobením zahraničného subjektu kolektívneho investovania alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti na území Slovenskej republiky,
- c) právnymi predpismi štátu, v ktorom má sídlo a ústredie zahraničný subjekt kolektívneho investovania alebo zahraničná správcovská spoločnosť, je zabezpečená úroveň ochrany účastníkov kolektívneho investovania, ktorá nie je nižšia ako úroveň ochrany zabezpečená týmto zákonom,
- d) skupina s úzkymi väzbami, ku ktorej patrí zahraničný subjekt kolektívneho investovania alebo zahraničná správcovská spoločnosť, je prehľadná,
- e) sú splnené vecné a organizačné predpoklady na činnosť pobočky, ak sa na území Slovenskej republiky zriaďuje, a osoby riadiace túto pobočku sú odborne spôsobilé a dôveryhodné,
- f) je uzavretá zmluva podľa § 78 ods. 5, ak zahraničná investičná spoločnosť alebo zahraničná správcovská spoločnosť nebude vykonávať činnosť prostredníctvom pobočky umiestnenej na území Slovenskej republiky,
- g) v štáte, v ktorom má sídlo tento zahraničný subjekt kolektívneho investovania alebo zahraničná správcovská spoločnosť, nie je uložený zákaz alebo vylúčenie verejnej ponuky cenných papierov z dôvodu ochrany investorov,
- h) sídlo a ústredie zahraničného subjektu kolektívneho investovania alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti je na území toho istého štátu,
- i) ročné správy a polročné správy o hospodárení zahraničného subjektu kolektívneho investovania sú zverejňované,
- j) o majetku zahraničného podielového fondu sa účtuje oddelene od majetku zahraničnej správcovskej spoločnosti.

(3) Žiadosť o udelenie povolenia podľa odseku 1 podáva zahraničná investičná spoločnosť alebo zahraničná správcovská spoločnosť, ak sa majú verejne ponúkať na území Slovenskej republiky cenné papiere ňou spravovaných zahraničných subjektov kolektívneho investovania. Táto žiadosť musí obsahovať

- a) obchodné meno a sídlo zahraničného subjektu kolektívneho investovania a v prípade zahraničného subjektu kolektívneho investovania spravovaného zahraničnou správcovskou spoločnosťou aj obchodné meno a sídlo zahraničnej správcovskej spoločnosti,
- b) obchodné meno a sídlo depozitára zahraničného subjektu kolektívneho investovania,
- c) meno, priezvisko, trvalý pobyt a rodné číslo člena štatutárneho orgánu, dozornej rady, prokuristu a vedúceho zamestnanca zahraničnej investičnej spoločnosti zodpovedného za

odborné činnosti; v prípade zahraničného subjektu kolektívneho investovania spravovaného zahraničnou správcovskou spoločnosťou sa uvedú tieto údaje aj za zahraničnú správcovskú spoločnosť,

- d) meno, priezvisko, trvalý pobyt a rodné číslo vedúceho pobočky zahraničnej investičnej spoločnosti alebo pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti a jeho zástupcu, údaje o ich odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti a miesto ich trvalého pobytu,
- e) údaje o plánovaných spôsoboch verejnej ponuky cenných papierov na území Slovenskej republiky a o opatreniach na zabezpečenie práv majiteľov cenných papierov v Slovenskej republike,
- f) údaje o vecných a organizačných predpokladoch na činnosť pobočky, ak ju na území Slovenskej republiky zriaďuje.

(4) Prílohou k žiadosti podľa odseku 1 je

- a) osvedčenie vydané príslušným orgánom dohľadu štátu, v ktorom má sídlo zahraničný subjekt kolektívneho investovania o tom, že spĺňa požiadavky na kolektívne investovanie v tomto štáte, a potvrdenie, že tento príslušný orgán súhlasí s pôsobením zahraničného subjektu kolektívneho investovania na území Slovenskej republiky; v prípade zahraničného subjektu kolektívneho investovania spravovaného zahraničnou správcovskou spoločnosťou sa vyžaduje aj potvrdenie o tom, že zahraničná správcovská spoločnosť spĺňa požiadavky na kolektívne investovanie v štáte, v ktorom má sídlo,
- b) štatút, zmluvné podmienky, stanovy zahraničného subjektu kolektívneho investovania alebo iný dokument plniaci rovnakú alebo obdobnú funkciu,
- c) predajný prospekt zahraničného subjektu kolektívneho investovania a ak bol zostavený, aj jeho zjednodušený predajný prospekt,
- d) posledná ročná správa a polročná správa o hospodárení zahraničného subjektu kolektívneho investovania, ktorú zostavil,
- e) rozhodnutie zahraničnej investičnej spoločnosti o zriadení pobočky na území Slovenskej republiky, ak ju plánuje zriadiť, a plán jej činnosti; v prípade zahraničného subjektu kolektívneho investovania spravovaného zahraničnou správcovskou spoločnosťou rozhodnutie o zriadení pobočky a plán činnosti zahraničnej správcovskej spoločnosti,
- f) zmluva podľa odseku 2 písm. f), ak činnosti podľa § 78 ods. 3 nezabezpečuje samostatne zahraničná investičná spoločnosť alebo zahraničná správcovská spoločnosť prostredníctvom pobočky,
- g) stručný odborný životopis a doklad o dosiahnutom vzdelaní a odbornej praxi osôb podľa odseku 3 písm. d), doklad preukazujúci ich bezúhonnosť (§ 6 ods. 11) nie starší ako tri mesiace a čestné vyhlásenia o tom, že spĺňajú požiadavky ustanovené týmto zákonom.
- h) výpis z obchodného registra alebo z obdobného registra v zahraničí nie starší ako tri mesiace, do ktorého je zahraničná investičná spoločnosť alebo zahraničná správcovská spoločnosť zapísaná, a číslo zápisu do tohto registra alebo evidencie.

(5) Údaje a dokumenty podľa odsekov 3 a 4 musia byť predložené v štátnom jazyku<sup>64)</sup> alebo v úradne overenom preklade do štátneho jazyka.

(6) O žiadosti podľa odseku 1 rozhodne Národná banka Slovenska v lehote podľa osobitného zákona.<sup>22)</sup>

(7) Národná banka Slovenska žiadosť podľa odseku 1 zamietne, ak žiadateľ nespĺní alebo nepreukáže splnenie niektorej z podmienok uvedených v odseku 2.

(8) Podmienky podľa odseku 2 musia byť splnené nepretržite počas trvania povolenia podľa odseku 1.

(9) Na preukazovanie splnenia vecných a organizačných predpokladov na činnosť pobočky zahraničnej investičnej spoločnosti alebo pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti sa primerane vzťahuje § 6.

(10) Vecnými predpokladmi na činnosť pobočky zahraničnej investičnej spoločnosti alebo pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti sa rozumie materiálno-technické zabezpečenie výkonu činnosti správcovskej spoločnosti. Organizačnými predpokladmi na činnosť pobočky zahraničnej investičnej spoločnosti alebo pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti sa rozumejú pravidlá organizácie pobočky, výkonu vnútornej kontroly a vedenia evidencie podielnikov (§ 78 ods. 6).

(11) Zahraničný subjekt kolektívneho investovania a zahraničná správcovská spoločnosť sú povinní písomne v štátnom jazyku informovať Národnú banku Slovenska bez zbytočného odkladu o zmenách podmienok, ktoré boli podkladom na udelenie povolenia podľa odseku 1, alebo ak prestal spĺňať podmienky na výkon činnosti v štáte, v ktorom majú sídlo, a o zmenách v skutočnostiach uvedených v § 75 ods. 3 písm. a), b) a d). Zahraničný subjekt kolektívneho investovania a zahraničná správcovská spoločnosť sú povinní písomne v štátnom jazyku informovať Národnú banku Slovenska bez zbytočného odkladu aj o zmenách v skutočnostiach uvedených v § 75 ods. 3 písm. f), ak tieto zmeny môžu ovplyvniť ich spôsobilosť vykonávať činnosť v povolenom rozsahu.

(12) Zahraničná správcovská spoločnosť, ktorá už zriadila pobočku v Slovenskej republike, predkladá pri žiadosti o povolenie na verejnú ponuku každého ďalšieho ňou spravovaného zahraničného subjektu kolektívneho investovania len údaje a doklady podľa odsekov 3 a 4 týkajúce sa príslušného zahraničného subjektu kolektívneho investovania a údaje a doklady o zmenách týkajúcich sa zahraničnej správcovskej spoločnosti od posledného konania pred Národnou bankou Slovenska.

(13) v povolení udelenom zahraničnej správcovskej spoločnosti môže byť uvedený aj výkon činností podľa § 3 ods. 3, ak zahraničná správcovská spoločnosť preukáže, že má na tieto činnosti povolenie v štáte, v ktorom má sídlo, a preukáže splnenie rovnakých podmienok na výkon týchto činností, ako ustanovuje osobitný zákon 7) v prípade pobočiek zahraničných obchodníkov s cennými papiermi a ak je splnená podmienka podľa § 3 ods. 6 druhej vety. Zahraničná správcovská spoločnosť vykonávajúca na území Slovenskej republiky činnosti podľa § 3 ods. 3 je povinná zúčastňovať sa na ochrane klientov, ktorým poskytuje investičné služby, a prispievať na tento účel do Garančného fondu investícií v súlade s osobitným zákonom.<sup>31)</sup> Zahraničná správcovská spoločnosť môže vykonávať činnosti podľa § 3 ods. 3 len prostredníctvom pobočky.

## § 76

Povolenie podľa § 75 zaniká

- a) dňom zániku alebo odobratím povolenia v štáte, v ktorom má sídlo zahraničný subjekt kolektívneho investovania alebo zahraničná správcovská spoločnosť,

- b) ak do šiestich mesiacov od dňa právoplatnosti povolenia zahraničný subjekt kolektívneho investovania alebo zahraničná správcovská spoločnosť nezačala činnosť, ktorá je predmetom povolenia,
- c) dňom vrátenia povolenia; povolenie možno vrátiť len písomne a s predchádzajúcim súhlasom Národnej banky Slovenska podľa § 79.

## § 77

(1) Zahraničný subjekt kolektívneho investovania a zahraničná správcovská spoločnosť môžu pri svojej činnosti na území Slovenskej republiky používať svoje obchodné meno tak, ako ho používajú v štáte, v ktorom majú sídlo. v prípade možnej zámene obchodného mena sú zahraničný subjekt kolektívneho investovania a zahraničná správcovská spoločnosť povinní doplniť názov dodatkom, ktorý umožní ich rozlíšenie.

(2) Zahraničný subjekt kolektívneho investovania a zahraničná správcovská spoločnosť sú povinní uplatňovať vo vzťahu k tuzemským investorom princíp rovnakého zaobchádzania so všetkými investormi a urobiť nevyhnutné opatrenia, aby sa zabezpečili všetky práva tuzemských investorov.

(3) Zahraničný subjekt kolektívneho investovania a zahraničná správcovská spoločnosť sú povinní poskytovať Národnej banke Slovenska a ministerstvu informácie a dokumenty v rozsahu a v lehotách, ako sa vyžadujú od správcovskej spoločnosti a podielových fondov podľa ustanovení tohto zákona. Tieto informácie a dokumenty o svojej činnosti sú povinní Národnej banke Slovenska predkladať v štátnom jazyku.

(4) Činnosť zahraničného subjektu kolektívneho investovania a zahraničnej správcovskej spoločnosti vykonávaná podľa tohto zákona podlieha dohľadu Národnej banky Slovenska.

## § 78

(1) Pri výkone činnosti podľa § 75 ods. 1 sú zahraničný subjekt kolektívneho investovania a zahraničná správcovská spoločnosť povinní dodržiavať tieto podmienky:

- a) investor musí mať možnosť oboznámiť sa s predajným prospektom alebo so zjednodušeným predajným prospektom pred nadobudnutím cenných papierov v štátnom jazyku alebo v jazyku pre neho zrozumiteľnom,
- b) propagácia predaja cenných papierov zahraničného subjektu kolektívneho investovania a distribúcia reklamných dokumentov musia byť vykonávané v súlade s § 88,
- c) majiteľom cenných papierov musia byť poskytované informácie o zahraničnom subjekte kolektívneho investovania v štátnom jazyku alebo v jazyku pre nich zrozumiteľnom.

(2) Zahraničný subjekt kolektívneho investovania a zahraničná správcovská spoločnosť musia zverejňovať v štátnom jazyku

- a) ročnú správu a polročnú správu o hospodárení, predajný prospekt a ďalšie informácie a dokumenty s rovnakým obsahom a rovnakým spôsobom, ako sú povinní zverejňovať ich v štáte, na ktorého území majú sídlo najmenej však spôsobom ako správcovské spoločnosti a podielové fondy podľa tohto zákona,
- b) informácie a dokumenty podľa tohto zákona, iné, ako sú uvedené v písmene a).

(3) Zahraničný subjekt kolektívneho investovania a zahraničná správcovská spoločnosť musia prijať nevyhnutné opatrenia, aby sa na území Slovenskej republiky zabezpečila majiteľom cenných papierov

- a) distribúcia vyplácaných výnosov,
- b) vyplácanie cenných papierov zahraničného subjektu kolektívneho investovania, ak ide o otvorený subjekt kolektívneho investovania,
- c) vyplatenie podielov na likvidačnom zostatku v prípade likvidácie alebo zrušenia zahraničného subjektu kolektívneho investovania.

(4) Činnosti podľa odseku 3 je zahraničný subjekt kolektívneho investovania alebo zahraničná správcovská spoločnosť povinná zabezpečiť prostredníctvom

- a) svojej pobočky umiestnenej na území Slovenskej republiky,
- b) obchodníka s cennými papiermi, ktorý je oprávnený vykonávať investičnú službu spočívajúcu v upisovaní a umiestňovaní investičných nástrojov,<sup>62a)</sup>
- c) pobočky zahraničného obchodníka s cennými papiermi, ktorý je oprávnený vykonávať investičnú službu spočívajúcu v upisovaní a umiestňovaní investičných nástrojov,
- d) správцovskej spoločnosti alebo
- e) zahraničnej správцovskej spoločnosti podľa § 28 alebo § 29.

(5) Ak činnosti podľa odseku 3 zahraničný subjekt kolektívneho investovania alebo zahraničná správcovská spoločnosť nezabezpečuje prostredníctvom svojej pobočky umiestnenej na území Slovenskej republiky, je povinná uzavrieť aspoň s jednou osobou podľa odseku 4 písm. b) až e) zmluvu, ktorá musí obsahovať ustanovenia ukládajúce tejto osobe povinnosť zabezpečovať pre investorov v Slovenskej republike činnosti podľa odseku 3 a zároveň ustanovenia o postupe zahraničného subjektu kolektívneho investovania alebo zahraničnej správцovskej spoločnosti zamerané na ochranu investorov v prípade vypovedania tejto zmluvy, a ak

- a) Národná banka Slovenska pozastaví obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi výkon povolenej činnosti,
- b) Národná banka Slovenska odoberie obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi povolenie na poskytovanie investičných služieb,
- c) Národná banka Slovenska pozastaví výkon povolenej činnosti správцovskej spoločnosti alebo zahraničnej správцovskej spoločnosti,
- d) Národná banka Slovenska odoberie správцovskej spoločnosti povolenie na vznik a činnosť alebo odoberie zahraničnej správцovskej spoločnosti povolenie podľa § 75,
- e) zahraničnej správцovskej spoločnosti podľa § 28 alebo § 29 zanikne oprávnenie pôsobiť na území Slovenskej republiky.

(6) Obchodník s cennými papiermi, zahraničný obchodník s cennými papiermi, správцovská spoločnosť alebo zahraničná správцovská spoločnosť sú pri zabezpečovaní činností podľa odseku 3 povinní zabezpečiť vedenie evidencie tuzemských podielnikov v členení najmä:

- a) meno a priezvisko alebo obchodné meno podielníka,
- b) trvalý pobyt alebo sídlo podielníka,
- c) rodné číslo alebo identifikačné číslo podielníka,
- d) názov podielového fondu,
- e) počet podielov podielového fondu alebo cenných papierov, ktoré sú majetkom podielníka.

(7) Ak Národná banka Slovenska odoberie obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi povolenie na poskytovanie investičných služieb alebo správcovskej spoločnosti povolenie na vznik a činnosť, ak zahraničnej správcovskej spoločnosti podľa § 28 alebo § 29 zanikne oprávnenie pôsobiť na území Slovenskej republiky alebo ak bola zmluva podľa odseku 5 vypovedaná, môže Národná banka Slovenska v záujme ochrany investorov určiť náhradného obchodníka s cennými papiermi, pobočku zahraničného obchodníka s cennými papiermi, správcovskú spoločnosť alebo pobočku zahraničnej správcovskej spoločnosti povinnú zabezpečovať pre podielnikov v Slovenskej republike činnosti podľa odseku 3.

(8) Osoba, ktorej podľa odseku 7 zaniklo povolenie alebo oprávnenie na vykonávanie činnosti, je povinná bez zbytočného odkladu odovzdať Národnou bankou Slovenska určenému obchodníkovi s cennými papiermi, pobočke zahraničného obchodníka s cennými papiermi, správcovskej spoločnosti alebo pobočke zahraničnej správcovskej spoločnosti evidenciu podielnikov podľa odseku 6.

## **§ 79 Predchádzajúci súhlas**

- (1) Predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska je podmienkou na
- a) vrátenie povolenia udeleného podľa § 75,
  - b) uzavretie zmluvy podľa § 78 ods. 5 na výkon činností podľa § 78 ods. 3 s ďalšou osobou.
- (2) Na vydanie predchádzajúceho súhlasu
- a) podľa odseku 1 písm. a) musí byť preukázané, že bude pre tuzemských podielnikov zabezpečené na území Slovenskej republiky vykonávanie činností podľa § 78 ods. 3 alebo že zahraničná investičná spoločnosť alebo zahraničná správcovská spoločnosť nemá podielnikov na území Slovenskej republiky,
  - b) podľa odseku 1 písm. b) sa rovnako vzťahujú podmienky podľa § 78 ods. 5.
- (3) Žiadosť o vydanie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 podáva zahraničná investičná spoločnosť alebo zahraničná správcovská spoločnosť.

(4) v rozhodnutí o udelení predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 písm. b) určí Národná banka Slovenska aj lehotu, ktorej uplynutím zaniká predchádzajúci súhlas, ak nebol vykonaný úkon, na ktorý bol udelený predchádzajúci súhlas. Táto lehota nesmie byť kratšia ako tri mesiace a dlhšia ako jeden rok od udelenia predchádzajúceho súhlasu, ak Národná banka Slovenska neurčila v záujme ochrany podielnikov inú lehotu.

## **§ 80**

(1) Ustanovenia § 75 až 79 sa použijú primerane právnej forme zahraničného subjektu kolektívneho investovania. v prípade zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré nie sú právnickými osobami, zodpovednosť za plnenie povinností podľa § 75 až 79 v ich mene má zahraničná správcovská spoločnosť, ktorá ich spravuje; v takom prípade sa splnenie podmienok podľa § 75 ods. 2 písm. d), e), f) a h) preukazuje len za zahraničnú správcovskú spoločnosť.

(2) Táto časť zákona sa nevzťahuje na európske fondy. Táto časť zákona s výnimkou § 78 ods. 6 až 8 sa nevzťahuje na zahraničné správčovské spoločnosti vykonávajúce činnosť podľa § 28 a 29.

## **SIEDMA ČASŤ DEPOZITÁR**

### **§ 81**

(1) Podielový fond musí mať depozitára v súlade s týmto zákonom.

(2) Depozitárom podielového fondu môže byť len banka alebo pobočka zahraničnej banky, 11) ktorá má v povolení podľa osobitného zákona 66) uvedenú vedľajšiu investičnú službu spočívajúcu v úschove alebo správe investičných nástrojov. Depozitárom otvoreného podielového fondu, ktorého podielové listy sú verejne ponúkané na území členského štátu podľa § 60, môže byť len banka so sídlom na území Slovenskej republiky alebo zahraničná banka so sídlom v členskom štáte, ktorá má na území Slovenskej republiky zriadenú pobočku.

(3) Depozitárom podielového fondu nesmie byť správčovská spoločnosť, ktorá tento podielový fond spravuje.

(4) Podielové fondy spravované jednou správčovskou spoločnosťou musia mať rovnakého depozitára, ak tento zákon neustanovuje inak.

### **§ 82**

(1) Depozitár vykonáva činnosť na základe depozitárskej zmluvy. Depozitárska zmluva má písomnú formu a uzaviera sa na dobu neurčitú alebo na dobu, na ktorú bol podielový fond vytvorený.

(2) v depozitárskej zmluve musia byť dohodnuté činnosti depozitára najmenej v rozsahu ustanovenom týmto zákonom a výška odplaty za výkon činnosti depozitára.

(3) v odplate za výkon činnosti depozitára podľa odseku 2 nie sú zahrnuté poplatky za

- a) obstaranie a vyrovnanie obchodov s cennými papiermi,
- b) úschovu a správu zahraničných cenných papierov, ktoré depozitár uhradí zahraničným subjektom,
- c) vedenie bežných účtov a prevody finančných prostriedkov.
- d) odmeny znalcom za ocenenie nehnuteľností.

(4) Depozitársku zmluvu môžu zmluvné strany vypovedať. Vypovedná lehota je tri mesiace, ak sa v zmluve nedohodla kratšia vypovedná lehota.

(5) Ak sa depozitárovi odoberie alebo ak mu zanikne bankové povolenie, povolenie na poskytovanie investičných služieb v časti potrebnej na výkon činnosti depozitára, alebo ak je nad ním zavedená nútená správa, dňom právoplatnosti príslušných rozhodnutí depozitárovi zaniká oprávnenie vykonávať činnosť depozitára podľa tohto zákona a depozitárske zmluvy uzavreté s týmto depozitárom strácajú platnosť.

(6) Vypovedanie depozitárskej zmluvy alebo vznik skutočností podľa odseku 5 oznámi depozitár bez zbytočného odkladu Národnej banke Slovenska a správcovskej spoločnosti, s ktorou má uzavretú depozitársku zmluvu.

(7) Správcovská spoločnosť je po skončení platnosti depozitárskej zmluvy povinná bez zbytočného odkladu pozastaviť nakladanie s majetkom v podielovom fonde s výnimkou úhrady záväzkov vzniknutých pred skončením platnosti depozitárskej zmluvy a úkonov nevyhnutných na zabezpečenie majetku v podielovom fonde pred vznikom škody na tomto majetku a pozastaviť vydávanie a vyplácanie podielových listov podľa § 43 až do uzavretia zmluvy s novým depozitárom.

(8) Správcovská spoločnosť je povinná vykonať nevyhnutné opatrenia tak, aby najneskôr ku dňu uplynutia výpovednej lehoty alebo do jedného mesiaca po skončení platnosti depozitárskej zmluvy spôsobom podľa odseku 5 pripravila návrh depozitárskej zmluvy s iným depozitárom a požiadala Národnú banku Slovenska o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu depozitára.

(9) Ak správcovská spoločnosť nepožiadala Národnú banku Slovenska o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska na zmenu depozitára v lehote podľa odseku 8, Národná banka Slovenska do jedného mesiaca od uplynutia tejto lehoty určí depozitára. Správcovská spoločnosť je povinná uzavrieť depozitársku zmluvu s takto určeným depozitárom a bez zbytočného odkladu po jej uzavretí ju predložiť Národnej banke Slovenska. Takto určený depozitár je povinný uzavrieť depozitársku zmluvu a vykonávať činnosť depozitára pre podielové fondy.

(10) Depozitár, ktorý prestal pre podielový fond vykonávať činnosť depozitára, je povinný bez zbytočného odkladu odovzdať majetok v podielovom fonde a s ním súvisiacu dokumentáciu a informácie novému depozitárovi. Do odovzdania majetku a súvisiacej dokumentácie nesmie depozitár vykonávať ani umožniť vykonať nakladanie s majetkom v podielovom fonde; to neplatí pre úkony nevyhnutné na zabezpečenie majetku v podielovom fonde pred vznikom škody na tomto majetku alebo úhrady záväzkov podľa odseku 7.

(11) Depozitár je povinný plniť povinnosti vyplývajúce z depozitárskej zmluvy aj v prípade vstupu správcovskej spoločnosti do konkurzu alebo likvidácie, a to až do uzavretia hospodárenia s majetkom v podielovom fonde podľa § 59 alebo do uzavretia depozitárskej zmluvy s inou správcovskou spoločnosťou, na ktorú prešla správa podielových fondov.

### **§ 83 Činnosť depozitára**

#### **(1) Depozitár**

- a) kontroluje, či je vydávanie a vyplácanie podielových listov a ich rušenie vykonávané v súlade s týmto zákonom a so štatútom,
- b) zodpovedá za správny výpočet hodnoty podielu (§ 41) v súlade s týmto zákonom a so štatútom,
- c) vykonáva pokyny správcovskej spoločnosti, ktoré sú v súlade s týmto zákonom a so štatútom,
- d) zabezpečuje, aby pri obchodoch s majetkom v podielovom fonde bola prevádzaná protihodnota v prospech majetku v podielovom fonde na princípe platby oproti dodávke,



ak to povaha obchodu alebo obchodné zvyklosti nevyklúčujú, v lehotách obvyklých na regulovanom trhu, kde sa obchod uskutočňuje a v prípade obchodov uzavretých mimo regulovaného trhu v zmluvne dohodnutých lehotách, ktoré sú obvyklé pre daný typ obchodov

- e) kontroluje súlad použitia výnosov podielového fondu s týmto zákonom a so štatútom,
- f) kontroluje dodržiavanie pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika,
- g) kontroluje výpočet a úhradu odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu,
- h) kontroluje, či je hodnota aktív obstarávaných do majetku v podielovom fonde alebo predávaných z majetku v podielovom fonde určená v súlade s týmto zákonom a so štatútom,
- i) vedie register emitenta podielových listov správcovskej spoločnosti v rámci samostatnej evidencie, ak sa o tom dohodol so správcovskou spoločnosťou, register záložných práv k podielovým listom a register zabezpečovacích prevodov k podielovým listom,
- j) kontroluje dodržiavanie ustanovení tohto zákona o majetkovej účasti v realitnej spoločnosti v majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností v realitnej spoločnosti.

(2) Ak sú súčasťou majetku v podielovom fonde listinné cenné papiere, musia sa uschovať u depozitára; to platí aj pre iný druh aktív, ktorých povaha to pripúšťa. Podmienka podľa prvej vety sa považuje za splnenú, ak depozitár určí subjekt, u ktorého sa musia listinné cenné papiere alebo aktíva podľa prvej vety uschovať. Za takto uschované cenné papiere a aktíva zodpovedá depozitár, akoby boli uschované u neho.

(3) Ak depozitár nevedie pre podielové fondy účet majiteľa, je oprávnený vyžiadať si na vlastné náklady od osoby, ktorá vedie tento účet majiteľa, 58) výpisy z majetkových účtov vedených pre podielový fond a táto osoba je povinná takejto požiadavke depozitára bez zbytočného odkladu vyhovieť.

(4) Ak sú súčasťou majetku v podielovom fonde zahraničné zaknihované cenné papiere, je depozitár povinný bez zbytočného odkladu zabezpečiť správcovskej spoločnosti výpisy z účtov majiteľa alebo účtov plniacich obdobnú funkciu alebo ich kópie, ktoré sú ekvivalentom výpisov uvedených v odseku 3, ak ich správcovská spoločnosť nedostáva priamo.

(5) Depozitár je povinný viesť pre správcovskú spoločnosť bežný účet. 67) Depozitár je povinný viesť pre každý správcovskou spoločnosťou spravovaný podielový fond len jeden bežný účet v jednej mene; to neplatí, ak došlo k zlúčeniu podielových fondov podľa § 58, najviac však počas troch mesiacov odo dňa nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o zlúčení podielových fondov, keď depozitár môže viesť bežné účty všetkých pôvodne zlučovaných podielových fondov.

(6) Bežným účtom podielového fondu podľa odseku 5 musia prechádzať všetky platby, výplaty a prevody peňažných prostriedkov, ktoré tvoria majetok v podielovom fonde.

(7) Bežným účtom podľa odseku 5 musia prechádzať aj peňažné prostriedky ukladané na vkladové účty v iných bankách alebo v pobočkách zahraničných bánk. Akékoľvek úhrady alebo prevody z bežného účtu podľa odseku 5 vykonáva depozitár len na pokyn správcovskej spoločnosti. Iné bežné účty ako podľa odseku 5 môže správcovská spoločnosť otvoriť len so

súhlasom depozitára. Depozitár udelí súhlas na otvorenie bežného účtu podielového fondu v inej banke alebo v zahraničnej banke, ako sú uvedené v § 44 ods. 1 písm. f), len ak je to potrebné na zabezpečenie vyrovnaní obchodov s cennými papiermi, nástrojmi peňažného trhu a derivátmi podľa § 44.

## § 84

(1) Správcovská spoločnosť je povinná otvoriť si bežný účet u depozitára, s ktorým uzavrela depozitársku zmluvu. Správcovská spoločnosť je povinná otvoriť u depozitára pre každý ňou spravovaný podielový fond samostatný bežný účet.

(2) Správcovská spoločnosť môže v inej banke alebo v pobočke zahraničnej banky otvoriť vkladové účty 68) pre podielový fond len so súhlasom depozitára. Prevod peňažných prostriedkov z vkladového účtu na iný vkladový účet v tej istej banke alebo v pobočke zahraničnej banky vykoná banka alebo pobočka zahraničnej banky na pokyn správcovskej spoločnosti po predložení súhlasu depozitára. Správcovská spoločnosť môže prijímať platby peňažných prostriedkov na vkladovom účte v inej banke alebo v pobočke zahraničnej banky, ktorá nie je jej depozitárom, len ak ide o výplatu výnosov z týchto vkladových účtov; správcovská spoločnosť je povinná pravidelne informovať depozitára o prijatých platbách na tento vkladový účet. Na takéto prevody a platby peňažných prostriedkov sa ustanovenie § 83 ods. 6 nepoužije.

(3) Správcovská spoločnosť je povinná na nakladanie so svojím majetkom tvoreným zaknihovanými cennými papiermi evidovanými v registri emitentov 69) v centrálnom depozitári zriadiť a používať len jeden účet majiteľa.

(4) Správcovská spoločnosť je povinná na nakladanie s majetkom v podielovom fonde tvoreným zaknihovanými cennými papiermi evidovanými v registri emitentov v centrálnom depozitári zriadiť a používať osobitne pre každý ňou spravovaný podielový fond samostatný účet majiteľa. Na evidovanie a nakladanie s majetkom v podielovom fonde nesmie mať správcovská spoločnosť zriadený a používať viac ako jeden účet majiteľa pre každý ňou spravovaný podielový fond ani používať účet majiteľa podľa odseku 3.

(5) Ak depozitár správcovskej spoločnosti je členom centrálného depozitára,<sup>49)</sup> účty majiteľa podľa odsekov 3 a 4 je správcovská spoločnosť povinná zriadiť u svojho depozitára. Ak depozitár správcovskej spoločnosti nie je členom centrálného depozitára, účty majiteľa podľa odsekov 3 a 4 je správcovská spoločnosť povinná zriadiť u iného člena centrálného depozitára; tieto účty majiteľa musia byť zriadené u toho istého člena centrálného depozitára.

(6) Zmluvy o úvere alebo zmluvy o pôžičke v prospech majetku v podielovom fonde môže správcovská spoločnosť uzavrieť len po predchádzajúcom súhlase depozitára.

## § 85

(1) Depozitár je oprávnený požiadať správcovskú spoločnosť o preukázanie splnenia zákonom a štatútom ustanovených podmienok na vykonanie pokynu. Ak na žiadosť depozitára správcovská spoločnosť nepreukáže splnenie týchto podmienok, depozitár pokyn nevykoná.

(2) Ak pokyn správcovskej spoločnosti depozitárovi odporuje tomuto zákonu alebo štatútu podielového fondu, depozitár ho nevykoná a upozorní na to správcovskú spoločnosť; ak správcovská spoločnosť trvá aj napriek upozorneniu na vykonaní takéhoto pokynu, depozitár ho nevykoná a oznámi túto skutočnosť Národnej banke Slovenska.

(3) Ak depozitár pri výkone svojej činnosti zistí, že správcovská spoločnosť porušila tento zákon alebo štatút podielového fondu, ktorý spravuje, bez zbytočného odkladu informuje o tejto skutočnosti Národnú banku Slovenska a správcovskú spoločnosť. Depozitár je povinný bez zbytočného odkladu informovať Národnú banku Slovenska o prekročení limitov podľa § 44 až 50, aj keď k nim došlo v súlade s týmto zákonom, a o každej skutočnosti, ktorá môže významne ovplyvniť aktuálnu cenu podielových listov. Čo sa pokladá za významné ovplyvnenie aktuálnej ceny podielových listov, určí Národná banka Slovenska schválením štatútu s ohľadom na rizikový profil podielového fondu.

(4) Pri výkone svojej činnosti je depozitár oprávnený požadovať od správcovskej spoločnosti okrem údajov a dokladov o podielových fondoch, ktoré spravuje, aj údaje a doklady o jej činnosti. Správcovská spoločnosť je povinná tieto údaje a doklady bez zbytočného odkladu predložiť depozitárovi.

## § 86

(1) Depozitár je povinný viesť evidenciu pokynov správcovskej spoločnosti, súhlasov udelených správcovskej spoločnosti, rozhodnutí o neudelení súhlasu správcovskej spoločnosti, upozornení a informácií o porušeníach tohto zákona správcovskou spoločnosťou a zbierku dokumentov.

(2) Evidencia podľa odseku 1 musí obsahovať

- a) evidenčné číslo,
- b) dátum, kedy bol úkon uskutočnený,
- c) vymedzenie úkonu,
- d) obsah úkonu.

(3) Zbierku dokumentov tvorí písomné vyhotovenie jednotlivých pokynov správcovskej spoločnosti, súhlasov udelených správcovskej spoločnosti, rozhodnutí o neudelení súhlasu správcovskej spoločnosti, upozornení a informácií o zistených porušeníach zákona správcovskou spoločnosťou.

(4) Evidencia podľa odseku 1 a zbierka dokumentov musia byť uložené v listinnej podobe alebo na trvanlivom médiu u depozitára a musia sa poskytnúť Národnej banke Slovenska na jej požiadanie.

## § 87

(1) Depozitár koná samostatne, s odbornou starostlivosťou a výlučne v záujme podielnikov podielových fondov.

(2) Depozitár zodpovedá správcovskej spoločnosti a podielnikom za škody spôsobené porušením povinností vyplývajúcich z tohto zákona, zo štatútu a z depozitárskej zmluvy pri

výkone svojej činnosti, a to aj po jej skončení. Tým nie je dotknutá zodpovednosť správcovskej spoločnosti podľa § 22.

(3) Zodpovednosť depozitára za škody spôsobené nesplnením povinností vyplývajúcich z tohto zákona a z depozitárskej zmluvy nie je ovplyvnená skutočnosťou, že depozitár zveril plnenie týchto povinností tretej osobe.

(4) Podielnik podielového fondu je oprávnený vymáhať náhradu škody spôsobenej depozitárom priamo alebo tým poveriť správcovskú spoločnosť.

(5) Správcovská spoločnosť je povinná zastupovať záujmy podielnikov pri vymáhaní škody, ktorú im pri výkone svojej činnosti spôsobil depozitár porušením alebo nedostatočným plnením svojich povinností, ktoré mu vyplývajú z tohto zákona a z depozitárskej zmluvy, a to aj v prípade, ak depozitárovi zaniklo alebo mu bolo odobraté povolenie na poskytovanie investičných služieb.

## **ÔSMA ČASŤ OCHRANA INVESTOROV**

### **§ 88**

(1) Správcovská spoločnosť nesmie používať pri propagácii svojich podielových fondov nepravdivé alebo zavádzajúce informácie alebo zamlčovať skutočnosti dôležité pre rozhodovanie investorov, najmä ponúkať výhody, ktorých spoľahlivosť nemôže preukázať alebo ktoré nie sú v súlade s týmto zákonom, alebo uvádzať nesprávne údaje o personálnych, technických a organizačných predpokladoch činnosti správcovskej spoločnosti. Ustanovenia všeobecného predpisu o nekalej súťaži<sup>70)</sup> tým nie sú dotknuté.

(2) Každá propagácia podielového fondu, zahraničného subjektu kolektívneho investovania, správcovskej spoločnosti alebo akákoľvek propagácia týkajúca sa investovania do podielových fondov musí obsahovať výrazné upozornenie, že hodnota investície sa môže aj znižovať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy alebo že s investíciou do podielového fondu je spojené aj riziko.

(3) Okrem upozornenia podľa odseku 2 propagácia uzavretého podielového fondu musí obsahovať upozornenie, že podielnik nemá právo na vrátenie podielového listu ani na jeho vyplatenie správcovskou spoločnosťou pred uplynutím doby, na ktorú bol uzavretý podielový fond vytvorený.

(4) Každá propagácia, ktorá obsahuje výzvu na nákup podielových listov podielového fondu, musí obsahovať údaj o tom, že existuje predajný prospekt a zjednodušený predajný prospekt s uvedením miesta, kde ho záujemca môže získať, a údaj o tom, že investor má možnosť oboznámiť sa so štatútom podielového fondu. Propagácia, ktorá obsahuje výzvu na nákup podielových listov, ktoré boli prijaté na trh kótovaných cenných papierov, musí obsahovať okrem údajov podľa prvej vety aj údaj o tom, že existuje prospekt cenného papiera,<sup>71)</sup> s uvedením miesta, kde ho záujemca môže získať.

(5) Národná banka Slovenska môže zakázať alebo pozastaviť do odstránenia nedostatkov uverejnenie reklamných dokumentov, ak nespĺňajú podmienky uvedené

v odsekoch 1 až 4 alebo ak obsahujú informácie, ktoré sú v rozpore so zákonom, štatútom, s obsahom predajného prospektu alebo zjednodušeného predajného prospektu, alebo informácie, prípadne súbor informácií z predajného prospektu alebo zjednodušeného predajného prospektu, ktoré by pri nedostatku iných informácií mohli byť zavádzajúce.

(6) Správcovská spoločnosť alebo osoba vykonávajúca reklamu podielového fondu je povinná doručiť Národnej banke Slovenska na jej žiadosť reklamné dokumenty.

### **Informačná povinnosť**

#### **§ 89**

Správcovská spoločnosť musí za každý podielový fond zostaviť a zverejniť

- a) predajný prospekt,
- b) zjednodušený predajný prospekt,
- c) správu o hospodárení s majetkom v podielovom fonde za kalendárny rok (ďalej len „ročná správa“),
- d) správu o hospodárení s majetkom v podielovom fonde za prvých šesť mesiacov kalendárneho roka (ďalej len „polročná správa“).

#### **§ 90**

### **Predajný prospekt a zjednodušený predajný prospekt**

(1) Predajný prospekt a zjednodušený predajný prospekt musia obsahovať informácie, ktoré sú nevyhnutné na to, aby si mohli investori vytvoriť správny úsudok o ponúkanej možnosti investovania a o rizikách spojených s takýmto investovaním, najmenej však musia obsahovať údaje uvedené v prílohách č. 2 a 3. Predajný prospekt musí obsahovať aj jasné a pre bežných investorov zrozumiteľné vysvetlenie rizikového profilu podielového fondu.

(2) Zjednodušený predajný prospekt musí byť zostavený a štrukturovaný tak, aby bol ľahko zrozumiteľný pre priemerného investora.

(3) Súčasťou predajného prospektu je aj štatút; to neplatí, ak štatút stanovuje, že na požiadanie bude podielníkovi zaslaný alebo ak štatút určí miesto, kde sa s ním podielník môže oboznámiť, a to na území Slovenskej republiky a v každom členskom štáte, v ktorom sú verejne ponúkané podielové listy podielového fondu, a ak sú podielníci o tejto možnosti informovaní. Ak sú informácie podľa prílohy č. 2 uvedené aj v štatúte tvoriacom súčasť predajného prospektu, v predajnom prospekte stačí uviesť odkaz na príslušné ustanovenie štatútu. Štatút, predajný prospekt a zjednodušený predajný prospekt podielového fondu musia obsahovať výrazné upozornenie, že tieto dokumenty sa môžu počas trvania zmluvného vzťahu medzi správcovskou spoločnosťou a podielníkom meniť.

(4) Predajný prospekt musí obsahovať informácie o tom, do akých kategórií aktív je povolené investovať majetok v podielovom fonde a ak je povolené uskutočňovať obchody s derivátmi s majetkom v príslušnom podielovom fonde, musí byť táto informácia osobitne zvýraznená a musí byť uvedené vyhlásenie, či je účelom týchto obchodov zabezpečenie majetku v podielovom fonde podľa § 49 alebo investovanie majetku v podielovom fonde, a možný dopad týchto obchodov s derivátmi na rizikový profil podielového fondu.

(5) Ak je investičnou stratégiou podielového fondu investovanie prevažne do iných aktív, ako sú prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, alebo investovanie spôsobom kopírujúcim finančné indexy podľa § 46, musí predajný prospekt a reklamné dokumenty obsahovať výrazné upozornenie na príslušnú investičnú stratégiu.

(6) Ak možno očakávať výrazné kolísanie čistej hodnoty majetku v podielovom fonde z dôvodu zloženia majetku v podielovom fonde alebo v dôsledku postupov riadenia investícií využívaných správcovskou spoločnosťou, musí predajný prospekt a reklamné dokumenty obsahovať výrazné upozornenie na tieto skutočnosti.

(7) Ak je v štatúte podielového fondu uvedené ako zameranie a ciele investičnej stratégie investovanie do cenných papierov podľa § 44 ods. 1 písm. e) alebo § 65 ods. 2 písm. a) a b), musí štatút, predajný prospekt a zjednodušený predajný prospekt tohto podielového fondu obsahovať zrozumiteľnú informáciu o maximálnej výške poplatkov za správu, ktoré môžu byť účtované tomuto podielovému fondu a podielovým fondom alebo zahraničným subjektom kolektívneho investovania, do ktorých sa plánuje investovať. Výška poplatkov podľa prvej vety za príslušný kalendárny rok sa uvedie aj v ročnej správe.

(8) Predajný prospekt a zjednodušený predajný prospekt môžu mať listinnú podobu alebo podobu zápisu na trvanlivom médiu, ak je zabezpečený prístup k údajom rovnocenný ako pri listinnej forme a ak s tým súhlasila Národná banka Slovenska.

(9) Predajný prospekt a zjednodušený predajný prospekt musia byť zverejnené najneskôr do začiatku vydávania podielových listov (§ 38).

(10) Zverejnením podľa odseku 9 sa rozumie

- a) uverejnenie v dennej tlači s celoštátnou pôsobnosťou alebo s dostatočným rozšírením v Slovenskej republike alebo
- b) bezplatné sprístupnenie v písomnej forme alebo na trvanlivom médiu v sídle správcovskej spoločnosti a depozitára a oznámenie tejto skutočnosti v tlači s celoštátnou pôsobnosťou alebo s dostatočným rozšírením na území Slovenskej republiky.

## § 91

(1) Správcovská spoločnosť zodpovedá za správnosť a úplnosť údajov uvedených v predajnom prospekte a zjednodušenom predajnom prospekte.

(2) Ak správcovská spoločnosť v predajnom prospekte alebo v zjednodušenom predajnom prospekte uvedie nepravdivé alebo neúplné informácie, správcovská spoločnosť je na žiadosť podielníka povinná vyplatiť podielníkovi predajnú cenu v čase vydania podielového listu, ak je táto predajná cena vyššia ako nákupná cena v deň podania žiadosti, inak je povinný mu vyplatiť nákupnú cenu; to neplatí, ak podielník v čase podpísania zmluvy so správcovskou spoločnosťou vedel, že informácie v predajnom prospekte alebo v zjednodušenom predajnom prospekte sú nepravdivé alebo neúplné. Rozdiel medzi predajnou cenou a nákupnou cenou podľa prvej vety uhradza správcovská spoločnosť z vlastného majetku. Tým nie sú dotknuté ustanovenia § 22 a 106 ani zodpovednosť tretích osôb za škodu spôsobenú podielníkom.

(3) Právo na vyplatenie sumy podľa odseku 2 možno uplatniť do šiestich mesiacov, odkedy sa podielnik otvoreného podielového fondu alebo osoba, ktorej boli vyplatené podielové listy podľa § 42, dozvedeli o nesprávnom alebo o neúplnosti informácií podľa odseku 2, najneskôr však do troch rokov od nadobudnutia podielových listov. Podielnik uzavretého podielového fondu môže toto právo uplatniť do troch rokov od nadobudnutia podielových listov.

## § 92

(1) Správcovská spoločnosť je povinná aktualizovať údaje v predajnom prospekte a v zjednodušenom predajnom prospekte.

(2) Pravidlá na prijímanie zmien predajného prospektu a zjednodušeného predajného prospektu určuje štatút.

## § 93

### **Ročná správa a polročná správa**

(1) Ročná správa musí obsahovať informácie, ktoré sú nevyhnutné na to, aby si mohli investori vytvoriť správny úsudok o vývoji hospodárenia s majetkom v podielovom fonde a o jeho výsledkoch, najmenej však musí obsahovať údaje uvedené v prílohe č. 4, účtovnú závierku podielového fondu overenú audítorom, meno, priezvisko a trvalý pobyt alebo obchodné meno a sídlo audítorov, ktorí vykonali overenie účtovných závierok podielového fondu, a evidenčné číslo ich dekrétu alebo licencie, výrok audítora týkajúci sa overovania účtovných závierok, správu o overení účtovnej závierky a informáciu, či boli audítorom overené aj iné časti ročnej správy.

(2) Ak nie je v lehote podľa odseku 5 účtovná závierka podielového fondu overená audítorom, je správcovská spoločnosť povinná uviesť túto skutočnosť v ročnej správe a bez zbytočného odkladu po prijatí správy audítora predložiť ju Národnej banke Slovenska a zverejniť ju ako dodatok k ročnej správe rovnakým spôsobom ako ročnú správu. Ak účtovná závierka podielového fondu nebola schválená, je správcovská spoločnosť povinná do 30 dní uverejniť túto skutočnosť, ako aj dôvody neschválenia účtovnej závierky podielového fondu rovnakým spôsobom ako ročnú správu.

(3) Polročná správa musí obsahovať informácie, ktoré sú nevyhnutné na to, aby si mohli investori vytvoriť správny úsudok o vývoji hospodárenia s majetkom v podielovom fonde a o jeho výsledkoch, najmenej však musí obsahovať údaje uvedené v prílohe č. 4 v bodoch 1 až 7 a účtovnú závierku podielového fondu za predchádzajúci polrok. Ak správcovská spoločnosť vyplatila alebo navrhuje vyplácanie záloh na výnos z hospodárenia s majetkom v podielovom fonde, v polročnej správe sa uvedie hospodársky výsledok po odpočítaní daňových povinností a výška vyplácanej zálohy.

(4) Údaje uvedené v ročnej správe a polročnej správe musia byť úplné, pravdivé a vecne správne.

(5) Ročnú správu je správcovská spoločnosť povinná zverejniť najneskôr do štyroch mesiacov po uplynutí kalendárneho roka. Polročnú správu je správcovská spoločnosť povinná zverejniť najneskôr do dvoch mesiacov po uplynutí prvých šiestich mesiacov kalendárneho

roka. Ročná správa a polročná správa sa zverejňujú spôsobom podľa § 90 ods. 10. Ročná správa a polročná správa sa zverejňujú aj v štátoch, na ktorých území správcovská spoločnosť verejne ponúka podielové listy príslušného podielového fondu a v Obchodnom vestníku.

(6) Ročná správa a polročná správa musia byť k dispozícii verejnosti k nahliadnutiu v sídle správcovskej spoločnosti, depozitára a na ďalších miestach alebo na trvanlivých médiách uvedených v predajnom prospekte a v zjednodušenom predajnom prospekte.

(7) Ustanovenia osobitného zákona o informačnej povinnosti<sup>72)</sup> emitentov cenných papierov vydaných na základe verejnej ponuky sa nevzťahujú na podielový fond.

(8) Národná banka Slovenska je oprávnená požiadať správcovskú spoločnosť najmenej raz za šesť mesiacov o poskytnutie informácií o zložení majetku v podielových fondoch nad rámec uvedený v prílohe č. 4 na štatistické účely. Správcovská spoločnosť je povinná tejto žiadosti v Národnou bankou Slovenska určenej lehote vyhovieť.

## § 94

(1) Pred vstupom do zmluvného vzťahu so správcovskou spoločnosťou musí byť investorovi ponúknutý bezplatne zjednodušený predajný prospekt a na požiadanie mu musí byť bezplatne poskytnutý predajný prospekt, aktuálna ročná správa a polročná správa.

(2) Správcovská spoločnosť je povinná bezplatne poskytnúť podielnikovi na požiadanie aktuálny predajný prospekt a zjednodušený predajný prospekt po jeho zmene, ročnú správu a polročnú správu.

(3) Správcovská spoločnosť je na žiadosť investora povinná poskytnúť dodatočné informácie týkajúce sa kvantitatívnych limitov, ktoré sa vzťahujú na riadenie rizík zo spravovania majetku v podielovom fonde, metód riadenia týchto rizík a posledný vývoj v oblasti rizík spojených s hlavnými kategóriami aktív, do ktorých sa investuje majetok v podielovom fonde, a vývoj výnosov z týchto aktív.

## § 95

(1) Správcovská spoločnosť je povinná vypočítať a zverejniť v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcou burzové správy

- a) najmenej raz za týždeň aktuálnu cenu podielu, predajnú cenu podielu, nákupnú cenu podielu a čistú hodnotu majetku v otvorenom podielovom fonde a v diverzifikovanom špeciálnom podielovom fonde,
- b) najmenej raz za mesiac údaje o aktuálnej cene podielu, o čistej hodnote majetku v uzavretom podielovom fonde a o peňažnej sume za vydané podiely od posledného zverejnenia týchto údajov počas vydávania podielových listov v uzavretom podielovom fonde,
- c) najmenej raz za tri mesiace aktuálnu cenu podielu a čistú hodnotu majetku v rizikovom špeciálnom podielovom fonde a v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností.

(2) Hodnotu majetku v podielovom fonde určí s odbornou starostlivosťou správcovská spoločnosť v spolupráci s depozitárom najmä na základe kurzov a cien cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov dosiahnutých na regulovaných trhoch.



(3) Informácie podľa odseku 1 a údaje o ocenení majetku v podielovom fonde je správcovská spoločnosť povinná zaslať Národnej banke Slovenska bezodkladne po skončení príslušného kalendárneho mesiaca.

## § 96

(1) Správcovská spoločnosť je povinná bez zbytočného odkladu predložiť Národnej banke Slovenska a depozitárovi

- a) aktuálne znenie predajného prospektu a zjednodušeného prospektu po ich zmene,
- b) ročnú správu a polročnú správu a doklad o ich zverejnení.

(2) Správcovská spoločnosť je povinná najneskôr do štyroch mesiacov po uplynutí kalendárneho roka predložiť ministerstvu a Národnej banke Slovenska ročnú správu o hospodárení s vlastným majetkom a najneskôr do dvoch mesiacov po uplynutí prvých šiestich mesiacov kalendárneho roka predložiť ministerstvu a Národnej banke Slovenska polročnú správu o hospodárení s vlastným majetkom. Údaje uvedené v správach podľa prvej vety musia byť úplné, pravdivé a vecne správne. Spolu s ročnou správou predloží správcovská spoločnosť Národnej banke Slovenska aj list odporúčania audítora vedeniu správcovskej spoločnosti.

(3) Ročná správa o hospodárení s vlastným majetkom správcovskej spoločnosti musí obsahovať účtovnú závierku overenú audítorom a údaje podľa prílohy č. 5.

(4) Ak nie je v lehote podľa odseku 2 účtovná závierka overená audítorom, je správcovská spoločnosť povinná uviesť túto skutočnosť v ročnej správe podľa odseku 2 a predložiť ministerstvu a Národnej banke Slovenska správu audítora bez zbytočného odkladu potom, keď je jej táto správa doručená.

(5) Polročná správa o hospodárení s vlastným majetkom správcovskej spoločnosti musí obsahovať účtovnú závierku za uplynulý polrok a výrok audítora, ak účtovnú závierku overil audítor, a údaje podľa prílohy č. 5.

(6) Správcovská spoločnosť je povinná najneskôr do 22 dní po uplynutí príslušného kalendárneho štvrťroka predložiť Národnej banke Slovenska priebežnú účtovnú závierku bez poznámok<sup>72a</sup>) za predchádzajúci štvrťrok a priebežnú účtovnú závierku bez poznámok<sup>72a</sup>) za ňou spravované podielové fondy. Správcovská spoločnosť vypracováva poznámky<sup>72a</sup>) k priebežnej účtovnej závierke len v prípade významných udalostí a účtovaní, ktoré ovplyvnili alebo môžu ovplyvniť jednotlivé položky uvedené vo výkazoch a v rozsahu, ktorý dané udalosti popisuje.

(7) Správcovská spoločnosť je povinná najneskôr do 22 dní po uplynutí príslušného kalendárneho štvrťroka predložiť Národnej banke Slovenska údaj o výške počiatočného kapitálu a jeho štruktúru, údaj o výške vlastných zdrojov a ich štruktúru údaje o sumách podľa § 18 ods. 2 písm. a) a b) a údaj o tom, či spĺňa podmienku primeranosti vlastných zdrojov podľa § 18; tým nie je dotknutá povinnosť správcovskej spoločnosti priebežne sledovať primeranosť vlastných zdrojov na dennej báze ani povinnosť oznámiť Národnej banke Slovenska bez zbytočného odkladu skutočnosť, že prestala spĺňať podmienku primeranosti vlastných zdrojov.

(8) Správcovská spoločnosť je povinná bez zbytočného odkladu oznámiť Národnej banke Slovenska prekročenie limitov uvedených v ustanoveniach o obmedzení a rozložení rizika.

## § 97

Správy a hlásenia podľa tohto zákona môže správcovská spoločnosť predkladať deponitárovi v písomnej podobe alebo v elektronickej podobe. Správcovská spoločnosť je povinná bez zbytočného odkladu zaslať Národnej banke Slovenska všetky zverejňované údaje v elektronickej podobe, ak tento zákon neustanovuje inak.

## § 98

### Povinnosť mlčanlivosti a ochrana údajov

(1) Člen štatutárneho orgánu, dozorného orgánu, zamestnanec, prokurista, likvidátor, správca konkurznej podstaty, nútený správca, zástupca núteného správcu, ako aj ďalšie osoby podieľajúce sa na činnosti správcovskej spoločnosti a deponitára sú povinní zachovávať mlčanlivosť o skutočnostiach, o ktorých sa dozvedeli na základe svojho postavenia alebo pri plnení svojich pracovných povinností a ktoré majú význam pre vývoj finančného trhu alebo sa dotýkajú záujmov jeho jednotlivých účastníkov.

(2) Povinnosť mlčanlivosti podľa odseku 1 trvá aj po skončení pracovného pomeru alebo iného právneho vzťahu podľa odseku 1.

(3) Za porušenie povinnosti mlčanlivosti podľa odseku 1 sa nepovažuje, ak je informácia poskytnutá

- a) osobám povereným výkonom dohľadu na účely výkonu dohľadu,<sup>74)</sup>
- b) súdu na účely občianskeho súdneho konania,<sup>75)</sup>
- c) orgánu činnému v trestnom konaní na účely trestného konania,<sup>76)</sup>
- d) Národnej banke Slovenska na účely ňou vykonávaného dohľadu,<sup>77)</sup>
- e) službe kriminálnej polície, službe justičnej polície a službe finančnej polície Policajného zboru na účely plnenia úloh ustanovených osobitným zákonom,<sup>79)</sup>
- f) daňovému orgánu na účely daňového konania<sup>80)</sup> alebo colnému orgánu vo veciach colného konania,
- g) orgánu štátnej správy na účely výkonu rozhodnutia podľa osobitného predpisu.<sup>81)</sup>

(4) Ustanoveniami odsekov 1 až 3 nie je dotknutá osobitným zákonom uložená povinnosť prekaziť alebo oznámiť spáchanie trestného činu.

(5) Správcovská spoločnosť je povinná utajovať a chrániť pred vyzradením, zneužitím, poškodením, zničením, stratou alebo odcudzením informácie a doklady o záležitostiach, ktoré sa týkajú podielnikov a klientov správcovskej spoločnosti, ktoré nie sú verejne prístupné, najmä informácie o počtoch podielových listov vlastnených jednotlivými podielníkmi a o obchodoch klientov správcovskej spoločnosti. Informácie a doklady podľa prvej vety môže správcovská spoločnosť poskytnúť tretím osobám len s predchádzajúcim písomným súhlasom dotknutého podielníka alebo klienta alebo na jeho písomný pokyn, ak tento zákon neustanovuje inak. Podielnik alebo klient má právo za úhradu vecných nákladov oboznámiť sa s informáciami, ktoré sú o ňom vedené v databáze správcovskej spoločnosti, a obstaranie výpisu z nej. Za porušenie povinností podľa prvej vety sa nepovažuje

poskytovanie informácií v súhrnnej podobe na štatistické účely, z ktorých nie je zrejmy názov správcovskej spoločnosti, meno a priezvisko klienta.

(6) Povinnosti podľa odseku 5 je správcovská spoločnosť povinná plniť aj voči osobám, s ktorými správcovská spoločnosť rokovala o uzatvorení obchodu, aj keď sa tento obchod neuskutočnil, a tiež voči osobám, ktoré prestali byť podielníkmi alebo klientmi správcovskej spoločnosti.

(7) Správcovská spoločnosť je povinná poskytnúť informácie doklady o záležitostiach, na ktoré sa vzťahuje odsek 5, na písomné vyžiadanie osôb alebo orgánov podľa odseku 3 a len na účely tam uvedené. Písomné vyžiadanie musí obsahovať údaje, podľa ktorých môže správcovská spoločnosť príslušnú záležitosť identifikovať, najmä presné označenie osoby, o ktorej sa požadujú údaje, a vymedzenie rozsahu požadovaných údajov; tieto identifikačné údaje netreba uvádzať v písomnom vyžiadaní podľa odseku 3 písm. c) a g). Osoby a orgány uvedené v odseku 3 si môžu informácie poskytnúť navzájom len na ten účel alebo na konanie, na ktoré boli tieto informácie a správy poskytnuté; inak ich môžu poskytnúť len so súhlasom správcovskej spoločnosti a v súlade s podmienkami podľa odseku 3.

(8) Za porušenie povinností podľa odseku 5 sa nepovažuje

- a) poskytovanie údajov nevyhnutných na zúčtovanie a vyrovnanie obchodov s podielovými listami a na pripísanie podielových listov na účty majiteľov pri ich vydaní,
- b) plnenie ohlasovacej povinnosti správcovskej spoločnosti o neobvyklých obchodných operáciách podľa osobitného predpisu,<sup>28b)</sup>
- c) oznámenie správcovskej spoločnosti orgánu činnému v trestnom konaní o jej podozrení, že sa pripravuje, že je páchaný alebo že bol spáchaný trestný čin,
- d) poskytnutie informácií a dokladov o neplnených záväzkoch odborne spôsobilej osobe s cieľom vykonať finančné ocenenie záväzku<sup>82)</sup> alebo advokátovi, alebo komerčnému právnikovi, ktorému správcovská spoločnosť udelila písomné plnomocenstvo na vymáhanie splnenia týchto záväzkov, alebo súdnemu exekútorovi, ktorého označila v návrhu na vykonanie exekúcie proti podielníkovi alebo klientovi v prípade, ak si podielník alebo klient neplní riadne a včas svoje záväzky voči správcovskej spoločnosti ani napriek jej písomnej výzve,
- e) poskytnutie údajov nevyhnutných na identifikáciu podielníka a údajov o obchode osobe, ktorá preukáže, že v dôsledku chyby pri zúčtovaní a vyrovnaní obchodov s podielovými listami alebo v dôsledku chybného pripísania podielových listov na majetkový účet utrpela majetkovú ujmu, ktorá spočíva v prevode alebo pripísaní jej patriacich alebo ňou spravovaných podielových listov na účet tohto podielníka a na vymáhanie takto vzniknutého bezdôvodného obohatenia,
- f) poskytnutie informácií inej správcovskej spoločnosti v súvislosti s prevodom alebo prípravou prevodu správy podielového fondu na túto inú správcovskej spoločnosť; správcovskej spoločnosti sú povinné uzatvoriť písomnú zmluvu, v ktorej sa upraví záväzok zachovávať mlčanlivosť o získaných informáciách a zodpovednosť za ich zneužitie správcovskej spoločnosťou, na ktorú má byť prevedená správa a správcovskej spoločnosťou, ktorá prevádza správu.

(9) Ustanovenia odsekov 5 až 8 sa vzťahujú aj na zahraničnú správcovskej spoločnosť a na zahraničnú investičnú spoločnosť pri výkone ich činnosti na území Slovenskej republiky.

(10) Depozitár nesmie údaje a doklady získané pri výkone činnosti depozitára poskytnúť tretej osobe ani využiť na iné účely, než je výkon činnosti depozitára. Depozitár je však povinný poskytnúť tieto údaje a doklady na písomné vyžiadanie osôb alebo orgánov podľa odseku 3. Na postup pri poskytovaní týchto údajov a dokladov a ďalšie nakladanie s nimi sa vzťahuje odsek 7.

## **DEVIATA ČASŤ DOHLAD**

### **§ 99**

#### **Predmet a cieľ dohľadu**

- (1) Dohľadu podľa tohto zákona podlieha činnosť vykonávaná
- a) správčovskými spoločnosťami,
  - b) zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania a zahraničnými správčovskými spoločnosťami v rozsahu ich činnosti na území Slovenskej republiky, ak tento zákon neustanovuje inak,
  - c) investičnými spoločnosťami a investičnými fondmi vytvorenými podľa doterajších predpisov,
  - d) zakladateľmi správčovskej spoločnosti pri ich činnosti podľa tohto zákona,
  - e) členmi predstavenstiev, dozorných rád a prokuristami správčovskej spoločnosti,
  - f) akcionármi správčovských spoločností s kvalifikovanou účasťou na správčovskej spoločnosti,
  - g) osobami, ktoré obstarávajú vydávanie a vyplácanie podielových listov, podielových fondov a cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ak tento zákon neustanovuje inak,
  - h) depozitárom pri jeho činnosti podľa tohto zákona,
  - i) núteným správcom pri jeho činnosti podľa tohto zákona,
  - j) likvidátorom pri jeho činnosti podľa tohto zákona,
  - k) osobami, ktorým zverila správčovská spoločnosť výkon časti svojich činností podľa § 25,
  - l) vedúcim pobočky zahraničnej investičnej spoločnosti a zahraničnej správčovskej spoločnosti a jeho zástupcom.

- (2) Predmetom dohľadu podľa odseku 1 je
- a) dodržiavanie ustanovení tohto zákona a iných všeobecne záväzných právnych predpisov<sup>1)</sup> vzťahujúcich sa na osoby podliehajúce dohľadu podľa tohto zákona,
  - b) dodržiavanie štatútu podielového fondu a stanov správčovskej spoločnosti,
  - c) dodržiavanie podmienok, za ktorých boli udelené povolenia podľa tohto zákona, a dodržiavanie podmienok uvedených v ďalších rozhodnutiach Národnej banky Slovenska,
  - d) plnenie sankčných opatrení uložených rozhodnutím Národnej banky Slovenska.

(3) Predmetom dohľadu nie je rozhodovanie sporov zo zmluvných vzťahov správčovských spoločností, zahraničných subjektov kolektívneho investovania a zahraničných správčovských spoločností a ich podielnikov a klientov, na ktorých prejednávane a rozhodovanie sú príslušné súdy alebo iné orgány podľa osobitných predpisov.<sup>83)</sup>

(4) Dohľad podľa odseku 1 vykonáva Národná banka Slovenska.

(5) Správcovská spoločnosť, ktorá má v povolení na vznik a činnosť uvedený aj výkon činností podľa § 3 ods. 3, podlieha aj dohľadu na konsolidovanom základe podľa osobitného zákona,<sup>84)</sup> a to v rozsahu ako obchodník s cennými papiermi.

(6) Správcovská spoločnosť, zahraničný subjekt kolektívneho investovania, ktorému bolo udelené povolenie podľa § 75, a zahraničná správcovská spoločnosť, ktorej bolo udelené povolenie podľa § 75, sú povinní umožniť účasť osôb poverených výkonom dohľadu na rokovaní ich valného zhromaždenia, ich dozornej rady, ich predstavenstva alebo vedenia pobočky zahraničného subjektu kolektívneho investovania a pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti.

### § 99a

(1) Ak správcovská spoločnosť ovláda konsolidovaný celok,<sup>84a)</sup> subkonsolidovaný celok<sup>84a)</sup> alebo je súčasťou konsolidovaného celku alebo subkonsolidovaného celku, ktorý podlieha dohľadu na konsolidovanom základe podľa osobitného zákona,<sup>36)</sup> vykonáva sa nad správcovskou spoločnosťou a týmto konsolidovaným celkom dohľad na konsolidovanom základe podľa ustanovení osobitného zákona<sup>36)</sup> v rovnakom rozsahu ako nad obchodníkom s cennými papiermi.

(2) Nad správcovskou spoločnosťou, ktorá je súčasťou finančného konglomerátu<sup>84b)</sup> podľa osobitného zákona, sa vykonáva doplňujúci dohľad nad finančnými konglomerátmi<sup>84c)</sup> podľa ustanovení osobitného zákona v rovnakom rozsahu ako nad obchodníkom s cennými papiermi.

(3) Správcovská spoločnosť, ktorá je súčasťou finančného konglomerátu<sup>84b)</sup> podľa osobitného zákona, je na účely doplňujúceho dohľadu nad finančnými konglomerátmi<sup>84c)</sup> zaradená do sektora investičných služieb.<sup>84d)</sup>

### § 100

(1) Na základe dohody uzavretej medzi Národnou bankou Slovenska a orgánom dohľadu iného štátu môže orgán dohľadu iného štátu vykonávať dohľad na území Slovenskej republiky nad činnosťou pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti, pobočky zahraničnej investičnej spoločnosti, nad dcérskou spoločnosťou zahraničnej investičnej spoločnosti, ktorá je správcovskou spoločnosťou, a nad dcérskou spoločnosťou zahraničnej správcovskej spoločnosti, ktorá je správcovskou spoločnosťou. Takúto dohodu môže Národná banka Slovenska uzavrieť len na základe vzájomnosti. Tým nie je dotknuté oprávnenie orgánu dohľadu domovského členského štátu vykonať dohľad na území Slovenskej republiky nad činnosťou zahraničnej správcovskej spoločnosti alebo európskeho fondu podľa § 28, 29 alebo § 61 vykonávanou na území Slovenskej republiky, a to priamo alebo prostredníctvom na to splnomocnených osôb.

(2) Národná banka Slovenska môže vykonávať dohľad nad pobočkami správcovskej spoločnosti, ktoré pôsobia na území iného štátu, a nad dcérskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti, ktorá je správcovskou spoločnosťou, na území iného štátu, ak to pripúšťajú právne predpisy tohto štátu a dohoda uzavretá medzi Národnou bankou Slovenska a orgánmi dohľadu tohto štátu. Tým nie je dotknuté oprávnenie Národnej banky Slovenska vykonať v súlade s právnym predpisom Európskej únie upravujúcim kolektívne investovanie dohľad

na území hostiteľského členského štátu nad činnosťou správcovskej spoločnosti, ak vykonáva činnosti podľa § 26, 27 alebo § 60 na území hostiteľského členského štátu.

## § 101

(1) Pri výkone dohľadu na mieste sa vzťahy medzi Národnou bankou Slovenska a osobami podliehajúcimi tomuto dohľadu spravujú ustanoveniami osobitného predpisu.<sup>74)</sup>

(2) Pri výkone dohľadu je Národná banka Slovenska oprávnená vyžadovať od osôb podliehajúcich dohľadu údaje, doklady a informácie potrebné na riadny výkon tohto dohľadu, a to v rozsahu nevyhnutne potrebnom na výkon dohľadu, a tieto osoby sú povinné v lehote určenej Národnou bankou Slovenska tieto údaje, doklady a informácie Národnej banke Slovenska predložiť.

(3) Národná banka Slovenska je pri výkone dohľadu povinná dbať na ochranu záujmov podielnikov a postupovať tak, aby neboli dotknuté práva a právom chránené záujmy osôb podliehajúcich tomuto dohľadu.

(4) Národná banka Slovenska je pri výkone dohľadu oprávnená spolupracovať so zahraničnými orgánmi dohľadu.

(5) Slovenská republika ani Národná banka Slovenska nezodpovedajú za výsledok hospodárenia s majetkom v podielovom fonde ani neručia za záväzky správcovskej spoločnosti.

### **Spolupráca pri výkone dohľadu nad činnosťami vykonávanými v rámci práva slobodného poskytovania služieb**

## § 102

(1) Národná banka Slovenska je povinná spolupracovať s orgánmi dohľadu členských štátov pri výkone ich povinností vyplývajúcich z právneho predpisu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie vrátane výmeny informácií potrebných na tento účel.

(2) Národná banka Slovenska spolupracuje s príslušným orgánom domovského členského štátu najmä pri výkone dohľadu nad európskym fondom vykonávajúcim činnosť na území Slovenskej republiky podľa § 61 a nad zahraničnou správcovskou spoločnosťou vykonávajúcou činnosť na území Slovenskej republiky podľa § 28 a 29 a na jeho žiadosť mu Národná banka Slovenska poskytuje informácie o zahraničnej správcovskej spoločnosti a o európskom fonde.

(3) Národná banka Slovenska spolupracuje s príslušným orgánom hostiteľského členského štátu najmä pri výkone dohľadu nad správcovskou spoločnosťou vykonávajúcou činnosť na území hostiteľského členského štátu podľa § 26, 27 alebo § 60 a na jeho žiadosť mu Národná banka Slovenska poskytuje informácie o správcovskej spoločnosti a o podielovom fonde.

(4) Príslušný orgán domovského členského štátu je oprávnený po predchádzajúcom oznámení tejto skutočnosti Národnej banke Slovenska vykonať dohľad na mieste v pobočke

zahraničnej správcovskej spoločnosti vykonávajúcej činnosť na území Slovenskej republiky podľa § 28 na účel preverenia informácií oznámených podľa odseku 2, a to priamo alebo prostredníctvom na to splnomocnených osôb.

(5) Ak príslušný orgán domovského členského štátu požiada Národnú banku Slovenska o vykonanie dohľadu podľa odseku 4, je Národná banka Slovenska povinná tejto žiadosti vyhovieť.

(6) Národná banka Slovenska je oprávnená po predchádzajúcom oznámení tejto skutočnosti orgánu hostiteľského členského štátu vykonať dohľad na mieste v pobočke správcovskej spoločnosti vykonávajúcej činnosť na území hostiteľského členského štátu podľa § 26 na účel preverenia informácií oznámených orgánom dohľadu hostiteľského členského štátu, a to priamo alebo prostredníctvom na to splnomocnených osôb, alebo požiadať o vykonanie tejto kontroly príslušný orgán hostiteľského členského štátu.

(7) Informácie, ktoré získa Národná banka Slovenska od orgánu dohľadu príslušného členského štátu, môže Národná banka Slovenska využiť len na účely dohľadu.

### § 103

(1) Činnosť zahraničnej správcovskej spoločnosti podľa § 28 a 29 na území Slovenskej republiky podlieha dohľadu Národnej banky Slovenska len v rozsahu dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov Slovenskej republiky uvedených v oznámení podľa § 28 ods. 2 alebo § 29 ods. 2 a podmienok uvedených v oznámení podľa § 28 ods. 2 alebo § 29 ods. 2 a ak zahraničná správcovska spoločnosť na území Slovenskej republiky poskytuje aj služby podľa § 3 ods. 3, aj v rozsahu dodržiavania pravidiel činnosti vo vzťahu ku klientom.

(2) Správcovska spoločnosť podlieha dohľadu Národnej banky Slovenska aj pri jej činnosti na území hostiteľského členského štátu podľa § 26, 27 alebo § 60. Dohľad nad dodržiavaním všeobecne záväzných právnych predpisov hostiteľského členského štátu uvedených v oznámení podľa § 26 ods. 4 v súlade s § 27 ods. 4 alebo § 60 ods. 3 a podmienok uvedených v oznámení podľa § 26 ods. 4 v súlade s § 27 ods. 4 alebo § 60 ods. 3 vykonáva príslušný orgán hostiteľského členského štátu a ak správcovska spoločnosť na území hostiteľského členského štátu poskytuje aj služby podľa § 3 ods. 3, vykonáva príslušný orgán hostiteľského členského štátu dohľad aj nad pravidlami činnosti vo vzťahu ku klientom.

(3) Dohľad nad dodržiavaním podmienok verejnej ponuky cenných papierov podľa § 61 európskym fondom na území Slovenskej republiky a nad sprístupňovaním informácií investorom v Slovenskej republike vykonáva Národná banka Slovenska.

(4) Národná banka Slovenska môže s príslušným orgánom dohľadu domovského členského štátu alebo hostiteľského členského štátu dohodnúť aj iné rozdelenie kompetencií pri výkone dohľadu podľa odsekov 1 až 3.

### § 104

(1) Ak orgán dohľadu hostiteľského členského štátu oznámi Národnej banke Slovenska, že pobočka správcovskej spoločnosti na území tohto členského štátu porušuje

právne predpisy alebo podmienky činnosti oznámené podľa § 26 alebo § 27, Národná banka Slovenska prijme potrebné opatrenia na skončenie protiprávneho stavu. Prijaté opatrenia Národná banka Slovenska bez zbytočného odkladu oznámi orgánu dohľadu hostiteľského členského štátu.

(2) Ak Národná banka Slovenska zistí, že zahraničná správcovská spoločnosť podľa § 28 alebo § 29 pri výkone činnosti na území Slovenskej republiky porušila právne predpisy vzťahujúce sa na jej činnosť na území Slovenskej republiky, bez zbytočného odkladu vyzve túto zahraničnú správcovskú spoločnosť, aby v určenej lehote uskutočnila nápravu.

(3) Ak zahraničná správcovská spoločnosť podľa odseku 2 v určenej lehote neuskutoční nápravu, informuje Národná banka Slovenska príslušný orgán dohľadu domovského členského štátu a požiada ho o vykonanie neodkladných opatrení potrebných na ukončenie protiprávneho stavu a o poskytnutie informácií o prijatých opatreniach.

(4) Ak napriek opatreniam podľa odsekov 2 a 3 zahraničná správcovská spoločnosť naďalej porušuje právne predpisy, môže Národná banka Slovenska po predchádzajúcom informovaní príslušného orgánu dohľadu členského štátu prijať opatrenia potrebné na skončenie protiprávneho stavu vrátane opatrení potrebných na zamedzenie alebo skončenie činnosti zahraničnej správcovskej spoločnosti na území Slovenskej republiky; tieto opatrenia, ktoré majú charakter sankcie, musia mať formu rozhodnutia, voči ktorému možno podať opravný prostriedok. Zahraničná správcovská spoločnosť je povinná opatrenia vykonať.

(5) Ak vec neznesie odklad, môže Národná banka Slovenska prijať predbežné opatrenie na ochranu podielnikov a klientov zahraničnej správcovskej spoločnosti podľa odseku 1 aj pred uskutočnením postupu podľa odsekov 2 až 4. O prijatí takýchto predbežných opatrení Národná banka Slovenska bez zbytočného odkladu informuje komisiu a príslušný orgán dohľadu domovského členského štátu. Národná banka Slovenska zmení alebo zruší prijaté predbežné opatrenie na základe rozhodnutia komisie.

(6) Ak príslušný orgán dohľadu domovského členského štátu odoberie zahraničnej správcovskej spoločnosti podľa odseku 1 povolenie, prijme Národná banka Slovenska bez zbytočného odkladu po tom, čo sa o tejto skutočnosti dozvie, opatrenia na zamedzenie vykonávania činnosti touto osobou na území Slovenskej republiky a opatrenia na ochranu tuzemských podielnikov a klientov.

(7) Ak Národná banka Slovenska odoberie správcovskej spoločnosti povolenie na vznik a činnosť, je povinná bez zbytočného odkladu informovať o tejto skutočnosti príslušný orgán dohľadu hostiteľského členského štátu.

## § 105

(1) Sankcie za porušenie povinností európskeho fondu podľa § 61 môže uložiť len orgán dohľadu domovského členského štátu, ak tento zákon neustanovuje inak.

(2) Národná banka Slovenska podľa závažnosti a rozsahu porušenia uloží sankciu, zakáže alebo pozastaví verejnú ponuku cenných papierov európskeho fondu na území Slovenskej republiky, ak

a) sa ponuka vykonáva bez oznámenia podľa § 61 ods. 1,



- b) boli porušené ustanovenia § 61 ods. 3 alebo iných všeobecne záväzných právnych predpisov,
- c) bolo európskemu fondu odobraté povolenie v členskom štáte, v ktorom má sídlo.

(3) Národná banka Slovenska bez zbytočného odkladu oznámi prijatie opatrenia podľa odseku 2 príslušnému orgánu dohľadu členského štátu, v ktorom má európsky fond sídlo.

(4) Sankcie za porušenie povinností správcovskej spoločnosti vykonávajúcej činnosti podľa § 26, 27 alebo § 60 ukladá Národná banka Slovenska, a to vrátane sankcií za porušenie právnych predpisov hostiteľského členského štátu, ak tento zákon neustanovuje inak.

(5) Príslušný orgán dohľadu hostiteľského členského štátu je oprávnený pozastaviť alebo zakázať správcovskej spoločnosti verejnú ponuku podielových listov na svojom území alebo uložiť iné opatrenie, ak správcovská spoločnosť pri činnosti na území hostiteľského členského štátu porušila povinnosti podľa § 61 ods. 3; tým nie je dotknuté oprávnenie Národnej banky Slovenska uložiť za toto porušenie sankciu podľa § 106.

(6) Ak Národná banka Slovenska odoberie správcovskej spoločnosti povolenie na vznik a činnosť alebo povolenie na vytvorenie podielového fondu, uloží správcovskej spoločnosti sankciu podľa § 106 ods. 1 písm. c), g) a p) alebo ak došlo k pozastaveniu vyplácania podielových listov, bez zbytočného odkladu oznámi tieto skutočnosti príslušnému orgánu hostiteľského členského štátu.

## **§ 106** **Sankcie**

(1) Ak Národná banka Slovenska zistí, že subjekty uvedené v § 99 ods. 1 porušili alebo porušujú tento zákon, štatút, stanovky správcovskej spoločnosti, podmienky uvedené v povolení udelenom podľa tohto zákona alebo porušili osobitné právne predpisy<sup>84e</sup>), ktoré sa na ich činnosť vzťahujú, alebo nespĺnili opatrenia uložené rozhodnutím Národnej banky Slovenska, Národná banka Slovenska

- a) uloží opatrenia na odstránenie a na nápravu zistených nedostatkov, lehotu na ich splnenie a povinnosť v určenej lehote informovať Národnú banku Slovenska o ich splnení,
- b) nariadi zmenu a podmienky zmeny depozitára, odvolá a vymenuje núteného správcu majetku v podielovom fonde alebo nariadi zmenu a podmienky zmeny likvidátora, alebo nariadi výmenu osôb v orgánoch správcovskej spoločnosti, výmenu vedúcich zamestnancov v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva zodpovedných za odborné činnosti podľa tohto zákona a výmenu zamestnanca zodpovedného za výkon vnútornej kontroly,
- c) pozastaví na vymedzenú dobu a vo vymedzenom rozsahu nakladanie s majetkom v podielovom fonde a vydávanie podielových listov,
- d) zakáže alebo pozastaví na vymedzenú dobu, najdlhšie však na jeden rok, verejnú ponuku cenných papierov zahraničného subjektu kolektívneho investovania na území Slovenskej republiky,
- e) uloží pokutu až do 20 000 000 Sk, ak nejde o osoby podľa odseku 2,
- f) nariadi vykonanie auditu hospodárenia s majetkom v podielovom fonde na náklady správcovskej spoločnosti,
- g) nariadi uzavretie hospodárenia s majetkom v podielovom fonde,
- h) uloží správcovskej spoločnosti prijať opatrenia na jej ozdravenie,

- i) uloží správcovskej spoločnosti, zahraničnej správcovskej spoločnosti alebo zahraničnému subjektu kolektívneho investovania predkladať osobitné výkazy, hlásenia a správy,
- j) nariadi skončiť nepovolenú činnosť,
- k) obmedzí alebo pozastaví správcovskej spoločnosti, zahraničnej správcovskej spoločnosti alebo zahraničnému subjektu kolektívneho investovania výkon niektorej z povolených činností,
- l) uloží opravu účtovnej evidencie alebo inej evidencie podľa zistení Národnej banky Slovenska alebo audítora,
- m) uloží uverejnenie opravy neúplnej, nesprávnej alebo nepravdivej informácie, ktorú správcovská spoločnosť, zahraničná správcovská spoločnosť alebo zahraničný subjekt kolektívneho investovania uverejnil,
- n) uloží správcovskej spoločnosti zúčtovanie strát z hospodárenia so základným imaním po zúčtovaní strát s nerozdeleným ziskom z minulých rokov, s fondmi tvorenými zo zisku a s kapitálovými fondmi,
- o) zavedie nútenú správu majetku v podielovom fonde,
- p) odoberie povolenie udelené podľa tohto zákona za podmienok podľa § 111.

(2) Národná banka Slovenska uloží členovi predstavenstva, členovi dozornej rady správcovskej spoločnosti, prokuristovi správcovskej spoločnosti alebo vedúcemu pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti, alebo zahraničnému subjektu kolektívneho investovania za porušenie povinností, ktoré im vyplývajú z tohto zákona alebo iných všeobecne záväzných právnych predpisov vzťahujúcich sa na výkon činnosti správcovskej spoločnosti, zo stanov správcovskej spoločnosti, štatútu, alebo za porušenie podmienok a povinností uložených rozhodnutím vydaným Národnou bankou Slovenska pokutu podľa závažnosti a povahy porušenia až do výšky dvanásťnásobku mesačného priemeru jeho celkových príjmov od správcovskej spoločnosti, od zahraničného subjektu kolektívneho investovania, od zahraničnej správcovskej spoločnosti alebo od konsolidovaného celku, 85) do ktorého patrí správcovská spoločnosť, zahraničná správcovská spoločnosť alebo zahraničný subjekt kolektívneho investovania. Vedúcemu zamestnancovi v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva zodpovednému za odborné činnosti podľa tohto zákona, zamestnancovi zodpovednému za výkon vnútornej kontroly alebo zástupcovi vedúceho pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti alebo zahraničného subjektu kolektívneho investovania možno uložiť pokutu podľa závažnosti a povahy porušenia z dôvodov uvedených v prvej vete až do výšky 50% sumy uvedenej v prvej vete. Osobu, ktorá právoplatným uložením pokuty prestala byť dôveryhodnou osobou podľa § 6 ods. 10, je správcovská spoločnosť, zahraničný subjekt kolektívneho investovania alebo zahraničná správcovská spoločnosť povinná bez zbytočného odkladu odvolať z funkcie.

(3) Sankcie podľa odseku 1 písm. a), e) a j) môže Národná banka Slovenska uložiť aj za porušenie § 3 ods. 9, § 10, § 35 ods. 4, § 57, § 62 ods. 3, § 68, § 69 ods. 6, § 74 a 79 alebo osobám neoprávnene vykonávajúcim činnosť, ktorú je podľa tohto zákona oprávnená vykonávať len správcovská spoločnosť alebo depozitár.

(4) Ak sa pri výkone dohľadu zistí porušenie zákona osobou uvedenou v § 99 ods. 1, Národná banka Slovenska je oprávnená uložiť sankcie, aj keď táto osoba je v likvidácii.

(5) Ak v čase do uplynutia dvoch rokov odo dňa nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o uložení pokuty dôjde k opätovnému porušeniu povinností, za ktoré bola

uložená pokuta, Národná banka Slovenska môže uložiť pokutu až do výšky dvojnásobku uloženej pokuty, najviac však do výšky 20 000 000 Sk.

(6) Sankcie podľa odseku 1 možno uložiť do dvoch rokov od zistenia porušenia právnych predpisov, vnútorných predpisov a rozhodnutí podľa odseku 1. Sankcie podľa odseku 1 nemožno uložiť po uplynutí desiatich rokov od porušenia právnych predpisov, vnútorných predpisov a rozhodnutí podľa odseku 1. Sankcie podľa odseku 2 možno uložiť do jedného roka od zistenia porušenia povinností podľa odseku 2. Sankcie podľa odseku 2 nemožno uložiť po uplynutí troch rokov od porušenia povinností podľa odseku 2. Porušenie právnych predpisov, vnútorných predpisov a rozhodnutí podľa odseku 1 sa považuje za zistené odo dňa skončenia dohľadu podľa osobitného zákona.<sup>74)</sup>

(7) Pri ukladaní sankcií Národná banka Slovenska vychádza zo závažnosti, z miery zavinenia, povahy zistených porušení, zo spôsobu, z doby trvania a následkov porušenia povinností, pričom zohľadní, že osoba uvedená v § 99 ods. 1 v čase do vydania rozhodnutia o sankcii sama zistila porušenie a obnovila právny stav.

(8) Sankcie podľa tohto zákona možno ukladať súbežne aj opakovane, ak to ich povaha umožňuje. Pokuta uložená podľa tohto zákona je splatná do 30 dní odo dňa právoplatnosti rozhodnutia o uložení pokuty. Výnosy z pokút sú príjmom štátneho rozpočtu.

(9) Uložením sankcií podľa tohto zákona nie je dotknutá zodpovednosť podľa iných všeobecne záväzných právnych predpisov.<sup>86)</sup>

(10) Ak pominuli dôvody, pre ktoré bol správcovskej spoločnosti, zahraničnej správcovskej spoločnosti alebo zahraničnému subjektu kolektívneho investovania obmedzený alebo pozastavený výkon niektorej z povolených činností, Národná banka Slovenska písomne oznámi túto skutočnosť správcovskej spoločnosti, zahraničnej správcovskej spoločnosti alebo zahraničnému subjektu kolektívneho investovania. Dňom doručenia tohto oznámenia sa rozhodnutie Národnej banky Slovenska o obmedzení alebo pozastavení výkonu niektorej z povolených činností ruší.

(11) Národná banka Slovenska je oprávnená aj mimo konania o uložení sankcie prerokovať nedostatky v činnosti správcovskej spoločnosti, zahraničnej správcovskej spoločnosti alebo zahraničného subjektu kolektívneho investovania s členmi predstavenstva správcovskej spoločnosti a prokuristami, s vedúcim pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti alebo zahraničného subjektu kolektívneho investovania, s členmi dozornej rady správcovskej spoločnosti, s vedúcimi zamestnancami alebo so zamestnancami zodpovednými za výkon vnútornej kontroly, ktorí sú povinní poskytnúť Národnej banke Slovenska ňou požadovanú súčinnosť.

(12) O každej sankcii podľa odsekov 1 a 2 uloženej zahraničnej správcovskej spoločnosti alebo zahraničného subjektu kolektívneho investovania Národná banka Slovenska bez zbytočného odkladu informuje príslušný orgán dohľadu v štáte sídla zahraničnej správcovskej spoločnosti alebo zahraničného subjektu kolektívneho investovania.

(13) Správcovská spoločnosť je povinná pozastaviť nakladanie s majetkom v podielovom fonde, ak Národná banka Slovenska uloží sankcie podľa odseku 1 písm. b)

alebo c), až do doby určenej Národnou bankou Slovenska. Správcovská spoločnosť môže v tomto období vykonávať len činnosti nevyhnutné na zabezpečenie záujmov podielnikov.

## § 107

### Opatrenia na ozdravenie

(1) Pod opatreniami na ozdravenie správcovskej spoločnosti sa rozumie

- a) predloženie ozdravného programu, ktorý musí obsahovať:
  1. plán kapitálového posilnenia primeranosti vlastných zdrojov alebo návrh iného opatrenia na zlepšenie primeranosti vlastných zdrojov,
  2. plán projekcie súčasného a predpokladaného vývoja ekonomickej situácie správcovskej spoločnosti minimálne v rozsahu výkazov bilancií, ziskov a strát, rozpočtu, strategického obchodného plánu, analýzy rentability dosiahnutia cieľov programu,
  3. iné informácie, ktoré Národná banka Slovenska považuje za nevyhnutné,
- b) obmedzenie alebo pozastavenie vyplácania dividend,<sup>87)</sup> tantiém<sup>88)</sup> a iných podielov na zisku, odmien a nepeňažných plnení akcionárom, členom predstavenstva, členom dozornej rady, prokuristom a zamestnancom,
- c) obmedzenie alebo pozastavenie zvyšovania odmien členom predstavenstva, členom dozornej rady, prokuristom a všetkým zamestnancom správcovskej spoločnosti,
- d) zavedenie denného sledovania vývoja finančnej situácie správcovskej spoločnosti,
- e) obmedzenie alebo pozastavenie rozširovania nových obchodov správcovskej spoločnosti; tieto obchody môže správcovská spoločnosť vykonávať iba po predchádzajúcom súhlase Národnej banky Slovenska.

(2) Národná banka Slovenska je povinná uložiť správcovskej spoločnosti, aby prijala opatrenia na jej ozdravenie, ak prestane spĺňať podmienku primeranosti vlastných zdrojov. Národná banka Slovenska je povinná vyzvať správcovskú spoločnosť, ktorá je oprávnená vykonávať činnosti podľa § 3 ods. 3, aj vtedy, ak primeranosť jej vlastných zdrojov podľa osobitného zákona<sup>38)</sup> klesne pod 8%.

(3) Predstavenstvo správcovskej spoločnosti je povinné na výzvu Národnej banky Slovenska podľa odseku 2 predložiť Národnej banke Slovenska ozdravný program do 30 dní od doručenia výzvy podľa odseku 2. Ozdravný program musí schváliť predstavenstvo a dozorná rada správcovskej spoločnosti. Národná banka Slovenska do 30 dní od predloženia záväzného ozdravného programu vydá rozhodnutie o jeho schválení alebo zamietnutí. Ak Národná banka Slovenska v tejto lehote predložený ozdravný program nezamietne, považuje sa ozdravný program za schválený.

## § 108

### Pozastavenie výkonu akcionárskych práv

(1) Národná banka Slovenska môže fyzickej osobe alebo právnickej osobe, ktorá vykonala úkon, ktorým došlo k porušeniu § 10 ods. 1 písm. a), ktorá získala predchádzajúci súhlas podľa § 10 ods. 1 písm. a) na základe nepravdivých údajov alebo pri ktorej má Národná banka Slovenska dôvodné podozrenie z porušenia § 10 ods. 1 písm. a), pozastaviť výkon práva zúčastniť sa a hlasovať na valnom zhromaždení správcovskej spoločnosti a práva požiadať o zvolanie valného zhromaždenia správcovskej spoločnosti. Výkon týchto práv môže Národná banka Slovenska pozastaviť aj osobe, ktorej pôsobenie týkajúce sa

správcovskej spoločnosti je na ujmu riadneho a obozretného podnikania správcovskej spoločnosti.

(2) Správcovská spoločnosť je povinná najmenej päť pracovných dní pred dňom konania valného zhromaždenia dať v súlade s osobitným predpisom<sup>89)</sup> príkaz na registráciu pozastavenia výkonu práva majiteľa nakladať so zaknihovaným cenným papierom (ďalej len "pozastavenie práva nakladať") pre všetky zaknihované akcie, ktoré vydala; to neplatí, ak má správcovská spoločnosť v čase päť pracovných dní pred dňom konania valného zhromaždenia len jedného akcionára a správcovskej spoločnosti nie je známa žiadna skutočnosť, ktorá by svedčila o možnosti zmeny podielov na jej základnom imaní do 30 dní odo dňa konania valného zhromaždenia. Správcovská spoločnosť je povinná podať príkaz na zrušenie pozastavenia práva nakladať nasledujúci pracovný deň po dni konania valného zhromaždenia.

(3) Správcovská spoločnosť je povinná predložiť Národnej banke Slovenska výpis z jej registra emitenta a z jej zoznamu akcionárov vyhotovený v deň, keď bol vykonaný príkaz správcovskej spoločnosti na registráciu pozastavenia práva nakladať pre všetky zaknihované akcie, ktoré správcovská spoločnosť vydala; v prípade správcovskej spoločnosti, ktorá má len jedného akcionára, sa predloží výpis z jej registra emitenta a z jej zoznamu akcionárov nie starší ako päť pracovných dní. Výpis sa nesmie vyhotoviť skôr, ako sa táto registrácia vykonala. Tento výpis je správcovská spoločnosť povinná doručiť Národnej banke Slovenska v deň jeho vyhotovenia. Národná banka Slovenska bez zbytočného odkladu na tomto výpise písomne označí osobu, ktorej pozastavila výkon práv uvedených v odseku 1, a doručí ho správcovskej spoločnosti najneskôr v deň predchádzajúci konaniu valného zhromaždenia správcovskej spoločnosti.

(4) Konanie o pozastavení výkonu práv uvedených v odseku 1 je začaté aj v prípade, ak Národná banka Slovenska na výpise podľa odseku 3 písomne označí osobu, u ktorej nanovo zistil dôvod na pozastavenie výkonu práv uvedených v odseku 1.

(5) Rozhodnutie o uložení predbežného opatrenia<sup>90)</sup> vo veci pozastavenia výkonu práv uvedených v odseku 1 doručí Národná banka Slovenska osobe, u ktorej zistila dôvod na pozastavenie výkonu práv uvedených v odseku 1, a správcovskej spoločnosti najneskôr do začatia konania valného zhromaždenia. Týmto rozhodnutím o uložení predbežného opatrenia je správcovská spoločnosť viazaná. Za doručenie tejto osobe sa považuje doručenie rozhodnutia o predbežnom opatrení aj zástupcovi splnomocnenému na zastupovanie tejto osoby na valnom zhromaždení.

(6) Správcovská spoločnosť nesmie na svojom valnom zhromaždení pripustiť účasť osoby označenej Národnou bankou Slovenska podľa odseku 3 alebo 4 ani osôb splnomocnených týmito osobami na konanie v ich mene.

(7) Akcie, s ktorými sú spojené pozastavené práva uvedené v odseku 1, sa počas pozastavenia týchto práv nepovažujú za akcie s hlasovacím právom. Na tieto akcie sa neprihliada pri posudzovaní schopnosti valného zhromaždenia uznášať sa ani pri rozhodovaní valného zhromaždenia. Na takto vzniknuté zvýšenie podielu na hlasovacích právach ostatných osôb, ktoré sú uvedené vo výpise predloženom správcovskou spoločnosťou podľa odseku 3, sa nevyžaduje predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska podľa § 10 ods. 1 písm. a).

(8) Ak pominú dôvody na pozastavenie výkonu práv uvedených v odseku 1, Národná banka Slovenska ich pozastavenie bez zbytočného odkladu zruší a takého rozhodnutie zverejní.

(9) Národná banka Slovenska môže podať návrh na súd na určenie neplatnosti rozhodnutia valného zhromaždenia správcovskej spoločnosti z dôvodu porušenia zákona alebo stanov. Toto právo však zanikne, ak ho Národná banka Slovenska neuplatní do troch mesiacov od prijatia uznesenia valného zhromaždenia alebo ak valné zhromaždenie nebolo riadne zvolané, odo dňa, keď sa mohol o uznesení dozvedieť.

## § 109

### Nútená správa majetku v podielovom fonde

(1) Nútená správa je správa majetku v podielovom fonde, ktorá sa vykonáva na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o zavedení nútenej správy. Súčasťou tohto rozhodnutia je aj vymenovanie núteného správcu.

(2) Národná banka Slovenska rozhodne o zavedení nútenej správy, ak

- a) správcovská spoločnosť vstúpila do likvidácie, pričom správa podielových fondov nebola napriek ustanoveniam tohto zákona prevedená na inú správcovskú spoločnosť,
- b) si to vyžaduje stav hospodárenia s majetkom v podielovom fonde na vykonanie nevyhnutných úkonov smerujúcich k zrušeniu podielového fondu,
- c) na majetok správcovskej spoločnosti bol vyhlásený konkurz.

(3) Národná banka Slovenska je oprávnená rozhodnúť o zavedení nútenej správy aj vtedy, ak

- a) sa hospodárenie správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde skončí po viac ako troch po sebe nasledujúcich účtovných obdobiach stratou a Národná banka Slovenska zistí, že tieto straty boli spôsobené neplnením alebo nedostatočným plnením povinností pri správe majetku v podielovom fonde,
- b) nemožno zistiť skutočný stav majetku v podielovom fonde v súlade s inými ustanoveniami tohto zákona,
- c) je to potrebné na ochranu majetku v podielovom fonde pred vznikom alebo narastaním škody na tomto majetku a zastavenie znehodnocovania tohto majetku.

(4) Núteným správcom majetku v podielovom fonde môže byť len depozitár alebo iná správcovská spoločnosť ako správcovská spoločnosť spravujúca podielový fond, na ktorý sa zavádza nútená správa. Ak nemožno určiť za núteného správcu depozitára podielového fondu, na ktorý sa zavádza nútená správa, Národná banka Slovenska určí za núteného správcu iného depozitára alebo správcovskú spoločnosť spĺňajúcu podmienku podľa prvej vety. Právnická osoba, ktorá má byť núteným správcom, je účastníkom konania. Národnou bankou Slovenska určený depozitár alebo správcovská spoločnosť sú povinní na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o zavedení nútenej správy plniť povinnosti núteného správcu.

(5) Ak Národná banka Slovenska určí núteného správcu majetku v podielovom fonde, správcovská spoločnosť je povinná odovzdať správu majetku v podielovom fonde nútenému správcovi najneskôr do 30 dní od doručenia rozhodnutia o zavedení nútenej správy. Dňom doručenia tohto rozhodnutia sa zavádza nútená správa a je účinná voči všetkým osobám.

Opravný prostriedok proti rozhodnutiu Národnej banky Slovenska, ktorým sa zaviedla nútená správa, nemá odkladný účinok. Zavedením nútenej správy prechádza pôsobnosť správcovskej spoločnosti vo vzťahu k podielovému fondu na núteného správcu. Nútený správca sa zapisuje do obchodného registra na návrh Národnej banky Slovenska. Správcovská spoločnosť a nútený správca sú povinní bez zbytočného odkladu predložiť Národnej banke Slovenska správu o zavedení nútenej správy.

(6) Nútený správca je viazaný obmedzeniami uvedenými v rozhodnutí o zavedení nútenej správy. Nútený správca je vo vzťahu k podielovému fondu, ktorý má v nútenej správe, povinný plniť povinnosti podľa tohto zákona ako správcovská spoločnosť spravujúca podielový fond. Nútený správca je počas nútenej správy oprávnený navrhovať Národnej banke Slovenska prijatie opatrení podľa § 106, prevod správy podielových fondov alebo zrušenie podielových fondov. Národná banka Slovenska nie je viazaná návrhmi núteného správcu. Na podielové fondy v nútenej správe sa nevzťahuje podmienka podľa § 81 ods. 3.

(7) Nútený správca koná vo vlastnom mene a na účet podielnikov a je povinný

- a) hospodáriť so zvereným majetkom s odbornou starostlivosťou,
- b) dbať na ochranu záujmov podielnikov,
- c) viesť účtovníctvo oddelene pre každý takto spravovaný podielový fond.

(8) Za výkon nútenej správy nútenému správcovi prináleží odplata v jej alikvotnej sume za dobu výkonu správy a za tých istých podmienok, za akých bola dohodnutá odplata správcovskej spoločnosti za správu majetku v podielovom fonde.

(9) Ak správcovská spoločnosť v lehote podľa odseku 5 neodovzdá správu majetku nútenému správcovi, Národná banka Slovenska jej môže odobrať povolenie udelené podľa tohto zákona.

(10) Nútená správa sa končí dňom uvedeným v rozhodnutí o zavedení nútenej správy alebo rozhodnutím Národnej banky Slovenska o zrušení nútenej správy.

(11) Národná banka Slovenska určí bez zbytočného odkladu nového núteného správcu, ak

- a) dôjde k zrušeniu núteného správcu,
- b) sa nútený správca vzdá svojej funkcie písomným oznámením doručeným Národnej banke Slovenska,
- c) nútený správca porušuje svoje povinnosti,
- d) nútený správca stratil povolenie na výkon činnosti.

(12) Opravný prostriedok proti rozhodnutiu podľa odseku 11 nemá odkladný účinok.

(13) Ak dôjde k zmene núteného správcu z dôvodu uvedeného v odseku 11 písm. b) alebo c), nútený správca je povinný vykonávať činnosť núteného správcu až do doby vykonateľnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o určení nového núteného správcu.

## § 110

Nad správcovskou spoločnosťou, ktorá má v povolení na vznik a činnosť uvedený aj výkon činností podľa § 3 ods. 3, môže Národná banka Slovenska zaviesť nútenú správu podľa ustanovení osobitného zákona.<sup>91)</sup>

## § 111

### Odobratie povolení

(1) Národná banka Slovenska odoberie povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti, ak

- a) počiatočný kapitál správcovskej spoločnosti klesol pod 125 000 EUR,
- b) vlastné zdroje správcovskej spoločnosti klesli pod úroveň 25% hodnoty vyžadovanej podľa § 18 ods. 2,
- c) správcovská spoločnosť neodovzdá nútenú správu majetku v podielovom fonde nútenému správcovi podľa § 109 ods. 5,
- d) správcovská spoločnosť, zahraničná správcovská spoločnosť alebo zahraničný subjekt kolektívneho investovania nezačal do 12 mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti povolenia vykonávať činnosti uvedené v povolení alebo nepretržite po dobu dlhšiu ako šesť mesiacov tieto činnosti nevykonáva.

(2) Národná banka Slovenska odoberie povolenie na vytvorenie podielového fondu, ak

- a) v lehote určenej Národnou bankou Slovenska nie je zloženie majetku v podielovom fonde zosúladené s ustanoveniami § 44 až 50,
- b) podielový fond nemá viac ako šesť mesiacov depozitára,
- c) ak do 12 mesiacov od pozastavenia podľa § 43 nebolo obnovené vyplácanie podielových listov,
- d) odobrала správcovskej spoločnosti spravujúcej tento podielový fond povolenie na vznik a činnosť a ak súčasne s tým neurčila núteného správcu podľa § 109 alebo nerozhodla o prevode správy podielového fondu na inú správcovskú spoločnosť.

(3) Národná banka Slovenska môže odobrať povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti, ak

- a) povolenie bolo vydané na základe nepravdivých alebo neúplných informácií,
- b) došlo k závažným zmenám v skutočnostiach rozhodných pre udelenie povolenia, najmä prestali byť splnené podmienky podľa § 6 ods. 2,
- c) počiatočný kapitál alebo vlastné zdroje správcovskej spoločnosti klesli pod úroveň vyžadovanú podľa § 18 a opatrenie na ozdravenie správcovskej spoločnosti nevedlo k náprave,
- d) správcovská spoločnosť závažne, viacnásobne alebo opakovane porušila zákon a iné opatrenie podľa § 106 nevedlo k náprave,
- e) nesplnila podmienky na začatie činnosti v lehote určenej v povolení na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti,
- f) správcovská spoločnosť marí výkon dohľadu.

(4) Národná banka Slovenska môže odobrať povolenie na vytvorenie podielového fondu, ak

- a) povolenie bolo vydané na základe nepravdivých alebo neúplných informácií,



- b) došlo k závažným zmenám v skutočnostiach rozhodných pre udelenie povolenia, najmä prestali byť splnené podmienky, na základe ktorých bolo udelené,
- c) prekročenie príslušného limitu alebo obmedzenia podľa § 44 až 50 trvá bez prerušenia viac ako 12 mesiacov,
- d) správcovská spoločnosť závažne, viacnásobne alebo opakovane porušila zákon a iné opatrenie podľa § 106 nevedlo k náprave,
- g) pokles aktuálnej ceny podielu otvoreného podielového fondu podľa § 56 ods. 1 trvá dlhšie ako tri po sebe nasledujúce mesiace a nemožno ho odôvodniť situáciou na finančnom trhu.

(5) Národná banka Slovenska môže odobrať povolenie podľa § 75 udelené zahraničnému subjektu kolektívneho investovania alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti, ak

- a) povolenie bolo vydané na základe nepravdivých alebo neúplných informácií,
- b) došlo k závažným zmenám v skutočnostiach rozhodných pre udelenie povolenia, a to aj vtedy, ak tieto skutočnosti nastali mimo územia Slovenskej republiky, najmä prestali byť splnené podmienky podľa § 75 ods. 2,
- c) zahraničná správcovská spoločnosť alebo zahraničný subjekt kolektívneho investovania závažne, viacnásobne alebo opakovane porušila zákon a iné opatrenie podľa § 106 nevedlo k náprave,
- d) zahraničný subjekt kolektívneho investovania alebo zahraničná správcovská spoločnosť marí výkon dohľadu.

(6) Pri odobratí povolenia podľa tohto zákona povolenie zaniká dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o odobratí povolenia.

## § 112

(1) Správcovskej spoločnosti, ktorá má v povolení na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti uvedený aj výkon činností podľa § 3 ods. 3, Národná banka Slovenska zmení povolenie tak, že z neho vypustí výkon týchto činností, ak

- a) primeranosť vlastných zdrojov správcovskej spoločnosti podľa osobitného zákona<sup>38)</sup> klesne pod 2%,
- b) správcovská spoločnosť nezačala do 12 mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti povolenia vykonávať činnosti uvedené v povolení alebo pod dobu dlhšiu ako 12 mesiacov tieto činnosti nevykonáva,
- c) správcovská spoločnosť neuhradila ani v dodatočnej lehote podľa osobitného zákona<sup>92)</sup> príspevok do Garančného fondu investícií.

(2) Správcovskej spoločnosti, ktorá má v povolení na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti uvedený aj výkon činností podľa § 3 ods. 3, môže Národná banka Slovenska zmeniť povolenie tak, že z neho vypustí výkon týchto činností, ak

- a) správcovská spoločnosť nedodržiava pravidlá činnosti vo vzťahu ku klientom podľa osobitného zákona,<sup>21)</sup>
- b) správcovská spoločnosť sa nezúčastňuje na ochrane klientov podľa osobitného zákona.<sup>31)</sup>

## § 113

(1) Ak Národná banka Slovenska odoberie povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti, dňom doručenia rozhodnutia o odobratí povolenia správcovská spoločnosť

nesmie zhromažďovať peňažné prostriedky od verejnosti ani vykonávať inú činnosť podľa tohto zákona s výnimkou činností, ktoré sú nevyhnutné na vyrovnanie jej pohľadávok a záväzkov, a bez zbytočného odkladu alebo v lehote určenej Národnou bankou Slovenska odovzdať majetok v podielovom fonde a s ním súvisiacu dokumentáciu osobe určenej v rozhodnutí Národnej banky Slovenska podľa odseku 3. Opravný prostriedok proti rozhodnutiu Národnej banky Slovenska nemá odkladný účinok.

(2) Právnická osoba, ktorej bolo odobraté alebo zaniklo povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti, vykonáva činnosť podľa odseku 1 ako správcovská spoločnosť podľa tohto zákona dovtedy, kým vyrovná svoje pohľadávky a záväzky.

(3) Ak Národná banka Slovenska odobrie povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti, súčasne rozhodne o

- a) prevode správy podielových fondov na inú správcovskú spoločnosť, ak s tým táto správcovská spoločnosť vyslovila predchádzajúci písomný súhlas,
- b) určení núteného správcu podľa § 109 alebo
- c) zrušení podielových fondoch spravovaných touto správcovskou spoločnosťou podľa § 59.

(4) Rozhodnutie o odobratí povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti zašle právnická osoba, ktorej bolo odobraté toto povolenie, na uverejnenie do 30 dní odo dňa nadobudnutia jeho právoplatnosti Obchodnému vestníku.

(5) Ak bolo odobraté povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti, ktorá má zriadenú pobočku v zahraničí, Národná banka Slovenska oznámi bez zbytočného odkladu túto skutočnosť aj orgánu dohľadu v štáte, v ktorom bola pobočka zriadená.

(6) Odobratie povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti sa zapisuje do obchodného registra. Do 15 dní od právoplatnosti rozhodnutia o odobratí povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti Národná banka Slovenska zašle rozhodnutie s návrhom na zápis tejto skutočnosti súdu, ktorý vedie obchodný register; pri podaní tohto návrhu sa nepoužije ustanovenie všeobecného predpisu.<sup>93)</sup>

(7) Bez zbytočného odkladu po nadobudnutí právoplatnosti rozhodnutia o odobratí povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti, ktorá mala v povolení na vznik a činnosť uvedený aj výkon činností podľa § 3 ods. 3, Národná banka Slovenska podá príslušnému súdu návrh na zrušenie a likvidáciu právnickej osoby, ktorej bolo odobraté povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti, a na vymenovanie likvidátora. Súd pred rozhodnutím o zrušení nemôže použiť postup podľa všeobecného predpisu<sup>93)</sup> Na túto likvidáciu sa použijú ustanovenia osobitného zákona.<sup>94)</sup>

(8) Zahraničný subjekt kolektívneho investovania alebo zahraničná správcovská spoločnosť, ktorej Národná banka Slovenska odobrala povolenie podľa § 75, sú povinní bez zbytočného odkladu ukončiť činnosť na území Slovenskej republiky a sú povinní vyrovnáť záväzky vo vzťahu k investorom, ktorí s nimi vstúpili do zmluvného vzťahu pred odobratím povolenia podľa § 75; to platí aj vtedy, ak zahraničnému subjektu kolektívneho investovania alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti bolo odobraté povolenie v štáte ich sídla.

## DESIATA ČASŤ SPOLOČNÉ, PRECHODNÉ A ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

### § 114

(1) Národná banka Slovenska oznámi komisii alebo členskému štátu na jeho žiadosť

- a) údaje o orgáne, ktorý vykonáva dohľad podľa tohto zákona,
- b) osoby a orgány, s ktorými je Národná banka Slovenska oprávnená vymieňať si informácie pri výkone dohľadu,
- c) osoby a orgány, ktoré sú oprávnené prijímať od Národnej banky Slovenska informácie na účel sledovania dodržiavania a vynucovania plnenia ustanovení Obchodného zákonníka.

(2) Národná banka Slovenska oznámi komisii zoznam skupín tuzemských emitentov a typov tuzemských dlhopisov podľa § 45 ods. 11 a údaje o spôsobe krytia záväzkov z týchto dlhopisov.

(3) Národná banka Slovenska pošle komisii všeobecne záväzný právny predpis podľa § 116 ods. 2 písm. b) bez zbytočného odkladu po nadobudnutí jeho účinnosti. Povinnosť podľa prvej vety sa vzťahuje aj na zmeny všeobecne záväzného právneho predpisu podľa § 116 ods. 2 písm. b).

(4) Národná banka Slovenska informuje komisiu o prekážkach, s ktorými sa stretávajú správcovské spoločnosti pri vykonávaní verejných ponúk podielových listov otvorených podielových fondov alebo pri zriadení, alebo pri výkone podnikania v nečlenských štátoch.

(5) Národná banka Slovenska oznámi komisii, že

- a) udelila povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti, ktorá je dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti so sídlom v nečlenskom štáte,
- b) správcovská spoločnosť sa stala dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti so sídlom v nečlenskom štáte.

(6) v oznámení podľa odseku 6 sa uvedie spôsob prepojenia správcovskej spoločnosti s materskou spoločnosťou so sídlom v nečlenskom štáte a či ide o priamy podiel alebo nepriamy podiel.<sup>95)</sup>

(7) Národná banka Slovenska oznámi komisii na jej žiadosť aj informácie o

- a) žiadosti o povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti, ktorá je dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti so sídlom v nečlenskom štáte,
- b) snahe podnikateľského subjektu so sídlom v nečlenskom štáte získať taký podiel na správcovskej spoločnosti, aby sa správcovská spoločnosť stala jeho dcérskou spoločnosťou.

### § 115

Bez predchádzajúceho súhlasu podľa § 10, 57, 68, 74, 73b, 73d a 79 je každý úkon, na ktorý sa vyžaduje predchádzajúci súhlas, neplatný.

## **§ 116**

### **Splnomocňovacie ustanovenie**

(1) Opatrenie, ktoré vydá Národná banka Slovenska a ktoré sa vyhlasuje v zbierke zákonov, ustanoví

- a) spôsob preukazovania splnenia podmienok podľa § 6 ods. 2,
- b) náležitosti žiadosti o vydanie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska podľa § 10 ods. 1, § 57 ods. 1, § 68 ods. 1, § 74 ods. 1 a § 79 ods. 1,
- c) podrobnosti o výpočte vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti a o tom, čo tvorí vlastné zdroje správcovskej spoločnosti,
- d) spôsob určenia hodnoty majetku v podielovom fonde,
- e) obsah, formu, členenie, termíny, miesto a spôsob predkladania výkazov, hlásení, správ a iných informácií vrátane metodiky na ich vypracúvanie správcovskými spoločnosťami a depozitármi podielových fondov.

(2) Národná banka Slovenska môže ustanoviť opatrením, ktoré sa vyhlasuje v zbierke zákonov,

- a) podrobnosti o pravidlách činnosti pri správe podielových fondov uvedených v § 20 ods. 1 a 2 a podrobnosti o tom, čo sa rozumie vynaložením odbornej starostlivosti,
- b) druhy a spôsoby používania techník a nástrojov podľa § 49 ods. 3 vrátane obmedzení a limitov ich používania, podrobnosti o tom, čo sa rozumie pozíciami vo finančných derivátoch, majetkovou angažovanosťou podľa § 49 ods. 5, celkovým rizikom spojeným s investovaním majetku v otvorenom podielovom fonde podľa § 49 ods. 1, a spôsoby ich výpočtu, majetkovou angažovanosťou voči protistrane, prevoditeľnými cennými papiermi podľa § 5 písm. e), nástrojmi peňažného trhu podľa § 5 písm. o), likvidnými finančnými aktívami podľa § 44, prevoditeľnými cennými papiermi a nástrojmi peňažného trhu obsahujúcimi derivát (§ 49 ods. 7) a podielovými fondmi kopírujúcimi zloženie indexu (§ 46), podrobnosti o postupe, spôsobe a organizácii priebežného sledovania miery pozičného rizika podľa § 49 ods. 1, podrobnosti o spôsobe plnenia informačnej povinnosti podľa § 49 ods. 2 a požiadavky, ktoré musia spĺňať vlastné modely pre sledovanie miery pozičného rizika podľa § 49 ods. 1, na výpočet majetkovej angažovanosti podľa § 49 ods. 5 a na výpočet majetkovej angažovanosti voči protistrane, ako aj spôsob udeľovania súhlasu Národnej banky Slovenska na ich použitie a spôsob a lehoty preskúšavania týchto vlastných modelov,
- c) spôsob a rozsah zverejňovania informácií dôležitých na posúdenie činnosti správcovskej spoločnosti, podrobnosti o náležitostiach ročnej správy a polročnej správy, predajného prospektu a zjednodušeného predajného prospektu uvedených v prílohách č. 2 až 5 a určiť náležitosti týkajúce sa formy a štruktúry správ podávaných v elektronickej podobe.
- d) čo sa rozumie výrazným upozornením podľa § 88 ods. 2, a podrobnosti vykonávania propagačnej činnosti podľa tohto zákona,
- e) podrobnosti o systéme vnútornej kontroly, o minimálnom rozsahu činností zamestnanca povereného výkonom vnútornej kontroly a o požiadavkách na obsahové vymedzenie správy o činnosti zamestnanca zodpovedného za výkon vnútornej kontroly zasielanej raz ročne.

## **§ 117**

Týmto zákonom sa preberajú právne akty Európskych spoločenstiev a Európskej únie uvedené v prílohe č. 1.

## § 118

(1) Povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti vydané podľa doterajších predpisov, ktoré je platné ku dňu nadobudnutia účinnosti tohto zákona, sa považuje za povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti vydané podľa tohto zákona.

(2) Povolenie na vytvorenie podielového fondu vydané podľa doterajších predpisov, ktoré je platné ku dňu nadobudnutia účinnosti tohto zákona, sa považuje za povolenie na vytvorenie podielového fondu vydané podľa tohto zákona.

(3) Zahraničný subjekt kolektívneho investovania alebo zahraničná správcovská spoločnosť, ktorá má povolenie podľa § 14 alebo 15 doterajšieho zákona platné ku dňu nadobudnutia účinnosti tohto zákona sa považuje za povolenie vydané podľa § 75 tohto zákona.

(4) Ak bolo povolenie podľa § 15 doterajšieho zákona vydané obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi na predaj cenných papierov vydávaných zahraničnou správcovskou spoločnosťou, je táto zahraničná správcovská spoločnosť povinná do 12 mesiacov od nadobudnutia účinnosti tohto zákona predložiť žiadosť o vydanie povolenia podľa § 75 alebo ukončiť túto činnosť na území Slovenskej republiky; tým nie je dotknutá povinnosť vyrovnat' záväzky voči investorom alebo zabezpečiť pre tuzemských podielnikov činnosti podľa § 78 ods. 3. To neplatí, ak európsky fond alebo zahraničná správcovská spoločnosť so sídlom v členskom štáte využije postup podľa § 28, 29 alebo 61. Do vydania povolenia sa na predaj cenných papierov zahraničnej správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej investičnej spoločnosti vzťahujú doterajšie predpisy. Ak bola žiadosť o vydanie povolenia podľa § 75 zamietnutá, je zahraničná správcovská spoločnosť alebo zahraničná investičná spoločnosť povinná bez zbytočného odkladu ukončiť činnosť na území Slovenskej republiky; tým nie je dotknutá povinnosť vyrovnat' záväzky voči investorom alebo zabezpečiť pre tuzemských podielnikov činnosti podľa § 78 ods. 3.

(5) Správcovské spoločnosti, zahraničné subjekty kolektívneho investovania a zahraničné správcovské spoločnosti podľa odsekov 1 až 3 sú povinné do 31. decembra 2004 prispôbiť svoju činnosť tomuto zákonu, ak tento zákon neustanovuje inak. Správcovské spoločnosti podľa odseku 1 môžu pred uplynutím tejto lehoty začať činnosť na území iného členského štátu podľa § 26, 27 a 60, len ak spĺňajú podmienky podľa § 6 ods. 2.

(6) Správcovská spoločnosť podľa odseku 1 je povinná do 31. decembra 2004 predložiť Národnej banke Slovenska na schválenie návrh na zmenu a doplnenie štatútov ňou spravovaných podielových fondov na účel ich zosúladenia s ustanoveniami tohto zákona. Ak správcovská spoločnosť v tejto lehote nepredloží Národnej banke Slovenska na schválenie návrh na zmenu a doplnenie štatútov, nariadi Národná banka Slovenska správcovskej spoločnosti ich predloženie v dodatočne určenej lehote, ktorá však nesmie byť dlhšia ako 60 dní; tým nie je dotknuté oprávnenie Národnej banky Slovenska uložiť primeranú sankciu podľa § 106. Ak správcovská spoločnosť ani v dodatočne určenej lehote nepredloží na schválenie Národnej banke Slovenska návrh na zmenu a doplnenie štatútov, Národná banka Slovenska odoberie správcovskej spoločnosti povolenie na vznik a činnosť.

(7) Do dňa nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o zmene a doplnení štatútov podľa odseku 6 sa na obmedzenie a rozloženie rizika pri investovaní majetku v podielovom fonde vzťahujú doterajšie predpisy. Na investovanie a zloženie majetku v podielovom fonde sa do dňa nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o zmene a doplnení štatútov podľa odseku 6, najmenej však do 1. mája 2004, vzťahuje § 32 doterajšieho zákona.

(8) Ak ku dňu právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o zmene a doplnení štatútov podľa odseku 6 nie sú limity a obmedzenia vzťahujúce sa na majetok v podielovom fonde v súlade s týmto zákonom a ak takéto obmedzenia a limity podľa doterajších predpisov neexistovali, je správcovská spoločnosť povinná zosúladiť skladbu majetku v podielovom fonde s limitmi a obmedzeniami podľa tohto zákona do šiestich mesiacov odo dňa nadobudnutia právoplatnosti tohto rozhodnutia Národnej banky Slovenska. Inak sa postupuje podľa § 51.

(9) Správcovská spoločnosť je povinná do 30 dní odo dňa nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o zmene a doplnení štatútov podľa odseku 6 vykonať príslušné zmeny v predajnom prospekte, zostaviť zjednodušený predajný prospekt, zverejniť zmeny v predajnom prospekte a zjednodušený predajný prospekt a bez zbytočného odkladu písomne informovať Národnú banku Slovenska o splnení týchto povinností.

(10) Správcovská spoločnosť podľa odseku 1 je povinná zosúladiť svoje stanovky s ustanoveniami tohto zákona a do 31. januára 2005 ich predložiť Národnej banke Slovenska. Ak správcovská spoločnosť do uplynutia tejto lehoty nezosúladí ustanovenia svojich stanov s týmto zákonom, ustanovenia stanov, ktoré sú v rozpore s týmto zákonom, strácajú platnosť dňom uplynutia tejto lehoty.

(11) Depozitár, ktorý vykonával činnosť depozitára do dňa nadobudnutia účinnosti tohto zákona, je povinný prispôbiť sa ustanoveniam tohto zákona do 90 dní odo dňa nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o zmene a doplnení štatútov podľa odseku 6; do uplynutia tejto lehoty sa jeho činnosť pri výkone činnosti depozitára pre podielové fondy riadi doterajšími predpismi.

(12) Ak doterajšie predpisy neustanovovali ako podmienku na vykonanie právnych úkonov predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska, pokladajú sa právne úkony vykonané do dňa nadobudnutia účinnosti tohto zákona za platné podľa tohto zákona aj vtedy, ak sa na ich vykonanie vyžaduje predchádzajúci súhlas podľa tohto zákona.

(13) Uzavreté podielové fondy vytvorené do 1. januára 2000 sa považujú za uzavreté podielové fondy podľa tohto zákona najdlhšie do 31. decembra 2009, aj keď nespĺňajú podmienku minimálnej výšky majetku podľa § 38.

(14) Fyzické osoby, ktoré ku dňu nadobudnutia účinnosti tohto zákona boli členom predstavenstva, dozornej rady alebo prokuristami alebo vykonávali činnosť v správcovskej spoločnosti, na ktoré sa vyžaduje preukázanie odbornej spôsobilosti, sa považujú za odborne spôsobilé aj podľa tohto zákona. Tieto fyzické osoby sú povinné preukazovať odbornú spôsobilosť podľa tohto zákona pri činnostiach alebo funkciách, ktoré začnú vykonávať po nadobudnutí účinnosti tohto zákona; ak tieto osoby zložili odbornú skúšku podľa predpisov

platných do 1. januára 2004, považuje sa takáto osoba za odborne spôsobilú na výkon funkcie v orgánoch správcovskej spoločnosti alebo jej prokuristu, alebo na výkon činnosti zamestnanca zodpovedného za výkon vnútornej kontroly po dobu desiatich rokov od nadobudnutia účinnosti tohto zákona bez ďalšieho preukazovania.

(15) Európsky fond, ktorý bol vytvorený pred 13. februárom 2004, je oprávnený na verejnú ponuku jeho cenných papierov na území Slovenskej republiky postupom podľa § 61 aj v prípade, ak právny predpis jeho domovského členského štátu ustanovuje prechodné obdobie na zosúladenie s právnym predpisom Európskej únie upravujúcim kolektívne investovanie. Ak sa prechodné obdobie podľa prvej vety vzťahuje aj na zostavenie zjednodušeného predajného prospektu, povinnosti podľa § 61 ods. 1 písm. c) a § 61 ods. 3 písm. c) vo vzťahu k zjednodušenému predajnému prospektu sa na európsky fond vzťahujú po uplynutí tohto prechodného obdobia.

## § 119

Ustanoveniami tohto zákona sa spravujú aj právne vzťahy vzniknuté pred nadobudnutím účinnosti tohto zákona; vznik týchto právnych vzťahov, ako aj nároky z nich vzniknuté pred nadobudnutím účinnosti tohto zákona sa však posudzujú podľa doterajších predpisov, ak tento zákon neustanovuje inak.

## § 120

(1) Konania o uložení sankcií začaté pred nadobudnutím účinnosti tohto zákona sa dokončia podľa doterajších predpisov. Odo dňa nadobudnutia účinnosti tohto zákona však možno uložiť len také sankcie, ktoré umožňuje tento zákon.

(2) Odo dňa nadobudnutia účinnosti tohto zákona sa porušenia právnych predpisov, vnútorných predpisov a rozhodnutí Národnej banky Slovenska zistené v činnosti osôb podliehajúcich dohľadu, ku ktorým došlo podľa doterajších predpisov a o ktorých sa nevedelo konanie podľa doterajších predpisov, posudzujú a prejednávajú podľa tohto zákona, ak ide o také porušenia, ktoré sa posudzujú ako porušenia aj podľa tohto zákona.

(3) Právne účinky úkonov, ktoré v konaní nastali pred nadobudnutím účinnosti tohto zákona, zostávajú zachované.

(4) Konania začaté pred nadobudnutím účinnosti tohto zákona s výnimkou konaní o uložení sankcií sa dokončia podľa tohto zákona.

(5) Na lehoty, ktoré v deň nadobudnutia účinnosti tohto zákona ešte neuplynuli, sa vzťahujú ustanovenia doterajších predpisov.

## § 121

Obchodník s cennými papiermi, ktorý bol ku dňu nadobudnutia účinnosti tohto zákona oprávnený vykonávať investičné služby spočívajúce v riadení portfólia<sup>3)</sup> tvoreného jedným investičným nástrojom alebo viacerými investičnými nástrojmi v súlade s poverením klienta, oddelene od portfólia iných klientov, v úschove alebo správe jedného investičného nástroja alebo niekoľkých investičných nástrojov alebo poradenskej činnosti vo veciach týkajúcich sa

investovania do investičných nástrojov, môže požiadať o udelenie povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti. Udelením tohto povolenia zaniká obchodníkovi s cennými papiermi povolenie na poskytovanie investičných služieb udelené podľa osobitného zákona.<sup>6)</sup>

## § 122

(1) Na konanie podľa tohto zákona sa vzťahuje osobitný predpis,<sup>74)</sup> ak tento zákon neustanovuje inak.

(2) Ak tento zákon požaduje uvedenie identifikačného čísla alebo rodného čísla, tieto čísla sa neuvádzajú u osôb, ktorým neboli pridelené.

(3) Ak tento zákon požaduje uvedenie trvalého pobytu fyzickej osoby a ak fyzická osoba nemá trvalý pobyt v Slovenskej republike, uvedie sa adresa jej prechodného pobytu v Slovenskej republike alebo adresa jej pobytu v zahraničí.

## § 123

(1) Ak investičné fondy vzniknuté do 1. januára 2000 nespĺnili povinnosť rozhodnúť o premene na otvorený podielový fond alebo o zrušení s likvidáciou, sú povinné splniť túto povinnosť do 1. januára 2005.

(2) Obchodné spoločnosti nesmú vo svojom obchodnom mene používať označenie „investičná spoločnosť“, „investičný fond“ alebo skratku „i.s.“, „i.f.“ ani označenie s ním zameniteľné v slovenskom jazyku alebo cudzom jazyku; to sa nevzťahuje na zahraničné správcovské spoločnosti alebo na zahraničné subjekty kolektívneho investovania.

## § 124

(1) Obchodné spoločnosti vzniknuté do dňa nadobudnutia účinnosti tohto zákona, ktoré bez povolenia podľa doterajších predpisov zhromažďujú peňažné prostriedky od verejnosti s cieľom investovať ich do majetku ustanoveného týmto zákonom alebo takéto peňažné prostriedky zhromaždili v minulosti a investujú ich do majetku ustanoveného týmto zákonom, sú povinné do 30. júna 2004 ukončiť túto činnosť alebo ju uviesť do súladu s týmto zákonom.

(2) Ak obchodná spoločnosť nespĺní povinnosť podľa odseku 1, súd aj bez návrhu zruší túto spoločnosť a nariadi jej likvidáciu.

## § 125

(1) Národná banka Slovenska uverejní vo vestníku Národnej banky Slovenska zoznam regulovaných trhov podľa § 44 ods. 1 písm. a).

(2) Národná banka Slovenska uverejní vo vestníku Národnej banky Slovenska aj zmeny v zozname podľa odseku 1.



**§ 125a**  
**Prechodné ustanovenia**  
**k úpravám účinným od 1. januára 2006**

(1) Povolenia, schválenia a predchádzajúce súhlasy vydané Úradom pre finančný trh pred 1. januárom 2006, ktoré sú platné k 1. januáru 2006, sa považujú za povolenia, schválenia a predchádzajúce súhlasy vydané podľa tohto zákona. Na obmedzenie alebo pozastavenie výkonu činností podľa takéhoto povolenia a na zmenu, odobratie alebo zánik takéhoto povolenia sa vzťahujú ustanovenia tohto zákona; to obdobne platí o zrušení alebo zániku schválení a predchádzajúcich súhlasov vydaných Úradom pre finančný trh pred 1. januárom 2006.

(2) Vydávanie všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré boli pred 1. januárom 2006 vydané na vykonanie jednotlivých splnomocňovacích ustanovení tohto zákona, prechádza od 1. januára 2006 do pôsobnosti Národnej banky Slovenska v rozsahu ustanovenom týmto zákonom.

**§ 125b**  
**Prechodné ustanovenie**  
**k úpravám účinným od 1. mája 2006**

(1) Právnické osoby a fyzické osoby sú povinné najneskôr do 30. novembra 2006 zosúladiť svoju činnosť s ustanoveniami tohto zákona.

(2) Konania o udelení povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti začaté pred 1. májom 2006 sa dokončia podľa predpisov účinných do 30. apríla 2006.

**§ 125c**  
**Prechodné ustanovenia**  
**účinné od 1. januára 2008**

(1) Každá správcovská spoločnosť je povinná pripraviť najneskôr tri mesiace pred dňom zavedenia eura v Slovenskej republike a vykonať opatrenia, pravidlá a postupy, ktorými pri vykonávaní kolektívneho investovania zabezpečí plynulý a nerušený prechod zo slovenskej meny na euro, najmä

- a) pravidlá a postupy uplatňované pri premenách, prepočtoch a zaokrúhľovaní hodnoty a čistej hodnoty majetku v podielovom fonde, počiatkovej hodnoty podielu v podielovom fonde a aktuálnej ceny podielového listu podielového fondu a údajov o vývoji hodnoty majetku a výnosov z hospodárenia s majetkom v podielovom fonde,
- b) opatrenia uplatňované pri hospodárení s majetkom v podielovom fonde v súvislosti s prechodom zo slovenskej meny na euro,
- c) spôsob a pravidlá informovania podielnikov a klientov o významných skutočnostiach týkajúcich sa prechodu zo slovenskej meny na euro, najmä spôsob a pravidlá ako jednotlivým podielnikom a jednotlivým klientom poskytne a sprístupní informácie o hodnote ich investície a informácie o prípadnej zmene alebo aktualizácii štatútu, predajného prospektu alebo zjednodušeného predajného prospektu podielového fondu v súvislosti s prechodom zo slovenskej meny na euro.

(2) Správcovská spoločnosť je najneskôr tri mesiace pred dňom zavedenia eura v Slovenskej republike a najmenej počas šiestich mesiacov po dni zavedenia eura v Slovenskej republike povinná na svojej internetovej stránke a vo všetkých svojich prevádzkových priestoroch slúžiacich na styk s klientmi zverejňovať informácie o opatreniach, pravidlách a postupoch, ktoré sa chystá vykonať, vykonáva alebo vykonala na zabezpečenie prechodu zo slovenskej meny na euro.

(3) Správcovská spoločnosť je povinná vypracovať informáciu v rozsahu podľa odseku 1. Správcovská spoločnosť je v období posledných troch mesiacov pred dňom zavedenia eura v Slovenskej republike povinná túto informáciu bezodplatne poskytnúť každému investorovi, ktorý v tomto období podal žiadosť o vydanie podielového listu, ako aj každému podielnikovi a klientovi, s ktorým v tomto období uzatvorí zmluvu alebo vykoná nový obchod týkajúci sa vydania podielových listov alebo riadenia portfólia; ostatným podielnikom a klientom túto informáciu bezodplatne poskytne, ak si ju vyžadujú.

(4) Peňažné údaje o hodnotách súvisiacich s kolektívnym investovaním vrátane peňažných údajov o vývoji hodnoty majetku a výnosov z hospodárenia s majetkom v podielovom fonde, ktoré sú súčasťou dokumentov podielového fondu alebo iných informácií určených pre investorov, podielnikov alebo klientov, sa na účely prípravy na prechod a prechodu zo slovenskej meny na euro prepočítavajú podľa konverzného kurzu a ďalších pravidiel pre prechod zo slovenskej meny na euro. Na peňažné údaje o hodnotách súvisiacich s kolektívnym investovaním vrátane peňažných údajov o vývoji hodnoty majetku a výnosov z hospodárenia s majetkom v podielovom fonde, ktoré sú súčasťou informácií určených pre investorov, podielnikov alebo klientov, sa vzťahuje duálne zobrazovanie v rozsahu podľa osobitných predpisov,<sup>96)</sup> ak ide o informácie vydané alebo zverejnené počas povinného obdobia duálneho zobrazovania podľa osobitných predpisov o zavedení eura v Slovenskej republike.<sup>96)</sup>

(5) Správcovská spoločnosť je najneskôr do uplynutia jedného štvrtého roku po dni zavedenia eura v Slovenskej republike povinná bezodplatne písomne oznámiť svojim klientom a podielnikom svojich podielových fondov informáciu o hodnote ich investície, ktorej súčasťou musí byť v súlade s týmto zákonom aj prepočet a zaokrúhlenie hodnoty investície zo slovenskej meny na eurá vykonané podľa konverzného kurzu a ďalších pravidiel pre prechod zo slovenskej meny na euro.<sup>96)</sup>

(6) Na zahraničné správcovské spoločnosti a zahraničné subjekty kolektívneho investovania, ktoré vykonávajú kolektívne investovanie na území Slovenskej republiky vrátane cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania, sa rovnako vzťahujú ustanovenia odsekov 1 až 5.

(7) Opatrením, ktoré môže vydať Národná banka Slovenska a ktoré sa vyhlasuje v Zbierke zákonov Slovenskej republiky, sa ustanoví rozsah a obsah informácií zverejňovaných podľa odseku 2.

## **§ 125d**

### **Prechodné ustanovenia k úpravám účinným od 1. januára 2009**

(1) Konania o predchádzajúcich súhlasoch podľa § 10 ods.1 písm. a) začaté a platne neukončené pred 1. januárom 2009 sa dokončia podľa doterajších predpisov.

(2) Do šiestich mesiacov po dni zavedenia eura môže depozitár viesť pre každý správcovskou spoločnosťou spravovaný podielový fond viac ako jeden bežný účet v eurách.

## **§ 126 Zrušovacie ustanovenie**

Zrušujú sa:

1. zákon č. 385/1999 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení čl. VI zákona č. 329/2000 Z. z., čl. v zákona č. 566/2001 Z. z. , čl. IV zákona č. 96/2002 Z. z. a zákona č. 432/2002 Z. z. ,

2. vyhláška Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 25/2000 Z. z. o spôsobe určenia hodnoty cenných papierov v majetku v podielovom fonde v znení vyhlášky č. 286/2001 Z. z. ,

3. vyhláška Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 26/2000 Z. z. o obsahu a spôsobe vykonania odbornej skúšky na preukázanie odbornej spôsobilosti v oblasti kolektívneho investovania a o ustanovení výšky úhrady za jej vykonanie v znení vyhlášky č. 107/2001 Z. z. ,

4. vyhláška Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 518/2002 Z. z., ktorou sa ustanovuje spôsob preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti,

5. vyhláška Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 581/2002 Z. z. , ktorou sa ustanovujú náležitosti žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu podľa § 9 ods. 1 zákona č. 385/1999 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení zákona č. 432/2002 Z. z.

## **Čl. II Účinnosť**

Tento zákon nadobúda účinnosť 1. januára 2004 s výnimkou ustanovení čl. I § 26 až 31, § 44, 60, 61, § 81 ods. 2 druhej vety, § 114 a § 117 ods. 5 druhej vety, ktoré nadobúdajú účinnosť dňom nadobudnutia platnosti zmluvy o pristúpení Slovenskej republiky k Európskej únii.

Zákon č. 635/2004 Z. z. nadobudol účinnosť 1. januárom 2005.

Zákon č. 747/2004 Z. z. nadobudol účinnosť 1. januárom 2006.

Zákon č. 213/2006 Z. z. nadobudol účinnosť 1. mája 2006.

Zákon č. 209/2007 Z. z. nadobudol účinnosť 1. novembra 2007 okrem čl. I bodov 2, 6, 7, 11 až 14, 16, 18, 23 až 25, 27, 57, 58, 60, 73 až 81, 91, 93 až 96, 100 až 102, 106, 116, 117, 124 až 136, 139, 144 až 151, 154 až 165, čl. II, čl. IV bodov 5 až 8, čl. v bodov 2, 27, 41, 42, 44, 49, 50, 56, 57, 65, 66 a čl. VI bodov 1, 3, 5 až 8, 10 až 32, 34 až 39, ktoré nadobúdajú účinnosť 1. mája 2007.

Zákon č. 659/2007 Z. z. nadobudol účinnosť 1. januára 2008.

Zákon č. 552/2008 Z. z. nadobudol účinnosť 1. januára 2009.

Zákon č. 186/2009 Z. z. nadobudol účinnosť 27. mája 2009 okrem čl. I až V, čl. VI štvrtého bodu (§ 25a a 25b), čl. VII až XII, ktoré nadobúdajú účinnosť 1. januára 2010.

**ZOZNAM PREBERANÝCH PRÁVNÝCH AKTOV EURÓPSKÝCH SPOLOČENSTIEV a EURÓPSKEJ ÚNIE**

1. Smernica Rady 85/611/EHS z 20. decembra 1985 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (UCITS) (Úradný vestník Európskych spoločenstiev L 375, 31.12.1985) v znení smernice Rady 88/220/EHS z 22. marca 1988 (Úradný vestník Európskych spoločenstiev L 100, 19.04.1988), smernice Európskeho parlamentu a Rady 95/26/ES z 29. júna 1995 (Úradný vestník Európskych spoločenstiev L 168, 18.07.1995), smernice Európskeho parlamentu a Rady 2000/64/ES zo 7. novembra 2000 (Úradný vestník Európskych spoločenstiev L 290, 17.11.2000), smernice Európskeho parlamentu a Rady 2001/107/ES z 21. januára 2002 (Úradný vestník Európskych spoločenstiev L 041, 13.02.2002), smernice Európskeho parlamentu a Rady 2001/108/ES z 21. januára 2002 (Úradný vestník Európskych spoločenstiev L 041, 13.02.2002).

2. Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2002/87/ES zo 16. decembra 2002 o doplnkovom dohlade nad úverovými inštitúciami, poisťovňami a investičnými spoločnosťami vo finančnom konglomeráte (Úradný vestník Európskej únie L 035, 11.02.2003).

3. Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/109/ES z 15. decembra 2004 o harmonizácii požiadaviek na transparentnosť v súvislosti s informáciami o emitentoch, ktorých cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu a ktorou sa mení a dopĺňa smernica 2001/34/ES (Ú. v. EÚ L 390, 31. 12. 2004).

4. Smernica Komisie 2006/73/ES z 10. augusta 2006, ktorou sa vykonáva smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES, pokiaľ ide o organizačné požiadavky a podmienky výkonu činnosti investičných spoločností, ako aj o vymedzené pojmy na účely uvedenej smernice (Ú. v. EÚ L 241, 2. 9. 2006).

## PREDAJNÝ PROSPEKT PODIELOVÉHO FONDU

### 1. Informácie o podielovom fonde

- 1.1. Názov podielového fondu s uvedením, či ide o otvorený, uzavretý alebo špeciálny podielový fond.
- 1.2. Dátum vytvorenia podielového fondu. Údaj o čase jeho trvania, ak je obmedzený.
- 1.3. Uvedenie miesta, kde možno získať štatút podielového fondu, ak nie je pripojený, a kde možno získať ročné správy a polročné správy.
- 1.4. Stručné údaje o daňových predpisoch, ktoré sa vzťahujú na podielový fond, vrátane údaju o tom, či sa výnosy vyplácané podielnikom zdaňujú zrážkovou daňou.
- 1.5. Termíny zostavovania účtovnej závierky a periodicita výplaty výnosov.
- 1.6. Meno, priezvisko a trvalý pobyt alebo obchodné meno a sídlo audítora.
- 1.7. Údaje o podielových listoch a postupe pri zrušení podielového fondu, najmä
  - práva spojené s podielovým listom,
  - podoba podielového listu,
  - spôsob evidencie podielových listov,
  - forma podielového listu,
  - okolnosti, za ktorých môže byť rozhodnuté o zrušení podielového fondu, a práva podielnikov v prípade zrušenia podielového fondu.
- 1.8. Ak je podielový list prijatý na obchodovanie na trh burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu, označenie tejto burzy cenných papierov alebo tohto regulovaného trhu.
- 1.9. Spôsob a podmienky vydania podielových listov.
- 1.10. Spôsob a podmienky vyplatenia podielových listov a okolnosti, za ktorých môže byť pozastavené právo na vyplatenie podielových listov.
- 1.11 Opis pravidiel pre výpočet a použitie výnosov.
- 1.12. Opis investičných cieľov s majetkom v podielovom fonde vrátane finančných cieľov (napríklad rast majetku alebo výnosov), investičnej stratégie (napríklad špecializácia na určité územné alebo hospodárske oblasti), prípadné obmedzenia investičnej stratégie, ako aj údaje o technikách, nástrojoch a úveroch, ktoré možno využiť pri správe majetku v podielovom fonde.
- 1.13 Pravidlá pre oceňovanie majetku v podielovom fonde.
- 1.14 Údaje o výpočte aktuálnej ceny, predajnej ceny a nákupnej ceny, najmä
  - pravidlá pre výpočet a periodicita výpočtu týchto cien,

- poplatky spojené s vydaním a vrátením podielových listov,
- spôsob, miesto a periodicita zverejňovania týchto cien.

1.15. Údaje o druhoch, výške a výpočte odplaty účtovanej na ťarchu majetku v podielovom fonde pre správčovskú spoločnosť, depozitára alebo tretie osoby a údaje o nákladoch spojených so správou podielového fondu uhrádzaných z majetku v podielovom fonde správčovskej spoločnosti, depozitárovi alebo tretím osobám.

## 2. Informácie o správčovskej spoločnosti

2.1. Obchodné meno, právna forma, identifikačné číslo, sídlo správčovskej spoločnosti a miesto, kde sa nachádza ústredie správčovskej spoločnosti, ak sa nezhoduje s miestom sídla.

2.2. Dátum založenia spoločnosti (rok vzniku) a údaje o čase jej trvania, ak je obmedzený.

2.3. Názvy podielových fondov, ktoré správčovská spoločnosť spravuje.

2.4. Meno, priezvisko a funkcia členov predstavenstva, členov dozornej rady a prokuristov, ako aj údaje o ich hlavných činnostiach, ktoré tieto osoby vykonávajú mimo správčovskej spoločnosti.

2.5. Údaj o výške základného imania správčovskej spoločnosti a údaj o jeho splatení.

## 3. Informácie o depozitárovi

3.1. Obchodné meno, právna forma, sídlo spoločnosti a umiestnenie pobočky, ak sa nezhoduje s umiestnením ústredia.

3.2. Hlavný predmet činnosti.

4. Informácie o osobách, ktoré poskytujú správčovskej spoločnosti poradenstvo pri investovaní majetku v podielovom fonde

4.1. Obchodné meno, právna forma, identifikačné číslo a sídlo poradcu.

4.2. Podstatné informácie o ustanoveniach zmluvy, ktoré sú dôležité pre podielnikov.

4.3. Opis aktivít vykonávaných týmito osobami.

5. Informácie o vyplácaní výnosov a vyplácaní podielových listov a prístupe k informáciám

5.1. Postup a spôsob zabezpečenia vyplácania výnosov a vyplácania podielových listov.

5.2. Spôsob sprístupňovania informácií o podielovom fonde podielnikom v Slovenskej republike a v členských štátoch, v ktorých sú verejne ponúkané podielové listy podielového fondu.

## 6. Iné informácie o investovaní

6.1. Vývoj hodnoty majetku a výnosov z hospodárenia s majetkom v podielovom fonde od jeho vytvorenia a upozornenie, že tieto údaje nepredpovedajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti; tieto údaje a upozornenie môžu byť uvedené v prílohe.

6.2. Profil typického investora, pre ktorého je určený podielový fond.

## 7. Ekonomické informácie

7.1. Ďalšie poplatky, odplaty a náklady, iné ako sú uvedené v bodoch 1.15. a 1.16. a údaj o tom, či sú uhrádzané podielnikom, z majetku v podielovom fonde alebo z majetku správcovskej spoločnosti.

8. Vyhlásenie predstavenstva správcovskej spoločnosti, že zodpovedá za to, že skutočnosti uvedené v predajnom prospekte sú úplné a pravdivé.

## ZJEDNODUŠENÝ PREDAJNÝ PROSPEKT PODIELOVÉHO FONDU

### 1. Stručná prezentácia podielového fondu

1.1. Názov podielového fondu, dátum jeho vytvorenia a označenie štátu, v ktorom bol podielový fond vytvorený.

1.2. Obchodné meno, sídlo a ústredie správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond.

1.3. Doba, na ktorú bol podielový fond vytvorený.

1.4. Obchodné meno a sídlo depozitára.

1.5. Meno, priezvisko a trvalý pobyt alebo obchodné meno a sídlo audítora.

1.6. Označenie finančného konsolidovaného celku, ktorého členom je správcovská spoločnosť spravujúca podielový fond.

### 2. Informácie o investíciách

2.1. Stručný opis účelu, na ktorý bol vytvorený podielový fond.

2.2. Opis investičných zámerov s majetkom v podielovom fonde vrátane finančných cieľov, investičnej stratégie, rizikového profilu podielového fondu, a ak sa týkajú príslušného podielového fondu, aj informácie o skutočnostiach podľa § 90 ods. 4 až 6.

2.3. Vývoj hodnoty majetku a výnosov z hospodárenia s majetkom v podielovom fonde za posledných desať rokov alebo za obdobie od jeho vytvorenia a upozornenie, že tieto údaje nepredpovedajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti; tieto údaje a upozornenie môžu byť uvedené v prílohe.

2.4. Profil typického investora, pre ktorého je určený podielový fond.

### 3. Ekonomické informácie

3.1. Stručné údaje o daňových predpisoch, ktoré sa vzťahujú na podielový fond.

3.2. Poplatky spojené s vydaním a vrátením podielových listov, ktoré sú účtované podielníkom.

3.3. Iné náklady alebo poplatky, ako sú uvedené v bode 3.2. spojené so správou podielového fondu, ich výška s uvedením, či je poplatok účtovaný podielníkovi, na ťarchu majetku v podielovom fonde alebo na ťarchu majetku správcovskej spoločnosti.



#### 4. Informácie o podielových listoch a o vyplácaní výnosov

4.1. Spôsob, ako možno nadobudnúť podielové listy.

4.2. Spôsob ako postupovať pri vrátení podielových listov.

4.3. Kedy a ako sa vyplácajú výnosy z podielových listov.

4.4. Periodicita, spôsob a miesto zverejňovania cien podielových listov.

#### 5. Ďalšie informácie

5.1. Vyhlásenie, že na požiadanie možno zadarmo získať úplný predajný prospekt, ročnú správu a polročnú správu pred uzavretím zmluvy a aj po jej uzavretí.

5.2. Orgán vykonávajúci dohľad.

5.3. Označenie kontaktného miesta alebo osoby, kde možno získať dodatočné vysvetlenia, ak sú potrebné.

5.4. Dátum zverejnenia prospektu.

6. Vyhlásenie predstavenstva správcovskej spoločnosti, že zodpovedá za to, že skutočnosti uvedené v zjednodušenom predajnom prospekte sú aktuálne a pravdivé.

**SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI s MAJETKOM  
v PODIELOVOM FONDE**

1. Stav majetku
    - a) prevoditeľné cenné papiere,
      - aa) akcie,
      - ab) dlhopisy,
      - ac) iné cenné papiere,
    - b) nástroje peňažného trhu
    - c) účty v bankách,
      - ca) bežný účet,
      - cb) vkladové účty,
    - d) iný majetok,
    - e) celková hodnota majetku,
    - f) záväzky,
    - g) čistá hodnota majetku.
  2. Počet podielov podielového fondu v obehu.
  3. Čistá hodnota podielu.
  4. Stav cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku (zloženie portfólia), pričom je potrebné rozčleniť ich podľa jednotlivých regulovaných trhov na
    - a) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov,
    - b) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu,
    - c) prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 44 ods. 1 písm. d),
    - d) nástroje peňažného trhu podľa § 44 ods. 1 písm. h),
    - e) ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 44 ods. 1 písm. i)
    - f) deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu,
    - g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu,
    - h) podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania,
    - i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h).
- Ďalej treba portfólio rozčleniť
- a) vzhľadom na investičnú stratégiu správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde, napríklad podľa hospodárskych, územných alebo menových hľadísk,
  - b) podľa percentuálneho podielu na majetku v členení podľa obchodného mena emitenta, druhu majetku, ISIN, treba uviesť jeho podiel na celkovom majetku v podielovom fonde.
5. Údaje o zmenách v stave portfólia za obdobie, za ktoré sa podáva správa.
  6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ, ktoré obsahujú:
    - a) výnosy z akcií,
    - b) výnosy z dlhopisov,

- c) výnosy z iných cenných papierov,
- d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,
- e) výnosy z vkladových a bežných účtov,
- f) kapitálové výnosy,
- g) iné výnosy,
- h) výdavky na správu,
- i) výdavky na depozitára,
- j) iné výdavky a poplatky,
- k) čistý výnos,
- l) výplaty podielov na zisku,
- m) znovu investované výnosy,
- n) zvýšenie alebo zníženie majetku v podielovom fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku v podielovom fonde z titulu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločnosti,
- o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty investícií,
- p) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde.

7. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát, pričom je nutné osobitne uviesť tieto údaje podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia vo forme porovnávacej tabuľky:

- a) celková čistá hodnota majetku,
- b) čistá hodnota podielu,
- c) počet podielov v obehu,
- d) počet vydaných podielov a suma, za ktorú boli vydané,
- e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené.

8. Údaje o využívaných technikách a nástrojoch podľa § 49 ods. 3, najmä údaje o hodnote záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním, a údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde.

10. v prípade špeciálneho podielového fondu nehnuteľností sa uvádzajú aj tieto údaje:

- a) identifikácia každej nehnuteľnosti v majetku špeciálneho podielového fondu nehnuteľností a jej hodnota podľa znaleckého posudku,
- b) údaje o zisku alebo strate za účtovné obdobie pri predaji každej nehnuteľnosti,
- c) údaje o realitných kanceláriách, ktorých služby správcovská spoločnosť využíva pri správe majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností.

## **SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI s VLASTNÝM MAJETKOM**

### 1. Stav majetku

a) cenné papiere,

aa) akcie,

ab) dlhopisy,

ac) iné cenné papiere,

b) účty v bankách,

ba) bežný účet,

bb) vkladové účty,

c) iný majetok,

d) záväzky,

e) čistá hodnota majetku.

2. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia.

3. Údaje o hodnote záväzkov správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti.

4. Údaje o členstve členov predstavenstva, dozornej rady a zamestnancov správcovskej spoločnosti v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo o ich účasti na podnikaní iných obchodných spoločností.

5. Zoznam osôb s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti.

### **Poznámky pod čiarou**

1) Napríklad zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, zákon 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, zákon č. 95/2002 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

2) Obchodný zákonník .

3) § 6 ods. 1 písm. d) zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 209/2007 Z. z.

4) § 5 zákona č. 566/2001 Z. z.

- 5) § 6 ods. 1 písm. e) zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 209/2007 Z. z.
- 6) § 54 ods. 2 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.
- 6a) § 54 ods. 3 písm. b) zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 209/2007 Z. z.
- 7) Napríklad zákon č. 566/2001 Z. z.
- 8) § 155 Obchodného zákonníka .
- 9) § 21 a § 28 ods. 3 Obchodného zákonníka .
- 10) § 54 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 11) § 2 zákona č. 483/2001 Z. z.
- 12) § 4 zákona č. 95/2002 Z. z.
- 13) § 11 zákona č. 95/2002 Z. z.
- 14) § 99 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 15) § 2 zákona č. 429/ 2002 Z. z. o burze cenných papierov.
- 16) § 8 písm. d) zákona č. 566/2001 Z. z.
- 17) § 8 písm. f) zákona č. 566/2001 Z. z.
- 18) § 9 ods. 3 Zákonníka práce .
- 19) § 8 písm. e) zákona č. 566/2001 Z. z.
- 20) Zákon č. 328/1991 Zb. o konkurze a vyrovnaní v znení neskorších predpisov.
- 20a) § 54 a 55 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.
- 21) § 73 až 73v a 75 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.
- 22) § 29 ods. 2 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohl'ade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov.
- 23) § 144 ods. 7 zákona č. 566/2001 Z. z.  
§ 50 ods. 2 zákona č. 483/2001 Z. z.
- § 49 ods. 6 zákona č. 95/2002 Z. z.
- § 60 ods. 3 zákona č. 429/2002 Z. z.
- 24) § 8 písm. i) zákona č. 566/2001 Z. z.

- 25) § 8 písm. j) zákona č. 566/2001 Z. z.
- 26) § 27 zákona č. 747/2004 Z. z. v znení neskorších predpisov.
- 27) § 476 až 488 Obchodného zákonníka.
- 28) § 28 zákona č. 483/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.
- 28a) § 6 ods. 1 písm. f) zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 209/2007 Z. z.
- 28b) Zákon č. 297/2008 Z. z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu a o zmene a doplnení niektorých zákonov.“.
- 29) Zákon č. 136/2001 Z. z. o ochrane hospodárskej súťaže a o zmene a doplnení zákona Slovenskej národnej rady č. 347/1990 Zb. o organizácii ministerstiev a ostatných ústredných orgánov štátnej správy Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov v znení zákona č. 465/2002 Z. z.
- 30) § 27 až 34 Obchodného zákonníka .
- 31) § 80 až 98 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.
- 31a) § 71 až 71o zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.
- 32) § 66 Obchodného zákonníka .
- 33) Zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.
- 33a) § 19 ods. 1 zákona č. 540/2007 Z. z. o audítoroch, audite a dohľade nad výkonom auditu a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.
- 34) § 75 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 34a) § 7 ods. 10 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 34aa) § 8 písm. s) zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 552/2008 Z. z.
- 35) § 116 Občianskeho zákonníka .
- 36) § 138 až 143 zákona č. 566/2001 Z. z.  
§ 44 zákona č. 483/2001 Z. z.  
§ 43 zákona č. 95/2002 Z. z.
- 37) Napríklad § 133 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 510/2002 Z. z., § 25 zákona č. 483/2001 Z. z. v znení zákona č. 510/2002 Z. z.

- 39) § 3 ods. 4 zákona č. 429/2002 Z. z.
- 40) Zákon č. 215/2002 Z. z. o elektronickom podpise a o zmene a doplnení niektorých zákonov.
- 41) § 3 zákona č. 428/2002 Z. z. o ochrane osobných údajov.
- 42) Napríklad zákon č. 530/2003 Z. z. o obchodnom registri a o zmene a doplnení niektorých zákonov, § 3a a § 27 až 33 Obchodného zákonníka, § 2 ods. 2 a § 10 a 11 zákona č. 34/2002 Z. z. o nadáciách a o zmene Občianskeho zákonníka v znení neskorších predpisov, § 9 ods. 1 a 2 a § 10 zákona č. 147/1997 Z. z. o neinvestičných fondoch a o doplnení zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 207/1996 Z. z., § 9 ods. 1 a 2 a § 11 zákona č. 213/1997 Z. z. o neziskových organizáciách poskytujúcich všeobecne prospešné služby v znení zákona č. 35/2002 Z. z., § 6, 7, 9 a 9a zákona č. 83/1990 Zb. o združovaní občanov v znení neskorších predpisov, § 6 ods. 1 a § 7 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 182/1993 Z. z. o vlastníctve bytov a nebytových priestorov v znení neskorších predpisov a § 5 ods. 1 a 2 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 222/1996 Z. z. o organizácii miestnej štátnej správy a o zmene a doplnení niektorých zákonov.
- 43) Napríklad zákon č. 367/2000 Z. z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, zákon č. 431/2002 Z. z., zákon č. 395/2002 Z. z. archívoch a registratúrach a o doplnení niektorých zákonov.
- 44) § 4 ods. 5 a § 7 ods. 3 zákona č. 428/2002 Z. z.
- 45) § 4 ods. 1 písm. a), b) a c), § 7 ods. 3 ods. 5 druhá veta a ods. 6 druhá veta, § 8 ods. 2 a § 10 ods. 6 zákona č. 428/2002 Z. z.
- 46) § 7 ods. 6 zákona č. 428/2002 Z. z.
- 47) Napríklad § 12 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.
- 48) § 23 a 55 zákona č. 428/2002 Z. z.
- 49) § 104 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 50) § 77 až 79 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 51) § 158 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 52) § 136 až 142 Občianskeho zákonníka .
- 53) § 7 zákona č. 483/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.  
§ 55 a 56 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 510/2002 Z. z.
- 54) § 11 zákona č. 566/2001 Z. z.

- 55) § 10 ods. 4 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.
- 56) Zákon č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.
- 56a) § 28 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.
- 56b) § 41 a 43 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 594/2003 Z. z.
- 56c) Napríklad zákon č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov, Obchodný zákonník.
- 56d) § 16 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 56e) Napríklad § 2 ods. 2 až 4 zákona č. 659/2007 Z. z. o zavedení meny euro v Slovenskej republike a o zmene a doplnení niektorých zákonov, nariadenie Rady (ES) č. 1103/97 zo 17. júna 1997 o určitých ustanoveniach týkajúcich sa zavedenia eura (Mimoriadne vydanie Ú. v. EÚ, kap. 10/zv. 01) v platnom znení, nariadenie Rady (ES) č. 2866/98 z 31. decembra 1998 o výmenných kurzoch medzi eurom a menami členských štátov zavádzajúcich euro (Ú. v. ES L 359, 31. 12. 1998) v platnom znení, nariadenie Rady (ES) č. 974/98 z 3. mája 1998 o zavedení eura (Mimoriadne vydanie Ú. v. EÚ, kap. 10/zv. 01) v platnom znení.
- 58) § 105 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 59) Zákon č. 483/2001 Z. z.
- 60) § 14 až 17 zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov.
- 61) § 20 ods. 1 písm. a) zákona č. 530/1990 Zb. v znení neskorších predpisov.
- 62) § 113 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 62a) § 6 ods. 1 písm. f) a g) zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 209/2007 Z. z.
- 63) § 100 ods. 2 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 64) Zákon Národnej rady Slovenskej republiky č. 270/1995 Z. z. o štátnom jazyku Slovenskej republiky v znení neskorších predpisov.
- 64a) Zákon č. 382/2004 Z. z. o znalcoch, tlmočníkoch a prekladateľoch a o zmene a doplnení niektorých zákonov.
- 64b) Vyhláška Ministerstva spravodlivosti Slovenskej republiky č. 492/2004 Z. z. o stanovení všeobecnej hodnoty majetku.
- 66) § 54 zákona č. 566/2001 Z. z.  
§ 2 zákona č. 483/2001 Z. z.
- 67) § 708 až 715 Obchodného zákonníka .



- 68) § 716 až 719 Obchodného zákonníka .
- 69) § 107 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 70) § 44 až 52 Obchodného zákonníka .
- 71) § 120 až 125h zákona č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.
- 72) § 130 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 72a) § 17 ods. 3 písm. c) zákona č. 431/2002 Z. z.
- 74) Zákon č. 747/2004 Z. z.
- 75) Občiansky súdny poriadok v znení neskorších predpisov.
- 76) Trestný poriadok v znení neskorších predpisov.
- 77) Zákon Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov.  
Zákon č. 747/2004 Z. z. Zákon č. 483/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.  
Zákon č. 510/2002 Z. z. o platobnom styku a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.  
Zákon Národnej rady Slovenskej republiky č. 202/1995 Z. z.  
Devízový zákon a zákon, ktorým sa mení a dopĺňa zákon Slovenskej národnej rady č. 372/1990 Zb. o priestupkoch v znení neskorších predpisov, v znení neskorších predpisov.
- 79) § 2 ods. 1 písm. d) a § 4 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 171/1993 Z. z. o Policajnom zbore v znení neskorších predpisov.
- 80) Zákon Slovenskej národnej rady č. 511/1992 Zb. o správe daní a poplatkov a o zmenách v sústave územných finančných orgánov v znení neskorších predpisov.
- 81) Napríklad § 71 až 80 zákona č. 71/1967 Zb. o správnom konaní (správny poriadok) v znení zákona č. 215/2002 Z. z.
- 82) Napríklad zákon č. 36/1967 Zb. o znalcoch a tlmočníkoch v znení zákona č. 238/2000 Z. z., zákon Slovenskej národnej rady č. 73/1992 Zb. o audítoroch a Slovenskej komore audítorov v znení neskorších predpisov.
- 83) Občiansky súdny poriadok v znení neskorších predpisov.  
Zákon č. 244/2002 Z. z. o rozhodcovskom konaní.
- 84) § 138 až 143 a § 145 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 84a) § 138 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 635/2004 Z. z.
- 84b) § 143b zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 635/2004 Z. z.

- 84c) § 143a až 143o a § 145 zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 635/2004 Z. z.
- 84d) § 143b písm. b) zákona č. 566/2001 Z. z. v znení zákona č. 635/2004 Z. z.
- 84e) Napríklad zákon č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov, zákon č. 367/2000 Z. z. v znení neskorších predpisov, zákon č. 659/2007 Z. z.
- 85) Napríklad § 138 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 86) Napríklad Trestný zákon v znení neskorších predpisov, Zákonník práce v znení neskorších predpisov.
- 87) § 178 ods. 1 a 2 a § 187 ods.1 písm. e) Obchodného zákonníka.
- 88) § 178 ods. 3 a § 187 ods. 1 písm. e) Obchodného zákonníka.
- 89) § 28 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 90) § 25 zákona č. 747/2004 Z. z.
- 91) § 147 až 155 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 92) § 85 ods. 7 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 93) § 68 ods. 7 Obchodného zákonníka .
- 94) § 157 ods. 6 a § 158 zákona č. 566/2001 Z. z.
- 95) § 8 písm. g) zákona č. 566/2001 Z. z.
- 96) § 1 ods. 2 písm. i), § 2 a 18 zákona č. 659/2007 Z. z.