

**Rozdílová tabulka zapracování předpisů ES do návrhu zákona, kterým se mění zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony**

Navrhovaný právní předpis		Odpovídající předpis EU		
Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů				
Ustanovení	Obsah	Celex č.	Ustanovení	Obsah
§ 12i odst. 2 úvodní část ustanovení	(2) Česká národní banka zavede účinný mechanismus k hlášení porušení nebo hrozícího porušení tohoto zákona, právních předpisů jej <del>provádějících nebo prováděcích, přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího obezřetnostní požadavky</del> <b>nařízení o obezřetnostních požadavcích nebo nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů</b> a informace o něm uveřejní na svých internetových stránkách; tento mechanismus zahrnuje alespoň	32014R0909	čl. 26 odst. 5          čl. 65 odst. 1 a 2	5. Centrální depozitář má zavedeny vhodné postupy, které jeho zaměstnancům umožňují interně oznamovat potenciální případy porušení tohoto nařízení prostřednictvím zvláštního komunikačního kanálu.          1. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány zavedly účinné mechanismy, které podpoří hlášení potenciálních nebo skutečných případů porušení ustanovení tohoto nařízení příslušným orgánům. 2. Mechanismy uvedené v odstavci 1 zahrnují alespoň: a) zvláštní postupy pro přijímání a prošetřování hlášení o potenciálních či skutečných případech porušení předpisů a jejich následné vyřízení, včetně zavedení bezpečných komunikačních kanálů pro tato hlášení;

				<p>b) vhodnou ochranu pro zaměstnance institucí, kteří potenciální nebo skutečné případy porušení předpisů uvnitř instituce nahlásí, přinejmenším před odvetou, diskriminací nebo dalšími druhy nespravedlivého zacházení;</p> <p>c) ochranu osobních údajů týkajících se osoby, která případy potenciálního nebo skutečného porušení předpisů ohlásí, a fyzické osoby, která je za porušení předpisů údajně odpovědná, v souladu se zásadami stanovenými ve směrnici 95/46/ES;</p> <p>d) ochranu totožnosti osoby, která případy porušení předpisů ohlásí, i fyzické osoby, která je za porušení předpisů údajně odpovědná, ve všech fázích postupů s výjimkou případů, kdy je toto zveřejnění vyžadováno vnitrostátními právními předpisy v souvislosti s dalším vyšetřováním nebo následným správním nebo soudním řízením.</p>
§ 34 odst. 4 písm. a) body 6 a 7	(4) Ustanovení tohoto zákona o veřejné nabídce a o prospektu cenného papíru se s výjimkou uvedenou v odstavci 5 nevztahují na a) dluhové cenné papíry vydávané <b><u>6. Evropským fondem finanční stability,</u></b> <b><u>7. Evropským stabilizačním mechanismem,</u></b>	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 8 odst. 1 písm. a)	<p>1. Články 4 a 5 se nevztahují na tyto emitenty:</p> <p>a) stát, orgán regionální nebo místní samosprávy státu, mezinárodní subjekt veřejnoprávní povahy, jehož členem je alespoň jeden členský stát, Evropská centrální banka (ECB), evropský nástroj finanční stability (EFSF), jak byl ustanoven rámcovou dohodou o EFSF, a jakýkoli jiný mechanismus ustanovený s cílem zachovat finanční stabilitu evropské měnové unie poskytováním dočasné finanční pomoci členským státům, jejichž měnou je euro, a centrální banky členských států, bez ohledu na to, zda emitují nebo neemitují akcie nebo jiné cenné papíry, a</p>
§ 34 odst. 4 písm. f) bod 1	(4) Ustanovení tohoto zákona o veřejné nabídce a o prospektu cenného papíru se s výjimkou uvedenou v odstavci 5	32003L0071 ve znění 32010L0073	čl. 1 odst. 2 písm. j) pododst. i)	<p>2. Tato směrnice se nevztahuje na</p> <p>j) nekapitálové cenné papíry emitované průběžně či opakovaně úvěrovými institucemi s celkovou hodnotou</p>

	nevztahují na f) dluhové cenné papíry vydávané průběžně či opakovaně osobou uvedenou v § 2a odst. 1 písm. a) a b) nebo zahraniční osobou s obdobnou činností, které 1. nejsou podřízené, <b>prioritní</b> nebo vyměnitelné,			protiplnění v Unii nižší než 75 000 000 EUR; tento limit se vypočítává za období 12 měsíců, pokud tyto cenné papíry: i) nejsou podřízené, převoditelné nebo vyměnitelné,
§ 34 odst. 4 písm. j)	(4) Ustanovení tohoto zákona o veřejné nabídce a o prospektu cenného papíru se s výjimkou uvedenou v odstavci 5 nevztahují na  j) podílové listy vydávané <del>investičním fondem</del> <b>fondem kolektivního investování</b> , který je otevřeným podílovým fondem, investiční akcie vydávané <del>investičním fondem</del> <b>fondem kolektivního investování</b> , který je akciovou společností s proměnným základním kapitálem, a cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané zahraničním <del>investičním fondem</del> <b>fondem kolektivního investování</b> , s nimiž je spojeno právo na jejich odkoupení na účet tohoto fondu.	32003L0071	čl. 1 odst. 2 písm. a)             čl. 2 odst. 1 písm. o)	<b>Účel a oblast působnosti</b>  2. Tato směrnice se nevztahuje na a) podílové listy vydané subjekty kolektivního investování jinými než uzavřeného typu;        2. Pro účely této směrnice se rozumí: o) „subjektem kolektivního investování jiného než uzavřeného typu“ podílové fondy a investiční společnosti,

				<p>i) jejichž cílem je kolektivní investování kapitálu získaného od veřejnosti a které provozují svou činnost na základě zásady rozložení rizika a</p> <p>ii) jejichž podílové listy jsou na žádost držitelů přímo nebo nepřímo odkoupeny nebo vyplaceny z majetku těchto subjektů;</p>
§ 35 odst. 3	<p>(3) Osoba uvedená v § 2a odst. 1 <del>písm. a)</del> <del>a-e)</del> <b>písm. a) až c)</b> nebo zahraniční osoba s obdobnou činností oznámí na základě žádosti emitenta nebo osoby hodlající veřejně nabízet cenné papíry, zda považuje svého zákazníka za profesionálního, a to v rozsahu obchodů nebo investičních služeb týkajících se cenných papírů emitenta, které mají být předmětem nabídky.</p>	<p>32003L0071 ve znění 32010L0073</p>	<p>čl. 2 odst. 1 písm. e)</p>	<p>1. Pro účely této směrnice se rozumí:</p> <p>e) „kvalifikovanými investory“ osoby nebo subjekty vymezené v oddílu I bodech 1 až 4 přílohy II směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES ze dne 21. dubna 2004 o trzích finančních nástrojů (1) a osoby či subjekty, se kterými se na žádost zachází jako s profesionálními klienty v souladu s přílohou II směrnice 2004/39/ES, nebo osoby či subjekty uznané jako způsobilé protistrany v souladu s článkem 24 směrnice 2004/39/ES, pokud nepožádaly, aby se s nimi zacházelo jako s neprofesionálními klienty. Investiční společnosti a úvěrové instituce oznámí na žádost své zařazení emitentovi, aniž jsou dotčeny příslušné právní předpisy o ochraně údajů. Investiční společnosti oprávněné považovat stávající profesionální klienty i nadále za profesionální v souladu s čl. 71 odst. 6 směrnice 2004/39/ES jsou oprávněny zacházet s těmito klienty jako s kvalifikovanými investory podle této směrnice;</p> <p>_____ (1) Úř. věst. L 145, 30.4.2004, s. 1.</p>
§ 35 odst. 4 písm. b)	<p>(4) Povinnost uveřejnit prospekt neplatí pro veřejnou nabídku b) cenných papírů nabízených v souvislosti s fúzí, <b>nebo</b> rozdělením <del>nebo</del></p>	<p>32003L0071 ve znění 32010L0073</p>	<p>čl. 4 odst. 1 první pododstavec písm. c)</p>	<p>1. Povinnost zveřejnit prospekt neplatí v případě veřejné nabídky cenných papírů u těchto cenných papírů: c) cenných papírů, které jsou nabízeny, přiděleny nebo</p>

	<p>na základě schváleného reorganizačního plánu, pokud je doručen České národní bance a je k dispozici adresátům nabídky dokument, o kterém rozhodne Česká národní banka, že obsahuje údaje rovnocenné údajům v prospektu; jestliže Česká národní banka neodešle emitentovi do 15 pracovních dnů ode dne doručení dokumentu rozhodnutí o tomto dokumentu, platí, že údaje považuje za rovnocenné údajům v prospektu; pokud je řízení o dokumentu přerušeno, tato lhůta neběží,</p>			<p>mají být přiděleny v souvislosti s fúzí nebo rozdělením, je-li dostupný dokument obsahující údaje, které příslušný orgán považuje za rovnocenné údajům v prospektu, s přihlédnutím k požadavkům právních předpisů Unie;</p>
<p>§ 36a odst. 3</p>	<p>(3) <del>Pokud nejsou</del> <b>Nejsou-li</b> konečné podmínky nabídky zahrnuty v základním prospektu nebo dodatku prospektu, budou konečné podmínky uveřejněny a sděleny emitentem České národní bance a každému orgánu dohledu členského státu, ve kterém má být cenný papír veřejně nabízen nebo přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu, <b>bez zbytečného odkladu po učinění veřejné nabídky, a je-li to možné,</b> před počátkem veřejné nabídky a před přijetím k obchodování na evropském regulovaném trhu. Konečné podmínky obsahují pouze údaje, které se vztahují k dokladu o cenném papíru, a nenahrazují dodatek prospektu. V každém takovém případě se použije ustanovení § 36d odst. 1 písm. a) obdobně.</p>	<p>32003L0071 ve znění 32014L0051</p>	<p>čl. 5 odst. 4</p>	<p>4. U následujících druhů cenných papírů se může podle rozhodnutí emitenta, předkladatele nabídky nebo osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, prospekt skládat ze základního prospektu obsahujícího všechny významné údaje o emitentovi a cenných papírech, které jsou veřejně nabízeny nebo mají být přijaty k obchodování na regulovaném trhu:</p> <p>a) nekapitálové cenné papíry včetně opčních listů v jakékoli podobě, emitované v rámci nabídkového programu;</p> <p>b) nekapitálové cenné papíry emitované průběžně či opakovaně úvěrovými institucemi, pokud výtěžky z emise uvedených cenných papírů jsou podle vnitrostátních právních předpisů vkládány do aktiv, která zajišťují dostatečné krytí závazků vyplývajících z cenných papírů do dne jejich splatnosti; a</p> <p>• při platební neschopnosti příslušné úvěrové instituce jsou uvedené výtěžky v první řadě určeny ke splacení splatné jistiny a úroků, aniž je dotčena směrnice</p>

				<p>Evropského parlamentu a Rady 2001/24/ES ze dne 4. dubna 2001 o restrukturalizaci a likvidaci úvěrových institucí. <sup>(20)</sup></p> <p>Údaje uvedené v základním prospektu budou v případě potřeby doplněny v souladu s článkem 16 aktualizovanými údaji o emitentovi a cenných papírech, které jsou veřejně nabízeny nebo mají být přijaty k obchodování na regulovaném trhu.</p> <p>Pokud nejsou konečné podmínky nabídky zahrnuty v základním prospektu ani dodatku, jsou investorům zpřístupněny, zapsány u příslušného orgánu domovského členského státu a oznámeny tímto příslušným orgánem příslušnému orgánu hostitelského členského státu (hostitelských členských států) co nejdříve od okamžiku provedení veřejné nabídky a pokud možno před započítáním veřejné nabídky nebo před přijetím k obchodování. Příslušný orgán domovského členského státu sdělí konečné podmínky Evropskému orgánu dohledu (Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy). Konečné podmínky obsahují pouze informace, které se týkají popisu cenných papírů, a neslouží k doplnění základního prospektu. V takových případech se použije čl. 8 odst. 1 písm. a).</p> <p><sup>(20)</sup> Úř. věst. L 125, 5.5.2001, s. 15.</p>
§ 36h odst. 1 písm. a)	(1) Prospekt se uveřejňuje bez zbytečného odkladu po schválení podle § 36c nebo po doručení osvědčení o schválení podle § 36f v úplném znění jedním nebo více uvedenými způsoby a) na internetových stránkách emitenta nebo osoby, která požádala o přijetí	32003L0071 ve znění 32010L0073	čl. 14 odst. 2 pododst. i) písm. c)	2. Prospekt se považuje za zveřejněný, pokud je zveřejněn buď c) v elektronické podobě na internetové stránce emitenta nebo případně na internetové stránce finančních zprostředkovatelů, kteří cenné papíry umísťují nebo prodávají, včetně platebních míst; nebo

	investičního cenného papíru k obchodování bez souhlasu emitenta, <b><u>na internetových stránkách zprostředkovatele plateb (paying agent)</u></b> nebo na internetových stránkách obchodníka s cennými papíry nebo osoby uvedené v § 24 odst. 5 nebo v § 28 odst. 6, pokud cenné papíry umísťuje nebo prodává,			
§ 36i odst. 4	(4) Dříve schválený a uveřejněný registrační dokument podle <del>§ 36 odst. 6</del> <b><u>§ 36 odst. 7</u></b> je platný po dobu nejvýše 12 měsíců, jestliže byl aktualizován v souladu s § 36 odst. 8 nebo § 36j. Je-li tento registrační dokument doplněn schváleným a uveřejněným dokladem o cenném papíru a shrnutím prospektu, jsou tyto dokumenty společně považovány za platný prospekt.	32003L0071 ve znění 32010L0073	čl. 9 odst. 4	4. Dříve uložený a schválený registrační formulář uvedený v čl. 5 odst. 3 je platný po dobu nejvýše 12 měsíců. Registrační formulář, aktualizovaný v souladu s čl. 12 odst. 2 nebo článkem 16, s připojeným popisem cenných papírů a souhrnem, je považován za dokument tvořící platný prospekt.
§ 60 odst. 5	(5) Organizátor regulovaného trhu oznámí neprodleně vyřazení cenného papíru z obchodování na regulovaném trhu centrálnímu depozitáři, <b><u>zahraničnímu centrálnímu depozitáři nebo zahraničnímu centrálnímu depozitáři, který získal povolení k činnosti nebo byl uznán podle nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů a který vede příslušnou emisi,</u></b> a České národní bance.	32014R0909	čl. 23	<b>Svoboda poskytování služeb v jiném členském státě</b> 1. Povolený centrální depozitář může na území Unie, mimo jiné i prostřednictvím zřízení pobočky, poskytovat služby uvedené v příloze, pokud se na tyto služby vztahuje povolení. 2. Na povoleného centrálního depozitáře, který hodlá poskytovat základní služby uvedené v oddíle A bodech 1 a 2 přílohy ve vztahu k finančním nástrojům vydaným podle práva jiného členského státu a uvedeným v čl. 49 odst. 1 nebo zřídit pobočku v jiném členském státě, se vztahuje postup podle odstavců 3 až 7. 3. Centrální depozitář, který hodlá služby uvedené v odstavci 2 poprvé poskytovat na území jiného

			<p>členského státu nebo změnit rozsah těchto poskytovaných služeb, sdělí příslušnému orgánu domovského členského státu tyto informace:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) členský stát, ve kterém hodlá centrální depozitář provozovat činnost;</li><li>b) podnikatelský plán, v němž jsou uvedeny především služby, které hodlá centrální depozitář poskytovat;</li><li>c) měnu nebo měny, které hodlá centrální depozitář používat v procesu vypořádání;</li><li>d) je-li zřízena pobočka, organizační strukturu pobočky a jména osob odpovědných za její vedení;</li><li>e) podle okolností posouzení opatření, která hodlá centrální depozitář přijmout, aby svým uživatelům umožnil dodržovat vnitrostátní právní předpisy uvedené v čl. 49 odst. 1.</li></ul> <p>4. Do tří měsíců od obdržení informací uvedených v odstavci 3 sdělí příslušný orgán domovského členského státu tyto informace příslušnému orgánu hostitelského členského státu, ledaže by měl s ohledem na plánované poskytování služeb důvody pochybovat o přiměřenosti administrativní struktury nebo finanční situace centrálního depozitáře, který hodlá poskytovat služby v hostitelském členském státě.</p> <p>Příslušný orgán hostitelského členského státu o každém sdělení obdrženém podle prvního pododstavce neprodleně informuje dotčené orgány tohoto členského státu.</p> <p>5. Pokud se příslušný orgán domovského členského státu v souladu s odstavcem 4 rozhodne nesdělít všechny informace podle odstavce 3 příslušnému orgánu hostitelského členského státu, zdůvodní své odmítnutí dotčenému centrálnímu depozitáři do tří</p>
--	--	--	--



			<p>měsíců ode dne, kdy veškeré informace obdržel, a o svém rozhodnutí ve vztahu k odst. 6 písm. a) informuje příslušný orgán hostitelského členského státu. Pokud jsou informace v reakci na takovou žádost předány, příslušný orgán hostitelského členského státu nevydává sdělení podle odst. 6 písm. a).</p> <p>6. Centrální depozitář může zahájit poskytování služeb uvedených v odstavci 2 v hostitelském členském státě za těchto podmínek:</p> <p>a) po obdržení sdělení od příslušného orgánu v hostitelském členském státě, kterým tento orgán potvrzuje přijetí informací podle odstavce 4 a podle okolností schvaluje posouzení uvedené v odst. 3 písm. e);</p> <p>b) neobdrží-li žádné sdělení, po třech měsících od data předání informací podle odstavce 4.</p> <p>7. V případě změny informací sdělených podle odstavce 3 uvědomí centrální depozitář o této změně písemně příslušný orgán domovského členského státu nejméně jeden měsíc předtím, než se tato změna uskuteční. Příslušný orgán domovského členského státu o této změně neprodleně uvědomí příslušný orgán hostitelského členského státu.</p> <p style="text-align: center;"><b>Třetí země</b></p> <p>1. Centrální depozitáři ze třetí země mohou poskytovat služby uvedené v příloze na území Unie, mimo jiné prostřednictvím zřízení pobočky.</p> <p>2. Bez ohledu na odstavec 1, na centrálního depozitáře ze třetí země, který hodlá poskytovat základní služby uvedené v oddíle A bodech 1 a 2 přílohy ve vztahu k finančním nástrojům vydaným podle práva některého členského státu a uvedeným v čl. 49 odst. 1 druhém</p>
--	--	--	--

pododstavci nebo zřídit pobočku v některém členském státě, se vztahuje postup podle odstavců 4 až 11 tohoto článku.

3. Centrální depozitář, který je usazen a povolen v Unii, může zachovat nebo zřídit propojení s centrálním depozitářem ze třetí země v souladu s článkem 48.

4. Po konzultaci s orgány uvedenými v odstavci 5 může orgán ESMA uznat centrálního depozitáře ze třetí země, který požádal o uznání za účelem poskytování služeb uvedených v odstavci 2, pokud jsou splněny tyto podmínky:

a) Komise přijala rozhodnutí v souladu s odstavcem 9;

b) centrální depozitář ze třetí země podléhá účinnému povolování, dohledu a dozoru, nebo je-li vypořádací systém provozován centrální bankou, dozoru, které zajišťují plný soulad s obezřetnostními požadavky platnými v dané třetí zemi;

c) mezi orgánem ESMA a příslušnými orgány dané třetí země (dále jen „příslušné orgány třetí země“) byla uzavřena ujednání o spolupráci podle odstavce 10;

d) centrální depozitář ze třetí země přijme v příslušných případech nezbytná opatření, aby svým uživatelům umožnil dodržovat příslušné právní předpisy členského státu, v němž tento depozitář hodlá poskytovat služby centrálního depozitáře, včetně právních předpisů uvedených v čl. 49 odst. 1 druhém pododstavci, přičemž přiměřenost těchto opatření byla potvrzena příslušnými orgány členského státu, v němž centrální depozitář ze třetí země hodlá služby centrálního depozitáře poskytovat.

5. Při posuzování, zda jsou podmínky uvedené v odstavci 4 splněny, vede orgán ESMA konzultace s

těmito subjekty:

a) příslušnými orgány členských států, ve kterých hodlá centrální depozitář ze třetí země poskytovat služby centrálního depozitáře, zejména ohledně způsobu, jakým hodlá tento centrální depozitář vyhovět požadavku uvedenému v odst. 4 písm. d);

b) dotčenými orgány;

c) příslušnými orgány třetí země, jež jsou pověřeny povolováním, dohledem a dozorem nad centrálními depozitáři.

6. Centrální depozitář ze třetí země uvedený v odstavci 2 předloží žádost o uznání orgánu ESMA.

Žádající centrální depozitář poskytne orgánu ESMA veškeré informace nezbytné k uznání. Do 30 pracovních dnů od obdržení žádosti orgán ESMA posoudí, zda je žádost úplná. Pokud žádost není úplná, stanoví lhůtu, ve které musí žádající centrální depozitář poskytnout doplňující informace.

Příslušné orgány členských států, ve kterých hodlá centrální depozitář ze třetí země poskytovat služby centrálního depozitáře, posoudí do tří měsíců ode dne, kdy od orgánu ESMA obdržely veškeré potřebné informace, dodržování právních předpisů uvedených v odst. 4 písm. d) ze strany daného centrálního depozitáře a na základě plně odůvodněného rozhodnutí orgán ESMA vyrozumí o tom, zda je požadavek na dodržování předpisů splněn.

Rozhodnutí o uznání je založeno na kritériích stanovených v odstavci 4.

Do šesti měsíců od předložení úplné žádosti orgán ESMA informuje žádajícího centrálního depozitáře písemně s úplným odůvodněním svého rozhodnutí o

tom, zda bylo uznání vydáno, nebo zamítnuto.

7. Příslušné orgány členských států, ve kterých centrální depozitář ze třetí země řádně uznaný podle odstavce 4 poskytuje služby centrálního depozitáře, mohou v úzké spolupráci s orgánem ESMA požádat příslušné orgány třetí země, aby:

a) pravidelně podávaly zprávy o činnosti centrálního depozitáře ze třetí země v těchto hostitelských členských státech, mimo jiné pro účely shromažďování statistických údajů;

b) v přiměřené lhůtě sdělily totožnost emitentů a účastníků vypořádacích systémů provozovaných daným centrálním depozitářem ze třetí země, který poskytuje služby v daném hostitelském členském státě, a jakékoli další důležité informace týkající se činnosti tohoto centrálního depozitáře ze třetí země v hostitelském členském státě.

8. V případě, že centrální depozitář ze třetí země rozšiřuje v Unii své služby, přezkoumá orgán ESMA po konzultaci s orgány uvedenými v odstavci 5 uznání tohoto depozitáře v souladu s postupem stanoveným v odstavcích 4, 5 a 6.

Orgán ESMA zruší uznání daného centrálního depozitáře, pokud podmínky stanovené v odstavci 4 již nejsou splňovány nebo za okolností uvedených v článku 20.

9. Komise může přijmout prováděcí akty k určení toho, zda právní předpisy a pravidla pro dohled třetí země zajišťují, že centrální depozitáři povolení v uvedené třetí zemi splňují právně závazné požadavky, jež jsou svým účinkem rovnocenné požadavkům stanoveným v tomto nařízení, že tito centrální depozitáři podléhají v

uvedené třetí zemi trvalému účinnému dohledu, dozoru a prosazování pravidel a že právní rámec dané třetí země stanoví účinný rovnocenný systém uznávání centrálních depozitářů povolených podle právních režimů třetích zemí. Tyto prováděcí akty se přijímají přezkumným postupem podle čl. 68 odst. 2.

Při určování podle prvního pododstavce může Komise rovněž posoudit, zda uvedené právní předpisy a pravidla pro dohled třetí země zohledňují rovněž mezinárodně uznávané standardy Výboru pro platební a vypořádací systémy a Mezinárodní organizace komisí pro cenné papíry (CPSS-IOSCO), pokud nejsou uvedené standardy v rozporu s požadavky stanovenými v tomto nařízení.

10. V souladu s čl. 33 odst. 1 nařízení (EU) č. 1095/2010 orgán ESMA uzavře dohody o spolupráci s příslušnými i orgány třetích zemí, jejichž právní a dohledový rámec byl uznán za rovnocenný s tímto nařízením v souladu s odstavcem 9. V těchto dohodách jsou stanoveny alespoň:

a) mechanismus výměny informací mezi orgánem ESMA, příslušnými orgány hostitelského členského státu a příslušnými orgány třetích zemí, včetně přístupu ke všem informacím týkajícím se centrálních depozitářů povolených ve třetích zemích, které orgán ESMA požaduje, a zejména přístupu k informacím v případech uvedených v odstavci 7;

b) mechanismus pro okamžité oznámení orgánu ESMA, jestliže se příslušný orgán třetí země domnívá, že centrální depozitář, nad nímž vykonává dohled, porušuje podmínky svého povolení nebo jiné platné právní předpisy;

			<p>c) postupy týkající se koordinace činností dohledu, včetně případných kontrol na místě.</p> <p>Pokud dohoda o spolupráci zahrnuje předávání osobních údajů členským státem, musí předávání údajů splňovat ustanovení směrnice 95/46/ES, a pokud dohoda o spolupráci zahrnuje předávání osobních údajů orgánem ESMA, musí předávání údajů splňovat ustanovení nařízení (ES) č. 45/2001.</p> <p>11. Pokud byl centrální depozitář ze třetí země uznán v souladu s odstavci 4 až 8, může poskytovat služby uvedené v příloze na území Unie, mimo jiné i prostřednictvím zřízení pobočky.</p> <p>12. Orgán ESMA vypracuje v úzké spolupráci s členy ESCB návrhy regulačních technických norem k upřesnění informací, které má žádající centrální depozitář orgánu ESMA poskytnout v žádosti o uznání podle odstavce 6.</p> <p>Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 18. června 2015.</p> <p>Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.</p> <p><b>Svoboda emitovat cenné papíry u centrálního depozitáře povoleného v Unii</b></p> <p>1. Emitent má právo zařídit, aby jeho cenné papíry, které jsou přijaty k obchodování na regulovaných trzích nebo v mnohostranných obchodních systémech nebo obchodovány v obchodních systémech, byly zaevidovány v jakémkoli centrálním depozitáři usazeném v kterémkoli členském státě, s výhradou toho, že daný centrální depozitář musí splňovat podmínky uvedené v článku 23.</p>
--	--	--	--

			<p>Aniž je dotčeno právo emitenta uvedené v prvním pododstavci, nadále se použije právo obchodních společností nebo podobné právní předpisy daného členského státu, podle nichž jsou cenné papíry vydávány.</p> <p>Členské státy zajistí, aby byl sestaven přehled klíčových příslušných ustanovení jejich práva podle druhého pododstavce. Příslušné orgány sdělí uvedený přehled orgánu ESMA do 18. prosince 2014. Orgán ESMA přehled zveřejní do 18. ledna 2015.</p> <p>Centrální depozitář si za poskytování těchto služeb emitentům může účtovat přiměřený obchodní poplatek na základě přírážky k nákladům, nedohodnou-li se obě strany jinak.</p> <p>2. Předloží-li emitent žádost o zaevidování cenných papírů v centrálním depozitáři, vyřídí tento centrální depozitář žádost neprodleně a nediskriminačním způsobem a žádajícímu emitentovi odpoví ve lhůtě tři měsíců.</p> <p>3. Centrální depozitář může odmítnout poskytnout emitentovi služby. Toto odmítnutí musí být založeno na celkovém posouzení rizik nebo k němu může dojít v případě, že daný centrální depozitář neposkytuje služby uvedené v oddíle A bodu 1 přílohy ve vztahu k cenným papírům vydaným podle práva obchodních společností nebo podobných právních předpisů příslušného členského státu.</p> <p>4. Aniž je dotčena směrnice Evropského parlamentu a Rady 2005/60/ES <sup>(1)</sup> a směrnice Komise 2006/70/ES <sup>(2)</sup>, pokud centrální depozitář odmítne žádajícímu emitentovi poskytnout služby, sdělí mu písemně úplné důvody svého odmítnutí.</p>
--	--	--	--

			<p>V případě odmítnutí má žadající emitent právo podat stížnost k příslušnému orgánu centrálního depozitáře, který mu odmítl poskytnout služby.</p> <p>Příslušný orgán pro centrálního depozitáře stížnost řádně prošetří tak, že posoudí důvody odmítnutí sdělené centrálním depozitářem, a zašle emitentovi odpověď s odůvodněním.</p> <p>Příslušný orgán pro centrálního depozitáře konzultuje o svém posouzení stížnosti příslušný orgán místa usazení žadajícího emitenta. Pokud příslušný orgán místa usazení žadajícího emitenta s posouzením nesouhlasí, může kterýkoli z obou příslušných orgánů věc postoupit orgánu ESMA, který může jednat v souladu s pravomocemi, jež mu byly svěřeny podle článku 19 nařízení (EU) č. 1095/2010.</p> <p>Pokud se odmítnutí centrálního depozitáře poskytnout služby emitentovi považuje za neoprávněné, vydá odpovědný příslušný orgán tomuto centrálnímu depozitáři příkaz, aby žadajícímu emitentovi služby poskytl.</p> <p>5. Orgán ESMA vypracuje v úzké spolupráci s členy ESCB návrhy regulačních technických norem k upřesnění rizik, která musí zohlednit centrální depozitáři při provádění celkového posouzení rizik a příslušné orgány při posuzování důvodů pro odmítnutí žádosti o přístup v souladu s odstavci 3 a 4, a dále k upřesnění prvků postupu uvedeného v odstavci 4.</p> <p>Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 18. června 2015.</p> <p>Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.</p>
--	--	--	--



				<p>6. Orgán ESMA vypracuje v úzké spolupráci s členy ESCB návrhy prováděcích technických norem ke stanovení standardních formulářů a vzorů pro postup uvedený v odstavci 4.</p> <p>Orgán ESMA předloží tyto návrhy prováděcích technických norem Komisi do 18. června 2015.</p> <p>Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat prováděcí technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s článkem 15 nařízení (EU) č. 1095/2010.</p> <hr/> <p><sup>(1)</sup> Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2005/60/ES ze dne 26. října 2005 o předcházení zneužití finančního systému k praní peněz a financování terorismu (Úř. věst. L 309, 25.11.2005, s. 15).</p> <p><sup>(2)</sup> Směrnice Komise 2006/70/ES ze dne 1. srpna 2006, kterou se stanoví prováděcí opatření ke směrnici Evropského parlamentu a Rady 2005/60/ES, pokud se jedná o definici politicky exponovaných osob a technická kritéria pro zjednodušené postupy hloubkové kontroly klienta a pro výjimku na základě finanční činnosti vykonávané příležitostně nebo ve velmi omezené míře (Úř. věst. L 214, 4.8.2006, s. 29).</p>
§ 87a	<del>Ustanovení tohoto zákona upravující řídicí a kontrolní systém obchodníka s cennými papíry se na provozovatele vypořádacího systému použijí přiměřeně.</del>	32014R0909	<p>čl. 36</p> <p><b>Obecná ustanovení</b></p> <p>Centrální depozitář musí mít pro každý vypořádací systém, který provozuje, zavedena vhodná pravidla a postupy, včetně spolehlivých účetních postupů a kontrolních mechanismů, aby byla zajištěna celistvost emisí cenných papírů a bylo možné omezit a řídit rizika spojená s úschovou cenných papírů a vypořádáním obchodů s cennými papíry.</p> <p>čl. 42</p> <p><b>Obecné požadavky</b></p> <p>Centrální depozitář přijme spolehlivý rámec pro komplexní řízení právních, podnikatelských, operačních a jiných přímých či nepřímých rizik, včetně opatření k omezení případů podvodů a nedbalosti.</p>	
§ 92	<b>Centrální evidence zaknihovaných</b>	32014R0909	<p>čl. 3</p> <p><b>Forma zápisu do příslušné evidence cenných papírů</b></p>	

	<p style="text-align: center;"><b>cenných papírů</b></p> <p><b><u>(1) Centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů je evidence zaknihovaných cenných papírů, kterou vede centrální depozitář nebo zahraniční centrální depozitář podle českého práva.</u></b></p> <p><b>(2) Evidenci navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů může vést</b></p> <p><b>a) obchodník s cennými papíry, který má v povolení uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,</b></p> <p><b>b) administrátor investičního fondu, jde-li o evidenci podílových listů nebo zakladatelských nebo investičních akcií vydávaných investičním fondem, jehož administraci provádí, a který je oprávněn vykonávat úschovu cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů,</b></p> <p><b>c) Česká národní banka,</b></p> <p><b>d) zahraniční osoba, jejíž činnost odpovídá činnosti osob uvedených v písmenech a) a b),</b></p> <p><b><u>e) centrální depozitář, zahraniční centrální depozitář nebo zahraniční centrální depozitář, který získal povolení k činnosti nebo byl uznán</u></b></p>		<p>1. Aniž je dotčen odstavec 2, každý emitent usazený v Unii, jenž vydává nebo vydal převoditelné cenné papíry, které jsou přijaty k obchodování nebo obchodovány v obchodních systémech, zajistí, aby tyto cenné papíry byly evidovány formou zápisu do příslušné evidence prostřednictvím imobilizace nebo formou přímé emise v zaknihované podobě.</p> <p>2. Pokud se obchod s převoditelnými cennými papíry uskutečňuje v obchodním systému, evidují se příslušné cenné papíry formou zápisu do příslušné evidence centrálního depozitáře nejpozději v určený den vypořádání, pokud tak nebylo učiněno již dříve.</p> <p>Jsou-li převoditelné cenné papíry převáděny v návaznosti na dohodu o finančním zajištění vymezenou v čl. 2 odst. 1 písm. a) směrnice 2002/47/ES, jsou evidovány formou zápisu do příslušné evidence centrálního depozitáře před určeným dnem vypořádání nebo v určený den vypořádání, pokud tak nebylo učiněno již dříve.</p>
--	--	--	---

podle nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nebo zahraniční osoba oprávněná vést evidenci investičních nástrojů.

(3) Centrální evidencí zaknihovaných cenných papírů je též evidence zaknihovaných cenných papírů vedená Českou národní bankou podle zákona upravujícího činnost České národní banky. Pravidla pro vedení své evidence a jejich změny uveřejňuje Česká národní banka na svých internetových stránkách.

(4) Centrální evidencí zaknihovaných cenných papírů je také evidence cenných papírů imobilizovaných podle § 93a, jestliže tuto evidenci vede centrální depozitář, zahraniční centrální depozitář nebo Česká národní banka podle českého práva.

(5) Zaknihované cenné papíry s výjimkou zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování vedených v samostatné evidenci investičních nástrojů a zaknihovaných cenných papírů vedených v evidenci ministerstva podle zákona upravujícího rozpočtová pravidla lze evidovat podle českého práva pouze

	<p><b><u>v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů.</u></b></p>		<p>čl. 25 čl. 50</p> <p>čl. 51</p> <p>čl. 52</p>	<p>viz § 60 odst. 5</p> <p><b>Standardní propojení</b> Centrální depozitář má právo stát se účastníkem jiného centrálního depozitáře a zřídit standardní propojení s tímto centrálním depozitářem v souladu s článkem 33, s výhradou předchozího oznámení tohoto propojení centrálních depozitářů podle čl. 19 odst. 5.</p> <p><b>Nadstandardní propojení</b> 1. Žádá-li centrální depozitář jiného centrálního depozitáře o vytvoření nadstandardního propojení, smí hostitelský centrální depozitář takovou žádost zamítnout pouze na základě zvážení rizika. Žádost nesmí být zamítnuta z důvodu ztráty podílu na trhu. 2. Hostitelský centrální depozitář může žádajícímu centrálnímu depozitáři za poskytnutí nadstandardního propojení účtovat přiměřený obchodní poplatek na základě přírážky k nákladům, nedohodnou-li se obě strany jinak.</p> <p><b>Postup zřízení propojení mezi centrálními depozitáři</b> 1. Předloží-li centrální depozitář žádost o přístup k jinému centrálnímu depozitáři podle článků 50 a 51, vyřídí tento centrální depozitář žádost neprodleně a žádajícímu centrálnímu depozitáři odpoví ve lhůtě tří měsíců. 2. Centrální depozitář může odmítnout přístup žádajícímu centrálnímu depozitáři, pouze pokud by jeho přístup ohrozil hladké a řádné fungování finančních trhů nebo vyvolal systémové riziko. Odmítnutí musí být založeno na celkovém posouzení rizik. Pokud centrální depozitář odmítne přístup, sdělí</p>
--	---	--	--	--

			<p>žadajícímu centrálnímu depozitáři úplné důvody svého odmítnutí.</p> <p>V případě odmítnutí má žadající centrální depozitář právo podat stížnost k příslušnému orgánu centrálního depozitáře, který mu odmítl přístup.</p> <p>Příslušný orgán hostitelského centrálního depozitáře stížnost řádně prošetří tak, že posoudí důvody odmítnutí, a zašle žadajícímu centrálnímu depozitáři odpověď s odůvodněním.</p> <p>Příslušný orgán hostitelského centrálního depozitáře konzultuje o svém posouzení stížnosti příslušný orgán žadajícího centrálního depozitáře a dotčený orgán žadajícího centrálního depozitáře uvedený v čl. 12 odst. 1 písm. a). Pokud některý z orgánů žadajícího centrálního depozitáře s posouzením nesouhlasí, může kterýkoli orgán věc postoupit orgánu ESMA, který může jednat v souladu s pravomocemi, jež mu byly svěřeny podle článku 19 nařízení (EU) č. 1095/2010.</p> <p>Pokud se odmítnutí centrálního depozitáře udělit přístup žadajícímu centrálnímu depozitáři považuje za neoprávněné, vydá příslušný orgán hostitelského centrálního depozitáře příkaz, aby tento centrální depozitář žadajícímu centrálnímu depozitáři přístup udělil.</p> <p>3. Orgán ESMA vypracuje v úzké spolupráci s členy ESCB návrhy regulačních technických norem k upřesnění rizik, která musí zohlednit centrální depozitáři při provádění celkového posouzení rizik a příslušné orgány při posuzování důvodů pro odmítnutí žádosti o přístup v souladu s odstavcem 2, a dále k upřesnění prvků postupu uvedeného v odstavci 2.</p> <p>Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních</p>
--	--	--	--

				<p>technických norem Komisi do 18. června 2015.  Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.  4. Orgán ESMA vypracuje v úzké spolupráci s členy ESCB návrhy prováděcích technických norem za účelem zavedení standardních formulářů a vzorů pro postupy uvedené v odstavcích 1 a 2.  Orgán ESMA předloží tyto návrhy prováděcích technických norem Komisi do 18. června 2015.  Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat prováděcí technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s článkem 15 nařízení (EU) č. 1095/2010.</p>
§ 93 odst. 2 úvodní část ustanovení	(2) Samostatnou evidenci investičních nástrojů může vést <del>centrální depozitář a v závislosti na uděleném povolení též</del>	32014R0909	čl. 23	viz § 60 odst. 5
§ 93 odst. 3 písm. e) až g)	(3) Evidenci navazující na samostatnou evidenci může vést e) zahraniční osoba, jejíž činnost odpovídá činnosti některé z osob uvedených v písmenech a), b) a d) <del>a která je oprávněna poskytovat investiční služby v České republice,</del> <b>f) <u>centrální depozitář,</u></b> <del>g) zahraniční centrální depozitář,</del> <b><u>zahraniční centrální depozitář, který získal povolení k činnosti nebo byl uznán podle nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů</u></b> nebo zahraniční osoba oprávněná vést evidenci investičních nástrojů.	32014R0909	čl. 23	viz § 60 odst. 5
§ 93a odst. 1	(1) Pokud emitent rozhodne o imobilizaci	32014R0909	čl. 3 odst. 2	2. Pokud se obchod s převoditelnými cennými papíry

<p>a 2</p>	<p>podle zákona upravujícího cenné papíry <b><u>nebo nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů</u></b> již vydaných cenných papírů, postupuje přiměřeně podle právních předpisů upravujících přeměnu listinných cenných papírů na zaknihované cenné papíry. Při uložení cenných papírů do hromadné úschovy může emitent též rozhodnout o nahrazení všech listinných cenných papírů, které mu byly vráceny nebo které byly prohlášeny za neplatné, hromadnou listinou nebo několika hromadnými listinami.</p> <p>(2) Připouští-li to emisní podmínky <b><u>nebo nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů</u></b>, může emitent imobilizovaného cenného papíru rozhodnout o vynětí všech imobilizovaných cenných papírů z úschovy. Nerozhodne-li současně o jejich svěření do úschovy jinému schovateli podle odstavce 3 nebo o změně jejich podoby, postupuje se přiměřeně podle právních předpisů upravujících přeměnu zaknihovaného cenného papíru na listinný. Schovatel vydá imobilizované cenné papíry emitentovi.</p>			<p>uskutečňuje v obchodním systému, evidují se příslušné cenné papíry formou zápisu do příslušné evidence centrálního depozitáře nejpozději v určený den vypořádání, pokud tak nebylo učiněno již dříve.</p> <p>Jsou-li převoditelné cenné papíry převáděny v návaznosti na dohodu o finančním zajištění vymezenou v čl. 2 odst. 1 písm. a) směrnice 2002/47/ES, jsou evidovány formou zápisu do příslušné evidence centrálního depozitáře před určeným dnem vypořádání nebo v určený den vypořádání, pokud tak nebylo učiněno již dříve.</p>
<p>§ 93a odst. 5</p>	<p>(5) Akciová společnost, jejíž stanovy to umožňují, může uzavřít smlouvu o úschově jí vydaných imobilizovaných akcií pouze s <del>centrálním depozitářem</del>,</p>	<p>32014R0909</p>	<p>čl. 49</p>	<p>viz § 60 odst. 5</p>

	<p><b><u>osobou vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů nebo zahraničním centrálním depozitářem, který získal povolení k činnosti nebo byl uznán podle nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů,</u></b>  obchodníkem s cennými papíry oprávněným poskytovat investiční službu úschova a správa investičních nástrojů nebo se zahraniční osobou s obdobným předmětem činnosti, která je oprávněna poskytovat služby v České republice. <b>Akciová společnost, jejíž akcie jsou přijaté k obchodování na regulovaném trhu nebo mnohostranném obchodním systému, může uzavřít smlouvu o úschově jí vydaných imobilizovaných akcií pouze s osobou vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů nebo zahraničním centrálním depozitářem, který získal povolení k činnosti nebo byl uznán podle nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů.</b></p>			
<p>§ 94 odst. 1 až 3</p>	<p>(1) Majetkový účet musí obsahovat údaje o osobě, pro kterou je veden, a u fyzické osoby též rodné číslo. Na majetkovém účtu se evidují alespoň investiční nástroje, samostatně převoditelná práva spojená s investičními nástroji, zástavní právo k investičním nástrojům a pozastavení výkonu práva vlastníka</p>	<p>32014R0909</p>	<p>čl. 23</p>	<p>viz § 60 odst. 5</p>



	<p>nakládat se zaknihovanými investičními nástroji. Dále se evidují údaje o osobě oprávněné tato práva vykonávat a údaje o osobě, která je zástavním věřitelem. U fyzické osoby oprávněné vykonávat tato práva a u fyzické osoby, která je zástavním věřitelem, se eviduje též rodné číslo. Pokud fyzické osobě nebylo přiděleno rodné číslo, eviduje se datum jejího narození. U cenných papírů se dále eviduje omezení výkonu práva nakládat s cenným papírem stanovené emitentem. <del>Provozní řád centrálního depozitáře (§ 104)</del> <b><u>Osoba vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů</u></b> u centrální evidence a prováděcí právní předpis (§ 93 odst. 4) u samostatné evidence blíže stanoví, jaké údaje se evidují na jednotlivých druzích majetkových účtů. <b>Majetkový účet se zřizuje smlouvou mezi osobou, pro kterou je tento účet veden, a osobou oprávněnou tento účet zřídit.</b></p> <p>(2) <del>Centrální depozitář</del> <b><u>Osoba vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů</u></b> vede centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů na účtech vlastníků nebo účtech zákazníků. <b>Vede-li osoba vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů účet vlastníka, nesmí bez souhlasu</b></p>			
--	---	--	--	--

	<p><b>zástavního věřitele převést v jeho prospěch zastavený cenný papír evidovaný na tomto účtu na nového vlastníka. Je-li zastavený cenný papír převeden na nového vlastníka, zástavní právo k tomuto cennému papíru zaniká.</b></p> <p>(3) Osoba, která vede evidenci navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů <del>vedenou centrálním depozitářem</del>, vede tuto evidenci na účtech vlastníků <b>nebo účtech zákazníků. Vést účet zákazníků může pouze pro osobu uvedenou v § 92 odst. 2 písm. d) nebo e) s výjimkou centrálního depozitáře, která vede navazující evidenci v zahraničí podle zahraničního právního řádu. Vede-li osoba, která vede evidenci navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, účet vlastníka, nesmí bez souhlasu zástavního věřitele převést v jeho prospěch zastavený cenný papír evidovaný na tomto účtu na nového vlastníka. Je-li zastavený cenný papír převeden na nového vlastníka, zástavní právo k tomuto cennému papíru zaniká.</b></p>			
§ 94 odst. 6	(6) Centrální evidence zaknihovaných cenných papírů <del>vedená centrálním depozitářem</del> , a samostatná evidence	32014R0909	čl. 23	viz § 60 odst. 5

	<p>zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování a <del>samostatná evidence cenných papírů</del> vedená Českou národní bankou se vedou též v evidenci emise. Do evidence emise se zapisují údaje o osobě emitenta a údaje o jednotlivých cenných papírech podle odstavce 1. Evidence emise se vede na základě smlouvy s emitentem. Česká národní banka stanoví <del>pravidla</del> <b>způsob</b> vedení evidence emise <del>v provozním řádu zveřejňovaném ve svých pravidlech zveřejňovaných</del> podle § 93 <del>92</del> odst. 5 3.</p>			
§ 94a	<p><b>Evidence emisí zaknihovaných cenných papírů</b></p> <p><b>(1) <u>Osoba vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů</u> vede evidenci emisí zaknihovaných cenných papírů na základě smlouvy s emitentem.</b></p> <p><b>(2) <u>Osoba vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů</u> předá emitentovi výpis z evidence emise při vydání nebo zrušení emise cenného papíru nebo na žádost emitenta; výpis z evidence emise obsahuje údaje o majiteli účtu, na kterém je cenný papír evidován, počet kusů cenného papíru, údaje o správci nebo jiné osobě oprávněné vykonávat práva spojená s těmito cennými papíry a další údaje</b></p>	32014R0909	čl. 23	viz § 60 odst. 5

	<p>stanovené <u>osobou vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů</u>. <u>Osoba vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů</u> zahrne do výpisu též informace, které obdržela od majitele účtu zákazníků podle odstavců 3 až 5.</p> <p>(3) Pro účely výpisu z evidence emise je majitel účtu zákazníků povinen sdělit <u>osobě vedoucí evidenci zaknihovaných cenných papírů</u> prostřednictvím jejího účastníka údaje o majiteli účtu vlastníka a další údaje stanovené <u>osobou vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů</u>.</p> <p>(4) <u>Centrální depozitář nebo zahraniční centrální depozitář</u> poskytne České národní bance na její žádost výpis z evidence emise akcií banky. <u>Centrální depozitář nebo zahraniční centrální depozitář</u> na základě této žádosti vyzve prostřednictvím svých účastníků všechny majitele účtu zákazníků, aby mu poskytli údaje o vlastnících akcií, které jsou na účtu zákazníků evidovány, a tyto údaje zahrne do výpisu z evidence emise.</p>			
--	---	--	--	--

	<p>(5) <b>Centrální depozitář <u>nebo zahraniční centrální depozitář</u> na základě žádosti autorizované obalové společnosti podle zákona upravujícího hospodaření s obaly o výpis z evidence emise vyzve prostřednictvím svých účastníků všechny majitele účtu zákazníků, aby jim poskytli údaje o vlastních akcích této společnosti evidovaných na těchto účtech, a tyto údaje zahrnou do výpisu z evidence emise.</b></p>			
§ 95 odst. 1	<p>(1) Rozhodující údaje pro uplatnění práv spojených se zaknihovaným investičním nástrojem jsou údaje zapsané na účtu vlastníka k závěrce dne určené <del>provozním řádem centrálního depozitáře (§ 104)</del> <b>centrálním depozitářem nebo zahraničním centrálním depozitářem</b>, prováděcím právním předpisem u samostatné evidence (§ 93 odst. 4) nebo <del>provozním řádem</del> <b>v pravidlech</b> pro vedení evidence cenných papírů Českou národní bankou (§ <del>93 odst. 5</del> <b>92 odst. 3</b>). Tím není dotčeno ustanovení § 99 odst. 4.</p>	32014R0909	čl. 23	viz § 60 odst. 5
§ 95 odst. 3	<p>(3) Jestliže osoba dává příkaz k zápisu do evidence investičních nástrojů <del>vedené centrálním depozitářem</del> prostřednictvím účastníka <del>centrálního depozitáře (§ 109)</del>, <del>účastník centrálního depozitáře</del>, <b>účastník</b> ověří oprávněnost této osoby k podání</p>	32014R0909	čl. 23	viz § 60 odst. 5

	příkazu. V ostatních případech ověřuje oprávněnost osoby k podání příkazu k zápisu do evidence investičních nástrojů osoba, která tuto evidenci vede.			
§ 95a	<p><b>Příkazy účastníka</b></p> <p><b>(1) Účastník <u>osoby vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů</u> podává <u>osobě vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů</u> příkaz</b></p> <p>a) k založení nebo zrušení majetkového účtu,  b) k provedení změny na majetkovém účtu,  c) k provedení služby.</p> <p><b>(2) Bez příkazu účastníka provede <u>osoba vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů</u> zápis do evidence cenných papírů pouze</b></p> <p>a) na příkaz emitenta, který má uzavřenou smlouvu s <u>osobou vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů</u> podle § 94a odst. 1, souvisí-li se zápisem do evidence emise, nebo  b) na příkaz osoby podle § 115 odst. 1, je-li k tomu oprávněna podle jiného právního předpisu.</p>	32014R0909	čl. 23	viz § 60 odst. 5
§ 97 odst. 1 písm. c)	(1) Příkaz k zápisu pozastavení výkonu práva vlastníka nakládat s investičním nástrojem (dále jen „pozastavení	32014R0909	čl. 23	viz § 60 odst. 5

	<p>nakládání s investičním nástrojem“) do evidence investičních nástrojů dává</p> <p>c) <del>centrální depozitář</del> <b><u>osoba vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů</u></b>, jestliže je to nezbytné v souvislosti s vypořádáním, případně jinými službami, které poskytuje, <del>centrálního depozitáře podle § 100,</del></p>			
98 odst. 1 písm. a)	<p>(1) Osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, opraví chybu ve své evidenci</p> <p>a) na základě námitky majitele účtu, emitenta, účastníka <del>centrálního depozitáře</del> <b><u>osoby vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů</u></b>, organizátora regulovaného trhu, <b>provozovatele mnohostranného obchodního systému</b> nebo provozovatele vypořádacího systému, kterou uzná jako oprávněnou,</p>	32014R0909	čl. 23	viz § 60 odst. 5
§ 99 odst. 1 až 3	<p>(1) Osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, vydá majiteli účtu vedeného v této evidenci nebo emitentovi investičního nástroje vedeného v této evidenci výpis z evidence. <del>Centrální depozitář</del> <b><u>Osoba vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů</u></b> vydá majiteli účtu výpis vždy prostřednictvím svého účastníka.</p> <p>(2) Osoba, která vede evidenci zaknihovaných investičních nástrojů,</p>	32014R0909	čl. 23	viz § 60 odst. 5

	<p>vydá zástavnímu věřiteli na jeho žádost výpis z evidence. V tomto výpisu uvede zaknihované investiční nástroje zastavené ve prospěch zástavního věřitele vedené na účtu vlastníka a případná další zástavní práva na investičním nástroji váznoucí, včetně pořadí zástavních práv. Je-li výpis vydáván účastníkem <del>centrálního depozitáře</del> a <b><u>osoby vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů</u></b>, účastník je současně zástavním dlužníkem nebo zástavcem zaknihovaných investičních nástrojů ve výpisu a tyto zastavené investiční nástroje jsou evidovány na jeho účtu vlastníka vedeném <b><u>osobou vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů</u></b>, může zástavní věřitel požadovat po <del>centrálním depozitáři</del> této osobě potvrzení správnosti výpisu a <del>centrální depozitář</del> tato osoba je <del>povinen</del> <b>povinna</b> jej bez zbytečného odkladu vydat.</p> <p>(3) Výpis z evidence investičních nástrojů prokazuje skutečnosti zapsané v této evidenci k závěrce dne určené <del>provozním řádem centrálního depozitáře (§ 104) centrálním depozitářem nebo zahraničním centrálním depozitářem,</del> prováděcím právním předpisem</p>			
--	--	--	--	--



	u samostatné evidence (§ 93 odst. 4) nebo <del>provozním řádem</del> <b>pravidly</b> pro vedení evidence cenných papírů Českou národní bankou (§ <del>93 odst. 5</del> <b>92 odst. 3</b> ), ke kterému byl vydán, a je účinný vůči všem osobám, pokud není prokázán opak.			
§ 99a odst. 1	(1) Osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, je povinna uchovávat tuto evidenci a všechny dokumenty týkající se údajů zapsaných v této evidenci po dobu <del>12</del> <b>10</b> let od konce kalendářního roku, ve kterém byl údaj v evidenci zapsán.	32014R0909	čl. 29 odst. 1 a 2	1. Centrální depozitář uchovává po dobu alespoň deseti let veškerou evidenci poskytnutých služeb a činností, včetně doplňkových služeb uvedených v oddílech B a C přílohy, aby mohl příslušný orgán sledovat dodržování požadavků podle tohoto nařízení. 2. Centrální depozitář poskytne evidenci uvedenou v odstavci 1 na žádost příslušnému orgánu a dotčeným orgánům a všem dalším veřejným orgánům, které podle práva Unie nebo domovského členského státu, mají pravomoc požadovat přístup k této evidenci pro účely plnění svých úkolů.
Nadpis hlavy II části osmé	<b>HLAVA II CENTRÁLNÍ DEPOZITÁŘ ZAKNIHOVANÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ A ZAHRANIČNÍ CENTRÁLNÍ DEPOZITÁŘ</b>	32014R0909	čl. 23	viz § 60 odst. 5
§ 100 odst. 1, 2 a 4	<b>(1) Centrální depozitář je právnická osoba, která má sídlo v České republice a <u>b) získala povolení k činnosti podle nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů.</u></b> <b>(2) <u>Zahraniční centrální depozitář je právnická osoba, která</u></b>	32014R0909	čl. 2 odst. 1 bod 1	1. Pro účely tohoto nařízení se rozumí: 1) „centrálním depozitářem cenných papírů“ (dále jen „centrální depozitář“) právnická osoba, která provozuje systém pro vypořádání obchodů s cennými papíry uvedený v oddíle A bodě 3 přílohy, a poskytuje alespoň jednu další základní službu uvedenou v oddíle A přílohy;

	<p>a) <u>nemá sídlo v České republice a</u> b) <u>získala povolení k činnosti nebo byla uznána podle nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů a je oprávněna poskytovat služby v České republice.</u></p> <p>(4) <u>Centrální depozitář a zahraniční centrální depozitář stanoví pravidla pro poskytování informací podle § 115. Tato pravidla jsou závazná pro účastníky centrálního depozitáře a zahraničního centrálního depozitáře, emitenty zaknihovaných investičních nástrojů vedených v centrální evidenci a vlastníky nebo jiné osoby oprávněné ve vztahu k investičním nástrojům evidovaným podle § 202a a osoby, které vedou evidenci navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů. Při poskytování informací podle § 115 jsou tato pravidla závazná též pro osoby, které vedou samostatnou evidenci investičních nástrojů.</u></p>		<p>čl. 16</p>	<p><b>Povolení centrálního depozitáře</b></p> <p>1. Právnícká osoba, která odpovídá definici centrálního depozitáře, musí před zahájením své činnosti získat povolení od příslušného orgánu členského státu, v němž je usazena.</p> <p>2. V povolení jsou určeny základní služby uvedené v oddíle A přílohy a nebankovní doplňkové služby</p>
--	---	--	---------------	---

				povolené podle oddílu B přílohy, které je centrální depozitář oprávněn poskytovat. 3. Centrální depozitář musí trvale splňovat podmínky pro udělení povolení. 4. Centrální depozitář a jeho nezávislí auditoři bez zbytečného odkladu informují příslušný orgán o veškerých podstatných změnách, které mají vliv na plnění podmínek pro udělení povolení.
§ 101	<p><del>(1) Centrální depozitář musí mít základní kapitál alespoň 100 000 000 Kč. Emisní kurz jeho akcií musí být alespoň z jedné třetiny splacen peněžitými vklady.</del></p> <p><del>(2) Obchodní firma centrálního depozitáře musí obsahovat označení „centrální depozitář cenných papírů“. Ten, kdo není centrálním depozitářem, ani zahraničním centrálním depozitářem nesmí používat označení „centrální depozitář cenných papírů“.</del></p> <p><del>(3) Centrální depozitář nesmí vydávat prioritní akcie.</del></p> <p><del>(4) Akcie centrálního depozitáře jsou převoditelné pouze se souhlasem statutárního orgánu centrálního depozitáře.</del></p>	32014R0909	čl. 2 odst. 1	viz § 100
§ 102	Centrální depozitář je oprávněn vést evidenci osobních údajů o majitelích účtů podle zákona upravujícího ochranu	32014R0909	čl. 16 čl. 2 odst. 1	viz § 100

	osobních údajů.		čl. 16	viz § 100
§ 103	<p><b>Povolení k činnosti centrálního depozitáře</b></p> <p>(1) <del>K činnosti centrálního depozitáře je třeba povolení České národní banky.</del></p> <p>(2) Česká národní banka udělí povolení k činnosti centrálního depozitáře, jestliže</p> <p>a) <del>žadatel je akciovou společností se sídlem v České republice, která vydává pouze listinné akcie na jméno nebo zaknihované akcie,</del></p> <p>b) <del>žadatel prokáže připravenost vést centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů pro všechny zaknihované cenné papíry včetně dokumentace k této evidenci, kterou je povinen uchovávat podle § 99a,</del></p> <p>e) <del>žadatel splňuje podmínky uvedené v § 101 odst. 1 a odst. 3 a 4,</del></p> <p>d) <del>žadatel splňuje podmínky obdobně podle § 6 odst. 1 písm. e), d), h) a i),</del></p> <p>e) <del>žadatel má věcné, organizační a personální předpoklady pro výkon činnosti centrálního depozitáře, zejména plán obchodní činnosti a návrh organizačního uspořádání.</del></p> <p>(3) <del>Žádost o povolení k činnosti centrálního depozitáře lze podat pouze na stanoveném tiskopise, ke kterému žadatel</del></p>	32014R0909	čl. 16	viz § 100

	<p><del>přiloží doklady nezbytné pro posouzení věcných, organizačních a personálních předpokladů pro činnost centrálního depozitáře. Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví prováděcí právní předpis.</del></p> <p><del>(4) Česká národní banka v povolení k činnosti centrálního depozitáře</del></p> <p><del>a) může stanovit podmínky, které žadatel musí splnit před zahájením vedení centrální evidence cenných papírů nebo dodržovat při jejím vedení,</del></p> <p><del>b) uvede, které činnosti podle § 100 odst. 3 je centrální depozitář oprávněn vykonávat a v jakém rozsahu,</del></p> <p><del>e) schválí provozní řád centrálního depozitáře.</del></p> <p><del>(5) Povolení k činnosti centrálního depozitáře se uděluje na dobu neurčitou. Na povolení není právní nárok.</del></p> <p><del>(6) Předmětem podnikání centrálního depozitáře mohou být pouze činnosti uvedené v § 100 odst. 1 a činnosti uvedené v povolení k činnosti centrálního depozitáře.</del></p> <p><del>(7) Centrální depozitář oznámí České národní bance bez zbytečného odkladu každou změnu ve skutečnostech, na jejichž základě mu bylo uděleno povolení</del></p>			
--	--	--	--	--

	<p>k činnosti centrálního deponitáře.</p> <p>(8) Centrální deponitář poskytuje své služby s odbornou péčí.</p>			
§ 103a	<p>(1) Další podnikatelskou činnost podle § 100 odst. 2 může centrální deponitář vykonávat jen po jejím zaregistrování Českou národní bankou.</p> <p>(2) Další podnikatelská činnost centrálního deponitáře může spočívat pouze v činnosti přímo související se správou vlastního majetku.</p> <p>(3) V případě, že pro registraci další podnikatelské činnosti nejsou dány důvody zvláštního zřetele hodné, které Česká národní banka posoudí zejména s přihlédnutím k tomu, zda registrace této další činnosti přispěje ke zlepšení kvality poskytovaných služeb, zamítnutí registrace by způsobilo centrálnímu deponitáři značnou újmu, nebo k tomu, jaký je rozsah, složitost a povaha této další činnosti, Česká národní banka registraci zamítne; jinak další podnikatelskou činnost žadatele zaregistruje a vydá žadateli osvědčení o registraci.</p> <p>(4) V rozhodnutí o registraci další podnikatelské činnosti může Česká</p>	32014R0909	čl. 2 odst. 1 bod 1	viz § 100

	<p>národní banka omezit rozsah registrované činnosti, popřípadě stanovit podmínky, které musí centrální depozitář splnit před zahájením každé z registrovaných činností, popřípadě, které musí dodržovat při jejím výkonu.</p> <p>(5) Česká národní banka zruší registraci, jestliže centrální depozitář písemně o její zrušení Českou národní banku požádá.</p>			
§ 104	<p><b>Provozní řád centrálního depozitáře</b>  (1) Provozní řád centrálního depozitáře musí obsahovat zejména</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) seznam služeb, které centrální depozitář poskytuje, a podmínky a způsob jejich poskytování;</li> <li>b) způsob zakládání a rušení majetkových účtů, včetně způsobu zakládání více majetkových účtů pro tutéž osobu;</li> <li>e) způsob záznamu vzniku a zániku zástavního práva k cenným papírům a k účtu cenných papírů a způsob předávání příkazů k provedení změn na majetkových účtech;</li> <li>d) náležitosti nezbytné pro vedení evidence majetkových účtů v centrálním depozitáři;</li> <li>e) náležitosti nezbytné pro vedení evidence emisí v centrálním depozitáři;</li> <li>f) pravidla účasti v centrálním depozitáři;</li> </ul>	32014R0909	čl. 16 čl. 2 odst. 1 bod 1	viz § 100 viz § 100

<p><del>g) údaje, které účastník centrálního depozitáře poskytuje centrálnímu depozitáři k plnění jeho povinností a způsob jejich poskytování;</del></p> <p><del>h) druhy opatření, která může centrální depozitář uplatnit vůči svému účastníkovi, a postup při jejich uplatňování;</del></p> <p><del>i) způsob vedení evidence na účtu zákazníků, postup při zahájení a ukončení vedení této evidence;</del></p> <p><del>j) určení závěrky dne;</del></p> <p><del>k) druhy výpisů z evidence investičních nástrojů, jejich náležitosti a způsob jejich předávání.</del></p> <p><del>(2) Centrální depozitář je povinen o každé změně svého provozního řádu informovat Českou národní banku. Česká národní banka může do 10 pracovních dnů od doručení oznámení o změně provozního řádu centrálního depozitáře zahájit správní řízení o schválení jeho změny; účastníkem správního řízení je pouze centrální depozitář. Jestliže Česká národní banka nezahájí správní řízení v této lhůtě, považuje se změna za schválenou a má se za to, že rozhodnutí nabylo právní moci.</del></p> <p><del>(3) Provozní řád centrálního depozitáře v aktuálním znění musí být uveřejněn</del></p>			
---	--	--	--



<p>na internetových stránkách centrálního depozitáře a musí být k nahlédnutí veřejnosti v sídle centrálního depozitáře v jeho úředních hodinách. Pokud centrální depozitář zřídí provozovnu, musí být provozní řád k nahlédnutí veřejnosti též v této provozovně.</p> <p>(4) Provozní řád centrálního depozitáře nebo jeho změna nabývají účinnosti okamžikem uveřejnění, nestanoví-li centrální depozitář datum pozdější. Změnu provozního řádu nelze uveřejnit dříve, než nabude právní moci rozhodnutí České národní banky o jejím schválení podle odstavce 2.</p> <p>(5) Centrální depozitář, účastníci centrálního depozitáře, emitenti zaknihovaných investičních nástrojů vedených v centrální evidenci a vlastníci nebo jiné osoby oprávněné ve vztahu k investičním nástrojům evidovaným podle § 202a a osoby, které vedou evidenci navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, dodržují provozní řád centrálního depozitáře. Při poskytování informací podle § 115 je provozní řád centrálního depozitáře závazný též pro osoby, které vedou samostatnou evidenci investičních nástrojů.</p>			
---	--	--	--

	<p>(6) Ustanovení tohoto zákona upravující řídicí a kontrolní systém obchodníka s cennými papíry se na centrálního depozitáře použijí přiměřeně.</p>		<p>čl. 16</p>	<p>viz § 100</p>
<p>§ 104a</p>	<p><b>Nabývání, zvyšování a pozbytování kvalifikované účasti na centrálním depozitáři a jeho ovládnutí</b></p> <p>(1) <del>K nabytí nebo zvýšení kvalifikované účasti na centrálním depozitáři nebo k ovládnutí centrálního depozitáře je nutný souhlas České národní banky. Pro udělení tohoto souhlasu platí § 10b až 10d obdobně; lhůta pro vydání rozhodnutí činí 90 pracovních dnů. Žádost o udělení souhlasu musí obsahovat údaje uvedené v § 10d odst. 1 a lze ji podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v § 10d odst. 6. Vzory tiskopisů a obsah jejich příloh stanoví prováděcí právní předpis.</del></p> <p>(2) <del>Pro pozbytí nebo snížení kvalifikované účasti na centrálním depozitáři platí obdobně § 10e.</del></p>	<p>32014R0909</p>	<p>čl. 27 odst. 7</p>	<p>Centrální depozitář:</p> <p>a) poskytne příslušnému orgánu informace o své vlastnické struktuře, zejména údaje o totožnosti a rozsahu podílů všech osob, které jsou v pozici vykonávat kontrolu nad fungováním centrálního depozitáře, a tyto informace rovněž zveřejní;</p> <p>b) informuje příslušný orgán o každém rozhodnutí o převodu vlastnických práv, které vede ke změně totožnosti osob vykonávajících kontrolu nad fungováním centrálního depozitáře, a získá souhlas od tohoto příslušného orgánu takového rozhodnutí. Po získání souhlasu od příslušného orgánu centrální depozitář daný převod vlastnických práv zveřejní.</p> <p>Každá fyzická nebo právnická osoba informuje bez zbytečného odkladu centrálního depozitáře a příslušný orgán o rozhodnutí nabýt nebo zcizit vlastnická práva, jež povede ke změně totožnosti osob vykonávajících kontrolu nad fungováním centrálního depozitáře.</p>
<p>§ 104b</p>	<p><b>Vedoucí osoba centrálního depozitáře</b></p> <p><del>Podmínkou výkonu funkce vedoucí osoby centrálního depozitáře je předchozí souhlas České národní banky.</del></p>	<p>32014R0909</p>	<p>čl. 26</p>	<p><b>Obecná ustanovení</b></p> <p>1. Centrální depozitář musí mít spolehlivé systémy řízení a správy, které zahrnují jasnou organizační strukturu s dobře vymezenými, transparentními a</p>

	<p><del>Ustanovení § 10 a 10a se použijí obdobně.</del></p>		<p>stabilními hranicemi odpovědnosti, účinné postupy k určení, řízení, sledování a oznamování rizik, kterým je nebo by mohl být vystaven, vhodnou strategií odměňování a přiměřené mechanismy vnitřní kontroly, včetně řádných administrativních a účetních postupů.</p> <p>2. Centrální depozitář přijme strategie a postupy, které jsou dostatečně účinné, aby umožňovaly zajistit, že centrální depozitář i jeho vedoucí pracovníci a zaměstnanci budou dodržovat veškerá ustanovení tohoto nařízení.</p> <p>3. Centrální depozitář musí mít zavedena a uplatňuje účinná písemná organizační a administrativní opatření k zjištění a řízení veškerých potenciálních střetů zájmů mezi ním, včetně jeho vedoucích pracovníků, zaměstnanců, členů vedoucího orgánu nebo jakékoli osoby, která je s nimi přímo nebo nepřímo propojena, a jeho účastníky nebo jejich zákazníky. Musí mít zavedeny a uplatňuje adekvátní postupy řešení veškerých případných střetů zájmů.</p> <p>4. Centrální depozitář zveřejní své systémy řízení a správy, jakož i pravidla, kterými se řídí jeho činnost.</p> <p>5. Centrální depozitář má zavedeny vhodné postupy, které jeho zaměstnancům umožňují interně oznamovat potenciální případy porušení tohoto nařízení prostřednictvím zvláštního komunikačního kanálu.</p> <p>6. Centrální depozitář podléhá pravidelným a nezávislým auditům. Výsledky těchto auditů se sdělují vedoucímu orgánu a poskytují příslušnému orgánu a případně i výboru uživatelů s přihlédnutím k potenciálním střetům zájmů mezi členy výboru uživatelů a centrálním depozitářem.</p> <p>7. Pokud je centrální depozitář součástí skupiny</p>
--	---	--	---

			<p>podniků zahrnující jiné centrální depozitáře nebo úvěrové instituce uvedené v hlavě IV, přijme podrobné strategie a postupy upřesňující, jak se požadavky stanovené v tomto článku vztahují na skupinu a na jednotlivé subjekty ve skupině.</p> <p>8. Orgán ESMA vypracuje v úzké spolupráci s členy ESCB návrhy regulačních technických norem upřesňujících na úrovni centrálního depozitáře a na úrovni skupiny:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) nástroje pro sledování rizik pro centrální depozitáře podle odstavce 1;</li><li>b) odpovědnost klíčových zaměstnanců, pokud jde o rizika pro centrální depozitáře podle odstavce 1;</li><li>c) potenciální střety zájmů podle odstavce 3;</li><li>d) metody auditu uvedeného v odstavci 6; a</li><li>e) okolnosti, za nichž by s přihlédnutím k potenciálním střetům zájmů mezi členy výboru uživatelů a centrálním depozitářem bylo vhodné závěry auditu předat výboru uživatelů v souladu s odstavcem 6.</li></ul> <p>Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 18. června 2015.</p> <p>Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.</p> <p><b>čl. 27 Vrcholné vedení, vedoucí orgán a akcionáři</b></p> <p>1. Vrcholné vedení centrálního depozitáře musí mít dostatečně dobrou pověst a množství zkušeností k zajištění řádného a obezřetného řízení centrálního depozitáře.</p> <p>2. Alespoň jedna třetina členů vedoucího orgánu centrálního depozitáře, nejméně však dva, musí být nezávislí.</p>
--	--	--	---

3. Odměna nezávislých a jiných členů vedoucího orgánu bez výkonné funkce nesmí záviset na obchodních výsledcích centrálního depozitáře.

4. Členové vedoucího orgánu musí být způsobilí k výkonu své funkce a mít dostatečně dobrou pověst, náležitou kombinaci dovedností, zkušeností a znalostí podniku a trhu. Členové vedoucího orgánu bez výkonné funkce rozhodnou o cílovém počtu méně zastoupeného pohlaví ve vedoucím orgánu a připraví strategii, jak tento počet zvýšit, aby se dosáhlo stanoveného cíle. Tento cílový počet, strategie a její plnění se zveřejní.

5. Centrální depozitář jednoznačně vymezí úkoly a povinnosti vedoucího orgánu v souladu s příslušným vnitrostátním právem. Zápisy ze zasedání vedoucího orgánu poskytne centrální depozitář příslušnému orgánu a na žádost i auditorovi.

6. Akcionáři centrálního depozitáře a osoby, které jsou v pozici vykonávat kontrolu nad řízením centrálního depozitáře, musí být způsobilí k zajištění řádného a obezřetného řízení centrálního depozitáře.

7. Centrální depozitář:

a) poskytne příslušnému orgánu informace o své vlastnické struktuře, zejména údaje o totožnosti a rozsahu podílů všech osob, které jsou v pozici vykonávat kontrolu nad fungováním centrálního depozitáře, a tyto informace rovněž zveřejní;

b) informuje příslušný orgán o každém rozhodnutí o převodu vlastnických práv, které vede ke změně totožnosti osob vykonávajících kontrolu nad fungováním centrálního depozitáře, a získá souhlas od tohoto příslušného orgánu takového rozhodnutí. Po získání souhlasu od příslušného orgánu centrální

depozitář daný převod vlastnických práv zveřejní. Každá fyzická nebo právnická osoba informuje bez zbytečného odkladu centrálního depozitáře a příslušný orgán o rozhodnutí nabýt nebo zcizit vlastnická práva, jež povede ke změně totožnosti osob vykonávajících kontrolu nad fungováním centrálního depozitáře.

8. Do 60 pracovních dnů od obdržení informací uvedených v odstavci 7 přijme příslušný orgán rozhodnutí o navrhovaných změnách v kontrole centrálního depozitáře. Příslušný orgán odmítne schválit navrhované změny v kontrole centrálního depozitáře, pokud existují objektivní a prokazatelné důvody k domněnce, že by tyto změny ohrozily řádné a obezřetné řízení centrálního depozitáře nebo jeho schopnost dodržovat toto nařízení.

čl. 28

#### **Výbor uživatelů**

1. Centrální depozitář zřídí pro každý vypořádací systém, který provozuje, výbor uživatelů složený ze zástupců emitentů a účastníků tohoto systému. Stanoviska výboru uživatelů nesmí být pod přímým vlivem vedení centrálního depozitáře.

2. Centrální depozitář vymezí nediskriminačním způsobem mandát každého zřízeného výboru uživatelů, systém jeho řízení a správy pro zajištění jeho nezávislosti, jeho organizační postupy, jakož i kritéria pro přijetí do výboru a volební mechanismus pro členy výboru. Systém řízení a správy výboru musí být veřejně přístupný a zajišťovat, aby výbor předkládal zprávy přímo vedoucímu orgánu a pořádal pravidelná zasedání.

3. Výbory uživatelů poskytují vedoucímu orgánu stanoviska k zásadním opatřením, která mají dopad na členy, včetně kritérií pro přijímání emitentů nebo

účastníků do jednotlivých vypořádacích systémů a úrovně služeb.

4. Výbory uživatelů mohou vedoucímu orgánu předložit nezávazné stanovisko obsahující podrobné zdůvodnění cenové struktury centrálního depozitáře.

5. Aniž je dotčeno právo příslušných orgánů být řádně informován, jsou členové výboru uživatelů vázáni mlčenlivostí. Pokud předseda výboru uživatelů určí, že u některého člena dochází v souvislosti s konkrétní záležitostí ke skutečnému nebo potenciálnímu střetu zájmů, nesmí daný člen o uvedené záležitosti hlasovat.

6. Centrální depozitář neprodleně informuje příslušný orgán a výbor uživatelů o každém případě, kdy se vedoucí orgán rozhodne neřídit se stanoviskem výboru uživatelů. Výbor uživatelů může příslušný orgán informovat o každé oblasti, v níž podle jeho názoru nebylo stanovisko výboru uživatelů zohledněno.

čl. 29

#### **Evidence**

1. Centrální depozitář uchovává po dobu alespoň deseti let veškerou evidenci poskytnutých služeb a činností, včetně doplňkových služeb uvedených v oddílech B a C přílohy, aby mohl příslušný orgán sledovat dodržování požadavků podle tohoto nařízení.

2. Centrální depozitář poskytne evidenci uvedenou v odstavci 1 na žádost příslušnému orgánu a dotčeným orgánům a všem dalším veřejným orgánům, které podle práva Unie nebo domovského členského státu, mají pravomoc požadovat přístup k této evidenci pro účely plnění svých úkolů.

3. Orgán ESMA vypracuje v úzké spolupráci s členy ESCB návrhy regulačních technických norem k upřesnění evidence uvedené v odstavci 1, jež musí být

			<p>uchovávána pro účely sledování, zda centrální depozitáři dodržují ustanovení tohoto nařízení. Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 18. června 2015. Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.</p> <p>4. Orgán ESMA vypracuje v úzké spolupráci s členy ESCB návrhy prováděcích technických norem za účelem stanovení formátu evidence uvedené v odstavci 1, jež musí být uchovávána pro účely sledování, zda centrální depozitáři dodržují ustanovení tohoto nařízení. Orgán ESMA předloží tyto návrhy prováděcích technických norem Komisi do 18. června 2015. Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat prováděcí technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s článkem 15 nařízení (EU) č. 1095/2010.</p> <p style="text-align: center;"><b>Externí zajišťování služeb</b></p> <p>1. Pokud centrální depozitář zajišťuje služby nebo činnosti externě u třetí strany, zůstává nadále plně odpovědný za plnění všech svých povinností podle tohoto nařízení a musí neustále splňovat tyto podmínky:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) externí zajišťování služeb nevede k přenesení vlastní odpovědnosti;</li><li>b) vztah a závazky centrálního depozitáře vůči jeho účastníkům nebo emitentům se tím nezmění;</li><li>c) nijak se nezmění podmínky pro povolení centrálního depozitáře;</li><li>d) externí zajišťování služeb nebrání výkonu funkcí dohledu a dozoru, včetně kontrol na místě za účelem získání všech relevantních informací potřebných pro plnění těchto funkcí;</li></ul>
--	--	--	--



			<p>e) externí zajišťování služeb neznemožňuje centrálnímu depozitáři používat systémy a kontrolní mechanismy nezbytné k řízení rizik, kterým je vystaven;</p> <p>f) centrální depozitář udržuje odborné znalosti a zdroje nezbytné pro hodnocení kvality poskytovaných služeb a organizační a kapitálové přiměřenosti poskytovatele služeb, pro účinný dohled nad externě zajišťovanými službami a pro průběžné řízení rizik spojených s externím zajišťováním služeb;</p> <p>g) centrální depozitář má přímý přístup k příslušným informacím o externě zajišťovaných službách;</p> <p>h) poskytovatel služeb spolupracuje v souvislosti s externě zajišťovanými činnostmi s příslušným orgánem a s dotčenými orgány;</p> <p>i) centrální depozitář zajišťuje, aby poskytovatel služeb splňoval normy stanovené příslušnými právními předpisy o ochraně údajů, které by se uplatňovaly, kdyby poskytovatelé služeb byli usazeni v Unii. Centrální depozitář je odpovědný za to, aby tyto normy byly uvedeny ve smlouvě mezi smluvními stranami a aby byly dodržovány.</p> <p>2. Centrální depozitář vymeze v písemné dohodě práva a povinnosti své a poskytovatele služeb. Dohoda o externím zajišťování služeb musí umožňovat její ukončení centrálním depozitářem.</p> <p>3. Centrální depozitář a poskytovatel služeb zpřístupní na žádost příslušnému orgánu a dotčeným orgánům veškeré informace nezbytné k posouzení souladu externě zajišťovaných činností s požadavky tohoto nařízení.</p> <p>4. Externí zajišťování základní služby podléhá povolení příslušného orgánu podle článku 19.</p>
--	--	--	---

			<p>5. Odstavce 1 až 4 se nepoužijí, jestliže centrální depozitář externě zajišťuje některé služby nebo činnosti u veřejného subjektu a toto externí zajišťování se řídí zvláštním právním, regulačním a organizačním rámcem, na němž se veřejný subjekt a příslušný centrální depozitář dohodli a který formalizovali a který byl schválen příslušnými orgány na základě požadavků stanovených v tomto nařízení.</p>
<p>§ 105</p>	<p><b>Zrušení nebo změna předmětu podnikání centrálního depozitáře</b>  <del>(1) Rozhodnutí valné hromady o zrušení centrálního depozitáře s likvidací nabývá účinnosti nejdříve dnem nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o odnětí povolení k činnosti centrálního depozitáře.</del>   <del>(2) Při vstupu centrálního depozitáře do likvidace Česká národní banka odejme povolení k činnosti centrálního depozitáře na jeho žádost, pokud je zajištěn výkon všech jeho činností jiným centrálním depozitářem a dojde k úplnému převzetí všech evidencí a dokumentů, které centrální depozitář uchovává podle § 99a.</del>   <del>(3) Centrální depozitář zašle pozvánku na valnou hromadu, na jejíž program je zařazeno jednání o jeho zrušení s likvidací, na vědomí České národní banky.</del></p>	<p>32014R0909</p>	<p>čl. 19</p> <p><b>Rozšíření a externí zajišťování činností a služeb</b>  1. Povolený centrální depozitář předloží příslušnému orgánu svého domovského členského státu žádost o povolení, přeje-li si externě zajišťovat určitou základní službu u třetí strany podle článku 30 nebo rozšířit svou činnost o jednu nebo více z těchto činností:  a) poskytování dalších základních služeb uvedených v oddíle A přílohy, na něž se nevztahuje původní povolení;  b) poskytování doplňkových služeb, které jsou podle oddílu B přílohy povoleny, ale nejsou v ní výslovně stanoveny, a na něž se nevztahuje původní povolení;  c) provozování dalšího vypořádacího systému;  d) provádění peněžního vypořádání všech nebo některých obchodů ve vypořádacím systému na účtech u jiného zúčtovatele;  e) zřízení interoperabilního propojení, včetně interoperabilních propojení s centrálními depozitáři ze třetích zemí.  2. Povolení podle odstavce 1 se uděluje postupem stanoveným v článku 17.  Příslušný orgán informuje žádajícího centrálního depozitáře, zda bylo povolení uděleno nebo zamítnuto, do tří měsíců od předložení úplné žádosti.</p>

	<p><del>(4) Předmětem podnikání centrálního depozitáře mohou být pouze činnosti uvedené v § 100.</del></p>		<p>3. Centrální depozitáři usazení v Unii, kteří mají v úmyslu zřídit interoperabilní propojení, předloží příslušným orgánům žádost o povolení, jak požaduje ustanovení odst. 1 písm. e). Tyto orgány se vzájemně konzultují ohledně schválení propojení centrálních depozitářů. V případě odlišných rozhodnutí, a pokud se na tom oba příslušné orgány dohodnou, může být daná věc předána orgánu ESMA, který může jednat v souladu s pravomocemi, jež jsou mu svěřeny podle článku 19 nařízení (EU) č. 1095/2010.</p> <p>4. Orgány uvedené v odstavci 3 odmítnou povolit propojení centrálních depozitářů, pokud by toto propojení ohrozilo hladké a řádné fungování finančních trhů nebo vyvolávalo systémové riziko.</p> <p>5. Interoperabilní propojení centrálních depozitářů, kteří některé své služby související s tímto interoperabilním propojením zajišťují externě prostřednictvím veřejného subjektu podle čl. 30 odst. 5, a propojení centrálních depozitářů, která nejsou uvedena v odst. 1 písm. e), nepodléhají povolovacímu postupu podle uvedeného písmene, ale musejí být před zavedením oznámena příslušným a dotčeným orgánům centrálních depozitářů, jimž se poskytnou veškeré relevantní informace, které těmto orgánům umožní posoudit soulad s požadavky stanovenými v článku 48.</p> <p>6. Centrální depozitář usazený a povolený v Unii může zachovat nebo zřídit propojení s centrálním depozitářem ze třetí země v souladu s podmínkami a postupy stanovenými v tomto článku. V případě, že je zřízeno propojení s centrálním depozitářem ze třetí země, musejí informace poskytnuté žádajícím centrálním depozitářem příslušnému orgánu umožnit posoudit, zda</p>
--	--	--	---

			<p>toto propojení splňuje požadavky stanovené v článku 48 nebo požadavky, které jsou požadavkům podle článku 48 rovnocenné.</p> <p>7. Příslušný orgán pro žádajícího centrálního depozitáře požaduje, aby uvedený centrální depozitář ukončil oznámené propojení centrálních depozitářů, pokud toto propojení nesplňuje požadavky stanovené v článku 48, čímž by ohrozilo hladké a řádné fungování finančních trhů nebo vyvolalo systémové riziko. Pokud příslušný orgán požaduje, aby centrální depozitář ukončil propojení centrálních depozitářů, postupuje podle čl. 20 odst. 2 a 3.</p> <p>8. Další doplňkové služby výslovně stanovené v oddíle B přílohy nepodléhají povolení, ale musejí být před poskytnutím oznámeny příslušnému orgánu.</p> <p style="text-align: center;"><b>Odnětí povolení</b></p> <p>1. Aniž jsou dotčena případná nápravná opatření nebo opatření podle hlavy V, příslušný orgán domovského členského státu odejme povolení, pokud centrální depozitář:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) nevyužil povolení během období dvanácti měsíců, výslovně se jej vzdal nebo během předchozích šesti měsíců neposkytoval služby či nevykonával činnost;</li><li>b) získal povolení na základě nepravdivého prohlášení nebo pomocí jakýchkoli jiných protiprávních prostředků;</li><li>c) přestal splňovat podmínky, za nichž bylo povolení uděleno, a ve stanovené lhůtě nepřijal nápravná opatření vyžadovaná příslušným orgánem; nebo</li><li>d) závažně nebo soustavně porušuje požadavky stanovené v tomto nařízení nebo případně ve směrnici 2014/65/EU nebo v nařízení (EU) č. 600/2014.</li></ul>
--	--	--	---

				<p>2. Od okamžiku, kdy se příslušný orgán dozví o jedné z okolností uvedených v odstavci 1, neprodleně konzultuje dotčené orgány a případně orgán uvedený v článku 67 směrnice 2014/65/EU ohledně nutnosti odejmout povolení.</p> <p>3. Orgán ESMA a dotčené orgány a případně orgán uvedený v článku 67 směrnice 2014/65/EU mohou kdykoli požádat příslušný orgán domovského členského státu o prověření, zda centrální depozitář stále splňuje podmínky, za nichž mu bylo povolení uděleno.</p> <p>4. Příslušný orgán může odnětí povolení omezit na konkrétní službu, činnost nebo finanční nástroj.</p> <p>5. Centrální depozitář zavede, provádí a udržuje vhodný postup zajišťující, že v případě odnětí povolení podle odstavce 1 budou aktiva zákazníků a účastníků včas a řádně vypořádána a převedena na jiného centrálního depozitáře.</p>
§ 106	<p><b>Přeměna centrálního depozitáře</b></p> <p><del>(1) K fúzi centrálního depozitáře s provozovatelem vypořádacího systému nebo k převodu jmění jiné osoby na centrální depozitář je třeba povolení České národní banky.</del></p> <p><del>(2) Žádost o povolení k fúzi centrálního depozitáře s provozovatelem vypořádacího systému nebo žádost o povolení převodu jmění jiné osoby na centrální depozitář lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému jsou přiloženy a doklady nezbytné pro posouzení důsledků fúze nebo převodu</del></p>	32014R0909	čl. 18 odst. 3	<p>3. Povolený centrální depozitář může mít účast pouze v právnické osobě, jejíž činnost je omezena na poskytování služeb uvedených v oddílech A a B přílohy, ledaže příslušný orgán schválí tuto účast na základě skutečnosti, že významně nezvyšuje rizikový profil centrálního depozitáře.</p>

	<p>jmění. Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví prováděcí právní předpis.</p> <p><del>(3) Centrální depozitář zašle pozvánku na valnou hromadu, na jejíž program je zařazeno jednání o fúzi centrálního depozitáře, na vědomí České národní banky.</del></p> <p><del>(4) Rozdělení centrálního depozitáře, změna jeho právní formy, převod jmění centrálního depozitáře na akcionáře, fúze centrálního depozitáře s osobou, která není centrálním depozitářem nebo provozovatelem vypořádacího systému, nejsou přípustné.</del></p>		<p>čl. 19 odst. 1 písm. c)</p> <p>čl. 47</p>	<p>1. Povolený centrální depozitář předloží příslušnému orgánu svého domovského členského státu žádost o povolení, přeje-li si externě zajišťovat určitou základní službu u třetí strany podle článku 30 nebo rozšířit svou činnost o jednu nebo více z těchto činností:</p> <p>c) provozování dalšího vypořádacího systému;</p> <p><b>Kapitálové požadavky</b></p> <p>1. Kapitál centrálního depozitáře spolu s nerozděleným ziskem a rezervními fondy musí být úměrný rizikům vyplývajícím z jeho činností. Musí být neustále dostačující k tomu, aby:</p> <p>a) byla zajištěna odpovídající ochrana centrálního depozitáře proti operačnímu, právnímu, investičnímu a podnikatelskému riziku a riziku plynoucímu z úschovy, tak aby centrální depozitář mohl nepřetržitě pokračovat v poskytování služeb;</p>
--	--	--	--	--

				<p>b) zajistil řádnou likvidaci nebo restrukturalizaci činností centrálního depozitáře v přiměřené lhůtě minimálně šesti měsíců při různých stresových scénářích.</p> <p>2. Centrální depozitář musí mít neustále plán pro následující situace:</p> <p>a) získání dodatečného kapitálu, pokud by jeho vlastní kapitál klesl téměř na nebo pod úroveň požadavků stanovených v odstavci 1;</p> <p>b) zajištění řádné likvidace nebo reorganizace činností a služeb, pokud by centrální depozitář nebyl schopen získat nový kapitál.</p> <p>Tento plán musí být schválen vedoucím orgánem nebo jeho příslušným výborem a musí být pravidelně aktualizován. Každá aktualizace plánu se zasílá příslušnému orgánu. Považuje-li příslušný orgán plán centrálního depozitáře za nedostatečný, může vyžadovat, aby centrální depozitář přijal dodatečná opatření nebo učinil jiné právní úkony.</p> <p>3. Orgán EBA vypracuje v úzké spolupráci s orgánem ESMA a s členy ESCB návrhy regulačních technických norem k upřesnění požadavků týkajících se kapitálu, nerozděleného zisku a rezervních fondů centrálního depozitáře uvedených v odstavci 1.</p> <p>Orgán EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 18. června 2015.</p> <p>Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.</p>
§ 107	<b>Převod, zastavení nebo pacht obchodního závodu centrálního depozitáře</b>	32014R0909	čl. 19 odst. 1 písm. c)	viz § 106

	<p>(1) <del>K uzavření smlouvy o převodu obchodního závodu centrálního depozitáře nebo jeho části, smlouvy o zastavení obchodního závodu centrálního depozitáře nebo jeho části nebo smlouvy o pachtu obchodního závodu centrálního depozitáře nebo jeho části je třeba povolení České národní banky.</del></p> <p>(2) <del>Žádost o povolení podle odstavce 1 lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému jsou přiloženy doklady nezbytné pro posouzení důsledků převodu, zastavení nebo pachtu obchodního závodu centrálního depozitáře nebo jeho části. Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví prováděcí právní předpis.</del></p> <p>(3) <del>Centrální depozitář zašle pozvánku na valnou hromadu, na jejíž program je zařazeno jednání o převodu nebo pachtu obchodního závodu centrálního depozitáře nebo jeho části, na vědomí České národní bance.</del></p>			
<p>§ 107a</p>	<p><b>Úpadek centrálního depozitáře</b></p> <p>(1) <del>Jestliže bylo centrálnímu depozitáři odňato povolení k činnosti v důsledku rozhodnutí o úpadku, je insolvenční správce povinen zajistit výkon činnosti centrálního depozitáře, dokud není zajištěn výkon této činnosti jiným</del></p>	<p>32014R0909</p>	<p>čl. 20 odst. 5</p>	<p>5. Centrální depozitář zavede, provádí a udržuje vhodný postup zajišťující, že v případě odnětí povolení podle odstavce 1 budou aktiva zákazníků a účastníků včas a řádně vypořádána a převedena na jiného centrálního depozitáře.</p>



<p><del>centrálním deponitářem nebo státem a dokud jiný centrální deponitář nebo stát nepřevzme všechny evidence a dokumenty uchovávané centrálním deponitářem podle § 99a. K výkonu této činnosti není třeba povolení k činnosti centrálního deponitáře.</del></p> <p><del>(2) Insolvenční správce je povinen bez zbytečného odkladu po odnětí povolení k činnosti centrálního deponitáře učinit návrh na uzavření smlouvy o prodeji majetku, který slouží provozování obchodního závodu centrálního deponitáře<sup>11)</sup>, včetně evidencí a dokumentů uchovávaných centrálním deponitářem podle § 99a.</del></p> <p><del>(3) Návrh na uzavření smlouvy podle odstavce 2 musí být učiněn osobě, která má povolení k činnosti centrálního deponitáře. Není-li takové osoby nebo nedojde-li k uzavření smlouvy do 3 měsíců ode dne, kdy byl návrh učiněn, musí být návrh na uzavření smlouvy podle odstavce 2 učiněn státem, jehož jménem jedná ministerstvo.</del></p> <p><del>(4) Činí-li se návrh na uzavření smlouvy podle odstavce 2 státem, neobsahuje kupní cenu. Kupní cena se stanoví na základě posudku znalce. Nedohodnou-li se</del></p>			
---	--	--	--

	<p><del>insolvenční správce a stát na osobě znalce do 15 dnů ode dne, kdy byl státu učiněn návrh na uzavření smlouvy podle odstavce 2, jmenuje znalce na návrh některého z nich soud. Jestliže byly podány 2 návrhy na jmenování znalce, soud obě věci spojí ke společnému řízení.</del></p> <p><del>(5) Soud není vázán návrhem osoby znalce. Porušuje-li soudem jmenovaný znalec závažným způsobem své povinnosti, soud jej na návrh státu nebo insolvenčního správce odvolá a jmenuje jiného.</del></p> <p><del>(6) Účastníky řízení o jmenování nebo odvolání znalce jsou stát, insolvenční správce a znalec. Příslušným soudem je krajský soud, v jehož obvodu je obecný soud centrálního depozitáře. O návrhu na jmenování nebo odvolání znalce musí soud rozhodnout do 15 dnů ode dne doručení návrhu. Rozhoduje se usnesením.</del></p> <p><del>(7) Odměnu za zpracování posudku hradí stát a její výše se stanoví dohodou. Nedohodnou-li se stát, insolvenční správce a znalec na výši odměny, určí ji na návrh některého z nich soud, který znalce jmenoval. O odměnu znalce se snižuje kupní cena, kterou stát</del></p>			
--	---	--	--	--

	<p>centrálnímu depozitáři zaplatí.</p> <p><del>(8) Byl-li návrh na uzavření smlouvy podle odstavce 2 učiněn státem, je stát povinen jej přijmout do 30 dnů ode dne, kdy byl vypracován posudek znalce podle odstavce 4.</del></p> <p><del>(9) K uzavření smlouvy podle odstavce 8 se státem nepotřebuje insolvenční správce souhlas soudu ani vyjádření věřitelského výboru.</del></p> <p><del>(10) Byla-li uzavřena smlouva podle odstavce 8 se státem, vykonává činnost centrálního depozitáře stát, dokud není zajištěn výkon této činnosti jiným centrálním depozitářem a dokud jiný centrální depozitář nepřevzme všechny evidence a dokumenty uchovávané státem podle § 99a. K výkonu této činnosti nepotřebuje stát povolení k činnosti centrálního depozitáře.</del></p> <p><del>(11) Stát, jehož jménem jedná ministerstvo, převede evidenci cenných papírů, které vede podle odstavce 10, na osobu, která má povolení k činnosti centrálního depozitáře. Ustanovení § 202 odst. 2 a 3 se použijí obdobně.</del></p> <hr/> <p><sup>14)</sup> § 27a zákona č. 328/1991 Sb., o konkursu a</p>			
--	--	--	--	--

	vyrovnání, ve znění zákona č. 74/1994 Sb., zákona č. 94/1996 Sb. a zákona č. 105/2000 Sb.			
§ 108	<p><b>Informační povinnosti centrálního depozitáře</b></p> <p>(1) <del>Centrální depozitář zasílá České národní bance informace a podklady potřebné pro výkon dohledu. Lhůty pro zasílání informací a podkladů, podrobnosti o jejich obsahu, formě a způsobu zasílání stanoví prováděcí právní předpis.</del></p> <p>(2) <del>Centrální depozitář</del></p> <p>a) <del>zašle České národní bance pozvánku na valnou hromadu, na jejíž program je zařazeno jednání</del></p> <p>1. <del>o zrušení centrálního depozitáře,</del></p> <p>2. <del>o snížení či zvýšení základního kapitálu centrálního depozitáře,</del></p> <p>b) <del>informuje Českou národní banku neprodleně</del></p> <p>1. <del>o převodu nebo přechodu akcií centrálního depozitáře na jinou osobu,</del></p> <p>2. <del>o změně účastníka centrálního depozitáře nebo o pozastavení účasti v centrálním depozitáři,</del></p> <p>3. <del>o tom, že proti němu bylo zahájeno insolvenční řízení.</del></p>	32014R0909	čl. 24 odst. 2	2. Příslušný orgán domovského členského státu nebo hostitelského členského státu může požadovat, aby mu centrální depozitář poskytující služby v souladu s článkem 23 pravidelně podával zprávy o své činnosti v tomto hostitelském členském státě, mimo jiné pro účely shromažďování statistických údajů. Příslušný orgán hostitelského členského státu poskytuje tyto pravidelné zprávy příslušnému orgánu domovského členského státu na jeho žádost.
§ 109	<p><b>Účastník centrálního depozitáře</b></p> <p>(1) <del>Účastník centrálního depozitáře je osoba, která podává centrálnímu depozitáři příkaz</del></p> <p>a) <del>k založení nebo zrušení majetkového</del></p>	32014R0909	čl. 33	<p><b>Požadavky na účast</b></p> <p>1. Centrální depozitář má pro každý vypořádací systém, který provozuje, zavedena veřejná kritéria pro účast, která umožňují spravedlivý a otevřený přístup pro všechny právnické osoby, které se hodlají stát</p>

<p>účtu; b) k provedení změny na majetkovém účtu; e) k provedení služby.</p> <p>(2) Bez příkazu účastníka provede centrální depozitář zápis do evidence cenných papírů pouze</p> <p>a) na příkaz emitenta, který má uzavřenou smlouvu s centrálním depozitářem podle § 111 odst. 1, pokud souvisí se zápisem do evidence emise; b) na příkaz osoby podle § 115 odst. 1, pokud je k tomu oprávněna podle jiného právního předpisu.</p> <p>(3) Účastníkem centrálního depozitáře může být</p> <p>a) banka; b) obchodník s cennými papíry; e) administrátor investičního fondu; d) organizátor regulovaného trhu; e) zahraniční osoba s obdobným předmětem činnosti jako osoby uvedené v písmenech a) až d); f) zahraniční centrální depozitář; g) Česká republika jednajícím prostřednictvím ministerstva; h) Česká konsolidační agentura; i) Česká národní banka; j) centrální banka jiného státu; k) Evropská centrální banka.</p>		<p>účastníkem. Kritéria jsou transparentní, objektivní a nediskriminační, aby byl zajištěn spravedlivý a otevřený přístup k centrálnímu depozitáři při řádném zohlednění rizik pro finanční stabilitu a řádné fungování trhů. Kritéria omezující přístup jsou povolena, pouze pokud je jejich cílem odůvodněná kontrola konkrétního rizika pro centrálního depozitáře.</p> <p>2. Centrální depozitář vyřizuje žádosti o přístup neprodleně, nejpozději však do jednoho měsíce, a postupy pro vyřizování žádostí o přístup zveřejní.</p> <p>3. Centrální depozitář smí odepřít přístup účastníkovi, který splňuje kritéria uvedená v odstavci 1, pouze s řádným písemným odůvodněním a na základě celkového posouzení rizik.</p> <p>V případě zamítnutí žádosti má žadající účastník právo podat stížnost k příslušnému orgánu centrálního depozitáře, který mu odepřel přístup.</p> <p>Tento příslušný orgán stížnost řádně prošetří tak, že posoudí důvody zamítnutí žádosti, a zašle žadajícímu účastníkovi odpověď s odůvodněním.</p> <p>Tento příslušný orgán konzultuje, pokud jde o posouzení stížnosti, příslušný orgán místa usazení žadajícího účastníka. Pokud orgán žadajícího účastníka s posouzením nesouhlasí, může kterýkoli z obou příslušných orgánů věc postoupit orgánu ESMA, který může jednat v souladu s pravomocemi, jež mu byly svěřeny podle článku 19 nařízení (EU) č. 1095/2010.</p> <p>Pokud se odmítnutí centrálního depozitáře udělit přístup žadajícímu účastníkovi považuje za neoprávněné, vydá příslušný orgán pro centrálního depozitáře, příkaz, aby centrální depozitář, který odepřel přístup účastníkovi, žadajícímu účastníkovi tento přístup udělil.</p>
--	--	---

	<p><del>(4) Účast v centrálním depozitáři vzniká smlouvou.</del></p> <p><del>(5) Centrální depozitář uveřejňuje aktuální seznam svých účastníků na svých internetových stránkách.</del></p> <p><del>(6) Účastníkem centrálního depozitáře nesmí být osoba,</del>  <del>a) které byla povolena reorganizace, a to po dobu 5 let od skončení reorganizace,</del>  <del>b) na jejíž majetek byl prohlášen konkurs, a to po dobu 5 let od zrušení konkursu po splnění rozvrhového usnesení, nebo proto, že majetek dlužníka je zcela nepostačující,</del>  <del>e) jejíž plán oddlužení soud schválil, a to po dobu 5 let od splnění plánu oddlužení,</del>  <del>d) zamítl-li soud insolvenční návrh, jestliže majetek dlužníka nepostačuje k úhradě nákladů insolvenčního řízení.</del></p> <p><del>(7) Činnosti podle odstavce 1 provádí účastník centrálního depozitáře buď přímo nebo prostřednictvím organizátora regulovaného trhu, provozovatele vypořádacího systému nebo zahraniční osoby s obdobnými předměty činnosti.</del></p>			<p>4. Centrální depozitář má zavedeny objektivní a transparentní postupy pro pozastavení a řádné ukončení účasti účastníků, kteří již nesplňují kritéria pro účast uvedená v odstavci 1.</p> <p>5. Orgán ESMA vypracuje v úzké spolupráci s členy ESCB návrhy regulačních technických norem upřesňující rizika, která musí zohlednit centrální depozitáři při provádění celkového posouzení rizik a příslušné orgány při posuzování důvodů pro odmítnutí žádosti o přístup v souladu s odstavcem 3, a dále k upřesnění prvků postupu uvedeného v odstavci 3. Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 18. června 2015. Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.</p> <p>6. Orgán ESMA vypracuje v úzké spolupráci s členy ESCB návrhy prováděcích technických norem za účelem stanovení standardních formulářů a vzorů pro postup uvedený v odstavci 3. Orgán ESMA předloží tyto návrhy prováděcích technických norem Komisi do 18. června 2015. Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat prováděcí technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s článkem 15 nařízení (EU) č. 1095/2010.</p>
§ 110	<p><b>Účet zákazníků</b></p> <p><del>(1) Na účtu zákazníků mohou být</del></p>	32014R0909	čl. 38	<p><b>Ochrana cenných papírů účastníků a jejich zákazníků</b></p> <p>1. Centrální depozitář vede u každého vypořádacího</p>

	<p><del>vidovány pouze investiční nástroje, s jejichž vlastníkem majitel tohoto účtu uzavřel smlouvu o úschově investičních nástrojů. Tato smlouva může být nahrazena smlouvou o úschově investičních nástrojů uzavřenou s osobou podle § 92 odst. 3.</del></p> <p><del>(2) Centrální depozitář zřídí účet zákazníkům osobě, která je oprávněna vést evidenci navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů vedenou centrálním depozitářem, a to za podmínek stanovených provozním řádem centrálního depozitáře. Pokud tato osoba není účastníkem centrálního depozitáře, nakládá se svým účtem prostřednictvím účastníka centrálního depozitáře.</del></p> <p><del>(3) Majitel účtu zákazníkům eviduje investiční nástroje vedené na účtu zákazníkům odděleně od svého majetku.</del></p> <p><del>(4) Majitel účtu zákazníkům nesmí bez souhlasu zástavního věřitele převést zastavený cenný papír evidovaný na tomto účtu na nového vlastníka.</del></p>		<p>systému, který provozuje, evidenci a účty, které mu umožňují kdykoli okamžitě v účtech oddělit cenné papíry jednoho účastníka od cenných papírů jiného účastníka a případně od svých vlastních aktiv.</p> <p>2. Centrální depozitář vede evidenci a účty, které každému účastníkovi umožňují rozlišit své cenné papíry od cenných papírů jeho zákazníků.</p> <p>3. Centrální depozitář vede evidenci a účty, které každému účastníkovi umožňují držet na jednom účtu cenných papírů cenné papíry, které patří různým zákazníkům daného účastníka („souhrnné oddělení zákazníků“).</p> <p>4. Centrální depozitář vede evidenci a účty, které účastníkovi umožňují oddělit cenné papíry jeho jednotlivých zákazníků, pokud si to účastník přeje („oddělení jednotlivých zákazníků“).</p> <p>5. Účastník nabízí svým zákazníkům přinejmenším volbu mezi souhrnným oddělením zákazníků a oddělením jednotlivých zákazníků a informuje je o nákladech a rizicích spojených s oběma možnostmi. Centrální depozitář a jeho účastníci však poskytují oddělení jednotlivých zákazníků pro občany a rezidenty členského státu a pro právnické osoby usazené v členském státě, v němž je toto oddělení vyžadováno podle vnitrostátních právních předpisů členského státu, podle nichž jsou cenné papíry vydány, ve znění platném ke dni 17. září 2014. Tato povinnost se použije, dokud nebudou příslušné vnitrostátní právní předpisy pozměněny nebo zrušeny a dokud jejich cíle stále platí.</p> <p>6. Centrální depozitáři a jejich účastníci zveřejní úroveň ochrany a náklady spojené s jednotlivými úrovněmi oddělení, jež poskytují, a musí tyto služby nabízet za</p>
--	--	--	---

				<p>přiměřených obchodních podmínek. Podrobné vysvětlení úrovní oddělení musí obsahovat hlavní právní důsledky jednotlivých nabízených úrovní oddělení, včetně informací o insolvenčním právu použitelném v příslušných jurisdikcích.</p> <p>7. Cenné papíry, které mu nepatří, nesmí centrální depozitář použít k žádnému účelu. Centrální depozitář však může použít cenné papíry účastníka, pokud získal jeho předchozí výslovný souhlas. Centrální depozitář požaduje, aby účastníci od svých zákazníků předem získali případný nezbytný souhlas.</p>
§ 111	<p><b>Evidence emisí zaknihovaných cenných papírů</b></p> <p><del>(1) Centrální depozitář vede evidenci emisí zaknihovaných cenných papírů na základě smlouvy s emitentem.</del></p> <p><del>(2) Centrální depozitář předá emitentovi výpis z evidence emise při vydání nebo zrušení emise cenného papíru nebo na žádost emitenta; výpis z evidence emise obsahuje údaje o majiteli účtu, na kterém je cenný papír evidován, počet kusů cenného papíru, údaje o správci<sup>12)</sup> nebo jiné osobě oprávněné vykonávat práva spojená s těmito cennými papíry a další údaje stanovené provozním řádem. Centrální depozitář zahrne do výpisu též informace, které obdržel od majitele účtu zákazníků podle odstavců 3 až 5.</del></p>	32014R0909	čl. 29 odst. 1 a 2	viz § 99a odst. 1



	<p><del>(3) Pro účely výpisu z evidence emise je majitel účtu zákazníků povinen sdělit centrálnímu depozitáři prostřednictvím účastníka centrálního depozitáře údaje o majiteli účtu vlastníka a další údaje stanovené provozním řádem.</del></p> <p><del>(4) Centrální depozitář poskytne České národní bance na její žádost výpis z evidence emise akcií banky. Centrální depozitář na základě této žádosti vyzve prostřednictvím účastníků centrálního depozitáře všechny majitele účtu zákazníků, aby mu poskytli údaje o vlastních akciích, které jsou na účtu zákazníků evidovány, a tyto údaje zahrne do výpisu z evidence emise.</del></p> <p><del>(5) Centrální depozitář na základě žádosti autorizované obalové společnosti podle zákona upravujícího hospodaření s obaly o výpis z evidence emise vyzve prostřednictvím účastníků centrálního depozitáře všechny majitele účtu zákazníků, aby mu poskytli údaje o vlastních akciích této společnosti, evidovaných na těchto účtech. Tyto údaje zahrne do výpisu z evidence emise.</del></p> <p><del><sup>12)</sup> § 36 zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů.</del></p>			
<p>§ 115 odst. 1 úvodní část</p>	<p>(1) Centrální depozitář <b><u>Osoba vedoucí centrální evidenci zaknihovaných</u></b></p>	<p>32014R0909</p>	<p>čl. 23</p>	<p>viz § 60 odst. 5</p>

ustanovení	<b>cenných papírů</b> a osoba, která vede samostatnou evidenci investičních nástrojů, poskytnou údaje z evidence a dokumentů, které jsou povinny uchovávat podle § 99a odst. 1			
§ 115 odst. 2 a 3	(2) Osoba, která vede evidenci navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, poskytne <del>centrálnímu depozitáři</del> <b>osobě vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů</b> na žádost údaje z evidence a dokumentů, které je povinna uchovávat podle § 99a odst. 1.  (3) Osoba, která vede samostatnou evidenci investičních nástrojů, může poskytovat údaje podle odstavce 1 prostřednictvím centrálního depozitáře za podmínek stanovených smlouvou uzavřenou s centrálním depozitářem <del>a provozním řádem centrálního depozitáře.</del>	32014R0909	čl. 23	viz § 60 odst. 5
§ 115 odst. 5	(5) <del>Centrální depozitář</del> <b>Osoba vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů</b> a osoba, která vede samostatnou evidenci, má při poskytování údajů osobám uvedeným v odstavci 1 nárok vůči těmto osobám na úhradu vynaložených nákladů. Způsob stanovení výše vynaložených věcných nákladů a způsob jejich úhrady stanoví prováděcí právní předpis.	32014R0909	čl. 23	viz § 60 odst. 5
§ 117a	<b>(2) Za emitenta depozitní poukázky</b>	32004L0109	čl. 2 odst. 1	1. Pro účely této směrnice se rozumí:

<p>odst. 2</p>	<p><b><u>(depository receipt) přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, která nahrazuje jiný investiční cenný papír, se považuje emitent tohoto investičního cenného papíru, a to bez ohledu na to, zda je tento investiční cenný papír přijat či nikoli k obchodování na evropském regulovaném trhu.</u></b></p>	<p>ve znění 32013L0050</p>	<p>písm. d) druhý pododstavec</p>	<p>d) „emitentem“ fyzická nebo právnická osoba upravená soukromým nebo veřejným právem, včetně státu, jejíž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu. V případě depozitních poukázek přijatých k obchodování na regulovaném trhu se emitentem rozumí emitent zastoupených cenných papírů bez ohledu na skutečnost, zda jsou tyto cenné papíry přijaty k obchodování na regulovaném trhu, či nikoli;</p>
<p>§ 118 odst. 1</p>	<p><b><u>(1) Výroční zprávu a konsolidovanou výroční zprávu je nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období povinen uveřejnit emitent</u></b>  <b><u>a) akcie nebo obdobného cenného papíru představujícího podíl na tomto emitentovi, je-li tento cenný papír přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu a má-li tento emitent sídlo na území</u></b>  <b><u>1. České republiky, nebo</u></b>  <b><u>2. státu, který není členským státem Evropské unie, zvolil-li si tento emitent Českou republiku za referenční stát (§ 123),</u></b>  <b><u>b) dluhopisu nebo obdobného cenného papíru představujícího právo na splacení dlužné částky tímto emitentem nebo jiného investičního cenného papíru, jehož hodnota se vztahuje ke splacení dlužné částky tímto emitentem, včetně sekuritizovaného dluhu, není-li jmenovitá hodnota</u></b></p>	<p>32004L0109 ve znění 32013L0050</p>	<p>čl. 2 odst. 1 písm. b) a i)</p>	<p>1. Pro účely této směrnice se rozumí: b) „dluhovými cennými papíry“ dluhopisy nebo jiné formy převoditelných sekuritizovaných dluhů, s výjimkou cenných papírů rovnocenných akciím ve společnostech nebo cenných papírů, které by po převedení nebo po výkonu práv z nich vyplývajících vedly ke vzniku práva nabývat akcie či cenné papíry rovnocenné akciím i) „domovským členským státem“ i) v případě emitenta dluhových cenných papírů o jednotkové jmenovité hodnotě nižší než 1 000 EUR nebo emitenta akcií: — pokud je zapsán v obchodním rejstříku některého z členských států Unie, členský stát, v němž má sídlo, — pokud je emitent zapsán v obchodním rejstříku ve třetí zemi, členský stát, který si emitent zvolil z členských států, v nichž jsou jeho cenné papíry přijaty k obchodování na regulovaném trhu. Volba domovského členského státu zůstává v platnosti, ledaže si emitent zvolil nový domovský členský stát podle bodu iii) a o své volbě informoval v souladu s druhým odstavcem tohoto písmena (písmeno i)), Definice „domovského členského státu“ se použije na</p>

<p><u>tohoto cenného papíru k datu jeho emise téměř rovna nebo vyšší než částka odpovídající 1 000 EUR, je-li tento cenný papír přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu a má-li tento emitent sídlo na území</u></p> <p><u>1. České republiky, nebo</u></p> <p><u>2. státu, který není členským státem Evropské unie, zvolil-li si tento emitent Českou republiku za referenční stát,</u></p> <p><u>c) dluhopisu nebo obdobného cenného papíru představujícího právo na splacení dlužné částky tímto emitentem nebo jiného investičního cenného papíru, jehož hodnota se vztahuje ke splacení dlužné částky tímto emitentem, včetně sekuritizovaného dluhu, je-li jmenovitá hodnota tohoto cenného papíru k datu jeho emise téměř rovna nebo vyšší než částka odpovídající 1 000 EUR, je-li tento cenný papír přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu a zvolil-li si tento emitent Českou republiku za referenční stát, nebo</u></p> <p><u>d) jiného investičního cenného papíru, je-li tento cenný papír přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu a zvolil-li si tento emitent Českou republiku za referenční stát.</u></p>		<p>dluhové cenné papíry v měně jiné než euro za předpokladu, že jednotková jmenovitá hodnota je k datu emise nižší než 1 000 EUR, pokud není téměř rovna 1 000 EUR,</p> <p>ii) u všech emitentů, na které se nevztahuje bod i), členský stát, který si emitent zvolí z členského státu, ve kterém má tento emitent sídlo, je-li to použitelné, a členských států, ve kterých jsou jeho cenné papíry přijaty k obchodování na regulovaném trhu. Emitent může jako domovský členský stát zvolit pouze jeden členský stát. Jeho volba je platná po dobu nejméně tří let, kromě případu, kdy již nejsou jeho cenné papíry přijaty k obchodování na žádném regulovaném trhu v Unii, nebo kromě případu, kdy se na emitenta během tohoto tříletého období začne vztahovat bod i) nebo iii),</p> <p>iii) pro emitenta, jehož cenné papíry již nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu v jeho domovském členském státě podle bodu i) druhé odrážky nebo bodu ii), ale namísto toho jsou přijaty k obchodování v jiném členském státě nebo ve více jiných členských státech, ten nový domovský členský stát, který si emitent může zvolit z členských států, v nichž jsou jeho cenné papíry přijímány k obchodování na regulovaném trhu a případně členský stát, v němž má emitent své sídlo;</p> <p>Emitent informuje o svém domovském členském státě podle bodů i), ii) nebo iii) v souladu s články 20 a 21. Emitent navíc informuje o svém domovském členském státě příslušný orgán členského státu, v němž má své sídlo, případně příslušný orgán svého domovského členského státu a příslušné orgány všech hostitelských členských států.</p> <p>Jestliže emitent neinformuje o svém domovském</p>
--	--	--

				<p>členském státě podle bodu i) druhé odrážky nebo bodu ii) do tří měsíců ode dne prvního přijetí cenných papírů emitenta k obchodování na regulovaném trhu, je domovským členským státem ten členský stát, kde jsou jeho cenné papíry přijaty k obchodování na regulovaném trhu. V případě, že jsou cenné papíry emitenta přijaty k obchodování na regulovaných trzích nacházejících se nebo provozovaných ve více než jednom členském státě, jsou tyto členské státy domovskými členskými státy emitenta až do doby, než si emitent následně zvolí jediný domovský členský stát a o své volbě informuje.</p> <p>V případě emitenta, jehož cenné papíry jsou již přijaty k obchodování na regulovaném trhu a jehož volba domovského členského státu podle bodu i) druhé odrážky nebo bodu ii) nebyla oznámena před 27. listopadem 2015, začíná doba tří měsíců plynout ode dne 27. listopadu 2015.</p> <p>Emitent, který si zvolí domovský členský stát podle bodu i) druhé odrážky nebo bodu ii) nebo iii) a svou volbu oznámí příslušným orgánům domovského členského státu před 27. listopadem 2015, je osvobozen od požadavku podle druhého odstavce tohoto písmene / písmeno i), ledaže si tento emitent zvolí jiný domovský členský stát po 27. listopadu 2015.</p>
§ 118 odst. 2	(2) Emitent zabezpečí, aby uveřejněná výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva byly veřejně přístupné po dobu nejméně <u>5 10</u> let.	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 4 odst. 1	1. Emitent zveřejní svou výroční finanční zprávu nejpozději čtyři měsíce po skončení každého účetního období a zajistí, aby byla tato zpráva veřejně přístupná nejméně po dobu deseti let.
§ 119 odst. 1	(1) Emitent podle § 118 odst. 1 písm. <del>a)</del> <b>a), b) nebo c)</b> do <u>2 3</u> měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 5 odst. 1	1. Emitent akcií nebo dluhových cenných papírů zveřejní pololetní finanční zprávu zahrnující prvních šest měsíců účetního období co nejdříve po skončení

	<p>období uveřejní svou pololetní zprávu nebo konsolidovanou pololetní zprávu, pokud má povinnost konsolidovanou účetní závěrku sestavovat, a zabezpečí, aby uveřejněná pololetní zpráva nebo konsolidovaná pololetní zpráva byla veřejně přístupná po dobu nejméně <b>5 10</b> let. Pololetní zpráva nebo konsolidovaná pololetní zpráva musí poskytnout investorům věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku.</p>			<p>příslušného období, nejpozději však tři měsíce poté. Emitent zajistí, aby byla pololetní finanční zpráva veřejně přístupná nejméně po dobu deseti let.</p>
<p>§ 119a odst. 1 až 4</p>	<p><b>Zpráva statutárního orgánu emitenta</b>  <del>(1) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. a) uveřejní, za období od začátku příslušné poloviny účetního období do okamžiku uveřejnění, přičemž první polovinou účetního období se rozumí vždy 6 měsíců, zprávu statutárního orgánu (dále jen „mezitímní zpráva“), která obsahuje nejméně</del>  <del>a) vysvětlení důležitých událostí a transakcí a jejich dopadu na finanční situaci nebo výsledky hospodaření emitenta a jím ovládaných osob a</del>  <del>b) popis podnikatelské činnosti a</del></p>	<p>32004L0109 ve znění 32013L0050</p>	<p>čl. 3 odst. 1</p>	<p>1. Domovský členský stát může emitentovi uložit požadavky přísnější, než jsou požadavky stanovené v této směrnici, vyjma požadavku, aby emitenti zveřejňovali pravidelné finanční informace častěji, než je zveřejňování výročních finančních zpráv uvedených v článku 4 a pololetních finančních zpráv uvedených v článku 5.</p>

	<p>výsledků hospodaření emitenta a jím ovládaných osob.</p> <p>(2) Mezitímní zprávu lze uveřejnit po uplynutí prvních 10 týdnů příslušné poloviny účetního období, nejpozději však 6 týdnů před jejím skončením.</p> <p>(3) Informace uvedené v mezitímní zprávě musejí poskytnout investorům věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta uvedeného v § 118 odst. 1 písm. a) a jím ovládaných osob.</p> <p>(4) Emitent není povinen uveřejnit mezitímní zprávu, pokud v souladu s pravidly organizátora evropského regulovaného trhu, na kterém je investiční cenný papír uvedený v § 118 odst. 1 písm. a) přijat k obchodování, nebo z vlastního podnětu uveřejňuje zprávu za první a třetí čtvrtletí účetního období splňující rovnocenné požadavky stanovené v odstavcích 1 až 3.</p>			
§ 119a	<p><b><u>Emitent uvedený v § 118 odst. 1, jehož činnost spočívá v těžebním průmyslu<sup>50)</sup>, dřevařství nebo lesnictví, uveřejní nejpozději do 6 měsíců po skončení účetního období zprávu na konsolidovaném základě obsahující číselné údaje a další informace o úhradách placených státu. Emitent</u></b></p>	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 6	Členské státy vyžadují, aby emitenti působící v těžebním průmyslu nebo v odvětví těžby dřeva v původních lesích, jak jsou vymezeny v čl. 41 odst. 1 a 2 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU ze dne 26. června 2013 o ročních účetních závěrkách, konsolidovaných účetních závěrkách a souvisejících zprávách některých forem podniků, o změně směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES a o zrušení

	<p><b><u>zabezpečí, aby tato uveřejněná zpráva byla veřejně přístupná po dobu nejméně 10 let.</u></b></p> <p>50) Například § 32a zákona č. 44/1988 Sb., o ochraně a využití nerostného bohatství (horní zákon), ve znění pozdějších předpisů.</p>			<p>směrnic Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS ( 1 ), každý rok vypracovali v souladu s kapitolou 10 uvedené směrnice zprávu o platbách odváděných vládám. Zpráva se zveřejní nejpozději šest měsíců po skončení každého účetního období a je veřejně přístupná nejméně po dobu deseti let. Platby vládám se vykazují na konsolidované úrovni.</p>
§ 119c odst. 1 písm. b)	<p>(1) Povinnosti stanovené v § 118 až 119a se nevztahují na</p> <p>b) emitenta, který vydává výlučně některý z investičních nástrojů uvedených v § 118 odst. 1 písm. b) <b><u>nebo c)</u></b>, pokud jmenovitá hodnota takového investičního nástroje odpovídá k datu emise alespoň částce odpovídající stanovenému limitu v eurech.</p>	<p>32004L0109 ve znění 32013L0050</p>	<p>čl. 8 odst. 1 písm. b)</p>	<p>1. Články 4 a 5 se nevztahují na tyto emitenty:</p> <p>b) emitent, který emituje výhradně dluhové cenné papíry přijaté k obchodování na regulovaném trhu, jejichž jednotková jmenovitá hodnota činí nejméně 100 000 EUR, nebo v případě dluhových cenných papírů denominovaných v jiné měně než euro, jejichž jednotková jmenovitá hodnota je k datu emise rovnocenná nejméně 100 000 EUR.</p>
§ 119c odst. 2	<p>(2) Povinnosti stanovené v § 119 se nevztahují na emitenta, který</p> <p>a) je osobou uvedenou v § 2a odst. 1 písm. a) nebo b) nebo zahraniční osobou s obdobnou činností, jehož akcie nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a který vydává průběžně či opakovaně výlučně investiční nástroje uvedené v § 118 odst. 1 písm. b) <b><u>nebo c)</u></b>, pokud jejich celková jmenovitá hodnota nepřesáhla částku odpovídající 100 000 000 EUR a emitent u těchto nástrojů neuveřejnil prospekt v souladu s tímto zákonem nebo srovnatelným právním předpisem členského státu Evropské unie, nebo</p>	<p>32004L0109 ve znění 32013L0050</p>	<p>čl. 8 odst. 2 a 3</p>	<p>2. Domovský členský stát se může rozhodnout neuplatňovat článek 5 na úvěrové instituce, jejichž akcie nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, a které průběžně či opakovaně emitovaly výhradně dluhové cenné papíry, za předpokladu, že celková jmenovitá hodnota všech takových dluhových cenných papírů nepřesáhla 100 000 000 EUR a úvěrové instituce nezveřejnily prospekt podle směrnice 2003/71/ES.</p> <p>3. Domovský členský stát se může rozhodnout neuplatňovat článek 5 na emitenty již existující k datu vstupu směrnice 2003/71/ES v platnost, kteří na regulovaném trhu emitovali výhradně dluhové cenné papíry bezpodmínečně a neodvolatelně zaručené domovským členským státem nebo jedním z jeho orgánů regionální nebo místní samosprávy.</p>



	b) vznikl před 1. lednem 2004 a vydává výlučně investiční nástroje uvedené v § 118 odst. 1 písm. b) <b>nebo c)</b> nepodmíněně a neodvolatelně zaručené Českou republikou nebo územně samosprávným celkem České republiky.			
§ 120 odst. 1	(1) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 předloží organizátorovi evropského regulovaného trhu, na němž je jím vydaný investiční cenný papír přijat k obchodování, a České národní bance návrh každé změny svých stanov nebo obdobného dokumentu nebo návrh každého rozhodnutí o snížení nebo zvýšení základního kapitálu, a to bez zbytečného odkladu, a v případě návrhu změny svých stanov nebo obdobného dokumentu nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání valné hromady nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů představujících podíl na emitentovi nebo zaslání pozvánky na valnou hromadu nebo obdobné shromáždění vlastníků cenných papírů představujících podíl na emitentovi, na kterém má být o tomto návrhu hlasováno.	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 19 odst. 1	1. Kdykoli emitent nebo osoba, která bez souhlasu emitenta požádala o přijetí svých cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, zveřejní regulované informace, podá tyto informace ve stejný okamžik i u příslušného orgánu svého domovského členského státu. Tento příslušný orgán se může rozhodnout, že zveřejní tyto podané informace na své internetové stránce.
§ 120 odst. 2 a 3	(2) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. a) <del>nebo b)</del> <b>a), b) nebo c)</b> a) zajistí rovné zacházení se všemi vlastníky investičních cenných papírů, které vydal, jimž vyplývá z vlastnictví těchto cenných papírů stejné postavení;	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 17 odst. 1	1. Emitent akcií přijatých k obchodování na regulovaném trhu zajistí rovné zacházení se všemi držiteli akcií, kteří jsou ve stejném postavení.

	<p>porušením této povinnosti není, je-li s investičním cenným papírem téhož druhu spojen rozdílný počet hlasovacích práv,</p> <p>b) zajistí výplatu výnosu z investičního cenného papíru nebo jiného peněžitého plnění spojeného s investičním cenným papírem, který vydal; emitent vyplatí výnosy nebo jiná peněžítá plnění prostřednictvím jím určené osoby uvedené v § 2a odst. 1 písm. a) až c) nebo zahraniční osoby s obdobnou činností.</p> <p>(3) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. <del>a) nebo b)</del> <b>a), b) nebo c)</b> nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání valné hromady nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů představujících podíl na emitentovi nebo schůze vlastníků dluhopisů nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, nebo v den zaslání pozvánky na takové shromáždění vlastníků cenných papírů zpřístupní v listinné podobě komukoliv ve svém sídle až do dne konání takového shromáždění vlastníků cenných papírů nebo, v případě emitenta, který poskytuje informace elektronickým prostředkem v souladu s odstavcem 5, zašle elektronickým prostředkem formulář plné moci k zastoupení vlastníka cenného</p>			
--	--	--	--	--

	<p>papíru na shromáždění vlastníků cenných papírů. Tento formulář emitent současně uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup.</p>			
<p>§ 120 odst. 5</p>	<p>(5) Pokud stanovy nebo dokument obdobný stanovám emitenta uvedeného v § 118 odst. 1 písm. a) nebo emisní podmínky dluhopisu nebo dokument obdobný emisním podmínkám dluhopisu emitenta podle § 118 odst. 1 písm. b) <b>nebo c)</b> neobsahují již tuto možnost, pak valná hromada nebo obdobné shromáždění vlastníků cenných papírů představujících podíl na emitentovi, pokud se jedná o emitenta podle § 118 odst. 1 písm. a), nebo schůze vlastníků dluhopisů nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, pokud se jedná o emitenta podle § 118 odst. 1 písm. b) <b>nebo c)</b>, může rozhodnout o poskytování informací týkajících se výkonu práv vlastníka cenného papíru vydaného tímto emitentem elektronickým prostředkem, který umožňuje přenos dat po vedení, rádiiem, optickými nebo jinými elektromagnetickými prostředky, zpracování dat zahrnující digitální kompresi a uchovávání dat pouze, pokud tento emitent</p> <p>a) neváže poskytování informací týkajících se výkonu práv vlastníka</p>	<p>32004L0109 ve znění 32013L0050</p>	<p>čl. 17 odst. 2 a 3</p>	<p>2. Emitent zajistí, aby veškeré prostředky a informace nutné k tomu, aby držitelům akcií byl umožněn výkon jejich práv, byly k dispozici v domovském členském státě a aby byla zachována celistvost údajů. Akcionářům nebude bráněno ve výkonu jejich práv zástupcem na základě plné moci, při dodržení právních předpisů země, ve které je emitent zapsán v obchodním rejstříku. Emitent zejména:</p> <p>a) poskytne informace o místě, času a programu schůzí, celkovém počtu akcií a hlasovacích práv a o právech držitelů účastnit se schůzí;</p> <p>b) dá k dispozici formulář plné moci v písemné případně elektronické podobě pro každou osobu oprávněnou hlasovat na schůzi akcionářů, spolu s oznámením o schůzi nebo na požádání po oznámení schůze;</p> <p>c) určí svým zástupcem finanční instituci, jejímž prostřednictvím mohou akcionáři vykonávat svá finanční práva; a</p> <p>d) zveřejní oznámení nebo rozešle oběžníky týkající se rozdělení a plateb dividend a emisí nových akcií včetně informací o všech úpravách ohledně rozdělení, upisování, rušení nebo konverze.</p> <p>3. Pro předávání informací akcionářům domovský členský stát umožní emitentům, aby používali elektronické prostředky za předpokladu, že toto rozhodnutí bude přijato na valné hromadě a splní alespoň tyto podmínky:</p>

	<p>cenného papíru elektronickým prostředkem na bydliště nebo sídlo vlastníka cenného papíru, zmocněnce oprávněného jej zastupovat nebo osoby uvedené v § 122 odst. 2 písm. a) až h),</p> <p>b) zabezpečuje účinnou správu údajů o vlastníkově cenného papíru nebo o osobě oprávněné za něj vykonávat hlasovací práva a zajišťuje technické podmínky pro ochranu zpracovávaných, uchovávaných a přenášených dat,</p> <p>c) informuje způsobem, kterým svolává takové shromáždění vlastníků cenných papírů, bez zbytečného odkladu vlastníka jím vydaného cenného papíru nebo osobu oprávněnou za něj vykonávat hlasovací práva o rozhodnutí shromáždění vlastníků cenných papírů poskytovat informace týkající se výkonu práv vlastníka cenného papíru elektronickým prostředkem a požádá jej o vyjádření souhlasu v přiměřené lhůtě s tím, že pokud v této lhůtě nevyjádří své námitky, považuje se jeho souhlas za daný a</p> <p>d) poskytuje každou informaci týkající se výkonu práv vlastníka cenného papíru elektronickým prostředkem každému vlastníkově jím vydaných cenných papírů a každé osobě uvedené v § 122 odst. 2 písm. a) až e); to se nevztahuje na osobu, která emitenta písemně požádala o</p>		<p>a) použití elektronických prostředků nijak nezávisí na umístění sídla nebo bydliště akcionáře nebo v případech uvedených v čl. 10 písm. a) až h) fyzických či právnických osob;</p> <p>b) budou zavedena identifikační opatření, aby akcionáři nebo fyzické či právnické osoby oprávněné vykonávat hlasovací práva nebo řídit jejich výkon, byli účinně informováni;</p> <p>c) akcionáři nebo v případech uvedených v čl. 10 písm. a) až e) fyzické či právnické osoby oprávněné nabývat, zcizovat nebo vykonávat hlasovací práva, budou písemně kontaktováni ve věci vyžádání jejich souhlasu k použití elektronických prostředků pro předávání informací, a pokud v přiměřené lhůtě nepodají námitku, bude se jejich souhlas považovat za vydaný. Budou si moci kdykoli v budoucnu vyžádat předávání těchto informací písemnou cestou; a</p> <p>d) rozdělení nákladů spjatých s předáváním těchto informací elektronickými prostředky určí emitent v souladu se zásadou rovného zacházení stanovenou v odstavci 1.</p>
--	---	--	---

	zasílání informací na svůj náklad a své nebezpečí v listinné podobě.			
§ 120c odst. 1	(1) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. b) <b>nebo c)</b> je povinen uveřejnit nebo zaslat oznámení o konání schůze vlastníků dluhopisů nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky; stejným způsobem uveřejní nebo zašle bez zbytečného odkladu informaci o výkonu práva plynoucího z vlastnictví takového cenného papíru, výplatě výnosu, upisování, zrušení nebo splacení takového cenného papíru. Tím nejsou dotčeny požadavky stanovené jiným právním předpisem na dokument, kterým se svolává schůze vlastníků dluhopisů, nebo srovnatelné požadavky zahraničního předpisu na dokument, kterým se svolává shromáždění vlastníků cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky.	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 18 odst. 2	2. Emitent zajistí, aby veškeré prostředky a informace nutné k tomu, aby držitelům dluhových cenných papírů umožnily výkon jejich práv, byly veřejně k dispozici v domovském členském státě a aby byla zachována celistvost údajů. Držitelům dluhových cenných papírů nebude bráněno ve výkonu jejich práv zástupcem na základě plné moci, při dodržení právních předpisů země, ve které je emitent zapsán v obchodním rejstříku. Emitent zejména: a) zveřejní oznámení nebo rozešle oběžníky týkající se místa, času a programu schůzí držitelů dluhových cenných papírů, výplaty úroků, výkonu práv konverze, výměny, upisování nebo zrušení a splacení, jakož i práv těchto držitelů na účast v nich; b) dá k dispozici formulář plné moci v písemné případně elektronické podobě pro každou osobu oprávněnou hlasovat na schůzi držitelů dluhových cenných papírů, spolu s oznámením o schůzi nebo na požádání po oznámení schůze; a c) určí svým zástupcem finanční instituci, jejímž prostřednictvím mohou držitelé dluhových cenných papírů vykonávat svá finanční práva.
§ 120c odst. 2	(2) Pokud se schůze vlastníků dluhopisů nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky mají účastnit pouze vlastníci investičního cenného papíru uvedeného v § 118 odst. 1 písm. b) <b>nebo c)</b> , jehož jmenovitá hodnota k datu emise odpovídá alespoň částce	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 18 odst. 3	3. Pokud mají být na schůzi pozváni pouze držitelé dluhových cenných papírů o jednotkové jmenovité hodnotě nejméně 100 000 EUR nebo v případě dluhových cenných papírů denominovaných v jiné měně než euro o jednotkové jmenovité hodnotě rovnocenné 100 000 EUR k datu emise, může emitent zvolit za místo konání kterýkoli členský stát za předpokladu, že v tomto členském státě jsou dostupné

	<p>odpovídající stanovenému limitu v eurech, může se taková schůze vlastníků nebo takové obdobné shromáždění konat v jakémkoli členském státě Evropské unie za předpokladu, že v tomto členském státě Evropské unie jsou zajištěny nezbytné informace a podmínky k tomu, aby tento vlastník mohl vykonávat svá práva.</p>			<p>všechny prostředky a informace nezbytné k tomu, aby tito držitelé mohli vykonávat svá práva.</p> <p>Volba uvedená v prvním pododstavci se vztahuje rovněž na držitele dluhových cenných papírů o jednotkové jmenovité hodnotě nejméně 50 000 EUR nebo v případě dluhových cenných papírů denominovaných v jiné měně než euro o jednotkové jmenovité hodnotě rovnocenné alespoň 50 000 EUR k datu emise, které již byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Unie před 31. prosincem 2010, dokud jsou tyto dluhové cenné papíry v oběhu, za předpokladu, že v členském státě zvoleném emitentem jsou dostupné všechny prostředky a informace nezbytné k tomu, aby tito držitelé mohli vykonávat svá práva.</p>
<p>§ 122 odst. 2 písm. h)</p>	<p>(2) Pro účely plnění oznamovací povinnosti podle odstavce 1 se do podílu na všech hlasovacích právech emitenta započítají i hlasovací práva z <del>cenných papírů</del> <b>investičních nástrojů,</b>  <del>h) — které je oprávněna nabýt osoba uvedená v odstavci 1 jednostranným projevem vůle.</del></p>	<p>32007L0014 ve znění 32013L0050</p>	<p>čl. 2</p>	<p>Zrušen.</p>
<p>§ 122 odst. 2 písm. h)</p>	<p>(2) Pro účely plnění oznamovací povinnosti podle odstavce 1 se do podílu na všech hlasovacích právech emitenta započítají i hlasovací práva z <del>cenných papírů</del> <b>investičních nástrojů,</b>  <u><b>h) z nichž na základě smlouvy osobě uvedené v odstavci 1 svědčí právo nabýt, nebo právo rozhodnout se, zda nabude akcie nebo obdobné cenné papíry s hlasovacími právy,</b></u></p>	<p>32004L0109 ve znění 32013L0050</p>	<p>čl. 13 odst. 1</p>	<p>1. Požadavky na oznámení stanovené v článku 9 se použijí i na fyzickou či právnickou osobu, která přímo či nepřímo drží:</p> <p>a) finanční nástroje, které ke dni splatnosti na základě formální dohody bezpodmínečně opravňují držitele nabýt již vydané akcie, s nimiž jsou spojena hlasovací práva, emitenta, jehož akcie jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, nebo držitelé umožňují rozhodnout o uplatnění tohoto oprávnění podle vlastního uvážení;</p>

			<p>čl. 13a odst. 1 a 2</p>	<p>b) finanční nástroje, které nejsou zahrnuty do písmene a), avšak jsou přiřazeny k akciím stanoveným v uvedeném písmenu, a které mají ekonomický účinek podobný jako v případě finančních nástrojů stanovených v uvedeném písmenu, bez ohledu na skutečnost, zda zakládají nárok na vypořádání fyzicky, či nikoli.</p> <p>Požadované oznámení zahrnuje rozpis podle druhů držených finančních nástrojů podle písmene a) prvního pododstavce a držených finančních nástrojů podle písmene b) uvedeného pododstavce s rozlišením mezi finančními nástroji, které opravňují k vypořádání fyzicky a finančními nástroji, které opravňují vypořádání v hotovosti.</p> <p>1. Požadavky na oznamování stanovené v člancích 9, 10 a 13 se vztahují rovněž na fyzickou či právnickou osobu, pokud souhrn počtu hlasovacích práv držených přímo či nepřímo touto osobou podle článků 9 a 10 a počtu hlasovacích práv vztahujících se k finančním nástrojům drženým přímo či nepřímo podle článku 13 dosáhne prahových hodnot stanovených v čl. 9 odst. 1 nebo tyto hodnoty překročí či pod ně klesne.</p> <p>Oznámení podle prvního pododstavce tohoto odstavce zahrnuje rozpis podle počtu hlasovacích práv spojených s akciemi drženými podle článků 9 a 10 a hlasovacích práv vztahujících se k finančním nástrojům ve smyslu článku 13.</p> <p>2. Hlasovací práva vztahující se k finančním nástrojům, která již byla oznámena podle článku 13, se oznámí znovu, pokud fyzická či právnická osoba nabyla podkladové akcie a toto nabytí má za následek, že celkový počet hlasovacích práv spojených s akciemi</p>
--	--	--	--------------------------------	---

				vydanými stejným emitentem dosáhne prahových hodnot stanovených v čl. 9 odst. 1 či je překročí.
§ 122 odst. 2 písm. i)	(2) Pro účely plnění oznamovací povinnosti podle odstavce 1 se do podílu na všech hlasovacích právech emitenta započítají i hlasovací práva z <del>emných papírů</del> <b>investičních nástrojů, i) které nejsou zahrnuty do písmene h), avšak jsou přiřazeny k akciím stanoveným v písmeni h), a které mají ekonomický účinek podobný jako v případě finančních nástrojů stanovených v písmeni h), bez ohledu na skutečnost, zda zakládají nárok na vypořádání fyzicky, či nikoli.</b>	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 13 odst. 1	Viz § § 122 odst. 2 písm. h)
§ 122 odst. 3	(3) Osoba uvedená v odstavci 1 oznámí dosažení, překročení nebo snížení podílu podle odstavce 1 <b>neprodleně, nejpozději však</b> do 4 pracovních dnů poté, co se dozví nebo mohla dozvědět o skutečnosti, která zakládá vznik oznamovací povinnosti podle odstavce 1. Platí, že osoba uvedená v odstavci 1 se o této skutečnosti dozvěděla nejpozději 2 pracovní dny po dni, kdy tato skutečnost nastala. Pokud povinnost podle odstavce 1 vznikne více osobám, mohou tyto osoby splnit oznamovací povinnost společným oznámením. Oznamovací povinnost je splněna, je-li ve stanovené lhůtě písemné oznámení řádně odesláno.	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 12 odst. 2	2. Komise je zmocněna k tomu, aby prostřednictvím aktů v přenesené pravomoci v souladu s čl. 27 odst. 2a, 2b a 2c a s výhradou podmínek stanovených v člancích 27a a 27b přijala opatření za účelem upřesnění obsahu oznámení, které má být provedeno, lhůty pro oznamování a adresáta oznámení podle odstavce 1.
§ 122b	<b>(5) Obsah oznámení podle § 122 odst.</b>	32004L0109	čl. 13	1a. Počet hlasovacích práv se vypočítá s ohledem na



odst. 5	<p><b>1, formu, způsob jeho zasílání a výpočtu hlasovacích práv stanoví prováděcí právní předpis, není-li to upraveno přímo použitelným předpisem Evropské unie.</b></p>	<p>ve znění 32013L0050</p>	odst. 1a	<p>celkovou jmenovitou hodnotu akcií, které jsou podkladovou hodnotou daného finančního nástroje, kromě případů, kdy finanční nástroj umožňuje výlučně vypořádání v hotovosti, a to tak, že se počet hlasovacích práv vypočítá na základě zohlednění hodnoty delta vynásobením jmenovité hodnoty podkladových akcií hodnotou delta tohoto nástroje. Za tímto účelem držitel provede souhrn veškerých finančních nástrojů vztahujících se k témuž podkladovému emitentovi a oznámí je. Při výpočtu hlasovacích práv se vezmou v úvahu pouze dlouhé pozice. Dlouhé pozice se vzájemně nezapočítávají s krátkými pozicemi vztahujícími se k témuž podkladovému emitentovi.</p> <p>Evropský orgán dohledu (Evropský orgán pro cenné papíry a trhy) vypracuje návrhy regulačních technických norem k upřesnění:</p> <p>a) metody výpočtu počtu hlasovacích práv podle prvního pododstavce v případě finančních nástrojů vztahujících se ke koši akcií nebo k indexu, a</p> <p>b) metody stanovení hodnoty delta za účelem výpočtu hlasovacích práv týkajících se finančních nástrojů, které umožňují výlučně vypořádání v hotovosti, v souladu s požadavkem v prvním pododstavci.</p> <p>Evropský orgán dohledu (Evropský orgán pro cenné papíry a trhy) předloží Komisi tyto návrhy regulačních technických norem do 27. listopadu 2014.</p> <p>Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené ve druhém pododstavci tohoto odstavce postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.</p>
§ 122b	<p><b>(6) <u>Pro účely plnění oznamovací</u></b></p>	32004L0109	čl. 9	6a. Tento článek se nevztahuje na hlasovací práva

<p>odst. 6</p>	<p><b><u>povinnosti podle § 122 odst. 1 se do podílu na všech hlasovacích právech emitenta nezapočítávají podíly na hlasovacích právech z cenných papírů nabytých při zpětném odkupu nebo při cenové stabilizaci investičního nástroje za podmínek stanovených přímo použitelným právním předpisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady o zneužívání trhu<sup>52)</sup>, nevykonávali hlasovací práva nebo jinak nezasahuje do řízení emitenta osoba, která tyto cenné papíry nabyla.</u></b></p> <p><sup>51)</sup> Nařízení Komise (ES) č. 2273/2003.</p>	<p>ve znění 32013L0050</p>	<p>odst. 6a</p>	<p>spojená s akciemi pořízenými za účelem stabilizace v souladu s nařízením Komise (ES) č. 2273/2003 ze dne 22. prosince 2003, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES, pokud jde o výjimky pro programy zpětného odkupu a stabilizace finančních nástrojů<sup>(2)</sup>, pokud hlasovací práva spojená s těmito akciemi nejsou vykonávána nebo jinak využívána k zásahům do řízení emitenta.</p> <p><sup>(2)</sup> Úř. věst. L 336, 23.12.2003, s. 33.</p>
<p>§ 123 odst. 1</p>	<p><b><u>(1) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. a) bodě 2, písm. b) bodě 2, písm. c), písm. d) nebo v odstavci 4 si zvolí za referenční stát jeden členský stát Evropské unie, ve kterém bude plnit povinnosti podle hlavy II a hlavy V této části zákona nebo jim srovnatelné povinnosti podle právního řádu jiného členského státu Evropské unie. Takto zvoleným státem může být pouze členský stát Evropské unie, ve kterém má tento emitent sídlo nebo ve kterém jsou jím vydané cenné papíry přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu. Tato volba je pro něj závazná nejméně po dobu 3 let,</u></b></p>	<p>32004L0109 ve znění 32013L0050</p>	<p>čl. 2 odst. 1 písm. i) pododstavec iii</p>	<p>1. Pro účely této směrnice se rozumí: i) „domovským členským státem“ ii) pro emitenta, jehož cenné papíry již nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu v jeho domovském členském státě podle bodu i) druhé odrážky nebo bodu ii), ale namísto toho jsou přijaty k obchodování v jiném členském státě nebo ve více jiných členských státech, ten nový domovský členský stát, který si emitent může zvolit z členských států, v nichž jsou jeho cenné papíry přijímány k obchodování na regulovaném trhu a případně členský stát, v němž má emitent své sídlo;</p>

	<b><u>leďaže investičnř cenný papřř vvdaný třmto emitentem přřstane břt obchodován na vřech evropskřch regulovanřch trzřch.</u></b>			
§ 123 odst. 2	<b><u>(2) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 uveřřjnř informaci o tom, ve kterém členském státě Evropské unie bude plnit povinnosti podle hlavy II a hlavy V této části zákona nebo jim srovnatelné povinnosti podle právnřho řádu jiného členského státu Evropské unie, a současně to oznámř České národní bance a orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie, ve kterém jsou řm vydané cenné papřřy přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu a ve kterém má tento emitent sídlo.</u></b>	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 2 odst. 1 přsm. i) druhý pododstavec	1. Pro účely této směrnice se rozumř: i) „domovskřm členskřm státem“ Emitent informuje o svém domovském členském státě podle bodů i), ii) nebo iii) v souladu s články 20 a 21. Emitent navíc informuje o svém domovském členském státě příslušný orgán členského státu, v němž má své sídlo, případně příslušný orgán svého domovského členského státu a příslušné orgány vřech hostitelskřch členskřch států.
§ 123 odst. 3	<b><u>(3) Neoznámř-li emitent uvedený v § 118 odst. 1 přsm. a) bodě 2, přsm. b) bodě 2, přsm. c) nebo přsm. d) svou volbu podle odstavce 1 do 3 mřsřců ode dne prvnřho přijetř řm vydanřch cennřch papřřř k obchodování na evropském regulovaném trhu, platř, že si zvolil za referenční ten členský stát Evropské unie, ve kterém byly přijaty řm vydané cenné papřřy k obchodování na evropském regulovaném trhu. Je-li takovřch států více, platř, že si zvolil za referenční stát každý z třchto členskřch států</u></b>	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 2 odst. 1 přsm. i) třetř pododstavec	1. Pro účely této směrnice se rozumř: i) „domovskřm členskřm státem“ Jestliže emitent neinformuje o svém domovském členském státě podle bodu i) druhé odrážky nebo bodu ii) do třř mřsřců ode dne prvnřho přijetř cennřch papřřř emitenta k obchodování na regulovaném trhu, je domovskřm členskřm státem ten členský stát, kde jsou jeho cenné papřřy přijaty k obchodování na regulovaném trhu. V případě, že jsou cenné papřřy emitenta přijaty k obchodování na regulovanřch trzřch nacházejřcích se nebo provozovanřch ve více neř jednom členském státě, jsou tyto členské státy domovskřmi členskřmi státy emitenta až do doby, neř si emitent následně zvolř jediný domovský členský stát

	<b><u>Evropské unie, a to až do doby, než si emitent zvolí za referenční stát jediný členský stát Evropské unie a svou volbu uveřejní a oznámí podle odstavce 2.</u></b>			a o své volbě informuje.
§ 123 odst. 4	<b><u>(4) Jestliže dosavadní referenční stát emitenta podle odstavce 1 nemůže být nadále jeho referenčním státem, zvolí si emitent bez zbytečného odkladu nový referenční stát podle odstavce 1 a tuto volbu uveřejní a oznámí podle odstavce 2.</u></b>	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 2 odst. 1 písm. i) třetí pododstavec	1. Pro účely této směrnice se rozumí: i) „domovským členským státem“ Jestliže emitent neinformuje o svém domovském členském státě podle bodu i) druhé odrážky nebo bodu ii) do tří měsíců ode dne prvního přijetí cenných papírů emitenta k obchodování na regulovaném trhu, je domovským členským státem ten členský stát, kde jsou jeho cenné papíry přijaty k obchodování na regulovaném trhu. V případě, že jsou cenné papíry emitenta přijaty k obchodování na regulovaných trzích nacházejících se nebo provozovaných ve více než jednom členském státě, jsou tyto členské státy domovskými členskými státy emitenta až do doby, než si emitent následně zvolí jediný domovský členský stát a o své volbě informuje.
§ 127c odst. 4	(4) Emitent uvedený v § 118 odst. 1, pokud se jedná o investiční cenný papír, jehož jmenovitá hodnota odpovídá alespoň částce odpovídající stanovenému limitu v eurech, nebo pokud se jedná o investiční cenný papír uvedený v § 118 odst. 1 písm. b) <b><u>nebo c)</u></b> a jeho jmenovitá hodnota odpovídá alespoň částce odpovídající stanovenému limitu v eurech k datu emise, za podmínky, že takový investiční cenný papír je přijatý k obchodování na jednom nebo více	32004L0109 ve znění 32013L0050	Čl. 20 odst. 6	6. Odchylně od odstavců 1 až 4, pokud jsou cenné papíry o jednotkové jmenovité hodnotě nejméně 100 000 EUR nebo v případě dluhových cenných papírů denominovaných v jiné měně než euro o jednotkové jmenovité hodnotě rovnocenné 100 000 EUR k datu emise přijaty k obchodování na regulovaném trhu v jednom nebo více členských státech, zveřejňují se regulované informace podle rozhodnutí emitenta nebo osoby, která bez souhlasu emitenta o toto přijetí požádala, buď v jazyce přijímaném příslušnými orgány domovského členského státu a hostitelských členských států, nebo v jazyce obvyklém v oblasti mezinárodních

	evropských regulovaných trzích, uveřejní povinně uveřejňovanou informaci v českém jazyce nebo v jazyce, v němž lze předkládat dokumenty České národní bance, a <b>anglickém jazyce a dále</b> v jazyce, v němž lze předkládat dokumenty příslušným orgánům dohledu těchto jiných členských států Evropské unie, v nichž mají tyto evropské regulované trhy sídlo, nebo v anglickém jazyce.			financí.
§ 127d odst. 1	(1) Česká národní banka povolí výjimku z plnění povinností stanovených v § 118 až 119a, § 120a odst. 1 písm. a), § 120c odst. 1 nebo v <del>§ 122 odst. 15 nebo 16</del> <b>§ 122b odst. 3 nebo 4</b> emitentovi, který má sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie a který podle právního řádu tohoto státu plní srovnatelné povinnosti, pokud povinná osoba České národní bance prokáže, že povinnost podle právního řádu státu, který není členským státem Evropské unie, je srovnatelná s povinností stanovenou v § 118 až 119a, § 120a odst. 1 písm. a), § 120c odst. 1 nebo v <del>§ 122 odst. 15 nebo 16</del> <b>§ 122b odst. 3 nebo 4</b> . Případy, kdy je povinnost podle právního řádu státu, který není členským státem Evropské unie, srovnatelná s povinností stanovenou v § 118 až 119a, § 120a odst. 1 písm. a), § 120c odst. 1 nebo v <del>§ 122 odst. 15 nebo 16</del> <b>§ 122b odst. 3 nebo 4</b> , stanoví v	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 16 odst. 3	Emitent cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu bez prodlení zveřejní nové úvěrové emise, a zejména jakékoli k nim se vztahující záruky či zajištění. Aniž je dotčena směrnice 2003/6/ES, tento odstavec se nepoužijí na mezinárodní subjekt veřejnoprávní povahy, jehož členem je nejméně jeden členský stát.

	návaznosti na právo Evropské unie prováděcí právní předpis.			
§ 135 odst. 1 písm. p)	(1) Dohled nad dodržováním práv a povinností stanovených tímto zákonem, právními předpisy jej provádějícími, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti činností na finančních trzích <sup>2)</sup> a podmínek stanovených v rozhodnutí vydaném podle tohoto zákona vykonává Česká národní banka. Dohledu České národní banky podléhá <b><u>p) osoba, na kterou se vztahují povinnosti nebo zákazy podle nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů,</u></b>	32014R0909	čl. 4 odst. 1 a 2  čl. 11	1. Orgány členského státu, ve kterém je emitent vydávající cenné papíry usazen, zajišťují uplatňování čl. 3 odst. 1. 2. Orgány příslušné pro dohled nad obchodními systémy, včetně příslušných orgánů určených v souladu s čl. 21 odst. 1 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES ( 1 ), zajistí uplatňování čl. 3 odst. 2 prvního pododstavce tohoto nařízení, pokud jsou cenné papíry uvedené v čl. 3 odst. 1 tohoto nařízení obchodovány v obchodních systémech.  viz § 1 odst. 3
§ 135 odst. 1 písm. za)	(1) Dohled nad dodržováním práv a povinností stanovených tímto zákonem, právními předpisy jej provádějícími, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti činností na finančních trzích <sup>2)</sup> a podmínek stanovených v rozhodnutí vydaném podle tohoto zákona vykonává Česká národní banka. Dohledu České národní banky podléhá <b><u>za) osoba, na kterou se vztahují povinnosti nebo zákazy podle čl. 4 odst. 1, čl. 5a, čl. 8b, čl. 8c a čl. 8d nařízení o ratingových agenturách,</u></b>	32009R1060 ve znění 32013R0462	čl. 25a	<b>Odvětvové příslušné orgány zodpovědné za dohled nad čl. 4 odst. 1 a nad články 5a, 8b, 8c a 8d a za jejich prosazování</b> Odvětvové příslušné orgány zodpovídají za dohled nad čl. 4 odst. 1 a nad články 5a, 8b, 8c a 8d a za jejich prosazování v souladu s příslušnými odvětvovými právními předpisy.
§ 136 odst. 1 písm. m)	(1) Česká národní banka může uložit osobě podléhající dohledu, která porušila tento zákon, rozhodnutí vydané podle	32014R0909	čl. 63 odst. 2	2. Aniž jsou dotčeny dohledové pravomoci příslušných orgánů, musí mít příslušné orgány v souladu s vnitrostátním právem alespoň v případě porušení

	<p>tohoto zákona nebo přímo použitelný předpis Evropské unie v oblasti činností na finančních trzích<sup>2)</sup>, opatření k nápravě zjištěného nedostatku odpovídající povaze porušení a jeho závažnosti. Česká národní banka může dále</p> <p><b><u>m) uložit opatření podle čl. 63 odst. 2 písm. a) až c) nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů,</u></b></p>		<p>předpisů uvedených v tomto článku pravomoc uložit alespoň tyto správní sankce a jiná opatření:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) veřejné oznámení, v němž je uvedena osoba odpovědná za porušení předpisů a povaha daného porušení předpisu v souladu s článkem 62;</li><li>b) příkaz osobě odpovědné za porušení předpisu, aby toto jednání ukončila a zdržela se jeho opakování;</li><li>c) odnětí povolení uděleného podle článku 16 nebo 54 v souladu s článkem 20 nebo 57;</li><li>d) dočasný zákaz nebo v případě opakovaných závažných porušení předpisů trvalý zákaz vykonávat vedoucí funkce v rámci dané instituce pro kteréhokoli člena vedoucího orgánu instituce nebo jinou fyzickou osobu považovanou za odpovědnou;</li><li>e) nejvyšší správní peněžitá sankce ve výši alespoň dvojnásobku zisku realizovaného následkem porušení předpisů, pokud jej lze stanovit;</li><li>f) v případě fyzické osoby nejvyšší správní peněžitou sankci ve výši alespoň 5 milionů EUR nebo v členských státech, jejichž měnou není euro, v odpovídající hodnotě v národní měně k datu přijetí tohoto nařízení;</li><li>g) v případě právnické osoby nejvyšší správní peněžitou sankci ve výši alespoň 20 milionů EUR nebo až 10% celkového ročního obrátu právnické osoby podle nejnovější dostupné účetní závěrky schválené vedoucím orgánem; je-li právnická osoba mateřským podnikem nebo dceřiným podnikem mateřského podniku, který je povinen sestavovat konsolidovanou účetní závěrku podle směrnice 2013/34/EU, je příslušným celkovým ročním obrátem celkový roční obrát nebo odpovídající druh příjmů v souladu s</li></ul>
--	---	--	--

				příslušnými účetními směrnicemi podle nejnovější dostupné konsolidované účetní závěrky schválené vedoucím orgánem vrcholného mateřského podniku.
§ 136 odst. 1 písm. n)	(1) Česká národní banka může uložit osobě podléhající dohledu, která porušila tento zákon, rozhodnutí vydané podle tohoto zákona nebo přímo použitelný předpis Evropské unie v oblasti činnosti na finančních trzích <sup>2)</sup> , opatření k nápravě zjištěného nedostatku odpovídající povaze porušení a jeho závažnosti. Česká národní banka může dále <b><u>n) uveřejnit informaci o tom, jaká je povaha protiprávního jednání a identifikaci osoby, která takto jednala, včetně identifikace osoby, která jednala za právnickou osobu.</u></b>	32014R0909  32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 63 odst. 2  čl. 28b odst. 1 písm. a)	viz § 136 odst. 1 písm. m)  1. V případě porušení podle článku 28a mají příslušné orgány pravomoc uložit alespoň tato správní opatření a tyto sankce: a) veřejné oznámení, v němž je uvedena odpovědná fyzická nebo právnická osoba a povaha daného porušení;
§ 136 odst. 4	(4) Česká národní banka zakáže osobě nebo osobám jednajícím ve shodě, kterým udělila souhlas k nabytí kvalifikované účasti nebo ke zvýšení kvalifikované účasti na obchodníkovi s cennými papíry, organizátorovi regulovaného trhu <del>nebo centrálním deponitáři</del> anebo k tomu, aby se staly osobami ovládajícími obchodníka s	32014R0909	čl. 63	<b>Sankce za porušení předpisů</b> 1. Tento článek se vztahuje na následující ustanovení tohoto nařízení: a) poskytování služeb vymezených v oddílech A, B a C přílohy v rozporu s články 16, 25 a 54; b) získání povolení požadovaného podle článků 16 a 54 na základě nepravdivého prohlášení nebo pomocí jakýchkoli jiných protiprávních prostředků, jak je uvedeno v čl. 20 odst. 1 písm. b) a v čl. 57 odst. 1 písm.



	<p>cennými papíry, organizátora regulovaného trhu <del>nebo centrálního deponitáře</del>, a které přestaly splňovat podmínky pro udělení souhlasu, vykonávat tato hlasovací práva nebo jinak uplatňovat významný vliv na jejich řízení.</p>		<p>b); c) nesplnění ze strany centrálního deponitáře požadavku, aby držel požadovaný kapitál, které je porušením čl. 47 odst. 1; d) nesplnění ze strany centrálního deponitáře organizačních požadavků na centrální deponitáře, které je porušením článků 26 až 30; e) nedodržení ze strany centrálního deponitáře pravidel pro výkon činnosti, které je porušením článků 32 až 35; f) nesplnění ze strany centrálního deponitáře požadavků na služby centrálního deponitáře, které je porušením článků 37 až 41; g) nesplnění ze strany centrálního deponitáře obezřetnostních požadavků, které je porušením článků 43 až 47; h) nesplnění ze strany centrálního deponitáře požadavků na propojení centrálních deponitářů, které je porušením článku 48; i) nekorektní odmítnutí ze strany centrálního deponitáře umožnit různé typy přístupu, které je porušením článků 49 až 53; j) nesplnění ze strany určené úvěrové instituce zvláštních obezřetnostních požadavků týkajících se úvěrových rizik, které je porušením čl. 59 odst. 3; k) nesplnění ze strany určené úvěrové instituce zvláštních obezřetnostních požadavků týkajících se rizik likvidity, které je porušením čl. 59 odst. 4. 2. Aniž jsou dotčeny dohledové pravomoci příslušných orgánů, musí mít příslušné orgány v souladu s vnitrostátním právem alespoň v případě porušení předpisů uvedených v tomto článku pravomoc uložit alespoň tyto správní sankce a jiná opatření:</p>
--	---	--	---

				<p>a) veřejné oznámení, v němž je uvedena osoba odpovědná za porušení předpisů a povaha daného porušení předpisu v souladu s článkem 62;</p> <p>b) příkaz osobě odpovědné za porušení předpisu, aby toto jednání ukončila a zdržela se jeho opakování;</p> <p>c) odnětí povolení uděleného podle článku 16 nebo 54 v souladu s článkem 20 nebo 57;</p> <p>d) dočasný zákaz nebo v případě opakovaných závažných porušení předpisů trvalý zákaz vykonávat vedoucí funkce v rámci dané instituce pro kteréhokoli člena vedoucího orgánu instituce nebo jinou fyzickou osobu považovanou za odpovědnou;</p> <p>e) nejvyšší správní peněžitě sankce ve výši alespoň dvojnásobku zisku realizovaného následkem porušení předpisů, pokud jej lze stanovit;</p> <p>f) v případě fyzické osoby nejvyšší správní peněžitou sankci ve výši alespoň 5 milionů EUR nebo v členských státech, jejichž měnou není euro, v odpovídající hodnotě v národní měně k datu přijetí tohoto nařízení;</p> <p>g) v případě právnické osoby nejvyšší správní peněžitou sankci ve výši alespoň 20 milionů EUR nebo až 10 % celkového ročního obrátu právnické osoby podle nejnovější dostupné účetní závěrky schválené vedoucím orgánem; je-li právnická osoba mateřským podnikem nebo dceřiným podnikem mateřského podniku, který je povinen sestavovat konsolidovanou účetní závěrku podle směrnice 2013/34/EU, je příslušným celkovým ročním obrátem celkový roční obrát nebo odpovídající druh příjmů v souladu s příslušnými účetními směrnicemi podle nejnovější dostupné konsolidované účetní závěrky schválené</p>
--	--	--	--	---

				vedoucím orgánem vrcholného mateřského podniku. 3. Příslušné orgány mohou mít kromě pravomocí uvedených v odstavci 2 i jiné pravomoci, pokud jde o ukládání sankcí, a mohou stanovit vyšší úroveň správních peněžitých sankcí, než jsou ty, které stanovuje daný odstavec.
§ 149e odst. 4	<b><u>(4) Česká národní banka bez zbytečného odkladu informuje o konečných podmínkách nabídky podle § 36a odst. 3 orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie, ve kterém má být cenný papír tohoto emitenta veřejně nabízen nebo přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu, a Evropský orgán pro cenné papíry a trhy.</u></b>	32003L0071 ve znění 32014L0051	čl. 5 odst. 4	4. U následujících druhů cenných papírů se může podle rozhodnutí emitenta, předkladatele nabídky nebo osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, prospekt skládat ze základního prospektu obsahujícího všechny významné údaje o emitentovi a cenných papírech, které jsou veřejně nabízeny nebo mají být přijaty k obchodování na regulovaném trhu: a) nekapitálové cenné papíry včetně opčních listů v jakékoli podobě, emitované v rámci nabídkového programu; b) nekapitálové cenné papíry emitované průběžně či opakovaně úvěrovými institucemi, pokud i) výtěžky z emise uvedených cenných papírů jsou podle vnitrostátních právních předpisů vkládány do aktiv, která zajišťují dostatečné krytí závazků vyplývajících z cenných papírů do dne jejich splatnosti; a ii) při platební neschopnosti příslušné úvěrové instituce jsou uvedené výtěžky v první řadě určeny ke splacení splatné jistiny a úroků, aniž je dotčena směrnice Evropského parlamentu a Rady 2001/24/ES ze dne 4. dubna 2001 o restrukturalizaci a likvidaci úvěrových institucí. (20) Údaje uvedené v základním prospektu budou v případě potřeby doplněny v souladu s článkem 16

				<p>aktualizovanými údaji o emitentovi a cenných papírech, které jsou veřejně nabízeny nebo mají být přijaty k obchodování na regulovaném trhu. Pokud nejsou konečné podmínky nabídky zahrnuty v základním prospektu ani dodatku, jsou investorům zpřístupněny, zapsány u příslušného orgánu domovského členského státu a oznámeny tímto příslušným orgánem příslušnému orgánu hostitelského členského státu (hostitelských členských států) co nejdříve od okamžiku provedení veřejné nabídky a pokud možno před započítáním veřejné nabídky nebo před přijetím k obchodování. Příslušný orgán domovského členského státu sdělí konečné podmínky Evropskému orgánu dohledu (Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy). Konečné podmínky obsahují pouze informace, které se týkají popisu cenných papírů, a neslouží k doplnění základního prospektu. V takových případech se použije čl. 8 odst. 1 písm. a).</p> <p>(20) Úř. věst. L 125, 5.5.2001, s. 15.</p>
<p>§ 161 odst. 2</p>	<p><b><u>(2) Centrální depozitář nebo zahraniční centrální depozitář se dopustí správního deliktu tím, že</u></b>  <b><u>a) v rozporu s čl. 26 odst. 1 až 5 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nezavede spolehlivé systémy řízení a správy nebo tyto systémy řízení a správy nezveřejní,</u></b>  <b><u>b) v rozporu s čl. 27 odst. 2 až 4 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů členové vedoucího orgánu nesplňují požadavky na výkon</u></b></p>	<p>32014L0909</p>	<p>čl. 63 odst. 1 písm. c) až k)</p>	<p>viz § 136 odst. 4</p>

<p><u>jejich funkce nebo jsou odměňováni v závislosti na obchodních výsledcích centrálního depozitáře,</u> <u>c) v rozporu s čl. 27 odst. 7 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů neposkytuje požadované informace,</u> <u>d) v rozporu s čl. 27 odst. 7 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nezíská souhlas s převodem vlastnických práv,</u> <u>e) v rozporu s čl. 28 odst. 1, 2 nebo 6 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nezřídí výbor uživatelů, nezavede požadovaná pravidla pro výkon jeho činnosti nebo neinformuje Českou národní banku nebo výbor uživatelů o tom, že se neřídil stanoviskem výboru uživatelů,</u> <u>f) v rozporu s čl. 29 odst. 1 nebo 2 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů neuchovává evidenci o poskytnutých službách nebo z této evidence neposkytuje na žádost údaje,</u> <u>g) v rozporu s čl. 30 odst. 1, 3 nebo 4 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů neplní podmínky při pověření třetí strany výkonem svých služeb nebo činností, nezpřístupní požadované informace nebo nezíská souhlas s takovým pověřením,</u> <u>h) v rozporu s čl. 32 odst. 2 nařízení o</u></p>			
---	--	--	--

	<p><u>centrálních depozitářích cenných papírů nemá zavedena pravidla pro vyřizování stížností,</u> <u>i) v rozporu s čl. 33 odst. 1 nebo 4 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nestanoví požadované podmínky pro účast nebo pozastavení nebo ukončení účasti ve vypořádacím systému,</u> <u>j) v rozporu s čl. 34 odst. 1, 2, 4 nebo 5 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nezveřejní ceník služeb nebo neposkytne požadované informace,</u> <u>k) v rozporu s čl. 34 odst. 6 až 8 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů neúčtuje o nákladech a výnosech požadovaným způsobem,</u> <u>l) v rozporu s čl. 35 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů se neřídí požadovanými postupy komunikace,</u> <u>m) v rozporu s čl. 37 odst. 1 a 3 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nezajišťuje celistvost emise,</u> <u>n) v rozporu s čl. 38 odst. 1 až 4 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nevede evidenci a účty požadovaným způsobem,</u> <u>o) v rozporu s čl. 38 odst. 6 nařízení o centrálních depozitářích</u></p>			
--	---	--	--	--

	<p><u>cenných papírů nezveřejní požadované informace,</u> <u>p) v rozporu s čl. 38 odst. 7 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nakládá s cennými papíry vedenými na účtech nedovoleným způsobem,</u> <u>q) v rozporu s čl. 39 odst. 2 nebo 3 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nezajistí stanovení požadovaných okamžiků nebo nezveřejní pravidla upravující platnost a účinnost převodů ve vypořádacím systému,</u> <u>r) v rozporu s čl. 39 odst. 6 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nezajistí, že peněžní prostředky budou k dispozici v požadovaný okamžik,</u> <u>s) v rozporu s čl. 40 odst. 3 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů neposkytne požadované informace nebo je neposkytne v požadované kvalitě,</u> <u>t) v rozporu s čl. 41 odst. 1 až 3 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nezavede požadovaná pravidla nebo postupy, tato pravidla nebo postupy nezveřejní nebo neprovádí požadované pravidelné testování těchto pravidel nebo postupů,</u></p>			
--	---	--	--	--

	<p><u>u) v rozporu s čl. 43 odst. 1 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nezavede požadovaná pravidla, postupy nebo neuzavře požadované smlouvy,</u></p> <p><u>v) v rozporu s čl. 44 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nezavede spolehlivé systémy řízení a kontroly,</u></p> <p><u>w) v rozporu s čl. 45 odst. 1 až 5 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nezavede vhodné nástroje nebo plány pro řízení operačního rizika nebo neprovádí pravidelné testování,</u></p> <p><u>x) v rozporu s čl. 45 odst. 6 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů neurčí, nesleduje nebo neřídí daná rizika nebo o těchto rizicích nebo provozních incidentech nebo neposkytne požadované informace,</u></p> <p><u>y) v rozporu s čl. 46 odst. 1 až 3 nebo 5 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nedodržuje zásady investiční politiky,</u></p> <p><u>z) v rozporu s čl. 47 odst. 1 nebo 2 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nemá kapitál v požadované výši nebo nezavede požadované plány,</u></p> <p><u>za) v rozporu s čl. 48 odst. 1 až 8 nařízení o centrálních depozitářích</u></p>			
--	---	--	--	--



	<p><u>cenných papírů neplní povinnosti vyplývající ze vzájemného propojení,</u> <u>zb) v rozporu s čl. 49 odst. 2 nebo 3 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nevyřídí žádost emitenta neprodleně a nediskriminačním způsobem nebo odmítne poskytnout služby emitentovi,</u> <u>zc) v rozporu s čl. 52 odst. 2 nebo čl. 53 odst. 3 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů odmítne zřídit vzájemné propojení, zřídit přístup ke svému vypořádacímu systému nebo řádně zdůvodnit odmítnutí žádosti o propojení nebo zřízení přístupu,</u> <u>zd) v rozporu s čl. 59 odst. 3 nebo 4 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů neplní zvláštní obezřetnostní požadavky.</u></p>			
§ 161 odst. 5 a 6	<p><u>(5) Za správní delikt podle odstavce 1, 3 nebo 4 se uloží pokuta do 10 000 000 Kč.</u></p> <p><u>(6) Za správní delikt podle odstavce 2 se uloží pokuta do</u> <u>a) 550 000 000 Kč,</u> <u>b) výše 10% celkového ročního obratu centrálního depozitáře podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky,</u></p>	32014R0909	čl. 63 odst. 2 písm. e) a g)	viz § 136 odst. 4

	<b><u>přesahuje-li 550 000 000 Kč, nebo c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li 550 000 000 Kč.</u></b>			
§ 162 odst. 3 úvodní ustanovení	(3) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. a) <del>nebo b)</del> <b>a), b) nebo c)</b> se dopustí správního deliktu tím, že	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 28 odst. 1	Aniž jsou dotčeny pravomoci příslušných orgánů podle článku 24 a právo členských států stanovit a ukládat trestní sankce, stanoví členské státy pravidla pro správní opatření a sankce použitelné v případě porušení vnitrostátních právních předpisů přijatých k provedení této směrnice, a přijmou veškerá nezbytná opatření k zajištění toho, aby uvedená pravidla byla uplatňována. Tyto správní opatření a sankce jsou účinné, přiměřené a odrazující.
§ 162 odst. 5 úvodní ustanovení	(5) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. a) <del>nebo b)</del> <b>a), b) nebo c)</b> , který rozhodl o poskytování informací týkajících se výkonu práv vlastníka jím vydaného cenného papíru elektronickým prostředkem, se dopustí správního deliktu tím, že	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 28 odst. 1	Viz § 162 odst. 3
§ 162 odst. 9 písm. b)	(9) Za správní delikt se uloží pokuta do b) 10 000 000 Kč, jde-li o správní delikt podle odstavce 1, odstavce 2, odstavce 3 písm. a) nebo b), odstavce 4 nebo odstavce 8 písm. a) <b><u>a nejde-li o případ podle odstavce 10 nebo 11.</u></b>	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 28b odst. 1 písm. c)	1. V případě porušení podle článku 28a mají příslušné orgány pravomoc uložit alespoň tato správní opatření a tyto sankce: c) správní peněžité sankce: i) v případě právnické osoby: - do výše 10 000 000 EUR nebo do 5 % celkového ročního obrátu podle nejnovějších dostupných ročních účetních závěrek schválených řídicím orgánem; je-li právnická osoba mateřským podnikem nebo dceřiným podnikem mateřského podniku, který je povinen

			<p>sestavovat konsolidované účetní závěrky podle směrnice 2013/34/EU, je příslušným celkovým obratem celkový roční obrat nebo odpovídající druh příjmů podle příslušných účetních směrnic vyplývající z nejnovější dostupné roční konsolidované účetní závěrky schválené řídicím orgánem vrcholného mateřského podniku, nebo</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- do výše dvojnásobku výše zisku plynoucího z porušení nebo výše ztráty, které se dotýčná osoba díky porušení vyhnula, pokud je lze zjistit, podle toho, která hodnota je vyšší,</li><li>ii) v případě fyzické osoby:<ul style="list-style-type: none"><li>- do výše 2 000 000 EUR, nebo</li><li>- do výše dvojnásobku výše zisku plynoucího z porušení nebo výše ztráty, které se dotýčná osoba díky porušení vyhnula, pokud je lze zjistit, podle toho, která hodnota je vyšší.</li></ul></li></ul> <p>V členských státech, v nichž není euro úřední měnou, se odpovídající hodnota částky ve vnitrostátní měně vypočítá s ohledem na oficiální směnný kurz ke dni vstupu směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/50/EU ze dne 22. října 2013, kterou se mění směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování a směrnice Komise 2007/14/ES, kterou se stanoví prováděcí pravidla k některým ustanovením směrnice 2004/109/ES (25) v platnost.</p>
--	--	--	--

<p>§ 162 odst. 10</p>	<p><b><u>(10) Za správní delikt emitenta, který je právníkem osobou, podle odstavce 1 písm. a), jde-li o nesplnění povinnosti uveřejnit výroční zprávu podle § 118, pololetní zprávu podle § 119, číselné údaje a další informace podle § 119a nebo § 119b nebo informaci podle § 122b odst. 4, se uloží pokuta do</u></b>  <b><u>a) 300 000 000 Kč,</u></b>  <b><u>b) výše 5% celkového ročního obrátu právnické osoby podle její poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li 300 000 000 Kč, nebo</u></b>  <b><u>c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné vyšší neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li 300 000 000 Kč.</u></b></p>	<p>32004L0109 ve znění 32013L0050</p>	<p>čl. 28b odst. 1 písm. c) bod i)</p>	<p>Viz § 162 odst. 9 písm. b</p>
<p>§ 162 odst. 11</p>	<p><b><u>(11) Za správní delikt emitenta, který je podnikající fyzickou osobou, podle odstavce 1 písm. a), jde-li o nesplnění povinnosti uveřejnit výroční zprávu podle § 118, pololetní zprávu podle § 119, číselné údaje a další informace podle § 119a nebo § 119b nebo informaci podle § 122b odst. 4, se uloží pokuta do</u></b>  <b><u>a) 60 000 000 Kč, nebo</u></b>  <b><u>b) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné vyšší</u></b></p>	<p>32004L0109 ve znění 32013L0050</p>	<p>čl. 28b odst. 1 písm. c) bod ii</p>	<p>Viz § 162 odst. 9 písm. b</p>

	<b><u>neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li 60 000 000 Kč.</u></b>			
§ 164 odst. 1 písm. m) až y)	(1) Právnická nebo podnikající fyzická osoba se dopustí správního deliktu tím, že <b><u>m) v rozporu s čl. 16 odst. 1, čl. 25 odst. 2 nebo čl. 54 odst. 1 až 7 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů poskytuje služby vymezené v oddílech A, B nebo C přílohy tohoto nařízení,</u></b> <b><u>n) získá povolení k činnosti požadované podle čl. 16 odst. 1 nebo 54 odst. 2 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů na základě nepravdivého prohlášení nebo pomocí jakýchkoliv jiných protiprávních prostředků,</u></b> <b><u>o) v rozporu s čl. 30 odst. 3 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nezpřístupní požadované informace,</u></b> <b><u>p) v rozporu s čl. 53 odst. 1 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů neposkytuje požadované informace,</u></b> <b><u>q) v rozporu s čl. 59 odst. 3 nebo 4 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů neplní zvláštní obezřetnostní požadavky,</u></b> <b><u>r) jako úvěrová instituce, investiční podnik, pojišťovna, zajišťovna,</u></b>	32014R0909	čl. 63 odst. 1 písm. a), b), j) a k)	viz § 136 odst. 4

instituce zaměstnaneckého penzijního pojištění, správcovská společnost, investiční společnost, správce alternativních investičních fondů nebo ústřední protistrana použije k regulatorním účelům v rozporu s prvním pododstavcem čl. 4 odst. 1 nařízení o ratingových agenturách rating vydaný jinou osobou než ratingovou agenturou usazenou v Unii nebo registrovanou v souladu s nařízením o ratingových agenturách,  
s) jako emitent, předkladatel nabídky nebo osoba žádající o přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu nezajistí v rozporu s druhým pododstavcem čl. 4 odst. 1 nařízení o ratingových agenturách, aby byla v prospektu uvedena také jasná a výrazná informace o tom, zda ratingy vydala ratingová agentura usazená v Unii nebo registrovaná podle nařízení o ratingových agenturách,  
t) jako úvěrová instituce, investiční podnik, pojišťovna, zajišťovna, instituce zaměstnaneckého penzijního pojištění, správcovská společnost, investiční společnost, správce alternativních investičních fondů nebo ústřední protistrana neprovádí v rozporu s čl. 5a odst. 1 nařízení o ratingových agenturách vlastní

<p><u>hodnocení úvěrového rizika,</u> <u>u) jako úvěrová instituce, investiční podnik, pojišťovna, zajišťovna, instituce zaměstnaneckého penzijního pojištění, správcovská společnost, investiční společnost, správce alternativních investičních fondů nebo ústřední protistrana spoléhá se v rozporu s čl. 5a odst. 1 nařízení o ratingových agenturách pro účely posouzení bonity osoby nebo finančního nástroje výhradně nebo mechanicky na ratingy,</u> <u>v) jako emitent, původce nebo sponzor strukturovaného finančního nástroje usazený v Unii nezveřejní v rozporu s čl. 8b odst. 1 nařízení o ratingových agenturách informace o úvěrové kvalitě a výkonnosti podkladových aktiv strukturovaného finančního nástroje, strukturu sekuritizační transakce, peněžních tocích a jakémkoli kolaterálu zajišťujícím sekuritizační expozici, nebo jakékoliv informace, které jsou potřebné pro provedení komplexního a řádně podloženého zátěžového testu peněžních toků a hodnot kolaterálu zajišťujícího podkladové expozice,</u> <u>w) jako emitent nebo spřízněná třetí osoba zamýšlející požádat o rating strukturovaného finančního nástroje</u></p>			
---	--	--	--

	<p><u>nepověří v rozporu s čl. 8c odst. 1 nařízení o ratingových agenturách alespoň dvě ratingové agentury, aby nezávisle na sobě poskytly svůj rating,</u>  <u>x) jako emitent nebo přízněná třetí osoba zamýšlející požádat o rating strukturovaného finančního nástroje nezajistí v rozporu s čl. 8c odst. 2 nařízení o ratingových agenturách, aby pověřené ratingové agentury splňovaly tam uvedené podmínky,</u>  <u>y) jako emitent nebo přízněná třetí osoba zamýšlející pověřit vydáním ratingu téže emise či ohodnocením téže osoby alespoň dvě ratingové agentury v rozporu s čl. 8d odst. 1 větou první nařízení o ratingových agenturách nezávází možnost pověřit vydáním tohoto ratingu alespoň jednu ratingovou agenturu, jejíž podíl na trhu nepřesahuje 10 % a kterou může vyhodnotit jako schopnou vydat rating dotyčné emise nebo ohodnotit dotyčnou osobu nebo nezaznamená v rozporu s čl. 8d odst. 1 větou druhou nařízení o ratingových agenturách své rozhodnutí.</u></p>	<p>32009R1060  ve znění  32013R0462</p>	<p>čl. 25a</p>	<p>Viz § 135 odst. 1 písm. za)</p>
<p>§ 164  odst. 3</p>	<p>(3) Za správní delikt se uloží pokuta do</p>	<p>32004L0109  ve znění</p>	<p>čl. 28b  odst. 1</p>	<p>Viz § 162 odst. 9 písm. b)</p>



písm. a)	a) 10 000 000 Kč, jde-li o správní delikt podle odstavce 1 písm. b), c), d), e), f), g), h), i), k) <del>nebo l)</del> , <b><u>l) nebo r) až y) a nejde-li o případ podle odstavce 5 nebo 6,</u></b>	32013L0050  32009R1060 ve znění 32013R0462	písm. c)  čl. 36 první pododstavec	Členské státy stanoví sankce za porušení čl. 4 odst. 1 a přijmou veškerá opatření nezbytná k jejich uplatňování. Stanovené sankce musí být účinné, přiměřené a odrazující.
§ 164 odst. 3 písm. c) a d)	(3) Za správní delikt se uloží pokuta do <b><u>c) 140 000 000 Kč, jde-li o správní delikt podle odstavce 1 písm. m) až q) a spáchala-li správní delikt podnikající fyzická osoba,</u></b> <b><u>d) 550 000 000 Kč, výše 10% celkového ročního obrátu centrálního depozitáře podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li 550 000 000 Kč, nebo výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li 550 000 000 Kč, jde-li o správní delikt podle odstavce 1 písm. m) až q) a spáchala-li správní delikt právnická osoba.</u></b>	32014R0909	čl. 63 odst. 2 písm. e) a g)	viz § 136 odst. 4
§ 164 odst. 5	<b><u>(5) Za správní delikt právnické osoby podle odstavce 1 písm. d), jde-li o porušení oznamovací povinnosti podle § 122 odst. 1, se uloží pokuta do a) 300 000 000 Kč,</u></b>	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 28b odst. 1 písm. c) bod i	Viz § 162 odst. 9 písm. b

	<p><b>b) výše 5% celkového ročního obratu právnické osoby podle její poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li 300 000 000 Kč, nebo</b></p> <p><b>c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li 300 000 000 Kč.</b></p>			
§ 164 odst. 6	<p><b>(6) Za správní delikt podnikající fyzické osoby podle odstavce 1 písm. d), jde-li o porušení oznamovací povinnosti podle § 122 odst. 1, se uloží pokuta do</b></p> <p><b>a) 60 000 000 Kč, nebo</b></p> <p><b>b) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li 60 000 000 Kč.</b></p>	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 28b odst. 1 písm. c) bod ii	Viz § 162 odst. 9 písm. b
§ 166 odst. 1 písm. j) až o)	<p>(1) Fyzická osoba se dopustí přestupku tím, že</p> <p>(...)</p> <p>j) nesplní povinnost nebo poruší zákaz podle nařízení o prodeji na krátko-,</p> <p><b>k) jako emitent, předkladatel nabídky nebo osoba žádající o přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu nezajistí v</b></p>	32009R1060 ve znění 32013R0462	čl. 25a	<p><b>Odvětvové příslušné orgány zodpovědné za dohled nad čl. 4 odst. 1 a nad články 5a, 8b, 8c a 8d a za jejich prosazování</b></p> <p>Odvětvové příslušné orgány zodpovídají za dohled nad čl. 4 odst. 1 a nad články 5a, 8b, 8c a 8d a za jejich prosazování v souladu s příslušnými odvětvovými právními předpisy.</p>

	<p><u>rozporu s druhým pododstavcem čl. 4 odst. 1 nařízení o ratingových agenturách, aby byla v prospektu uvedena také jasná a výrazná informace o tom, zda ratingy vydala ratingová agentura usazená v Unii nebo registrovaná podle nařízení o ratingových agenturách,</u></p> <p><u>l) jako emitent, původce nebo sponzor strukturovaného finančního nástroje usazený v Unii nezveřejní v rozporu s čl. 8b odst. 1 nařízení o ratingových agenturách informace o úvěrové kvalitě a výkonnosti podkladových aktiv strukturovaného finančního nástroje, strukturu sekuritizační transakce, peněžních tocích a jakémkoli kolaterálu zajišťujícím sekuritizační expozici, nebo jakékoliv informace, které jsou potřebné pro provedení komplexního a řádně podloženého zátěžového testu peněžních toků a hodnot kolaterálu zajišťujícího podkladové expozice,</u></p> <p><u>m) jako emitent nebo spřízněná třetí osoba zamýšlející požádat o rating strukturovaného finančního</u></p>			
--	---	--	--	--

	<p><u>nástroje nepověří v rozporu s čl. 8c odst. 1 nařízení o ratingových agenturách alespoň dvě ratingové agentury, aby nezávisle na sobě poskytly svůj rating,</u></p> <p><u>n) jako emitent nebo spřízněná třetí osoba zamýšlející požádat o rating strukturovaného finančního nástroje nezajistí v rozporu s čl. 8c odst. 2 nařízení o ratingových agenturách, aby pověřené ratingové agentury splňovaly tam uvedené podmínky,</u></p> <p><u>o) jako emitent nebo spřízněná třetí osoba zamýšlející pověřit vydáním ratingu téže emise či ohodnocením téže osoby alespoň dvě ratingové agentury v rozporu s čl. 8d odst. 1 větou první nařízení o ratingových agenturách nezváží možnost pověřit vydáním tohoto ratingu alespoň jednu ratingovou agenturu, jejíž podíl na trhu nepřesahuje 10 % a kterou může vyhodnotit jako schopnou vydat rating dotyčné emise nebo ohodnotit dotyčnou osobu nebo nezaznamená v rozporu s čl. 8d odst. 1 větou druhou nařízení o ratingových agenturách</u></p>			
--	--	--	--	--

	<u>své rozhodnutí.</u>			
§ 166 odst. 3 písm. a)	(3) Za přešupek lze uložit pokutu do a) 10 000 000 Kč, jde-li o přešupek podle odstavce 1 písm. b), c), d), e), f), g), h) nebo j) <b>až o),</b>	32009R1060 ve znění 32013R0462	čl. 36 první pododstavec	Viz § 164 odst. 3 písm. a)
§ 166 odst. 5	<b><u>(5) Za přešupek podle odstavce 1 písm. e), jde-li o porušení oznamovací povinnosti podle § 122 odst. 1, se uloží pokuta do</u></b> <b><u>a) 60 000 000 Kč, nebo</u></b> <b><u>b) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto přešupku, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li 60 000 000 Kč.</u></b>	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 28b odst. 1 písm. c) bod ii	Viz § 162 odst. 9 písm. b)
§ 167 odst. 11 písm. c) až e)	(11) Za přešupek fyzické osoby lze uložit po kutu do c) 10 000 000 Kč, jde-li o přešupek podle <del>odstavce 6, odstavce 7, odstavce 8</del> nebo <del>odstavce 9</del> <b><u>odstavce 7 nebo 8-,</u></b> <b><u>d) 60 000 000 Kč, jde-li o přešupek podle odstavce 6 nebo 9, nebo</u></b> <b><u>e) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto přešupku, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li 60 000 000 Kč.</u></b>	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 28b odst. 1 písm. c) bod ii	Viz § 162 odst. 9 písm. b)
§ 198a odst. 1 písm. f)	(1) Česká národní banka uveřejňuje na svých internetových stránkách <b>f) bez zbytečného odkladu rozhodnutí o</b>	32014R0909	čl. 62 odst. 1	1. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány na svých oficiálních internetových stránkách zveřejnily všechna rozhodnutí o uložení správní sankce nebo jiného

	<p><b><u>uložení opatření podle § 136 odst. 1 písm. m) nebo pokuty podle § 164 odst. 3 písm. c) a informaci o podání správní žaloby a dalších opravných prostředků proti těmto rozhodnutím a o jejich výsledku; tato rozhodnutí zveřejňuje způsobem, který je v souladu s čl. 62 odst. 1 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů.</u></b></p>		<p>opatření za porušení tohoto nařízení, a to bez zbytečného odkladu poté, co byla sankcionovaná osoba o takovém rozhodnutí informována. Zveřejní se přinejmenším informace o druhu a povaze porušení a totožnosti fyzické nebo právnické osoby, již byla sankce uložena.</p> <p>Je-li proti rozhodnutí o uložení sankce nebo jiného opatření podán opravný prostředek k příslušnému soudnímu či jinému dotčenému orgánu, příslušné orgány takovou informaci a veškeré následné informace o výsledku tohoto opravného prostředku bez zbytečného odkladu zveřejní na svých oficiálních internetových stránkách. Zveřejněno navíc musí být jakékoli rozhodnutí, kterým se ruší dříve přijaté rozhodnutí o uložení sankce nebo opatření.</p> <p>Pokud má příslušný orgán na základě individuálního posouzení přiměřenosti zveřejnění totožnosti právnických osob nebo osobních údajů fyzických osob za to, že by zveřejnění těchto údajů bylo nepřiměřené, nebo pokud by zveřejnění ohrozilo stabilitu finančních trhů nebo probíhající vyšetřování, zajistí členské státy, aby příslušné orgány učinily jedno z následujících opatření:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) zveřejnění rozhodnutí o uložení sankce nebo jiného opatření odložily, dokud důvody pro nezveřejnění nepominou;</li><li>b) rozhodnutí o uložení sankce nebo jiného opatření zveřejnily anonymně a způsobem, který je v souladu s vnitrostátním právem, pokud toto anonymní zveřejnění zajistí skutečnou ochranu dotčených osobních údajů;</li><li>c) rozhodnutí o uložení sankce nebo jiného opatření nezveřejnily vůbec, pokud se má za to, že možnosti</li></ul>
--	--	--	--

				<p>uvedené v písmenech a) a b) dostatečně nezajišťují, že:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) nebude ohrožena stabilita finančních trhů;</li> <li>ii) zveřejňování takových rozhodnutí v případech opatření, jež jsou považována za mírnější, bude prováděno přiměřeným způsobem.</li> </ul> <p>V případě rozhodnutí zveřejnit sankci nebo jiné opatření anonymně může být zveřejnění příslušných údajů o přiměřenou dobu odloženo, pokud se předpokládá, že důvody pro anonymní zveřejnění po uplynutí dané lhůty pominou.</p> <p>Příslušné orgány informují orgán ESMA o všech uložených správních sankcích, které dosud nebyly zveřejněny v souladu s třetím pododstavcem písm. c), i o jakémkoli případném odvolání, které vůči nim bylo podáno, a o jeho výsledku. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány obdržely informace a konečné rozhodnutí ve věci uložení jakékoli trestní sankce a předaly je orgánu ESMA. Orgán ESMA spravuje centrální databázi oznámených sankcí výhradně pro účely výměny informací mezi příslušnými orgány. Tato databáze je přístupná pouze příslušným orgánům a aktualizuje se na základě informací poskytnutých příslušnými orgány.</p>
§ 202a odst. 3	(3) Služby podle odstavců 1 a 2 zabezpečí centrální depozitář za úplatu a v souladu s dalšími podmínkami stanovenými provozním řádem. Centrální depozitář má k zajištění svých splatných pohledávek vzniklých v souvislosti se zabezpečením těchto služeb zástavní právo k investičním nástrojům evidovaným na předmětném majetkovém	32014R0909	čl. 32	<p style="text-align: center;"><b>Obecná ustanovení</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Centrální depozitář musí mít stanoveny jasně definované a dosažitelné cíle, například pokud jde o minimální úroveň služeb, očekávání z hlediska řízení rizik a obchodní priority.</li> <li>2. Centrální depozitář musí mít zavedena transparentní pravidla pro vyřizování stížností.</li> </ol>

	úctu.			
--	-------	--	--	--



Návrh zákona, kterým se mění zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů a další zákony				
Ustanovení	Obsah	Celex č.	Ustanovení	Obsah
Čl. II – Přechodná ustanovení	<p>2. <u>Pro emitenty, jimiž vydávané cenné papíry byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona, počíná lhůta podle § 123 odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb. ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona běžet dnem 27. listopadu 2015.</u></p> <p>4. <u>Do doby udělení povolení k výkonu činnosti podle nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů se právní poměry centrálního depozitáře řídí dosavadním zákonem.</u></p>	32004L0109 ve znění 32013L0050	čl. 2 odst. 1 písm. i) bod iii čtvrtý pododstavec	<p>1. Pro účely této směrnice se rozumí:</p> <p>i) „domovským členským státem“ pro emitenta, jehož cenné papíry již nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu v jeho domovském členském státě podle bodu i) druhé odrážky nebo bodu ii), ale namísto toho jsou přijaty k obchodování v jiném členském státě nebo ve více jiných členských státech, ten nový domovský členský stát, který si emitent může zvolit z členských států, v nichž jsou jeho cenné papíry přijímány k obchodování na regulovaném trhu a případně členský stát, v němž má emitent své sídlo;</p>

Zákon č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů, ve znění pozdějších předpisů				
Ustanovení	Obsah	Celex č.	Ustanovení	Obsah
§ 7	<p>Dohledu České národní banky nad kapitálovým trhem podléhá</p> <p>a) plnění povinností stanovených tímto zákonem fyzickým nebo právnickým osobám,</p> <p>b) plnění povinností stanovených zvláštními <del>zákony,</del><sup>1)</sup> <b>zákony</b><sup>1)</sup>,</p> <p>c) plnění povinností a podmínek stanovených ve vykonatelných rozhodnutích České národní banky a</p> <p>d) plnění povinností stanovených přímo použitelnými předpisy Evropské <del>unie</del><sup>9a), 29)</sup> <b>unie</b><sup>9a), 29), 36), 37)</sup>.</p> <p><del>1) Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění zákona č. 377/2005 Sb. Zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění zákona č. 378/2005 Sb. Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů. Zákon č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, ve znění pozdějších předpisů.</del></p> <p>1) <b>Zákon č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, ve znění pozdějších</b></p>	32014R0909	čl. 1	<p><b>Předmět a oblast působnosti</b></p> <p>1. Toto nařízení stanoví jednotné požadavky pro vypořádání obchodů s finančními nástroji v Unii a pravidla organizace a chování centrálních depozitářů cenných papírů na podporu bezpečného, efektivního a hladkého vypořádání.</p> <p>2. Není-li stanoveno v tomto nařízení jinak, vztahuje se toto nařízení na vypořádání obchodů se všemi finančními nástroji a veškerou činnost centrálních depozitářů cenných papírů.</p> <p>3. Tímto nařízením nejsou dotčena ustanovení právních předpisů Unie týkajících se konkrétních finančních nástrojů, především směrnice 2003/87/ES.</p> <p>4. Články 10 až 20, 22 až 24 a 27, čl. 28 odst. 6, čl. 30 odst. 4 a články 46 a 47, ustanovení hlavy IV a požadavky na podávání zpráv příslušným orgánům nebo dotčeným orgánům nebo na dodržování jejich příkazů podle tohoto nařízení se nevztahují na členy ESCB, jiné vnitrostátní subjekty členských států plnící podobné funkce nebo jiné veřejné subjekty pověřené správou veřejného dluhu v Unii nebo do této správy zasahující, a to ve vztahu ke kterémukoli centrálnímu depozitáři, který je výše uvedenými subjekty přímo řízen v rámci odpovědnosti téhož vedoucího orgánu, jenž má přístup k finančním prostředkům těchto subjektů a není samostatným</p>

	<p><b>předpisů.</b> <b>Zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.</b> <b>Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.</b> <b>Zákon č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, ve znění pozdějších předpisů.</b> <b>Zákon č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů.</b> <b>Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.</b> <b>Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech, ve znění pozdějších předpisů.</b></p> <p>19a) Nařízení Komise (ES) č. 2273/2003 ze dne 22. prosince 2003, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES, pokud jde o výjimky pro programy zpětného odkupu a stabilizace finančních nástrojů. Nařízení Komise (ES) č. 809/2004 ze dne 29. dubna 2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů. Nařízení Komise (ES) č. 1287/2006 ze dne 10. srpna 2006, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady č. 2004/39/ES, pokud jde o archivační povinnosti obchodníka s cennými papíry, hlášení obchodů, transparentci trhů, podmínek pro přijetí finančního nástroje k obchodování, jakož i vymezení některých pojmů.</p> <p>29) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ze dne 16. září 2009 o ratingových agenturách, ve znění nařízení</p>			subjektem.
--	---	--	--	------------

	Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 531/2011. <b>37) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014 ze dne 23. července 2014 o zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrálních depozitářích cenných papírů a o změně směrnic 98/26/ES a 2014/65/EU a nařízení (EU) č. 236/2012.</b>			
§ 13 odst. 6	(6) Česká národní banka uveřejňuje a pravidelně aktualizuje na svých internetových stránkách v českém a anglickém jazyce seznam právních předpisů, které upravují oblast podnikání na kapitálovém trhu, obhospodařování a administrace investičních fondů a zahraničních investičních fondů a nabízení investic do těchto fondů, práva obchodních korporací <del>v oblasti kapitálového trhu</del> , doplňkového penzijního spoření, důchodového spoření a penzijního připojištění, a úředních sdělení České národní banky k nim.	32014R0909	čl. 49 odst. 1	1. Emitent má právo zařídít, aby jeho cenné papíry, které jsou přijaty k obchodování na regulovaných trzích nebo v mnohostranných obchodních systémech nebo obchodovány v obchodních systémech, byly zaevidovány v jakémkoli centrálním depozitáři usazeném v kterémkoli členském státě, s výhradou toho, že daný centrální depozitář musí splňovat podmínky uvedené v článku 23.
§ 14 odst. 1 až 5	<b><u>(1) Česká národní banka uveřejňuje na svých internetových stránkách pravomocná nebo vykonatelná rozhodnutí České národní banky podle tohoto zákona nebo jiných právních předpisů v oblasti kapitálového trhu (§ 3), a to vždy s anonymizovanými údaji třetích osob a tak, aby nebyly zpřístupněny informace, na které se vztahuje</u></b>	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99b	1. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány zveřejňovaly každé rozhodnutí o uložení správní sankce nebo opatření za porušení vnitrostátních předpisů provádějících tuto směrnici, proti němuž již není možné podat odvolání, na svých oficiálních internetových stránkách bez zbytečného odkladu poté, co byla o tomto rozhodnutí informována osoba, již byla sankce nebo opatření uloženy. Při zveřejnění se uvedou alespoň informace o druhu a povaze porušení

<p><b><u>zákon upravující ochranu utajovaných skutečností.</u></b></p> <p><b><u>(2) Rozhodnutí podle odstavce 1 se uveřejní bez uvedení identifikačních údajů osoby, které se týká (dále jen „dotčená osoba“), jestliže by uveřejnění</u></b></p> <p><b><u>a) bylo vůči dotčené osobě na základě předchozího posouzení zjevně nepřiměřené nebo by jí to způsobilo nepřiměřenou a vážnou újmu,</u></b></p> <p><b><u>c) ohrozilo stabilitu finančního trhu, nebo</u></b></p> <p><b><u>d) ohrozilo probíhající trestní nebo správní řízení.</u></b></p> <p><b><u>(3) V případě postupu podle odstavce 2 mohou být identifikační údaje dotčené osoby uveřejněny poté, co důvody podle odstavce 2 pominou. Není-li postup podle odstavce 2 postačující, lze uveřejnění rozhodnutí odložit až do doby, než důvody podle odstavce 2 pominou.</u></b></p> <p><b><u>(4) Rozhodnutí podle odstavce 1 o uložení sankce za správní delikt, opatření k nápravě nebo jiného opatření musí být uveřejněno</u></b></p>		<p>předpisů a totožnost odpovědných osob. Tato povinnost se nevztahuje na rozhodnutí ukládající opatření vyšetřovací povahy.</p> <p>Pokud však má příslušný orgán na základě individuálního posouzení přiměřenosti zveřejnění totožnosti právnických osob nebo osobních údajů fyzických osob za to, že by zveřejnění těchto údajů bylo nepřiměřené, nebo pokud by zveřejnění ohrozilo stabilitu finančních trhů nebo probíhající vyšetřování, zajistí členské státy, aby příslušné orgány provedly jednu z těchto možností:</p> <p>a) zveřejnění rozhodnutí o uložení sankce nebo opatření odložily, dokud důvody pro nezveřejnění nepominou;</p> <p>b) rozhodnutí o uložení sankce nebo opatření zveřejnily anonymně a způsobem, který je v souladu s vnitrostátním právem, pokud toto anonymní zveřejnění zajistí skutečnou ochranu dotyčných osobních údajů; nebo</p> <p>c) rozhodnutí o uložení sankce nebo opatření nezveřejnily, pokud se má za to, že možnosti uvedené v písmenech a) a b) dostatečně nezajišťují,</p> <p>i) že nebude ohrožena stabilita finančních trhů;</p> <p>ii) přiměřenost zveřejňování takových rozhodnutí ve vztahu k opatřením, jež jsou považována za méně významná.</p> <p>V případě rozhodnutí zveřejnit sankci nebo opatření anonymně může být zveřejnění příslušných údajů o přiměřenou dobu odloženo, pokud se předpokládá, že důvody pro anonymní</p>
--	--	---

	<p><b><u>nejméně po dobu 5 let. Osobní údaje podle zákona upravujícího ochranu osobních údajů týkající se dotčené osoby, které jsou obsažené v takovém rozhodnutí, mohou být uveřejněny nejdéle po dobu 5 let.</u></b></p> <p><b><u>(5) Je-li proti uveřejněnému rozhodnutí podána žaloba, uveřejní Česká národní banka tuto skutečnost na svých internetových stránkách. Česká národní banka průběžně aktualizuje uveřejněné informace o řízení podle věty první.</u></b></p>		<p>zveřejnění po uplynutí této doby pominou.</p> <p>2. Příslušné orgány informují orgán ESMA o všech uložených správních sankcích, které nebyly zveřejněny v souladu s odst. 1 druhým pododstavcem písm. c), i o jakémkoli případném odvolání, které vůči nim bylo podáno, a o výsledku tohoto odvolání. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány obdržely informace a konečné rozhodnutí ve věci uložení jakýchkoli trestních sankcí a předaly je orgánu ESMA. Orgán ESMA vede centrální databázi oznámených sankcí výhradně pro účely výměny informací mezi příslušnými orgány. Tato databáze se zpřístupní pouze příslušným orgánům a aktualizuje se na základě informací poskytnutých příslušnými orgány.</p> <p>3. Je-li rozhodnutí o uložení sankce nebo opatření předmětem odvolání k příslušnému soudnímu či jinému orgánu, příslušné orgány rovněž tuto informaci neprodleně zveřejní na svých oficiálních internetových stránkách, stejně jako veškeré následné informace týkající se výsledku takového odvolání. Je zveřejněno i jakékoliv rozhodnutí, kterým se ruší předchozí rozhodnutí o uložení sankce nebo opatření.</p> <p>4. Příslušné orgány zajistí, aby jakékoli zveřejnění v souladu s tímto článkem na jejich oficiálních internetových stránkách zůstalo po dobu nejméně pěti let od zveřejnění. Osobní údaje uvedené v rámci zveřejnění se ponechají na oficiálních internetových stránkách příslušného orgánu pouze po dobu, která je nezbytně nutná v souladu s</p>
--	--	--	--

		32014L0065	čl. 71	<p>platnými pravidly pro ochranu údajů.</p> <p><b>Zveřejňování rozhodnutí</b></p> <p>1. Členské státy stanoví, aby příslušné orgány zveřejnily na svých oficiálních internetových stránkách jakékoli rozhodnutí o uložení správní sankce nebo opatření za porušení nařízení (EU) č. 600/2014 nebo vnitrostátních předpisů přijatých k provedení této směrnice, a to bez zbytečného odkladu poté, co byla o příslušném rozhodnutí vyrozuměna osoba, jíž byla sankce uložena. Zveřejní se přinejmenším informace o typu a povaze porušení předpisů a o totožnosti odpovědné osoby. Tato povinnost se nevztahuje na rozhodnutí ukládající opatření vyšetřovací povahy.</p> <p>Pokud však má příslušný orgán na základě individuálního posouzení přiměřenosti zveřejnění totožnosti právnických osob nebo osobních údajů fyzických osob za to, že by zveřejnění těchto údajů bylo nepřiměřené, nebo pokud by zveřejnění ohrozilo stabilitu finančních trhů nebo probíhající vyšetřování, zajistí členské státy, aby příslušné orgány buď:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) zveřejnění rozhodnutí o uložení sankce nebo opatření odložily, dokud důvody pro nezveřejnění nepominou;</li><li>b) rozhodnutí o uložení sankce nebo opatření zveřejnily anonymně způsobem, který je v souladu s vnitrostátním právem, pokud toto anonymní zveřejnění zajistí skutečnou ochranu dotyčných osobních údajů;</li></ul>
--	--	------------	--------	---

c) rozhodnutí o uložení sankce nebo opatření nezveřejnily vůbec, pokud se má za to, že možnosti uvedené v písmenech a) a b) dostatečně nezajišťují:

i) že nebude ohrožena stabilita finančních trhů;

ii) přiměřenost zveřejnění takových rozhodnutí s ohledem na opatření považovaná za méně významná.

V případě rozhodnutí zveřejnit sankci nebo opatření anonymně může být zveřejnění příslušných údajů o přiměřenou dobu odloženo, pokud se předpokládá, že důvody pro anonymní zveřejnění po uplynutí této doby pominou.

2. Je-li proti rozhodnutí o uložení sankce nebo opatření podán opravný prostředek k příslušnému soudnímu nebo jinému orgánu, příslušné orgány takovou informaci a veškeré následné informace o výsledku tohoto opravného prostředku rovněž ihned uveřejní na svých oficiálních internetových stránkách. Zveřejněno navíc musí být jakékoli rozhodnutí, kterým se ruší dříve přijaté rozhodnutí o uložení sankce nebo opatření.

3. Příslušné orgány zajistí, aby jakékoli zveřejnění v souladu s tímto článkem na jejich oficiálních internetových stránkách zůstalo po dobu nejméně pěti let od zveřejnění. Osobní údaje, jež taková zveřejněná informace obsahuje, jsou na oficiálních internetových stránkách uchovávány pouze po nezbytnou dobu, v souladu s platnými předpisy o ochraně údajů.



Příslušné orgány informují ESMA o všech uložených správních sankcích, které dosud nebyly zveřejněny v souladu s odst. 1 prvním pododstavcem písm. c), a to i o jakémkoli případném opravném prostředku, který vůči nim byl podán, a o jeho výsledku. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány obdržely informace a pravomocné soudní rozhodnutí ve věci uložení jakýchkoli trestních sankcí, a předají je orgánu ESMA. ESMA spravuje centrální databázi oznámených sankcí výhradně pro účely výměny informací mezi příslušnými orgány. Tato databáze je přístupná pouze příslušným orgánům a aktualizuje se na základě informací poskytnutých příslušnými orgány.

4. Členské státy poskytnou každoročně orgánu ESMA souhrnné informace týkající se všech sankcí a opatření uložených v souladu s odstavci 1 a 2. Tato povinnost se nevztahuje na opatření vyšetřovací povahy. ESMA tyto informace zveřejní ve své výroční zprávě.

Pokud se členské státy rozhodly v souladu s článkem 70 stanovit za porušení ustanovení uvedených ve zmíněném článku trestní sankce, poskytnou jejich příslušné orgány orgánu ESMA každoročně anonymní souhrnné údaje o veškerých provedených trestních vyšetřováních a o uložených trestních sankcích. ESMA zveřejní údaje o uložených trestních sankcích ve výroční zprávě.

5. Pokud příslušný orgán zveřejnil správní opatření, správní sankci nebo trestní sankci,

32004L0109 ve  
znění  
32013L0050

čl. 29

oznámit tuto skutečnost zároveň orgánu ESMA.  
6. V případě, že se zveřejněná trestní nebo správní sankce týká investičního podniku, organizátora trhu, poskytovatele služeb hlášení údajů, úvěrové instituce v souvislosti s investičními službami a činnostmi nebo doplňkovými službami nebo poboček podniků ze třetích zemí povolených v souladu s touto směrnicí, připojí ESMA odkaz na zveřejněnou sankci v příslušném rejstříku.

7. ESMA vypracuje návrhy prováděcích technických norem týkajících se postupů a forem předkládání informací uvedených v tomto článku.

ESMA předloží tyto návrhy prováděcích technických norem Komisi do 3. ledna 2016.

Komisi je svěřena pravomoc přijímat prováděcí technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s článkem 15 nařízení (EU) č. 1095/2010.

#### **Zveřejnění rozhodnutí**

1. Členské státy stanoví, že příslušné orgány bez zbytečného odkladu zveřejní každé rozhodnutí o sankcích a opatřeních uložených za porušení této směrnice, včetně alespoň informací o druhu a povaze porušení a totožnosti fyzických nebo právnických osob, které za porušení nesou odpovědnost.

Příslušné orgány však mohou odložit zveřejnění rozhodnutí nebo mohou rozhodnutí zveřejnit anonymně způsobem, který je v souladu s vnitrostátním právem, v kterémkoli z těchto případů:

a) v případě, kdy při uložení sankce fyzické osobě je na základě povinného předchozího posouzení

32013L0036

čl. 68

přiměřenosti zveřejnění osobních údajů shledáno, že je takové zveřejnění nepřiměřené;

b) v případě, že by zveřejnění vážným způsobem ohrozilo stabilitu finančního systému nebo probíhající úřední vyšetřování;

c) v případě, že by zveřejnění, pokud to lze zjistit, způsobilo zúčastněným institucím nebo fyzickým osobám nepřiměřenou a vážnou škodu.

2. Jestliže je proti rozhodnutí zveřejněnému podle odstavce 1 podáno odvolání, je příslušný orgán povinen tuto informaci buď zahrnout do zveřejnění v okamžiku tohoto zveřejnění, nebo je změnit, je-li odvolání podáno po původním zveřejnění.

1. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány na svých oficiálních internetových stránkách zveřejnily alespoň veškeré správní sankce, proti nimž již není možné podat odvolání a jež jsou uloženy za porušení ustanovení vnitrostátních předpisů provádějících tuto směrnici nebo nařízení (EU) č. 575/2013 včetně informací o typu a povaze porušení a totožnosti fyzické nebo právnické osoby, jíž jsou sankce uloženy, bez zbytečného odkladu poté, co byla tato osoba informována o takových sankcích,

Pokud členské státy povolí zveřejnění sankcí, proti nimž je možné podat odvolání, příslušné orgány bez zbytečného odkladu rovněž zveřejní na svých internetových stránkách informace o situaci ohledně odvolání a o jeho výsledku.

2. Příslušné orgány zveřejní sankce anonymně a způsobem, který je v souladu s vnitrostátními

právními předpisy, ve všech níže uvedených případech:

- a) pokud je při uložení sankcí fyzické osobě s ohledem na povinné předchozí posouzení zjevné, že zveřejnění osobních údajů je nepřiměřené;
- b) pokud by zveřejnění ohrozilo stabilitu finančních trhů nebo probíhající trestní vyšetřování;
- c) v případě, že by zveřejnění, pokud to lze zjistit, způsobilo zúčastněným institucím nebo fyzickým osobám nepřiměřenou škodu.

Pokud je pravděpodobné, že okolnosti uvedené v prvním pododstavci v přiměřené době pominou, může být zveřejnění podle odstavce 1 případně o takovou dobu odloženo.

3. Příslušné orgány zajistí, aby informace zveřejněné podle odstavců 1 nebo 2 na jejich oficiálních internetových stránkách zůstaly po dobu nejméně pěti let. Osobní údaje se ponechají na oficiálních internetových stránkách příslušného orgánu pouze po dobu, která je nezbytně nutná v souladu s platnými pravidly pro ochranu údajů.

4. Do 18. července 2015 předloží EBA Komisi zprávu o zveřejňování sankcí členskými státy na základě anonymity, jak je uvedeno v odstavci 2, a zejména pokud jsou v tomto směru mezi členskými státy významné rozdíly. EBA dále předloží Komisi zprávu o veškerých významných rozdílech, pokud jde o dobu, po niž jsou zveřejněny sankce podle vnitrostátního práva.

		32014R0596	čl. 34	<p style="text-align: center;"><b>Zveřejnění rozhodnutí</b></p> <p>1. S výhradou třetího pododstavce, příslušné orgány uveřejní jakékoli rozhodnutí o uložení správní sankce či jiného správního opatření za porušení tohoto nařízení na svých internetových stránkách ihned poté, co osoba, jíž se toto rozhodnutí týká, byla o tomto rozhodnutí informována. Při tomto zveřejnění se uvedou alespoň informace o druhu a povaze porušení a totožnosti osoby, které se týká dané rozhodnutí. První pododstavec se nevztahuje na rozhodnutí ukládající opatření vyšetřovací povahy. Pokud však má příslušný orgán na základě individuálního posouzení přiměřenosti uveřejnění těchto údajů za to, že uveřejnění totožnosti právnické osoby, jíž se toto rozhodnutí týká, nebo osobních údajů fyzické osoby by bylo nepřiměřené, nebo pokud by toto uveřejnění ohrozilo probíhající vyšetřování nebo stabilitu finančních trhů, příslušné orgány:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) zveřejnění rozhodnutí odloží, dokud důvody pro toto odložení nepominou;</li><li>b) rozhodnutí uveřejní anonymně a způsobem, který je v souladu s vnitrostátním právem, pokud toto zveřejnění zajistí účinnou ochranu dotyčných osobních údajů;</li><li>c) rozhodnutí neuveřejní v případě, že příslušný orgán má za to, že toto zveřejnění v souladu s písmeny a) nebo b) nebude dostatečné, aby zajistilo, že:<ul style="list-style-type: none"><li>i) stabilita finančních trhů nebude ohrožena,</li></ul></li></ul>
--	--	------------	--------	---

			<p>nebo</p> <p>ii) zveřejnění těchto rozhodnutí je nepřiměřené s ohledem na opatření, která jsou považována za méně významná.</p> <p>Pokud se příslušný orgán rozhodne zveřejnit rozhodnutí anonymně podle třetího pododstavce písm. b), může odložit zveřejnění příslušných údajů na přiměřenou dobu, pokud se předpokládá, že důvody pro anonymní zveřejnění během této doby pominou.</p> <p>2. Je-li rozhodnutí předmětem odvolání k vnitrostátnímu soudnímu, správnímu či jinému orgánu, příslušné orgány rovněž tuto informaci okamžitě zveřejní na svých internetových stránkách, stejně jako veškeré následné informace týkající se výsledku takového odvolání. Každé rozhodnutí, kterým se ruší rozhodnutí, proti němuž lze podat odvolání, se rovněž uveřejňuje.</p> <p>3. Příslušné orgány zajistí, aby každé rozhodnutí, které se uveřejní v souladu s tímto článkem, zůstalo dostupné na jejich internetových stránkách po dobu alespoň pěti let od jeho uveřejnění. Osobní údaje obsažené v rámci zveřejnění se ponechají na internetových stránkách příslušného orgánu po dobu, která je nezbytně nutná v souladu s platnými předpisy pro ochranu údajů.</p>
--	--	--	--

Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů				
Ustanovení	Obsah	Celex č.	Ustanovení	Obsah
§ 31 odst. 4	(4) Pro investiční společnost uvedenou v § 29 odst. 1 písm. b), <b><u>samosprávný investiční fond uvedený v § 29 odst. 2 písm. a) a b), zahraniční osobu s povolením dle § 418 uvedenou v § 29 odst. 2 písm. c)</u></b> a zahraniční osobu s povolením podle § 481 uvedenou v § 29 odst. 1 písm. c) ve vztahu k jí obhospodařovaným investičním fondům, které nejsou standardním fondem, a srovnatelným zahraničním investičním fondům se odstavce 1 až 3 použijí obdobně.	32011L0061	čl. 9 odst. 3	3. Jestliže hodnota portfolií alternativních investičních fondů spravovaných správcem přesáhne 250 milionů EUR, zajistí správce dodatečný kapitál. Výše tohoto dodatečného kapitálu se rovná 0,02 % částky, o niž hodnota portfolií správce přesahuje částku 250 milionů EUR, avšak požadovaný součet počátečního kapitálu a dodatečného kapitálu nesmjí přesáhnout 10 milionů EUR.
		32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 7 odst. 1 písm. a) bod i)	1. Aniž jsou dotčeny ostatní obecně závazné podmínky stanovené vnitrostátním právem, vydají příslušné orgány správcovské společnosti povolení, pouze pokud jsou splněny tyto podmínky: a) správcovská společnost má počáteční kapitál alespoň ve výši 125 000 EUR, přičemž se zohledňují následující skutečnosti: i) jestliže hodnota portfolií správcovské společnosti přesahuje 250 000 000 EUR, musí správcovská společnost zajistit dodatekový kapitál, který se rovná 0,02 % částky, o niž hodnota portfolií správcovské společnosti přesahuje částku 250 000 000 EUR; požadovaná celková výše počátečního kapitálu a dodatečného kapitálu však

§ 63 odst. 2 a 3	<p><b><u>(2) Depozitář standardního fondu použije majetek podle odstavce 1 pouze, je-li to ve prospěch tohoto fondu a jeho podílníků.</u></b></p> <p><b><u>(3) Použije-li depozitář standardního fondu majetek podle odstavce 1, převede ve prospěch tohoto fondu dostatečný finanční kolaterál podle zákona upravujícího finanční zajištění.</u></b></p>	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 22 odst. 7	<p>nesmí přesáhnout 10 000 000 EUR,</p> <p>Aktiva, která má depozitář v opatrování, nesmějí být tímto depozitářem ani žádnou třetí osobou, která byla výkonem opatrování pověřena, znovuužívána na vlastní účet. Znovuužitím se rozumí jakákoli transakce s aktivy, jež jsou v opatrování, mimo jiné převod, zastavení, prodej a zapůjčení.</p> <p>Aktiva, která má depozitář v opatrování, mohou být znovuužita pouze pokud:</p> <p>a) je jejich znovuužití provedeno na účet SKIPCP;</p> <p>b) depozitář plní pokyny správcovské společnosti jménem SKIPCP;</p> <p>c) se znovuužití uskutečňuje ve prospěch SKIPCP a v zájmu podílníků a</p> <p>d) je transakce kryta vysoce kvalitním a likvidním kolaterálem, který SKIPCP obdržel na základě dohody o zpětném převodu finančního kolaterálu po splnění závazku, při kterém dochází k převodu vlastnického práva k finančnímu kolaterálu.</p> <p>Tržní hodnota kolaterálu musí být vždy přinejmenším rovna tržní hodnotě znovuužitých aktiv zvýšené o přírážku.</p>
§ 70 odst. 1	<p>(1) Depozitář fondu kolektivního investování a obhospodařovatel fondu kolektivního investování si v depozitářské smlouvě také vymezí způsob vzájemné komunikace, včetně způsobu, jakým se zajišťuje vedení záznamů o této komunikaci, a způsob ochrany důvěrných informací a osobních údajů. <b><u>Depozitář</u></b></p>	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 22 odst. 6	<p>Depozitář pravidelně poskytuje správcovské společnosti či investiční společnosti úplný přehled všech aktiv SKIPCP.</p>



	<u>standardního fondu poskytuje pravidelně obhospodařovateli tohoto fondu soupis majetku fondu (§ 71 a 72).</u>			
§ 78 odst. 4	<u>(4) Depozitář standardního fondu může pověřit výkonem jednotlivé činnosti uvedené v § 71 odst. 1 písm. a) a b), jen toho, kdo přijme opatření, která v případě jeho úpadku povedou k vydání majetku fondu obdobným způsobem, jako je vydáván majetek zákazníků po vydání rozhodnutí o úpadku a prohlášení konkurzu na majetek obchodníka s cennými papíry podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.</u>	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 22a odst. 3 písm. d)	3. Úkoly uvedenými v čl. 22 odst. 5 může depozitář pověřit pouze tu třetí osobu, která po celou dobu plnění úkolů, kterými byla pověřena, d) činí všechny nezbytné kroky, aby zajistila, že v případě platební neschopnosti třetí osoby nebudou aktiva SKIPCP, která má tato třetí osoba v opatrování, k dispozici pro účely rozdělení jejím věřitelům nebo zpeněžení v jejich prospěch; a
§ 82	<u>(1) Povinnosti k náhradě podle § 81 se depozitář fondu kolektivního investování zprostí jen za podmínek, které vymezuje článek 101 přímo použitelného předpisu Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů<sup>6)</sup>, a přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování ve vztahu k depozitářům standardních</u>	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 24 odst. 3 a 4	3. Odpovědnost depozitáře podle odstavce 1 nelze vyloučit nebo omezit smlouvou. 4. Všechny smlouvy, které jsou v rozporu s ustanovením odstavce 3, jsou neplatné.

	<p><u>fondů<sup>8)</sup>.</u></p> <p><u>(2) Povinnosti k náhradě podle § 81 se depozitář speciálního fondu zproští i tehdy, dohodl-li se dříve písemně s tím, koho pověřil výkonem činnosti uvedené v § 71 odst. 1 písm. a) nebo b), na tom, že pověřený nahradí ztrátu investičních nástrojů namísto něj, a prokáže-li, že</u></p> <p><u>a) při pověření jiného výkonem činnosti uvedené v § 71 odst. 1 písm. a) nebo b) byly splněny podmínky stanovené v § 78 odst. 1 a 2 a</u> <u>b) pro uzavření takové dohody existoval objektivní důvod, vymezený v článku 102 přímo použitelného předpisu Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů<sup>6)</sup>.</u></p>	<p>32011L0061</p>	<p>čl. 21 odst. 12 a 13</p>	<p>12. Depozitář odpovídá alternativnímu investičnímu fondu nebo investorům alternativního investičního fondu za ztrátu finančních nástrojů, které byly dány do úschovy depozitáři nebo třetí osobě, která byla úschovou pověřena, v souladu s odst. 8 písm. a).</p>
--	---	-------------------	-----------------------------	--

			<p>V případě ztráty finančního nástroje, který mu byl svěřen do úschovy, vrátí depozitář neprodleně finanční nástroj stejného typu nebo odpovídající částku alternativnímu investičnímu fondu, či správci, který jménem alternativního investičního fondu jedná. Depozitář neodpovídá, prokáže-li, že ke ztrátě došlo vlivem vnějších okolností, jež nebylo možné ovlivnit a jejichž důsledky by i přes veškeré vynaložené úsilí, které lze spravedlivě požadovat, byly nevyhnutelné.</p> <p>Depozitář odpovídá alternativnímu investičnímu fondu nebo investorům alternativního investičního fondu i za veškeré další ztráty, které jim vzniknou v důsledku toho, že z nedbalosti nebo úmyslně neplnil řádným způsobem své povinnosti vyplývající z této směrnice.</p> <p>13. Odpovědnost depozitáře není dotčena pověřením další osoby podle odstavce 11.</p> <p>Bez ohledu na první pododstavec tohoto odstavce se však depozitář může v případě ztráty finančních nástrojů, které má v úschově třetí osoba podle odstavce 11, zprostit své odpovědnosti, pokud prokáže, že:</p> <p>a) jsou splněny všechny požadavky týkající se pověření úschovou podle odst. 11 druhého pododstavce;</p> <p>b) depozitář a třetí osoba uzavřeli písemnou</p>
--	--	--	--

			<p>smlouvu, která výslovně přenáší odpovědnost depozitáře na tuto třetí osobu a umožňuje, aby vůči ní alternativní investiční fond, nebo správce, který jedná jménem alternativního investičního fondu, uplatnil nárok na náhradu škody v souvislosti se ztrátou finančních nástrojů či aby vůči ní tento nárok uplatnil depozitář jejich jménem, a</p> <p>c) písemná smlouva mezi depozitářem a alternativním investičním fondem nebo správcem alternativního investičního fondu, který jedná jménem alternativního investičního fondu, výslovně umožňuje zproštění depozitáře odpovědnosti a stanoví objektivní důvody tohoto zproštění.</p>
		čl. 21 odst. 17 písm. f) až h)	<p>17. Komise přijme prostřednictvím aktů v přenesené pravomoci v souladu s článkem 56 a za podmínek stanovených v člancích 57 a 58 opatření, jimiž se blíže stanoví:</p> <p>(...)</p> <p>f) podmínky a okolnosti, za nichž se finanční nástroje svěřené do úschovy považují za ztracené;</p> <p>g) co se rozumí vnějšími okolnostmi podle odstavce 12, jež nebylo možné ovlivnit a jejichž důsledky by i přes veškeré vynaložené úsilí, které lze spravedlivě požadovat, byly nevyhnutelné;</p> <p>h) podmínky a okolnosti podle odstavce 13, které</p>

				odůvodňují smluvní zproštění odpovědnosti.
§ 156 odst. 1 písm. d)	<b>(1) Stanovy akciové společnosti s proměnným základním kapitálem obsahují alespoň odkazem na informace uvedené ve statutu jejich podfondů také</b> <b>d) <u>určení dolní a horní hranice rozpětí, ve kterém společnost vydává a odkupuje investiční akcie ve vztahu k jednotlivým podfondům.</u></b>	32012L0030	čl. 1 odst. 2 druhý pododstavec bod 3	Investiční společnosti s proměnným základním kapitálem se ve smyslu této směrnice rozumí výlučně společnosti: - jejichž stanovy určují, že v mezích minimálního a maximálního základního kapitálu mohou kdykoli vydávat, odkupovat nebo dále prodávat své akcie.
§ 373	Pro přeměnu podfondu investičního fondu s právní osobností se ustanovení tohoto zákona o přeměně podílového fondu použijí obdobně. Dovolávají-li se tato ustanovení podílníků, rozumí se tím vlastníci investičních akcií vztahujících se k podfondu; dovolávají-li se podílových listů, rozumí se tím investiční akcie vztahující se k akcií vydaných k podfondu; dovolávají-li se podílových listů, rozumí se tím akcie vydané k podfondu.	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 37	Pro účely této kapitoly se výrazem „SKIPCP“ rozumí také podfondy SKIPCP.
§ 539 písm. o)	Česká národní banka může dále <b>o) <u>uveřejnit informaci o tom, jaká je povaha protiprávního jednání a identifikaci osoby, která takto jednala, včetně identifikace osoby, která jednala za právnickou osobu,</u></b>	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	6. Členské státy v souladu s vnitrostátním právem zajistí, aby ve všech případech uvedených v odstavci 1 správní sankce a jiná správní opatření, jež mohou být uloženy, zahrnovaly alespoň: e) v případě právnické osoby maximální správní peněžitou sankci ve výši nejméně 5 000 000 EUR nebo v členských státech, jejichž měnou není euro, v odpovídající hodnotě ve vnitrostátní měně

				<p>ke dni 17. září 2014 nebo 10 % jejího celkového ročního obrátu podle poslední dostupné účetní závěrky schválené vedoucím orgánem; je-li právnická osoba mateřským podnikem nebo dceřiným podnikem mateřského podniku, který je povinen sestavovat konsolidovanou účetní závěrku podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU <sup>(25)</sup>, je příslušným celkovým ročním obrátem celkový roční obrát nebo odpovídající druh příjmů podle příslušných ustanovení unijního práva v oblasti účetnictví vyplývající z poslední dostupné konsolidované účetní závěrky schválené vedoucím orgánem vrcholného mateřského podniku</p> <p>f) v případě fyzické osoby maximální správní peněžitou sankci ve výši nejméně 5 000 000 EUR nebo v členských státech, jejichž měnou není euro, v odpovídající hodnotě ve vnitrostátní měně ke dni 17. září 2014; nebo</p> <p><small><sup>(25)</sup> Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU ze dne 26. června 2013 o ročních účetních závěrkách, konsolidovaných účetních závěrkách a souvisejících zprávách některých forem podniků, o změně směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES a o zrušení směrnic Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS (Úř. věst. L 182, 29.6.2013, s. 19).</small></p>
<p>§ 599 odst. 6 písm. a) a b)</p>	<p>(6) Za správní delikt se uloží pokuta do a) <del>10 000 000 Kč</del> <b><u>150 000 000 Kč</u></b>, jde-li o správní delikt podle odstavce 1 písm. j) až o), odstavce 3, 4 nebo 5, nebo</p>	<p>32009L0065 ve znění 32014L0091</p>	<p>čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)</p>	<p>Viz § 539 písm. o)</p>

	b) <del>20 000 000 Kč</del> <b><u>300 000 000 Kč</u></b> , jde-li o správní delikt podle odstavce 1 písm. a) až i) nebo odstavce 2.			
§ 600 odst. 6 písm. a) a b)	(6) Za správní delikt se uloží pokuta do a) <del>10 000 000 Kč</del> <b><u>150 000 000 Kč</u></b> , jde-li o správní delikt podle odstavce 1 písm. b) nebo d), odstavců 2, 3, 4 nebo 5, nebo b) <del>20 000 000 Kč</del> <b><u>300 000 000 Kč</u></b> , jde-li o správní delikt podle odstavce 1 písm. a) nebo c).	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 601 odst. 6 písm. a) a b)	(6) Za správní delikt se uloží pokuta do a) <del>10 000 000 Kč</del> <b><u>150 000 000 Kč</u></b> , jde-li o správní delikt podle odstavců 1, 2, odstavce 3 písm. b) nebo c), odstavce 4 nebo 5, nebo b) <del>20 000 000 Kč</del> <b><u>300 000 000 Kč</u></b> , jde-li o správní delikt podle odstavce 3 písm. a).	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 602 odst. 6 písm. a) a b)	(6) Za správní delikt se uloží pokuta do a) <del>10 000 000 Kč</del> <b><u>150 000 000 Kč</u></b> , jde-li o správní delikt podle odstavců 1, 2, 4 nebo 5, nebo b) <del>20 000 000 Kč</del> <b><u>300 000 000 Kč</u></b> , jde-li o správní delikt podle odstavce 3.	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 603 odst. 6	(6) Za správní delikt se uloží pokuta do	32009L0065 ve znění	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)

	a) <del>10 000 000 Kč</del> <b>150 000 000 Kč</b> , jde-li o správní delikt podle odstavců 1, 2, 4 nebo 5, nebo b) <del>20 000 000 Kč</del> <b>300 000 000 Kč</b> , jde-li o správní delikt podle odstavce 3.	32014L0091		
§ 604 odst. 6	(6) Za správní delikt se uloží pokuta do a) <del>10 000 000 Kč</del> <b>150 000 000 Kč</b> , jde-li o správní delikt podle odstavců 1 písm. k) až m), odstavce 2, 3, 4 nebo 5, nebo b) <del>20 000 000 Kč</del> <b>300 000 000 Kč</b> , jde-li o správní delikt podle odstavce 1 písm. a) až j).	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 605 odst. 6	(6) Za správní delikt podle odstavců 1 až 5 se uloží pokuta do <del>10 000 000 Kč</del> <b>150 000 000 Kč</b> .	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 606 odst. 6	(6) Za správní delikt podle odstavců 1 až 5 se uloží pokuta do <del>10 000 000 Kč</del> <b>150 000 000 Kč</b> .	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 607 odst. 6	(6) Za správní delikt podle odstavců 1 až 5 se uloží pokuta do <del>10 000 000 Kč</del> <b>150 000 000 Kč</b> .	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 608 odst. 5	(5) Za správní delikt podle odstavců 1 až 4 se uloží pokuta do <del>10 000 000 Kč</del> <b>150 000 000 Kč</b> .	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 609 odst. 3	(3) Za správní delikt podle odstavců 1 a 2 se uloží pokuta do <del>10 000 000 Kč</del> <b>150 000 000 Kč</b> .	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 610 odst. 5	(5) Za správní delikt podle odstavců 1 až 4 se uloží pokuta do <del>10 000 000 Kč</del>	32009L0065 ve znění	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)



	<b><u>150 000 000 Kč.</u></b>	32014L0091		
§ 611 odst. 5	(5) Za správní delikt podle odstavců 1 až 4 se uloží pokuta do <del>10 000 000 Kč</del> <b><u>150 000 000 Kč.</u></b>	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 612 odst. 6	(6) Za správní delikt podle odstavců 1 až 5 se uloží pokuta do <del>10 000 000 Kč</del> <b><u>150 000 000 Kč.</u></b>	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 613 odst. 4	(4) Za správní delikt podle odstavců 1 až 3 se uloží pokuta do <del>10 000 000 Kč</del> <b><u>150 000 000 Kč.</u></b>	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 614 odst. 6	(6) Za správní delikt podle odstavců 1 až 5 se uloží pokuta do <del>10 000 000 Kč</del> <b><u>150 000 000 Kč.</u></b> Za správní delikt podle odstavce 1 písm. b) nebo h) lze samostatně nebo spolu s pokutou uložit zákaz činnosti, a to až na dobu 5 let. Pro zákaz činnosti se § 14 zákona o přestupcích použije obdobně.	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 615 odst. 6	(6) Za správní delikt podle odstavců 1 až 5 se uloží pokuta do <del>10 000 000 Kč</del> <b><u>150 000 000 Kč.</u></b>	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 616 odst. 5	(5) Za správní delikt se uloží pokuta do a) <del>10 000 000 Kč</del> <b><u>150 000 000 Kč.</u></b> jde-li o správní delikt podle odstavce 1, 2, 3 nebo odstavce 4 písm. a) nebo b), nebo b) <del>20 000 000 Kč</del> <b><u>300 000 000 Kč.</u></b> jde-li o správní delikt podle odstavce 4 písm. c) nebo d).	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 617 odst. 2	(2) Za správní delikt podle odstavce 1 se uloží pokuta do <del>10 000 000 Kč</del>	32009L0065 ve znění	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)

	<b><u>150 000 000 Kč.</u></b>	32014L0091		
§ 618 odst. 6	(6) Za přešupek podle odstavců 1 až 5 lze uložit pokutu do <del>5 000 000 Kč</del> <b><u>150 000 000 Kč.</u></b> Za přešupek podle odstavce 1 písm. b) nebo h) lze samostatně nebo spolu s pokutou uložit zákaz činnosti, a to až na dobu 5 let.	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 619 odst. 6	(6) Za přešupek podle odstavců 1 až 5 lze uložit pokutu do <del>5 000 000 Kč</del> <b><u>150 000 000 Kč.</u></b>	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 620 odst. 5	(5) Za přešupek lze uložit pokutu do a) <del>5 000 000 Kč</del> <b><u>150 000 000 Kč,</u></b> jde-li o přešupek podle odstavců 1, 2, 3 nebo odstavce 4 písm. a) nebo b), nebo b) <del>10 000 000 Kč</del> <b><u>300 000 000 Kč,</u></b> jde-li o přešupek podle odstavce 4 písm. c) nebo d).	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 621 odst. 2	(2) Za přešupek podle odstavce 1 lze uložit pokutu do <del>5 000 000 Kč</del> <b><u>150 000 000 Kč.</u></b>	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f)	Viz § 539 písm. o)
§ 622a odst. 1	<b><u>(1) Za správní delikt podle hlavy I nebo hlavy II této části lze uložit též pokutu až do výše, přesahuje-li 150 000 000 Kč, popřípadě 300 000 000 Kč,</u></b> a) <b><u>10 % celkového ročního obratu právnické osoby podle její poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, nebo</u></b> b) <b><u>dvojnásobku neoprávněného</u></b>	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. e) a f) a g)	Viz § 539 písm. o)

	<b><u>prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu.</u></b>		čl. 99 odst. 7	Členské státy mohou v souladu s vnitrostátním právem zmocnit příslušné orgány k ukládání dalších druhů sankcí vedle těch, které jsou uvedeny v odstavci 6, nebo k ukládání peněžitých sankcí převyšujících částky uvedené v odst. 6 písm. e), f) a g).
§ 622a odst. 2	<b><u>(2) V případě správního deliktu podle hlavy I nebo hlavy II této části může Česká národní banka také jako sankci nařídit uveřejnění informací o tom, jaká je povaha protiprávního jednání a která osoba takto jednala, včetně informace o tom, zda takto jednala za jinou osobu, na náklady této osoby, přičemž určí druh veřejného sdělovacího prostředku, ve kterém mají být tyto informace uveřejněny, rozsah jejich uveřejnění a lhůtu určenou k uveřejnění. Tato sankce spočívá v tom, že osoba, která se dopustila správního deliktu, nechá na své náklady příslušné rozhodnutí, nebo jeho vymezené části, uveřejnit v druhu veřejného sdělovacího prostředku určeném v tomto rozhodnutí, a to s uvedením svého jména a sídla nebo bydliště. Údaje umožňující identifikaci jiné osoby uvedené v rozhodnutí musí</u></b>	32009L0065 ve znění 32014L0091	čl. 99 odst. 6 písm. a)	5. Členské státy v souladu s vnitrostátním právem zajistí, aby ve všech případech uvedených v odstavci 1 správní sankce a jiná správní opatření, jež mohou být uloženy, zahrnovaly alespoň: a) veřejné prohlášení uvádějící odpovědnou osobu a povahu porušení předpisů;

	<b>být před anonymizovány.</b>	<b>uverejněním</b>			
--	------------------------------------	--------------------	--	--	--

Číslo předpisu EU	Název předpisu EU
32003L0071	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES ze dne 4. listopadu 2003 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování, a o změně směrnice 2001/34/ES
32004L0109	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES ze dne 15. prosince 2004 o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, a o změně směrnice 2001/34/ES
32009L0065	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) (přepracované znění)
32010L0073	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2010/73/EU ze dne 24. listopadu 2010, kterou se mění směrnice 2003/71/ES o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování, a směrnice 2004/109/ES o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu
32011L0061	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU ze dne 8. června 2011 o správcích alternativních investičních fondů a o změně směrnic 2003/41/ES a 2009/65/ES a nařízení (ES) č. 1060/2009 a (EU) č. 1095/2010 (Text s významem pro EHP)
32012L0030	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2012/30/EU ze dne 25. října 2012, o koordinaci ochranných opatření, která jsou na ochranu zájmů společníků a třetích osob vyžadována v členských státech od společností ve smyslu čl. 54 druhého pododstavce Smlouvy o fungování Evropské unie při zakládání akciových společností a při udržování a změně jejich základního kapitálu, za účelem dosažení rovnocennosti těchto opatření (přepracované znění)
32013L0024	Směrnice Rady 2013/24/EU ze dne 13. května 2013, kterou se v důsledku přistoupení Chorvatské republiky upravují některé směrnice v oblasti práva obchodních společností
32013L0036	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES (Text s významem pro EHP)
32013L0050	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/50/EU ze dne 22. října 2013, kterou se mění směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování a směrnice Komise 2007/14/ES, kterou se stanoví prováděcí pravidla k některým ustanovením směrnice 2004/109/ES
32014L0051	Směrnice 2014/51/EU Evropského parlamentu a Rady ze dne 16. dubna 2014, kterou se mění směrnice 2003/71/ES

	a 2009/138/ES a nařízení (ES) č. 1060/2009, (EU) č. 1094/2010 a (EU) č. 1095/2010 s ohledem na pravomoci Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění) a Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy)
32014L0091	Směrnice Evropského parlamentu a Rady č. 2014/91/EU ze dne 28. srpna 2014, kterou se mění směrnice 2009/65/ES o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP), pokud jde o činnost depozitářů, zásady odměňování a sankce
32014R0990	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014 ze dne 23. července 2014 o zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrálních depozitářích cenných papírů