



PRÁVNICKÁ FAKULTA
Univerzita Komenského
v Bratislave

Aktuálne otázky administratívnej zodpovednosti a sankcií na finančnom trhu

JUDr. Mária Potančoková

Katedra finančného práva
Univerzita Komenského v Bratislave



Posun funkcie sankcií

Od nápravy k existenčnému riziku

- sankcia ≠ korekcia správania
- sankcia = hrozba straty licencie
- zodpovednosť bez jasných hraníc



Konštrukcia správneho deliktu



Kde vzniká problém administratívnej zodpovednosti

- vágnosť objektívnej stránky
- hodnotiace kritériá (primeranosť, dostatočnosť)
- presun dôkazného rizika.



Správna úvaha vs. predvídateľnosť



Rozsah diskrečnej právomoci dohľadu

- široká správna úvaha
- slabé normatívne mantinely
- riziko *ex post* hodnotenia



Represia a jej efektivita



Sú represívne sankcie účinné?

- efektivita $\neq$ prísnosť
- efektivita = zmena správania
- represia $\rightarrow$ defenzíva



Derisking ako dôsledok sankčnej neistoty



Behaviorálna reakcia trhu:

- (i) vylučovanie klientov
- (ii) obmedzovanie služieb
- (iii) koncentrácia trhu



EBA Opinion on derisking EBA/Op/2022/01 zo dňa 05.01.2022



- "Respondents also indicated that banks require what they described as excessive documentation to justify specific transfers, propose unreasonable terms and/or extraordinary fees at the onboarding stage.
- Respondents indicated that they were denied access to operational bank accounts used for transfers, salary deposits and account top-ups, and bank accounts to enable fiat gateways to crypto and/or access to some transactions (i.e. cancellation of cross-border payment services when moving client funds, wire transfers for GBP to EUR)."



Odobratie licencie ako ako neprimerané sankčné opatrenie



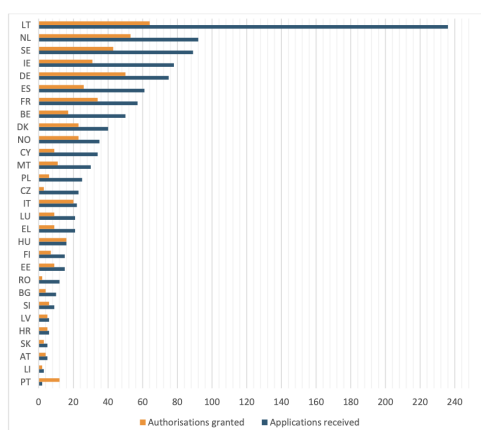
- ABC Projektai (ex BrucBond)
- odňatie licencie **neprimerané v konkrétnych okolnostiach**
- sankcia musí reflektovať **závažnosť, následky a spoluprácu**
- materiálne limity administratívnej zodpovednosti vyplývajú z práva EÚ

16 July 2024 / [Dispute Resolution](#)

**Losing everything and
winning: BrucBond
wins against the Bank
of Lithuania**



Porovnanie prijatých vs. udelených povolení v členských štátoch EEA



Záver – aktuálna výzva



- Rozdiely v uplatňovaní administratívnej zodpovednosti
- rozdielna aplikačná prax
- forum shopping
- narušenie level playing field





PRÁVNICKÁ FAKULTA
Univerzita Komenského
v Bratislave

Ďakujem za pozornosť!

