



NÁRODNÁ  
BANKA  
SLOVENSKA  
EUROSYSTÉM

# V E S T N Í K

---

Čiastka 20

Vydaná dňa 27. mája 2020

Ročník 2020

---

## NORMATÍVNA ČASŤ

**Opatrenie** Národnej banky Slovenska z 26. mája 2020 č. 1/2020, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 5/2018 o odbornej skúške a odbornej skúške s certifikátom na poskytovanie finančného sprostredkovania a finančného poradenstva 1

**Rozhodnutie** Národnej banky Slovenska č. 9/2020 z 26. mája 2020 o určení výšky tlmiacej rezervy (vankúša) pre O-SII 2

**Rozhodnutie** Národnej banky Slovenska č. 10/2020 z 26. mája 2020 o určení výšky tlmiacej rezervy (vankúša) na krytie systémového rizika 3

## OZNAMOVACIA ČASŤ

**Metodické usmernenie** útvarov dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 18. mája 2020 č. 3/2020 k hodnoteniu výšky poistného v povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla 4

**Metodické usmernenie** útvarov dohľadu Národnej banky Slovenska z 18. mája 2020 č. 4/2020 k vykonávaniu finančného sprostredkovania na diaľku 11

ISSN 1335-3365

---

Čiastka pre verejnosť – 9/2020



**1/2020**  
**OPATRENIE**  
**Národnej banky Slovenska**  
**z 26. mája 2020,**

**ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 5/2018 o odbornej skúške a odbornej skúške s certifikátom na poskytovanie finančného sprostredkovania a finančného poradenstva**

Národná banka Slovenska podľa § 22 ods. 5 zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení zákona č. 282/2017 Z. z. ustanovuje:

**Čl. I**

Opatrenie Národnej banky Slovenska z 13. februára 2018 č. 5/2018 o odbornej skúške a odbornej skúške s certifikátom na poskytovanie finančného sprostredkovania a finančného poradenstva (oznámenie č. 41/2018 Z. z.) sa mení a dopĺňa takto:

1. V § 2 ods. 1 prvej vete a ods. 2 prvej vete sa na konci bodka nahrádza bodkočiarkou a pripájajú sa tieto slová: „to neplatí, ak sa postupuje podľa § 3a.“.
2. Za § 3 sa vkladá § 3a, ktorý znie:

**„§ 3a**

(1) V období od vyhlásenia mimoriadnej situácie vládou Slovenskej republiky podľa osobitného predpisu<sup>1)</sup> v súvislosti s ohrozením verejného zdravia II. stupňa z dôvodu ochorenia COVID-19 spôsobeným koróna vírusom SARS-CoV-2 na území Slovenskej republiky sa môže až do konca druhého kalendárneho mesiaca nasledujúceho po kalendárnom mesiaci, v ktorom vláda Slovenskej republiky odvolala mimoriadnu situáciu odborná skúška vykonávať dištančnou formou.

(2) Dištančná forma skúšky sa vykonáva prostredníctvom komunikačných prostriedkov využívajúcich internet.“.

Poznámka pod čiarou k odkazu 1 znie:

„<sup>1)</sup> § 8 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 42/1994 Z. z. o civilnej ochrane obyvateľstva v znení neskorších predpisov.“.

**Čl. II**

Toto opatrenie nadobúda účinnosť dňom vyhlásenia.

**Peter Kažimír**  
guvernér

**9/2020**  
**Rozhodnutie Národnej banky Slovenska**  
**z 26. mája 2020**

**o určení výšky tlmiacej rezervy (vankúša) pre O-SII**

Národná banka Slovenska podľa § 33d ods. 5 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov rozhodla:

**§ 1**

Výška tlmiacej rezervy (ďalej len „vankúš“) pre O-SII je od 1. januára 2021 pre

- |    |                                      |         |
|----|--------------------------------------|---------|
| 1. | Československú obchodnú banku, a. s. | 1 %,    |
| 2. | Poštovú banku, a. s.                 | 0,25 %, |
| 3. | Slovenskú sporiteľňu, a. s.          | 1 %,    |
| 4. | Tatra banku, a. s.                   | 0,5 %,  |
| 5. | Všeobecnú úverovú banku, a. s.       | 1 %.    |

**§ 2**

Vankúš pre O-SII sa udržiava na individuálnom základe aj subkonsolidovanom základe.

**§ 3**

Zrušuje sa rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 3/2019 z 28. mája 2019 o určení výšky tlmiacej rezervy (vankúša) pre O-SII.

**§ 4**

Toto rozhodnutie nadobúda účinnosť 1. januára 2021.

**Peter Kažimír v. r.**  
**guvernér**

**10/2020**  
**Rozhodnutie Národnej banky Slovenska**  
**z 26. mája 2020**

**o určení výšky tlmiacej rezervy (vankúša) na krytie systémového rizika**

Národná banka Slovenska podľa § 33e ods. 1 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov rozhodla:

**§ 1**

Výška tlmiacej rezervy (ďalej len „vankúš“) na krytie systémového rizika je od 1. januára 2021 pre

- |    |                                |      |
|----|--------------------------------|------|
| 1. | Slovenskú sporiteľňu, a. s.    | 1 %, |
| 2. | Tatra banku, a. s.             | 1 %, |
| 3. | Všeobecnú úverovú banku, a. s. | 1 %. |

**§ 2**

Vankúš na krytie systémového rizika sa udržuje na individuálnom základe aj subkonsolidovanom základe.

**§ 3**

Vankúš na krytie systémového rizika sa uplatňuje len na všetky expozície nachádzajúce sa v Slovenskej republike.

**§ 4**

Zrušuje sa rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 4/2019 z 28. mája 2019 o určení výšky tlmiacej rezervy (vankúša) na krytie systémového rizika.

**§ 5**

Toto rozhodnutie nadobúda účinnosť 1. januára 2021.

**Peter Kažimír v. r.**  
**guvernér**

**Metodické usmernenie  
útvarov dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska  
z 18. mája 2020 č. 3/2020**

**k hodnoteniu výšky poistného v povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu  
spôsobenú prevádzkou motorového vozidla**

Národná banka Slovenska, útvary dohľadu nad finančným trhom (ďalej len „NBS“), na základe ustanovenia § 1 ods. 3 písm. a) bodu 3 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom v znení neskorších predpisov, v záujme stanovenia spôsobu hodnotenia, či poistné je určené spôsobom zohľadňujúcim ustanovenia zákona č. 381/2001 Z. z. o povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o povinnom zmluvnom poistení“) vydáva toto metodické usmernenie:

**Článok 1  
Poistné**

(1) Poisťovateľ je povinný podľa § 8 ods. 1 zákona o povinnom zmluvnom poistení určiť výšku poistného tak, aby výška poistného zabezpečovala splniteľnosť všetkých záväzkov poisťovateľa vrátane tvorby technických rezerv podľa osobitného predpisu.

(2) Poistné musí byť dostatočné na úhradu poistných plnení a nákladov súvisiacich s PZP. Pre hodnotenie dostatočnosti poistného na úhradu poistných plnení bude NBS zohľadňovať kombinovaný ukazovateľ škodovosti a nákladovosti brutto (neočistený od zaistenia).

**Článok 2  
Škodovosť**

(1) Škodovosť je pomer medzi nákladmi na poistné plnenia vrátane tvorby rezerv a zaslúženým poistným. Pre hodnotenie dostatočnosti poistného je vhodné používať pomer celkových poistných plnení, tzv. „ultimate loss“, a celkového zaslúženého poistného.

(2) Keďže celkové poistné plnenia vzhľadom k jednotlivým škodovým rokom budú známe až po niekoľkých rokoch, keď budú nahlásené a vyplatené všetky poistné udalosti, je potrebné ich odhadnúť vhodnými poistno-matematickými metódami. Odhadované hodnoty sa však nepoužijú pre tie obdobia, pre ktoré sú už dostupné pozorované (skutočné) hodnoty.

(3) Pre odhad celkových poistných plnení sú primerané tzv. trojuholníkové metódy. Zostrojenie trojuholníka poistných plnení a trojuholníková metóda sú uvedené v prílohách č. 1 a č. 2. Škody by mali byť rozdelené do homogénnych skupín, ak je toto rozdelenie vzhľadom na rozsah dát možné, čo v prípade povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej len „PZP“) znamená rozdelenie na škody na majetku a škody na zdraví, keďže pri nich sa frekvencia a výplaty môžu významne líšiť. Ak je to vhodné, je potrebné samostatne pre tieto účely odčleniť aj anuity vyplácané z PZP. Ak je však takéto rozdelenie nevhodné, napríklad z dôvodu nesplnenia predpokladu použitia trojuholníkových metód, takéto rozdelenie sa nevyžaduje. Vo výške poistných plnení je

potrebné zohľadniť aj náhrady poistného plnenia, ktoré poisťovateľ prijal.

(4) Metóda výpočtu celkových poistných plnení musí byť zhodná s metódou výpočtu rezerv, avšak v prípade obozretnejšieho prístupu je možné technické rezervy upraviť tak, aby ich hodnota zodpovedala najlepšiemu odhadu bez zahrnutia dodatočnej obozretnosti. Túto úpravu je potrebné odôvodniť a zdokumentovať. Ak sa za vhodné považujú viaceré metódy, celkové poistné plnenia je možné vypočítať na základe výsledkov viacerých metód. Pre overenie vypočítanej hodnoty je vhodné využiť aj alternatívne metódy. Toto usmernenie neobsahuje popis všetkých možných metód, čo neznamená, že metóda, ktorá nie je popísaná v usmernení, nemôže byť použitá. Výber metódy pre technické rezervy, ako i jej prípadné úpravy pre hodnotenie dostatočnosti poistného poisťovateľ dokumentuje v súlade s článkom 265 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II).

(5) Zaslúžené poistné je suma celkového poistného, na ktoré má poisťovateľ nárok v súvislosti s krytím poistného rizika počas hodnoteného obdobia. Do zaslúženého poistného nepatrí poistné, ktoré je určené na krytie rizika v ďalšom období.

### **Článok 3** **Nákladovosť**

(1) Poisťovateľ, ktorý vykonáva PZP, je povinný za toto poistenie odvieť osem percent z prijatého poistného za predchádzajúci kalendárny rok na osobitný účet Ministerstva vnútra Slovenskej republiky (ďalej len „MV SR“). Tento odvod je súčasťou nákladov poisťovateľa a vo svojej podstate je ekvivalentom nepriamej dane z poistenia, a preto pre hodnotenie dostatočnosti poistného na výplaty poistných plnení je potrebné zohľadniť tieto náklady v nákladovosti.

(2) Poisťovateľ, ktorý vykonáva PZP, odvádza ročné príspevky určené na chod Slovenskej kancelárie poisťovateľov (ďalej len „SKP“), ktoré čiastočne slúžia na prevádzkové náklady SKP a na úhradu škôd podľa §24 ods. 2 zákona o povinnom zmluvnom poistení. Na základe uvedeného má ročný príspevok ako i náklad, resp. výnos zmeny rezervy na úhradu záväzkov voči SKP rôzny charakter. Preto pre výpočet škodovosti ako miery dostatočnosti poistného je vhodné prirátavať ročné príspevky určené na chod SKP do nákladov, vrátane zohľadnenia zmeny stavu rezervy na úhradu záväzkov voči SKP.

(3) Nákladovosť je pomer medzi nákladmi poisťovateľa súvisiacimi s PZP, a to prevádzkovými nákladmi (t. j. obstarávacími nákladmi a správnu rēziou), nákladmi na SKP (odvod SKP vrátane zmeny stavu rezervy na SKP) a odvodom MV SR, a zaslúženým poistným. Prevádzkové náklady, ktoré poisťovateľ nevie priamo pridelit' k PZP, je potrebné pridelit' na základe vhodne zvoleného kľúča. Spôsob prerozdelenia nákladov by mal byť zdokumentovaný, pričom jeho zmeny musia byť zdôvodnené. V rámci prevádzkových nákladov je možné zohľadniť očakávané zvýšenie, resp. zníženie nákladov v súlade s obchodným plánom a vývojom poistného kmeňa.

#### **Článok 4**

### **Kombinovaný ukazovateľ**

Kombinovaný ukazovateľ je pomer medzi nákladmi poisťovateľa podľa článku 3 ods. 3 a celkových poisťných plnení podľa článku 2 ods. 3 k zaslúženému poisťnému. Vzorec na výpočet kombinovaného ukazovateľa je uvedený v prílohe č. 3.

#### **Vladimír Dvořáček**

člen bankovej rady a výkonný riaditeľ  
úsek dohľadu a finančnej stability  
útvary dohľadu nad finančným trhom  
Národnej banky Slovenska

#### **Júlia Čillíková**

výkonná riaditeľka  
úsek dohľadu a ochrany finančného  
spotrebiteľa  
útvary dohľadu nad finančným trhom  
Národnej banky Slovenska



**Príloha č. 1**

**Zostrojenie škodového trojuholníka**

Každá škoda v portfóliu zmlúv poistenia PZP je uhradená buď v rovnaký rok, ako je rok vzniku poistnej udalosti alebo v nasledujúcich rokoch (ďalej len „vývojový rok“). Ak nie je členenie na vývojové roky (napr. z dôvodu krátkej histórie) metodicky vhodné, môže sa použiť členenie obdobia vzniku, resp. vývoja poistnej udalosti na štvrté roky, prípadne použiť externý zdroj údajov, napr. trhové vývojové faktory. Škodový trojuholník je možné zostaviť buď len na základe údajov o výplatách poistného plnenia alebo tieto výplaty doplniť o zmeny RBNS rezervy, a vtedy je výpočet založený na tzv. „incurred“ princípe. Vo výške poistných plnení je potrebné v trojuholníku zohľadniť aj regresy, ktoré poisťovateľ prijal.

Vzťah medzi rokom vzniku poistnej udalosti, vývojovým rokom udalosti a rokom výplaty je nasledovný: rok vzniku udalosti + vývojový rok = rok výplaty.

Poistné plnenia pre škody, ktoré vznikli v roku „i“ a boli vyplatené v roku „k“, kde i a k nadobúdajú hodnoty 0, 1, 2, ..., sa označujú ako  $Z_{i,k}$ . Ak posledný známy rok výplaty je rok „n“, potom pozorované hodnoty sú hodnoty  $Z_{i,k}$ , kde  $i+k \leq n$ . Z týchto hodnôt je potrebné zostrojiť škodový trojuholník (inkrementálnych) poistných plnení podľa obr. 1. Veľké škody/výplaty je vhodné vylúčiť zo škodových trojuholníkov, ak by skresľovali predikcie. Ak je to potrebné, dopočíta sa tzv. Tail faktor. Úpravu hodnôt poistných plnení je potrebné zdokumentovať.

Obrázok 1: Škodový trojuholník (inkrementálnych) poistných plnení

Rok vzniku poistnej udalosti	Vývojový rok (obdobie od vzniku po výplatu poistnej udalosti)					
	0	1	2	3	...	n
0	$Z_{0,0}$	$Z_{0,1}$	$Z_{0,2}$	$Z_{0,3}$	...	$Z_{0,n}$
1	$Z_{1,0}$	$Z_{1,1}$	$Z_{1,2}$	$Z_{1,3}$	...	
2	$Z_{2,0}$	$Z_{2,1}$	$Z_{2,2}$	$Z_{2,3}$		
3	$Z_{3,0}$	$Z_{3,1}$	$Z_{3,2}$			
...	...	...				
N	$Z_{n,0}$					

Kumulatívne škody označené  $S_{i,k}$ , pre pozorované hodnoty sú sumou poistných plnení  $Z_{i,k}$  podľa nasledovného vzorca:  $S_{i,k} = \sum_{l=0}^k Z_{i,l}$ .

Obrázok 2: Škodový trojuholník kumulatívnych poistných plnení

Rok vzniku poistnej udalosti	Vývojový rok (obdobie od vzniku po výplatu poistnej udalosti)					
	0	1	2	3	...	n
0	$S_{0,0}$	$S_{0,1}$	$S_{0,2}$	$S_{0,3}$	...	$S_{0,n}$
1	$S_{1,0}$	$S_{1,1}$	$S_{1,2}$	$S_{1,3}$	...	
2	$S_{2,0}$	$S_{2,1}$	$S_{2,2}$	$S_{2,3}$		
3	$S_{3,0}$	$S_{3,1}$	$S_{3,2}$			
...	...	...				
n	$S_{n,0}$					

Pre odhad celkových poistných plnení pre jednotlivé roky vzniku poistnej udalosti tzv. „ultimate loss“ je potrebné odhadnúť neznáme hodnoty poistných plnení (sivá časť trojuholníka).

**Príloha č. 2****Použitie trojuholníkovej metódy pre odhad celkových poistných plnení.**

Trojuholníkové metódy sú založené na predpoklade, že existuje vývojový trend medzi výplatami v závislosti od vývojového roka od roku nastatia poistnej udalosti, ktorý je reprezentovaný vývojovými faktormi.

**1. Základná Chain-ladder metóda**

V tejto časti budeme popisovať metódu Chain-Ladder. Označenie Chain-Ladder je používané buď pre základný typ trojuholníkových metód alebo označuje tiež celú skupinu týchto metód.

Z kumulatívneho škodového trojuholníka je potrebné vypočítať vývojové faktory:

$$f_k = \frac{\sum_{i=0}^{n-k-1} S_{i,k+1}}{\sum_{i=0}^{n-k-1} S_{i,k}}, 0 \leq k \leq n-1$$

alebo ak by sme vypočítali trojuholník vývojových faktorov, a to  $f_{i,k} = S_{i,k+1}/S_{i,k}$   $f_k$  je potom priemerom všetkých  $f_{i,k}$  pre  $i = 0, \dots, n-k-1$ .

Na základe vypočítaných vývojových faktorov je následne dopočítaný škodový trojuholník, a tým aj celkové poistné plnenie.

**2. Modifikovaná Chain-ladder metóda**

Keďže vývojové faktory  $f_{i,k}$  môžu vykazovať trend, čo sa dá jednoducho zistiť z grafického zobrazenia, tento trend je vhodné premietnuť do výsledného vývojového faktora  $f_k$  a tým použiť modifikovanú Chain-Ladder metódu. Dôvodov môže byť niekoľko, napríklad rast portfólia alebo zmena systému likvidácie. Je možné využiť rôzny matematický aparát na zohľadnenie možného trendu vo vývojových faktorov, napríklad využitím váženého priemeru alebo extrapoláciou.

**3. Chain-ladder metóda s infláciou**

V základnej Chain-Ladder metóde nie je explicitne zohľadnená inflácia. Pre zohľadnenie inflácie je potrebné očistiť historické údaje o infláciu a naopak odhad budúcej inflácie doplniť do projekcie. Je však potrebné zistiť, aká inflácia ovplyvňuje celkové škody (inflácia nákladov na likvidáciu, inflácia cien na opravu vozidla alebo zvyšovanie anuit pri škode na zdraví).

## Príloha č. 3

**Výpočet kombinovaného ukazovateľa brutto**

Kombinovaný ukazovateľ brutto sa vypočíta podľa nasledovného vzorca:

$$\text{Kombinovaný ukazovateľ brutto} = \text{Škodovosť brutto} + \text{Nákladovosť brutto}$$

Použité skratky:

Škody na majetku (ďalej len „ŠnM“)

Škody na zdraví (ďalej len „ŠnZ“)

**Náklady na poistné plnenia brutto**

$$\text{Škodovosť brutto} = \frac{\text{Náklady na poistné plnenia brutto}}{\text{Zaslúžené poistné brutto}}$$

Náklady na poistné plnenia brutto (v prípade, ak je možné ich rozdeliť na ŠnM a ŠnZ) =

ŠnM s predikciou - prijaté náhrady poistných plnení ŠnM (regresy) + ŠnZ s predikciou - prijaté náhrady poistných plnení ŠnZ (regresy)

Náklady na SKP = odvod SKP + zmena stavu rezervy na úhradu záväzkov voči SKP

**Prevádzkové náklady brutto + náklady na SKP + odvod MV SR**

$$\text{Nákladovosť brutto} = \frac{\text{Prevádzkové náklady brutto + náklady na SKP + odvod MV SR}}{\text{Zaslúžené poistné brutto}}$$

**Metodické usmernenie**  
**útvarov dohľadu Národnej banky Slovenska**  
**z 18. mája 2020 č. 4/2020**  
**k vykonávaniu finančného sprostredkovania na diaľku**

*Národná banka Slovenska, úsek dohľadu a finančnej stability a úsek dohľadu a ochrany finančného spotrebiteľa (ďalej len „NBS“) podľa ustanovenia § 1 ods. 3. písm. a) bod 3. zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dohľade“) vydávajú nasledovné metodické usmernenie.*

I. Úvod a dôvody vydania

Toto usmernenie je určené finančným agentom a finančným inštitúciám ako ich navrhovateľom, pokiaľ poskytujú finančné služby resp. vykonávajú finančné sprostredkovanie na diaľku. Vykonávanie činností, ktoré sú predmetom finančného sprostredkovania predpokladajú aj prípadný fyzický styk s klientom počas výkonu finančného sprostredkovania. V súčasnosti, aj vzhľadom na vzniknutú situáciu pandémie ochorenia COVID-19, bol na finančnom trhu zaznamenaný rastúci trend vo využívaní prostriedkov diaľkovej komunikácie pri poskytovaní služieb finančnými agentmi. Existuje predpoklad, že v budúcnosti budú finanční agenti naďalej využívať možnosť poskytovania svojich služieb na diaľku, a je preto vhodné poskytnúť finančným inštitúciám a finančným agentom usmernenie k podmienkam poskytovania finančných služieb a vykonávania finančného sprostredkovania využitím prostriedkov diaľkovej komunikácie. Toto usmernenie zároveň reflektuje na dopyt zo strany subjektov finančného trhu o usmernenie ohľadom regulačných požiadaviek a ich interpretácie vo svetle elektronizácie finančného trhu a poskytovania finančných služieb na diaľku.

II. Aplikácia právneho rámca poskytovania finančných služieb a vykonávania finančného sprostredkovania na diaľku

A. *Všeobecná úprava*

Finančným sprostredkovaním je podľa § 2 ods. 1 zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení aj (ďalej len „zákon o finančnom sprostredkovaní“), okrem iného:

- a) predkladanie ponúk na uzavretie zmluvy o poskytnutí finančnej služby, uzavieranie zmluvy o poskytnutí finančnej služby a vykonávanie ďalších činností smerujúcich k uzavretiu alebo k zmene zmluvy o poskytnutí finančnej služby,
- b) poskytovanie odbornej pomoci, informácií a odporúčaní klientovi na účely uzavretia, zmeny alebo ukončenia zmluvy o poskytnutí finančnej služby,

- c) spolupráca pri správe zmluvy o poskytnutí finančnej služby, ak charakter finančnej služby takú spoluprácu umožňuje,
- d) spolupráca pri vybavovaní nárokov a plnení plynúcich klientovi zo zmluvy o poskytnutí finančnej služby, najmä v súvislosti s udalosťami rozhodujúcimi pre vznik takýchto nárokov, ak charakter finančnej služby takúto spoluprácu umožňuje.

Všeobecnou povinnosťou finančného agenta, ktorý vykonáva svoju činnosť prostredníctvom prostriedkov diaľkovej komunikácie, je zabezpečenie verejnej prístupnosti údajov o svojom zápise v registri.

V zmysle § 24 ods. 1 písm. d) zákona o finančnom sprostredkovaní osoby zodpovedné za vykonávanie finančného sprostredkovania a všetky osoby vykonávajúce finančné sprostredkovanie musia byť oboznámené so všeobecne záväznými právnymi predpismi a príslušnými vykonávacími aktmi a súvisiacimi rozhodnutiami. V súlade s § 25 ods. 6 písm. a) zákona o finančnom sprostredkovaní je odborný garant finančného agenta zodpovedný najmä za monitorovanie dodržiavania povinností zamestnancov vykonávajúcich činnosť, ktorej obsahom je finančné sprostredkovanie a za prijímanie opatrení prijatých na nápravu nedostatkov pri vykonávaní tejto činnosti, a taktiež je odborný garant zodpovedný za vykonávanie predmetných činností aj voči podriadeným finančným agentom. Okrem uvedeného § 28 ods. 1 zákona o finančnom sprostredkovaní ustanovuje, že finančný agent je povinný vykonávať finančné sprostredkovanie v súlade so zásadami poctivého obchodného styku, s odbornou starostlivosťou a v záujme práv a oprávnených záujmov klienta. Zároveň, podľa § 29 zákona o finančnom sprostredkovaní, je finančný agent povinný vynaložiť všetko úsilie na to, aby nedochádzalo k porušovaniu povinností podľa tohto zákona jeho podriadenými subjektmi.

**Finančný agent by mali prijať opatrenia a príslušne upraviť interné akty riadenia v rámci organizačnej pripravenosti tak, aby aplikovali ustanovenia zákona o finančnom sprostredkovaní (najmä §§ 24 ods. 1 písm. d), 25 ods. 6 písm. a), ods. 7, ods. 8, 28 ods. 1, 29 a ďalšie) a zároveň zahŕňali osobitosti poskytovania finančných služieb na diaľku v prípade, ak sú relevantné pre vykonávanie finančného sprostredkovania konkrétnym finančným agentom.**

#### *B. Sprostredkovanie uzavretia zmluvy o poskytnutí finančnej služby na diaľku*

Zákon o finančnom sprostredkovaní predpokladá možnosť komunikovať s klientom, poskytovať mu potrebné informácie a uzatvárať zmluvy o poskytnutí finančnej služby s klientmi na diaľku.

V prípade **spostredkovania zmluvy o poskytnutí finančnej služby na diaľku** je nevyhnutné naplniť všetky povinnosti, ktoré sa týkajú najmä:

- a) informačných povinností,

- b) povinností súvisiacich s ochranou pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochranou pred financovaním terorizmu,
- c) záznamovej povinnosti a archivácie, ako aj
- d) ďalších povinností (napr. vo vzťahu k zmluvným povinnostiam voči finančným inštitúciám).

V zmysle zákona o finančnom sprostredkovaní, musia byť klienti alebo potenciálni klienti pred uzavretím zmluvy o poskytnutí finančnej služby informovaní minimálne o skutočnostiach v rozsahu podľa § 33 zákona o finančnom sprostredkovaní. Poskytovanie predmetných informácií neprofesionálnemu klientovi pred uzavretím zmluvy o poskytnutí finančnej služby **na diaľku je možné vykonať na trvanlivom médiu inom ako v listinnej podobe**, avšak len za kumulatívneho splnenia podmienok uvedených v § 33 ods. 10 zákona o finančnom sprostredkovaní:

- a) poskytovanie informácií na tomto trvanlivom médiu je vhodné vzhľadom na okolnosti<sup>1</sup>, za ktorých sa finančné sprostredkovanie poskytuje neprofesionálnemu klientovi,
- b) neprofesionálny klient si z ponuky poskytnutia informácií v písomnej forme alebo na inom trvanlivom médiu vopred zvolil túto formu poskytnutia informácií.

V prípade, ak sa informácie poskytujú **prostredníctvom webového sídla (t. j. internetovej stránky) a nie sú určené osobitne pre klienta**, musia byť splnené nasledujúce podmienky (§ 33 ods. 12 zákona o finančnom sprostredkovaní):

- a) poskytnutie informácií prostredníctvom webového sídla je vhodné vzhľadom na charakter obchodu<sup>2</sup>,
- b) klient súhlasil s poskytnutím informácií prostredníctvom webového sídla,

---

<sup>1</sup> Napríklad, v prípade ak klient s ohľadom na cestovanie, efektívnosť komunikácie, karanténu alebo iné okolnosti preferuje komunikáciu na diaľku, a teda využívanie iného trvanlivého média ako papier, a za týmto účelom poskytne finančnému agentovi emailovú adresu, alebo sám začne komunikáciu prostredníctvom prostriedkov diaľkovej komunikácie. Uvedené sa uplatní len vtedy, ak si neprofesionálny klient z ponuky poskytnutia informácií v písomnej forme alebo na inom trvanlivom médiu ako je papier vopred zvolil túto formu poskytnutia informácií a uvedené je preukázané zo strany finančného agenta. V sektore kapitálového trhu, podľa čl. 3(3) DN, sa poskytovanie informácií prostredníctvom prostriedkov elektronickej komunikácie považuje za vhodné vzhľadom na súvislosti, za ktorých sa uskutočňuje alebo má uskutočniť obchod, ak existuje dôkaz o tom, že klient má pravidelný prístup na internet. Za taký dôkaz sa považuje e-mailová adresa, ktorú klient poskytne na účely daného obchodu.

<sup>2</sup> Pre všeobecné informácie viď predchádzajúcu poznámku pod čiarou. Napríklad, ak má klient záujem uzavrieť z domu povinné zmluvné poistenie, alebo cestovné poistenie a neexistuje objektívny dôvod osobného stretnutia, je možné uskutočniť prostredníctvom elektronickej komunikácie alebo cez webové sídlo, za predpokladu, že všetky zákonné povinnosti vo vzťahu k obchodu sú naplnené (t.j. preukázateľný súhlas klienta, informačné povinnosti, odovzdanie informačných dokumentov, posudzovanie klienta, vyhlásenie o vhodnosti a ďalšie).

- c) klient bol elektronicky informovaný o adrese webového sídla a o mieste na webovom sídle, kde možno získať prístup k týmto informáciám,
- d) informácie sú na webovom sídle dostupné primerane dlho, aby sa s nimi klient mohol oboznámiť.

Poskytovanie informácií na trvanlivom médiu alebo prostredníctvom webového sídla je možné za predpokladu, že klient má prístup na internet, dôkazom čoho je skutočnosť, že klient poskytol adresu elektronickej pošty na účel uzavretia zmluvy o poskytnutí finančnej služby. Keďže však, v praxi takýto dôkaz nie je vždy jednoznačný, **dôrazne odporúčame výslovný preukázateľný a osobitný súhlas klienta s komunikáciou elektronicke.**

### *C. Zaznamenávanie sprostredkovania zmluvy o poskytnutí finančnej služby na diaľku*

**Po vykonaní finančného sprostredkovania sa spíše záznam<sup>3</sup> o vykonaní finančného sprostredkovania, ktorý môže mať aj elektronickú podobu.** V prípadoch poskytovania finančného sprostredkovania na diaľku môže byť záznam potvrdený prostredníctvom prostriedkov diaľkovej komunikácie. Záznam v elektronickej podobe, ktorý neumožňuje dodatočné úpravy, sa zašle klientovi na odsúhlasenie klientom preferovaným spôsobom a klient odsúhlasenie záznamu potvrdí, tak aby jeho znenie prebehlo odsúhlasené na oboch stranách (t. j. konkludentné potvrdenie nie je postačujúce na účely preukázania skutočnosti, že klient bol dostatočne informovaný).<sup>4</sup>

Uvedené skutočnosti, spôsob výkonu a jednotlivé kroky v prípade poskytovania finančných služieb na diaľku, musí vedieť finančný agent dostatočne preukázať a archivovať v súlade so všeobecnou archivačnou dobou uvedenou v zákone o finančnom sprostredkovaní, a to spôsobom, aby vedel rekonštruovať všetky kroky, ktoré boli urobené zo strany finančného agenta, alebo zo strany klienta pri výkone finančného sprostredkovania.

---

<sup>3</sup> Záznamom sa rozumie dokument štandardne využívaný v praxi, ktorý obsahuje záznam o splnení informačných povinností voči klientovi podľa §§ 28, 31, 32, 33, 35 a 37 a ďalších súvisiacich ustanovení zákona o finančnom sprostredkovaní a sektorových právnych predpisov. Zároveň sa chápe ako plnenie povinností finančným agentom podľa § 36 zákona o finančnom sprostredkovaní (t.j. vedenie záznamov a informačná povinnosť). Okrem uvedeného v predmetnom zázname je vhodné zaznamenať aj vyhlásenie o vhodnosti v zmysle § 35 a § 37d zákona o finančnom sprostredkovaní.

<sup>4</sup> Za dostatočné preukázanie odsúhlasenia, a teda oboznámenia sa s obsahom informácií klientom, považujeme napríklad odoslanie textovej správy, výslovnej odpovede na e-mail, resp. kliknutie na hypertextový odkaz alebo obdobnú formu.



Okrem uvedeného je potrebné klientovi včas<sup>5</sup> zaslať aj všetky predzmluvné informácie a zmluvnú dokumentáciu, tak aby ju mal aj po vykonaní finančného sprostredkovania k dispozícii. Zároveň je potrebné dbať na to, aby boli všetky predzmluvné dokumenty zaslané klientovi ešte pred uzatvorením zmluvy o poskytnutí finančnej služby samotnej.

#### *D. Sektor kapitálového trhu*

V sektore kapitálového trhu sa, okrem vyššie uvedených ustanovení, budú aplikovať aj ustanovenia zákona č. 566/2001 Z. z. cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“).

Všeobecne informačnú povinnosť upravujú ustanovenia § 73c a § 73d zákona o cenných papieroch. Podrobné podmienky poskytovania informácií klientom ustanovuje delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/565<sup>6</sup> (ďalej len „DN“). Podľa čl. 46(3) DN informácie, ktoré sa majú poskytnúť klientovi (v dostatočnom časovom predstihu pred poskytnutím investičnej služby) sa poskytujú na trvanlivom médiu alebo na webovom sídle, za predpokladu, že sú splnené podmienky uvedené v čl. 3 DN, pričom tieto podmienky sú obdobné podmienkam podľa zákona o finančnom sprostredkovaní. Informačná povinnosť voči klientovi, môže byť teda splnená aj prostredníctvom prostriedkov diaľkovej komunikácie.

V súvislosti s uzatváraním zmlúv, § 73i zákona o cenných papieroch upravuje všeobecnú povinnosť obchodníka s cennými papiermi viesť evidenciu práv a povinností dohodnutých medzi obchodníkom s cennými papiermi a klientom, a iné podmienky za ktorých sa poskytuje investičná alebo vedľajšia služba.

Táto všeobecná evidenčná povinnosť je bližšie špecifikovaná v čl. 58 DN, ktoré ustanovuje, že pri poskytovaní investičných alebo vedľajších služieb, okrem investičného poradenstva, ktoré nie je poskytované na pravidelnej báze, je obchodník s cennými papiermi povinný uzatvoriť písomnú základnú zmluvu v papierovej forme alebo na inom trvanlivom médiu. Táto povinnosť

---

<sup>5</sup> Najskôr ako je to možné vzhľadom na všetky okolnosti a za splnenia všetkých zákonných podmienok. Predpokladom je dodržanie povinnosti poskytnúť klientovi dostatočný čas na oboznámenie sa s relevantnými dokumentmi a informáciami pred podpisom zmluvy (tam, kde je to možné), aby klient mohol na základe uvedeného prijať informované rozhodnutie. Minimálne musí byť preukázateľne zabezpečené, aby mal klient k dispozícii všetky ustanovenia zmluvy o poskytnutí finančnej služby a jej súvisiacich dojednaní (napr. poisťných podmienok) ešte pred uzatvorením samotnej zmluvy o poskytnutí finančnej služby.

<sup>6</sup> Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/565 z 25. apríla 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o organizačné požiadavky a podmienky výkonu činnosti investičných spoločností, ako aj o vymedzené pojmy na účely uvedenej smernice.

sa v súlade s § 37 zákona o finančnom sprostredkovaní rovnako vzťahuje aj na finančných agentov.

**Ak je zmluva vypracovaná na inom trvanlivom médiu, ako papier, musia byť splnené tieto podmienky:**

- a) poskytnutie týchto informácií na danom médiu je vhodné vzhľadom na súvislosti, za ktorých sa uskutočňuje alebo má uskutočniť obchod medzi spoločnosťou a klientom, a
- b) osoba, ktorej sa majú poskytnúť informácie a ktorej je ponúknutá možnosť výberu medzi informáciami na papieri alebo na danom inom trvanlivom médiu, si konkrétne vyberie poskytnutie informácií na danom inom médiu.

*E. Úprava AML*

Pri uzatváraní zmluvy o poskytnutí finančnej služby na diaľku je nevyhnutné dodržiavať všetky povinnosti vyplývajúce zo všeobecne záväzných právnych predpisov v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu, **vrátane vykonania príslušnej starostlivosti** v súlade so zákonom 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.

Podrobnejšie podmienky a povinnosti povinných osôb ohľadom identifikácie a overovania identifikácie klienta – fyzickej osoby, bez jej fyzickej prítomnosti s použitím technických prostriedkov a postupov sú upravené v Stanovisku Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 10. decembra 2018 č. 1/2018 k identifikácii a overeniu identifikácie klienta – fyzickej osoby, bez jej fyzickej prítomnosti prostredníctvom technických prostriedkov a postupov podľa zákona o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu.<sup>7</sup>

V tejto súvislosti je **pri uzatváraní zmluvy o poskytnutí finančnej služby na diaľku dôležité najmä nasledovné:**

- a) možnosť identifikovať klienta aj prostredníctvom technických prostriedkov a postupov,
- b) vykonať identifikáciu prostredníctvom softvérových riešení zabezpečených digitálnym rozhraním umožňujúcim získavanie a prenos údajov,
- c) zabezpečiť úroveň overenia obdobnú overeniu za fyzickej prítomnosti klienta,
- d) zohľadniť okolnosti vykonávania obchodu a bezpečnostné riziká technológie,
- e) používať prostriedky elektronickej identifikácie spĺňajúce technické špecifikácie, normy a postupy pre vysokú úroveň zabezpečenia,
- f) identifikovať oblasti kedy je nevyhnutné vykonať zvýšenú starostlivosť z dôvodu vykonávania činností na diaľku,

---

<sup>7</sup> [http://www.nbs.sk/\\_img/Documents/\\_Legislativa/\\_Vestnik/Stanovisko1\\_2018.pdf](http://www.nbs.sk/_img/Documents/_Legislativa/_Vestnik/Stanovisko1_2018.pdf)

- g) upraviť príslušné časti prijatého programu vlastnej činnosti ohľadom spôsobu hodnotenia a riadenia rizík v súvislosti s identifikáciou a overovaním identifikácie klienta – fyzickej osoby bez fyzickej prítomnosti,
- h) vykonať ďalšie opatrenia na overenie alebo potvrdenie predložených dokumentov klientom.

### III. Aplikácia zákona o poskytovaní finančných služieb na diaľku

Zákon č. 266/2005 Z. z. o ochrane spotrebiteľa pri finančných službách na diaľku a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon č. 266/2005 Z. z.“) upravuje ochranu spotrebiteľa pri finančných službách poskytovaných dodávateľom prostredníctvom prostriedkov diaľkovej komunikácie na základe zmluvy na diaľku a uzavieranie zmluvy na diaľku.

V súlade s ustanovením § 2 písm. b) bod 8 zákona č. 266/2005 Z. z. sa predmetný zákon bude aplikovať aj na finančných agentov pri poskytovaní finančných služieb na diaľku. **Materiálnymi ustanoveniami zákona č. 266/2005 Z. z.** pri poskytovaní finančného sprostredkovania na diaľku, sú ustanovenia o informačných povinnostiach voči klientovi (spotrebiteľovi) pred uzavretím zmluvy na diaľku (§ 4), a práve na odstúpenie od zmluvy na diaľku (§ 5 a § 6). Naplnenie zákonných požiadaviek podľa zákona č. 266/2005 Z. z. finančnými agentmi je potrebné uskutočniť v súčinnosti s finančnou inštitúciou, ktorej služby sprostredkujú.

V tejto súvislosti je potrebné zdôrazniť, že **pri finančných službách poskytovaných na diaľku môže dôjsť k odstúpeniu od zmluvy zo strany spotrebiteľa až do 14 dní od jej uzavretia, a to i bez uvedenia dôvodu.** Uvedené treba brať na zreteľ aj s ohľadom na informačný tok smerom k finančnej inštitúcii.

### IV. Občiansko-právne implikácie

Proces uzatvárania zmlúv a platnosť právnych úkonov je všeobecne upravený v Občianskom zákonníku. Konkrétne, platnosť právnych úkonov vo vzťahu k forme právneho úkonu upravuje § 40 Občianskeho zákonníka. Tieto ustanovenia sú dôležité z pohľadu požiadavky na formálnu stránku zmlúv, ktoré sa budú uzatvárať pri poskytovaní finančného sprostredkovania na diaľku.

Všeobecná úprava v zákone o finančnom sprostredkovaní neupravuje formálnu stránku zmluvy o poskytnutí finančnej služby, preto sa formálne náležitosti budú spravovať osobitnými predpismi, ktoré upravujú náležitosti konkrétnych zmlúv, ktoré sa môžu uzatvárať pri vykonávaní finančného sprostredkovania.

V prípade, ak sa vyžaduje písomná forma, musia byť splnené podmienky podľa § 40 ods. 3 Občianskeho zákonníka, t. j. písomný právny úkon vyžaduje na jeho platnosť podpis. Podpis sa môže nahradiť mechanickými prostriedkami v prípadoch, keď je to obvyklé. V prípade, ak nie je písomná forma zachovaná v listinnej (papierovej) podobe, a relevantný predpis to umožňuje, je možné využiť iné trvanlivé médium.

Trvanlivé médium je definované vo viacerých sektorových zákonoch. Spoločným znakom týchto definícií je, že ide o technický prostriedok, ktorý umožňuje zachovať obsahovú stránku, t. j. informáciu a jej použitie do budúcnosti bez možnosti vykonania akejkoľvek zmeny. Podmienky využitia trvanlivého média na uzatváranie zmlúv, podrobne špecifikujú osobitné predpisy (napr. pre sektor kapitálového trhu je to čl. 3 DN).

V prípade, ak je povolené využitie trvanlivého média, máme za to, že platí ustanovenie § 40 ods. 4 Občianskeho zákonníka, ktoré ustanovuje že písomná forma je zachovaná, ak je právny úkon urobený telegraficky, ďalekopisom alebo elektronickými prostriedkami, **ktoré umožňujú zachytenie obsahu právneho úkonu a jednoznačné určenie osoby, ktorá právny úkon urobila**. Písomná forma je zachovaná vždy, ak právny úkon urobený elektronickými prostriedkami je podpísaný zaručeným (kvalifikovaným) elektronickým podpisom alebo zaručenou (kvalifikovanou) elektronickou pečaťou. Uvedené teda predpokladá, že ak je zmluva vypracovaná prostredníctvom trvanlivého média, podpísaná kvalifikovaným elektronickým podpisom, nie je potrebné ďalej dokazovať platnosť takéhoto právneho úkonu. V opačnom prípade, **na platnosť právneho úkonu je potrebné preukázať, že konkrétna osoba súhlasila s navrhovaným obsahom zmluvy a zároveň túto osobu dostatočne identifikovať**. V prípade vykonávania finančného sprostredkovania na diaľku, sa tieto podmienky považujú za naplnené na základe iných zákonných povinností (t. j. záznamová povinnosť a povinnosť identifikácie a overenia identifikácie klienta v súlade s reguláciou v oblasti ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu).

**Vladimír Dvořáček v. r.**  
člen bankovej rady a výkonný riaditeľ  
úseku dohľadu a finančnej stability  
Národnej banky Slovenska

**Júlia Čillíková v. r.**  
výkonná riaditeľka  
úseku dohľadu a ochrany finančného  
spotrebiteľa  
Národnej banky Slovenska







Vydavateľ: Národná banka Slovenska, ul. Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava 1,  
IČO: 30844789

Periodicita: vychádza podľa potreby Národnej banky Slovenska

Objednávky vybavuje Národná banka Slovenska, odbor právnych služieb, legislatívne  
oddelenie, Mgr. Magdaléna Oravcová 02/5787 2471, Ing. Mariana Vašková 02/5787 2472.

E-mail: [vestnik@nbs.sk](mailto:vestnik@nbs.sk)