

## **Posudok oponentky k habilitačnej práci JUDr. Andrey Slezákovej, PhD., LL.M**

**Téma:**

### **INTERAKCIA FINANČNOPRÁVNEJ A OBCHODNOPRÁVNEJ REGULÁCIE PODNIKANIA SPOLOČNOSTI S RUČENÍM OBMEDZENÝM REALIZUJÚCEJ FINANČNÉ SPROSTREDKOVANIE AKO SAMOSTATNÝ FINANČNÝ AGENT**

v habilitačnom konaní v odbore Obchodné a finančné právo

*Dekanom Právnickej fakulty Univerzity Mateja Bela v Banskej Bystrici, doc. Dr. iur. JUDr. Michalom Turošíkom, PhD., som bola menovaná za oponentku vyššie uvedenej habilitačnej práce. Ako oponentka, po podrobnom oboznámení sa s obsahom habilitačnej práce, podávam nasledovný výsledok posúdenia práce:*

Téma, ktorú si autorka zvolila na spracovanie v habilitačnej práci, je jednak aktuálna, keďže samostatní finanční agenti – ako aj sama autorka zdôrazňuje – tvoria jednu z najpočetnejších skupín dohliadaných subjektov finančného trhu, a jednak originálna, pretože podľa mojich vedomostí sa ťažiskovo problematike vzťahu obchodnoprávných a finančnoprávných noriem v kontexte s podnikateľskou činnosťou samostatného finančného agenta s právnou formou spoločnosti s ručením obmedzeným komplexne nevenuje žiadna vedecká publikácia.

Práca pozostáva zo šiestich kapitol, úvodu a záveru. Súčasťou práce je aj veľmi rozsiahly zoznam použitej literatúry, ako aj zoznam príloh, z ktorého vyplýva sankcionovanie spoločností s ručením obmedzeným vykonávajúcich činnosť samostatného finančného agenta Národnou Bankou Slovenska v rokoch 2010 – 2020.

V prvej kapitole autorka okrem prezentácie vedeckých metód, s ktorými bude pracovať, prezentuje šesť hypotéz, ktoré následne v závere potvrdzuje a v danej súvislosti ponúka aj návrhy *de lege ferenda*. Z uvedených hypotéz sa dve vzťahujú na problematiku dozornej rady u samostatných finančných agentov s právnou formou s.r.o., jedna sa týka predmetu podnikania samostatného finančného agenta s právnou formou s.r.o a tri sa sústreďujú na problematiku právneho vzťahu samostatného finančného agenta s právnou formou s.r.o. a jemu podriadených finančných agentov.

Habilitačná práca má 145 strán, čo zodpovedá odporúčanému rozsahu podľa čl. 5 ods. 3 písm. de) smernice č. 9/2021 o záverečných, rigorózných a habilitačných prácach na

Univerzite Mateja Bela v Banskej Bystrici (ďalej len: „smernica č. 9/2021“), podľa ktorého predstavuje odporúčaný rozsah habilitačnej práce do 150 strán (do 270 000 znakov).

Z formálneho hľadiska podľa môjho názoru predložená práca spĺňa predpoklady na tento druh vedeckej práce v zmysle vnútorných predpisov Univerzity Mateja Bela v Banskej Bystrici, Právnickej fakulty, predovšetkým smernice č. 9/2021.

Pre skúmanie interakcie finančnoprávnej a obchodnoprávnej regulácie podnikania spoločnosti s ručením obmedzeným realizujúcej finančné sprostredkovanie vo vzťahu k stanoveným hypotézam sa autorka zamerala na popis procesu založenia a vzniku spoločnosti s ručením obmedzeným, procesu udeleniu príslušného povolenia, následne sa venovala realizácii finančného sprostredkovania, dohľadu vykonávanému Národnou bankou Slovenska a napokon sa sústredila na problematiku ukladania sankcií samostatnému finančnému agentovi.

Z uvedených statí vyplýva, že autorka sa v téme vyzná a že jej odborne rozumie a taktiež, že má prehľad o vedeckej i odbornej literatúre, ktorá k danej téme bola doposiaľ publikovaná. Niektoré odkazy na texty iných autorov sa však nejavia ako vhodné, predovšetkým vtedy, keď títo autori vo svojich pôvodných dielach len parafrázujú zákonný text, resp. keď len deklarujú všeobecne známe zásady (napr. 61 a nasl., 95 a nasl.).

Na druhej strane však je potrebné poukázať na to, že autorka v rámci svojej práce v prevažnej miere nepracuje s právno-dogmatickou analytickou metódou, ku ktorej sa (spolu s metódou právnej komparácie, dedukcie, indukcie, abdukcie a syntézy) výslovne hlási a že jej v rámci práce prezentované názory, ako aj návrhy *de lege ferenda* majú v prevažnej miere odborný charakter. Mnohé state predloženej habilitačnej práce sú čisto popisné, pričom miestami obsahujú len sumarizáciu všeobecných definícií nad rámec vytýčenej témy (napr. všeobecná definícia právnych úkonov a zmluvnej pokuty). Deskriptívnej povahy predloženej habilitačnej práce sa síce v niektorých súvislostiach nedalo vyhnúť, keďže si autorka zvolila spracovanie témy, pri ktorom sa rozhodla komplexne priblížiť založenie, vznik a následné fungovanie samostatného finančného agenta na kapitálovom trhu. O to viac by sa však žiadalo, aby autorka vybrané oblasti, kde je stret interakcie obchodnoprávnej a finančnoprávnej úpravy najmarkantnejší (napr. predbežná spoločnosť, právne postavenie orgánov samostatného finančného agenta, osobitná problematika vyplývajúca zo záväzkových právnych vzťahov medzi samostatným finančným agentom a subordinovanými subjektami), v osobitnej kapitole podrobila právnej analýze a následnej syntéze, ktorá by predstavovala ťažiskovú kapitolu predloženej práce, a o ktorú by následne argumentačne oprela aj vyhodnotenie svojich hypotéz. Takto pri overovaní svojich hypotéz vychádza autorka prevažne z praktických poznatkov a nie

z výsledkov, ku ktorým sa dopracovala na základe vedeckého skúmania, čo dáva predloženej habilitačnej práci skôr charakter odborného deskriptívneho monografie ako vedeckej práce.

**Napriek vytykaným nedostatkom nemožno podľa môjho názoru odmietnuť predloženú habilitačnú prácu *a priori* ako celok, ale z dôvodov objektívnosti a transparentnosti považujem za potrebné, aby autorka dostala priestor na vyjadrenie sa a zaujatie stanoviska k hore uvedeným výhradám. Z uvedených dôvodov habilitačnú prácu odporúčam na ústnu obhajobu.**

v Bratislave, 25.04.2022

doc. Dr. iur. Angelika Mašurová, MLE