

Usmernenie MH SR k pojmu „uskutočnenie zahraničnej investície“

Usmernenie sa aplikuje na § 6 písm. a) zákona č. 497/2022 Z. z. o preverovaní zahraničných investícií a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení (ďalej len „zákon o preverovaní zahraničných investícií“).

Pri zohľadnení definície pojmu „uskutočnenie zahraničnej investície“ podľa § 6 písm. a) zákona o preverovaní zahraničných investícií, pred podaním žiadosti o preverenie zahraničnej investície na MH SR môže byť podpísaná a môže nadobudnúť účinnosť zmluva, ktorá neupravuje faktické uskutočnenie zahraničnej investície, a teda jej podpisom nedôjde (napríklad) k prevodu obchodného podielu (napr. rámcová zmluva, zmluva o zámere investovať a pod.).

Pokiaľ ide o zmluvu, ktorá upravuje faktické uskutočnenie zahraničnej investície, t. j. zmluva, na základe ktorej má dôjsť (napríklad) k prevodu obchodného podielu v cieľovej osobe, uzavretie takejto zmluvy sa nepovažuje za uskutočnenie zahraničnej investície pokiaľ nenadobudla účinnosť, resp. ak je v zmluve uvedená určitá odkladacia podmienka. Príkladom môže byť odkladacia podmienka, podľa ktorej k nadobudnutiu účinnosti a prevodu obchodného podielu príde až po doručení potvrdenia MH SR podľa § 15 ods. 6 alebo ods. 8 zákona o preverovaní zahraničných investícií (eventuálne po nadobudnutí právoplatnosti rozhodnutia o povolení zahraničnej investície MH SR podľa § 18 zákona o preverovaní zahraničných investícií alebo rozhodnutia o podmienenečnom povolení zahraničnej investície podľa § 19 zákona o preverovaní zahraničných investícií).

Je však nutné uviesť, že MH SR v rámci svojej praxe vníma neprimeranú striktnosť definície uskutočnenia zahraničnej investície v § 6 písm. a) zákona o preverovaní zahraničných investícií, ktorá v určitých prípadoch zahraničných investícií, a osobitne pri prepojení na ďalšie ustanovenia zákona a povinnosti v nich obsiahnuté, neprimerane sťažuje ich vykonanie, resp. splnenie zo strany zahraničného investora. Za účelom mitigácie negatívnych dôsledkov tejto nedôvodnej prísnosti preto MH SR definíciu uskutočnenia zahraničnej investície v praxi zmierňuje aplikovaním výkladu v prospech zahraničných investorov, v zmysle ktorého sa § 6 písm. a) bod 1. zákona o preverovaní zahraničných investícií uplatňuje v prípade, ak zmluva/zmluvná dokumentácia upravuje výlučne zahraničnú investíciu priamo do slovenskej cieľovej osoby, prípadne nepriamo, avšak bez realizácie širšej transakcie. Na ostatné prípady, kedy je predmetom zmluvy širšia transakcia, ktorej súčasťou je aj zahraničná investícia, sa uplatňuje § 6 písm. a) bod 2. zákona o preverovaní zahraničných investícií, t. j. za deň uskutočnenia zahraničnej investície sa považuje deň, kedy došlo ku skutočnému (priamemu alebo nepriamemu) nadobudnutiu cieľovej osoby alebo jej časti¹, nadobudnutiu účinnej účasti v cieľovej osobe², zvýšeniu účinnej účasti v cieľovej osobe³, nadobudnutiu kontroly v cieľovej osobe⁴, nadobudnutiu podstatných aktív cieľovej osoby⁵ alebo začatiu vykonávania činnosti cieľovej osoby alebo časti činnosti cieľovej osoby podľa toho, ktorá z uvedených skutočností nastala ako prvá (zo strany zahraničného investora).

¹⁾ § 2 ods. 1 písm. a) zákona o preverovaní zahraničných investícií.

²⁾ § 2 ods. 1 písm. b) v spojitosti s § 2 ods. 4 zákona o preverovaní zahraničných investícií.

³⁾ § 2 ods. 1 písm. c) v spojitosti s § 2 ods. 5 zákona o preverovaní zahraničných investícií.

⁴⁾ § 2 ods. 1 písm. d) zákona o preverovaní zahraničných investícií.

⁵⁾ § 2 ods. 1 písm. e) v spojitosti s § 2 ods. 7 zákona o preverovaní zahraničných investícií.