

# CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

Informácie o činnosti obchodníka s cennými papiermi, o jeho činnosti  
a o opatreniach na nápravu a o uložených pokutách k 31.12.2021

Rozsah uverejňovaných informácií podľa Opatrenia NBS č. 20/2014, § 1 ods. 1 písm. b) – g)

	č. r.	
§ 1 ods.1 písm. b) - dátum zápisu do obchodného registra	1	1. januára 2008
- dátum udelenia povolenia na poskytovanie investičných služieb	2	30. októbra 2007
- dátum začiatku vykonávania povolených činností	3	4. marca 2008
§ 1 ods. 1 písm. c) - zoznam činností vykonávaných podľa udeleného povolenia NBS	4	<p>Poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa § 6 ods. 1 a 2 v spojení s § 5 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov :</p> <p>1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) prevoditeľné cenné papiere,</li><li>b) nástroje peňažného trhu,</li><li>c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,</li><li>d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,</li><li>e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,</li><li>f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnat' doručením,</li><li>g) finančné rozdielové zmluvy,</li><li>h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme</li></ul>

§ 1 ods. 1 písm. c) - zoznam činností vykonávaných podľa udeleného povolenia NBS

4

2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom :

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovať v hotovosti alebo sa môžu vyrovať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy
- f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovať v doručení, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme, alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovať doručením,
- g) finančné rozdielové zmluvy,
- h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovať v hotovosti alebo sa môžu vyrovať na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme,

3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom :

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovať v hotovosti alebo sa môžu vyrovať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovať v doručení, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom

<p>§ 1 ods.1 písm. c) - zoznam činností vykonávaných podľa udeleného povolenia NBS</p>	<p>4</p>	<p>systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnáť doručením,</p> <p>g) finančné rozdielové zmluvy</p> <p>4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom :</p> <p>a) prevoditeľné cenné papiere,</p> <p>b) nástroje peňažného trhu,</p> <p>c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,</p> <p>d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,</p> <p>e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,</p> <p>f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v doručení, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme, alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnáť doručením,</p> <p>g) finančné rozdielové zmluvy,</p> <p>h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme</p> <p>5. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:</p> <p>a) prevoditeľné cenné papiere,</p> <p>b) nástroje peňažného trhu</p> <p>c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania</p> <p>6. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:</p> <p>a) prevoditeľné cenné papiere,</p>
--	----------	--

<p>§ 1 ods. 1 písm. c) - zoznam činností vykonávaných podľa udeleného povolenia NBS</p>	<p>4</p>	<p>b) nástroje peňažného trhu,</p> <p>c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,</p> <p>d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,</p> <p>e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,</p> <p>f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnat' doručením,</p> <p>g) finančné rozdielové zmluvy,</p> <p>h) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme</p> <p>7. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu vo vzťahu k finančným nástrojom:</p> <p>a) prevoditeľné cenné papiere,</p> <p>b) nástroje peňažného trhu,</p> <p>c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania</p> <p>8. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,</p> <p>9. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,</p> <p>10. činnosť samostatného finančného agenta v sektore kapitálového trhu a v sektore poistenia a zaistenia,</p> <p>11. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovania poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku.</p>
<p>§ 1 ods.1 písm. d) - zoznam povolených činností, ktoré sa nevykonávajú</p>	<p>5</p>	<p>poskytovanie úverov a pôžičiek, vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom, činnosť finančného agenta v sektore poistenia a zaistenia.</p>

§ 1 ods.1 písm. e) zoznam činností, ktorých vykonávanie bolo príslušným orgánom obmedzené, dočasne pozastavené alebo zrušené	6	-
§ 1 ods.1 písm. f) citácia výrokovkej časti právoplatného rozhodnutia, ktorým bolo uložené opatrenie na nápravu v priebehu kalendárneho roka	7	-
§ 1 ods.1 písm. g) citácia výrokovkej časti právoplatného rozhodnutia, ktorým bola uložená pokuta v priebehu kalendárneho roka	8	<p>Národná banka Slovenska, orgán dohľadu príslušný podľa § 135 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 (ďalej len „zákon o cenných papieroch“), útvar dohľadu nad finančným trhom, úsek dohľadu a finančnej stability (ďalej aj „Národná banka Slovenska“ alebo „útvar dohľadu“), príslušný na konanie a rozhodovanie v prvom stupni podľa § 29 ods. 1 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“) u k l a d á podľa § 144 ods. 1 písm. e) zákona o cenných papieroch spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s., so sídlom Pribinova 6, 811 09 Bratislava, IČO: 36853054 zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., Oddiel: Sa, Vložka číslo: 4295/B (ďalej ako „spoločnosť CAPITAL MARKETS“ alebo „účastník konania“) pokutu vo výške 35 000 eur (slovom: tridsaťpäť tisíc eur), na základe zistení nedostatkov za obdobie od 01.01.2017 do 30.06.2018 (ďalej len „dohliadané obdobie“) v činnosti spoločnosti CAPITAL MARKETS dohľadom na mieste, vykonanom v sídle spoločnosti CAPITAL MARKETS na základe písomného poverenia Národnej banky Slovenska na vykonanie dohľadu na mieste č. NBS1-000-027-168 zo dňa 02.08.2018, a to za: 1. porušenie § 73c prvá veta zákona o cenných papieroch (do 02.01.2018 porušenie § 73c ods. 1 prvá veta 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 platnom a účinnom do 02.01.2018 (ďalej len „zákon o cenných papieroch v znení platnom a účinnom do 02.01.2018“) tým, že informácie v marketingovom materiáli spoločnosti CAPITAL MARKETS distribuované klientom a potenciálnym klientom v období od 01.01.2018 do apríla 2018 pod názvom „Riadené portfólia 2017“ o výkonnosti investičnej stratégie „Dynamická EUR Hodnotové portfólio“ za obdobie od 01.01.2017 do 31.12.2017 boli uvádzané nejednoznačne a zavádzajúco, pretože spoločnosť CAPITAL MARKETS použila pri výpočte celkového priemeru výkonnosti investičnej stratégie „Dynamická EUR Hodnotové portfólio“, nesprávne údaje o výkonnosti klientov predmetnej investičnej stratégie z informačného systému CAPITOL; 2. porušenie článku 21 ods. 2 delegovaného nariadenia komisie (EÚ) 2017/565 z 25.04.2016, 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 (ďalej len „delegované nariadenie 2017/565“) tým, že v období od 03.01.2018 do 30.06.2018 nemala spoločnosť CAPITAL MARKETS za účelom minimalizovania operačných rizík stanovené také účinné systémy a postupy, ktoré by zaistili bezpečnosť a integritu oddelenia Dealingu; 3. porušenie § 73c prvá veta zákona o cenných papieroch v spojení s článkom 44 ods. 2 písm. c) a ods. 4 písm. d) delegovaného nariadenia 2017/565 (do 02.01.2018 porušenie § 73c ods. 1 prvá veta zákona o cenných papieroch v znení platnom a účinnom do 02.01.2018) tým, že spoločnosť CAPITAL MARKETS vo svojom marketingovom materiáli Financial News 2018 v článku „Hodnotové portfólia spoločnosti CAPITAL MARKETS o.c.p.“ zreteľným spôsobom neupozornila klientov a potenciálnych klientov o tom, že údaje o výnosoch investičných stratégií spoločnosti CAPITAL MARKETS pri riadení portfólií klientov sa týkajú minulosti, a že výkonnosť v minulosti nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcich výsledkov; 4. porušenie § 73c prvá veta zákona o cenných papieroch v spojení s článkom 50 ods. 8 prvá veta delegovaného nariadenia 2017/565 (do 02.01.2018 porušenie § 73c ods. 1 prvá veta zákona o cenných papieroch v znení platnom a účinnom do 02.01.2018) tým, že informácia, ktorá bola v dohliadanom období zverejnená na webovom sídle spoločnosti CAPITAL MARKETS v časti „Informácie podľa MiFID - Vzorový výpočet poplatkov - Príklady poplatkov štruktúrne pre portfólio Klasik, Hodnotové a Indexové“ týkajúca sa tabuľkového vzorového príkladu predbežných poplatkov, ktoré spoločnosť CAPITAL MARKETS mohla klientovi účtovať pri poskytovaní investičnej služby podľa § 6 ods. 1 písm. d) zákona o cenných papieroch riadenie portfólia jednorazovo alebo priebežne</p>

bola zavádzajúca, pretože tabuľkový vzorový príklad predbežných poplatkov nevychádzal z historických údajov spoločnosti CAPITAL MARKETS; 5. porušenie § 71n ods. 3 v spojení s § 73b ods. 1 zákona o cenných papieroch tým, že spoločnosť CAPITAL MARKETS v prípade distribúcie dvoch emisií dlhopisov XXXX a XXXX, ktoré emitovala spoločnosť XXXX nepostupovala v období od 01.04.2018 do 30.06.2018 pri poskytovaní investičných služieb s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov, pretože nezaviedla vhodné opatrenia a postupy, ktoré by jej zabezpečili dostatok informácií o distribuovaných dlhopisoch od emitenta, spoločnosti XXXX; 6. porušenie § 71n ods. 2 a ods. 5 v spojení s § 73b ods. 1 zákona o cenných papieroch tým, že spoločnosť CAPITAL MARKETS v prípade distribúcie dvoch emisií dlhopisov XXXX a XXXX ktoré emitovala spoločnosť XXXX nepostupovala v období od 01.04.2018 do 30.06.2018 pri poskytovaní investičných služieb s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov, pretože nedostatočne posúdila zlučiteľnosť uvedených dlhopisov s potrebami svojich klientov; 7. porušenie § 73b ods. 1 zákona o cenných papieroch tým, že spoločnosť CAPITAL MARKETS nepostupovala pri poskytovaní investičných služieb s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov, pretože v období najneskôr od marca 2018 do 30.06.2018 najmenej v troch prípadoch uzavrela také dodatky k platným Zmluvám o finančnom sprostredkovaní, ktorými umožnila preniesť na samostatného finančného agenta zodpovednosť za vykonanie investičnej služby podľa § 6 ods. 1 písm. g) zákona o cenných papieroch umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku, konkrétne dlhopisov XXXX a XXXX, ktoré v roku 2018 emitovala spoločnosť XXX; 8. porušenie § 73b ods. 1 zákona o cenných papieroch tým, že spoločnosť CAPITAL MARKETS nepostupovala pri poskytovaní investičných služieb s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov, pretože v období najneskôr od apríla 2018 do 30.06.2018 najmenej v dvoch prípadoch zodpovednosť za vykonanie investičnej služby podľa § 6 ods. 1 písm. g) zákona o cenných papieroch umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku preniesla na samostatných finančných agentov, ktorí namiesto spoločnosti CAPITAL MARKETS zabezpečili predaj dlhopisov XXXX a XXXX emitovaných v roku 2018 spoločnosťou XXXX. Spoločnosť CAPITAL MARKET je povinná zaplatiť uloženú pokutu do 30 dní od nadobudnutia právoplatnosti tohto rozhodnutia na účet Úradu vládneho auditu vedený v Štátnej pokladnici, číslo účtu: SK25 8180 0000 0070 0055 0741, konštantný symbol 0558, variabilný symbol 36853054. Banková rada Národnej banky Slovenska ako druhostupňový orgán príslušný podľa § 32 ods. 1 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 747/2004 Z. z.“ alebo „zákon o dohľade“) uskutočnila druhostupňové konanie podľa tretej časti (§ 12 až § 34a) zákona o dohľade o rozklade zo dňa 7. 1. 2021, ktorý v zákonnej lehote podala spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p, a. s. [IČO: 36853054, Pribinova 6, 811 09 Bratislava; zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 4295/B; ďalej len „spoločnosť CAPITAL MARKETS“, „dohliadaný subjekt“ alebo „účastníčka konania“] proti prvostupňovému rozhodnutiu Národnej banky Slovenska, útvaru dohľadu nad finančným trhom č. sp. NBS1-000-050-507, č. z. 100-000-265-133 zo dňa 15. 12. 2020 (ďalej len „prvostupňové rozhodnutie“), ktorým spoločnosti CAPITAL MARKETS bola podľa ustanovenia § 144 ods. 1 písm. e) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“) uložená pokuta vo výške 35 000 eur (slovom: tridsaťpäťtisíc eur) za porušenia povinností v oblasti činnosti obchodníka s cennými papiermi. Tieto porušenia zákonných povinností sú uvedené vo výrokovej časti prvostupňového rozhodnutia a boli nimi porušené ustanovenia právnych predpisov upravujúcich povinnosti dohliadaných subjektov v oblasti cenných papierov a investičných služieb. Pritom Banková rada Národnej banky Slovenska o podanom rozklade takto rozhodla : Banková rada Národnej banky Slovenska podľa § 32 ods. 2 zákona o dohľade nad finančným trhom rozklad spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a. s. zo dňa 7. 1. 2021 zamietla a prvostupňové rozhodnutie Národnej banky Slovenska, útvaru dohľadu nad finančným trhom č. NBS1-000-050-507, č. z. 100-000-265-133 zo dňa 15. 12. 2020 o uložení pokuty potvrdzuje.