



## ČASŤ III.

# PRAVIDLÁ INŠPEKČNEJ ČINNOSTI

BURZA CENNÝCH PAPIEROV V BRATISLAVE, A.S.

## OBSAH

Článok 1.....	1
Úvodné ustanovenia .....	1
Článok 2.....	1
Okruh osôb podliehajúcich inšpekčnej činnosti.....	1
Článok 3.....	1
Predmet inšpekčnej činnosti .....	1
Článok 4.....	2
Spôsob výkonu inšpekčnej činnosti .....	2
Článok 5.....	2
Monitoring burzových obchodov .....	2
Článok 6.....	2
Druhy a charakter kontrol .....	2
Článok 7.....	3
Oznámenie kontroly .....	3
Článok 8.....	3
Výkon priebežnej kontroly, kontroly na podnet a náhodnej kontroly.....	3
Článok 9.....	3
Výkon systematickej komplexnej kontroly .....	3
Článok 10.....	4
Postup burzy pri spracovaní výsledkov systematickej komplexnej kontroly .....	4
Článok 11.....	4
Práva a povinnosti kontrolovaného subjektu .....	4
Článok 12.....	5
Práva a povinnosti burzy .....	5
Článok 13.....	5
Ochrana pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti .....	5

## **Článok 1**

### **Úvodné ustanovenia**

- 1.1 Pravidlá inšpekčnej činnosti (ďalej len „pravidlá“) sú vydané Burzou cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len „burza“) v súlade so zákonom č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o burze“).
- 1.2 Pravidlá a ich zmeny schvaľuje na návrh predstavenstva burzy Národná banka Slovenska (ďalej len „NBS“) v súlade so zákonom č. 747/2004 Z.z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.
- 1.3 Pravidlá upravujú najmä postup burzy pri výkone inšpekčnej činnosti, stanovujú okruh osôb, ktoré podliehajú inšpekčnej činnosti, práva a povinnosti týchto osôb vrátane práv a povinností burzy pri výkone tejto činnosti.
- 1.4 Inšpekčnú činnosť burzy vykonáva oddelenie inšpekcie burzových obchodov s využitím súčinnosti ostatných útvarov burzy v súlade s § 13.6 zákona o burze.

## **Článok 2**

### **Okruh osôb podliehajúcich inšpekčnej činnosti**

- 2.1 Inšpekčnej činnosti vykonávanej burzou podlieha (ďalej len „kontrolovaný subjekt“):
  - a) člen burzy;
  - b) NBS.

## **Článok 3**

### **Predmet inšpekčnej činnosti**

- 3.1 Predmetom inšpekčnej činnosti burzy je:
  - a) sledovanie, zaznamenávanie a vyhodnocovanie údajov o burzových obchodoch (ďalej len „monitoring burzových obchodov“);
  - b) kontrola plnenia, resp. dodržiavania povinností vyplývajúcich kontrolovaným subjektom z burzových pravidiel, s výnimkou splňania podmienok členstva a povinností kontrolovaných subjektov týkajúcich sa členstva na burze, ktorých kontrola je vykonávaná v súlade s Pravidlami pre členstvo;
- 3.2 Inšpekčná činnosť je zameraná predovšetkým na dodržiavanie burzových pravidiel, osobitných predpisov týkajúcich sa činnosti kontrolovaných subjektov na burze<sup>1</sup>, na ochranu účastníkov finančného trhu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti v zmysle osobitného predpisu<sup>2</sup> a pred manipuláciou trhu ako aj pred akýmkoľvek iným konaním alebo správaním sa účastníkov finančného trhu, ktoré je spôsobilé privodiť ujmu iným účastníkom.

---

<sup>1</sup> napr. zákon č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov, zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov *atď.*

<sup>2</sup> 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

## Článok 4

### Spôsob výkonu inšpekčnej činnosti

- 4.1 Inšpekcia burzových obchodov je vykonávaná spravidla prostredníctvom pracovníkov oddelenia inšpekcie burzových obchodov burzy. V prípade potreby môže byť vykonávaná aj v spolupráci s iným pracovníkom burzy, a to na základe poverenia burzy.
- 4.2 Oddelenie inšpekcie burzových obchodov pri výkone inšpekčnej činnosti preveruje najmä existenciu, správnosť a úplnosť dokumentov, dokladov a iných písomností týkajúcich sa burzových obchodov ako aj súlad spôsobu realizácie burzových obchodov a úkonov s tým spojených s pokynmi klienta, denníkom o prijatých pokynoch klientov a burzovými pravidlami. Dokumenty, doklady, stanoviská, vysvetlenia a iné písomnosti kontrolovaný subjekt predkladá na žiadosť oddelenia inšpekcie burzových obchodov v súlade s Pravidlami pre členstvo. Oddelenie inšpekcie burzových obchodov kontrolu realizuje buď v sídle burzy alebo v sídle, resp. kancelárii kontrolovaného subjektu, alebo na akomkoľvek inom vhodnom mieste.
- 4.3 V súvislosti s výkonom inšpekčnej činnosti je oddelenie inšpekcie burzových obchodov oprávnené požadovať poskytnutie súčinnosti od orgánov a iných útvarov burzy, emitentov cenných papierov a osôb oprávnených obchodovať na burze.
- 4.4 Ak oddelenie inšpekcie burzových obchodov pri výkone inšpekčnej činnosti získa informácie, na základe ktorých je možné odôvodnene predpokladať, že došlo k porušeniu zákona o burze, osobitného predpisu<sup>3</sup>, burzových pravidiel alebo k vzniku skutočností, ktoré by mohli narušiť priebeh burzového obchodu, je povinné bezodkladne o tom informovať NBS, predstavenstvo a generálneho riaditeľa.
- 4.5 Na postup oddelenia inšpekcie burzových obchodov sa nevzťahujú ustanovenia osobitného predpisu.<sup>4</sup>

## Článok 5

### Monitoring burzových obchodov

- 5.1 Oddelenie inšpekcie burzových obchodov vykonáva monitoring burzových obchodov na dennej báze v súlade s vnútornými predpismi burzy.
- 5.2 Burza zabezpečuje materiálne, technické a personálne podmienky pre výkon monitoringu burzových obchodov.

## Článok 6

### Druhy a charakter kontrol

- 6.1 Oddelenie inšpekcie burzových obchodov v rámci inšpekčnej činnosti vykonáva nasledujúce druhy kontrol:
  - a) priebežná kontrola – je vykonávaná na základe zistení z priebežného monitorovania a vyhodnocovania obchodných operácií člena burzy;

---

<sup>3</sup> zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

<sup>4</sup> zákon č. 747/2004 Z.z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení

- b) kontrola na podnet – je vykonávaná na základe podnetu od účastníka finančného trhu, upozorňujúceho na možné porušenie všeobecne záväzných právnych predpisov alebo burzových pravidiel členom burzy alebo od NBS v súlade s osobitným predpisom<sup>5</sup>;
- c) náhodná kontrola – je vykonávaná na základe náhodného výberu burzového obchodu uzatvoreného členom burzy;
- d) systematická komplexná kontrola – je vykonávaná na základe harmonogramu systematických komplexných kontrol členov burzy, ktorý schvaľuje burza.

## **Článok 7**

### **Oznámenie kontroly**

- 7.1 Priebežná kontrola, kontrola na podnet a náhodná kontrola nie je kontrolovanému subjektu oznamovaná vopred a je väčšinou realizovaná v sídle burzy, pokiaľ burza nerozhodne inak.
- 7.2 Systematická komplexná kontrola je kontrolovanému subjektu oznamovaná burzou vopred – oznámenie o konaní tejto kontroly je kontrolovanému subjektu doručené najmenej 10 dní pred termínom jej konania.
- 7.3 Kontrolovaný subjekt môže zo závažných dôvodov, najneskôr do 5 dní od doručenia oznámenia o konaní systematickej komplexnej kontroly, písomne požiadať o zmenu termínu kontroly, pričom vo svojej žiadosti uvedie dôvody. O žiadosti kontrolovaného subjektu rozhodne burza najneskôr 3 dni pred termínom uvedeným v oznámení o konaní kontroly.

## **Článok 8**

### **Výkon priebežnej kontroly, kontroly na podnet a náhodnej kontroly**

- 8.1 Priebežná kontrola, kontrola na podnet a náhodná kontrola sa spravidla vykonáva formou písomnej výzvy, na základe ktorej je kontrolovaný subjekt povinný predložiť oddeleniu inšpekcie burzových obchodov všetky požadované dokumenty, resp. stanoviská v súlade s burzovými pravidlami.
- 8.2 V prípade, ak oddelenie inšpekcie burzových obchodov zistí z priebežnej kontroly, kontroly na podnet a náhodnej kontroly porušenie burzových pravidiel, resp. všeobecne záväzných právnych predpisov týkajúcich sa kapitálového trhu, vypracuje z takejto kontroly záznam a o výsledku kontroly bezodkladne informuje burzu a v prípade kontroly na podnet aj účastníka finančného trhu s prihliadnutím na povinnosť mlčanlivosti podľa osobitného predpisu<sup>6</sup>, resp. NBS.

## **Článok 9**

### **Výkon systematickej komplexnej kontroly**

- 9.1 Systematickú komplexnú kontrolu vykonávajú spravidla osoby poverené vykonávaním činnosti oddelenia inšpekcie burzových obchodov na základe osobitného písomného poverenia burzy (ďalej len „poverené osoby“).
- 9.2 Poverené osoby pri začatí výkonu systematickej komplexnej kontroly predložia kontrolovanému subjektu svoje poverenie na výkon kontroly a zoznam kontrolovaných

---

<sup>5</sup> § 3 zákona č.747/2004 Z.z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení

<sup>6</sup> §17 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov

skutočností, ku ktorým je kontrolovaný subjekt povinný predložiť dokumenty, doklady, príp. iné burzou určené písomnosti. Vyhodnotenie predložených materiálov má burza právo vykonať aj mimo miesta výkonu kontroly, t.j. v sídle burzy.

## **Článok 10**

### **Postup burzy pri spracovaní výsledkov systematickej komplexnej kontroly**

- 10.1 Výsledky systematickej komplexnej kontroly spracuje oddelenie inšpekcie burzových obchodov vo forme protokolu.
- 10.2 Prvé spracovanie protokolu je bez zbytočného odkladu, najneskôr však do 60 dní od konania kontroly, doručené kontrolovanému subjektu (ďalej len „protokol z kontroly“).
- 10.3 K protokolu z kontroly sa má kontrolovaný subjekt právo vyjadriť do 14 dní od jeho doručenia. Vyjadrenie musí byť písomné a podpísané štatutárnym orgánom kontrolovaného subjektu. Vyjadrenie kontrolovaného subjektu k výsledkom kontroly uvedeným v protokole z kontroly tvorí neoddeliteľnú súčasť protokolu. V prípade, ak kontrolovaný subjekt nedoručí v uvedenej lehote svoje stanovisko k protokolu z kontroly, má sa za to, že súhlasí s obsahom protokolu z kontroly a zisteniami v ňom uvedenými.
- 10.4 Po obdržaní vyjadrenia kontrolovaného subjektu oddelenie inšpekcie burzových obchodov zapracuje do protokolu z kontroly stanovisko k vyjadreniu kontrolovaného subjektu.
- 10.5 Oddelenie inšpekcie burzových obchodov na základe výsledkov kontroly predloží protokol z kontroly spolu s návrhom na ďalší postup voči kontrolovanému subjektu v závislosti od závažnosti zistení burze, ktorá rozhodne o ďalšom postupe, resp. udelení opatrení a sankcií v súlade s Pravidlami pre členstvo.
- 10.6 Burza môže udeliť kontrolovanému subjektu opatrenia a sankcie v súlade s Pravidlami pre členstvo najneskôr do jedného roka od zistenia nedostatkov, najneskôr však do troch rokov od ich vzniku. Voči rozhodnutiu burzy o výsledkoch kontroly a o udelení opatrenia alebo sankcie nie je prípustné odvolanie.
- 10.7 V prípade, ak burza rozhodne na základe výsledkov kontroly o udelení opatrenia, resp. sankcie vykoná burza do protokolu z kontroly tiež zápis o udelenom opatrení, resp. sankcii (ďalej len „výsledný protokol“).
- 10.8 Výsledný protokol burza doručí kontrolovanému subjektu.
- 10.9 Deň doručenia výsledného protokolu je dňom ukončenia systematickej komplexnej kontroly.

## **Článok 11**

### **Práva a povinnosti kontrolovaného subjektu**

- 11.1 Kontrolovaný subjekt je po oznámení konania systematickej komplexnej kontroly oddelením inšpekcie burzových obchodov povinný:
  - a) vymenovať kontaktnú osobu a oznámiť oddeleniu inšpekcie burzových obchodov jej meno minimálne 3 pracovné dni pred začatím kontroly, kontaktná osoba zabezpečuje komunikačný styk s inšpekčnou skupinou a zabraňuje vzniku situácií, ktoré by obmedzovali výkon kontroly alebo by mohli viesť k zmareniu jej výkonu; kontaktná osoba je povinná najneskôr v deň konania kontroly predložiť kontrolnej skupine

- písomné poverenie podpísané oprávnenými zástupcami na všetky úkony v mene kontrolovaného subjektu súvisiace s výkonom kontroly;
- b) predložiť burze v lehote určenej burzou požadované doklady a dokumenty a to najmä výpisy z obchodného registra, obchodné zmluvy, pokyny a s nimi súvisiace písomnosti deklarujúce ich pravdivosť, denník o prijatých pokynoch klientov, finančné vyrovnania burzových obchodov a pod., prípadne poskytnúť informácie a iné písomnosti o kontrolovaných skutočnostiach v súlade s Pravidlami pre členstvo;
  - c) poskytnúť burze kópie požadovaných dokladov, dokumentov a písomností;
  - d) zabezpečiť prístup poverených pracovníkov do svojich objektov a pracovných miestností v prípade konania kontroly v sídle resp. kancelárii kontrolovaného subjektu a poskytnúť im potrebnú súčinnosť.
- 11.2 Kontrolovaný subjekt má právo:
- a) v odôvodnených prípadoch podať návrh na zmenu termínu konania systematickej komplexnej kontroly;
  - b) vyjadriť sa k protokolu.

## **Článok 12**

### **Práva a povinnosti burzy**

- 12.1 Burza je pri výkone inšpekčnej činnosti povinná:
- a) predložiť kontrolovanému subjektu poverenie na výkon kontroly v prípade, že kontrola je realizovaná v sídle, resp. kancelárii kontrolovaného subjektu;
  - b) vyhotoviť z vykonanej kontroly protokol;
  - c) zachovávať mlčanlivosť o všetkých zistených skutočnostiach a inak nezneužívať tieto zistenia;
  - d) kontrolovať plnenie uložených sankcií a opatrení, prípadne odporúčaní kontrolovaným subjektom.
- 12.2 Burza pri výkone inšpekčnej činnosti má právo vyžadovať súčinnosť od kontrolovaného subjektu.

## **Článok 13**

### **Ochrana pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti**

- 13.1 Oddelenie inšpekcie burzových obchodov pri výkone inšpekčnej činnosti dbá o to, aby bola zabezpečená ochrana účastníkov trhu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti podľa osobitného predpisu<sup>2</sup>. Oddelenie inšpekcie burzových obchodov najmä posudzuje, či pripravovaná alebo vykonávaná obchodná operácia (burzový obchod) môže byť neobvyklá a plní ďalšie úlohy vyplývajúce burze ako povinnej osobe z osobitného predpisu<sup>2</sup>, pokiaľ burzové pravidlá nestanovujú inak.
- 13.2 Ak pri výkone inšpekčnej činnosti vznikne podozrenie, že pripravovaná alebo vykonávaná obchodná operácia (burzový obchod) je neobvyklá, oddelenie inšpekcie burzových obchodov bezodkladne informuje o tejto skutočnosti burzu.
- 13.3 Burza pozastaví burzový obchod za podmienok podľa osobitného predpisu<sup>2</sup>:
- a) ak hrozí nebezpečie, že jeho vyrovaním môže byť zmarené alebo podstatne sťažené zaistenie príjmu z trestnej činnosti;
  - b) na základe písomnej žiadosti finančnej polície.

- 13.4 O pozastavení burzového obchodu podľa ods. 13.3 burza bezodkladne informuje účastníkov trhu, NBS a v prípade podľa ods. 13.3 písm. a) aj finančnú políciu.
- 13.5 Burza je oprávnená odmietnuť realizáciu burzového obchodu prostredníctvom obchodného systému burzy, aj keď inak jeho vykonanie patrí do pôsobnosti burzy, resp. je v súlade s predmetom činnosti burzy, ak jeho vykonanie nasvedčuje legalizácii<sup>7</sup>.
- 13.6 Podrobnosti týkajúce sa postupu burzy pri plnení si povinností vyplývajúcich jej z osobitného predpisu<sup>2</sup> pri ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti stanoví vnútorný predpis.
- 13.7 Na rozhodovanie burzy o pozastavení burzového obchodu podľa ods. 13.3 sa nevzťahujú ustanovenia osobitného predpisu.<sup>4</sup>

---

<sup>7</sup> § 2 ods. 1 zákona č. 367/2000 Z.z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov