

**Peter Kažimír**

podpredseda vlády a minister financií  
Slovenskej republiky

Bratislava 8. augusta 2012  
Číslo: MF/019771/2012-611

Vážený pán predseda,

vzhľadom na skutočnosť, že Ministerstvo financií Slovenskej republiky disponuje informáciami, na základe ktorých existuje dôvodné podozrenie, že primátorom miest a starostom obcí Slovenska môže byť ponúkaný nákup pochybných cenných papierov na účely investovania peňažných prostriedkov miest a obcí, dovoľujem si Vás požiadať, aby ste distribuovali upozornenie, ktoré tvorí prílohu tohto listu starostom a primátorom miest a obcí Slovenska. V tejto súvislosti dávam do pozornosti aj na široko medializovanú kauzu spoločnosti Key Investments v Českej republike.

S pozdravom



Vážený pán

Doc. Ing. Jozef Dvonč, CSc.  
predseda  
Združenie miest a obcí Slovenska  
Bezručova 9  
811 04 Bratislava

## Upozornenie

Dovoľujeme si upozorniť starostov obcí a primátorov, aby pri akejkoľvek ponuke na kúpu cenných papierov venovali pozornosť nasledujúcim skutočnostiam a rizikám:

### 1) osobám, ktoré predkladajú ponuku na kúpu cenných papierov

V Slovenskej republike je podľa zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve možné vykonávať sprostredkovanie nákupu cenných papierov len osobami disponujúcimi príslušným povolením a zaregistrovaným v Národnej banke Slovenska. Zoznam oprávnených osôb nájdete na webovom sídle Národnej banky Slovenska:

<http://www.nbs.sk/sk/dohlad-nad-financnym-trhom/dohlad-nad-financnym-sprostredkovanim-a-financnym-poradenstvom/register-fa-fp>). V nadväznosti na uvedené odporúčame v prípade komunikácie s predkladateľom ponuky cenných papierov vyžiadať si od tejto osoby kópiu povolenia, registrácie a doklad totožnosti. Ak predkladateľ ponuky odmietne predložiť tieto doklady, odporúčame ukončiť komunikáciu s touto osobou a ohlásiť túto skutočnosť Národnej banke Slovenska.

### 2) finančnej inštitúcii, ktorá zabezpečuje vykonanie obchodu

Podľa zákona 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 je na vykonávanie pokynu na kúpu a predaj cenných papierov oprávnený len obchodník s cennými papiermi alebo banka vedená v zozname Národnej banky Slovenska, vrátane pobočiek zahraničných obchodníkov s cennými papiermi alebo bánk. Pred uzavretím akéhokoľvek obchodu s cennými papiermi odporúčame preveriť, či osoba zabezpečujúca tento obchod je na tento obchod oprávnená. Zoznam oprávnených osôb nájdete na webovom sídle Národnej banky Slovenska: <http://www.nbs.sk/sk/dohlad-nad-financnym-trhom/dohlad-nad-trhom-cennych-papierov/obchodnici-s-cennymi-papiermi/zoznam-dohladanych-subjektov/obchodnici-s-cennymi-papiermi-s-povolenim-podla-zakona-c-566-2001-z-z>). V tejto súvislosti upozorňujeme na možnosť zneužitia dobrého mena zahraničného obchodníka s cennými papiermi napr. prostredníctvom účelovo založenej firmy s rovnakým menom. Odporúčame preto využívať iba služby renomovaných bánk a obchodníkov s cennými papiermi a v prípade pochybností odporúčame vyžiadať si referencie od Národnej banky Slovenska alebo od banky, kde má obec alebo mesto vedený účet, prípadne vôbec nereflktovať na ponuku finančnej inštitúcie, ktorú nepoznáte.

### 3) ponúkané cenné papiere

Ponúkané cenné papiere, ktoré nie sú likvidné predstavujú veľké investičné riziko. Preto odporúčame, aby sa starostovia obcí a primátori miest v prípade, že dostanú akúkoľvek ponuku na kúpu cenných papierov, obrátili so žiadosťou o posúdenie bonity ponúkaných cenných papierov na nezávislého finančného poradcu, svoju banku, prípadne aj na Národnú banku Slovenska alebo Ministerstvo financií Slovenskej republiky. Na tento účel je potrebné vyžiadať si od osoby predkladajúcej ponuku potrebné informácie, najmä prospekt cenného papiera, správu o hospodárení emitenta, účtovnú závierku emitenta, informácie a doklady o udelení investičného ratingu od renomovanej ratingovej agentúry (Moody's, Fitch, Standard & Poor's) a historickú výkonnosť cenného papiera (predchádzajúci cenový vývoj). Ak uvedené informácie nebudú poskytnuté, odporúčame ukončiť komunikáciu a osobami predkladajúcimi ponuku a túto skutočnosť nahlásiť Národnej banke Slovenska. V žiadnom prípade neodporúčame nákup cenných papierov bez vykonania posúdenia bonity ponúkaných cenných papierov a najmä nákup cenných papierov, ktoré nie sú obchodované na regulovaných trhoch (burzách) a nemajú investičný rating.

### 4) venovať pozornosť skúsenostiam iných samospráv

Dávame do pozornosti napr. prípady, keď české mestá a obce investovali do nelikvidných dlhopisov spoločností registrovaných na Britských panenských ostrovoch, českých spoločností Via Chem Group a.s., Spolchemie a.s. a pod. Išlo o prípady, kedy boli cenné papiere ponúkané spoločnosťou Key Investments.

Na záver odporúčame obciam a mestám, ktoré sa rozhodli investovať svoje voľné finančné zdroje do nákupu cenných papierov, osloviť renomovanú finančnú inštitúciu, s ktorou už majú skúsenosti z minulosti (napr. banka, v ktorej majú vedený účet). Nevyžiadané ponuky od neznámych osôb a inštitúcií odporúčame vždy odmietnuť. Z kategórií cenných papierov odporúčame najmä cenné papiere, ktoré sú likvidné a obchodované na regulovaných trhoch (burzách) a majú históriu vyplácania výnosov, resp. dividend, prípadne štátne dlhopisy štátov s investičným ratingom.