N á v r h

ZÁKON

ze dne … 2013

o investičních společnostech a investičních fondech

Parlament se usnesl na tomto zákoně České republiky:

ČÁST PRVNÍ

ÚVODNÍ ČÁST

Hlava I

Základní ustanovení

Díl 1

Působnost zákona

§ 1

Předmět úpravy

Vymezuje se působnost zákona a předmět úpravy, a to s ohledem na návrhy prezentované dále. Základními službami ve vztahu k investičním fondům je jejich management, administrace a marketing.

Tento zákon zapracovává příslušné předpisy Evropské unie, zároveň navazuje na přímo použitelné předpisy Evropské unie a upravuje podmínky pro obhospodařování a administraci investičních fondů a zahraničních investičních fondů a nabízení cenných papírů vydávaných těmito fondy investorům, jakož i další související otázky.[1]

§ 2

Vynětí z působnosti zákona

V návaznosti na evropskou předlohu se některé činnosti, které by jinak splnily pojmové znaky kolektivního investování, resp. předmětu činnosti neveřejných fondů, vyjímají.

(1) Tento zákon se nevztahuje na činnost prováděnou v rámci

a) penzijního připojištění, důchodového spoření, doplňkového penzijního spoření, zaměstnaneckého penzijního pojištění nebo jiného zabezpečení na stáří,[2]
b) sociálního zabezpečení[3] a
c) pojišťovací činnosti[4].

(2) Tento zákon se rovněž nevztahuje na činnost prováděnou centrální bankou státu, Evropskou centrální bankou, Světovou bankou, Mezinárodním měnovým fondem, Evropskou investiční bankou nebo jinou mezinárodní finanční institucí, provádí-li ji ve veřejném zájmu.[5]

---

[1] Čl. 116 odst. 1 třetí pododstavec UCITS IV; čl. 4 odst. 2 a čl. 66 odst. 5 AIFMD
[2] Čl. 2 odst. 3 písm. b) AIFMD
[3] Rec. 8 věta třetí a čl. 2 odst. 3 písm. e) AIFMD
[4] Rec. 8 věta třetí AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Díl 2
Základní subjekty

Oddíl 1
Investiční společnost

§ 3

Přebírá se současné ustanovení § 14 odst. 1 ZKI, aktualizované s ohledem na nově navrhovanou terminologii a precizuje s ohledem na základní činnost investiční společnosti.

Investiční společností je právnická osoba založená podle českého práva, která je oprávněna obhospodařovat nesamosprávný investiční fond nebo zahraniční investiční fond srovnatelný s nesamosprávným investičním fondem.[6]

Oddíl 2
Centrální administrátor

§ 4

Pojmenovává se osoba, které je oprávněna provádět administraci investičních fondů nebo srovnatelných zahraničních entit.

Centrálním administrátorem je právnická osoba založená podle českého práva, která je oprávněna provádět administraci investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu.

Oddíl 3
Depozitář investičního fondu

§ 5

Přebírá se současné ustanovení § 20 odst. 1 ZKI, aktualizované s ohledem na platnou evropskou legislativu (UCITS IV a zejména AIFMD).

Depozitářem investičního fondu je právnická osoba, která je na základě smlouvy oprávněna

a) mít, umožňuje-li to jeho povaha, v úschově majetek investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu,
b) zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu a
c) evidovat a kontrolovat stav nepeněžitého majetku investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu.[7]

Oddíl 4
Hlavní makléř

§ 6

[5] Čl. 2 odst. 3 písm. c) a d) AIFMD
[6] Čl. 6 odst. 5 písm. a), c) a d) AIFMD
[7] Čl. 2 odst. 1 písm. a) UCITS IV a čl. 21 AIFMD

Pracovní odborné konzultace

Jedná se o vymezení tzv. prime broker, který obvykle poskytuje služby hedgovým fondům na vlastní účet (funguje jako counterparty pro fondy) a který dosud často fungoval i jako depozitář pro tyto fondy. V AIFMD dochází k oddělení těchto dvou služeb (prime brokerage a depozitářské funkce) s cílem zvýšit ochranu majetku fondů. Hlavní makléř může být depozitářem investičního fondu pouze za podmínky, že má efektivně oddělený výkon obou činností.

Hlavním makléřem je osoba, která je na základě smlouvy s obhospodařovatelem speciálního veřejného investičního fondu nebo neveřejného investičního fondu oprávněna provádět na vlastní účet pro tento fond finanční služby, zejména poskytovat úvěry nebo půjčovat peněžní prostředky či investiční nástroje za účelem podpory financování nebo vypořádání obchodů prováděných v rámci určené investiční strategie tohoto fondu.[8]

Hlava II
Investiční fondy

Díl 1
Základní ustanovení

Oddíl 1
Rozdělení investičních fondů

§ 7

Nová právní úprava staví na delineaci veřejné investičního fondu, tj. fondu, který shromažďuje peněžních prostředky od veřejnosti, a neveřejného investičního fondu. Hlavním smyslem jsou rozdílné regulatorní požadavky s ohledem na ochranu neprofesionálních investorů. Opouští se termín fond kolektivního investování, který je nahrazen pojmem investiční fond. Kolektivní investování provádí pouze veřejné investiční fondy, u kterých se rozlišuje, zda jsou fondy standardními či speciálními. Výčet speciálních fondů je otevřený, protože je možno vytvořit i inominátní speciální fond. Neveřejnými fondy jsou fond kvalifikovaných investorů a fond korporátních investic (private equity fond). V souladu s požadavky AIFMD se stanovuje, že musí získávat investice od více investorů (v AIFMD „number of investors“, zde se s ohledem na stávající praxi v ČR navrhují alespoň 3 investoři). Fond korporátních investic je vždy samosprávný a funguje na principu srovnatelném s Limited Liability Partnership, což je právní forma obvyklá pro takové fondy.

Investiční fondy jsou veřejné a neveřejné.

Oddíl 2
Veřejné investiční fondy

§ 8

(1) Veřejným investičním fondem je

a) právnická osoba, která provádí kolektivní investování, a
b) podílový fond, který provádí kolektivní investování.

[8] Čl. 4 odst. 1 písm. af) AIFMD

Pro účely veřejné konzultace

(2) Za veřejný investiční fond se považuje též podílový fond, který shromažďuje peněžní prostředky alespoň od 2 standardních veřejných investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů srovnatelných se standardním fondem nebo od 2 speciálních veřejných investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů srovnatelných se speciálním fondem, investují-li takové fondy do jím vydávaných podílových listů více než 85 % hodnoty svého majetku.[9]

§ 9

Kolektivní investování

Kolektivním investováním je shromažďování peněžních prostředků od veřejnosti vydáváním účastnických cenných papírů nebo podílových listů a společné investování shromážděných peněžních prostředků na základě určené investiční strategie ve prospěch vlastníků těchto cenných papírů a další obhospodařování tohoto majetku.[10]

§ 10

Standardní fondy a speciální fondy

(1) Veřejné investiční fondy jsou standardní a speciální.

(2) Standardním fondem je veřejný investiční fond, který splňuje požadavky směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování.[11]

(3) Speciálním fondem je veřejný investiční fond, který nesplňuje požadavky směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování. Speciálním fondem je zejména

a) fond cenných papírů a
b) fond nemovitostí.[12]

Oddíl 3
Neveřejné investiční fondy

§ 11

(1) Neveřejným investičním fondem je

a) obchodní korporace, která
   1. shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více než 2 investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se investoři stávají jejími společníky, a
   2. provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto investorů a další obhospodařování tohoto majetku, a

[9] Čl. 58 odst. 4 UCITS IV
[10] Čl. 1 odst. 2 písm. a) UCITS IV; čl. 4 odst. 1 písm. a) AIFMD
[11] 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) ve znění směrnice Evropského parlamentu a Rady… , čl. 1 odst. 2 UCITS IV; čl. 4 odst. 1 písm. a) bod ii) AIFMD
[12] Čl. 3 UCITS IV; čl. 4 odst. 1 písm. a) bod ii) AIFMD

Pro účely odborné konzultace

b) podílový fond, který neshromažďuje peněžní prostředky od veřejnosti.[13]

(2) Neveřejný investiční fond nesmí shromažďovat peněžní prostředky od veřejnosti.[14]

§ 12

Fond kvalifikovaných investorů a fond korporátních investic

Neveřejnými investičními fondy jsou fond kvalifikovaných investorů a fond korporátních investic.

Oddíl 4
Zahraniční investiční fond

§ 13

Zahraničním investičním fondem je

a) právnická osoba založená podle práva cizího státu nebo mající sídlo v jiném státě srovnatelná s investičním fondem, nebo
b) soubor majetku vytvořený podle práva cizího státu srovnatelný s podílovým fondem.

Díl 2
Zákaz pokoutných investičních fondů

Přebírá se současné ustanovení § 2a ZKI doplněné o transpozici AIFMD, a to zejména ve vztahu k holdingovým společnostem, tzv. family office vehicles, sekuritizaci a společnému investování v rámci koncernu.

Oddíl 1
Základní ustanovení

§ 14

Zakazuje se shromažďovat, jakož i pokusit se shromažďovat, peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více než 2 investorů vydáváním účastnických cenných papírů, nebo tak, že se investoři stanou členy určité korporace nebo obmyšlenými určitého fondu, za účelem společného investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto investorů jinak než za podmínek, které stanoví nebo připouští tento zákon.[15]

§ 15

Zakazuje se umožnit nebo usnadnit jinému činnost zakázanou podle § 14 její propagací nebo zajištěním její dostupnosti investorům jiným způsobem.

Oddíl 2
Výjimky

[13] Čl. 1 odst. 2 písm. a) a čl. 3 písm. b) UCITS IV; čl. 4 odst. 1 písm. a) AIFMD
[14] Čl. 1 odst. 2 písm. a) a čl. 3 písm. b) UCITS IV; čl. 4 odst. 1 písm. a) AIFMD
[15] Čl. 27 UCITS IV; čl. 5 odst. 1 a čl. 6 odst. 1 pododstavec 1 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

§ 16

Porušením zákazu podle § 14 není činnost spočívající ve shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí, jehož hlavním účelem je financování činnosti, která má povahu výroby, obchodu, výzkumu nebo poskytování jiných než finančních služeb.[16]

§ 17

Porušením zákazu podle § 14 není dále činnost spočívající ve shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí za účelem, jejich společného investování,

a) provádí-li tuto činnosti právnická osoba, aby prostřednictvím své účasti v jedné nebo více jiných právnických osobách přispívala k dlouhodobému rozvoji těchto osob, a splňuje-li přitom alespoň 1 z těchto 2 kritérií:
   1. její účastnické cenné papíry jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, nebo
   2. jejím cílem není tvorba zisku pomocí zcizování účasti v těchto osobách; tato podmínka je splněna zejména tehdy, vyplývá-li z výroční zprávy této osoby nebo z jiných veřejně přístupných dokumentů, že toto není jejím cílem, nebo[17]
b) je-li investorem výlučně ten, kdo spolu s osobou, která tuto činnost provádí, tvoří koncern, není-li současně investičním fondem ani zahraničním investičním fondem.[18]

§ 18

Porušením zákazu podle § 14 není rovněž činnost spočívající ve shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od rodinných příslušníků za účelem jejich společného investování.[19]

§ 19

Porušením zákazu podle § 14 není ani činnost spočívající ve shromažďování peněžních prostředků nebo jiných penězi ocenitelných věcí, je-li prováděna v rámci sekuritizace.[20]

Díl 3

Další společné otázky týkající se investičních fondů

Oddíl 1

Nesamosprávnost investičního fondu

Nově se upravuje nesamosprávnost investičního fondu s právní osobností, a to zejména s ohledem na působnost statutárního orgánu takového fondu.

§ 20

Samosprávné a nesamosprávné investiční fondy

[16] Rec. 6 a rec. 8 věta první AIFMD.
[17] Rec. 8 věta druhá, čl. 2 odst. 3 písm. a) a čl. 4 odst. 1 písm. o) AIFMD
[18] Čl. 3 odst. 1 AIFMD
[19] Rec. 7 AIFMD
[20] Čl. 1 odst. 2 nařízení Evropské centrální banky (ES) č. 24/2009 ze dne 19. prosince 2008 o statistice aktiv a pasiv účelových finančních společností zapojených do sekuritizačních transakcí a další činnosti, které jsou vhodné pro naplnění tohoto účelu, recitál 8 věta třetí a čl. 2 odst. 3 písm. g), čl. 4 odst. 1 písm. an) AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Samosprávným investičním fondem je investiční fond s právní osobností, který není vázán obhospodařovatelskou smlouvou; jiný investiční fond je nesamosprávným investičním fondem.[21]

§ 21

Obhospodařovatelská smlouva

(1) Obhospodařovatelskou smlouvou se obhospodařovatel zavazuje provádět obhospodařování investičního fondu s právní osobností a tento fond se zavazuje platit obhospodařovateli za toto obhospodařování úplatu.[22]

(2) Obhospodařovatelská smlouva vyžaduje písemnou formu.

(3) Uzavření obhospodařovatelské smlouvy a případné změny této skutečnosti se uvádějí ve statutu investičního fondu.

§ 22

Některé náležitosti obhospodařovatelské smlouvy

Obhospodařovatelská smlouva obsahuje

a) způsob stanovení a placení úplaty za obhospodařování investičního fondu,
b) ujednání, zda a za jakých podmínek může obhospodařovatel pověřit výkonem určité činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování, jinou osobu (§ 134 a 135) a
c) souhlas investičního fondu s pravidly pro provádění obchodů za nejlepších podmínek (§ 129 písm. a)).

§ 23

Účinky obhospodařovatelské smlouvy na působnost statutárního orgánu investičního fondu s právní osobností

Účinností obhospodařovatelské smlouvy přechází působnost statutárního orgánu investičního fondu na statutární orgán obhospodařovatele tohoto fondu. Smlouva je účinná od zápisu údajů podle § 25 odst. 1 do obchodního rejstříku.

§ 24

Právo statutárního orgánu investičního fondu s právní osobností ukončit obhospodařovatelskou smlouvu

(1) Bez ohledu na § 23 má statutární orgán investičního fondu právo obhospodařovatelskou smlouvu vypovědět nebo jiným způsobem závazek z ní změnit či ukončit a v případě výpovědi nebo jiného ukončení závazku požádat Českou národní banku o schválení změny statutu tohoto investičního fondu.

(2) Obhospodařovatel poskytne tomu, kdo je oprávněn obhospodařovatelskou smlouvu vypovědět nebo jiným způsobem tento závazek z ní změnit či ukončit, potřebnou součinnost

[21] Čl. 5 odst. 1 AIFMD
[22] Čl. 5 odst. 1 písm. a) AIFMD

Pro účely odborné konzultace

za účelem výkonu tohoto práva, například mu předloží na jeho žádost v potřebném rozsahu dostupnou dokumentaci investičního fondu a umožní mu pořizovat si z ní opisy a výpisy.

§ 25

Zápisy do obchodního rejstříku

(1) Skutečnost, že působnost statutárního orgánu investičního fondu vykonává statutární orgán obhospodařovatele, jakož i změny v této skutečnosti, se zapíší do obchodního rejstříku.

(2) U investičního fondu se zapíše údaj o tom, že došlo k uzavření obhospodařovatelské smlouvy a že působnost jeho statutární orgánu vykonává obhospodařovatel s uvedením obchodní firmy nebo jiného názvu, sídla a identifikačního čísla obhospodařovatele, a případné změny dosud zapsaných údajů.

(3) U obhospodařovatele, který se zapisuje do obchodního rejstříku, se zapíše údaj o tom, že došlo k uzavření obhospodařovatelské smlouvy a že jeho statutární orgán vykonává působnost statutárního orgánu investičního fondu s uvedením obchodní firmy, sídla a identifikačního čísla investičního fondu, a případné změny dosud zapsaných údajů.

§ 26

Výpovědní doba v případě změny statutu

Navrhuje se neupravovat zákonem délku výpovědní doby. Podle občanského zákoníku je výpovědní doba 3 měsíce. V případě porušení smlouvy by výpovědní doba 6 měsíců mohla být příliš dlouhou.

Požádá-li nesamosprávný investiční fond o změnu statutu, výpovědní doba u obhospodařovatelské smlouvy neskončí přede dnem nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o této žádosti.

Oddíl 2
Účetní závěrka

§ 27

Výlučná působnost statutárního orgánu obhospodařovatele schválit účetní závěrku fondu

Schválení účetní závěrky investičního fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku tohoto fondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření tohoto fondu, náleží do působnosti statutárního orgánu obhospodařovatele tohoto fondu; nejvyšší nebo jiný jinak příslušný orgán investičního fondu o schválení účetní závěrky ani o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku tohoto fondu ani o úhradě ztráty z hospodaření tohoto fondu v takovém případě nerozhoduje.

§ 28

Ověření auditorem

Provádí se transpozice čl. 22 odst. 1 a čl. 22 odst. 3 AIFMD.

Pro účely odborné konzultace

Účetní závěrka investičního fondu, a případně konsolidovaná účetní závěrka, je-li vyhotovována, se ověřuje auditorem.[23]

§ 29

Některé důsledky neschválení účetní závěrky

V odstavci 1 je převzato pravidlo, které je obsaženo v § 16a ZKI. V odstavci 2 je převzato pravidlo, které je obsaženo v § 85 ZKI.

(1) Neschválí-li příslušný orgán ve stanovené lhůtě účetní závěrku nebo konsolidovanou účetní závěrku investičního fondu nebo rozhodne-li soud o neplatnosti jednání orgánu příslušného orgánu, kterým schválil účetní závěrku nebo konsolidovanou účetní závěrku, obhospodařovatel tohoto fondu tuto skutečnost bez zbytečného odkladu oznámí České národní bance.

(2) Obhospodařovatel veřejného investičního fondu současně tuto skutečnost včetně způsobu řešení připomínek svého orgánu nebo soudu uveřejní na internetových stránkách fondu.

§ 30

Úhrada ztráty

Přebírají a upravují se současná ustanovení § 85 odst. 5 a 6 ZKI.

Vykáže-li investiční fond za účetní období ztrátu, rozhodne příslušný orgán při schvalování účetní závěrky tohoto fondu za účetní období, ve kterém ztráta vznikla, o její úhradě z majetku tohoto fondu.

Oddíl 3
Akcie a podílové listy se zvláštními právy a různé druhy podílů

Jedná se o obdobnou aplikaci ustanovení § 8 odst. 3 ZKI i na akcie vydávané investičními fondy a podíly společnosti s ručením omezeným.

§ 31

Podmínky pro vydávání akcií a podílových listů se zvláštními právy a vznik různých druhů podílů

(1) Akciová společnost může vydat akcie se zvláštními právy, jen vyplývá-li z jejího statutu jakožto investičního fondu, jaká zvláštní práva jsou s těmito akciemi spojena.

(2) U podílového fondu se mohou vydat podílové listy se zvláštními právy, jenž vyplývají z jeho statutu, určujíc jaká zvláštní práva jsou s těmito podílovými listy spojena.

(3) Připouští-li společenská smlouva společnosti s ručením omezeným vznik různých druhů podílů, mohou různé druhy podílů vznikat, jen vyplývá-li ze statutu investičního fondu, o jaké druhy podílů se jedná.

[23] Čl. 73 UCITS IV; čl. 22 odst. 3 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

§ 32

S akciemi se zvláštními právy vydávanými investičním fondem, podílovými listy se zvláštními právy nebo s různými podíly na investičním fondu, který je společností s ručením omezeným, může být zejména spojeno právo na

a) rozdílný, pevný nebo podřízený podíl na zisku nebo na likvidačním zůstatku, nebo
b) nižší přirážky, srážky nebo poplatky v závislosti na objemu počáteční investice, na délce doby držení akcie nebo podílu, nebo jiném kritériu určeném ve statutu tohoto fondu.

Oddíl 4
Přijetí podílových listů nebo investičních akcií k obchodování

Přebírají se standardní charakteristiky ETF, mezi něž patří zejména existence tzv. creation units (písmeno c)) a market makera dbajícího o to, aby se tržní cena neodchylovala významně od NAV (písmeno d) a odstavec 2).

§ 32a

(1) Aniž jsou dotčeny podmínky pro přijetí cenného papíru k obchodování na regulovaném trhu stanovené zákonem upravujícím podnikání na kapitálovém trhu, podílové listy vydané otevřeným podílovým fondem nebo investiční akcie může organizátor regulovaného trhu přijmout k obchodování na tomto trhu jen, jestliže

a) k tomu dal souhlas obhospodařovatel investičního fondu, jehož cenné papíry mají být přijaty k obchodování na regulovaném trhu nebo je-li to z jeho podnětu,
b) žádost o přijetí podílových listů nebo investičních akcií podává účastník tohoto regulovaného trhu, kterým je obchodník s cennými papíry nebo zahraniční osobou s povolením zahraničního orgánu dohledu k poskytování investičních služeb podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu,
c) žadatel uvedený v písmeni b) je vlastníkem podílových listů nebo investičních akcií, o jejich přijetí žádá a
d) je zajištěno, že pro podílové listy nebo investiční akcie, o jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu se žádá, a má-li být přijato k obchodování více druhů podílových listů nebo investičních akcií, potom pro každý druh, bude existovat tvůrce trhu.

(2) Tvůrce trhu zajišťuje, že jím stanovená cena se významně neodchyluje od aktuální hodnoty podílového listu nebo investiční akcie a je-li přijato k obchodování více druhů podílových listů nebo investičních akcií, potom s ohledem na jednotlivé druhy.

Oddíl 5
Vyloučení použití některých ustanovení předpisů obchodního práva na investiční fond

Přebírá se současné ustanovení § 5 odst. 4 ZKI, doplněné o ustanovení o prioritních akciích z důvodu zvláštní úpravy tříd akcií v tomto zákoně.

§ 33

(1) U investičního fondu se nepoužijí ustanovení zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev o prioritních akciích, o volbě členů dozorčí rady zaměstnanci a o právu odkupu účastnických cenných papírů.

Pro účely odborné konzultace

(2) U investičního fondu se nepoužijí ustanovení zákona upravujícího nabídky převzetí.

Hlava III
Přípustné právní formy

Díl 1
Základní ustanovení

Rozšiřuje se možnost právních forem investičních fondů s ohledem na praxi obvyklou v zahraničí (zejména v Lucembursku) tak, že se umožňují i jiné právní formy než je akciová společnost a podílový fond. Doplňuje se úprava akciové společnosti s proměnlivým kapitálem (viz níže), stanovuje se, že uzavřený investiční fond může být nabízen veřejnosti jen, jde-li o pasivní fond (rovněž nová forma investování). Pro neveřejné investiční fondy se doplňují další právní formy bez omezení a upravuje se i nová forma fondu korporátních investic (private equity fondu), který je vždy komanditní společností se specifickou úpravou obsaženou v tomto zákoně. Tím ale není bráněno tomu, aby byl private equity fond založen jako fond kvalifikovaných investorů. Pro více informací o fondu korporátních investic viz úpravu neveřejných investičních fondů.

§ 34

Veřejné investiční fondy

(1) Veřejným investičním fondem může být pouze

a) podílový fond, nebo
b) akciová společnost.

(2) Standardním fondem může být pouze otevřený podílový fond.

§ 35

Neveřejné investiční fondy

(1) Fondem kvalifikovaných investorům může být pouze

a) podílový fond,
b) společnost s ručením omezeným,
c) akciová společnost,
d) družstvo,
e) evropská společnost, nebo
f) evropská družstevní společnost.

(2) Fondem korporátních investic může být pouze komanditní společnost.

Díl 2
Podílový fond

Oddíl 1
Obecná ustanovení

§ 36

Pro účely odborné konzultace

Přebírají se současná ustanovení § 6 odst. 1 a odst. 2 věty první a § 7 odst. 4 a odst. 3 věty první ZKI upravené dle terminologie nového občanského zákoníku.

(1) Podílový fond je souborem majetku, který náleží všem podílníkům, a to v poměru podle hodnoty jimi vlastněných podílových listů.[24]

(2) Podílníci jsou vlastníci podílových listů.

(3) Peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci se shromažďují do podílového fondu vydáváním podílových listů.[25]

(4) Podílník ani jiná osoba nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku podílového fondu ani zrušení podílového fondu.

(5) Dluh vzniklý v souvislosti s obhospodařováním podílového fondu se hradí z majetku v tomto podílovém fondu.

§ 37

Podílový fond nemá právní osobnost.

§ 38

Rovné zacházení

Přebírá se současné ustanovení § 8 odst. 3 věty před středníkem ZKI doplněné z důvodu právní jistoty o podílové listy bez jmenovité hodnoty (viz § 10 odst. 3 ZKI).

Podílové listy stejného podílového fondu a stejné jmenovité hodnoty, nebo podílové listy bez jmenovité hodnoty, představují stejná práva podílníků.

§ 39

Měnová různorodost

Staví se na jisto, že podílové listy mohou být vydávány v různých měnách.

Vyplývá-li ze statutu, že podílníkům jsou vydávány podílové listy, jejichž jmenovitá hodnota je vyjádřena v různých měnách, uvede statut současně, o jaké měny se jedná.

§ 40

Obhospodařovatel podílového fondu

Přebírá se současné ustanovení § 6 odst.1 a 4 a § 7 odst. 1 ZKI.

(1) Podílový fond může vytvořit pouze investiční společnost, která se stane obhospodařovatelem tohoto fondu, nebo zahraniční osoba, která má povolení k

[24] Čl. 1 odst. 3 UCITS IV
[25] Čl. 2 odst. 1 písm. b) a čl. 6 odst. 2 druhý pododstavec UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

obhospodařování zahraničního investičního fondu srovnatelného s podílovým fondem a která se stane obhospodařovatelem tohoto fondu.

(2) Majetek v podílovém fondu obhospodařuje obhospodařovatel tohoto fondu svým jménem na účet podílníků tohoto fondu.

§ 41

Přebírá se současné ustanovení § 7 odst. 3 věty první ZKI upravené dle terminologie nového občanského zákoníku.

(1) Z právního jednání učiněného v souvislosti s obhospodařováním podílového fondu je oprávněn a zavázán obhospodařovatel tohoto podílového fondu.

(2) Z právního jednání učiněného v souvislosti s prováděním administrace podílového fondu je oprávněn a zavázán administrátor tohoto podílového fondu.

§ 42

Vztah k jiným právním předpisům

Přebírá se současné ustanovení § 7 odst. 2 a § 7 odst. 5 ZKI upravené dle terminologie nového občanského zákoníku.

Vyžaduje-li jiný právní předpis nebo právní jednání údaje nutné k identifikaci vlastníka, nahradí se údaje o všech podílnících názvem podílového fondu a údaji nutnými k jednoznačné identifikaci obhospodařovatele tohoto podílového fondu.

§ 43

Účtování o majetku a závazcích

Jedná se o pravidlo, které je dnes obsaženo v § 16 odst. 1 a 2 ZKI reflektující skutečnost, že účetnictví vede investičním fondům vždy jejich administrátor.

(1) Administrátor podílového fondu účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem v podílovém fondu odděleně od předmětu účetnictví svého, od předmětu účetnictví obhospodařovatele tohoto podílového fondu a od předmětu účetnictví jiných podílových fondů.

(2) Administrátor podílového fondu zajišťuje v souladu s účetními metodami podle zákona upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro jednotlivé podílové fondy, tak, aby to umožnilo sestavení účetní závěrky za každý jednotlivý podílový fond.

§ 44

Podíl na výnosech hospodaření v průběhu roku

Jedná se o pravidlo, které je dnes obsaženo v § 85 odst. 4 ZKI.

Pro účely odborné konzultace

Upraví-li to statut podílového fondu, lze podílníkům vyplatit podíl na výnosech z hospodaření s majetkem podílového fondu bez ohledu na výsledek hospodaření tohoto fondu.[26]

§ 45

Podílový list

Přebírá se současné ustanovení § 8 odst. 1 a 3 ZKI s drobnými terminologickými úpravami.

(1) Podílovým listem je cenný papír, který představuje podíl podílníka na majetku v podílovém fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze zákona nebo statutu tohoto fondu.

(2) Listinný podílový list je cenným papírem na řad nebo na jméno.

(3) Převod listinného podílového listu podílového fondu na řad je účinný ve vztahu k administrátorovi tohoto fondu a ve vztahu k obhospodařovateli tohoto fondu zápisem do seznamu podílníků tohoto fondu, který vede administrátor tohoto fondu.

§ 46

Náležitosti podílového listu

Přebírá se současné ustanovení § 8 odst. 2 ZKI v mírně upravené podobě, jejíž inspirací byla novela zákona o dluhopisech (sněmovní tisk 531).

(1) Listinný podílový list obsahuje alespoň

a) název podílového fondu, na jehož majetku představuje podílový list podíl,
b) jmenovitou hodnotu podílového listu, včetně uvedení měny, v níž je jmenovitá hodnota vyjádřená, nebo údaj o tom, že jde o podílový list bez jmenovité hodnoty,
c) datum vydání podílového listu otevřeného podílového fondu nebo datum emise podílového listu uzavřeného podílového fondu,
d) údaj o tom, jaké zvláštní právo je s podílovým listem spojeno, je-li takové právo s podílovým listem spojeno,
e) údaj o formě podílového listu,
f) číselné označení podílového listu,
g) podpis obhospodařovatele podílového fondu uvedeného v písmeni a) a
h) údaje nutné k jednoznačné identifikaci prvního podílníka.

(2) Podpis obhospodařovatele podílového fondu může být nahrazen jeho otiskem, jsou-li na listině současně použity ochranné prvky proti jejímu padělání a pozměnění.

(3) Zaknihovaný podílový list má alespoň náležitosti listinného podílového listu uvedené v odstavci 1 písm. a) až d).

Oddíl 2
Otevřený podílový fond

[26] Čl. 86 UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

Přebírají se současná ustanovení § 10 až 12 ZKI doplněná o nové rozdělení funkcí mezi obhospodařovatele a administrátora. Součástí názvu podílového fondu již nemusí být označení jeho obhospodařovatele (to plyne ostatně ze statutu fondu a ze sdělení klíčových informací, je-li vypracováváno).

§ 47

Základní ustanovení

(1) Otevřený podílový fond nemá omezen počet jím vydávaných podílových listů.

(2) Odkoupení podílového listu otevřeného podílového fondu zajišťuje administrátor otevřeného podílového fondu z majetku tohoto fondu.[27]

(3) Podílový list otevřeného podílového fondu nemusí mít jmenovitou hodnotu.

§ 48

Označení

Označení otevřeného podílového fondu obsahuje slova „otevřený podílový fond“.

§ 49

Vydávání podílových listů

(1) Administrátor otevřeného podílového fondu zajistí vydání podílového listu za částku, která je rovna jeho aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni určenému ve statutu[28]; tato částka může být zvýšena o přirážku uvedenou ve statutu tohoto fondu.

(2) Administrátor otevřeného podílového fondu může nejdéle 3 měsíce ode dne, kdy obhospodařovatel tohoto fondu zahájil vydávání podílových listů tohoto fondu, zajistit jejich vydávání za částku, která se rovná jejich jmenovité hodnotě, nebo za částku uvedenou ve statutu tohoto fondu, jde-li o podílové listy bez jmenovité hodnoty; tato částka může být zvýšena o přirážku uvedenou ve statutu tohoto fondu.[29]

(3) Administrátor otevřeného podílového fondu nezajistí vydání podílového listu tohoto fondu, dokud není zaplacena částka podle odstavce 1 nebo 2 na účet tohoto fondu u depozitáře tohoto fondu.[30]

(4) Statut otevřeného podílového fondu určí, který den se považuje za rozhodný den při vydání podílového listu.

§ 50

Odkupování podílových listů

[27] Čl. 1 odst. 2 písm. b) a čl. 84 odst. 1 UCITS IV
[28] Čl. 87 věta první, čl. 85 UCITS IV
[29] Čl. 85 UCITS IV
[30] Čl. 87 věta první UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

(1) Administrátor otevřeného podílového fondu zajistí odkoupení podílového listu tohoto fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené ke dni, ke kterému obdržel žádost podílníka o odkoupení podílového listu; tato částka může být snížena o srážku uvedenou ve statutu.[31]

(2) Administrátor otevřeného podílového fondu zajistí odkoupení podílového listu tohoto fondu s použitím majetku v tomto fondu, a to bez zbytečného odkladu po obdržení žádosti o jeho odkoupení, nejdéle však do 15 pracovních dnů[32]; to neplatí, je-li odkupování podílových listů pozastaveno.[33]

(3) Došlo-li v souvislosti s odkoupením podílových listů od jednoho podílníka k chybě ve výpočtu, v jejímž důsledku byly tyto podílové listy odkoupeny za jinou částku, než měly být, není podílník, který o odkoupení požádal, povinen vrátit částku odpovídající kladnému rozdílu přijatou v dobré víře; má se za to, že podílník přijal částku odpovídající kladnému rozdílu v dobré víře.

§ 51

(1) Statut fondu nemovitostí nebo fondu kvalifikovaných investorů může upravit lhůtu pro odkoupení podílových listů odchylně; tato lhůta nesmí být delší než 6 měsíců.

(2) Statut fondu nemovitostí nebo fondu kvalifikovaných investorů určí v případě úpravy lhůty podle odstavce 1 též termíny pro podávání žádostí o odkoupení podílových listů; časový úsek mezi jednotlivými termíny pro podávání žádostí nesmí být delší než 6 měsíců.

§ 52

Po dobu, po kterou administrátor otevřeného podílového fondu zajišťuje vydávání podílových listů tohoto fondu za částku, která se rovná jejich jmenovité hodnotě, nebo za částku uvedenou ve statutu, jde-li o podílové listy bez jmenovité hodnoty, zajišťuje odkupování podílových listů tohoto fondu za stejnou částku, za jakou zajišťuje jejich vydávání.[34]

§ 53

Pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů

(1) Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů otevřeného podílového fondu, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků tohoto fondu.[35]

(2) Obhospodařovatel vypracuje o svém rozhodnutí podle odstavce 1 zápis, ve kterém uvede

a) datum a přesný čas svého rozhodnutí,
b) důvody pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů,
c) okamžik, od kterého se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje a

[31] Čl. 85 UCITS IV
[32] Čl. 84 odst. 1 UCITS IV
[33] Čl. 84 odst. 2 UCITS IV
[34] Čl. 85 UCITS IV
[35] Čl. 84 odst. 2 první pododstavec písm. a) a druhý pododstavec UCITS IV

Pro účely veřejné konzultace

d) dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje.

§ 54

(1) Vydávání nebo odkupování podílových listů otevřeného podílového fondu se pozastavuje okamžikem uvedeným v rozhodnutí obhospodařovatele tohoto fondu podle § 53 odst. 1. Od tohoto okamžiku nesmí administrátor tohoto fondu zajistit vydání nebo odkoupení podílových listů tohoto fondu.

(2) Zákaz vydávání nebo odkupování podílových listů se vztahuje i na podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení podílník požádal

a) před pozastavením vydávání nebo odkupování podílových listů, nedošlo-li u nich ještě k vypořádání obchodu, nebo
b) během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování podílových listů pozastaveno.

§ 55

(1) Doba, na kterou se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje, nesmí být delší než 3 měsíce.

(2) Odstavec 1 neplatí pro fond nemovitostí nebo fond kvalifikovaných investorů, jejichž statut může upravit dobu, na kterou se pozastavuje vydávání nebo odkupování podílových listů, není-li delší než 2 roky.

§ 56

Administrátor otevřeného podílového fondu bez zbytečného odkladu po vypracování zápisu uvedeného v § 53 odst. 2 zajistí uveřejnění tohoto zápisu na internetových stránkách tohoto fondu.

§ 57

Zvláštní povinnost administrátora při zrušení jeho rozhodnutí o pozastavení

(1) Administrátor otevřeného podílového fondu zajistí bez zbytečného odkladu po oznámení rozhodnutí České národní banky o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů, uveřejnění toto rozhodnutí na internetových stránkách tohoto fondu.

(2) Administrátor otevřeného podílového fondu zajistí bez zbytečného odkladu po oznámení předběžného opatření, které má dopad na pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů, uveřejnění tohoto předběžného opatření na internetových stránkách tohoto fondu.

§ 58

Obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů

Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů administrátor otevřeného podílového fondu zajistí vydání nebo odkoupení podílových listů tohoto fondu, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, za částku, která se rovná aktuální hodnotě stanovené ke dni obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů. Tato částka může být zvýšena o přirážku podle § 49 odst. 1 nebo snížena o srážku podle § 50 odst. 1.

Pro účely odborné konzultace

§ 59

Úrok z prodlení

(1) Podílník nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů otevřeného podílového fondu; to neplatí,

a) je-li administrátor otevřeného podílového fondu ke dni pozastavení již v prodlení s vyplacením částky za odkoupení, nebo
b) zrušila-li Česká národní banka rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů.

(2) Obhospodařovatel otevřeného podílového fondu uhradí úrok z prodlení podle odstavce 1 ze svého.

§ 60

Den obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů

Dnem obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů je

a) den následující po dni, kterým uplynula doba, na kterou bylo vydávání nebo odkupování podílových listů pozastaveno, nebo
b) den nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým se zrušuje rozhodnutí obhospodařovatele otevřeného podílového fondu o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů tohoto fondu.

Oddíl 3
Uzavřený podílový fond

Přebírají se současná ustanovení § 13 a 13a ZKI.

§ 61

Základní ustanovení

S podílovým listem uzavřeného podílového fondu není spojeno právo na jeho odkoupení.

§ 62

Označení

Označení uzavřeného podílového fondu obsahuje slova „uzavřený podílový fond“.

§ 63

Doba vytvoření

(1) Uzavřený podílový fond vytvořený na dobu určitou po uplynutí této doby určité vstoupí do likvidace nebo se přemění na otevřený podílový fond.

Pro účely odborné konzultace

(2) Doba, na kterou je uzavřený podílový fond vytvořen, se uvede ve statutu tohoto fondu; jde-li o dobu určitou, pak včetně údaje, zda uplynutím této doby vstoupí fond do likvidace nebo zda se přemění na otevřený podílový fond.

§ 64

Vydávání podílových listů

(1) Administrátor uzavřeného podílového fondu zajistí vydání podílového listu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni určenému ve statutu; tato částka může být zvýšena o přirážku uvedenou ve statutu tohoto fondu.

(2) Administrátor uzavřeného podílového fondu může nejdéle 3 měsíce ode dne, kdy obhospodařovatel tohoto fondu zahájil vydávání podílových listů, zajistit jejich vydávání za částku, která se rovná jejich jmenovité hodnotě nebo částce uvedené ve statutu tohoto fondu, jde-li o podílové listy bez jmenovité hodnoty; tato částka může být zvýšena o přirážku uvedenou ve statutu tohoto fondu.

(3) Administrátor uzavřeného podílového fondu nezajisti vydání podílového listu tohoto fondu, dokud není zaplacena částka podle odstavce 1 nebo 2 na účet tohoto fondu u depozitáře tohoto fondu.

(4) Statut uzavřeného podílového fondu určí, který den se považuje za rozhodný den při vydání podílového listu.

§ 65

Přiznání práva na odkoupení podílových listů ve statutu

(1) Statut uzavřeného podílového fondu může určit, že podílník má v době trvání uzavřeného podílového fondu právo, aby od něj uzavřený podílový fond podílový list ve stanovených termínech odkoupil. Statut uzavřeného podílového fondu, který je vytvořen na dobu neurčitou nebo na dobu určitou delší než 10 let, umožní podílníkům odkoupení jimi vlastněných podílových listů po 10 letech od vytvoření fondu a dále přinejmenším každých 24 měsíců.

(2) Statut uzavřeného podílového fondu podle odstavce 1 vymezí časový úsek mezi jednotlivými termíny, ve kterých bude uzavřený podílový fond své podílové listy odkupovat; tento časový úsek jednotlivých termínů nesmí být kratší než 24 měsíců.

(3) Žádost o odkoupení podílového listu uzavřeného podílového fondu uvedeného v odstavcích 1 a 2 lze podat kdykoliv.

(4) Administrátor uzavřeného podílového fondu uvedeného v odstavcích 1 a 2 zajistí uveřejnění nejbližšího termínu pro odkoupení podílových listů tohoto fondu na internetových stránkách tohoto fondu.

(5) V termínu uvedeném v odstavci 4 zajistí administrátor uzavřeného podílového fondu odkoupení všech podílových listů tohoto fondu, o jejichž odkoupení podali podílníci tohoto fondu žádost v období od posledního termínu pro odkoupení podílových listů tohoto fondu.

(6) Při odkoupení se postupuje podle § 50 až 60.

Pro účely odborné konzultace

Díl 3
Akciová společnost s proměnlivým kapitálem

Oddíl 1
Základní ustanovení

Ustanovení o SICAVech (tj. akciových společnostech s proměnlivým kapitálem) jsou nová a jsou inspirována obdobnou úpravou v zahraničních právních předpisech (zejména v předpisech Lucemburska a Německa). Hlavní důraz je kladen na oddělení majetku zakladatelů a investorů.

§ 66

Základní ustanovení

(1) Akciová společnost s proměnlivým kapitálem je akciová společnost, která vydává akcie, s nimiž je spojeno právo akcionáře na jejich odkoupení.

(2) Akciovou společností s proměnlivým kapitálem může být pouze investiční fond.

§ 67

Obchodní firma

Obchodní firma akciové společnosti s proměnlivým kapitálem obsahuje zkratku „SICAV“.

§ 68

Zakladatelské akcie a investiční akcie

(1) Akcie, které upsali zakladatelé akciové společnosti s proměnlivým kapitálem se označují jako zakladatelské akcie. Její ostatní akcie se označují jako investiční akcie.

(2) Se zakladatelskou akcií není spojeno právo na její odkoupení akciovou společností s proměnlivým kapitálem na žádost jejího vlastníka z majetku této společnosti.

(3) S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení akciovou společností s proměnlivým kapitálem na žádost jejího vlastníka z majetku této společnosti. Investiční akcie nemají jmenovitou hodnotu a odkoupením zanikají. S investiční akcií není spojeno právo hlasovat na valné hromadě akciové společnosti s proměnlivým kapitálem.

§ 69

Základní kapitál a zapisovaný základní kapitál

(1) Základní kapitál akciové společnosti s proměnlivým kapitálem se rovná vlastnímu kapitálu.

(2) Do obchodního rejstříku se jako základní kapitál zapisuje částka, kterou při založení akciové společnosti vložili zakladatelé úpisem zakladatelských akcií (zapisovaný základní kapitál); zapisovaný základní kapitál se uvede ve stanovách namísto základního kapitálu.

Pro účely odborné konzultace

Oddíl 2
Vydávání a odkupování investičních akcií

Ustanovení o vydávání a odkupování investičních akcií jsou nová, ale jsou z velké míry obdobnou aplikací platných ustanovení ZKI o vydávání a odkupování podílových listů (§ 10 až 12 ZKI).

§ 70

Vydávání investičních akcií

(1) Emisní kurs investiční akcie je částka, která se rovná její aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni; tato částka může být zvýšena o přirážku (emisní ážio) uvedenou ve statutu.

(2) Akciová společnost s proměnlivým kapitálem může nejdéle 3 měsíce ode dne, kdy zahájila vydávání investičních akcií, vydávat investiční akcie za částku uvedenou ve svém statutu; tato částka může být zvýšena o přirážku uvedenou v tomto statutu.

(3) Administrátor investičního fondu nezajistí vydání investiční akcie, dokud není zaplacena částka podle odstavců 1 nebo 2 na účet tohoto fondu u depozitáře.

(4) Statut investičního fondu určí

a) den, který se považuje za rozhodný den při vydání investiční akcie a
b) nejvyšší částku, které může dosáhnout součin počtu vydaných investičních akcií a aktuální hodnoty investiční akcie, aniž se pozastavuje vydávání investičních akcií.

§ 71

Odkupování investičních akcií

(1) Administrátor investičního fondu zajistí odkoupení investiční akcie tohoto fondu za částku, která se rovná její aktuální hodnotě vyhlášené ke dni, ke kterému obdržel žádost o odkoupení investiční akcie; tato částka může být snížena o srážku uvedenou ve statutu tohoto fondu.

(2) Administrátor investičního fondu zajistí odkoupení investiční akcie s použitím majetku tohoto fondu, a to bez zbytečného odkladu po obdržení žádosti o její odkoupení, nejdéle však do 15 pracovních dnů; to neplatí, je-li odkupování investičních akcií pozastaveno.

(3) Došlo-li v souvislosti s odkoupením investičních akcií od jednoho akcionáře k chybě ve výpočtu, v jejichž důsledku byly investiční akcie odkoupeny za jinou částku, než měly být, částku odpovídající kladnému rozdílu přijatou v dobré víře není akcionář, který o odkoupení požádal, povinen vracet; má se za to, že akcionář přijal částku odpovídající kladnému rozdílu v dobré víře.

§ 72

Pro účely odborné konzultace

(1) Statut fondu nemovitostí nebo fondu kvalifikovaných investorů může upravit lhůtu pro odkoupení jím vydávaných investičních akcií odchylně; tato lhůta nesmí být delší než 6 měsíců.

(2) Statut fondu nemovitostí nebo fondu kvalifikovaných investorů v případě úpravy lhůty podle odstavce 1 určí též termíny pro podání žádosti o odkoupení investičních akcií; časový úsek mezi jednotlivými termíny pro podání žádosti nesmí být delší než 6 měsíců.

§ 73

Po dobu, po kterou administrátor investičního fondu zajišťuje vydávání investičních akcií tohoto fondu za částku uvedenou ve statutu tohoto fondu, zajišťuje odkupování investičních akcií tohoto fondu za stejnou částku, za jakou zajišťuje jejich vydávání.

§ 74

Pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií

(1) Obhospodařovatel investičního fondu může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů vlastníků těchto investičních akcií.

(2) Obhospodařovatel investičního fondu rozhodne o pozastavení vydávání investičních akcií, došlo-li by k překročení nejvyšší částky, které může dosáhnout součin počtu vydaných investičních akcií a aktuální hodnoty investiční akcie uvedený v jejím statutu.

(3) Obhospodařovatel investičního fondu vypracuje o svém rozhodnutí podle odstavců 1 a 2 zápis, ve kterém uvede

a) datum a přesný čas svého rozhodnutí,
b) důvody pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií,
c) okamžik, od kterého se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje, a
d) dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje.

§ 75

(1) Vydávání nebo odkupování investičních akcií se pozastavuje okamžikem uvedeným v rozhodnutí podle § 74 odst. 1 nebo 2. Od tohoto okamžiku nesmí administrátor investičního fondu zajistit vydání nebo odkoupení investiční akcie tohoto fondu.

(2) Zákaz vydávání nebo odkupování investičních akcií se vztahuje i na investiční akcie, o jejichž vydání nebo odkoupení vlastník investičních akcií požádal

a) před pozastavením vydávání nebo odkupování investičních akcií, nedošlo-li u nich ještě k vypořádání obchodu, nebo
b) během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastaveno.

§ 76

Doba, na kterou se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje, nesmí být delší než 3 měsíce. To neplatí pro fond nemovitostí a fond kvalifikovaných investorů, jejichž statut může upravit dobu, na kterou je možno vydávání nebo odkupování jimi vydávaných investičních akcií pozastavit, ne delší než 2 roky.

Pro účely veřejné konzultace

§ 77

Administrátor investičního fondu bez zbytečného odkladu po vypracování zápisu podle § 74 odst. 3 zajistí uveřejnění tohoto zápisu na internetových stránkách tohoto fondu.

§ 78

Zvláštní povinnost administrátora při zrušení jeho rozhodnutí o pozastavení

(1) Administrátor investičního fondu zajistí bez zbytečného odkladu po oznámení rozhodnutí České národní banky o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií, uveřejnění toto rozhodnutí na internetových stránkách tohoto fondu.

(2) Administrátor investičního fondu zajistí bez zbytečného odkladu po oznámení předběžného opatření, které má dopad na pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií, uveřejnění tohoto předběžného opatření na internetových stránkách tohoto fondu.

§ 79

Obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií

Bez zbytečného odkladu po dni obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií zajistí administrátor investičního fondu vydání nebo odkoupení investičních akcií vydávaných tímto fondem, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě stanovené ke dni obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií; tato částka může být zvýšena o přirážku podle § 70 odst. 1 nebo snížena o srážku podle § 71 odst. 1.

§ 80

Úrok z prodlení

(1) Vlastník investičních akcií nemá nárok na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování těchto investičních akcií; to neplatí,

a) je-li administrátor ke dni pozastavení již v prodlení s vyplacením částky za odkoupení, nebo
b) zrušila-li Česká národní banka rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií.

(2) Obhospodařovatel uhradí úrok z prodlení podle odstavce 1 ze svého.

§ 81

Den obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií

Dnem obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií je

a) den následující po dni, kterým uplynula doba, na kterou bylo vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastaveno, nebo
b) den nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým se zrušuje rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií.

Pro účely odborné konzultace

Oddíl 3
Podfondy

Ustanovení o podfondech jsou nová a jsou inspirována obdobnou úpravou v zahraničních právních předpisech (zejména v předpisech Lucemburska, Německa, Francie a Slovenska).

§ 82

Základní ustanovení

(1) Majetek a závazky akciové společnosti s proměnlivým kapitálem se mohou rozdělit na dva a více podfondů.

(2) Podfond je účetně oddělená část majetku a závazků akciové společnosti s proměnlivým kapitálem.

(3) Dluh vzniklý v souvislosti s obhospodařováním podfondu se hradí z majetku v tomto podfondu.

§ 83

Investiční akcie ke každému podfondu

(1) Akciová společnost s proměnlivým kapitálem vydává ke každému podfondu investiční akcie.

(2) S investičními akciemi vydanými k podfondu, je spojeno právo podílet se na zisku jen z hospodaření tohoto podfondu a právo na podíl na likvidačním zůstatku jen při zániku tohoto podfondu s likvidací. Ostatním akcionářům právo podílet se na zisku z hospodaření takového podfondu a právo na likvidačním zůstatku při zániku takového podfondu nepřísluší.

(3) S investičními akciemi vydanými k určitému podfondu, mohou být spojena další zvláštní práva, zejména

a) rozdílný, pevný nebo podřízený podíl na zisku z hospodaření tohoto podfondu nebo na likvidačním zůstatku při zániku tohoto podfondu s likvidací, nebo
b) nižší přirážky, srážky nebo poplatky v závislosti na objemu počáteční investice, délce doby držení akcie nebo jiném kritériu určeném statutem tohoto podfondu.

§ 84

Označení podfondu

Označení podfondu obsahuje slovo „podfond“.

§ 85

Účtování o majetku a závazcích

(1) Administrátor akciové společnosti s proměnlivým kapitálem, jejíž majetek a závazky se dělí na podfondy, účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem vztahujících se k podfondu

Pro účely odborné konzultace

odděleně od předmětu účetnictví svého, od předmětu účetnictví obhospodařovatele akciové společnosti s proměnlivým kapitálem a ostatních podfondů tohoto investičního fondu.

(2) Administrátor akciové společnosti s proměnlivým kapitálem zajišťuje v souladu s účetními metodami podle zákona upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro jednotlivé podfondy akciové společnosti s proměnlivým kapitálem, tak, aby to umožnilo sestavení účetní závěrky za každý jednotlivý podfond.

§ 86

Obdobné použití ustanovení o investování podílového fondu na investování podfondu

Ustanovení tohoto zákona a jej prováděcích předpisů vztahující se na investování podílového fondu se na investování podfondu použijí obdobně, ledaže z tohoto zákona nebo z povahy plyne jinak.

Díl 4
Komanditní společnost na investiční listy

Oddíl 1
Obecná ustanovení

Pododdíl 1
Základní ustanovení

Rozšiřuje se výčet možných forem. U fondu korporátních investic se tak vedle komanditní společnosti může jednat o komanditní společnost, která bude mít oproti obecné úpravě v zákoně o obchodních korporacích určitá specifika, nebo o komanditní společnost, u které bude navíc výjimečně upraveno vydávání cenných papírů, do kterých bude vtělen podíl komanditistů na této společnosti. Po vzoru zahraničních právních úprav se tak upravuje jedna ze žádoucích forem pro private equity a venture kapitálové financování. Forma komanditní společnosti se volí proto, že nejlépe v českých poměrech odpovídá limited liability partnership. Možnost vydávat cenné papíry přestavující podíl na společnosti se upravuje proto, aby zejména finančním institucím byla usnadněna účast v takovýchto fondech kolektivního investování – držba cenných papírů je v tomto případě vhodnější než držba obecné majetkové účasti s neomezeným ručením za závazky.

§ 87

(1) Komanditní společnost na investiční listy je komanditní společnost, v níž jeden společník ručí za její dluhy neomezeně a podíl společníka, který ručí za její dluhy omezeně je představován investičním listem.

(2) Generální partner je společník, který ručí za dluhy komanditní společnosti na investiční listy neomezeně; investiční společník je její jiný společník.

(3) Komanditní společností na investiční listy může být pouze samosprávný investiční fondem.

§ 88

Pro účely odborné konzultace

Doba založení

(1) Komanditní společnost na investiční listy lze založit pouze na dobu určitou, nejdéle na 10 let.

(2) Generální partner může s přivolením poradního komitétu (§ 102) rozhodnout nejpozději 1 měsíc před uplynutím doby, na kterou byla komanditní společnost na investiční listy založena, že se doba, na kterou byla tato společnost založena, o jeden rok prodlužuje; tento postup lze poté opakovat nejvýše dvakrát.

Pododdíl 2
Investiční list

Upravují se odchylky od běžné komanditní společnosti podle návrhu zákona o obchodních korporacích, které umožní vtělení podílu na komanditní společnosti do cenného papíru. Cenný papír, označovaný jako investiční list, bude mít obdobné vlastnosti jako kmenový list představující podíl na společnosti s ručením omezeným podle návrhu zákona o obchodních korporacích – společnost tak může, ale nemusí vtělit podíly do tohoto cenného papíru, bude se jednat o cenný papír na řad, který ovšem bude moci existovat vždy pouze jako listinný cenný papír, navíc jeho převoditelnost bude ze zákona omezena stejným způsobem, jako převoditelnost podílu investičního společníka, který není představován cenným papírem. Proto se nikdy nebude jednat o investiční nástroj ve smyslu zákona o podnikání na kapitálovém trhu – to také návrh vyjadřuje zákazem obchodování tohoto cenného papíru na veřejném trhu. Účast ve fondu korporátních investic by měla být záležitostí omezeného okruhu investorů, případná nabídka této účasti by měla probíhat striktně v mezích tzv. private placement, proto se zakazuje i veřejná nabídka těchto investičních listů.

§ 89

Základní ustanovení

(1) Podíl investičního společníka je představován investičním listem.

(2) Investiční list je listinný cenný papír na řad.

§ 90

Náležitosti investičního listu

Investiční list obsahuje alespoň

a) označení, že se jedná o investiční list,
b) údaje nutné k identifikaci komanditní společnosti na investiční listy, na němž představuje podíl,
c) údaje nutné k identifikaci prvního vlastníka,
d) výši vkladové povinnosti připadající na podíl představovaný investičním listem,
e) označení podílu, k němuž je investiční list vydán,
f) číselné označení investičního listu,
g) datum emise investičního listu a
h) podpis generálního partnera.

§ 91

Pro účely odborné konzultace

Dispozice s investičním listem

(1) U převodu a zastavení investičního listu se použijí obdobně ustanovení zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev o převodu a zastavení podílu komanditisty.

(2) K účinnosti převodu investičního listu vůči komanditní společnosti na investiční listy se vyžaduje oznámení změny osoby investičního společníka a předložení investičního listu s vyplněným rubopisem komanditní společnosti na investiční listy.

(3) Nabytím investičního listu přistupuje nabyvatel ke společenské smlouvě komanditní společnosti na investiční listy. Převodce ručí komanditní společnosti na investiční listy za dluhy, které byly s investičním listem na nabyvatele převedeny.

§ 92

Odevzdání investičního listu

(1) Je-li investiční společník v prodlení s odevzdáním investičního listu vyzve jej generální partner způsobem určeným společenskou smlouvou, aby investiční list odevzdal v přiměřené lhůtě, kterou mu k tomu určí, s upozorněním, že jinak bude neodevzdaný investiční list prohlášen za neplatný.

(2) Investiční list, který nebyl přes výzvu v dodatečné lhůtě odevzdán, generální partner prohlásí za neplatný a toto prohlášení bez zbytečného odkladu oznámí investičnímu společníkovi, jehož investičního listu se neplatnost dotýká.

(3) Komanditní společnost na investiční listy má právo na náhradu nákladů, které jí vzniknou prohlášením investičních listů za neplatné, a vydáním nových investičních listů.

(4) Komanditní společnost na investiční listy může proti pohledávce investičního společníka, jejíž investiční list byl prohlášen za neplatný, na zaplacení kupní ceny nebo částky odpovídající výši splněné vkladové povinnosti započíst pohledávky, které proti ní vznikly v souvislosti s prohlášením investičního listu za neplatný a vydáním nového investičního listu.

(5) Kladný rozdíl po započtení podle odstavce 4 komanditní společnost na investiční listy vyplatí bývalému investičnímu společníkovi, jehož investiční list byl prohlášen za neplatný, bez zbytečného odkladu po započtení, jinak po prohlášení investičního listu za neplatný.

Pododdíl 3
Vkladová povinnost

Stanoví se minimální výše počáteční investice do fondu korporátních investic tak, aby i v situaci, kdy není výslovným výčtem omezen okruh investorů, bylo jednoznačné, že fond je určen pouze pro profesionální investory, a také aby byl zajištěn dostatečný objem kapitálu fondu k plnění jeho základního účelu. Stanoví se povinnost vklady v minimální výši splatit před zápisem fondu korporátních investic do obchodního rejstříku. Současně z dikce ustanovení plyne, že vklady mohou být poskytnuty toliko v penězích, tedy jako peněžité vklady. Oproti obecné úpravě se stanoví, že správcem vkladů může být toliko generální partner.

Pro účely odborné konzultace

§ 93

Před vznikem komanditní společnosti na investiční listy spravuje splacené předměty vkladů generální partner.

§ 94

Vkladová povinnost společníka komanditní společnosti na investiční listy se plní v penězích.

§ 95

(1) Vklad generálního partnera odpovídá 2 % z celkového objemu vkladů zakládajících investičních společníků, ledaže společenská smlouva určí, že výše vkladu je u generálního partnera nižší.

(2) Před podáním návrhu na zápis komanditní společnosti na investiční listy do obchodního rejstříku se splatí celý vklad generálního partnera.

Pododdíl 4
Zvláštní náležitosti společenské smlouvy

§ 96

Vymezují se zvláštní náležitosti společenské smlouvy fondu korporátních investic. Další náležitosti vyplývají z následujících ustanovení zákona a obecné úpravy. Taktéž se dispozitivně upravuje minimální kvorum pro změnu společenské smlouvy a případy, kdy lze společenskou smlouvu jednostranně změnit.

Společenská smlouva komanditní společnosti na investiční listy obsahuje

a) počet členů poradního komitétu,
b) u každého společníka, údaje nutné k identifikaci jiného společníka, kterého společník označil pro účely svého vystoupení za klíčového,
c) případy, kdy generální partner nesvolí k převodu podílu investičního společníka nebo k jeho zastavení.

Pododdíl 5
Zisk a ztráta

Upravují se pravidla pro rozdělování zisku a ztráty v návaznosti na obvyklou praxi. Během trvání fondu korporátních investic nebo během trvání účasti společníka ve fondu mu nelze vyplatit zisk. Pro každého společníka však fond vede „účet“, na němž se eviduje rozdělený zisk a ztráta, konečné saldo se potom zohlední při exitu společníka z fondu, resp. při likvidaci fondu.

§ 97

(1) Zisk a ztráta komanditní společnosti na investiční listy se zjišťují na základě účetní závěrky a dělí se mezi společníky způsobem, který určí společenská smlouva, jinak podle § 98.

Pro účely odborné konzultace

(2) Komanditní společnosti na investiční listy nesmí společníkům vyplatit zisk nebo prostředky z jiných vlastních zdrojů, ani na ně vyplácet zálohy.

(3) Vyplatit zisk lze společníkovi až při zániku jeho účasti v komanditní společnosti na investiční listy, za trvání této společnosti jen při jejím zrušení s likvidací.

(4) Komanditní společnost na investiční listy ve své vnitřní evidenci zajistí soustavné a jednoznačné určení rozděleného zisku a ztráty pro každého společníka tak, aby bylo možno kdykoliv rozlišit, kolik u každého společníka činí výsledné saldo rozděleného zisku a ztráty.

(5) Pro účely výpočtu vypořádacího podílu a podílu na likvidačním zůstatku se k rozdělenému zisku a ztrátě nepřihlíží.

(6) Ve vypořádacím podílu a podílu na likvidačním zůstatku každého společníka komanditní společnosti na investiční listy se zohlední záporné saldo rozděleného zisku a ztráty, jinak se vyplacený zisk přičte k tomu, kolik vyšlo na vypořádací podíl nebo likvidační podíl daného společníka.

§ 98

Způsob rozdělování zisku a ztráty

(1) Společník má právo na podíl na zisku ve výši 8 % z částky, z níž splnil vkladovou povinnost. Nepostačuje-li zisk komanditní společnosti na investiční listy k vyplacení této částky, rozdělí se zisk mezi společníky v poměru částek, v nichž splnili svou vkladovou povinnost.

(2) Zbylý zisk se dělí mezi generálního partnera a investiční společníky v poměru 1 : 4, přičemž mezi investičními společníky se rozděluje v poměru částek, v nichž splnili svou vkladovou povinnost.

(3) Odstavce 1 a 2 se použijí obdobně pro rozdělení ztráty komanditní společnosti na investiční listy.

Oddíl 2
Poradní komitét

§ 102

Základní ustanovení

(1) Komanditní společnost na investiční listy zřídí jako svůj orgán poradní komitét.

(2) Poradní komitét není kontrolním orgánem.

(3) Poradní komitét chrání společný zájem investičních společníků a v součinnosti s generálním partnerem přispívá k naplnění účelu předmětu činnosti komanditní společnosti na investiční listy jako investičního fondu.

§ 103

Působnost poradního komitétu

Pro účely odborné konzultace

(1) Poradní komitét

a) uděluje generálnímu partnerovi přivolení v případech, kdy to stanoví tento zákon,
b) poskytuje vyjádření na žádost generálního partnera, jde-li o otázky týkající se obhospodařování komanditní společnosti na investiční listy jako investičního fondu, včetně konkrétního investičního rozhodnutí,
c) může vyžadovat od generálního partnera vysvětlení jeho postupu při obhospodařování komanditní společnosti na investiční listy jako investičního fondu, včetně konkrétního investičního rozhodnutí; na žádost poradního komitétu poskytne generální partner vysvětlení v písemné formě,
d) může dávat generálnímu partnerovi doporučení nebo jiné rady ohledně postupu při obhospodařování komanditní společnosti na investiční listy jako investičního fondu, včetně doporučení nebo jiné rady ohledně konkrétního investičního rozhodnutí, a
e) vykonává působnost v dalších otázkách, které tento zákon nebo společenská smlouva zahrnují do působnosti poradního komitétu.

(2) Vyjádřeními, doporučeními nebo jinými radami poradního komitétu není generální partner vázán.

(3) Poradní komitét si nemůže vyhradit vykonávat působnost v ničem, co mu nepřiznává zákon či společenská smlouva.

§ 104

Složení poradního komitétu

(1) Poradní komitét má alespoň 3 a nejvýše 7 členů.

(2) V poradním komitétu jsou zastoupeni všichni investiční společníci, a to jednotlivě anebo jako skupina; každý investiční společník může být zastoupen jen jedním členem poradního komitétu.

(3) Člen poradního komitétu navržený investičním společníkem je jmenován a odvoláván tímto investičním společníkem. Člen poradního komitétu navržený skupinou investičních společníků se volí a odvolává hlasy všech těchto investičních společníků.

(4) Jmenování a volbu člena poradního komitétu ověřuje generální partner.

(5) Odvolat člena poradního komitétu lze jen, vstoupí-li na jeho místo jiná osoba.

§ 105

Podmínky pro výkon funkce člena poradního komitétu

(1) Členem poradního komitétu mohou být jen osoby, které se svým jmenováním nebo volbou souhlasí.

(2) Je-li členem poradního komitétu právnická osoba, určí člověka, který bude jejím jménem v poradním komitétu jednat.

(3) Členem poradního komitétu komanditní společnosti na investiční listy nemůže být

a) společník této společnosti,

Pro účely odborné konzultace

b) ten, u něhož byl osvědčen úpadek, a
c) ten, kdo pomocí svého vlivu v komanditní společnosti na investiční listy přímo či nepřímo může významným způsobem ovlivnit její chování.

§ 106

Způsob výkonu působnosti poradního komitétu

(1) Generální partner svolá poradní komitét tak, aby se poprvé sešel do 30 dnů ode dne, kdy bylo dosaženo plné splacení všech vkladů, které musí být splaceny před vznikem komanditní společnosti na investiční listy, a počtu 3 investičních společníků; neučiní-li tak, sejde se poradní komitét poslední den této lhůty v sídle komanditní společnosti na investiční listy nebo na jiném vhodném místě na základě svolání některým z navržených členů poradního komitétu nebo i bez něj.

(2) Poradní komitét se schází alespoň jednou za půl roku, jinak z vlastní iniciativy, vždy však do 30 dnů poté, co jej o to generální partner požádá. Má-li poradní komitét udělit přivolení či poskytnout vyjádření, učiní tak ve stejné lhůtě.

(3) Poradní komitét vykonává svou působnost jako sbor; ze svého střetu volí předsedu, který svolává a řídí jeho schůze. Nezvolí-li poradní komitét předsedu ani při opakované volbě, určí ho z řad členů poradního komitétu generální partner.

(4) Poradní komitét rozhoduje většinou hlasů přítomných členů. Při rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy. Usnášet se poradní komitét může jen tehdy, je-li přítomna nadpoloviční většina jeho členů, včetně předsedy. Poradní komitét přijme svůj jednací řád.

(5) Připouští-li to povaha některé z činností, může poradní komitét jejím provedením nebo prováděním pověřit některého ze svých členů.

§ 107

Práva a povinnosti členů poradního komitétu

(1) Členové poradního komitétu vykonávají svou funkci s odbornou péčí a odpovídají za škodu nebo jinou újmu, kterou způsobili porušením svých povinností. Společnému zájmu investičních společníků jsou při výkonu funkce povinni dát přednost před zájmy vlastními i před zájmy jiných osob, včetně investičního společníka, který jej jmenoval členem poradního komitétu nebo skupiny investičních společníků, kteří je zvolili členem poradního komitétu. Nabývat majetek komanditní společnosti na investiční listy mohou jen se souhlasem jeho společníků. Odpovídají i za své zaměstnance a jiné osoby, jejichž prostřednictvím plnili či měli plnit své povinnosti.

(2) Členové poradního komitétu nemají v souvislosti s výkonem své funkce vůči komanditní společnosti na investiční listy nárok na odměnu. Komanditní společnost na investiční listy však nahradí ze svého majetku členu poradního komitétu výdaje, které vynaložil v souvislosti s členstvím v poradním komitétu a které mohl rozumně pokládat za potřebné, uplatnil-li člen poradního komitétu právo na náhradu výdajů do 1 měsíce od okamžiku jejich vynaložení; k později uplatněnému právu se nepřihlíží.

Oddíl 3
Zvláštní ustanovení o nejvyšším orgánu

Pro účely odborné konzultace

§ 108

Nad rámec obecné úpravy se upravují specifika při rozhodování nejvyššího orgánu fondu korporátních investic – společníků.

Společníci si nemohou vyhradit rozhodování věcí, které jinak podle zákona nebo společenské smlouvy náleží do působnosti jiných orgánů komanditní společnosti na investiční listy.

§ 109

(1) Společník nemůže vykonávat hlasovací práva, rozhodují-li společníci o jeho vyloučení nebo v dalších případech, stanoví-li tak zákon nebo určí-li tak společenská smlouva.

(2) Při posuzování způsobilosti společníků činit rozhodnutí a hlasovat na jednání společníků se nepřihlíží k hlasovacím právům, která nelze vykonávat.

Oddíl 4
Zánik účasti společníka

Upravuje se možnost společníků z fondu korporátních investic vystoupit. Současně se stanoví podmínky, kdy lze takovou vůli realizovat. Specificky se dále upravují podmínky, za nichž lze společníka z fondu korporátních investic vyloučit.

Pododdíl 1
Vystoupení společníka

§ 110

Vystoupení generálního partnera

(1) Generální partner nemůže z vlastní vůle z komanditní společnosti na investiční listy vystoupit, ledaže v důsledku toho na jeho místo vstoupí jiná osoba a bylo-li to ujednáno ve společenské smlouvě.

(2) Vystoupit z komanditní společnosti na investiční listy však generální partner nemůže bez vážného důvodu nebo v nevhodnou dobu, ani nemůže jinak vystoupením porušit své povinnosti z odborné péče, jinak odpovídá za škodu nebo jinou újmu.

(3) Vystupující generální partner je povinen bez zbytečného odkladu řádně informovat vstupujícího generálního partnera o své dosavadní činnosti a předat mu všechny doklady související s výkonem jeho funkce; jeho odpovědnost za dobu výkonu funkce nezaniká.

§ 111

Vystoupení investičního společníka

(1) Investiční společník může z vlastní vůle z komanditní společnosti na investiční listy vystoupit, oznámil-li záměr vystoupit písemně předem komanditní společnosti na investiční listy a nelze na něm spravedlivě požadovat, aby v komanditní společnosti na investiční listy setrval. Důvodem pro vystoupení investičního společníka nemůže být, že generální partner nesvolil k převodu nebo zastavení jeho podílu.

Pro účely odborné konzultace

(2) Investiční společník může také z vlastní vůle z komanditní společnosti na investiční listy vystoupit, zanikla-li v ní účast společníka, kterého tento investiční společník označil ve společenské smlouvě pro účely svého vystoupení za klíčového. Právo vystoupit z komanditní společnosti na investiční listy musí tento společník uplatnit písemně u této společnosti do 10 pracovních dní ode dne, kdy účast společníka označeného pro účely vystoupení za klíčového zanikla, jinak toto právo zaniká; platí, že investiční společník vystoupil z komanditní společnosti na investiční listy ke dni, kdy právo vystoupit u této společnosti uplatnil.

(3) K vystoupení investičního společníka podle odstavce 1 se vyžaduje přivolení soudu.

Pododdíl 2
Vyloučení společníka

§ 112

Vyloučení generálního partnera

(1) Investiční společníci mohou z komanditní společnosti na investiční listy vyloučit generálního partnera,

a) který porušil závažným způsobem svou povinnost, nebo
b) z jehož jednání nebo další konkrétních skutečností vyplývá důvodná obava, že generální partner spáchal trestný čin, nebo se dopustil přestupku nebo jiného správního deliktu,

vstoupí-li v důsledku toho na jeho místo jiná osoba.

(2) O vyloučení generálního partnera musí být pořízen notářský zápis nebo srovnatelná veřejná listina podle práva cizího státu.

(3) S vyloučením generálního partnera z důvodu uvedeného v odstavci 1 písm. a) musí souhlasit většina alespoň dvou třetin hlasů investičních společníků.

(4) S vyloučením generálního partnera z důvodu uvedeného v odstavci 1 písm. b) musí souhlasit většina alespoň čtyř pětin hlasů investičních společníků.

(5) Vyloučený generální partner má ke vstupujícímu generálnímu partnerovi tytéž povinnosti jaké má vystupující generální partner podle § 110 odst. 3.

§ 113

Vyloučení investičního společníka

(1) Generální partner může navrhnout, aby společníci vyloučili investičního společníka, který je v prodlení se splacením části vkladu nebo s poskytnutím příplatku, ač byl k jejich řádnému plnění komanditní společností na investiční listy vyzván a na možnost vyloučení písemně upozorněn.

(2) O vyloučení investičního společníka musí být pořízen notářský zápis nebo srovnatelná veřejná listina podle práva cizího státu.

(3) S vyloučením investičního společníka musí souhlasit společníci, kteří mají v komanditní společnosti na investiční listy většinu hlasů.

Pododdíl 3

Pro účely odborné konzultace

Dohoda o ukončení účastni společníka

§ 114

(1) Účast společníka v komanditní společnosti na investiční listy může být ukončena písemnou dohodou s úředně ověřenými podpisy všech společníků.

(2) Generální partner nemůže svou účast v komanditní společnosti na investiční listy dohodou ukončit, ledaže v důsledku toho na jeho místo vstoupí jiná osoba a bylo-li to ujednáno ve společenské smlouvě. Končící generální partner má ke vstupujícímu generálnímu partnerovi tytéž povinnosti jaké má vystupující generální partner podle § 110 odst. 3.

Pododdíl 4
Společná ustanovení

§ 115

(1) Společník komanditní společnosti na investiční listy nemůže navrhnout soudu, aby jeho účast ve společnosti zrušil nebo aby jiného společníka vyloučil. Komanditní společnost na investiční listy nemůže navrhnout soudu, aby jejího společníka vyloučil.

(2) Podíl společníka, který vystoupil, byl vyloučen nebo ukončil svou účast dohodou, se považuje za uvolněný podíl ve smyslu zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev.

(3) Investiční společník odevzdá v případě ukončení své účasti v komanditní společnosti na investiční listy vystoupením, vyloučením nebo dohodou investiční list bez zbytečného odkladu této společnosti.

Oddíl 5
Výkon rozhodnutí a exekuce

§ 116

V návaznosti na obvyklou praxi se upravuje ochrana zájmů společníků v případě exekuce nebo výkonu rozhodnutí vůči podílu společníka, přičemž exekuce a výkon rozhodnutí se podmiňuje souhlasem společníků. Pokud souhlasí, potom účast daného společníka zanikne (viz § 133 odst. 2 návrhu zákona o obchodních korporacích), jinak exekuci nebo výkon rozhodnutí nelze vést. Je třeba doplnit, že vypořádací podíl a podíl na likvidačním zůstatku lze postihnout exekucí i výkonem rozhodnutí bez tohoto omezení – dle obecné úpravy.

Nařídit výkon rozhodnutí postižením podílu společníka komanditní společnosti na investiční listy nebo vydat exekuční příkaz k postižení tohoto podílu nelze bez souhlasu společníků, kteří mají v komanditní společnosti na investiční listy většinu hlasů, a jedná-li se o podíl generálního partnera, bez souhlasu společníků, kteří mají většinu alespoň čtyř pětin hlasů; k hlasu společníka, jehož podíl má být exekucí nebo výkonem rozhodnutí postižen, se nepřihlíží.

Oddíl 6
Dispozice s podílem společníka

§ 117

Pro účely odborné konzultace

Upravují se pravidla pro dispozici s podílem společníka (převod, zastavení, rozdělení). Připouští se pouze převod a zastavení podílu investičního společníka, v návaznosti na to se stanoví příslušná pravidla. Jedná se o klíčová ustanovení stanovící pravidla pro investování s ohledem na povahu fondu korporátních investic. Tedy, fond korporátních investic investuje do nekótovaných společností, které typicky nejsou finančními institucemi. Navíc může fond korporátních investic poskytovat prostředky společnostem, na nichž má podíl, formou tzv. podřízeného dluhu – tedy nikoli už vznikem další majetkové účasti, ale prostřednictvím úvěru či půjčky, na jejichž základě bude mít postavení nezajištěného věřitele, tedy postavení blízké společníkovi této společnosti.

Vylučují se:

a) rozdělení podílu společníka komanditní společnosti na investiční listy,
b) převod podílu generálního partnera,
c) zastavení podílu generálního partnera.

§ 118

(1) Převést podíl investičního společníka na jiného společníka nebo osobu, která není společníkem této společnosti, nebo zastavit podíl investičního společníka nelze bez svolení generálního partnera.

(2) Nesvolil-li generální partner do 30 dní od uzavření smlouvy o převodu nebo zástavní smlouvy, nastávající tytéž účinky jako při odstoupení od smlouvy, ledaže je ve smlouvě o převodu nebo zástavní smlouvě určeno jinak. Smlouva o převodu bez svolení nenabude účinnosti; zástavní právo bez svolení nevznikne.

(3) Generální partner k převodu podílu investičního společníka nebo k jeho zastavení nesvolí, jestliže

a) mu společník, který hodlá svůj podíl převést, nepředložil smlouvu o převodu nebo zástavní smlouvu,
b) se novým společníkem má stát osoba, která tvoří s generálním partnerem koncern nebo osoba blízká generálnímu partnerovi,
c) v souvislosti s převodem podílu vznikají důvodné obavy, že by mohlo dojít k porušení zákona upravujícího opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, nebo že už k takovému porušení došlo,
d) se jedná o další případy, kdy k převodu podílu nebo k jeho zastavení nelze svolit podle společenské smlouvy.

(4) Aby mohl generální partner posoudit, zda k převodu podílu investičního společníka nebo zastavení jeho podílu svolí, předá mu společník, který hodlá svůj podíl převést nebo zastavit, doklady, o nichž lze mít rozumně za to, že jsou k tomuto posouzení generálnímu partnerovi zapotřebí a poskytne generálnímu partnerovi potřebnou součinnost; v opačném případě generální partner k převodu nebo zastavení podílu nesvolí.

(5) Smlouvu o převodu podílu nelze uzavřít na základě veřejného návrhu, veřejné soutěže nebo dobrovolné dražby.

ČÁST DRUHÁ

OBHOSPODAŘOVATEL

Pro účely odborné konzultace

Hlava I
Základní ustanovení

Díl 1
Obhospodařování a obhospodařovatel

Jde o § 14 odst. 1 ZKI a § 4 odst. 1 ZKI upravené podle nové koncepce zákona, která důsledně rozlišuje obhospodařování investičních fondů a jejich administraci (obdobně viz též přílohu II UCITS IV a přílohu I AIFMD). Rovněž jsou reflektovány požadavky čl. 5 odst. 1 a 2 UCITS IV a čl. 5 odst. 1 a čl. 6 odst. 2 a 3 AIFMD a související definice.

§ 119

Obhospodařování

Obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu zahrnuje obhospodařování majetku tohoto fondu a řízení rizik souvisejících s tímto obhospodařováním.[36]

§ 120

Obhospodařovatel

(1) Obhospodařovatel vlastním jménem a na vlastní odpovědnost obhospodařuje investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy.[37]

(2) Obhospodařovatelem může být pouze investiční společnost, samosprávný investiční fond, nebo osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 nebo s povolením orgánu dohledu jiného členského státu k obhospodařování zahraničního investičního fondu.[38]

(3) Samosprávný investiční fond je obhospodařovatelem pouze ve vztahu k vlastnímu majetku.[39]

Díl 2
Zahraniční osoba obhospodařující investiční fondy

§ 121

(1) Zahraniční osoba, která má povolení orgánu dohledu jiného členského státu srovnatelné s povolením k činnosti investiční společnosti podle § 147 může obhospodařovat standardní fondy, splní-li podmínky podle § 170k nebo 170l .

(2) Zahraniční osoba, která má povolení orgánu dohledu jiného členského státu srovnatelné s povolením k činnosti investiční společnosti podle § 148 může obhospodařovat speciální fondy a fondy kvalifikovaných investorů, splní-li podmínky podle § 170p nebo 170r.

§ 122

[36] Příloha II odst. 1 UCITS IV; čl. 4 odst. 1 písm. w) a příloha I odst. 1 AIFMD
[37] Čl. 6 odst. 2 a příloha II odst. 1 UCITS IV; čl. 6 odst. 2 a příloha I odst. 1 AIFMD
[38] Čl. 2 odst. 1 písm. b) a odst. 2 a čl. 6 odst. 1 UCITS IV a čl. 4 odst. 1 písm. b) a čl. 5 odst. 1 věta druhá AIFMD
[39] Čl. 5 odst. 1 písm. b) a čl. 6 odst. 3 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

(1) Zahraniční osoba může obhospodařovat investiční fondy jen za podmínek, které stanoví nebo připouští tento zákon.

(2) Zahraniční osoba, která obhospodařuje investiční fondy, plní povinnosti uložené obhospodařovateli tímto zákonem nebo na základě tohoto zákona pouze ve vztahu k těmto investičním fondům.

Díl 3
Rozhodný limit

§ 123

Základní ustanovení

Rozhodným limitem je součet hodnoty majetků všech speciálních fondů, zahraničních investičních fondů srovnatelných se speciálním fondem, neveřejných investičních fondů a zahraničních investičních fondů srovnatelných s neveřejným investičním fondem obhospodařovaných jedním obhospodařovatelem.

§ 124

Přesažení rozhodného limitu

(1) Přesažení rozhodného limitu nastává, překročí-li rozhodný limit částku odpovídající 100 000 000 EUR.

(2) Není-li žádná část majetku obhospodařovaného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu nabyta s využitím pákového efektu (§ 666) a k odkoupení cenného papíru vydaného tímto fondem může dojít nejdříve po uplynutí 5 let ode dne jeho vydání, nebo, nezaniká-li cenný papír jeho odkoupením, od dne jeho posledního odkoupení, nastává přesažení rozhodného limitu, překročí-li rozhodný limit částku odpovídající 500 000 000 EUR.

Hlava II
Pravidla činnosti a hospodaření obhospodařovatele

Díl 1
Odborná péče

Odst. 1 je převzatým § 74 současného ZKI upraveným dle dohody s Českou národní bankou o harmonizaci sektorových zákonů. Odst. 2 je převzatým § 75 odst. 5 ZKI (jde o národní úpravu).

§ 125

(1) Obhospodařovatel obhospodařuje investiční fondy a zahraniční investiční fondy s odbornou péčí.[40]

(2) Je-li v řízení o náhradu škody nebo jiné újmy způsobené porušením právní povinnosti při obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu

[40] Čl. 14 odst. 1 UCITS IV, čl. 23 MC (tj. směrnice Komise 2010/43) a čl. 12 odst. 1 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

sporné, zda obhospodařovatel obhospodařoval investiční fond nebo zahraniční investiční fond s odbornou péčí, nese důkazní břemeno obhospodařovatel.

(3) Obhospodařovatel nesmí přestat obhospodařovat investiční fond nebo zahraniční investiční fond bez vážného důvodu nebo v nevhodnou dobu. Obhospodařovatel nahradí škodu nebo jinou újmu, poruší-li přerušením své činnosti své povinnosti z odborné péče.

(4) Obhospodařovatel odpovídá za škodu nebo jinou újmu, kterou způsobí porušením svých právních povinnosti. Této odpovědnosti se zprostí, jen když prokáže, že škodě nebo jiné újmě nemohl zabránit ani při vynaložení úsilí, které po něm bylo možné spravedlivě požadovat, aby vzniku škody nebo jiné újmy zabránil.

Díl 2
Řídicí a kontrolní systém

§ 126

Řádný a obezřetný výkon činnosti

Jde o § 74a odst. 1 návětí ZKI upravený dle dohody s Českou národní bankou o harmonizaci sektorových zákonů v oblasti řídicího a kontrolního systému.

(1) Obhospodařovatel vykonává svou činnost řádně a obezřetně.[41]

(2) K zajištění řádného a obezřetného výkonu své činnosti obhospodařovatel zavede, udržuje a uplatňuje řídicí a kontrolní systém.[42]

§ 127

Řídicí a kontrolní systém obhospodařovatele

Jedná se o § 74a současného ZKI upravený dle aktuální dohody s ČNB ohledně harmonizace řídicího a kontrolního systému a doplněný o požadavky AIFMD (odst. 1 písm. n) až p)).

(1) Řídicí a kontrolní systém obhospodařovatele zahrnuje alespoň

a) strategické a operativní řízení,[43]
b) organizační uspořádání a vnitřní předpisy, které jej upravují, s jasným vymezením činností, včetně činností orgánů obhospodařovatele a výborů, které zřídil, a s nimi spojených působností a rozhodovacích pravomocí, v jehož rámci se současně vymezí funkce, jejichž výkon je vzájemně neslučitelný,[44]
c) systém řízení rizik,[45] který vždy zahrnuje
   1. přistupování obhospodařovatele k rizikům, kterým je nebo může být vystaven jím obhospodařovaný investiční fond nebo zahraniční investiční fond, včetně rizik vyplývajících z vnitřního anebo vnějšího prostředí a rizika likvidity[46] a

[41] Čl. 12 odst. 1 první pododstavec UCITS IV, čl. 22 a 23 MC, čl. 18 odst. 1 první pododstavec AIFMD a box 11 advice ESMA
[42] Čl. 12 odst. 1 UCITS IV, celá MC, čl. 18 AIFMD a box 10 až 74 advice ESMA
[43] Čl. 9 MC a box 44 a 48 advice ESMA
[44] Čl. 12 odst. 1 druhý pododstavec písm. b) UCITS IV, čl. 4 MC a box 44 advice ESMA
[45] Čl. 12 a 38 až 44 MC, čl. 15. čl. 16 a příloha I odst. 1 písm. b) AIFMD; box 25 až 34 advice ESMA
[46] Čl. 16 AIFMD a box 31 až 34 advice ESMA

Pro účely odborné konzultace

2. rozpoznávání, vyhodnocování, měření, sledování, ohlašování a omezování rizik včetně přijímání opatření vedoucích k omezení výskytu anebo dopadů výskytu rizik a[47]

d) systém vnitřní kontroly, jehož součástí je vždy kontrola podřízených pracovníků nadřízenými pracovníky.[48]

(2) Řídicí a kontrolní systém zahrnuje také

a) systém vnitřní a vnější komunikace,[49]
b) sledování, vyhodnocování a aktualizaci vnitřních předpisů,[50]
c) řízení střetů zájmů při výkonu činnosti včetně jejich zjišťování a zamezování,[51]
d) kontrolní a bezpečnostní opatření při zpracování a evidenci informací,[52]
e) kontrolu činnosti osob, které nejsou pracovníky obhospodařovatele a pomocí kterých obhospodařovatel provádí obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, včetně osob pověřených výkonem určité činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu,[53]
f) zajišťování plynulého výkonu činnosti a trvalého fungování obhospodařovatele na finančním trhu v souladu s předmětem a plánem jeho činnosti,[54]
g) zajišťování důvěryhodnosti a nezbytných znalostí a zkušeností osob, pomocí kterých obhospodařovatel provádí obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu,[55]
h) systém odměňování osob, jejichž činnosti v rámci výkonu jejich zaměstnání, povolání nebo funkce mají významný vliv na rizika podstupovaná obhospodařovatelem při obhospodařování investičních fondů a zahraničních investičních fondu a jejich míru, včetně
   1. zásad pro určení a podmínky výplaty pevné a pohyblivé složky odměn,
   2. postupů pro přijímání rozhodnutí o odměňování a
   3. způsobů posuzování výkonnosti tak, aby systém odměňování přispíval k řádnému a účinnému řízení rizik a byl s ním v souladu,[56]
i) evidenci o obchodech týkajících se majetku investičního fondu a zahraničního investičního fondu.

(3) Řídicí a kontrolní systém zahrnuje dále postupy pro dodržování pravidel jednání, zejména

a) postupy pro zajištění ochrany vnitřních informací,[57]
b) postupy pro předcházení manipulaci s trhem,[58]
c) postupy pro ekonomickou analýzu výhodnosti obchodu,
d) pravidla pro provádění obchodů za nejlepších podmínek,
e) pravidla pro zpracování obchodů,

Pracovní verze

[47] Čl. 12 a 23 odst. 4 písm. a) MC
[48] Čl. 5 a 7 MC a box 48 advice ESMA
[49] Čl. 4 odst. 1 písm. d) a čl. 7 MC
[50] Čl. 10 MC a box 11 bod 3 a box 49 advice ESMA
[51] Čl. 17 až 20 MC, čl. 14 AIFMD a box 20 až 23 advice ESMA
[52] Čl. 4 odst. 1 písm. e) a čl. 14 až 16 MC a box 46 a 52 až 54 advice ESMA
[53] Čl. 13 UCITS IV, čl. 20 AIFMD a box 63 až 74 advice ESMA
[54] Čl. 4 odst. 3 MC a box 44 odst. 3 advice ESMA
[55] Čl. 4 odst. 1 písm. b) a čl. 5 MC a box 44 odst. 1 písm. b) a box 45 advice ESMA
[56] Čl. 13 a příloha II AIFMD
[57] Čl. 4 odst. 2 MC
[58] Čl. 22 odst. 2 MC a box 10 bod 1 advice ESMA

f) postupy pro uzavírání obchodů s investičním nástrojem osobou se zvláštním vztahem k obhospodařovateli, jedná-li tato osoba nad rámec svých pracovních povinností nebo uzavírá-li se obchod na účet
   1. této osoby,
   2. osoby blízké této osobě podle občanského zákoníku,
   3. osoby, se kterou je tato osoba úzce propojena, nebo
   4. jiné osoby, má-li osoba se zvláštním vztahem k obhospodařovateli přímý nebo nepřímý hmotný zájem na výsledku obchodu, který není poplatkem ani odměnou za provedení obchodu,[59]

g) pravidla pro sdružování obchodů,[60]

h) zásady pro výkon hlasovacích práv spojených s obhospodařovanými akciemi nebo obdobnými cennými papíry představujícími podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě,[61]

i) pravidla pro obchodování s nástroji sekuritizace,[62]

j) pravidla upravující pobídky.

§ 127a

(1) Řídicí a kontrolní systém obhospodařovatele musí být účinný, ucelený a přiměřený povaze, rozsahu a složitosti jím prováděných činností zahrnutých do obhospodařování investičních fondů a zahraničních investičních fondů, v jeho celku i částech.[63]

(2) Obhospodařovatel ověřuje a pravidelně hodnotí účinnost, ucelenost a přiměřenost řídicího a kontrolního systému v jeho celku i částech a zjednává bez zbytečného odkladu odpovídající nápravu.[64]

(3) Vláda nařízením stanoví způsob dodržování jednotlivých pravidel činnosti a hospodaření obhospodařovatele, a to zejména kvalitativní požadavky na řídicí a kontrolní systém obhospodařovatele, včetně kvalitativních požadavků na personální vybavení obhospodařovatele, kvalitativních požadavků na pověření jiné osoby výkonem určité činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu (outsourcing obhospodařování), způsobu vedení a náležitostí evidence o obchodech týkajících se majetku investičního fondu a zahraničního investičního fondu, a způsobu plnění jednotlivých pravidel jednání obhospodařovatele, včetně požadavků na kvalitativní charakter přípustných pobídek.

Díl 3

Pravidla jednání obhospodařovatele

§ 128

Povinnost nenarušovat stabilitu a celistvost trhu

Jedná se o převzatý a terminologicky upravený § 75 odst. 1 písm. b) až g) současného ZKI.

[59] Čl. 13 MC a box 51 advice ESMA
[60] Čl. 28 MC
[61] Čl. 21 MC a box 24 advice ESMA
[62] Čl. 17 AIFMD a box 35 až 43 advice ESMA
[63] Rec. 3 a 23 a čl. 11 odst. 1, čl. 12 odst. 2 druhý pododstavec, čl. 40 odst. 1 druhý pododstavec MC a bod 8 na str. 8, bod 13 na str. 42, box 28 odst. 2, bod 10 na str. 76, bod 2 na str. 98, box 49 odst. 3 druhý pododstavec, bod 13, 14 a 16 na str. 103-104, box 50, box 85 odst. 2, box 86 odst. 1, box 92 odst. 3 druhý pododstavec písm. a), bod 5 na str. 218 advice ESMA
[64] Čl. 10 MC a box 49 advice ESMA

Pro účely odborné konzultace

Obhospodařovatel při obhospodařování investičního fondu a zahraničního investičního fondu nenarušuje stabilitu a celistvost trhu[65] zejména tím, že

a) nemanipuluje s trhem,[66]
b) nešíří nesprávné nebo zavádějící informace,[67]
c) nenabízí výhody, jejichž spolehlivost nelze zaručit,[68]
d) nezneužívá vnitřní informace,[69]
e) zamezuje přístup k vnitřním informacím[70] a
f) provádí platby bezhotovostně, nevylučuje-li to povaha věci.[71]

§ 129

Povinnost jednat v nejlepším zájmu obhospodařovaných investičních fondů a zahraničních investičních fondů

Jedná se o převzatý a terminologicky upravený § 75 odst. 1 písm. h) až m) a 2 současného ZKI a § 84a odst. 9 ZKI.

Obhospodařovatel jedná při obhospodařování investičního fondu a zahraničního investičního fondu v nejlepším zájmu jím obhospodařovaných investičních fondů a zahraničních investičních fondů[72] zejména tím, že

a) provádí obchody za nejlepších podmínek,[73]
b) zpracovává obchody spravedlivě a bez zbytečných průtahů,[74]
c) dokumentuje způsob provedení obchodu a kontroluje správnost evidovaných údajů,[75]
d) provádí analýzy ekonomické výhodnosti obchodů z veřejně přístupných informací, zejména
   1. porovnává kurzy nebo ceny jednotlivých nákupů a prodejů vzájemně mezi sebou a s vývojem kurzů a cen uveřejněných na evropských regulovaných trzích a
   2. předchází riziku finančních ztrát,[76]
e) neprovádí nadbytečné obchody za účelem dosažení vlastního zisku bez ohledu na nejlepší zájmy jím obhospodařovaných investičních fondů a zahraničních investičních fondů,[77]
f) neuplatňuje srážky, přirážky a poplatky v rozporu s § 130[78] a
g) nepřijme, nabídne nebo neposkytne odměnu nebo peněžitou či nepeněžitou výhodu, která může vést k porušení povinnost jednat v nejlepším zájmu jím obhospodařovaných investičních fondů a zahraničních investičních fondů,[79]
h) dodržuje statut investičního fondu, který obhospodařuje.

§ 130

[65] Čl. 22 odst. 2 MC a box 10 bod 1 advice ESMA
[66] Čl. 22 odst. 2 MC a box 10 bod 1 advice ESMA
[67] Čl. 22 odst. 2 MC a box 10 bod 1 advice ESMA
[68] Čl. 22 odst. 2 MC a box 10 bod 1 advice ESMA
[69] Čl. 4 odst. 2 MC
[70] Čl. 4 odst. 2 MC
[71] Čl. 21 odst. 7 AIFMD
[72] Čl. 14 odst. 1 písm. a) a b) UCITS IV, čl. 22 a 23 MC, čl. 12 odst. 1 písm. b) AIFMD a box 14 odst. 1 advice ESMA
[73] Čl. 25 a 26 MC a box 14 a 15 advice ESMA
[74] Čl. 27 MC a box 16 advice ESMA
[75] Čl. 27 odst. 1 druhý pododstavec písm. a) MC a box 16 druhý pododstavec písm. a) advice ESMA
[76] Čl. 23 odst. 4 první pododstavec MC
[77] Čl. 22 odst. 4 MC a box 10 bod 2 advice ESMA
[78] Čl. 22 odst. 4 MC a box 10 bod 2 advice ESMA
[79] Čl. 29 MC a box 18 advice ESMA

Pro účely veřejné konzultace

Zákaz uplatňování srážek, přirážek a poplatků

Jedná se o převzatý a terminologicky upravený § 15 odst. 5 a 6 současného ZKI.

(1) Obhospodařovatel nesmí uplatňovat žádné srážky, přirážky nebo poplatky uvedené ve statutu obhospodařovaného investičního fondu nebo ve srovnatelném dokumentu obhospodařovaného zahraničního investičního fondu, jestliže cenné papíry vydávané tímto investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem nabývá do majetku nebo zcizuje z majetku jiného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, který obhospodařuje, nebo který obhospodařuje jiná osoba, která je součástí téhož koncernu.[80]

(2) Obhospodařovatel, který obhospodařuje řídící fond nesmí vůči podřízenému fondu tohoto řídícího fondu uplatňovat žádné srážky, přirážky nebo poplatky uvedené ve statutu nebo ve srovnatelném dokumentu obhospodařovaného řídícího fondu za nabytí nebo zcizení cenných papírů vydávaných tímto řídícím fondem.[81]

Díl 4
Personální vybavení

§ 131

Jedná se o převzatý a terminologicky upravený § 74b současného ZKI.

(1) Personální vybavení obhospodařovatele musí být přiměřené povaze, složitosti a rozsahu jím prováděných činností zahrnutých do obhospodařování investičních fondů a zahraničních investičních fondů.[82]

(2) Obhospodařovatel zabezpečí, aby osoby, pomocí kterých provádí obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, byly důvěryhodné a měly znalosti a zkušenosti nezbytné pro plnění jim přidělených úkolů.[83]

(3) Důvěryhodnost, znalosti a zkušenosti tyto osoby prokáží obhospodařovateli příslušnými doklady.[84]

(4) Obhospodařovatel zejména zabezpečí, aby tyto osoby měly znalost postupů a předpisů nezbytných pro plnění jejich povinností souvisejících s obhospodařováním investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu a aby rozsah a povaha činností vykonávaných těmito osobami nebránily řádnému výkonu jeho jednotlivých činností.[85]

§ 132

Obhospodařovatel veřejného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejným investičním fondem musí mít alespoň 1 vedoucí osobu, která má dostatečné zkušenosti s kolektivním investováním, a alespoň 2 vedoucí osoby, které mají dostatečné zkušenosti s investováním do majetku, na který je zaměřena investiční strategie takového fondu.

[80] Čl. 22 odst. 4 MC a box 10 bod 2 advice ESMA
[81] Čl. 22 odst. 4 MC a box 10 bod 2 advice ESMA
[82] čl. 5 odst. 4 MC a box 45 odst. 3 advice ESMA
[83] Čl. 4 odst. 1 písm. b) a čl. 5 odst. 1 a 2 MC a box 44 odst. 1 písm. b) a box 45 odst. 1 advice ESMA
[84] Čl. 4 odst. 1 písm. b) a čl. 5 MC a box 44 odst. 1 písm. b) a box 45 advice ESMA
[85] Čl. 4 odst. 1 písm. b) a čl. 5 MC a box 44 odst. 1 písm. b) a box 45 advice ESMA

Pro účely odborné konzultace

Díl 5

Pověření jiné osoby výkonem určité činnosti (outsourcing)

§ 133

Základní rámec při pověření

Jedná se o převzatý a terminologicky upravený § 78 odst. 6 současného ZKI doplněný o transpozici čl. 20 odst. 3 AIFMD.

(1) Pověří-li obhospodařovatel jinou osobu výkonem určité činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu zavede, udržuje a uplatňuje odpovídající opatření k řízení s tím souvisejících rizik.[86]

(2) Pověřením jiné osoby výkonem určité činnosti podle odstavce 1 zůstává ve vztahu ke třetím osobám nedotčena povinnost obhospodařovatele nahradit škodu nebo jinou újmu způsobenou porušením jeho právní povinnosti.[87]

§ 134

Pravidla pro pověření jiné osoby výkonem určité činnosti

Jedná se o převzatý a terminologicky upravený § 78 současného ZKI (čl. 13 UCITS IV) doplněný o transpozici čl. 20 AIFMD.

(1) Obhospodařovatel může pověřit výkonem určité činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, třetí osobu, jen jestliže

a) o tom byla předem informována Česká národní banka, přičemž obhospodařovatel při informování České národní banky uvedl důvody pro toto pověření a způsob tohoto pověření,[88]
b) s tím souhlasí depozitář dotčeného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu,
c) o tom byl předem informován administrátor dotčeného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu ,
d) to nebrání účinnému výkonu dohledu nad dotčeným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem a jeho administrátorem,[89]
e) je to uvedeno ve statutu investičního fondu nebo ve srovnatelném dokumentu zahraničního investičního fondu,[90]
f) to nebrání tomu, aby byl investiční fond nebo zahraniční investiční fond obhospodařován s odbornou péčí,[91]
g) se osoba, která má být pověřena výkonem činnosti zavázala nebo zaváže dodržovat statut investičního fondu nebo srovnatelný dokument zahraničního investičního fondu,

[86] Čl. 13 odst. 1 písm. f) UCITS IV; čl. 20 odst. 1 písm. f) AIFMD
[87] Čl. 13 odst. 2 věta první UCITS IV; čl. 20 odst. 3 věta první AIFMD
[88] Čl. 13 odst. 1 písm. a) věta před středníkem UCITS IV
[89] Čl. 13 odst. 1 písm. b) UCITS IV
[90] Čl. 17 odst. 1 písm. i) UCITS IV
[91] Čl. 13 odst. 1 písm. b) UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

h) je zajištěna spolupráce mezi Českou národní bankou a orgánem, který vykonává dohled nad osobou, která má být pověřena výkonem činnosti, má-li tato osoba sídlo ve státě, který není členským státem,[92]

i) pověřením výkonem činnosti nehrozí střet zájmů obhospodařovatele, vlastníků cenných papírů vydávaných obhospodařovaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem nebo společníků či podílníků obhospodařovaného investičního fondu nebo osob v obdobném postavení v případě obhospodařovaného zahraničního investičního fondu a osobou pověřenou výkonem této činnosti; to se nevyžaduje,[93] má-li osoba pověřená výkonem této činnosti zavedeny

   1. organizační předpoklady zajišťující řádnou, samostatnou a nestrannou kontrolu výkonu této činnosti a má-li funkčně a hierarchicky oddělenou činnost, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu od svých dalších činností, u nichž hrozí střet zájmů, a[94]
   2. postupy pro zjišťování, řízení takových střetů zájmů a jejích oznamování vlastníkům cenných papírů vydávaných dotčeným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem nebo společníků nebo podílníků dotčeného investičního fondu nebo osob v obdobném postavení v případě obhospodařovaného zahraničního investičního fondu,

j) obhospodařovatel a depozitář investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu mohou průběžně kontrolovat činnost osoby, která má být pověřena výkonem činnosti, jedná-li se o výkon této činnosti,[95]

k) obhospodařovatel může svými příkazy ovlivňovat činnost osoby, která má být pověřena výkonem činnosti, jedná-li se o výkon této činnosti, a[96]

l) obhospodařovatel může s okamžitou účinností zrušit příkaz osoby pověřené výkonem činnosti nebo může s okamžitou účinností zrušit pověření výkonem určité činnosti, je-li to v zájmu vlastníků cenných papírů vydávaných obhospodařovaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem nebo společníků nebo podílníků obhospodařovaného investičního fondu nebo osob v obdobném postavení v případě obhospodařovaného zahraničního investičního fondu.[97]

(2) I při pověření třetí osoby výkonem určité činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, musí obhospodařovatel vykonávat alespoň některé jiné činnosti, které zahrnuje obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu.[98]

§ 135

Požadavky na osobu pověřenou výkonem určité činností

Obhospodařovatel může pověřit výkonem určité činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, jen toho, kdo

[92] Čl. 17 odst. 1 písm. d) UCITS IV
[93] Čl. 13 odst. 1 písm. e) UCITS IV
[94] Čl. 20 odst. 1 AIFMD
[95] ČL. 13 odst. 1 písm. f) UCITS IV
[96] Čl. 13 odst. 1 písm. g) UCITS IV
[97] Čl. 13 odst. 1 písm. g) UCITS IV
[98] Čl. 13 odst. 2 věta druhá UCITS IV, čl. 20 odst. 3 věta druhá AIFMD a box 74 advice ESMA

Pro účely odborné konzultace

a) má zkušenosti s investováním do majetku, do kterého podle svého statutu, společenské smlouvy nebo srovnatelného dokumentu investuje dotčený investiční fond nebo zahraniční investiční fond,[99]
b) má podnikatelské oprávnění k výkonu takové činnosti a podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo[100]; to neplatí, souhlasí-li s takovým pověřením Česká národní banka, a
c) není depozitářem tohoto investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu nebo osobou pověřenou depozitářem výkonem některé z činností depozitáře.[101]

§ 136

Pověření další osoby (subdelegace)

Transpozice čl. 20 odst. 4 až 6 AIFMD.

(1) Osoba pověřená obhospodařovatelem výkonem určité činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, může pověřit výkonem některého úkonu nebo některých úkonů z této činnosti další osobu,

a) souhlasí-li s tím obhospodařovatel dotčeného investičního fondu a dotčeného zahraničního investičního fondu,[102]
b) byli-li o tom předem informováni
   1. Česká národní banka,
   2. depozitář dotčeného investičního fondu a dotčeného zahraničního investičního fondu a
   3. administrátor dotčeného investičního fondu a dotčeného zahraničního investičního fondu,[103]
c) splňuje-li tato další osoba podmínky stanovené v § 135 písm. a) až c), a[104]
d) může-li obhospodařovatel průběžně kontrolovat výkon činnosti touto další osobou.[105]

(2) Kdo je pověřen výkonem některého úkonu nebo některých úkonů z činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, může dále jeho nebo jejich výkonem pověřit další osobu, splní-li tato osoba podmínky stanovené v odstavci 1 písm. a) až d).[106]

Díl 6
Úplata za obhospodařování

Převzatý a terminologicky upravený § 18 ZKI.

§ 137

Úplata za obhospodařování veřejného investičního fondu nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu

[99] Čl. 13 odst. 1 písm. h) UCITS IV; čl. 20 odst. 1 písm. b) AIFMD
[100] Čl. 13 odst. 1 písm. c) UCITS IV; čl. 20 odst. 1 písm. c) AIFMD
[101] Čl. 13 odst. 1 písm. e) UCITS IV; čl. 20 odst. 1 písm. a) AIFMD
[102] Čl. 20 odst. 4 písm. a) AIFMD
[103] Čl. 20 odst. 4 písm. b) AIFMD
[104] Čl. 20 odst. 4 písm. c) AIFMD
[105] Čl. 20 odst. 5 AIFMD
[106] Čl. 20 odst. 6 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Úplata za obhospodařování veřejného investičního fondu nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu se stanoví

a) podílem z průměrné hodnoty vlastního kapitálu investičního fondu nebo srovnatelné veličiny zahraničního investičního fondu nebo jeho části za účetní období,
b) v závislosti na výkonnosti investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu nad stanovený ukazatel (benchmark), s nímž je výkonnost srovnávána,
c) v závislosti na meziročním růstu hodnoty vlastního kapitálu nebo srovnatelné veličiny připadajícího na 1 podíl v investičním fondu nebo zahraničním investičním fondu,
d) kombinací způsobů podle písmen a), b) a c),
e) podílem z hospodářského výsledku investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu nebo jeho části před zdaněním. [107]

§ 138

Úplata za obhospodařování neveřejného investičního fondu nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu

Úplata za obhospodařování neveřejného investičního fondu nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu se stanoví způsobem uvedeným ve statutu, jde-li o neveřejný investiční fond, nebo ve srovnatelném dokumentu, jde-li o zahraniční neveřejný investiční fond. [108]

§ 139

Náklady investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu pro účely výpočtu úplaty za obhospodařování

Pro výpočet úplaty za obhospodařování podle § 137 a 138 se do nákladů investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu obhospodařovaného obhospodařovatelem nezahrnují

a) pokuty nebo jiné majetkové sankce uložené obhospodařovateli,
b) administrativní náklady obhospodařovatele a
c) náklady na právní a poradenské služby spojené s přeměnou takového fondu. [109]

Díl 7
Vedení evidencí

Převzatý a terminologicky upravený § 9 odst. 2 písm. b) současného ZKI. Je zřejmé, že tuto evidenci musí vést obhospodařovatel (jedná se o obdobu deníku obchodníka s cennými papíry).

§ 139a

(1) Obhospodařovatel zajistí vedení evidence obchodů týkajících se majetku investičního fondu a zahraniční investičního fondu, který obhospodařuje, včetně pokynů k neprovedeným obchodům.

[107] Čl. 90 první pododstavec UCITS IV
[108] Čl. 23 odst. 1 písm. i) AIFMD
[109] Čl. 46 a čl. 90 druhý pododstavec UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

(2) Evidence podle odstavce 1 se vede v elektronické podobě.

Hlava III

Oznámení jiným osobám než České národní bance

§ 139b

Obhospodařovatel, který dosáhl nebo překročil podíl na všech hlasovacích právech právnické osoby uvedené v § 606 odst. 1 ve výši 50 % oznámí této osobě a jejím společníkům, jejichž totožnost a adresa je mu známa nebo mu může být známa prostřednictvím této společnosti nebo veřejného rejstříku, do kterého má přístup,

a) tuto skutečnost a datum, ke kterému nastala,
b) podmínky, za nichž tato skutečnost nastala, včetně údajů nutných k identifikaci zúčastněných společníků a osob oprávněných vykonávat hlasovací práva jejich jménem, a případně graficky znázorněné vztahy mezi osobami, jejichž prostřednictvím jsou hlasovací práva vykonávána,
c) své záměry ve vztahu k budoucí činnosti této osoby a pravděpodobné dopady na její zaměstnance, včetně jakékoli významné změny v podmínkách výkonu pracovní činnosti,
d) údaje nutné k jeho identifikaci a případně i k identifikaci jiných zúčastněných obhospodařovatelů,
e) postupy upravující zamezování vzniku a řízení střetů zájmů, zejména mezi obhospodařovatelem, jím obhospodařovaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem a právnickou osobou uvedenou v § 606 odst. 1, včetně informací o konkrétních opatřeních zajišťujících, že smlouvy uzavřené tímto obhospodařovatelem a touto právnickou osobou nebudou jednostranně nevýhodné, a
f) postupy upravující vnitřní a vnější komunikaci právnické osoby, o jejíž hlasovací práva se jedná, zejména ve vztahu k jejím zaměstnancům.[110]

§ 139c

Lhůta pro oznámení

Skutečnost podle § 609 obhospodařovatel oznámí do 10 pracovních dnů ode dne, kdy se o ní dozví nebo dozvědět mohl.[111]

§ 139d

Zpřístupnění oznámených informací zaměstnancům nebo zástupcům zaměstnanců

(1) V oznámeních podle § 609 určených pro právnickou osobu uvedenou v § 606 odst. 1 ji současně obhospodařovatel požádá aby bez zbytečného odkladu zpřístupnila oznámené skutečnosti svým zaměstnancům nebo zástupcům zaměstnanců.[112]

(2) Informace zpřístupněné zaměstnancům nebo zástupcům zaměstnanců podle odstavce 1 se považují za důvěrné ve smyslu pracovněprávních předpisů.

§ 139e

[110] Čl. 27 AIFMD
[111] Čl. 27 odst. 5 AIFMD
[112] Čl. 27 odst. 4 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Informace z výroční zprávy obhospodařovatele

Obhospodařovatel uvedený v § 606 odst. 1, který překročil podíl na všech hlasovacích právech osoby ve výši 50 % požádá tuto osobu, aby bez zbytečného odkladu zpřístupnila svým zaměstnancům nebo zástupcům zaměstnanců informace z jeho výroční zprávy uvedené v § 144.[113]

§ 139f

Informování investorů

Obhospodařovatel uvedený v § 606 odst. 1, který překročil podíl na všech hlasovacích právech právnické osoby uvedené v § 606 odst. 1 ve výši 50 %, jedná-li se o podíly na hlasovacích právech vztahující se k majetku investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, který obhospodařuje, zpřístupní investorům tohoto fondu údaje o financování tohoto obchodu.[114]

Hlava IV
Omezení dispozic s majetkem

§ 140

Obhospodařovatel, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit a jím obhospodařovaný speciální fond nebo neveřejný investiční fond dosáhl nebo překročil podíl na všech hlasovacích právech právnické osoby, jejíž účastnické cenné papíry nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, ve výši 50 % musí po dobu 24 měsíců ode dne, kdy došlo k dosažení nebo překročení této hranice vynakládat veškeré úsilí, které je po něm možno požadovat, aby zabránil

a) rozdělení zisku této právnické osoby,
b) snížení jejího základního kapitálu nebo srovnatelné veličiny, jde-li o zahraniční právnickou osobu,
c) odkoupení podílů na základním kapitálu nebo srovnatelné veličině této právnické osoby touto právnickou osobou, nejde-li o právní povinnost této právnické osoby, a
d) nabytí podílů na základním kapitálu nebo srovnatelné veličině této právnické osoby do jejího vlastního majetku.[115]

Hlava V
Výroční zpráva obhospodařovatele

Díl 1
Obecná ustanovení

§ 141

Lhůta pro uveřejnění výroční zprávy

Ustanovení vychází z § 85 ZKI a zároveň se jedná o transpozici čl. 22 odst. 1 AIFMD v kombinaci s rec. 48 AIFMD.

[113] Čl. 29 odst. 1 AIFMD
[114] Čl. 29 odst. 2 AIFMD
[115] Čl. 30 odst. 1 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

(1) Obhospodařovatel uveřejní na svých internetových stránkách nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období svou výroční zprávu a případně konsolidovanou výroční zprávu, je-li vyhotovována.[116]

(2) Obhospodařovatel zabezpečí, aby uveřejněná výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva byly na jeho internetových stránkách veřejně přístupné po dobu nejméně 5 let.

Díl 2

Výroční zpráva obhospodařovatele veřejného investičního fondu a obhospodařovatele oprávněného přesáhnout rozhodný limit

§ 142

Obsah výroční zprávy

V zákoně se zakotvuje obsah výroční zprávy a konsolidované výroční zprávy obhospodařovatele, která je doposud pro investiční společnost a samosprávný investiční fond upravena ve vyhlášce ČNB.

(1) Výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva obhospodařovatele veřejného investičního fondu a obhospodařovatele oprávněného přesáhnout rozhodný limit obsahuje údaje o nutné k identifikaci

a) investičních fondů a zahraničních investičních fondů, které v rozhodném období obhospodařoval, včetně údajů o době, po kterou tyto fondy v rozhodném období obhospodařoval,
b) členů statutárního a dozorčího orgánu obhospodařovatele, ostatních vedoucích osob a portfolio manažerů obhospodařovatele v rozhodném období, včetně stručného popisu jejich zkušeností a kvalifikace a údajů o době, po kterou v rozhodném období vykonávali tuto funkci nebo činnost,
c) osob, které měly v rozhodném období kvalifikovanou účast na obhospodařovateli, včetně údajů o druhu a výši jejich účasti na obhospodařovateli a o době, po kterou měly v rozhodném období na obhospodařovateli kvalifikovanou účast,
d) osob, na kterých měl v rozhodném období obhospodařovatel kvalifikovanou účast , včetně údajů o výši a typu této kvalifikované účasti, o době, po kterou obhospodařovatel měl v rozhodném období kvalifikovanou účast na těchto osobách a o hospodářském výsledku těchto osob; nejsou-li k dispozici auditované hospodářské výsledky těchto osob, uvede obhospodařovatel hospodářské výsledky neauditované a tuto skutečnost vyznačí,
e) osob, které byly s obhospodařovatelem v rozhodném období personálně propojeny, včetně údajů o způsobu propojení a o době, po kterou byly v rozhodném období s obhospodařovatelem personálně propojeny,
f) osob, které se neuvádějí podle písmen a) až e) a které jednaly v rozhodném období s obhospodařovatelem ve shodě, včetně údajů o způsobu jednání ve shodě a údajů o době, po kterou v rozhodném období jednaly s obhospodařovatelem ve shodě.

(2) Výroční zpráva a konsolidovaná zpráva obhospodařovatele dále obsahuje údaje o

a) změnách v skutečnostech zapisovaných u obhospodařovatele do obchodního rejstříku nebo do srovnatelné zahraniční evidence, ke kterým došlo během rozhodného období,

[116] Rec. 48 AIFMD

Pracovní odborné konzultace

b) skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti obhospodařovatele spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na jeho hospodářský výsledek,
c) soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byl nebo je obhospodařovatel sám nebo na účet investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, přesáhla-li hodnota předmětu sporu v rozhodném období 5 % hodnoty majetku obhospodařovatele nebo investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, jehož se spor týká.

§ 143

Ověření auditorem

Jedná se o převzetí povinnosti obsažené v § 85 ZKI. Zároveň se jedná o retranspozici čl. 73 UCITS IV a o transpozici čl. 22 odst. 3 AIFMD.

(1) Výroční zpráva obhospodařovatele uvedeného v § 142 musí obsahovat účetní závěrku ověřenou auditorem. Konsolidovaná výroční zpráva obhospodařovatele uvedeného v § 142 musí obsahovat účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku ověřenou auditorem.

(2) Zprávy auditora se uveřejňují v plném znění.[117]

§ 144

Jedná se o transpozici čl. 29 AIFMD.

Obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit

a) požádá osobu, kterou ovládá prostřednictvím podílů na hlasovacích právech, který se vztahují k majetku investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, které obhospodařuje, aby zpřístupnila svou výroční zprávu obsahující informace uvedené v § 142 všem svým zaměstnancům nebo zástupcům zaměstnanců, a to ve lhůtě, v níž musí být tato výroční zpráva vypracována podle příslušných právních předpisů[118] a současně zpřístupní tyto informace, investorům ve lhůtě 4 měsíců po skončení účetního období, nejpozději však ke dni, k němuž byla výroční zpráva této osoby vypracována v souladu s příslušnými právními předpisy, [119]
b) uvede ve své výroční zprávě informace uvedené v § 142, které se týkají této osoby a požádá tuto osobu, aby zpřístupnila tyto informace všem svým zaměstnancům nebo zástupcům zaměstnanců, a to ve lhůtě 4 měsíců po skončení účetního období.[120]

Hlava VI
Investiční společnost

Návrh vychází ze současného znění ustanovení § 60 až 66 ZKI, je pouze upravena systematika těchto ustanovení. Současně jsou doplněny požadavky AIFMD vzhledem k tomu, že základní koncepcí nové právní úpravy by měla být existence subjektu (investiční společnosti), který:

a) bude-li splňovat požadavky podle UCITS IV, udělí mu Česká národní banka povolení k obhospodařování a administraci standardních fondů; stejné podmínky musí splňovat i žadatel o povolení k činnosti investiční společnosti, hodlá-li obhospodařovat a provádět administraci

[117] Čl. 73 UCITS IV; čl. 22 odst. 3 AIFMD
[118] Čl. 29 odst. 1 písm. a) AIFMD
[119] Čl. 29 odst. 3 písm. b) AIFMD
[120] Čl. 29 odst. 1 písm. b) AIFMD

Pro účely interné konzultace

speciálních fondů nebo zahraničních investičních fondů srovnatelných se speciálním fondem, které nesmí přesáhnout rozhodný limit,

b) bude-li splňovat požadavky podle čl. 7 AIFMD, udělí mu Česká národní banka povolení k obhospodařování a administraci speciálních fondů a fondů kvalifikovaných investorů, které jsou tzv. nadlimitními investičními fondy nebo

c) bude-li splňovat požadavky podle čl. 3 odst. 2 až 4 AIFMD, udělí mu Česká národní banka povolení k obhospodařování a administraci fondů kvalifikovaných investorů, které jsou tzv. podlimitními investičními fondy.

Jedná se tedy o transpozici čl. 3, 5 až 8 AIFMD a současně o retranspozici čl. 7 a 8 UCITS IV, které jsou ve značné míře obdobné.

Díl 1
Výlučnost činnosti

Okruh činnosti, které může vykonávat investiční společnost vychází jednak z obsahu UCITS IV a jednak z obsahu AIFMD, která ovšem výkonem činnosti určených pro správce AIF kopíruje čl. 6 a přílohu II UCITS IV. Zároveň může investiční společnost podle národní právní úpravy vykonávat též jinou podnikatelskou činnost po zaregistrování Českou národní bankou. Na základě výše uvedeného můžeme rozdělit činnost investiční společnosti na obhospodařování a administraci. Hlavní činnost investiční společnosti spočívá ve vytváření a obhospodařování investičních fondů a v obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování. Rovněž může obhospodařovat majetek nesamosprávného investičního fondu jiné investiční společnosti nebo zahraniční investiční společnosti. Výkon administrace pokrývá činnosti uvedené v příloze II UCITS IV (nebo příloze I AIFMD) označené jako administrativní činnosti neboli administrativní úkony (viz § 174 a násl. administrace a administrátor). Investiční společnost může dále kromě výše uvedených činnosti poskytovat i investiční služby, má-li tuto činnost uvedenou v povolení. Kromě stávající možnosti povolit investiční společnosti uschovávat a spravovat cenné papíry vydávané investičními fondy a poskytovat investiční poradenství týkající se investičního nástroje, AIFMD rozšiřuje okruh investičních služeb o další službu, kterou je přijímání a předávání pokynů týkající se investičních nástrojů (viz § 118 odst. 1 a 2 povolení k poskytování investičních služeb).

§ 145

Investiční společnost může vykonávat pouze činnost, kterou má uvedenu v povolení uděleném Českou národní bankou nebo registrovanou Českou národní bankou. [121]

Díl 2
Povolení

Oddíl 1
Základní ustanovení

§ 146

[121] Čl. 6 odst. 2 a 3 UCITS IV; čl. 6 odst. 2 a 4 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

K činnosti investiční společnosti, spočívající v obhospodařování a administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, je třeba povolení České národní banky.[122]

Oddíl 2
Povolení v případě obhospodařování a administrace standardních fondů a srovnatelných zahraničních investičních fondů

Nová právní úprava vychází z hlediska stratifikované regulace, které se odráží v povolovacím řízení a zároveň systematicky navazuje na kontinuitu předcházející právní úpravy. Díl systematicky začíná s právní úpravou investiční společnosti s povolením k obhospodařování a administraci standardních fondů nebo zahraničních investičních fondů srovnatelných se standardním fondem.

Zákonné podmínky pro udělení povolení vycházejí z čl. 7 UCITS IV, ovšem zmíněná směrnice umožňuje (pouze s odkazem na recitál 15) domovskému členskému státu, aby měl možnost v zásadě stanovit pravidla, která jsou přísnější než pravidla stanovená v této směrnici, zejména pokud jde o podmínky pro vydání povolení. A proto podmínky, za kterých lze udělit povolení se doplňují o požadavky podle písm. a) až c) a k) jako požadavek národní regulace. Tyto požadavky korespondují se záměrem zákonodárce chránit označení subjektů kolektivního investování, respektovat úpravu cenných papírů a reagovat i na nově přijaté instituty týkající se zavedení trestní odpovědnosti právnických osob (zákon č. 418/2011 Sb., o trestní odpovědnosti právnických osob a řízení proti nim, ve znění pozdějších předpisů). Návrh rovněž vychází z možnosti dělení činnosti (zejména administrace) mezi více subjektů. V takovém případě musí investiční společnost k žádosti o udělení povolení k činnosti přiložit také návrh smlouvy upravující administraci investičních fondů, které hodlá obhospodařovat, bude-li pro tyto investiční fondy provádět administraci jiná osoba.

§ 147
Podmínky pro udělení povolení

(1) Česká národní banka udělí povolení k činnosti investiční společnosti, hodlá-li obhospodařovat standardní fondy nebo zahraniční investiční fondy srovnatelné se standardním fondem a provádět jejich administraci, akciové společnosti, jestliže

a) její obchodní firma obsahuje slova „investiční společnost“,
b) vydává pouze listinné akcie na jméno nebo zaknihované akcie,
c) má sídlo a skutečné sídlo na území České republiky,[123]
d) je důvěryhodná,
e) má v rozsahu, v jakém hodlá obhospodařovat takové investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy, věcné, personální [124] a organizační předpoklady pro obhospodařování, zejména
   1. alespoň 1 vedoucí osoba má dostatečné zkušenosti s kolektivním investováním a alespoň 2 vedoucí osoby mají dostatečné zkušenosti s investováním do majetku, na který je zaměřena investiční strategie investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a současně vedoucí osoby splňují podmínky schvalování vedoucích osob stanovené v § 581,[125]

[122] Čl. 6 odst. 1 AIFMD
[123] Čl. 7 odst. 1 písm. d) UCITS IV; čl. 8 odst. 1 písm. e) AIFMD
[124] Čl. 7 odst. 2 písm. a) a čl. 8 odst. 1 písm. c) AIFMD
[125] Čl. 7 odst. 1 písm. b) UCITS IV; čl. 7 odst. 2 písm. a) AIFMD

Pro účely odborné konzultace

2. osoby mající kvalifikovanou účast na akciové společnosti splňují podmínky stanovené v § 589 odst. 2, [126]
3. její základní kapitál je splacen,[127]
4. její počáteční kapitál včetně základního kapitálu má průhledný a nezávadný původ,[128]
5. vše nasvědčuje tomu, že v době udělení povolení bude mít akciová společnost vlastní kapitál ve výši, která umožňuje řádné obhospodařování takových investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,[129]

f) předloží
1. plán své obchodní činnosti podložený reálnými ekonomickými propočty,[130]
2. návrh svého organizačního uspořádání,[131]
3. navržený statut nebo, jde-li o zahraniční investiční fondy srovnatelný dokument, investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, které hodlá obhospodařovat, který musí mít všechny předepsané náležitosti vyplývající z tohoto zákona nebo, jde-li o zahraniční investiční fondy, vyplývající z práva příslušného cizího státu[132]
4. návrh smlouvy o administraci, má-li administraci provádět centrální administrátor,

g) osoba, která bude depozitářem má vytvořeny předpoklady k plnění svých povinností vyplývajících z tohoto zákona,[133]

h) jsou splněny předpoklady stanovené v § 348 odst. 1, jedná-li se o podřízený fond, který hodlá obhospodařovat,[134]

i) bude v České republice veřejně nabízet cenné papíry jí obhospodařovaných standardních investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů srovnatelných se standardním fondem,[135]

j) její úzké propojení s jinou osobou nebrání výkonu dohledu nad investiční společností; při úzkém propojení s osobou, která má sídlo nebo skutečné sídlo ve státě, který není členským státem, nesmí právní řád tohoto státu a způsob jeho uplatňování, včetně vymahatelnosti práva, bránit výkonu dohledu nad investiční společností,[136]

k) osoba, která bude centrálním administrátorem má vytvořeny předpoklady k plnění svých povinností vyplývajících z tohoto zákona.

(2) Žádost o povolení k činnosti investiční společnosti podle odstavce 1, lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v odstavci 1. Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

Oddíl 3

Povolení obhospodařovateli oprávněnému přesáhnout rozhodný limit v případě obhospodařování a administrace speciálních fondů a fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních investičních fondů

Pro účely odborné konzultace

[126] Čl. 8 odst. 1 UCITS IV; čl. 7 odst. 2 písm. b) a čl. 8 odst. 1 písm. d) AIFMD
[127] Čl. 7 odst. 1 písm. a) UCITS IV; čl. 8 odst. 1 písm. b) AIFMD
[128] Čl. 7 odst. 1 písm. a) UCITS IV; čl. 8 odst. 1 písm. b) AIFMD
[129] Čl. 7 odst. 1 písm. a) UCITS IV; čl. 8 odst. 1 písm. b) AIFMD
[130] Čl. 7 odst. 1 písm. c) UCITS IV; čl. 7 odst. 2 písm. c) AIFMD
[131] Čl. 7 odst. 1 písm. c) UCITS IV; čl. 7 odst. 2 písm. c) AIFMD
[132] Čl. 5 odst. 2 UCITS IV; čl. 7 odst. 3 písm. c) AIFMD
[133] Čl. 20 odst. 1 UCITS IV; čl. 7 odst. 3 písm. d) AIFMD
[134] Čl. 5 odst. 2 a 4 třetí pododstavec UCITS IV
[135] Čl. 5 odst. 5 UCITS IV
[136] Čl. 7 odst. 2 první a druhý pododstavec UCITS IV; čl. 8 odst. 3 AIFMD

Pododdíl 1
Povolení investiční společnosti

Následující ustanovení o podmínkách udělení povolení investiční společnosti k obhospodařování speciálních fondů, fondů kvalifikovaných investorů nebo srovnatelných zahraničních investičních fondů, které mohou přesáhnout rozhodný limit, je transpozicí čl. 7 a 8 AIFMD. Část podmínek se obsahově kryje s podmínkami podle čl. 6 UCITS IV (zejména ty podmínky, které klade AIFMD na investiční společnost podle čl. 7 odst. 2 písm. a) až c)). Podstatný rozdíl spočívá v tom, že zatímco předmět úpravy AIFMD se zaměřuje na regulaci povolení činnosti správců (tj. external manager of AIF a internally managed AIF), UCITS IV reguluje standardní fondy. Odlišní předmět úpravy se následně přetavuje i v požadavcích pro udělení povolení k činnosti investiční společnosti. AIFMD vyžaduje pro udělení povolení, aby žadatel kumulativně splnil podmínky týkající se investiční společnosti a rovněž i investičních fondů, které hodlá obhospodařovat.

§ 148

Podmínky pro udělení povolení

(1) Česká národní banka udělí povolení k činnosti investiční společnosti, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, hodlá-li obhospodařovat speciální fondy, zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem, fondy kvalifikovaných investorů nebo zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondem kvalifikovaných investorů a provádět jejich administraci, akciové společnosti, jestliže[137]

a) její obchodní firma obsahuje slova „investiční společnost“,
b) vydává pouze listinné akcie na jméno nebo zaknihované akcie,
c) má sídlo a skutečné sídlo na území České republiky,[138]
d) je důvěryhodná,
e) má v rozsahu, v jakém hodlá obhospodařovat takové investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy, věcné, personální[139] a organizační předpoklady pro obhospodařování, zejména
   1. alespoň 1 vedoucí osoba má dostatečné zkušenosti s obhospodařováním a alespoň 2 vedoucí osoby mají dostatečné zkušenosti s investováním do majetku, na který je zaměřena investiční strategie takových investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a současně vedoucí osoby splňují podmínky schvalování vedoucích osob stanovené v § 581,[140]
   2. osoby mající kvalifikovanou účast na akciové společnosti splňují podmínky stanovené v § 589 odst. 2, [141]
   3. její základní kapitál je splacen,[142]
   4. její počáteční kapitál včetně základního kapitálu má průhledný a nezávadný původ,[143]

[137] Čl. 3 odst. 4, čl. 5 odst. 1 písm. a), čl. 6 odst. 1 AIFMD a čl. 7 odst. 6, ESMA advice (upřesnění informací, které mají být příslušným orgánům poskytnuty spolu s žádostí o udělení povolení, včetně plánu jeho činnosti)
[138] Čl. 7 odst. 1 písm. d) UCITS IV; čl. 8 odst. 1 písm. e) AIFMD
[139] Čl. 7 odst. 2 písm. a) a čl. 8 odst. 1 písm. c) AIFMD
[140] Čl. 7 odst. 1 písm. b) UCITS IV; čl. 7 odst. 2 písm. a) AIFMD
[141] Čl. 8 odst. 1 UCITS IV; čl. 7 odst. 2 písm. b) a čl. 8 odst. 1 písm. d) AIFMD
[142] Čl. 7 odst. 1 písm. a) UCITS IV; čl. 8 odst. 1 písm. b) AIFMD
[143] Čl. 7 odst. 1 písm. a) UCITS IV; čl. 8 odst. 1 písm. b) AIFMD

Pro účely odborné konzultace

5. vše nasvědčuje tomu, že v době udělení povolení bude mít akciová společnost vlastní kapitál ve výši, která umožňuje řádné obhospodařování takových investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,[144]

f) předloží
   1. plán své obchodní činnosti podložený reálnými ekonomickými propočty,[145]
   2. návrh svého organizačního uspořádání,[146]
   3. navržený statut nebo, jde-li o zahraniční investiční fondy srovnatelný dokument, investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, které hodlá obhospodařovat, který musí mít všechny předepsané náležitosti vyplývající z tohoto zákona nebo, jde-li o zahraniční investiční fondy, vyplývající z práva příslušného cizího státu,[147]
   4. návrh smlouvy upravující administraci, má-li administraci provádět centrální administrátor,
   5. informace o investičních strategiích investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, které hodlá obhospodařovat, včetně údajů o tom, bude-li se majetek a závazky tohoto investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu dělit na podfondy,[148]
   6. informace o tom, jaké techniky hodlá využívat k obhospodařování takových investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,[149]
   7. informace o domovském státě každého zahraničního investičního fondu, který hodlá obhospodařovat a obhospodařuje-li investiční společnost nebo hodlá obhospodařovat podřízený investiční fond nebo zahraniční investiční fond srovnatelný s podřízeným investičním fondem, údaj o řídícím investičním fondu nebo o domovském státě zahraničního investičního fondu srovnatelného s řídícím investičním fondem,[150]
   8. informace o systému odměňování osob, jejichž činnosti v rámci výkonu jejich zaměstnání, povolání nebo funkce mají významný vliv na rizika podstupovaná investiční společností při obhospodařování takových investičních fondů nebo zahraničních investičních fondu a jejich míru,[151]
   9. informace o opatřeních, které přijme, nebo přijala, hodlá-li pověřit jinou osobu výkonem určité činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování nebo administrace těchto investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,[152]
   10. návrh obhospodařovatelské smlouvy, hodlá-li obhospodařovat investiční fond s právní osobností,
   11. další informace, které se o každém obhospodařovaném investičním fondu nebo zahraničním investičním fondu zpřístupňují investorům podle § 337 odst. 1,[153]

g) osoba, která bude depozitářem má vytvořeny předpoklady k plnění povinností depozitáře vyplývajících z tohoto zákona nebo, jde-li o zahraniční osobu, i práva cizího státu,[154]

h) jsou splněny předpoklady uvedené v § 348 odst. 1, jedná-li se o podřízený investiční fond, který hodlá obhospodařovat,[155]

Pro účely odborné konzultace

---

[144] Čl. 7 odst. 1 písm. a) UCITS IV; čl. 8 odst. 1 písm. b) AIFMD
[145] Čl. 7 odst. 1 písm. c) UCITS IV; čl. 7 odst. 2 písm. c) AIFMD
[146] Čl. 7 odst. 1 písm. c) UCITS IV; čl. 7 odst. 2 písm. c) AIFMD
[147] Čl. 5 odst. 2 UCITS IV; čl. 7 odst. 3 písm. c) AIFMD
[148] Čl. 7 odst. 3 písm. a) AIFMD
[149] Čl. 7 odst. 3 písm. a) AIFMD
[150] Čl. 7 odst. 3 písm. a) a b) AIFMD
[151] Čl. 7 odst. 2 písm. d) AIFMD
[152] Čl. 7 odst. 2 písm. e) AIFMD
[153] Čl. 7 odst. 3 písm. e) AIFMD
[154] Čl. 20 odst. 1 UCITS IV; čl. 7 odst. 3 písm. d) AIFMD
[155] Čl. 5 odst. 2 a 4 třetí pododstavec UCITS IV

i) bude v České republice veřejně nabízet cenné papíry takových investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, které obhospodařuje,[156]
j) její úzké propojení s jinou osobou nebrání výkonu dohledu nad investiční společností; při úzkém propojení s osobou, která má sídlo nebo skutečné sídlo ve státě, který není členským státem, nesmí právní řád tohoto státu a způsob jeho uplatňování, včetně vymahatelnosti práva, bránit výkonu dohledu nad investiční společností,[157]
k) osoba, která bude centrálním administrátorem má vytvořeny předpoklady k plnění svých povinností vyplývajících z tohoto zákona.

(2) Žádost o povolení k činnosti investiční společnosti podle odstavce 1, lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v odstavci 1. Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

Pododdíl 2
Povolení zahraniční osobě

Následující úprava je transpozicí článku 37 AIFMD, který umožňuje, aby zahraniční obhospodařovatel ze třetí země získal prakticky totožné povolení, jako česká investiční společnost, pouze s vybranými výjimkami, které jsou doplněny nad rámec povolovacího řízení české investiční společnosti. Zahraniční osoba může podat žádost o udělení povolení k činnosti České národní bance pouze za předpokladu, že v její prospěch budou svědčit skutečnosti prokazující, že Česká republika je referenčním státem podle § 164. Další požadavky, které jsou nad trámec požadavků pro českou investiční společnosti jsou uvedeny v písm. k) až t).

§ 149

Podmínky pro udělení povolení

(1) Česká národní banka udělí povolení k činnosti zahraniční osobě se sídlem ve státě, který není členským státem, hodlá-li obhospodařovat speciální fondy, zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem, fondy kvalifikovaných investorů nebo zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondem kvalifikovaných investorů, jestliže [158]

a) je Česká republika jejím referenčním státem (§ 164),[159]
b) je důvěryhodná,
c) má v rozsahu, v jakém hodlá obhospodařovat takové investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy, věcné, personální [160] a organizační předpoklady pro obhospodařování, zejména
   1. alespoň 1 vedoucí osoba má dostatečné zkušenosti s obhospodařováním a alespoň 2 vedoucí osoby mají dostatečné zkušenosti s investováním do majetku, na který je zaměřena investiční strategie takových investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, které hodlá obhospodařovat a současně vedoucí osoby splňují podmínky schvalování vedoucích osob stanovené v § 581,[161]

[156] Čl. 5 odst. 5 UCITS IV
[157] Čl. 7 odst. 2 první a druhý pododstavec UCITS IV; čl. 8 odst. 3 AIFMD
[158] Čl. 37 odst. 8 AIFMD
[159] Čl. 37 odst. 1 AIFMD
[160] Čl. 7 odst. 2 písm. a) a čl. 8 odst. 1 písm. c) AIFMD
[161] Čl. 7 odst. 1 písm. b) UCITS IV; čl. 7 odst. 2 písm. a) AIFMD

Pracovní odborná konzultace

2. osoby mající kvalifikovanou účast na zahraniční osobě splňují podmínky stanovené v § 589 odst. 2,[162]
3. její základní kapitál nebo srovnatelná veličina podle zahraničního práva je splacena,[163]
4. její počáteční kapitál včetně základního kapitálu má průhledný a nezávadný původ,[164]
5. vše nasvědčuje tomu, že v době udělení povolení bude mít zahraniční osoba vlastní kapitál nebo jinou srovnatelnou veličinu podle zahraničního práva ve výši, které umožňuje řádné obhospodařování takových investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,[165]

d) předloží
1. plán své obchodní činnosti podložený reálnými ekonomickými propočty,[166]
2. návrh svého organizačního uspořádání,[167]
3. navržený statut nebo, jde-li o zahraniční investiční fondy srovnatelný dokument, investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, které hodlá obhospodařovat, který musí mít všechny předepsané náležitosti vyplývající z tohoto zákona nebo, jde-li o zahraniční investiční fondy, vyplývající z práva příslušného cizího státu,[168]
4. návrh smlouvy upravující administraci má-li administraci provádět centrální administrátor,
5. informace o investičních strategiích těchto investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, které hodlá obhospodařovat, včetně údajů o tom, bude-li se majetek a závazky tohoto investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu dělit na podfondy,[169]
6. informace o tom, jaké techniky hodlá využívat k obhospodařování takových investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,[170]
7. informace o domovském státě každého zahraničního investičního fondu, který hodlá obhospodařovat a obhospodařuje-li investiční společnost obhospodařuje nebo hodlá obhospodařovat podřízený investiční fond nebo zahraniční investiční fond srovnatelný s podřízeným investičním fondem, údaj o řídícím investičním fondu nebo o domovském státě zahraničního investičního fondu srovnatelného s řídícím investičním fondem,[171]
8. informace o systému odměňování osob, jejichž činnosti v rámci výkonu jejich zaměstnání, povolání nebo funkce mají významný vliv na rizika podstupovaná investiční společností při obhospodařování takových investičních fondů a zahraničních investičních fondu a jejich míru,[172]
9. informace o opatřeních, které přijme, nebo přijala, hodlá-li pověřit jinou osobu výkonem určité činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování nebo administrace těchto investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,[173]

Pro účely interní konzultace

[162] Čl. 8 odst. 1 UCITS IV; čl. 7 odst. 2 písm. b) a čl. 8 odst. 1 písm. d) AIFMD
[163] Čl. 7 odst. 1 písm. a) UCITS IV; čl. 8 odst. 1 písm. b) AIFMD
[164] Čl. 7 odst. 1 písm. a) UCITS IV; čl. 8 odst. 1 písm. b) AIFMD
[165] Čl. 7 odst. 1 písm. a) UCITS IV; čl. 8 odst. 1 písm. b) AIFMD
[166] Čl. 7 odst. 1 písm. c) UCITS IV; čl. 7 odst. 2 písm. c) AIFMD
[167] Čl. 7 odst. 1 písm. c) UCITS IV; čl. 7 odst. 2 písm. c) AIFMD
[168] Čl. 5 odst. 2 UCITS IV; čl. 7 odst. 3 písm. c) AIFMD
[169] Čl. 7 odst. 3 písm. a) AIFMD
[170] Čl. 7 odst. 3 písm. a) AIFMD
[171] Čl. 7 odst. 3 písm. a) a b) AIFMD
[172] Čl. 7 odst. 2 písm. d) AIFMD
[173] Čl. 7 odst. 2 písm. e) AIFMD

10. návrh obhospodařovatelské smlouvy, hodlá-li obhospodařovat investiční fond s právní osobností,
11. další informace, které se o každém obhospodařovaném investičním fondu nebo zahraničním investičním fondu zpřístupňují investorům podle § 337 odst. 1,[174]

e) osoba, která bude depozitářem má vytvořeny předpoklady k plnění povinností depozitáře vyplývajících z tohoto zákona nebo, jde-li o zahraniční osobu, i práva cizího státu,[175]
f) jsou splněny předpoklady uvedené v § 348 odst. 1, jedná-li se o, podřízený investiční fond, který hodlá obhospodařovat,[176]
g) bude v České republice veřejně nabízet cenné papíry takových investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, které obhospodařuje,[177]
h) její úzké propojení s jinou osobou nebrání výkonu dohledu nad zahraniční osobou; při úzkém propojení s osobou, která má sídlo nebo skutečné sídlo ve státě, který není členským státem, nesmí právní řád tohoto státu a způsob jeho uplatňování, včetně vymahatelnosti práva, bránit výkonu dohledu nad zahraniční osobou,[178]
i) má povolení orgánu dohledu domovského státu k obhospodařování zahraničního investičního fondu srovnatelného s investičním fondem, který hodlá na základě žádosti o povolení obhospodařovat,[179]
j) má pověřence, který
   1. má věcné, organizační a personální předpoklady k plnění povinností vyplývajících tohoto zákona [180] a
   2. má bydliště, sídlo nebo pobočku umístněnou na území České republiky,[181]
k) Česká národní banka, orgán dohledu osoby s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 a přichází-li to v úvahu orgán dohledu členského státu, který je domovským státem zahraničního investičního fondu srovnatelného se speciálním fondem nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného s fondem kvalifikovaných investorů, jehož obhospodařování bude tato zahraniční osoba provádět, se dohodly na výměně informací nezbytných k výkonu dohledu nad zahraniční osobou,[182]
l) stát, ve kterém má zahraniční osoba sídlo nebo skutečné sídlo, není uveden na seznamu nespolupracujících zemí a teritorií vypracovaném Finančním akčním výborem proti praní peněz Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj,[183]
m) stát, ve kterém má zahraniční osoba sídlo a skutečné sídlo, uzavřel s Českou republikou dohodu, která je v souladu se zásadami uvedenými v článku 26 Modelové daňové smlouvy Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj o příjmech a majetku a která zajišťuje výměnu informací v daňových záležitostech,[184]
n) právní řád státu, v němž má zahraniční osoba sídlo nebo skutečné sídlo, včetně případných omezení pravomocí orgánů dohledu zahraniční osoby v tomto státě, nebrání účinnému výkonu dohledu nad zahraniční osobou podle tohoto zákona,[185]
o) přichází-li to v úvahu, Česká národní banka ji povolila výjimku z plnění povinností podle § 161,[186]

---

[174] Čl. 7 odst. 3 písm. e) AIFMD
[175] Čl. 20 odst. 1 UCITS IV; čl. 7 odst. 3 písm. d) AIFMD
[176] Čl. 5 odst. 2 a 4 třetí pododstavec UCITS IV
[177] Čl. 5 odst. 5 UCITS IV
[178] Čl. 7 odst. 2 první a druhý pododstavec UCITS IV; čl. 8 odst. 3 AIFMD
[179] Čl. 5 odst. 4 první pododstavec písm. b) UCITS IV
[180] Čl. 37 odst. 7 první pododstavec písm. c) AIFMD
[181] Čl. 37 odst. 7 první pododstavec písm. b) a čl. 37 odst. 8 první pododstavec písm. a) bod iv) AIFMD
[182] Čl. 37 odst. 7 první pododstavec písm. d) AIFMD a *ESMA advice box 112 týkající se dohod o výměně informací mezi orgány dohledu EU a orgány dohledu z třetích zemí*
[183] Čl. 37 odst. 7 první pododstavec písm. e) AIFMD
[184] Čl. 37 odst. 7 první pododstavec písm. f) AIFMD
[185] Čl. 37 odst. 7 první pododstavec písm. g) AIFMD
[186] Čl. 37 odst. 8 první pododstavec písm. a) bod ii) AIFMD

Pracovní verze pro konzultace

p) osoba, která bude centrálním administrátorem má vytvořeny předpoklady k plnění svých povinností vyplývajících z tohoto zákona.[187]

(2) Informace uvedené v odstavci 1 písm. d) předkládá zahraniční osoba uvedená v odstavci 1 pouze ve vztahu ke speciálním fondům, zahraničním investičním fondům srovnatelným se speciálním fondem, fondům kvalifikovaných investorů a zahraničním investičním fondům srovnatelným s fondem kvalifikovaných investorů, z členských států, jejichž obhospodařování hodlá provádět nebo jimiž vydávané cenné papíry hodlá nabízet v členském státě.[188]

(3) Žádost o povolení k činnosti zahraniční osobě podle odstavce 1, lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v odstavci 1. Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

Oddíl 4

Povolení investiční společnosti neoprávněné přesáhnout rozhodný limit, v případě obhospodařování a administrace speciálních fondů a srovnatelných zahraničních investičních fondů

§ 150

(1) Česká národní banka udělí povolení k činnosti investiční společnosti, která není oprávněna přesáhnout rozhodný limit, hodlá-li obhospodařovat speciální fondy nebo zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem a provádět jejich administraci, akciové společnosti, splní-li podmínky uvedené v § 147.[189]

(2) Žádost o povolení k činnosti investiční společnosti podle odstavce 1, lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v odstavci 1. Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

Oddíl 5

Povolení investiční společnosti neoprávněné přesáhnout rozhodný limit, v případě obhospodařování a administraci fondů kvalifikovaných investorů

Upravují se podmínky pro povolení investiční společnosti v případě, že žadatel hodlá obhospodařovat a provádět administraci fondů kvalifikovaných investorů, které nesmí přesáhnout rozhodný limit. Zároveň jde o transpozici čl. 3 odst. 2 a 3 AIFMD. I když AIFMD umožňuje pro správce (tj. investiční společnost) podřídit se „pouze“ pod režim registrace, v zájmu zachovaní právní jistoty, se přistoupilo k tomu, aby i tyto subjekty žádali o udělení povolení Českou národní banku. Je tomu zejména proto, aby se vyhnulo spekulacím je-li subjekt, který podléhá pouze „určité“ formě registrace a zapisuje se do veřejného registru, regulovaný či nikoli. Nejeví se jako vhodné, aby subjekt, který přímo nebo nepřímo obhospodařuje investiční fondy, jejichž majetek nepřesahuje v souhrnu částku stanovenou článek 3 AIFMD, podléhal toliko registraci. Takto zvolený přístup by mohl evokovat ze strany

[187] Čl. 37 odst. 8 první pododstavec písm. a) bod iii) AIFMD
[188] Čl. 37 odst. 8 písm. b) AIFMD
[189] Čl. 3 odst. 4, čl. 5 odst. 1 písm. a), čl. 6 odst. 1,, čl. 7 odst. 6 AIFMD a ESMA advice

Pro účely odborné konzultace

potencionálních investorů menší ochranu investic. Na druhé straně musí investiční společnost, která požádá o povolení podle § 151 splňovat méně přísné podmínky než v porovnaní s investiční společnosti, která žádá o povolení podle § 147 a 148 (investiční společnost s povolením obhospodařovat a provádět administraci standardních fondů a investiční společnost s povolením obhospodařovat a provádět administraci speciálních fondů a fondů kvalifikovaných investorů, které mohou přesáhnout rozhodný limit). V souvislosti s výše uvedeným, je zapotřebí zmínit i skutečnost, že investiční společnost podle § 151 (investiční společnost s povolením obhospodařovat a provádět administraci fondů kvalifikovaných investorů, které nesmí přesáhnout rozhodný limit) nebude podléhat dohledu České národní banky, a to z důvodu nově zavedeného pravidla stratifikace dohledu. Ovšem i nadále bude tato entita plnit oznamovací povinnosti stanovené tímto zákonem. Blíže viz kapitola o dohledu České národní banky.

§ 151

Předpoklady pro udělení povolení

(1) Česká národní banka udělí povolení k činnosti investiční společnosti, která není oprávněna přesáhnout rozhodný limit, hodlá-li obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů nebo zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondem kvalifikovaných investorů a provádět jejich administraci, akciové společnosti, jestliže [190]

a) její obchodní firma obsahuje slova „investiční společnost“,
b) vydává pouze listinné akcie na jméno nebo zaknihované akcie,
c) má sídlo a skutečné sídlo na území České republiky,[191]
d) je důvěryhodná,
e) má v rozsahu, v jakém hodlá obhospodařovat takové investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy, věcné, personální a organizační předpoklady pro obhospodařování, zejména
   1. její vedoucí osoby splňují podmínky schvalování vedoucích osob stanovené v § 581,
   2. osoby mající kvalifikovanou účast na společnosti splňují kritéria uvedená v § 589 odst. 2,
   3. její základní kapitál je splacen,
   4. její počáteční kapitál včetně základního kapitálu má průhledný a nezávadný původ,
   5. vše nasvědčuje tomu, že v době udělení povolení bude mít akciová společnost vlastní kapitál ve výši, která umožňuje řádné obhospodařování takových investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,
f) předloží
   1. plán své obchodní činnosti podložený reálnými ekonomickými propočty,[192]
   2. návrh svého organizačního uspořádání,[193]
   4. návrh obhospodařovatelské smlouvy, hodlá-li obhospodařovat investiční fond s právní osobností,
   5. návrh smlouvy upravující administraci, má-li administraci provádět centrální administrátor,
   6. informace o investičních strategiích takových investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, které hodlá obhospodařovat, včetně údajů o tom, bude-li se

[190] Čl. 3 odst. 3 písm. a) a čl. 3 odst. 4 AIFMD
[191] Čl. 7 odst. 1 písm. d) UCITS IV; čl. 8 odst. 1 písm. e) AIFMD
[192] Čl. 7 odst. 1 písm. c) UCITS IV; čl. 7 odst. 2 písm. c) AIFMD
[193] Čl. 7 odst. 1 písm. c) UCITS IV; čl. 7 odst. 2 písm. c) AIFMD

Pro účely odborné konzultace

majetek a závazky tohoto investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu dělit na podfondy,[194]

7. informace o tom, jaké techniky hodlá využívat k obhospodařování takových investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,[195]

g) osoba, která bude depozitářem má vytvořeny předpoklady k plnění povinností depozitáře vyplývajících z tohoto zákona nebo, jde-li o zahraniční osobu, i práva cizího státu,[196]

h) osoba, která bude centrálním administrátorem má vytvořeny předpoklady k plnění svých povinností vyplývajících z tohoto zákona.

(2) Žádost o povolení k činnosti investiční společnosti podle odstavce 1, lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v odstavci 1. Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

Oddíl 6
Povolení k poskytování investičních služeb

Následní ustanovení je transpozicí čl. 6 odst. 4 až 6 AIFMD a zároveň se probírá § 15 odst. 3 a 4 a § 60 odst. 4, které se sjednocují pro účely stanovení předpokladů pro udělení povolení k poskytování investičních služeb. Investiční společnost nebo osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 může mít rovněž povoleno poskytovat investiční službu obhospodařování majetku zákazníka, pokud je jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání. Kromě úschovy a správy investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, ovšem pouze ve vztahu k cenným papírům vydávaným investičním fondem a poskytování investičního poradenství týkajícího se investičního nástroje se výčet investičních služeb, které může investiční společnost nebo zahraniční osoba poskytovat rozšiřuje o nad rámec UCITS IV o novou službu, tj. přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů.

§ 152

Podmínky pro udělení povolení

(1) Česká národní banka udělí investiční společnosti nebo osobě s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 povolení k poskytování investiční služby uvedené v odstavci 2, je-li tato osoba oprávněna poskytovat investiční službu spočívající v obhospodařování majetku zákazníka, kterého součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management). Investiční společnost a osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 musí prokázat splnění stejných předpokladů jako obchodník s cennými papíry při poskytování investiční služby obhospodařování majetku zákazníka, a to přiměřeně k rozsahu poskytované služby.[197]

(2) Povolení podle odstavce 1 lze udělit pro některou z těchto investičních služeb:

a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů,

b) investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, nebo

[194] Čl. 7 odst. 3 písm. a) AIFMD
[195] Čl. 7 odst. 3 písm. a) AIFMD
[196] Čl. 20 odst. 1 UCITS IV; čl. 7 odst. 3 písm. d) AIFMD
[197] Čl. 6 odst. 3 UCITS IV; rec. 21, čl. 6 odst. 4 a 5 AIFMD

pracovní verze odborné konzultace

c) úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem.[198]

(3) Žádost o povolení k poskytování investičních služeb podle odstavce 1, lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v odstavci 1. Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

Díl 3

Posuzování žádosti o povolení

Oddíl 1

Udělení povolení

Žadatel o povolení musí uvést skutečnosti a informace, které se liší v závislosti od toho, hodlá-li obhospodařovat a provádět administraci:

a) standardních fondů nebo zahraničních investičních fondů srovnatelných se standardními fondy,

b) speciálních fondů, zahraničních investičních fondů srovnatelných se speciálními fondy, fondů kvalifikovaných investorů nebo zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondy kvalifikovaných investorů, které mohou přesáhnout rozhodný limit anebo

c) fondů kvalifikovaných investorů nebo zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondy kvalifikovaných investorů, které nesmí ve svém souhrnu přesáhnout rozhodný limit.

Konkrétní předpoklady jsou uvedeny v příslušných ustanovení pro jednotlivá povolení.

Vycházejíc z čl. 8 odst. 5 AIFMD, se lhůta pro vydání rozhodnutí o udělení povolení k činnosti investiční společnosti obhospodařovat a provádět administraci investičních fondů nebo srovnatelných zahraničních investičních fondů podle písm. b) a c) stanovuje na 3 měsíce. V konečném důsledku může být i v tomto případě prodloužená lhůt o další 3 měsíce, je-li to k náležitému posouzení nezbytné, čímž je celková lhůta pro posouzení žádosti totožná s lhůtou podle čl. 7 odst. 3 UCITS IV.

AIFMD zároveň stanovuje předpoklady kdy lze posoudit žádost jako úplnou a rovněž stanovuje výjimku pro osobu s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 z dodržování povinnosti z důvodu neslučitelnosti. Podstatná změna, ovšem spočívá v tom, že návrh stanovuje, že Česká národní banka zkoumá ex lege splnění podmínek pro udělení povolení jenom v rozsahu, v jakém hodlá žadatel vykovávat svoji činnost. Tímto způsobem se reaguje na skutečnost, že mohou vyvstat případy, kdy žadatel nebude mít zájem vykovávat obhospodařování a administraci současně.

§ 153

Doba, na kterou se povolení vydává

Povolení k činnosti investiční společnosti, jakož i povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149, se vydává na dobu určitou či neurčitou.

§ 154

[198] Rec. 21, čl. 6 odst. 3 písm. b) UCITS IV; čl. 6 odst. 4 písm. b) AIFMD

Pracovní odborná konzultace

Posuzování žádosti

(1) Česká národní banka bez zbytečného odkladu ode dne přijetí žádosti o povolení k činnosti investiční společnosti, jakož i žádosti o povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149, písemně žadateli potvrdí její přijetí a uvědomí jej o dni, na který připadá konec běhu lhůty pro posouzení žádosti stanovené v § 156.[199]

(2) Je-li podaná žádost neúplná nebo trpí-li jinými vadami, Česká národní banka bez zbytečná odkladu písemně vyzve žadatele k odstranění nedostatků této žádosti, popřípadě k předložení dalších informací nezbytných k posouzení žádosti, přičemž přijetí vyžádaných informací Česká národní banka žadateli bez zbytečného odkladu písemně potvrdí. Dnem odeslání této výzvy se běh lhůty stanovené v § 156 přerušuje.

(3) Běh lhůty se přerušuje až na dobu 3 měsíců, je-li to z hlediska náležitého posouzení žádosti nezbytné.

(4) Osvědčit splnění podmínek stanovených tímto zákonem pro udělení povolení k činnosti investiční společnosti nebo povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149 lze i odvoláním na přesně identifikovaný doklad, který žadatel dříve předložil České národní bance nebo který má Česká národní banka jinak k dispozici, je-li tento doklad aktuální.[200]

§ 155

Konzultace zahraničních orgánů dohledu

Česká národní banka požádá o stanovisko orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie před udělením povolení k činnosti investiční společnosti, je-li investiční společnost ovládaná zahraniční osobou srovnatelnou s bankou, pojišťovnou, zajišťovnou, investiční společností, samosprávným investičním fondem, obchodníkem s cennými papíry nebo poskytovatelem investičních služeb, nebo je ovládající osobou takovéto osoby.[201]

§ 156

Lhůta pro vydání rozhodnutí

(1) Česká národní banka rozhodne o žádosti o povolení podle § 147 do 6 měsíců ode dne odeslání písemného potvrzení o přijetí žádosti podle § 154 odst. 1.[202]

(2) Česká národní banka rozhodne o žádosti o jiné povolení k činnosti investiční společnosti nebo povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149 do 3 měsíců ode dne odeslání písemného potvrzení o přijetí žádosti podle § 154 odst. 1.[203]

(3) Česká národní banka však nerozhodne o žádosti podle odstavce 2 dříve, než po uplynutí 1 měsíce ode dne, kdy žadateli písemně potvrdila přijetí vyžádaných informací podle § 154 odst. 2 nebo ode dne, kdy bylo stanovisko evropského orgánu dohledu uvedené v § 159 doručeno České národní bance.[204]

---

[199] Čl. 7 odst. 3 UCITS IV; čl. 8 odst. 5 druhý pododstavec AIFMD
[200] Rec. 17, čl. 7 odst. 4 AIFMD
[201] Čl. 8 odst. 3 UCITS IV; čl. 4 odst. 1 písm. e) a čl. 8 odst. 2 AIFMD
[202] Čl. 7 odst. 3 UCITS IV
[203] Čl. 8 odst. 5 AIFMD
[204] Čl. 8 odst. 5 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

§ 157

Rozsah přezkumu České národní banky v povolovacím řízení

(1) Splnění podmínek pro udělení povolení k činnosti investiční společnosti nebo zahraniční osobě podle § 149 se vyžaduje jen v rozsahu, v jakém má obhospodařovatel obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy.

(2) Má-li administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů provádět centrální administrátor, splnění podmínek pro udělení povolení vztahujících se k administraci se u této investiční společnosti nevyžaduje.

§ 158

Výrok rozhodnutí ve věci udělení povolení

(1) Součástí výroku rozhodnutí o udělení povolení k činnosti investiční společnosti podle § 147 je

a) uvedení standardních fondů nebo zahraničních investičních fondů srovnatelných se standardním fondem, které hodlá tato investiční společnost obhospodařovat[205] a
b) schválení statutu standardních fondů nebo zahraničních investičních fondů srovnatelných se standardním fondem, které hodlá tato investiční společnost obhospodařovat.

(2) Součástí výroku rozhodnutí o udělení povolení k činnosti investiční společnosti neuvedené v odstavci 1 a součástí výroku rozhodnutí o udělení povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149 je schválení

a) vedoucích osob investiční společnosti nebo zahraniční osoby a
b) depozitáře.

Pododdíl 1
Zvláštní ustanovení o posuzování žádosti v případě zahraniční osoby

§ 159

Další přerušení běhu lhůty pro vydání rozhodnutí ve věci

Lhůta stanovená v § 156 odst. 2 dále neběží

a) od dne, kdy Česká národní banka odeslala evropskému orgánu dohledu oznámení o tom, že je referenčním státem osoby, která požádala o udělení povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149 do dne, kdy bylo stanovisko evropského orgánu dohledu k této žádosti doručeno České národní bance,[206]
b) od dne, kdy Česká národní banka odeslala evropskému orgánu dohledu oznámení o tom, že hodlá osobě, která požádala o udělení povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149 povolit výjimku z dodržování povinnosti z důvodu neslučitelnosti podle § 161 do dne, kdy bylo stanovisko evropského orgánu dohledu k této žádosti doručeno České národní bance.[207]

§ 160

[205] Čl. 7 odst. 1 první pododstavec písm. b) UCITS IV
[206] Čl. 37 odst. 5 čtvrtý pododstavec AIFMD
[207] Čl. 37 odst. 5 čtvrtý pododstavec a čl. 37 odst. 9 třetí pododstavec AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Pokyny a doporučení evropského orgánu dohledu

(1) Česká národní banka dbá o to, aby při řízení o udělení povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149 a při výkonu dohledu nad touto osobou postupovala v souladu s pokyny a doporučeními evropského orgánu dohledu.[208]

(2) Česká národní banka sdělí evropskému orgánu dohledu do 2 měsíců od vydání pokynu nebo doporučení evropského orgánu dohledu, zda hodlá postupovat v souladu s tímto pokynem nebo doporučením. Nehodlá-li postupovat v souladu s pokynem nebo doporučením evropského orgánu dohledu, sdělí evropskému orgánu dohledu důvody, proč takto postupovat nehodlá.[209]

§ 161

Povolení výjimky z plnění povinností pro zahraniční osobu

(1) Česká národní banka povolí výjimku z plnění povinností vyplývající z tohoto zákona osobě, která žádá o povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149, jestliže povinná osoba České národní bance prokáže, že podle práva státu, v němž má sídlo a skutečné sídlo, nebo domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se speciálním fondem nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného s fondem kvalifikovaných investorů, jímž vydávané cenné papíry hodlá nabízet v členském státě, plní

a) povinnost neslučitelnou s povinností vyplývající z tohoto zákona, nebo
b) povinnost srovnatelnou s povinností, z jejíhož plnění má být povolena výjimka a že účel plnění této povinnosti a míra ochrany, které se plněním této povinnosti dostává investorům, odpovídají účelu a míře ochrany, kterých se dostává investorům plněním povinnosti, z jejíhož plnění má být zahraniční osobě povolena výjimka.[210]

(2) K prokázání skutečnosti podle odstavce 1 písm. a) předloží osoba, která žádá o povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149 seznam ustanovení vyplývajících z tohoto zákona, které stanoví povinnosti, jež nemůže dodržovat z důvodu neslučitelnosti s povinnostmi vyplývajícími z daného práva cizího státu.[211]

(3) K prokázání skutečnosti podle odstavce 1 písm. b) předloží osoba, která žádá o povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149 právní stanovisko osvědčující, že podle práva cizího státu, plní povinnost srovnatelnou s povinností, z jejíhož plnění má být povolena výjimka. Účel plnění této povinnosti a míra ochrany, které se plněním této povinnosti dostává investorům, odpovídají účelu a míře ochrany, kterých se dostává investorům plněním povinnosti, z jejíhož plnění má být zahraniční osobě povolena výjimka.[212]

(4) Případy, kdy je pro účely odstavce 1 písm. a) povinnost podle práva cizího státu srovnatelná s povinností vyplývající z tohoto zákona, vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů.[213]

Pracovní verze k konzultaci

[208] Čl. 38 odst. 5 AIFMD
[209] Čl. 38 odst. 6 AIFMD
[210] Čl. 37 odst. 2 AIFMD
[211] Čl. 37 odst. 8 první pododstavec písm. a) bod ii) AIFMD
[212] Čl. 37 odst. 8 první pododstavec písm. a) bod ii) AIFMD
[213] Čl. 37 odst. 2 AIFMD

§ 162

(1) Česká národní banka oznámí bez zbytečného odkladu evropskému orgánu dohledu, že přijala žádost zahraniční osoby o povolení výjimky podle § 161 odst. 1 písm. a) nebo b), a požádá jej k této věci o vydání stanoviska. K oznámení se přiloží kopie dokladů, které Česká národní banka obdržela k prokázání skutečností podle § 161 odst. 1 písm. a) nebo b).[214]

(2) Odkloní-li Česká národní banka při povolení výjimky podle § 161 odst. 1 písm. a) nebo b) od stanoviska evropského orgánu dohledu uvedeném v odstavci 1, informuje o tom tento evropský orgán dohledu a dále orgán dohledu státu, který není členským státem, v němž zahraniční osoba hodlá veřejně nabízet cenné papíry vydávané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem, které hodlá obhospodařovat.

(3) V rozhodnutí o povolení výjimky Česká národní banka uvede závěry vyplývající ze stanoviska, které obdržela postupem podle odstavce 1 před vydáním rozhodnutí a odůvodní případný odklon od stanoviska evropského orgánu dohledu.[215]

Oddíl 2
Odnětí povolení

Tímto ustanovením se probírá stávající úprava § 63 ZKI, která umožňuje investiční společnosti podat žádost o odnětí povolení na základě vlastní žádosti. Této žádosti musí Česká národní banka vyhovět za předpokladu, že investiční společnost již dále nevykonává činnost vycházejíc z povolení, které ji bylo uděleno.

§ 163

Podmínky pro odnětí povolení na žádost

(1) Česká národní banka odejme povolení k činnosti investiční společnosti na její žádost, jestliže investiční společnost neobhospodařuje ani nevykonává administraci žádného investičního fondu ani zahraničního investičního fondu a má vypořádané závazky vůči společníkům nebo podílníkům tohoto investičního fondu, v případě zahraničního investičního fondu, také osobám v obdobném postavení.[216]

(2) Česká národní banka odejme povolení vydané osobě s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 na její žádost, jestliže tato osoba neobhospodařuje ani nevykonává administraci žádného investičního fondu ani zahraničního investičního fondu a má vypořádané závazky vůči společníkům nebo podílníkům tohoto investičního fondu, v případě zahraničního investičního fondu, také osobám v obdobném postavení.[217]

(3) Žádost o odnětí povolení k činnosti investiční společnosti lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v odstavci 1.

[214] Čl. 37 odst. 9 první pododstavec AIFMD
[215] Čl. 37 odst. 9 čtvrtý a pátý pododstavec AIFMD
[216] Čl. 7 odst. 5 písm. f) a čl. 11 písm. f) AIFMD
[217] Čl. 7 odst. 5 písm. f) a čl. 11 písm. f) AIFMD

Pracovní odborné konzultace

(4) Žádost o odnětí povolení osobě s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v odstavci 1.

(5) Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

Oddíl 3
Referenční stát

Pododdíl 1
Určení České republiky jako referenčního státu

Následující úprava je transpozicí čl. 37 odst. 4 AIFMD, kterou se určuje referenční stát. Vzhledem k tomu, že zahraniční osoba usazená ve třetí zemi nemá domovský členský stát v EU, na který by mohla být kladena odpovědnost za udělení povolení a dohled nad touto zahraniční osobou, konstruuje AIFMD obdobu domovského členského státu v podobě tzv. referenčního členského státu. AIFMD stanoví podrobná pravidla, jak v různých případech, které připadají v úvahu, referenční členský stát určit, včetně postupu v případě, kdy se na základě uvedených pravidel nabízí více možností. Obecně se dá říci, že tato pravidla kladou důraz jednak na to, kde jsou fondy obhospodařované příslušní zahraniční osobou ze třetí země usazeny a jednak na lokalizaci hlavního „odbytiště" cenných papírů vydávaných těmito fondy. V řadě případů se nabízí více různých možností (zejména pokud zahraniční osoba obhospodařuje více investičních fondů a nabízí jimi vydávané cenné papíry ve více členských státech EU). Pro tyto účely stanoví AIFMD povinnost podat žádost všem členským státům, které připadají v úvahu, a které se pak musí dohodnout mezi sebou na určení referenčního státu, a to ve lhůtě jednoho měsíce - jinak má zahraniční osoba právo při dodržení uvedených kriterií zvolit si referenční stát sama. Podrobnosti tohoto postupu určí Evropská komise prováděcím opatřením.

§ 164

Základní ustanovení

(1) Česká republika je referenčním státem zahraniční osoby se sídlem ve státě, který není členským státem, hodlá-li obhospodařovat či obhospodařuje-li investiční fond, který není standardním fondem nebo zahraniční investiční fond, který není srovnatelný se standardním fondem nebo hodlá-li nabízet či nabízí-li cenné papíry vydávané takovým fondem v členském státě.[218]

(2) Česká republika je referenčním státem zahraniční osoby uvedené v odstavci 1, jestliže[219]

a) počet jí obhospodařovaných investičních fondů, které nejsou standardním fondem, převyšuje počet zahraničních investičních fondů, které nejsou srovnatelné se standardním fondem, které obhospodařuje v jiném členském státě,[220]
b) součet hodnot majetku jí obhospodařovaných investičních fondů, které nejsou standardním fondem, převyšuje součet hodnot majetku zahraničních investičních fondů,

[218] Čl. 37 odst. 4 AIFMD
[219] Čl. 4 odst. 1 písm. z) a čl. 37 odst. 4 písm. a) AIFMD
[220] Čl. 37 odst. 4 písm. b) bod i) AIFMD

Pro vnitřní odborné konzultace

které nejsou srovnatelné se standardním fondem, které obhospodařuje v jiném členském státě,[221]

c) tato osoba hodlá nabízet či nabízí cenné papíry vydávané investičním fondem, který není standardním fondem nebo zahraničním investičním fondem, který není srovnatelný se standardním fondem, pouze v České republice,

d) tato osoba hodlá nabízet či nabízí cenné papíry vydávané investičním fondem, který není standardním fondem, nebo zahraničním investičním fondem, který není srovnatelný se standardním fondem, v jiném členském státě, je-li počet investičních fondů, které nejsou standardním fondem a zahraničních investičních fondů, které nejsou srovnatelné se standardním fondem, jimiž vydávané cenné papíry tato osoba hodlá nabízet či nabízí v každém členském státě, v České republice nejvyšší,[222] nebo

e) v případě uvedeném v § 165 tato osoba požádala Českou národní banku o udělení povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149, nepodala-li srovnatelnou žádost orgánu dohledu jiného členského státu uvedenému v § 165 odst. 1, a

   1. Česká národní banka ani orgán dohledu jiného členského státu nerozhodli o její žádosti podle § 165 odst. 1 nebo žádosti srovnatelné s žádostí podle § 165 odst. 1 do 1 měsíce ode dne, kdy byla tato žádost doručena poslednímu z dotčených orgánů dohledu, nebo

   2. Česká národní banka ani orgán dohledu jiného členského státu ji neinformovali o svém rozhodnutí o její žádosti podle § 165 odst. 1 nebo žádosti srovnatelné s žádostí podle § 165 odst. 1 do 7 dnů od jeho přijetí.[223]

§ 165

Postup v případě mnohosti referenčních států

(1) Vyplývá-li z práva jiného členského státu, že je tento stát referenčním státem zahraniční osoby uvedené v § 164, jejímž referenčním státem je také Česká republika, požádá tato osoba Českou národní banku o určení, zda je Česká republika jejím referenčním státem.

(2) O žádosti podle odstavce 1 rozhodne Česká národní banka na základě dohody s dotčenými orgány dohledu jiných členských států podle odstavce 1 nejpozději do 1 měsíce ode dne, kdy byla žádost srovnatelnou s žádostí podle odstavce 1 doručena poslednímu z dotčených orgánů dohledu.

(3) O rozhodnutí podle odstavce 2 informuje Česká národní banka žadatele do 7 dnů ode dne jeho přijetí.[224]

§ 166

Rozhodování České národní banky

(1) Česká národní banka oznámí bez zbytečného odkladu evropskému orgánu dohledu, že má být referenčním státem zahraniční osoby uvedené v § 164, která ji požádala o vydání povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149 a požádá jej o vydání stanoviska.

Pro účely odborné konzultace

[221] Čl. 37 odst. 4 písm. b) bod ii) AIFMD
[222] Čl. 37 odst. 4 písm. c) AIFMD
[223] Čl. 37 odst. 4 druhý pododstavec poslední věta AIFMD
[224] Čl. 37 odst. 4 druhý pododstavec, čl. 37 odst. 14 AIFMD *a ESMA advice box 113 týkající se stanovení postupu, kterým se mají případné referenční státy řídit, pokud společně určují referenční členský stát*

(2) Součástí oznámení podle odstavce 1 jsou informace, které Česká národní banka obdržela jako součást žádosti o povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149 odst. 1 písm. j).[225]

(3) Rozhodne-li Česká národní banka o udělení povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149 v rozporu se stanoviskem evropského orgánu dohledu vydaným na základě její žádosti podle odstavce 1, tento rozpor v rozhodnutí odůvodní a informuje o něm evropský orgán dohledu a orgán dohledu jiného členského státu, v němž tato osoba podle plánu obchodní činnosti předloženého v rámci žádosti o toto povolení hodlá obhospodařovat zahraniční investiční fond, který není srovnatelný se standardním fondem nebo v němž hodlá nabízet cenné papíry vydávané investičními fondy, které nejsou standardním fondem nebo zahraničními investičními fondy, které nejsou srovnatelné se standardním fondem.[226]

Pododdíl 2
Změna v určení České republiky jako referenčního státu

§ 167

Návrh na změnu referenčního státu

(1) Hodlá-li osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 do 2 let ode dne udělení tohoto povolení provést takovou změnu ve skutečnostech uvedených v žádosti o udělení povolení k činnosti na základě § 149 odst. 1 písm. d) bodů 5 a 6, v jejímž důsledku přestane splňovat podmínku uvedenou v § 164, na základě které byla Česká republika určena jako její referenční stát, a současně nebude splňovat ani jinou z podmínek uvedených v § 164, oznámí tuto změnu České národní bance před jejím provedením.

(2) V oznámení podle odstavce 1 uvede osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149

a) skutečnosti odůvodňující změnu referenčního státu,
b) členský stát, který bude podle práva tohoto státu jejím referenčním státem a
c) údaje nutné k identifikaci osoby, která bude plnit funkci srovnatelnou s funkcí pověřence této osoby v tomto členském státě.[227]

§ 168

Postup České národní banky

(1) Česká národní banka posoudí na základě oznámení podle § 166 odst. 1 určení členského státu, který má být referenčním státem osoby uvedené v § 166 odst. 1 a svůj závěr oznámí bez zbytečného odkladu evropskému orgánu dohledu a požádá jej o vydání stanoviska.

(2) Součástí oznámení podle odstavce 1 jsou informace, které Česká národní banka obdržela v oznámení podle § 166 odst. 1.[228]

[225] Čl. 37 odst. 5 druhý pododstavec AIFMD
[226] Čl. 37 odst. 5 pátý a šestý pododstavec AIFMD
[227] Čl. 37 odst. 11 první a druhý pododstavec AIFMD
[228] Čl. 37 odst. 11 druhý pododstavec AIFMD

Pro účely podobné konzultace

(3) Česká národní banka poté, co obdrží stanovisko od evropského orgánu dohledu, o které požádala podle odstavce 1, vydá rozhodnutí o tom, zda je změna referenčního státu osoby uvedené v § 166 odst. 1 odůvodněná a zda je navrhovaný referenční stát této osoby určen v souladu s podmínkami § 164 a s podmínkami srovnatelnými s podmínkami podle § 164 podle práva dotčeného jiného členského státu.

(4) O svém rozhodnutí podle odstavce 1 informuje Česká národní banka osobu uvedenou v § 166 odst. 1, jejího pověřence a evropský orgán dohledu.[229]

(5) Vydá-li Česká národní banka rozhodnutí podle odstavce 3 v rozporu se stanoviskem evropského orgánu dohledu vydaným na základě její žádosti podle odstavce 1, tento rozpor v rozhodnutí odůvodní a informuje o něm evropský orgán dohledu a orgán dohledu jiného členského státu, v němž tato osoba obhospodařuje zahraniční investiční fond, který není srovnatelný se standardním fondem nebo v němž nabízí cenné papíry vydávané investičními fondy, které nejsou standardním fondem nebo zahraničními investičními fondy, které nejsou srovnatelné se standardním fondem.[230]

(6) Souhlasí-li Česká národní banka s navrženou změnou referenčního státu, informuje o ní orgán dohledu členského státu, který má být referenčním státem osoby uvedené v § 166 odst. 1 a bez zbytečného odkladu mu předá kopii dokumentů souvisejících s vydáním povolení této osobě a s výkonem dohledu nad touto osobou.[231]

§ 169

Výzva ke změně referenčního státu

Dojde-li do 2 let ode dne udělení povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149 ke změně skutečností uvedených v žádosti o toto povolení na základě § 149 odst. 1 písm. d) bodů 5 a 6 a osoba, které bylo toto povolení uděleno nepostupuje v souladu s § 166, nebo neposkytuje-li tato osoba v této době své služby v souladu se skutečnostmi, které uvedla v žádosti o toto povolení na základě § 149 odst. 1 písm. d) bodů 5 a 6, vyzve ji Česká národní banka, aby postupovala podle § 166; § 167 se použije obdobně.[232]

§ 170

Dobrovolná změna referenčního státu

Osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 může na základě změny skutečností uvedených v žádosti o toto povolení na základě § 149 odst. 1 písm. d) bodů 5 a 6, ke které došlo po uplynutí 2 let od udělení tohoto povolení, požádat Českou národní banku o změnu referenčního státu; § 166 odst. 2 a § 167 se použije obdobně.[233]

Díl 4

Investiční společnost poskytující služby v jiném členském státě

Ustanovení jsou jednak retranspozicí článků 16 až 20 UCITS IV, jednak transpozicí článků 33 a 41 AIFMD. Vzhledem ke koncepci investiční společnosti jakožto subjektu, který splňuje jak

[229] Čl. 37 odst. 11 čtvrtý pododstavec AIFMD
[230] Čl. 37 odst. 11 šestý pododstavec AIFMD
[231] Čl. 37 odst. 11 pátý pododstavec AIFMD
[232] Čl. 37 odst. 12 první pododstavec a odst. 22 AIFMD
[233] Čl. 37 odst. 12 druhý pododstavec AIFMD

Pro účely odborné konzultace

požadavky UCITS IV, tak AIFMD, a rovněž vzhledem k tomu, že ustanovení těchto směrnic se v této oblasti v zásadní míře překrývají, považujeme za vhodnou úpravu spojit s tím, že v případě nutnosti jsou uvedeny odlišnosti ve vztahu k standardním a speciálním fondům. Úprava zahrnuje i případ, kdy půjde o zahraniční osobu z třetího státu, která v souladu s čl. 37 AIFMD získala povolení svého referenčního státu k působení na území EU a která je v zákoně rovněž označována jako „investiční společnost“, popřípadě „zahraniční správce“ s tím, že v případech, kdy je nutné odlišení od „české“ investiční společnosti, je použit odkaz na ustanovení, podle něhož získala tato osoba povolení k činnosti investiční společnosti.

Oddíl 1
Prostřednictvím pobočky

Ustanovení vycházejí ze stávající úpravy § 36 ZKI, které je transpozicí čl. 17 UCITS. Současně se zohledňují rozdíly obsažené v čl. 33 AIFMD.

§ 170a

Oznámení investiční společnosti

(1) Investiční společnost, která hodlá poskytovat služby v hostitelském státě prostřednictvím pobočky, oznámí tuto skutečnost předem České národní bance.

(2) Oznámení podle odstavce 1 obsahuje

a) hostitelský stát, ve kterém má být pobočka umístěna,
b) plán obchodní činnosti obsahující zejména druhy a rozsah služeb, které hodlá oznamovatel poskytovat, organizační uspořádání pobočky a hodlá-li investiční společnost provádět v hostitelském státě činnost, která je součástí obhospodařování nebo administrace zahraničního investičního fondu, ve vztahu k
   1. zahraničnímu investičnímu fondu srovnatelnému se standardním fondem, popis řídicího a kontrolního systému a pravidla pro vyřizování stížností a reklamací investorů, plnění informačních povinností a popis opatření přijatých pro zajištění výkonu práv investorů v hostitelském státě,
   2. zahraničnímu investičnímu fondu srovnatelnému se speciálním fondem nebo s fondem kvalifikovaných investorů, údaje nutné k jednoznačné identifikaci tohoto fondu,
c) adresu pobočky, na které mohou být požadovány informace a dokumenty,
d) údaje nutné k jednoznačné identifikaci vedoucího pobočky a jeho kontaktní údaje.

§ 170b

Postup České národní banky

(1) Nemá-li Česká národní banka námitky proti umístění pobočky investiční společnosti v hostitelském státě, sdělí do 2 měsíců ode dne, kdy jí došlo oznámení podle § 170a odst. 1, orgánu dohledu hostitelského státu údaje podle § 170a odst. 2. Hodlá-li investiční společnost v hostitelském státě poskytovat službu podle § 152 odst. 1 (individuální portfolio management), informuje Česká národní banka orgán dohledu hostitelského státu též o podmínkách poskytování náhrad z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, a v případě, že investiční společnost hodlá v hostitelském státě provádět činnost, která je součástí obhospodařování nebo administrace zahraničního investičního fondu, Česká národní banka příslušný orgán hostitelského státu dále informuje o rozsahu povolení investiční společnosti a

Pro účely odborné konzultace

o případných omezeních, která je investiční společnost povinna při obhospodařování nebo administraci zahraničního fondu kolektivního investování dodržovat.

(2) O předání informací a údajů podle odstavce 1 orgánu dohledu hostitelského státu Česká národní banka bez zbytečného odkladu informuje investiční společnost.

(3) Nepovažuje-li Česká národní banka umístění pobočky investiční společnosti v hostitelském státě za vhodné z důvodu rozporu plánované činnosti investiční společnosti v hostitelském státě s požadavky tohoto zákona, hodlá-li investiční společnost v hostitelském státě obhospodařovat pouze zahraniční investiční fond srovnatelný se speciálním fondem nebo s fondem kvalifikovaných investorů, nebo z důvodu organizační struktury pobočky nebo její finanční situace ve vztahu k obchodnímu plánu pobočky v ostatních případech, zašle do 2 měsíců ode dne, kdy jí došlo oznámení podle § 170a odst. 1, investiční společnosti rozhodnutí o tom, že odmítá sdělit orgánu dohledu hostitelského státu údaje uvedené v § 170a odst. 2.

§ 170c

Vznik oprávnění

(1) Investiční společnost může začít poskytovat služby v hostitelském státě ode dne, kdy jí orgán dohledu hostitelského státu sdělí informační povinnosti, nebo po uplynutí 2 měsíců ode dne, kdy orgánu dohledu hostitelského státu dojde od České národní banky údaje uvedené v § 170a odst. 2.

(2) Hodlá-li investiční společnost v hostitelském státě pouze obhospodařovat zahraniční investiční fond srovnatelný se speciálním fondem nebo s fondem kvalifikovaných investorů, může tuto činnost zahájit ode dne, kdy ji Česká národní banka podle § 170a odst. 1 informovala o sdělení údajů orgánu dohledu hostitelského státu.

§ 170d

Oznamování změn

(1) Investiční společnost, která má pobočku umístěnou v hostitelském státě, oznámí České národní bance a příslušnému orgánu dohledu hostitelského státu každou změnu ve skutečnostech uvedených v § 170a odst. 2 nejpozději 1 měsíc přede dnem jejího provedení. Nemůže-li investiční společnost tuto lhůtu z objektivních důvodů dodržet, oznámí změnu bez zbytečného odkladu. Při posuzování změn se použije § 170b odst. 3 obdobně.

(2) Česká národní banka bez zbytečného odkladu informuje příslušný orgán dohledu hostitelského státu, ve kterém investiční společnost provádí obhospodařování nebo administraci zahraničního investičního fondu, o tom, že investiční společnost hodlá svěřit některou činnost, která je součástí obhospodařování nebo administrace zahraničního investičního fondu, jiné osobě.

(3) Česká národní banka bez zbytečného odkladu informuje příslušný orgán dohledu hostitelského státu také o každé změně údajů poskytnutých v souladu s § 170d odst. 1.

Oddíl 2
Bez umístění pobočky

Pro účely odborné konzultace

Ustanovení vycházejí ze stávající úpravy § 37 ZKI, které je transpozicí čl. 18 UCITS. Současně se zohledňují rozdíly obsažené v čl. 33 AIFMD.

§ 170e

Oznámení

(1) Investiční společnost, která hodlá poskytovat služby v hostitelském státě bez umístění pobočky, oznámí tuto skutečnost předem České národní bance.

(2) Oznámení podle odstavce 1 obsahuje

a) hostitelský stát, ve kterém investiční společnost hodlá poskytovat služby,
b) plán obchodní činnosti obsahující zejména druhy a rozsah služeb, které hodlá oznamovatel poskytovat, a hodlá-li investiční společnost v hostitelském státě provádět činnost, která je součástí obhospodařování nebo administrace fondu kolektivního investování, ve vztahu k
   1. zahraničnímu investičnímu fondu srovnatelného se standardním fondem, popis řídicího a kontrolního systému, a pravidla pro vyřizování stížností a reklamací investorů, plnění informačních povinností a popis opatření přijatých pro zajištění výkonu práv investorů v hostitelském státě,
   2. zahraničnímu investičnímu fondu srovnatelnému se speciálním fondem nebo s fondem kvalifikovaných investorů, údaje nutné k jednoznačné identifikaci tohoto fondu.

§ 170f

Postup České národní banky

(1) Česká národní banka do 1 měsíce ode dne, kdy jí došlo oznámení podle § 170e odst. 1, předá údaje uvedené v tomto oznámení orgánu dohledu hostitelského státu. Hodlá-li investiční společnost v hostitelském státě poskytovat službu podle § 152 odst. 1 (individuální portfolio management), předá Česká národní banka též informaci o podmínkách poskytování náhrad z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. Hodlá-li investiční společnost v hostitelském státě provádět činnost, která je součástí obhospodařování nebo administrace zahraničního investičního fondu, Česká národní banka příslušný orgán hostitelského státu dále informuje o rozsahu povolení této investiční společnosti a o případných omezeních, která je investiční společnost povinna při obhospodařování nebo administraci zahraničního investičního fondu dodržovat.

(2) O předání informací a údajů podle odstavce 1 orgánu dohledu hostitelského státu Česká národní banka bez zbytečného odkladu informuje investiční společnost.

§ 170g

Vznik oprávnění

(1) Investiční společnost může začít poskytovat služby v hostitelském státě, jakmile orgánu dohledu tohoto státu dojdou informace a údaje předané Českou národní bankou podle § 170f odst. 1, nebo po uplynutí lhůty uvedené v § 170f odst. 1.

Pro účely odborné konzultace

(2) Hodlá-li investiční společnost v hostitelském státě pouze obhospodařovat zahraniční investiční fond srovnatelný se speciálním fondem nebo s fondem kvalifikovaných investorů, může tuto činnost zahájit ode dne, kdy jí Česká národní banka podle § 170f odst. 1 informovala o předání informací a údajů orgánu dohledu hostitelského státu.

§ 170h

Oznamování změn

(1) Investiční společnost, která poskytuje služby v hostitelském státě, oznámí České národní bance a orgánu dohledu hostitelského státu každou změnu ve skutečnostech uvedených v § 170e odst. 2 nejpozději 1 měsíc přede dnem jejího provedení. Nemůže-li investiční společnost tuto lhůtu z objektivních důvodů dodržet, oznámí změnu bez zbytečného odkladu.

(2) Česká národní banka bez zbytečného odkladu informuje orgán dohledu hostitelského státu, ve kterém investiční společnost provádí obhospodařování nebo administraci zahraničního investičního fondu, o tom, že investiční společnost hodlá svěřit některou činnost, která je součástí obhospodařování nebo administrace investičního fondu, jiné osobě.

(3) Česká národní banka bez zbytečného odkladu informuje orgán dohledu hostitelského státu také o každé změně údajů poskytnutých v souladu s § 170h odst. 1.

§ 170i

Poskytování informací Českou národní bankou orgánu dohledu hostitelského státu

Přebírá se znění ustanovení § 38 ZKI.

Česká národní banka poskytne údaje potřebné pro výkon dohledu nad investiční společností, požádá-li o ně orgánu dohledu hostitelského státu, zejména

a) údaje o každé vedoucí osobě investiční společnosti nebo údaje o vedoucím pobočky investiční společnosti umístěné v hostitelském státě,
b) údaje o každé osobě, která má podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech investiční společnosti, a
c) údaje o vázaných zástupcích, pomocí nichž investiční společnost hodlá v tomto hostitelském státě provádět své činnosti.

Díl 5

Investiční společnost obhospodařující zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem nebo s fondem kvalifikovaných investorů ve státě, který není členským státem

Následující ustanovení transponují požadavky článku 34 AIFMD.

§ 170j

Investiční společnost může obhospodařovat zahraniční investiční fondy srovnatelného se speciálním fondem nebo s fondem kvalifikovaných investorů ve státě, který není členským státem, jestliže

Pro účely odborné konzultace

a) plní při obhospodařování tohoto zahraničního investičního fondu všechny povinnosti stanovené tímto zákonem, které by plnila při obhospodařování speciálního fondu nebo fondu kvalifikovaných investorů, s výjimkou povinností stanovených v § 286 a 287 a § 307 a 408 a
b) Česká národní banka a orgán dohledu domovského státu zahraničního investičního fondu, jejž hodlá investiční společnost obhospodařovat, se dohodly na výměně informací nezbytných k výkonu dohledu podle tohoto zákona.

Díl 6

Zahraniční osoba uvedená v § 147 poskytující služby v České republice

Ustanovení vycházejí ze stávající úpravy § 39 až 41 ZKI, které je transpozicí čl. 17 UCITS IV. V případě zahraničního správce nepovažujeme za vhodné spojovat úpravu dle UCITS IV a AIFMD vzhledem k tomu, že ostatní členské státy nemusí zaujmout stejný přístup, pokud jde o správce fondů kolektivního investování, a správcovská společnost podle UCITS IV a správce podle AIFMD tak můžou být dle zahraničního práva dva odlišné subjekty.

§ 170k

Prostřednictvím pobočky

(1) Zahraniční osobě uvedené v § 147, která hodlá poskytovat své služby v České republice prostřednictvím pobočky, Česká národní banka sdělí do 2 měsíců ode dne, kdy jí došly údaje podle § 170a odst. 2, které povinnosti, stanovené tímto zákonem a zákonem upravujícím podnikání na kapitálovém trhu, je tato zahraniční osoba při poskytování těchto služeb povinna dodržovat.

(2) Zahraniční osoba uvedená odstavci 1 může začít poskytovat služby v České republice prostřednictvím pobočky ode dne, kdy jí Česká národní banka sdělila, které povinnosti, stanovené tímto zákonem a zákonem upravujícím podnikání na kapitálovém trhu, je tato zahraniční osoba při poskytování těchto služeb povinna dodržovat, nebo po uplynutí lhůty uvedené v odstavci 1.

§ 170l

Bez umístění pobočky

Zahraniční osoba uvedená v § 147 může začít poskytovat služby v České republice bez umístění pobočky

a) ode dne, kdy České národní bance dojdou od orgánu dohledu, který této zahraniční osobě udělil povolení k činnosti, údaje týkající se poskytování služeb touto zahraniční osobou v České republice, nebo
b) po uplynutí 1 měsíce ode dne, kdy údaje týkající se poskytování služeb touto zahraniční osobou v České republice dojdou orgán dohledu, který této zahraniční osobě udělil povolení k činnosti.

§ 170m

Povinnosti zahraniční osoby při poskytování služeb v České republice

(1) Zahraniční osoba uvedená v § 147, která poskytuje služby v České republice ,

Pro účely odborné konzultace

a) uveřejňuje v České republice dokumenty a informace, které uveřejňuje podle práva Evropské unie ve státě, ve kterém má sídlo,
b) plní povinnosti zahraniční osoby poskytující investiční služby v České republice stanovené zákonem upravujícím podnikání na kapitálovém trhu, poskytuje-li investiční službu podle § 152 odst. 1 a odst. 2 písm. b) a c),
c) oznamuje České národní bance nejméně 1 měsíc předem každou změnu v údajích o pobočce uvedených v § 170a odst. 2 písm. b) bod 1, písm. c) a d), je-li pobočka v České republice umístěna, a dále rovněž předem každou změnu v údajích uvedených v § 170a odst. 2,
d) dodržuje pravidla jednání při obhospodařování a administraci investičního fondu a pravidla pro sdružování obchodů stanovená tímto zákonem (§ 127 odst. 2 písm. k), § 128 a 129).

(2) Informace uvedené v odstavci 1 písm. b) se uveřejňují za každou investiční službu a připojuje se k nim údaj za Českou republiku.

(3) Nemůže-li zahraniční osoba uvedená v § 147, která poskytuje služby v České republice, lhůtu uvedenou v odstavci 1 písm. c) z objektivních důvodů dodržet, oznámí změnu bez zbytečného odkladu.

§ 170n

Postup České národní banky

Česká národní banka informuje zahraničního osobu uvedenou v § 147, která poskytuje služby v České republice, o každé změně informačních povinností

§ 170o

Označení

Přebírá se pravidlo obsažené v § 42 ZKI.

Zahraniční osoba uvedená v § 147 používá při poskytování služeb v České republice stejné označení, jaké používá ve státě, ve kterém má sídlo. V případě možnosti záměny jí může Česká národní banka uložit povinnost doplnit rozlišující označení.

Díl 7

Zahraniční osoba podle § 148 poskytující služby v České republice

Ustanovení jsou transpozicí čl. 33 AIFMD z pohledu hostitelského státu.

§ 170p

Prostřednictvím pobočky

Zahraniční osoba podle § 148 může začít obhospodařovat speciální fondy a fondy kvalifikovaných investorů a provádět administraci těchto fondů prostřednictvím pobočky ode dne, kdy jí od orgánu dohledu, který této zahraniční osobě udělil povolení k činnosti, dojde informace, že tento orgán dohledu předal České národní bance údaje týkající se poskytování služeb touto zahraniční osobou v České republice.

Pro účely odborné konzultace

§ 170r

Bez umístění pobočky

Zahraniční osoba podle § 148 může začít obhospodařovat speciální fondy a fondy kvalifikovaných investorů a provádět administraci těchto fondů bez umístění pobočky ode dne, kdy jí od orgánu dohledu, který této zahraniční osobě udělil povolení k činnosti, dojde informace, že tento orgán dohledu předal České národní bance údaje týkající se poskytování služeb touto zahraniční osobou v České republice.

§ 170s

Povinnosti zahraniční osoby při obhospodařování speciálního fondu nebo fondu kvalifikovaných investorů

Ustanovení je transpozicí čl. 45 odst. 2 AIFMD, podle něhož jsou v případě poskytování služeb v hostitelském státě prostřednictvím pobočky některá pravidla předmětem dohledu orgánu dohledu tohoto hostitelského státu.

Zahraniční osoba podle § 148, která obhospodařuje speciální fondy nebo fondy kvalifikovaných investorů prostřednictvím pobočky podle § 170p, dodržuje pravidla jednání při obhospodařování investičního fondu stanovená v § 128 až 130.

§ 170t

Označení

Přebírá se pravidlo obsažené v § 42 ZKI.

Zahraniční osoba podle § 148 používá při poskytování služeb v České republice stejné označení, jaké používá ve státě, ve kterém má sídlo. V případě možnosti záměny jí může Česká národní banka uložit povinnost doplnit rozlišující označení.

Díl 8
Požadavky na kapitál

Požadavky na kapitál investiční společnosti a zahraniční osoby jsou terminologicky upravené a zároveň převzaté z § 69 a 70 současného ZKI (transpozice čl. 7 UCITS IV) . Jelikož AIFMD vyžaduje obdobné kapitálové požadavky jako UCITS IV, přistoupilo se k převzetí stávající úpravy, s pouhým doplněním o ustanovení, které vyžaduje AIFMD.

Odstavec 1 je dnešním § 69 odst. 1 a transpozicí čl. 9 odst. 2 AIFMD a čl. 7 odst. 1 písm. a) UCITS IV. Odstavec 2 je dnešním § 69 odst. 4 ZKI a je transpozicí čl. 9 odst. 5 AIFMD a čl. 7 odst. 1 písm. a) bod iii) UCITS IV, které odkazují na čl. 21 směrnice 2006/49/ES (CRD), podle kterého nesmí vlastní kapitál klesnout pod úroveň stanovenou v úpravě kapitálových požadavků u obchodníků s cennými papíry.

§ 171

Počáteční kapitál

Pro účely odborné konzultace

(1) Počáteční kapitál investiční společnosti nebo osoby s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 musí v době udělení povolení a po celou dobu jejího trvání činit alespoň částka odpovídající

a) 125 000 EUR[234] a
b) součtu jedné čtvrtiny správních nákladů a jedné čtvrtiny odpisů dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku vykázaných v předchozím účetním období, s přihlédnutím ke změnám v rozsahu své činnosti.[235]

(2) Nevykonávala-li investiční společnost nebo osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 svou činnost po celé předchozí účetní období, použijí se pro výpočet podle odstavce 1 písm. b) plánované náklady podle jejího plánu obchodní činnosti.[236]

§ 172

Dodatečný kapitál

Jedná se zejména o transpozici čl. 9 odst. 3, 4 a 6 AIFMD a čl. 7 odst. 1 písm. a) UCITS IV. Dnes je tato úprava obsažena v § 69 odst. 2 a 3 ZKI.

(1) Obhospodařuje-li investiční společnost nebo osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy, jejichž majetek má v součtu hodnotu, která převyšuje částku odpovídající 250 000 000 EUR, navýší počáteční kapitál podle § 171 odst. 1 alespoň o částku, která se rovná 0,02 % z hodnoty majetku obhospodařovaných investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů převyšujícího částku odpovídající 250 000 000 EUR, nejvýše však o částku odpovídající 10 000 000 EUR.[237]

(2) Částka, o kterou investiční společnost nebo osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 navýší počáteční kapitál podle odstavce 1, může být až do výše 50 % kryta zárukou banky, zahraniční banky nebo pojišťovny, které mají sídlo ve státě, který vyžaduje dodržování pravidel obezřetnosti podle práva Evropské unie nebo pravidel, která Česká národní banka považuje za rovnocenná.[238]

(3) Mezi investiční fondy a zahraniční investiční fondy, které investiční společnost nebo osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 obhospodařuje, se pro účely odstavce 1 započítávají obhospodařované investiční fondy a zahraniční investiční fondy uvedené v odstavci 1 bez ohledu na to, zda investiční společnost nebo osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 pověřila jinou osobu obhospodařováním, nikoli však investiční fondy a zahraniční investiční fondy uvedené v odstavci 1, u kterých byla jinou osobou pověřena tato investiční společnost nebo osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 výkonem činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu uvedeného v odstavci 1.[239]

§ 173

[234] Čl. 7 odst. 1 písm. a) UCITS IV; čl. 6 odst. 1 druhý pododstavec, čl. 8 odst. 1 písm. b), čl. 9 odst. 2 a čl. 11 písm. c) AIFMD
[235] Čl. 7 odst. 1 písm. a) bod (iii) UCITS IV; čl. 9 odst. 5 AIFMD a čl. 21 první a druhý pododstavec směrnice 2006/49/ES
[236] Čl. 7 odst. 1 písm. a) bod (iii) UCITS IV; čl. 9 odst. 5 AIFMD a čl. 21 třetí pododstavec směrnice 2006/49/ES
[237] Čl. 7 odst. 1 písm. a) bod (i) UCITS IV; čl. 9 odst. 3 AIFMD
[238] Čl. 7 odst. 1 písm. a) druhý pododstavec UCITS IV; čl. 9 odst. 5 AIFMD
[239] Čl. 7 odst. 1 písm. a) bod (ii) UCITS IV; čl. 9 odst. 4 AIFMD

Pracovní verze pro veřejnou konzultaci

Dodatečný kapitál investiční společnosti a zahraniční osoby oprávněných přesáhnout rozhodný limit

Dosavadní právní úprava ZKI neobsahuje srovnatelnou úpravu, která by stanovila dodatečný kapitál (additional own funds) nebo zajištění pojištění odpovědnosti za škodu pro investiční společnost nebo pro investiční fond. V této souvislosti bylo proto zapotřebí v rámci nového ustanovení stanovit povinnost pro investiční společnost nebo zahraniční osobu, zabezpečit krytí rizika spojeného s odpovědností vyplývající z činnosti této osoby prostřednictvím dodatečného kapitálu. Jedná se zároveň o transpozici čl. 9 odst. 7 až 9 AIFMD. Podrobnosti v souvislosti s určením rizika, podmínek a způsobu určení dodatečného kapitálu určí Evropská komise prováděcím opatřením.

Investiční společnost nebo osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149, která obhospodařuje investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy musí

a) mít dodatečný kapitál ve výši odpovídající riziku vzniku škody v souvislosti s obhospodařováním investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů nebo
b) být pojištěna pro případ vzniku povinnosti nahradit škodu vzniklou v souvislosti s obhospodařováním investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, ve výši odpovídající riziku vzniku této škody a její předpokládané výše (*ustanovení budou doplněna na základě prováděcích předpisů Komise, které upřesní výpočet výše dodatečného kapitálu nebo pojištění v závislosti na výši rizika vzniku odpovědnosti*).[240]

§ 174

Umístění počátečního kapitálu a dodatečného kapitálu

Jedná se o čl. 9 odst. 8 AIFMD.

Počáteční kapitál a dodatečný kapitál lze umístit pouze do majetku, jehož přeměna na peněžní prostředky netrvá déle než 5 pracovních dnů a dosažená cena odpovídá reálné hodnotě tohoto majetku nebo do vkladů, se kterými je možno volně nakládat, nebo do termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 1 rok u banky, zahraniční banky nebo spořitelního a úvěrního družstva, které dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropské unie nebo pravidla, která Česká národní banka považuje za rovnocenná.[241]

Díl 9

Povinnosti investiční společnosti a zahraniční osoby při poskytování investičních služeb

§ 175

Kapitálová přiměřenost investiční společnosti a zahraniční osoby poskytující investiční služby

Jedná se o dnešní § 69 odst. 5 ZKI.

Investiční společnost nebo osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 , která poskytuje investiční služby dodržuje obdobně pravidla kapitálové přiměřenosti stanovená pro obchodníka s cennými papíry, který není bankou a není oprávněn poskytovat

[240] Čl. 9 odst. 7 a 9 AIFMD, box 5 až 9 advice ESMA
[241] Čl. 9 odst. 8 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

investiční služby obchodování s investičními nástroji na vlastní účet a upisování nebo umisťování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání.[242]

§ 176

Odborná péče

Poskytuje-li investiční společnost nebo osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 investiční služby, poskytuje tyto investiční služby s odbornou péčí a dodržuje přitom obdobně ustanovení zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu týkající se poskytování stejných investičních služeb obchodníkem s cennými papíry s odbornou péčí.

§ 177

Povinnosti investiční společnosti a zahraniční osoby při poskytování investičních služeb

(1) Investiční společnost nebo osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 musí splňovat při poskytování investičních služeb stejné předpoklady jako obchodník s cennými papíry při poskytování investiční služby spočívající v obhospodařování majetku zákazníka, a to přiměřeně k rozsahu poskytované služby.[243]

(2) Na investiční společnost nebo osobu s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 se při poskytování investičních služeb vztahují obdobně zejména ustanovení zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu upravující

a) deník obchodníka s cennými papíry,
b) odbornost osob, pomocí kterých obchodník s cennými papíry vykonává své činnosti,
c) jednání obchodníka s cennými papíry se zákazníky a
d) informační povinnosti obchodníka s cennými papíry s výjimkou hlášení obchodů.[244]

(3) Investiční společnost nebo osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 poskytující investiční služby zavede ve vztahu k poskytování investičních služeb pravidla obezřetného poskytování investičních služeb včetně

a) pravidel pro výkon činnosti obchodníka s cennými papíry pověřenou osobou a
b) pravidel pro ochranu majetku zákazníka podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.

(4) Investiční společnost nebo osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 může k poskytování investičních služeb uvedených v § 152 odst. 2, používat vázaného zástupce s tím, že ustanovení zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu týkající se vázaného zástupce se použijí obdobně.

(5) Investiční společnost nebo osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149, která poskytuje investiční službu obhospodařování majetku zákazníka nebo investiční službu úschova a správa investičních nástrojů, platí příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry a její zákazníci mají ve vztahu k těmto investičním službám

[242] Čl. 6 odst. 4 UCITS IV
[243] Čl. 6 odst. 6 AIFMD
[244] Čl. 6 odst. 4 UCITS IV

Pracovní verze k konzultaci

nárok na výplatu náhrady, a to za obdobných podmínek stanovených zákonem upravujícím podnikání na kapitálovém trhu. [245]

(6) Pro vydávání majetku zákazníka v případě úpadku investiční společnosti nebo osoby s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 uvedené v odstavci 4 se použije zákon upravující podnikání na kapitálovém trhu obdobně.

(7) Investiční společnost nebo osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149, která poskytuje investiční službu obhospodařování majetku zákazníka, nesmí bez výslovného souhlasu zákazníka, kterému poskytuje tuto investiční službu investovat jeho majetek do cenných papírů vydávaných jí obhospodařovaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem nebo do podílů na základním kapitálu nebo srovnatelné veličině jí obhospodařovaného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu.[246]

Díl 10

Další podnikatelská činnost investiční společnosti

Jedná se o dnešní § 60 odst. 7 až 9 ZKI.

§ 178

Registrace další podnikatelské činnosti

Další podnikatelskou činnost může investiční společnost vykonávat jen po jejím zaregistrování Českou národní bankou. Další podnikatelská činnost investiční společnosti může spočívat pouze v činnosti přímo související se správou vlastního majetku.

§ 179

Žádost o registraci

(1) Žádost o registraci další podnikatelské činnosti lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující skutečnosti uvedené v § 178.

(2) Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

§ 180

Pravidla registrace

(1) Česká národní banka zaregistruje další podnikatelskou činnost žadatele a bez zbytečného odkladu vydá žadateli osvědčení o registraci další podnikatelské činnosti.

(2) Česká národní banka zamítne žádost o registraci další podnikatelské činnosti investiční společnosti, nejsou-li pro registraci další podnikatelské činnosti dány důvody zvláštního zřetele hodné, které Česká národní banka posoudí zejména s přihlédnutím k tomu

a) zda registrace této další podnikatelské činnosti přispěje ke zlepšení kvality obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,
b) zda by zamítnutí žádosti o registraci způsobilo investiční společnosti značnou újmu, nebo

[245] Čl. 12 odst. 2 písm. b) UCITS IV
[246] Čl. 12 odst. 2 písm. a) UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

c) jaký je rozsah, složitost a povaha této další podnikatelské činnosti.

(3) V rozhodnutí o registraci další podnikatelské činnosti investiční společnosti může Česká národní banka omezit rozsah registrované podnikatelské činnosti a stanovit podmínky, které musí investiční společnost splnit před zahájením každé z registrovaných podnikatelských činností a které musí dodržovat při jejím výkonu.

§ 181

Zrušení registrace další podnikatelské činnosti

(1) Česká národní banka zruší registraci další podnikatelské činnosti investiční společnosti bez zbytečného odkladu, jestliže investiční společnost o její zrušení Českou národní banku požádá.

(2) Žádost zrušení další podnikatelské činnosti investiční společnosti lze podat pouze na předepsaném tiskopise.

(3) Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

Díl 11
Zrušení investiční společnosti s likvidací

Oddíl 1
Důvody zrušení investiční společnosti s likvidací

Pododdíl 1
Rozhodnutí soudu

§ 182

Převzaté a upravené ustanovení § 93 ZKI.

Rozhodne-li soud o zrušení investiční společnosti s likvidací, jmenuje jejího likvidátora na návrh České národní banky.

Pododdíl 2
Rozhodnutí společenstevního orgánu

§ 183

Upravené ustanovení § 92 ZKI. Současně se pro nadbytečnost vypouští odstavec 2 platné úpravy.

(1) Rozhodne-li příslušný orgán investiční společnosti o jejím zrušení s likvidací, rozhodne zároveň o podání žádosti o jmenování jejího likvidátora.

(2) Investiční společnost podá žádost o jmenování likvidátora bez zbytečného odkladu poté, co příslušný orgán investiční společnosti rozhodne o jejím zrušení s likvidací.

(3) Žádost o jmenování likvidátora investiční společnosti obsahuje údaje o likvidátorovi, o jehož jmenování se žádá, a její přílohu tvoří stejnopis veřejné listiny o rozhodnutí

Pro účely odborné konzultace

příslušného orgánu investiční společnosti a listiny dokládající, že likvidátor, o jehož jmenování se žádá, splňuje předpoklady pro výkon funkce likvidátora investiční společnosti.

Pododdíl 3
Uplynutí doby

Upravené ustanovení § 94 ZKI.

§ 184

(1) Investiční společnost, která byla založena na dobu určitou, podá nejpozději 2 měsíce před uplynutím této doby žádost o jmenování svého likvidátora. O podání žádosti rozhodne příslušný orgán investiční společnosti.

(2) Pro obsah žádosti o jmenování likvidátora investiční společnosti se § 183 odst. 3 použije obdobně.

Oddíl 2
Likvidátor

Upravené ustanovení § 134 ZKI.

§ 185

Předpoklady pro výkon funkce

(1) Likvidátorem investiční společnosti může být pouze ten, kdo je zapsán do seznamu likvidátorů vedeného Českou národní bankou podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.

(2) Likvidátorem investiční společnosti nemůže být ten,

a) jehož zájmy jsou v rozporu se zájmy investorů investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, který tato investiční společnost obhospodařuje, nebo se zájmy jiných zákazníků této investiční společnosti,
b) kdo je personálně nebo majetkově propojen s touto investiční společností, nebo
c) kdo se v posledních 3 letech podílel na auditu této investiční společnosti.

§ 186

Jmenování a odvolání likvidátora

Upravené ustanovení § 92 odst. 8 a 9 ZKI.

(1) Likvidátora investiční společnosti jmenuje a odvolává Česká národní banka, ledaže investiční společnost byla zrušena rozhodnutím soudu.

(2) Při jmenování likvidátora investiční společnosti na žádost není Česká národní banka vázána osobou likvidátora uvedenou v žádosti.

(3) Rozklad proti rozhodnutí České národní banky o jmenování nebo odvolání likvidátora investiční společnosti nemá odkladný účinek.

Pro účely odborné konzultace

(4) Návrh na zápis likvidátora investiční společnosti do obchodního rejstříku a návrh na výmaz tohoto likvidátora z obchodního rejstříku podává likvidátor jmenovaný Českou národní bankou.

§ 187

Zánik funkce likvidátora

Upravené ustanovení § 92 odst. 5 a 6 ZKI.

(1) Likvidátor investiční společnosti jmenovaný Českou národní bankou může z funkce odstoupit tím, že to písemně oznámí České národní bance. Funkce likvidátora zaniká dnem uvedeným v oznámení, nejdříve však 30 dnů poté, co oznámení dojde České národní bance.

(2) Česká národní banka odvolá likvidátora investiční společnosti, kterého jmenovala, jestliže likvidátor

a) nesplňuje předpoklady pro výkon funkce likvidátora (§ 185)
b) opakovaně nebo závažným způsobem poruší svoji povinnost, nebo
c) nevykonává svoji funkci.

(3) Odstoupí-li likvidátor investiční společnosti jmenovaný Českou národní bankou z funkce, je-li odvolán nebo zanikne-li jinak jeho funkce, jmenuje Česká národní banka bez zbytečného odkladu nového likvidátora.

§ 188

Náhrada hotových výdajů a odměna

Upravené ustanovení § 92 odst.10 ZKI.

(1) Náhrada hotových výdajů a odměna likvidátora investiční společnosti jmenovaného Českou národní bankou se vyplácí z majetku investiční společnosti.

(2) Nepostačuje-li majetek investiční společnosti k vyplacení náhrady hotových výdajů a odměny jejího likvidátora, vyplatí je stát.

(3) I po odnětí povolení k činnosti investiční společnosti se při stanovení náhrady hotových výdajů a odměny jejího likvidátora postupuje podle pravidel pro stanovení náhrady hotových výdajů likvidátora a odměny likvidátora investiční společnosti.

§ 189

Povinnost součinnosti

Upravené ustanovení § 92 odst. 11 ZKI.

Každý je povinen poskytnout likvidátorovi investiční společnosti jmenovanému Českou národní bankou součinnost v rozsahu, v němž je povinen ji poskytnout insolvenčnímu správci podle zákona upravujícího úpadek a způsoby jeho řešení.

§ 190

Pracovní verze odborné konzultace

Zvláštní ustanovení o zrušení podílových fondů s likvidací

Upravené ustanovení § 95 ZKI.

(1) Zrušuje-li se investiční společnost s likvidací, zajistí její likvidátor zrušení podílových fondů, které investiční společnost obhospodařuje, s likvidací a výplatu podílů podílníkům, ledaže Česká národní banka rozhodne o převodu obhospodařování těchto podílových fondů na jiného obhospodařovatele.

(2) Zrušuje-li se zahraniční investiční společnost způsobem srovnatelným s likvidací, má povinnost uvedenou v odstavci 1 ten, kdo je pověřen činností srovnatelnou s činností likvidátora podle právního řádu jejího domovského státu, ledaže Česká národní banka rozhodne, z důvodu porušení povinností vyplývajících z práva Evropské unie v oblasti činnosti zahraniční investiční společností, o převodu obhospodařování podílových fondů, které zahraniční investiční společnost obhospodařuje, na jiného obhospodařovatele.

Díl 12
Přeměna investiční společnosti

§ 191

Vyloučené formy přeměny

Upravené ustanovení § 96 odst. 4 ZKI.

Vylučují se:

a) převod jmění investiční společnosti na jejího akcionáře,
b) změna právní formy investiční společnosti.

§ 192

Povolení České národní banky

Upravené ustanovení § 96 odst. 1 a 2 ZKI.

(1) K fúzi nebo rozdělení investiční společnosti je třeba povolení České národní banky.

(2) Žádost o povolení fúze nebo rozdělení investiční společnosti lze podat pouze na předepsaném tiskopise, k němuž žadatel přiloží doklady nezbytné pro posouzení důsledků přeměny a ochrany zájmů investorů investičních fondů a zahraničních investičních fondů, které investiční společnost obhospodařuje.

§ 193

Důvody pro nepovolení přeměny

Upravené ustanovení § 96 odst. 3 ZKI.

Česká národní banka nepovolí

Pro účely odborné konzultace

a) fúzi nebo rozdělení investiční společnosti, není-li zajištěna ochrana zájmů investorů investičních fondů a zahraničních investičních fondů, které investiční společnost obhospodařuje,
b) fúzi investiční společnosti s osobou, která nemá povolení k činnosti investiční společnosti nebo srovnatelné oprávnění podle práva cizího státu, nebo
c) rozdělení investiční společnosti odštěpením se vznikem jedné nebo více osob, které se nestanou investiční společností nebo zahraniční osobou srovnatelnou s investiční společností.

Díl 13
Převod, pacht a zastavení obchodního závodu investiční společnosti nebo jeho části

Upravené ustanovení § 97 ZKI.

§ 194

Převod, pacht nebo zastavení obchodního závodu investiční společnosti nebo jeho části se vylučuje.

Hlava VII
Samosprávný investiční fond

Ustanovení vycházejí ze stávající úpravy § 64 ZKI s tím, že jsou doplněny požadavky AIFMD vyplývající ze skutečnosti, že samosprávný investiční fond je považován za správce podle této směrnice. Jsou tak zohledněny požadavky čl. 6 až 9 AIFMD. O toto povolení může žádat i fond korporátních investic v případě, že vzhledem k objemu obhospodařovaného majetku spadá do působnosti AIFMD, popřípadě provede dobrovolný opt-in do tohoto plného režimu.

Díl 1
Výlučnosti činnosti

§ 195

Samosprávný investiční fond může vykonávat pouze činnost, kterou má uvedenu v povolení uděleném Českou národní bankou.[247]

Díl 2
Povolení

Oddíl 1
Základní ustanovení

Ke vzniku samosprávného investičního fondu je třeba povolení České národní banky. [248]

Oddíl 2
Povolení k činnosti samosprávného investičního fondu oprávněnému přesáhnout rozhodný limit, má-li se stát speciálním fondem nebo neveřejným investičním fondem

[247] Čl. 5 odst. 1 písm. b) a čl. 6 odst. 3 AIFMD
[248] Čl. 6 odst. 1, čl. 7 odst. 1 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Požadavky pro udělení povolení k činnosti samosprávného investičního fondu vycházejí z čl. 7 AIFMD, jelikož AIFMD zahrnuje pod pojem správce i samosprávný investiční fond. Z toho důvodu se pro účely povolení vyžaduje, aby žadatel splnil podmínky totožné jako v případě investiční společnosti, s tím rozdílem, že samosprávný investiční fond pouze ve vztahu k tomuto fondu, a to z důvodu jeho samosprávnosti.

§ 196

Podmínky pro udělení povolení

(1) Česká národní banka udělí povolení k činnosti samosprávného investičního fondu, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, má-li se stát speciálním fondem nebo neveřejným investičním fondem, na žádost zakladatele nebo zakladatelů právnické osoby přede dnem jejího zápisu do obchodního rejstříku, jestliže

a) osvědčí, že právnická osoba byla založena,
b) osvědčí, že obchodní firma nebo označení právnické osoby obsahuje slova „investiční fond“,
c) jedná-li se o akciovou společnost, vydává nebo může vydávat pouze listinné akcie na jméno nebo zaknihované akcie nebo, jedná-li se o společnost s ručením omezeným, která má nebo, nevznikla-li, má mít zřízenu dozorčí radu a tato dozorčí rada má takové pravomoci, jako jsou pravomoci dozorčí rady akciové společnosti podle zákona upravující právní poměry obchodních korporací a družstev,
d) sídlo a skutečné sídlo právnické osoby má být na území České republiky,[249]
e) má v rozsahu, v jakém hodlá vykonávat svoji činnost, věcné, personální[250] a organizační předpoklady, zejména
   1. alespoň 1 předpokládaná vedoucí osoba má dostatečné zkušenosti s obhospodařováním a alespoň 2 předpokládané vedoucí osoby mají dostatečné zkušenosti s investováním do majetku, na který je zaměřena investiční strategie právnické osoby a současně vedoucí osoby splňují podmínky schvalování vedoucích osob stanovené v § 581,[251]
   2. kvalifikovanou účast na právnické osobě budou mít osoby splňují podmínky stanovené v § 589 odst. 2, [252]
   3. je splacen základní kapitál právnické osoby,[253]
   4. původ počáteční kapitál včetně základního kapitálu právnické osoby je průhledný a nezávadný,[254]
   5. vše nasvědčuje tomu, že v době udělení povolení bude mít právnická osoba vlastní kapitál ve výši, které umožňuje řádný výkon její činnost,[255]
f) předloží
   1. plán obchodní činnosti právnické osoby, který je podložený reálnými ekonomickými propočty,[256]
   2. návrh organizačního uspořádání právnické osoby,[257]

[249] Čl. 7 odst. 1 písm. d) UCITS IV; čl. 8 odst. 1 písm. e) AIFMD
[250] Čl. 7 odst. 2 písm. a) a čl. 8 odst. 1 písm. c) AIFMD
[251] Čl. 7 odst. 1 písm. b) UCITS IV; čl. 7 odst. 2 písm. a) AIFMD
[252] Čl. 8 odst. 1 UCITS IV; čl. 7 odst. 2 písm. b) a čl. 8 odst. 1 písm. d) AIFMD
[253] Čl. 7 odst. 1 písm. a) UCITS IV; čl. 8 odst. 1 písm. b) AIFMD
[254] Čl. 7 odst. 1 písm. a) UCITS IV; čl. 8 odst. 1 písm. b) AIFMD
[255] Čl. 7 odst. 1 písm. a) UCITS IV; čl. 8 odst. 1 písm. b) AIFMD
[256] Čl. 7 odst. 1 písm. c) UCITS IV; čl. 7 odst. 2 písm. c) AIFMD
[257] Čl. 7 odst. 1 písm. c) UCITS IV; čl. 7 odst. 2 písm. c) AIFMD

Pracovní odborné konzultace

3. navržený statut právnické osoby, který musí mít všechny předepsané náležitosti vyplývající z tohoto zákona,[258]
4. návrh smlouvy o administraci, má-li administraci samosprávného investičního fondu provádět centrální administrátor,
5. popis investiční strategie právnické osoby, včetně údajů o tom, budou-li majetek a závazky této právnické osoby rozdělen do podfondů,[259]
6. informace o tom, jaké techniky obhospodařování hodlá právnická osoba využívat při svoji činnosti,[260]
7. informace o systému odměňování osob, jejichž činnosti v rámci výkonu jejich zaměstnání, povolání nebo funkce mají významný vliv na rizika podstupovaná samosprávným investičním fondem při výkonu činnosti a jejich míru,[261]
8. informace o opatřeních, které přijme, nebo přijala, hodlá-li pověřit jinou osobu výkonem určité činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování nebo administrace těchto investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,[262]

g) osoba, která bude depozitářem má vytvořeny předpoklady k plnění svých povinností vyplývajících z tohoto zákona,[263]

h) její úzké propojení s jinou osobou nebude bránit výkonu dohledu nad právnickou osobou; při úzkém propojení s osobou, která má sídlo nebo skutečné sídlo ve státě, který není členským státem, nesmí právní řád tohoto státu a způsob jeho uplatňování, včetně vymahatelnosti práva, bránit výkonu dohledu nad právnickou osobou,[264]

i) osoba, která bude centrálním administrátorem má vytvořeny předpoklady k plnění svých povinností vyplývajících z tohoto zákona.

(2) Žádost o povolení k činnosti samosprávného investičního fondu podle odstavce 1, lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v odstavci 1. Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

Oddíl 3

Povolení k činnosti samosprávného investičního fondu neoprávněnému přesáhnout rozhodný limit, má-li se stát speciálním fondem nebo neveřejným investičním fondem

Jedná se o transpozici čl. 3 AIFMD, který v případě že subjekt nespadá pod úpravu čl. 7 a rovněž nevyužil možnost opt-in, stanovuje pouze splnění některých požadavek pro účely udělení povolení.

§ 197

Podmínky pro udělení povolení

(1) Česká národní banka udělí povolení k činnosti samosprávného investičního fondu, který není oprávněn přesáhnout rozhodný limit, má-li se stát speciálním fondem nebo neveřejným investičním fondem, na žádost zakladatele nebo zakladatelů právnické osoby

[258] Čl. 5 odst. 2 UCITS IV; čl. 7 odst. 3 písm. c) AIFMD
[259] Čl. 7 odst. 3 písm. a) AIFMD
[260] Čl. 7 odst. 3 písm. a) AIFMD
[261] Čl. 7 odst. 2 písm. d) AIFMD
[262] Čl. 7 odst. 2 písm. e) AIFMD
[263] Čl. 20 odst. 1 UCITS IV; čl. 7 odst. 3 písm. d) AIFMD
[264] Čl. 7 odst. 2 první a druhý pododstavec UCITS IV; čl. 8 odst. 3 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

přede dnem jejího zápisu do obchodního rejstříku, jestliže splňuje podmínky stanovení v § 196.[265]

(2) Žádost o povolení k činnosti samosprávného investičního fondu podle odstavce 1, lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v odstavci 1. Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

Díl 3
Posuzování žádostí o povolení

Následující ustanovení vychází z obdobných předpokladů jako v případě řízení o udělení povolení investiční společnosti (viz hlava V, díl 3).

Oddíl 1
Udělení povolení

§ 198

Doba, na kterou se povolení vydává

Povolení k činnosti samosprávného investičního fondu se vydává na dobu určitou či neurčitou.

§ 199

Posuzování žádosti

(1) Česká národní banka bez zbytečného odkladu ode dne přijetí žádosti o povolení k činnosti samosprávného investičního fondu písemně žadateli potvrdí její přijetí a uvědomí jej o dni, na který připadá konec běhu lhůty pro posouzení žádosti stanovené v § 200.[266]

(2) Je-li podaná žádost neúplná nebo trpí-li jinými vadami, Česká národní banka bez zbytečná odkladu písemně vyzve žadatele k odstranění nedostatků této žádosti, popřípadě k předložení dalších informací nezbytných k posouzení žádosti, přičemž přijetí vyžádaných informací Česká národní banka žadateli bez zbytečného odkladu písemně potvrdí. Dnem odeslání této výzvy se běh lhůty stanovené v § 200 přerušuje.

(3) Běh lhůty se přerušuje až na dobu 3 měsíců, je-li to z hlediska náležitého posouzení žádosti nezbytné .[267]

§ 200

Lhůta pro vydání rozhodnutí

(1) Česká národní banka rozhodne o žádosti o povolení k činnosti samosprávného investičního fondu do 3 měsíců ode dne odeslání písemného potvrzení o přijetí žádosti podle § 199 odst. 1.[268]

[265] Čl. 3 odst. 3 AIFMD
[266] Čl. 8 odst. 5 druhý pododstavec AIFMD
[267] Čl. 8 odst. 5 třetí pododstavec AIFMD
[268] Čl. 8 odst. 5 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

(2) Česká národní banka však nerozhodne o žádosti o povolení k činnosti samosprávného investičního fondu dříve, než po uplynutí 1 měsíce ode dne, kdy žadateli písemně potvrdila přijetí vyžádaných informací podle § 199 odst. 2.[269]

§ 201

Schválení vedoucích osob ve výroku rozhodnutí

Součástí výroku rozhodnutí o udělení povolení k činnosti samosprávného investičního fondu je i schválení jeho vedoucích osob.

Oddíl 2
Odnětí povolení na žádost

§ 202

Podmínky pro odnětí povolení na žádost

Česká národní banka odejme povolení k činnosti samosprávného investičního fondu na jeho žádost, jestliže samosprávný investiční fond již nevykonává svoji činnost a má vypořádané závazky vůči svým společníkům nebo podílníkům.

§ 203

Tiskopis

(1) Žádost o odnětí povolení k činnosti samosprávného investičního fondu lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v § 202.

(2) Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

Oddíl 3
Společná ustanovení

§ 204

Ustanovení § 155 a 157 se na samosprávný investiční fond použijí obdobně.

Díl 4
Požadavky na kapitál

Jedná se zejména o § 70 odst. 1 ZKI a o čl. 9 odst. 1 AIFMD. Odpovídajícím ustanovením je i čl. 29 odst. 1 UCITS IV, který ale není v českém právním řádu transponován. Nově je doplněna povinnost udržovat výši počátečního kapitálu po celou dobu existence investičního fondu, obdobně podle § 69 odst. 1 věty druhé ZKI. To ostatně vyplývá i z principu, že podmínky pro udělení povolení musí být splněny po celou dobu platnosti povolení (viz např. čl. 11 písm. d) AIFMD).

§ 205

[269] Čl. 8 odst. 5 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Počáteční kapitál

Počáteční kapitál samosprávného investičního fondu musí činit v době udělení povolení a po celou dobu jeho trvání alespoň částka odpovídající 300 000 EUR.[270]

§ 206

Dodatečný kapitál

Jedná se o čl. 9 odst. 3 AIFMD.

(1) Převyšuje-li majetek samosprávného investičního fondu částku odpovídající 250 000 000 EUR, navýší počáteční kapitál podle § 205 alespoň o částku, která se rovná 0,02 % z hodnoty spravovaného majetku převyšujícího částku odpovídající 250 000 000 EUR, nejvýše však o částku odpovídající 10 000 000 EUR.[271]

(2) Částka, o kterou samosprávný investiční fond navýší vlastní kapitál podle odstavce 1, může být až do výše 50 % kryta zárukou banky, zahraniční banky, spořitelního a úvěrního družstva nebo pojišťovny, které mají sídlo ve státě, který vyžaduje dodržování pravidel obezřetnosti podle práva Evropské unie nebo pravidel, která Česká národní banka považuje za rovnocenná.[272]

§ 207

Jedná se o čl. 9 odst. 7 až 9 AIFMD, který bude doplněn prováděcím předpisem Evropské komise.

Samosprávný investiční fond musí

a) mít dodatečný vlastní kapitál ve výši odpovídající riziku vzniku škody v souvislosti s obhospodařováním svého majetku, nebo[273]
b) být pojištěn pro případ vzniku povinnosti nahradit škodu vzniklou v souvislosti s obhospodařováním svého majetku ve výši odpovídající riziku vzniku této škody a její předpokládané výše (*ustanovení budou doplněna na základě prováděcího předpisu Komise, které upřesní výpočet výše dodatečného kapitálu nebo pojištění v závislosti na výši rizika vzniku odpovědnosti*).[274]

§ 208

Umístění počátečního kapitálu a dodatečného kapitálu

Jedná se o čl. 9 odst. 8 AIFMD.

Počáteční kapitál a dodatečný kapitál lze umístit pouze do majetku, jehož přeměna na peněžní prostředky netrvá déle než 5 pracovních dnů a dosažená cena odpovídá reálné hodnotě tohoto majetku nebo do vkladů, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 1 rok u banky, zahraniční banky nebo

[270] Čl. 5 odst. 1 písm. b), čl. 6 odst. 1 druhý pododstavec, čl. 8 odst. 1 písm. b), čl. 9 odst. 1 a čl. 11 písm. c) AIFMD
[271] Čl. 9 odst. 3 AIFMD
[272] Čl. 9 odst. 6 AIMFD
[273] Čl. 9 odst. 7 písm. a) AIFMD
[274] Čl. 9 odst. 7 písm. b) AIFMD a box 5 až 9 advice ESMA

Pro účely odborné konzultace

spořitelního a úvěrního družstva, které dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropské unie nebo pravidla, která Česká národní banka považuje za rovnocenná.[275]

ČÁST TŘETÍ

ADMINISTRÁTOR

Hlava I

Administrace a administrátor

Jde o § 15 odst. 2 ZKI a § 4 odst. 1 ZKI upravené podle nové koncepce zákona, která důsledně rozlišuje administrace investičních fondů a jejich administraci (obdobně viz též přílohu II UCITS IV a přílohu I AIFMD). Rovněž jsou reflektovány požadavky čl. 5 odst. 1 a 2 UCITS IV a čl. 5 odst. 1 a čl. 6 odst. 2 a 3 AIFMD a související definice.

§ 209

Administrace

Administrace investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu zahrnuje ve vztahu k tomuto fondu:

a) vedení účetnictví investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, včetně účtování o obhospodařovaném majetku fondu,
b) zajišťování právních služeb pro investiční fond nebo zahraniční investiční fond,
c) kontrolu dodržování právních povinností obhospodařovatele a administrátora investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu (compliance),
d) vyřizování stížností a reklamací investorů fondu investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, kteří nejsou kvalifikovanými investory,
e) oceňování majetku a závazků investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu a stanovování aktuální hodnoty cenného papíru vydávaného investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
f) zajišťování plnění daňových povinností investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu,
g) vedení evidence cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem a vedení seznamu vlastníků těchto cenných papírů,
h) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, jsou-li vypláceny,
i) zajišťování vydávání a odkupování cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem, včetně zajištění splnění závazků z těchto právních jednání,
j) uskutečňování investiční strategie investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu,
k) vyhotovení statutu investičního fondu nebo srovnatelného dokumentu v případě zahraničního investičního fondu a provádění jeho změn,
l) propagace investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu,
m) nabízení cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem a
n) uveřejňování informací týkajících se investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu,

[275] Čl. 9 odst. 8 AIFMD

Pracovní verze k konzultaci

o) oznamování informací České národní bance,
p) výkon jiné činnost související s hospodařením s věcmi a právy v majetku investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, například
   1. výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek osobám, na nichž má investiční fond nebo zahraniční investiční fond majetkovou účast, nebo
   2. poskytování služeb týkajících se přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních závodů osobám na nichž má investiční fond nebo zahraniční investiční fond majetkovou účast.[276]

§ 210

Administrátor

(1) Administrátor provádí vlastním jménem a na vlastní odpovědnost administraci investičních fondů a zahraničních investičních fondů.

(2) Administrátorem investičního fondu, který není standardním fondem, může být pouze investiční společnost, osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149, samosprávný investiční fond, centrální administrátor nebo zahraniční osoba uvedená v § 210a odst. 2 nebo 3. Administrátorem standardního fondu může být pouze investiční společnost nebo zahraniční osoba uvedená v § 210a odst. 1.

(3) Samosprávný investiční fond může provádět jen svou vlastní administraci.

§ 210a

(1) Zahraniční osoba, která má povolení orgánu dohledu jiného členského státu srovnatelné s povolením k činnosti investiční společnosti podle § 147 může provádět administraci standardních fondů, které obhospodařuje, splní-li podmínky podle § 170k nebo 170l.

(2) Zahraniční osoba, která má povolení orgánu dohledu jiného členského státu srovnatelné s povolením k činnosti investiční společnosti podle § 148 může provádět administraci speciálních fondů a fondů kvalifikovaných investorů, které obhospodařuje, splní-li podmínky podle § 170p nebo 170r.

§ 210b

(1) Zahraniční osoba může provádět administraci investičních fondů jen za podmínek, které stanoví nebo připouští tento zákon.

(2) Zahraniční osoba, která provádí administraci investičních fondů, plní povinnosti uložené administrátorovi tímto zákonem nebo na základě tohoto zákona pouze ve vztahu k těmto investičním fondům.

Hlava II
Pravidla činnosti a hospodaření

Díl 1

[276] Příloha II odst. 2 a 3 UCITS IV; příloha I odst. 2 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Odborná péče

§ 211

Jde o upravený a převzatý § 74 současného ZKI.

Administrátor provádí administraci investičních fondů a zahraničních investičních fondů s odbornou péčí.

Díl 2
Řídicí a kontrolní systém

§ 212

Řádný a obezřetný výkon činnosti

Jde o § 74a odst. 1 návětí ZKI upravený dle dohody s Českou národní bankou o harmonizaci sektorových zákonů v oblasti řídicího a kontrolního systému.

(1) Administrátor vykonává svou činnost řádně a obezřetně.[277]

(2) K zajištění řádného a obezřetného výkonu své činnosti administrátor zavede, udržuje a uplatňuje řídicí a kontrolní systém.[278]

§ 213

Řídicí a kontrolní systém administrátora

Jedná se o § 74a současného ZKI upravený dle aktuální dohody s ČNB ohledně harmonizace řídicího a kontrolního systému.

(1) Řídicí a kontrolní systém administrátora zahrnuje alespoň

a) strategické a operativní řízení,[279]
b) organizační uspořádání a vnitřní předpisy, které jej upravují, s jasným vymezením činností, včetně činností orgánů administrátora a výborů, které zřídil, a s nimi spojených působností a rozhodovacích pravomocí, v jehož rámci se současně vymezí funkce, jejichž výkon je vzájemně neslučitelný,[280]
c) systém vnitřní kontroly, včetně kontroly obhospodařovatele, jehož součástí jsou vždy
   1. kontrola podřízených pracovníků nadřízenými pracovníky,[281]
   2. kontrola dodržování právních povinností obhospodařovatele a administrátora (compliance) a[282]
   3. vnitřní audit zajišťující nezávislou a objektivní vnitřní kontrolu výkonu činnosti obhospodařovatele a administrátora a předkládání jasných doporučení k zajištění nápravy takto zjištěných nedostatků příslušné úrovni řízení.[283]

[277] Čl. 12 odst. 1 první pododstavec UCITS IV; čl. 22 a 23 MC a čl. 18 odst. 1 první pododstavec AIFMD a box 11 advice ESMA
[278] Čl. 12 odst. 1 UCITS IV, celá MC, čl. 18 AIFMD a box 10 až 74 advice ESMA
[279] Čl. 9 MC a box 44 a 48 advice ESMA
[280] Čl. 12 odst. 1 druhý pododstavec písm. b) UCITS IV, čl. 4 MC a box 44 advice ESMA
[281] Čl. 5 a 7 MC a box 48 advice ESMA
[282] Čl. 10 MC a box 49 advice ESMA
[283] Čl. 11 MC a box 50 advice ESMA

Pracovní odborné konzultace

(2) Řídicí a kontrolní systém zahrnuje také

a) systém vnitřní a vnější komunikace,[284]
b) sledování, vyhodnocování a aktualizaci vnitřních předpisů,[285]
c) kontrolní a bezpečnostní opatření při zpracování a evidenci informací,[286]
d) kontrolu činnosti osob, které nejsou pracovníky administrátora a pomocí kterých administrátor provádí administraci investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, včetně osob pověřených výkonem činnosti, kterou zahrnuje administrace investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu,[287]
e) zajišťování plynulého výkonu činnosti a trvalého fungování administrátora na finančním trhu v souladu s předmětem a plánem jeho činnosti,[288]
f) zajišťování důvěryhodnosti a nezbytných znalostí a zkušeností osob, pomocí kterých administrátor provádí administraci investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu,[289]
g) pravidla vedení účetnictví, včetně účtování o majetku investičních fondů a zahraničních investičních fondů, u kterých administrátor provádí administraci,[290]
h) evidenci o upisování, vydávání a odkupování cenných papírů vydávaných investičním fondem a zahraničním investičním fondem,
i) organizační předpoklady zajišťující efektivní oddělení výkonu oceňování majetku a závazků investičního fondu a zahraničního investičního fondu.

(3) Řídicí a kontrolní systém zahrnuje dále postupy pro dodržování pravidel jednání, zejména

a) vyřizování stížností a reklamací investorů investičních fondů a zahraničních investičních fondů, kteří nejsou kvalifikovanými investory,[291]
b) informování o provedeném pokynu k vydání, upsání nebo odkoupení cenného papíru vydávaného investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
c) pravidla upravující pobídky.

(4) Řídicí a kontrolní systém administrátora musí být účinný, ucelený a přiměřený povaze, rozsahu a složitosti jím prováděných činností zahrnutých do administrace investičních fondů a zahraničních investičních fondů v jeho celku i částech.[292]

(5) Administrátor ověřuje a pravidelně hodnotí účinnost, ucelenost a přiměřenost řídicího a kontrolního systému v jeho celku i částech a zjednává bez zbytečného odkladu odpovídající nápravu.[293]

(6) Vláda nařízením stanoví způsob dodržování jednotlivých pravidel činnosti a hospodaření administrátora, a to zejména kvalitativní požadavky na řídicí a kontrolní systém administrátora, včetně kvalitativních požadavků na personální vybavení administrátora, kvalitativních požadavků na pověření jiné osoby výkonem určité činnosti, kterou zahrnuje

[284] Čl. 4 odst. 1 písm. d) a čl. 7 MC
[285] Čl. 10 MC a box 11 bod 3 a box 49 advice ESMA
[286] Čl. 4 odst. 1 písm. e) a čl. 14 až 16 MC a box 46 a 52 až 54 advice ESMA
[287] Čl. 13 UCITS IV, čl. 20 AIFMD a box 63 až 74 advice ESMA
[288] Čl. 4 odst. 3 MC a box 44 odst. 3 advice ESMA
[289] Čl. 4 odst. 1 písm. b) a čl. 5 MC a box 44 odst. 1 písm. b) a box 45 advice ESMA
[290] Čl. 4 odst. 4 a čl. 8 MC a box 44 odst. 4 a box 47 advice ESMA
[291] Čl. 6 MC
[292] Rec. 3 a 23 a čl. 11 odst. 1, čl. 12 odst. 2 druhý pododstavec, čl. 40 odst. 1 druhý pododstavec MC a bod 8 na str. 8, bod 13 na str. 42, box 28 odst. 2, bod 10 na str. 76, bod 2 na str. 98, box 49 odst. 3 druhý pododstavec, bod 13, 14 a 16 na str. 103-104, box 50, box 85 odst. 2, box 86 odst. 1, box 92 odst. 3 druhý pododstavec písm. a), bod 5 na str. 218 advice ESMA
[293] Čl. 10 MC a box 49 advice ESMA

Pro účely odborné konzultace

administrace investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu (outsourcing administrace), způsobu vedení a náležitostí evidence o upisování, vydávání a odkupování cenných papírů vydávaných investičním fondem a zahraničním investičním fondem, kvalitativních požadavků na organizační předpoklady zajišťující efektivní oddělení výkonu činnosti oceňování majetku a závazků investičního fondu a zahraničního investičního fondu, a způsobu plnění jednotlivých pravidel jednání administrátora, včetně požadavků na kvalitativní charakter přípustných pobídek.

Díl 3

Pravidla jednání administrátora

§ 214

Povinnost jednat v nejlepším zájmu vlastníků cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem a společníků investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu

Jedná se o převzatý a terminologicky upravený § 75 odst. 1 a 2 ZKI a § 84a odst. 9 ZKI.

Administrátor jedná při administraci investičních fondů a zahraničních investičních fondů v nejlepším zájmu vlastníků cenných papírů vydávaných těmito fondy a společníků těchto fondů[294] zejména tím, že

a) řádně vydává a odkupuje cenné papíry a podíly základním kapitálu nebo srovnatelné veličině a o výsledku informuje vlastníky těchto cenných papírů nebo podílů,[295]
b) provádí platby bezhotovostně, nevylučuje-li to povaha věci,[296]
c) nenabízí výhody, jejichž spolehlivost nelze zaručit,[297]
d) nešíří nesprávné nebo zavádějící informace,[298]
e) dokumentuje způsob provedení obchodu a kontroluje správnost evidovaných údajů,[299]
f) neuplatňuje srážky, přirážky a poplatky v rozporu s § 215, [300]
g) nepřijme, nabídne nebo neposkytne poplatek nebo peněžitou či nepeněžitou výhodu, která může vést k porušení povinnost jednat v nejlepším zájmu vlastníků cenných papírů a vlastníků podílů,[301] a
h) dodržuje statut investičního fondu nebo, jde-li o zahraniční investiční fond srovnatelný dokument zahraničního investičního fondu, jehož administraci provádí.

§ 215

Zákaz přirážek a srážek

Jedná se o převzatý a terminologicky upravený § 15 odst. 5 a 6 současného ZKI.

Administrátor nesmí uplatňovat žádné přirážky nebo srážky obdobně podle § 130.[302]

[294] Čl. 14 odst. 1 písm. a) a b) UCITS IV, čl. 22 a 23 MC, čl. 12 odst. 1 písm. b) AIFMD, box 14 odst. 1 advice ESMA
[295] Čl. 24 MC
[296] Čl. 21 odst. 7 AIFMD
[297] Čl. 22 odst. 2 MC a box 10 bod 1 advice ESMA
[298] Čl. 22 odst. 2 MC a box 10 bod 1 advice ESMA
[299] Čl. 27 odst. 1 druhý pododstavec písm. a) MC a box 16 druhý pododstavec písm. a) advice ESMA
[300] Čl. 22 odst. 4 MC a box 10 bod 2 advice ESMA
[301] Čl. 29 MC a box 18 advice ESMA
[302] Čl. 22 odst. 4 MC a box 10 bod 2 advice ESMA

Pro účely veřejné konzultace

Díl 4
Personální vybavení

§ 216

Jedná se o převzatý a terminologicky upravený § 74b současného ZKI.

(1) Personální vybavení administrátora musí být přiměřené povaze, složitosti a rozsahu jím prováděných činností zahrnutých do administrace investičních fondů a zahraničních investičních fondů.[303]

(2) Ustanovení § 131 a 132 se u administrátora použijí obdobně.[304]

Díl 5
Pověření jiné osoby výkonem určité činnosti (outsourcing)

§ 217

Základní rámec při pověření

Jedná se o převzatý a terminologicky upravený § 78 odst. 6 současného ZKI doplněný o transpozici čl. 20 odst. 3 AIFMD.

(1) Pověří-li administrátor jinou osobu výkonem určité činnosti, kterou zahrnuje administrace investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu zavede, udržuje a uplatňuje odpovídající opatření k řízení s tím souvisejících rizik.[305]

(2) Pověřením jiné osoby výkonem určité činnosti podle odstavce 1 zůstává ve vztahu ke třetím osobám nedotčena povinnost administrátora nahradit škodu způsobenou porušením jeho právní povinnosti.[306]

§ 218

Pravidla pro pověření jiné osoby výkonem některé z činností související s administrací investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu

(1) Administrátor může pověřit výkonem činnosti, kterou zahrnuje administrace investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu třetí osobu, jen, jestliže

a) o tom byla předem informována Česká národní banka, přičemž administrátor při informování České národní banky uvedl důvody pro toto pověření a způsob tohoto pověření,[307]
b) s tím souhlasí depozitář dotčeného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu,
c) o tom byl předem informován obhospodařovatel dotčeného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu,

[303] čl. 5 odst. 4 MC a box 45 odst. 3 advice ESMA
[304] Čl. 4 odst. 1 písm. b), čl. 5 MC, box 44 odst. 1 písm. b) a box 45 advice ESMA
[305] Čl. 13 odst. 1 písm. f) UCITS IV; čl. 20 odst. 1 písm. f) AIFMD
[306] Čl. 13 odst. 2 věta první UCITS IV; čl. 20 odst. 3 věta první AIFMD
[307] Čl. 13 odst. 1 písm. a) věta před středníkem UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

d) to nebrání účinnému výkonu dohledu nad dotčeným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem a jeho obhospodařovatelem,[308]
e) je to uvedeno ve statutu investičního fondu nebo ve srovnatelném dokumentu zahraničního investičního fondu,[309]
f) to nebrání tomu, aby byla administrace investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu prováděna s odbornou péčí,[310]
g) se osoba, která má být pověřena výkonem činnosti zaváže dodržovat statut investičního fondu nebo srovnatelný dokument zahraničního investičního fondu,
h) administrátor a depozitář investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu mohou průběžně kontrolovat činnost osoby, která má být pověřena výkonem činnosti, jedná-li se o výkon této činnosti,[311]
i) administrátor může svými příkazy ovlivňovat činnost osoby, která má být pověřena výkonem činnosti, jedná-li se o výkon této činnosti a[312]
j) administrátor může s okamžitou účinností zrušit příkaz osoby pověřené výkonem činnosti nebo může s okamžitou účinností zrušit toto pověření výkonem činnosti, je-li to v zájmu společníků či podílníků investičního fondu nebo osob v obdobném postavení v případě zahraničního investičního fondu.[313]

(2) I při pověření třetí osoby výkonem činnosti, kterou zahrnuje administrace investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu musí administrátor vykonávat alespoň některou jinou činnost, kterou zahrnuje administrace investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu.[314]

§ 219

Požadavky na osobu pověřenou výkonem některé z činností související s administrací investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu

Jedná se o převzatý a terminologicky upravený § 78 současného ZKI (čl. 13 UCITS IV) doplněný o transpozici čl. 20 AIFMD.

Administrátor může pověřit výkonem činnosti, kterou zahrnuje administrace investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu pouze osobu, která je odborně způsobilá k výkonu této činnosti a která má podnikatelské oprávnění k výkonu této činnosti.

§ 220

Pověření další osoby (subdelegace)

Transpozice čl. 20 odst. 4 až 6 AIFMD.

(1) Osoba pověřená administrátorem výkonem činnosti, kterou zahrnuje administrace investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu může pověřit výkonem některého úkonu z této činnosti další osobu,

[308] Čl. 13 odst. 1 písm. b) UCITS IV
[309] Čl. 17 odst. 1 písm. i) UCITS IV
[310] Čl. 13 odst. 1 písm. b) UCITS IV
[311] ČL. 13 odst. 1 písm. f) UCITS IV
[312] Čl. 13 odst. 1 písm. g) UCITS IV
[313] Čl. 13 odst. 1 písm. g) UCITS IV
[314] Čl. 13 odst. 2 věta druhá UCITS IV; čl. 20 odst. 3 věta druhá AIFMD a box 74 advice ESMA

Pro účely odborné konzultace

a) souhlasí-li s tím obhospodařovatel dotčeného investičního fondu a dotčeného zahraničního investičního fondu,[315]
b) byla-li o tom předem informována Česká národní banka a depozitář dotčeného investičního fondu a dotčeného zahraničního investičního fondu,[316]
c) splňuje-li tato další osoba podmínky stanovené v § 218 písm. a) až j), a[317]
d) může-li administrátor průběžně kontrolovat výkon činnosti touto další osobou.[318]

(2) Osoba pověřená výkonem některé úkonu z činnosti, kterou zahrnuje administrace investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, může dále jeho výkonem pověřit další osobu, splní-li tato osoba podmínky stanovené v odstavci 1 písm. a) až d).[319]

Díl 6
Vedení evidencí

Převzatý a terminologicky upravený § 9 současného ZKI. Dnešní § 9 odst. 1 písm. b) ZKI se vztahuje pouze na individuální portfolio management podle § 15 odst. 3 a 4 ZKI, kdy investiční společnost postupuje podle ZPKT a je tedy nadbytečný. Z dnešního § 9 odst. 1 písm. a) ZKI se vypouští limitace pouze na otevřené podílové fondy.

§ 221

(1) Administrátor zajistí vedení evidence

a) cenných papírů vydávaných investičním fondem a zahraničním investičním fondem, jehož administraci provádí, a
b) o upisování, vydávání a odkupování cenných papírů vydávaných investičním fondem a zahraničním investičním fondem, jehož administraci provádí.

(2) Administrátor je pro účely vedení evidence oprávněn vést rodná čísla účastníků obchodů.

(3) Evidence podle odstavce 1 se vedou v elektronické podobě.

§ 222

Povinnost podle § 221 odst. 1 písm. b) se nemusí plnit pro případ administrace neveřejného investičního fondu.

Díl 7
Oceňování majetku a závazků investičního fondu a zahraničního investičního fondu

Jedná se o transpozici čl. 19 odst. 1, 4, 8 a 9 AIFMD s tím, že některé otázky jsou již zákonem upraveny (čl. 19 odst. 2 a 3 AIFMD).

§ 223

Základní ustanovení

[315] Čl. 20 odst. 4 písm.a) AIFMD
[316] Čl. 20 odst. 4 písm.b) AIFMD
[317] Čl. 20 odst. 4 písm.c) AIFMD
[318] Čl. 20 odst. 5 AIFMD
[319] Čl. 20 odst. 6 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

(1) Kdo oceňuje majetek a závazky investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu zavede a uplatňuje pro každý fond postupy pro řádné a nezávislé oceňování majetku a závazků tohoto fondu.[320]

(2) Oceňuje se nestranně a s odbornou péčí.[321]

§ 224

(1) Provádí-li administraci obhospodařovatel investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, může oceňovat majetek a závazky tohoto fondu pouze, má-li vytvořeny organizační předpoklady pro řádné a nezávislé oceňování majetku a závazků, zahrnující řízení střetů zájmů včetně jejich zjišťování a zamezování.[322]

(2) Vláda nařízením stanoví kvalitativní požadavky na organizační předpoklady zajišťující efektivní oddělení výkonu určité činnosti podle odstavce 1.

§ 225

Je-li administrátor a obhospodařovatel jedna osoba, může Česká národní banka požadovat ověření oceňování a postupů pro oceňování jinou osobou, a je-li to vhodné auditorem.[323]

§ 226

Pověření jiné osoby oceňováním

Transpozice čl. 19 odst. 4, 5, 6 a 7 AIFMD.

(1) Pověřil-li administrátor oceňováním majetku a závazků investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu jinou osobu, musí být tato osoba nezávislá na

a) tomto administrátorovi,
b) obhospodařovateli fondu, jehož majetek a závazky má oceňovat,
c) na fondu, jehož majetek a závazky má oceňovat a
d) jiné osobě se zvláštním vztahem k osobám uvedeným v písmenech a) až c).[324]

(2) Osoba pověřená administrátorem oceňováním majetku investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, nesmí oceňováním pověřit další osobu.[325]

§ 227

(1) Pověřit oceňováním majetku a závazků investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu jeho depozitáře může administrátor jen, má-li depozitář vytvořeny organizační předpoklady zajišťující

a) řádnou, samostatnou a nezávislou kontrolu těchto činností v rámci výkonu činnosti depozitáře a[326]

[320] Čl. 19 odst. 1 AIFMD
[321] Čl. 19 odst. 8 AIFMD
[322] Čl. 19 odst. 4 písm. b) AIFMD
[323] Čl. 19 odst. 9 AIFMD
[324] Čl. 19 odst. 4 AIFMD
[325] Čl. 19 odst. 6 AIFMD
[326] Čl. 19 odst. 4 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

b) řádné a nezávislé oceňování majetku a závazků, zahrnující řízení střetů zájmů včetně jejich zjišťování a zamezování.[327]

(2) Vláda nařízením stanoví kvalitativní požadavky na organizační předpoklady zajišťující efektivní oddělení výkonu určité činnosti podle odstavce 1.

§ 228

Pověřit oceňováním majetku a závazků investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu jinou osobu než depozitáře může administrátor jen, poskytuje-li tato osoba dostatečné odborné záruky toho, že je schopna oceňovat majetek a závazky fondu v souladu s tímto zákonem a statutem fondu.[328]

Díl 8

Smlouva o administraci

Nově se upravuje smlouva o administraci obdobně podle obhospodařovatelské a depozitářské smlouvy. Je třeba zejména stanovit, že tato smlouva musí mít písemnou formu. Dále se upravují základní náležitosti, aby administrátor a obhospodařovatel mohli plnil povinnosti mu tímto zákonem uložené.

§ 229

Základní ustanovení

(1) Smlouvou o administraci se administrátor zavazuje provádět administraci investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu a obhospodařovatel tohoto fondu se zavazuje platit administrátorovi za tuto administraci úplatu.

(2) Smlouva o administraci vyžaduje písemnou formu.

§ 230

Některé náležitosti smlouvy o administraci

Smlouva o administraci obsahuje

a) způsob stanovení a placení úplaty za administraci investičního fondu,
b) ujednání, zda a za jakých podmínek může administrátor pověřit výkonem určité činnosti, kterou zahrnuje administrace investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, jinou osobu (§ 218),
c) způsob zajištění poskytování dokumentů depozitáři investičního fondu,
d) povinnost součinnosti obhospodařovatele a administrátora k řádnému plnění jejich právních povinností, a
e) způsob vzájemné komunikace mezi stranami smlouvy o administraci, včetně zajištění opatření na vedení záznamů o této komunikaci, a na ochranu citlivých a důvěrných informací předávaných v rámci této komunikace a na zajištění předávání informací nezbytných pro plnění povinností depozitáře tohoto fondu.

Díl 9

[327] Čl. 19 odst. 4 písm. b) AIFMD
[328] Čl. 19 odst. 4 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Úplata za administraci

§ 231

Úplata za administraci veřejného investičního fondu nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu

Úplata za administraci veřejného investičního fondu nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu se stanoví obdobně podle § 137 nebo pevnou částkou za stanovené období.[329]

§ 232

Úplata za administraci neveřejného investičního fondu nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu

Úplata za administraci neveřejného investičního fondu nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu se stanoví obdobně podle § 138.[330]

§ 233

Náklady investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu pro účely výpočtu úplaty za administraci

Převzatý a terminologicky upravený § 18 ZKI.

Pro výpočet úplaty za administraci podle § 231 a 232 se použije § 139 obdobně.[331]

Hlava III
Centrální administrátor

Díl 1
Povolení

Oddíl 1
Základní ustanovení

§ 234

K činnosti centrálního administrátora je třeba povolení České národní banky.

§ 235

Podmínky pro udělení povolení

Jednou za základních novinek, kterou zákon přináší je umožnění, aby administraci investičních fondů mohla provádět také osoba odlišná od jejich obhospodařovatele – administrátor. Administrátor musí mít ke své činnost povolení České národní banky.

[329] Čl. 90 první pododstavec UCITS IV
[330] Čl. 23 odst. 1 písm. i) AIFMD
[331] Čl. 46 a 90 UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

Požadavky tak vycházejí v zásadě ze současných požadavek pro povolení investiční společnosti s tím, že jednotlivé požadavky budou kvalitativně přizpůsobeny rozsahu a složitosti činností, které bude centrální administrátor jakožto administrátor investičních fondů provádět.

(1) Česká národní banka udělí povolení k činnosti centrálního administrátora akciové společnosti nebo společnosti s ručením omezeným nebo na žádost zakladatele nebo zakladatelů takové společnosti přede dnem jejího zápisu do obchodního rejstříku, jestliže

a) jedná-li se o akciovou společnost, vydává nebo může vydávat pouze listinné akcie na jméno nebo zaknihované akcie nebo, jedná-li se o společnost s ručením omezeným, která má nebo, nevznikla-li, má mít zřízenu dozorčí radu a tato dozorčí rada má takové pravomoci, jako jsou pravomoci dozorčí rady akciové společnosti podle zákona upravující právní poměry obchodních korporací a družstev,
b) společnost je důvěryhodná,
c) sídlo a skutečné sídlo společnosti je nebo, nevznikla-li, má být na území České republiky,
d) má v rozsahu, v jakém hodlá provádět administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, věcné, personální a organizační předpoklady pro jejích administraci, zejména
   1. její vedoucí osoby splňují podmínky schvalování vedoucích osob stanovené v § 581,
   2. osoby mající kvalifikovanou účast na společnosti splňují kritéria uvedená v § 589 odst. 1 a
   3. její základní kapitál je splacen,
   4. její počátečný kapitál včetně základního kapitálu má průhledný a nezávadný původ,
   5. vše nasvědčuje tomu, že v době udělení povolení bude mít společnost vlastní kapitál ve výši, které umožňuje řádnou administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,
e) předloží
   1. plán své obchodní činnosti podložený reálným ekonomickými propočty a
   2. návrh svého organizačního uspořádání,
f) úzké propojení s jinou osobou nebrání výkonu dohledu nad centrálním administrátorem; při úzkém propojení s osobou, která má sídlo nebo skutečné sídlo ve státě, který není členským státem, nesmí právní řád tohoto státu a způsob jeho uplatňování, včetně vymahatelnosti práva, bránit výkonu dohledu nad centrálním administrátorem,
g) její další podnikatelská činnost nebrání řádnému provádění administrace investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu.

(2) Žádost o povolení k činnosti centrálního administrátora lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v odstavci 1.

(3) Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

Díl 2
Posuzování žádosti o povolení

Oddíl 1
Udělení povolení

§ 236

Pro účely odborné konzultace

Doba, na kterou se povolení vydává

Povolení k činnosti centrálního administrátora se vydává na dobu určitou či neurčitou.

§ 237

Posuzování žádosti

(1) Česká národní banka bez zbytečného odkladu ode dne přijetí žádosti o povolení k činnosti centrálního administrátora písemně žadateli potvrdí její přijetí a uvědomí jej o dni, na který připadá konec běhu lhůty pro posouzení žádosti stanovené v § 238.

(2) Je-li podaná žádost neúplná nebo trpí-li jinými vadami, Česká národní banka bez zbytečná odkladu písemně vyzve žadatele k odstranění nedostatků této žádosti, popřípadě k předložení dalších informací nezbytných k posouzení žádosti, přičemž přijetí vyžádaných informací Česká národní banka žadateli bez zbytečného odkladu písemně potvrdí. Dnem odeslání této výzvy se běh lhůty stanovené v § 238 přerušuje.

(3) Běh lhůty se přerušuje až na dobu 3 měsíců, je-li to z hlediska náležitého posouzení žádosti nezbytné, například bydliště, sídlo nebo místo podnikání žadatele nebo žadatelů je ve státě, který není členským státem.

§ 238

Lhůta pro vydání rozhodnutí

(1) Česká národní banka rozhodne o žádosti o povolení k činnosti centrálního administrátora do 3 měsíců ode dne odeslání písemného potvrzení o přijetí žádosti podle § 237 odst. 1.

(2) Česká národní banka však nerozhodne o žádosti o povolení k činnosti centrálního administrátora dříve, než po uplynutí 1 měsíce ode dne, kdy žadateli písemně potvrdila přijetí vyžádaných informací podle § 237 odst. 2.

§ 239

Schválení vedoucích osob ve výroku rozhodnutí

Součástí výroku rozhodnutí o udělení povolení k činnosti centrálního administrátora je i schválení jeho vedoucích osob.

Oddíl 2
Odnětí povolení na žádost

§ 240

Podmínky pro odnětí povolení na žádost

(1) Česká národní banka odejme centrálnímu administrátorovi povolení k činnosti centrálního administrátora na jeho žádost, jestliže centrální administrátor neprovádí administraci žádného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu a má

Pro účely odborné konzultace

vypořádané závazky vůči společníkům nebo podílníkům tohoto investičního fondu a v případě zahraničního investičního fondu, také osobám v obdobném postavení.

(2) Žádost o odnětí povolení k činnosti centrálního administrátora lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v odstavci 1.

(3) Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

Díl 3
Požadavky na kapitál centrálního administrátora

§ 241

Počáteční kapitál

Jedná se o novou úpravu inspirovanou minimálním počátečním kapitálem obchodníka s cennými papíry.

Počáteční kapitál centrálního administrátora musí v době udělení povolení k činnosti centrálního administrátora a po celou dobu jeho trvání činit alespoň částka odpovídající 50 000 EUR.

Díl 4
Výroční zpráva administrátora

Oddíl 1
Obecná ustanovení

§ 242

Lhůta pro uveřejnění výroční zprávy

Toto nové ustanovení se inspiruje § 85 ZKI.

(1) Administrátor uveřejní na svých internetových stránkách nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období svou výroční zprávu a případně konsolidovanou výroční zprávu, je-li vyhotovována.[332]

(2) Administrátor zabezpečí, aby uveřejněná výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva byly na jeho internetových stránkách veřejně přístupné po dobu nejméně 5 let.

Oddíl 2
Výroční zpráva administrátora provádějícího administraci veřejného investičního fondu nebo investičního fondu obhospodařovaného obhospodařovatelem oprávněného přesáhnout rozhodný limit

§ 243

Obsah výroční zprávy

[332] Rec. 48 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Navrhuje se upravit v zákoně obsah výroční zprávy a konsolidované výroční zprávy centrálního administrátora.

(1) Výroční zpráva a konsolidovaná zpráva administrátora provádějícího administraci veřejného investičního fondu nebo investičního fondu obhospodařovaného obhospodařovatelem, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit obsahuje údaje nutné k identifikaci

a) investičních fondů a zahraničních investičních fondů, vůči kterým administrátor v rozhodném období prováděl administraci, včetně údajů o době, po kterou v rozhodném období prováděl jejich administraci,
b) členů statutárního a dozorčího orgánu a ostatních vedoucích osob administrátora v rozhodném období, včetně stručného popisu jejich zkušeností a kvalifikace a údajů o době, po kterou v rozhodném období vykonávali tuto funkci nebo činnost,
c) osob, které měly v rozhodném období kvalifikovanou účast na administrátorovi, včetně údajů o druhu a výši jejich účasti na administrátorovi a o době, po kterou měly v rozhodném období na administrátorovi kvalifikovanou účast,
d) osob, na kterých měl administrátor v rozhodném období kvalifikovanou účast, včetně údajů o výši a typu kvalifikované účasti, o době, po kterou měl administrátor kvalifikovanou účast na těchto osobách a o hospodářském výsledku těchto osob; nejsou-li k dispozici auditované hospodářské výsledky těchto osob, uvede administrátor hospodářské výsledky neauditované a tuto skutečnost vyznačí,
e) osob, které byly v rozhodném období s administrátorem personálně propojeny, včetně údajů o způsobu propojení a o době, po kterou byly v rozhodném období s administrátorem personálně propojeny,
f) osob, které se neuvádějí podle písmen a) až e) a které jednaly v rozhodném období s administrátorem ve shodě, včetně údajů o způsobu jednání ve shodě a o době, po kterou v rozhodném období jednaly s obhospodařovatelem ve shodě.

(2) Výroční zpráva a konsolidovaná zpráva administrátora dále obsahuje údaje o

a) změnách skutečností zapisovaných u administrátora do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období,
b) skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti administrátora spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na jeho hospodářský výsledek, a
c) soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byl nebo je administrátor sám nebo na účet investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, vůči kterému provádí administraci, přesáhla-li hodnota předmětu sporu v rozhodném období 5 % hodnoty majetku administrátora nebo investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, jehož se spor týká.

§ 244

Ověření auditorem

Nová úprava se inspiruje § 85 ZKI.

(1) Výroční zpráva administrátora uvedeného v § 243 musí obsahovat účetní závěrku ověřenou auditorem. Konsolidovaná výroční zpráva administrátora uvedeného v § 243 musí obsahovat účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku ověřenou auditorem.

Pro účely odborné konzultace

(2) Zprávy auditora se uveřejňují v plném znění.[333]

Díl 5
Zrušení centrálního administrátora s likvidací

Oddíl 1
Důvody zrušení centrálního administrátora s likvidací

Pododdíl 1
Rozhodnutí soudu

§ 245

Převzaté a upravené ustanovení § 93 ZKI.

Rozhodne-li soud o zrušení centrálního administrátora s likvidací, jmenuje jeho likvidátora na návrh České národní banky.

Pododdíl 2
Rozhodnutí společenstevního orgánu

§ 246

Upravené ustanovení § 92 ZKI.

(1) Rozhodne-li příslušný orgán centrálního administrátora o jeho zrušení s likvidací, rozhodne zároveň o podání žádosti o jmenování jeho likvidátora.

(2) Centrální administrátor podá žádost o jmenování likvidátora bez zbytečného odkladu poté, co příslušný orgán centrálního administrátora rozhodne o jeho zrušení s likvidací.

(3) Žádost o jmenování likvidátora centrálního administrátora obsahuje údaje o likvidátorovi, o jehož jmenování se žádá, a její přílohu tvoří stejnopis veřejné listiny o rozhodnutí příslušného orgánu centrálního administrátora a listiny dokládající, že likvidátor, o jehož jmenování se žádá, splňuje předpoklady pro výkon funkce likvidátora centrálního administrátora.

Pododdíl 3
Uplynutí doby

§ 247

Upravené ustanovení § 94 ZKI.

(1) Centrální administrátor, který byl založen na dobu určitou, podá nejpozději 2 měsíce před uplynutím této doby žádost o jmenování svého likvidátora. O podání žádosti rozhodne příslušný orgán centrálního administrátora.

(2) Pro obsah žádosti podle odstavce 1 se § 246 odst. 3 použije obdobně.

[333] Čl. 73 UCITS IV; čl. 22 odst. 3 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Oddíl 2
Likvidátor

§ 248

Předpoklady pro výkon funkce

Upravené ustanovení § 134 ZKI.

(1) Likvidátorem centrálního administrátora může být pouze ten, kdo je zapsán do seznamu likvidátorů a nucených správců vedeného Českou národní bankou podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.

(2) Likvidátorem centrálního administrátora nemůže být ten,

a) jehož zájmy jsou v rozporu se zájmy investorů investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, jemuž tento centrální administrátor poskytuje administraci, nebo se zájmy jiných zákazníků tohoto centrálního administrátora,
b) kdo je personálně nebo majetkově propojen s tímto centrálním administrátorem, nebo
c) kdo se v posledních 3 letech podílel na auditu tohoto centrálního administrátora.

§ 249

Jmenování a odvolání likvidátora

Upravené ustanovení § 92 odst. 8 a 9 ZKI.

(1) Likvidátora centrálního administrátora jmenuje a odvolává Česká národní banka, ledaže centrální administrátor byl zrušen rozhodnutím soudu.

(2) Při jmenování likvidátora centrálního administrátora na žádost není Česká národní banka vázána osobou likvidátora uvedenou v žádosti.

(3) Rozklad proti rozhodnutí České národní banky o jmenování nebo odvolání likvidátora centrálního administrátora nemá odkladný účinek.

(4) Návrh na zápis likvidátora centrálního administrátora do obchodního rejstříku a návrh na výmaz tohoto likvidátora z obchodního rejstříku podává likvidátor jmenovaný Českou národní bankou.

§ 250

Zánik funkce likvidátora

Upravené ustanovení § 92 odst. 5 a 6 ZKI.

(1) Likvidátor centrálního administrátora jmenovaný Českou národní bankou může z funkce odstoupit tím, že to písemně oznámí České národní bance. Funkce likvidátora zaniká dnem uvedeným v oznámení, nejdříve však 30 dnů poté, co oznámení dojde České národní bance.

Pro účely odborné konzultace

(2) Česká národní banka odvolá likvidátora centrálního administrátora, kterého jmenovala, jestliže likvidátor

a) nesplňuje předpoklady pro výkon funkce (§ 248),
b) opakovaně nebo závažným způsobem poruší svoji povinnost, nebo
c) nevykonává svoji funkci.

(3) Odstoupí-li likvidátor centrálního administrátora jmenovaný Českou národní bankou z funkce, je-li odvolán nebo zanikne-li jinak jeho funkce, jmenuje Česká národní banka bez zbytečného odkladu nového likvidátora.

§ 251

Náhrada hotových výdajů a odměna

Upravené ustanovení § 92 odst.10 ZKI.

(1) Náhrada hotových výdajů a odměna likvidátora centrálního administrátora jmenovaného Českou národní bankou se vyplácí z majetku centrálního administrátora.

(2) Nepostačuje-li majetek centrálního administrátora k vyplacení náhrady hotových výdajů a odměny jejího likvidátora, vyplatí je stát.

(3) I po odnětí povolení k činnosti centrálního administrátora se při stanovení náhrady hotových výdajů a odměny jeho likvidátora postupuje podle pravidel pro stanovení náhrady hotových výdajů likvidátora a odměny likvidátora centrálního administrátora.

§ 252

Povinnost součinnosti

Upravené ustanovení § 92 odst. 11 ZKI.

Každý je povinen poskytnout likvidátorovi centrálního administrátora jmenovanému Českou národní bankou součinnost v rozsahu, v němž je povinen ji poskytnout insolvenčnímu správci podle zákona upravujícího úpadek a způsoby jeho řešení.

Díl 6
Přeměna centrálního administrátora

§ 253

Vyloučená forma přeměny

Upravené ustanovení § 96 odst. 4 ZKI.

Převod jmění centrálního administrátora na jeho společníka se vylučuje.

§ 254

Povolení České národní banky

Pro účely odborné konzultace

Upravené ustanovení § 96 odst. 1 a 2 ZKI.

(1) K fúzi, rozdělení nebo změně právní formy centrálního administrátora je třeba povolení České národní banky.

(2) Žádost o povolení fúze, rozdělení nebo změny právní formy centrálního administrátora lze podat pouze na předepsaném tiskopise, k němuž žadatel přiloží doklady nezbytné pro posouzení důsledků přeměny a ochrany zájmů investorů investičních fondů a zahraničních investičních fondů, jimž centrální administrátor poskytuje administraci.

(3) Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

§ 255

Důvody pro nepovolení přeměny

Upravené ustanovení § 96 odst. 3 ZKI.

Česká národní banka nepovolí

a) fúzi, rozdělení nebo změnu právní formy centrálního administrátora, není-li zajištěna ochrana zájmů investorů investičních fondů a zahraničních investičních fondů, jimž centrální administrátor poskytuje administraci,
b) fúzi centrálního administrátora, při níž centrální administrátor zaniká, nebo
c) rozdělení centrálního administrátora odštěpením se vznikem jedné nebo více osob, které se nestanou centrálním administrátorem.

Díl 7

Převod, pacht a zastavení obchodního závodu centrálního administrátora nebo jeho části

§ 256

Upravené ustanovení § 97 ZKI.

Převod, pacht nebo zastavení obchodního závodu centrálního administrátora nebo jeho části se vylučuje.

ČÁST ČTVRTÁ

DEPOZITÁŘ

Hlava I

Obecná ustanovení

Díl 1

Neslučitelnost

§ 257

Pro účely odborné konzultace

Jde o transpoziční ustanovení řešící základní konflikt zájmů mezi obhospodařovatelem (manažerem) investičního fondu a investory, kdy úschovou majetku fondu je pověřen jiný subjekt než manažer fondu. Tato praxe běžná u UCITS fondů byla převzata AIFMD, povinnost mít nezávislého depozitáře není zatím vždy běžnou praxí u alternativních (non-UCITS) fondů.

Tímto ustanovením by mělo být i jasně rozlišeno mezi odpovědností manažera a depozitáře. Depozitář nesmí v žádném případě vykonávat nebo ovlivňovat činnosti jako je správa portfolia či řízení rizik fondu, což jsou základní činnosti obhospodařovatele. Proto depozitář zásadně vykonává kontrolu činnosti obhospodařovatele ex post, nezasahuje nijak do realizace investiční strategie fondu například formou ex ante kontroly příkazů, které od manažera dostává. Pokud si přesto v rámci depozitářské smlouvy nějakou formu ex ante kontroly manažer a depozitář mezi sebou nastaví, nesmí při ní docházet k „směšování" obou funkcí (manažera a depozitáře) například byť částečným přenosem výkonu některé ze základních činností manažera na depozitáře.

Depozitářem investičního fondu nesmí být obhospodařovatel tohoto fondu.[334]

Díl 2

Základní pravidla pro činnost depozitáře

§ 258

Tento a následující paragraf upravují základní standardy výkonu funkce depozitáře.

Následně se upravuje regulace rehypotekace, která byla dříve široce dovolována a využívána nejen depozitáři, ale hlavně prime brokery. Nicméně, na případu Lehman Brothers se ukázalo, že podobná situace může způsobit fondům velké problémy (těžko se dohledávalo, kde se vůbec majetek fondů poskytnutý znovu jako kolaterál nachází, natož aby se získal zpět). Proto depozitář nemůže bez souhlasu obhospodařovatele (pro každou jednotlivou transakci) majetek fondů poskytnutý mu jako kolaterál znovu použít na zajištění vlastních závazků. Je na depozitářské smlouvě, jak si obhospodařovatel a depozitář nastaví vzájemnou komunikaci a schvalovací proces. Obdobná úprava rehypotekace pak platí i pro hlavního makléře (prime broker), neboť zde je rehypotekace ještě mnohem častějším jevem.

(1) Depozitář investičního fondu vykonává činnost depozitáře investičního fondu s odbornou péčí.

(2) Při plnění svých závazků z depozitářské smlouvy jedná depozitář s obhospodařovatelem poctivě a v dobré víře a v zájmu obhospodařovaných fondů a jejich společníků a podílníků.[335]

§ 259

Depozitář investičního fondu kontroluje, zda obhospodařovatel tohoto fondu nakládá se majetkem tohoto fondu v souladu s tímto zákonem, se statutem nebo společenskou smlouvou tohoto fondu a depozitářskou smlouvou.

§ 260

[334] Čl. 25 odst. 1 UCITS IV; čl. 21 odst. 4 písm. a) AIFMD
[335] Čl. 25 odst. 2 UCITS IV; čl. 21 odst.10 první pododstavec AIFMD

Pro účely veřejné konzultace

Bez předchozího souhlasu obhospodařovatele investičního fondu nesmí být investiční nástroje, které byly poskytnuty z majetku tohoto fondu depozitáři tohoto fondu jako finanční kolaterál podle zákona upravujícího finanční zajištění nebo srovnatelné úpravy práva cizího státu, znovu tímto depozitářem poskytnuty jako finanční kolaterál.[336]

§ 261

Výkon jiných činností depozitářem investičního fondu ve vztahu k tomuto fondu a řízení střetů zájmů

V tomto ustanovení je obecně upraven výkon jiné činnosti (lze si představit například výkon některé z administrativních činností) pro fond než je úschova (v obecném slova smyslu) majetku fondu. Ustanovení o výkonu funkce hlavního makléře je lex specialis vůči této obecné úpravě. Odstavec druhý je pak ustanovení transponující AIFMD a současně umožňující i depozitáři standardního fondu poskytovat službu oceňovatele.

(1) Depozitář investičního fondu nesmí pro tento fond vykonávat jiné činnosti než činnost depozitáře tohoto fondu, jestliže by z takového výkonu jiné činnosti mohl plynout střet zájmů mezi depozitářem tohoto fondu, tímto fondem nebo jeho společníky nebo podílníky, nebo obhospodařovatelem tohoto fondu. To neplatí, má-li depozitář investičního fondu vytvořeny organizační předpoklady zajišťující efektivní oddělení výkonu jiné činnosti od činnosti depozitáře tohoto fondu.[337]

(2) Depozitář investičního fondu může oceňovat majetek a závazky tohoto fondu, nebo provádět výpočet aktuální hodnoty podílového listu a investiční akcie vydávaného tímto fondem, má-li vytvořeny organizační předpoklady pro řádné a nezávislé oceňování majetku a závazků tohoto fondu nebo pro výpočet aktuální hodnoty podílového listu a investiční akcie vydávaného tímto fondem a organizační předpoklady zajišťující efektivní oddělení výkonu této činnosti od činnosti depozitáře tohoto fondu.[338]

(3) Vykonává-li depozitář investičního fondu pro tento fond jiné činnosti podle odstavce 1 nebo 2, uplatňuje postupy pro rozpoznávání, sledování a řízení střetů zájmů plynoucích z výkonu jiné činnosti a z výkonu činnosti depozitáře tohoto fondu. Každý možný střet zájmů oznámí depozitář investičního fondu obhospodařovateli a společníkům nebo podílníkům tohoto fondu.[339]

Díl 3
Depozitářská smlouva

§ 262

Základní ustanovení

Zde jsou upraveny dva základní požadavky (úplatnost a písemná forma), které musí být splněny, aby právní jednání vedlo k platnému uzavření depozitářské smlouvy. Vzhledem k tomu, že uzavření platné depozitářské smlouvy je nutným předpokladem pro získání povolení k činnosti depozitáře od dozorového orgánu, pominutí těchto základních požadavků

[336] Čl. 21 odst.10 poslední pododstavec AIFMD
[337] Čl.19 odst. 4, poslední pododstavec a čl.21 odst. 10 druhý pododstavec AIFMD
[338] Čl.19 odst. 4, poslední pododstavec AIFMD
[339] Čl. 21 odst. 10 druhý pododstavec AIFMD

Pro účely odborné konzultace

by mělo za následek negativní stanovisko dozorového orgánu, depozitářská smlouva by se tak nikdy nestala účinnou (bez ohledu na její platnost či neplatnost).

(1) Depozitářskou smlouvou se depozitář investičního fondu zavazuje vykonávat činnost depozitáře tohoto fondu a obhospodařovatel tohoto fondu se zavazuje platit depozitáři tohoto fondu za tuto činnost úplatu.

(2) Depozitářská smlouva vyžaduje písemnou formu.[340]

§ 263

Náležitosti depozitářské smlouvy

Ustanovení upravuje generelně obsah depozitářské smlouvy demonstrativním výčtem. Nicméně, i další povinnosti uložené obhospodařovateli nebo depozitáři v rámci dalších ustanovení tohoto zákona by měly být upraveny v rámci depozitářské smlouvy, neboť jde o soukromoprávní vztah založený smlouvou. Důležité je vymezení majetku fondu, který je veden v úschově, protože právní režim odpovědnosti za škodu/ztrátu investičních nástrojů se výrazně liší zejména u speciálních investičních fondů a neveřejných investičních fondů od odpovědnosti za škodu v případě jiného majetku, který není držen v úschově.

(1) Depozitářská smlouva obsahuje

a) vymezení jednotlivých činností depozitáře, obhospodařovatele investičního fondu a způsob zajištění jejich řádného provádění oběma stranami depozitářské smlouvy,
b) způsob zajištění poskytování depozitáři investičního fondu veškerých dostupných dokumentů potřebných k řádnému plnění povinností depozitáře tohoto fondu plynoucích z tohoto zákona, statutu nebo společenské smlouvy tohoto fondu nebo z depozitářské smlouvy,[341]
c) vymezení majetku investičního fondu, který má depozitář tohoto fondu ve své úschově, ve své evidenci nebo pod svou kontrolou,
d) způsob předávání informací depozitářem investičního fondu o všech účtech zřízených za účelem nakládání s peněžními prostředky tohoto fondu a o všech pohybech peněžních prostředků na těchto účtech,
e) způsob vzájemné komunikace mezi stranami depozitářské smlouvy, včetně zajištění opatření na vedení záznamů o této komunikaci, na ochranu citlivých a důvěrných informací předávaných v rámci této komunikace a na zajištění předávání informací nezbytných pro plnění povinností depozitáře tohoto fondu[342],
f) ujednání, zda a za jakých podmínek může depozitář investičního fondu pověřit výkonem určité činnosti depozitáře tohoto fondu jinou osobu, včetně vymezení odpovědnosti za škodu způsobenou touto jinou osobou,
g) způsob změny nebo zániku závazku z depozitářské smlouvy, postup při zániku závazku z depozitářské smlouvy a způsob předání všech dokladů souvisejících s výkonem činnosti depozitáře investičního fondu novému depozitáři tohoto fondu.[343]

[340] Čl. 23 odst. 5 UCITS IV; čl. 21 odst.2 AIFMD
[341] Čl. 23 odst. 5 UCITS IV
[342] Čl. 21 odst. 2 AIFMD
[343] Celý §… je ESMA box 75

Pro účely odborné konzultace

Jde o transpoziční ustanovení, odstavec 3 pak upravuje podmínky pro depozitáře, aby mohl vykonávat efektivní kontrolu obhospodařovatele zejména v situaci zjištění nedostatků (tzv. eskalační procedura).

(2) Depozitářská smlouva dále obsahuje

a) způsob předávání statutu nebo společenské smlouvy investičního fondu depozitáři tohoto fondu a způsob informování depozitáře tohoto fondu o každé připravované změně statutu nebo společenské smlouvy tohoto fondu a o schválení takové změny,
b) vymezení podmínek, za nichž je třeba ke schválení změny statutu nebo společenské smlouvy investičního fondu souhlas depozitáře tohoto fondu,
c) podmínky a způsob, za nichž může depozitář investičního fondu požádat obhospodařovatele tohoto fondu o dodatečné informace umožňující mu v rámci jeho kontrolní činnosti posoudit, zda tento obhospodařovatel neporušuje povinnosti obsažené v tomto zákoně, ve statutu nebo ve společenské smlouvě tohoto fondu nebo v depozitářské smlouvě.[344]

(3) Vláda nařízením stanoví kvalitativní požadavky na obsah depozitářské smlouvy.

§ 264

Zánik závazku z depozitářské smlouvy

Ustanovení odstavce 1 upravuje základní povinnosti obhospodařovatele při ukončení smluvního vztahu s depozitářem. Pod provozními náklady v odstavci prvním by pak měly být zahrnuty i náklady vynaložené bývalým depozitářem na úschovu majetku fondu v mezidobí od zániku závazku z depozitářské smlouvy do doby, než se funkce ujme nový depozitář.

Část majetku může mít u sebe hlavní makléř. Nedává smysl, aby i s tímto majetkem nemohlo být nakládáno, neboť ho má v moci jiná entita než depozitář. To samé platí pro peněžní účty zřízené obhospodařovatelem přímo u jiných osob, než je depozitář. Poté, co se ujme funkce nový depozitář, hlavní makléř a osoby vedoucí peněžní účty s tímto novým depozitářem začnou spolupracovat a informovat o majetku, který mají ve své moci. Primární odpovědnost je ale na obhospodařovateli fondu, hlavním makléři a jiných osobách ohledně majetku fondu, který mají ve své moci.

Povinnost informovat podle odstavce 3 pak zajišťuje, že obhospodařovatel se bez zbytečného prodlení dozví o zániku závazku z depozitářské smlouvy z důvodu odnětí povolení, což je důležité hlavně u poboček zahraničních osob. Česká národní banka by se měla o odnětí povolení v případě zahraniční osoby dozvědět na základě spolupráce s domovským orgánem dohledu.

(1) Obhospodařovatel investičního fondu bez zbytečného odkladu po zániku závazku z depozitářské smlouvy týkající se tohoto fondu

a) pozastaví vydávání a odkupování cenných papírů vydávaných tímto fondem a pozastaví nakládání s majetkem tohoto fondu, který má ve své moci osoba, která přestala pro tento fond vykonávat činnost depozitáře tohoto fondu, s výjimkou úhrady závazků vzniklých před zánikem závazku z depozitářské smlouvy a úhrady nezbytných provozních a mzdových výdajů, a to až do doby nabytí účinnosti nové depozitářské smlouvy,

[344] ESMA box 75

Pro účely odborné konzultace

b) informaci o pozastavení nakládání s majetkem tohoto fondu podle písmene a) a o pozastavení vydávání a odkupování cenných papírů vydávaných tímto fondem zašle České národní bance a uveřejní na svých internetových stránkách a na internetových stránkách tohoto fondu.

(2) Závazek z depozitářské smlouvy zaniká nabytím právní moci rozhodnutí, jímž se

a) odnímá depozitáři investičního fondu bankovní licence, povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry nebo srovnatelné povolení, jde-li o zahraniční osobu,
b) mění depozitáři investičního fondu bankovní licence, povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry nebo srovnatelné povolení, jde-li o zahraniční osobu, tak, že je vyloučena nebo omezena možnost řádného výkonu činnosti depozitáře tohoto fondu, nebo
c) vymazává depozitář investičního fondu, který je notářem, ze seznamu notářů, kteří mohou vykonávat činnost depozitáře investičního fondu, vedeného Českou národní bankou.

(3) Osoba, která přestala pro investiční fond vykonávat činnost depozitáře tohoto fondu bez zbytečného odkladu informuje obhospodařovatele tohoto fondu o právní skutečnosti uvedené v odstavci 2.[345]

§ 265

Povinnosti depozitáře při zániku závazku z depozitářské smlouvy

Ustanovení upravuje povinnosti depozitáře při zániku závazku z depozitářské smlouvy, kdy oproti původní úpravě (nyní platné podle ZKI) byly vypuštěny nadbytečné a duplicitní povinnosti depozitáře ohledně nakládání s majetkem fondu. Je to obhospodařovatel, kdo má stanovené povinnosti při nakládání s majetkem fondu, depozitář plní jen jeho příkazy a povinnost součinnosti má už v depozitářské smlouvě. Navíc struktura peněžních účtů může být mnohovrstevnatá a depozitář by ani nemohl pozastavit nakládání s peněžními prostředky zejména na účtech, co si přímo zřídil obhospodařovatel, a o pohybu na nichž je depozitář pouze informován.

Jsou tak upraveny poměry v situaci, kdy novému depozitáři byl udělen souhlas České národní banky a zahajuje tak svou činnost. Poměry v mezidobí před schválením nového depozitáře ČNB, tedy vzájemné povinnosti obhospodařovatele a původního depozitáře včetně součinnosti původního depozitáře, upravuje původní depozitářská smlouva (je to jedna z jejích zákonem vyžadovaných náležitostí). Zde se pouze staví najisto, že majetek fondu bude vydán bez zbytečného odkladu po udělení povolení novému depozitáři.

Fikce v odstavci 2, kdy původní depozitář i po zániku závazku z depozitářské smlouvy podle § 406 odstavce 2 (nebo i smluvně) se považuje za depozitáře fondu řeší situaci pro dobu, kdy ještě nový depozitář nezahájil činnost. Například depozitáři odejmou licenci banky nebo obchodníka s cennými papíry, tato osoba pak bude mít povinnost vydat zákaznický majetek, obhospodařovatel fondu ale nesežene rychle nového depozitáře. V této situaci původní depozitář musí i bez povolení fungovat tak dlouho, dokud nezahájí činnost nový depozitář.

Odpovědnost původního depozitáře za způsobenou škodu v mezidobí mezi zánikem závazku z depozitářské smlouvy a předáním majetku fondu novému depozitáři se bude řídit obecnými ustanoveními o odpovědnosti za škodu. Speciální úprava odpovědnosti za škodu nebo povinnosti nahradit ztrátu investičních nástrojů podle tohoto zákona se tak uplatní pouze na případy vzniklé před zánikem závazku z depozitářské smlouvy. Zejména pro depozitáře fondů

[345] ESMA box 75

Pro účely odborné konzultace

podle AIFMD je nutné toto postavit najisto, neboť nepřiměřené vysoké náklady na úhradu ztráty investičních nástrojů při rizikovějších investicích fondu mohou být důvodem ukončení depozitářské smlouvy ze strany depozitáře. Není možné, aby i po zániku závazku z depozitářské smlouvy byl tento původní depozitář nucen hradit ztráty investičních nástrojů podle tohoto zákona. Stejný přístup by měl být aplikován i na depozitáře standardních fondů.

(1) Osoba, která přestala pro investiční fond vykonávat činnost depozitáře tohoto fondu, je povinna bez zbytečného odkladu řádně informovat nového depozitáře tohoto fondu o své dosavadní činnosti a předat mu všech doklady související s jejím výkonem činnosti depozitáře tohoto fondu a vydat mu peněžní prostředky tohoto fondu a majetek tohoto fondu, které má v úschově nebo v evidenci; její odpovědnost za dobu výkonu činnosti depozitáře tohoto fondu nezaniká.[346]

(2) Do doby předání všech dokladů a vydání majetku investičního fondu podle odstavce 1 se osoba, která přestala pro tento fond vykonávat činnost depozitáře, i nadále považuje za depozitáře tohoto fondu. Ustanovení § 276 a 291 se v tomto případě nepoužijí.

§ 266

Změna depozitáře investičního fondu

Změna depozitáře investičního fondu je koncipována jako samostatné řízení, aby byla zachována flexibilita a rychlost při rozhodování (proto i ta fikce souhlasu v odstavci 3), neboť fond v této době už nemusí mít řádného depozitáře. Závazek z depozitářské smlouvy může zaniknout odebráním relevantního povolení depozitáři a obhospodařovatel se o této skutečnosti může dozvědět až v tomto okamžiku, takže nestihne včas zajistit jinou osobu kvalifikovanou pro tuto funkci. Účastníkem řízení by měl být i původní depozitář. To umožní dohledovému orgánu v rámci rozhodnutí uložit původnímu depozitáři více detailně specifikované povinnosti k zajištění hladkého průběhu předání majetku fondu. Explicitně nevyjádřenou podmínkou je předložení platné (byť neúčinné) depozitářské smlouvy v rámci řízení, protože platná depozitářská smlouva je základní předpoklad výkonu funkce depozitáře.

(1) Ke změně depozitáře investičního fondu se vyžaduje předchozí souhlas České národní banky.[347]

(2) Česká národní banka souhlas podle odstavce 1 udělí, má-li osoba, která se má stát depozitářem tohoto investičního fondu vytvořeny předpoklady k plnění povinností depozitáře investičního fondu stanovených tímto zákonem.

(3) Česká národní banka vydá rozhodnutí o žádosti o souhlas podle odstavce 1 nejpozději do 30 pracovních dnů ode dne přijetí této žádosti, splňuje-li tato žádost požadavky podle odstavce 5. Nevydá-li Česká národní banka v této lhůtě rozhodnutí, platí, že souhlas byl udělen.

(4) Účastníky řízení o žádosti o souhlas podle odstavce 1 jsou depozitář investičního fondu nebo osoba, která se i nadále považuje za depozitáře tohoto fondu podle § 265 odst. 2, osoba, která má být novým depozitářem tohoto fondu a obhospodařovatel tohoto fondu.

[346] ESMA box 75
[347] Čl. 26 UCITS IV

Pro účely veřejné konzultace

(5) Žádost o souhlas podle odstavce 1 lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek stanovených v odstavci 2. Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

§ 267

Postup při zjištění nedostatků

Toto ustanovení upravuje tzv. eskalační proceduru, tedy situaci, kdy depozitář zjistí nedostatky v činnosti obhospodařovatele v rámci své kontrolní činnosti a musí je nějak řešit. Oproti původní úpravě v ZKI byla vypuštěna všechna ustanovení vyžadující ex ante kontrolu jako byla ustanovení vyžadující pozastavení provedení příkazu obhospodařovatele. K výše zmíněným argumentům pojednávajícím o ex ante či ex post kontrole lze jen dodat, že povinnost pozastavit provedení příkazů na tři dny byla v rozporu s EU právem, zejména směrnicí o neodvolatelnosti zúčtování, pravidly obchodování na regulovaných trzích (povinnost tyto obchody řádně a včas vypořádat) a naprosto neodůvodněně zvyšovala úvěrové riziko protistrany obchodu. Není na depozitáři, aby suploval roli dohledového orgánu a riskoval přitom, že svým postupem způsobí fondu škodu, za kterou bude následně odpovídat. Je na dohledovém orgánu, aby zvolil nejúčinnější nástroj řešení situace a v případě nutnosti zasáhnul.

(1) Zjistí-li depozitář investičního fondu při výkonu své činnosti skutečnost nasvědčující tomu, že obhospodařovatel tohoto fondu porušil tento zákon, statut nebo společenskou smlouvu tohoto fondu nebo depozitářskou smlouvu, bez zbytečného odkladu po tomto zjištění s ním tuto skutečnost projedná .

(2) Dospěje-li depozitář investičního fondu na základě projednání podle odstavce 1, nebo bez tohoto projednání, hrozí-li nebezpečí z prodlení, k názoru, že obhospodařovatel tohoto fondu porušil tento zákon, statut nebo společenskou smlouvu tohoto fondu nebo depozitářskou smlouvu, oznámí tuto skutečnost bez zbytečného odkladu České národní bance.

(3) Zjistí-li depozitář investičního fondu při výkonu své činnosti skutečnost, která může významně ovlivnit hodnotu cenných papírů vydávaných tímto fondem nebo která může vést k podstatnému zhoršení hospodaření tohoto fondu, oznámí tuto skutečnost bez zbytečného odkladu České národní bance.[348]

Hlava II

Depozitář veřejného investičního fondu

Díl 1

Depozitář standardního fondu

Úprava depozitáře standardního fondu byla převzata v maximální míře, aby byla zachována kontinuita dosavadního fungování. Poté, co bude na EU úrovni přijata nová úprava depozitářů pro UCITS fondy, tak i tato část dozná změn. Některá ustanovení byla přesunuta do obecné části platné pro všechny depozitáře, byla vypuštěna ustanovení o ex ante kontrole (jako je nyní např. § 22 odst. 1 písm. h) nebo i) ZKI) včetně pozastavování provedení příkazů. Dále byla více zdůrazněna soukromoprávní povaha vztahu mezi obhospodařovatelem a depozitářem vymezeným v depozitářské smlouvě. Depozitářská smlouva by měla upravovat

[348] Čl. 23 odst. 4 UCITS IV; čl. 21 odst. 14 AIFMD.a,ESMA box 75

Pro účely odborné konzultace

tento vztah komplexně a ve všech detailech. Právní úprava definuje pouze esenciální požadavky na tuto smlouvu, které většinou vyplývají z transpozice směrnice UCITS IV.

Z důvodů systémového rizika pak byla vypuštěna povinnost mít pro všechny fondy s totožným obhospodařovatelem stejného depozitáře. Koncentrace možných rizik do jedné entity je z hlediska řízení rizik naprosto nevhodný postup. V případě odebrání povolení depozitáři nebo jeho bankrotu by tak nebylo možné nakládat s majetkem všech fondů spravovaných stejným obhospodařovatelem se všemi negativními důsledky (včetně možných ztrát) pro investory. Ani AIFMD ve svém kontroverzním požadavku, že každý fond má mít jednoho depozitáře, nejde tak daleko, aby požadovala, že všechny fondy obhospodařované týmž obhospodařovatelem musejí mít totožného depozitáře.

Oddíl 1
Základní ustanovení

§ 268

Osoby, které mohou být depozitářem

Depozitářem standardního fondu může být pouze banka se sídlem na území České republiky nebo zahraniční banka, která má pobočku umístěnou na území České republiky.[349]

§ 269

Obligační statut

Pokud depozitářská smlouva upravuje i jiné závazky, než závazek k výkonu činnosti depozitáře, tyto závazky se již nemusí řídit českým právem.

Jde-li o výkon činnosti depozitáře standardního fondu, řídí se depozitářská smlouva českým právem.

§ 270

Výpovědní lhůta

V depozitářské smlouvě si strany sjednají výpovědní lhůtu. Tato lhůta nesmí být kratší než 6 měsíců.

Oddíl 2
Povinnost stran depozitářské smlouvy

§ 271

Základní povinnosti depozitáře

Oproti původní úpravě byla v odstavci 1, písm. a) zpřesněna dikce ustanovení o úschově zastupitelných investičních nástrojů. Tyto nástroje musí být vedeny u depozitáře na vlastnickém účtu zřízeném pro standardní fond jako konečného investora. Nelze tolerovat praxi, kdy by byl majetek fondu na úrovni depozitáře tohoto fondu smíchán s majetkem jiných klientů depozitáře v rámci jeho vedení na tzv. omnibus účtu.

[349] Čl. 23 odst. 2 a 3 UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

Delegace funkce úschova podle odstavce 1, písm.a) (pověření výkonem činnosti jinou osobu podle odstavce 2) zahrnuje pouze situaci, kdy tento vlastnický účet fondu není veden depozitářem, ale jinou osobou. Tedy situaci, kdy je smlouva o vedení vlastnického účtu (account agreement) ve prospěch fondu uzavřena mezi obhospodařovatelem (nebo depozitářem zastupujícím obhospodařovatele) a touto jinou osobou (lze si představit i třístrannou smlouvu zahrnující depozitáře, obhospodařovatele a tuto jinou osobu pověřenou vedením vlastnického účtu). Nutnost delegace úschovy na jinou osobu může vyplývat ze zahraniční právní úpravy evidencí investičních nástrojů. Například španělská úprava držení cenných papírů (analogická naší centrální evidenci cenných papírů) je striktně dvoustupňová a z hlediska španělského práva se tak stává vlastníkem daných cenných papírů bez výjimky ten, na jehož jméno je účet v druhém stupni veden. V případě investic do těchto cenných papírů musí depozitář fondu otevřít vlastnický účet pro tento fond přímo u účastníka španělského centrálního depozitáře cenných papírů a pověřit tak tohoto účastníka výkonem služby úschova podle odstavce 1 písm. a).

Právní úprava v tomto zákoně nezahrnuje (a nepovažuje tak za přenesení výkonu činnosti podle odstavce 2) regulaci vztahů v rámci řetězce držení investičních nástrojů mezi depozitářem fondu, který má majetek fondu ve své úschově, a relevantním centrálním depozitářem cenných papírů (CSD), kdy investiční nástroje v majetku fondu jsou o úroveň výš vedeny na zákaznickém (omnibus účtu) účtu otevřeném na jméno depozitáře fondu spolu s majetkem ostatních klientů tohoto depozitáře. Vztahy v rámci tohoto „vertikálního" řetězce mezi depozitářem a relevantním CSD jsou upraveny v ZPKT (v části o centrální evidenci cenných papírů nebo samostatné evidenci investičních nástrojů) nebo obdobných zahraničních právních úpravách.

Otevření vlastnického účtu na jméno fondu přímo u centrálního depozitáře cenných papírů, kdy depozitář fondu funguje jako operátor tohoto účtu, se nepovažuje za přenesení výkonu činnosti podle odstavce 2, ale též za úschovu podle odstavce 1.

Evidence pohybu peněžních prostředků podle odstavce 1 písm. d) zahrnuje i evidenci pohybu na peněžních účtech zřízených samotným obhospodařovatelem u jiných osob, než je depozitáře fondu. Depozitář musí mít přehled o pohybu veškerých peněžních prostředků na všech účtech. Zpravidla toho lze dosáhnout tím, že kopie příkazů k provedení platebních transakcí jsou zasílány obhospodařovatelem depozitáři, nebo osoby vedoucí peněžní účty informují depozitáře o všech platebních transakcích, a to v nastaveném časovém rámci.

(1) Depozitář standardního fondu zejména

a) zajišťuje úschovu zastupitelných investičních nástrojů jejich evidováním na vlastnickém účtu vedeném pro standardní fond podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu v centrální evidenci cenných papírů nebo v samostatné evidenci investičních nástrojů nebo v evidenci na ně navazující nebo ve srovnatelné evidenci vedené podle práva cizího státu,
b) převezme jiný majetek, umožňuje-li to jeho povaha, fyzicky do úschovy,[350]
c) zajišťuje evidenci nebo kontrolu stavu majetku standardního fondu, který nelze mít v úschově podle písmen a) a b),
d) zřizuje, vede peněžní účty a eviduje pohyb veškerých peněžních prostředků standardního fondu,
e) provádí příkazy obhospodařovatele tohoto fondu v souladu se statutem tohoto fondu a s depozitářskou smlouvou,[351]

[350] Čl. 22 odst. 1 UCITS IV
[351] Čl. 22, odst. 3 písm. c) UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

f) zajišťuje vypořádání obchodů s majetkem standardního fondu v obvyklé lhůtě.

(2) Za peněžní prostředky a investiční nástroje standardního fondu, které má depozitář tohoto fondu ve své moci podle odstavce 1 písm. a), b) nebo d) se neplatí příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

§ 272

Kontrolní povinnosti depozitáře

Depozitář standardního fondu kontroluje zejména, zda

a) jsou podílové listy vydávané tímto fondem vydávány, rušeny a odkupovány v souladu s tímto zákonem a se statutem tohoto fondu,[352]
b) je aktuální hodnota podílového listu vydávaného tímto fondem vypočítávána v souladu s tímto zákonem a se statutem tohoto fondu,[353]
c) jsou majetek a závazky tohoto fondu řádně oceňovány,
d) jsou protiplnění z obchodů s majetkem tohoto fondu poskytována v obvyklých lhůtách,[354]
e) jsou příjmy tohoto fondu používány v souladu s tímto zákonem nebo se statutem tohoto fondu.[355]

§ 273

Základní povinnosti obhospodařovatele

Obhospodařovatel standardního fondu

a) umožňuje depozitáři tohoto fondu evidovat nebo kontrolovat stav majetku tohoto fondu, který není v moci tohoto depozitáře podle § 271 odst. 1 písm. a), b) nebo d),
b) ukládá získané peněžní prostředky tohoto fondu bez zbytečného odkladu na účet zřízený depozitářem tohoto fondu nebo na účet zřízený podle písmene c) a prostřednictvím těchto účtů provádí veškeré platby, vklady a výběry těchto peněžních prostředků,
c) může se souhlasem depozitáře tohoto fondu zřídit účet u banky, zahraniční banky nebo spořitelního a úvěrního družstva, které mají sídlo ve státě vyžadujícím dodržování pravidel obezřetnosti podle práva Evropské unie nebo pravidel, která Česká národní banka považuje za rovnocenná; depozitář standardního fondu musí mít zajištěn přehled o pohybech peněžních prostředků vedených na tomto účtu,
d) předkládá depozitáři tohoto fondu smlouvu, v níž se sjednává koupě movité věci s výjimkou investičních nástrojů nebo nemovité věci do majetku tohoto fondu, a to bez zbytečného odkladu po jejím uzavření, a
e) předkládá depozitáři tohoto fondu bez zbytečného odkladu po jejím ocenění movité věci s výjimkou investičních nástrojů nebo nemovité věci v majetku tohoto fondu.

§ 274

Zvláštní ustanovení pro řídící a podřízené standardní fondy

(1) Depozitář řídícího standardního fondu a depozitář podřízeného standardního fondu tohoto řídícího standardního fondu nebo depozitář zahraničního investičního fondu, jehož

[352] Čl. 22 odst. 3 a) UCITS IV
[353] Čl. 22 odst. 3 b) UCITS IV
[354] Čl. 22 odst. 3 d) UCITS IV
[355] Čl.22 odst. 3 e) UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

domovským státem je jiný členský stát, srovnatelného s podřízeným standardním fondem tohoto řídícího standardního fondu uzavřou smlouvu upravující vzájemný způsob komunikace a předávání informací nezbytných pro plnění povinností obou depozitářů, včetně zajištění opatření na ochranu citlivých a důvěrných informací.[356]

(2) Depozitář podřízeného standardního fondu a depozitář zahraničního investičního fondu, jehož domovským státem je jiný členský stát, srovnatelného s řídícím standardním fondem tohoto podřízeného standardního fondu uzavřou smlouvu upravující vzájemný způsob komunikace a předávání informací nezbytných pro plnění povinností obou depozitářů, včetně zajištění opatření na ochranu citlivých a důvěrných informací.[357]

(3) Depozitář řídícího standardního fondu bez zbytečného odkladu informuje o každém pochybení nebo situaci, která by mohla mít negativní vliv na obhospodařování podřízeného standardního fondu tohoto řídícího standardního fondu nebo zahraničního investičního fondu, jehož domovským státem je jiný členský stát, srovnatelného s podřízeným standardním fondem tohoto řídícího standardního fondu,

a) obhospodařovatele podřízeného standardního fondu tohoto řídícího standardního fondu nebo zahraničního investičního fondu, jehož domovským státem je jiný členský stát, srovnatelného s podřízeným standardním fondem tohoto řídícího standardního fondu,
b) depozitáře podřízeného standardního fondu tohoto řídícího standardního fondu nebo zahraničního investičního fondu, jehož domovským státem je jiný členský stát, srovnatelného s podřízeným standardním fondem tohoto řídícího standardního fondu, a
c) Českou národní banku, popřípadě orgán dohledu jiného členského státu, který je domovským státem zahraničního investičního fondu srovnatelného s podřízeným standardním fondem tohoto řídícího standardního fondu.[358]

(4) Obhospodařovatel podřízeného standardního fondu předává depozitáři tohoto fondu všechny důležité informace o řídícím standardním fondu tohoto podřízeného standardního fondu nebo o zahraničním investičním fondu, jehož domovským státem je jiný členský stát, srovnatelném s řídícím standardním fondem tohoto podřízeného standardního fondu, které tento depozitář potřebuje k řádnému výkonu činnosti depozitáře.[359]

Oddíl 3
Pověření jiné osoby výkonem činnosti depozitáře

§ 275

Umožňuje-li to depozitářská smlouva, může depozitář standardního fondu pověřit výkonem činnosti podle § 271 odst. 1 písm. a) až f) i jinou osobu.

Oddíl 4
Odpovědnost depozitáře

§ 276

Odpovědnost depozitáře

[356] Čl. 61 odst. 1 UCITS IV
[357] Čl. 61 odst. 1 UCITS IV
[358] Čl. 61 odst. 2 UCITS IV
[359] Čl. 61 odst. 1 pododstavec 3 UCITS IV

Pro účely oponentského řízení

Ustanovení upravuje odpovědnost za škodu. Oproti původní úpravě v ZKI byl vypuštěn dovětek o odpovědnosti depozitáře v případě, že pověří výkonem své činnosti jinou osobu, neboť tato odpovědnost za škodu způsobenou pověřenou osobou již vyplývá z obecných ustanovení občanského práva.

(1) Depozitář standardního fondu nahradí obhospodařovateli tohoto fondu, tomuto fondu nebo podílníkům tohoto fondu škodu způsobenou při výkonu činnosti depozitáře tohoto fondu bez ohledu na své zavinění.[360]

(2) Odpovědnost obhospodařovatele standardního fondu za škodu vzniklou při obhospodařování majetku tohoto fondu tím není dotčena.

Díl 2
Depozitář speciálního fondu

Oddíl 1
Základní ustanovení

§ 277

Ustanovení odstavce 1 je transpozičním ustanovením, které ukládá (sice v rozporu s obvyklým přístupem při řízení rizik) fondům mít pouze jednoho depozitáře. To se jeví jako velmi nešťastný přístup, zejména po zkušenostech s pádem Lehman Brothers, kdy s majetkem řady hedgových fondů nešlo po dlouhou dobu nakládat. Proto řada fondů dnes používá několik depozitářů, aby se vyhnula koncentraci rizik do jedné entity.

Navíc při globálních investičních strategiích těžko jeden depozitář zajistí přístup na všechny obchodní platformy, respektive jejich vypořádací systémy. Jistou flexibilitu AIFMD umožňuje tím, že povoluje depozitáři za velmi přísných podmínek mít sub-custodiany.

§ 278 pak upravuje situaci pro obhospodařovatele, resp. speciální fondy, které nespadají do plné působnosti AIFMD (tzv.manažery podlimitních fondů mající pouze povinnost registrace a informační povinnost vůči dozorovému orgánu). Tyto fondy (upravené pouze na národní úrovni) musí mít též depozitáře, nemají povinnost mít pouze jednoho depozitáře a tento depozitář se bude řídit ustanoveními platnými pro depozitáře standardního fondu, tedy podstatně mírnějším režimem než platí pro fondy v plné působnosti AIFMD.

Každý speciální fond musí mít jednoho depozitáře.[361]

§ 278

(1) Nestanoví-li odstavec 2 jinak, nepoužije se tento díl u depozitáře speciálního fondu, jehož obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit.

(2) § 271 až 273, § 275, §276, § 279, § 280, § 282, § 291 až 303 se u depozitáře speciálního fondu uvedeného v odstavci 1 použijí v rozsahu, v jakém se to slučuje s povahou daného speciálního fondu a s investiční strategií tohoto fondu.

§ 279

[360] Čl. 22 odst. 2 a čl. 24 odst. 1 UCITS IV
[361] Čl. 21 odst. 1 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Obligační statut

Tento požadavek na explicitním určení rozhodného práva je obsažen v návrhu ESMA. Pokud by smluvní volnost zůstala zachována, poskytovala by poměrně zajímavé možnosti pro obhospodařovatele a depozitáře upravit si vzájemné vztahy co nejefektivnějším způsobem. Zatím ani aplikace práva státu, který není členem EU, není vyloučena. Zde by hodně záleželo na dozorovém orgánu, zda by akceptoval fakt, že by se depozitářská smlouva včetně odpovědnosti za škodu řídila právem státu, který není členem EU.

V depozitářské smlouvě týkající se výkonu činnosti depozitáře speciální fondu musí být určeno právo, jímž se řídí závazky z depozitářské smlouvy.[362]

Oddíl 2
Osoby, které mohou být depozitářem

§ 280

Ustanovení je transpozicí AIFMD a vymezuje entity, které mohou být depozitáři speciálních a neveřejných investičních fondů, tedy fondů podle AIFMD.

§ 280 umožňuje po omezenou dobu využívat jako depozitáře i zahraniční banky z EU, které nemají pobočku v ČR. Vzhledem k tomu, že výkon funkce depozitáře zejména pro hedgové fondy je velmi komplexní záležitost, se kterou nejsou v tuzemsku žádné zkušenosti, toto přechodné řešení by umožňovalo těmto fondům v ČR fungovat hned a využívat služeb depozitářů v zahraničí).

Depozitářem speciálního fondu může být pouze

a) banka se sídlem na území České republiky,
b) zahraniční banka, která má pobočku umístěnou na území České republiky,
c) obchodník s cennými papíry, který není bankou a který
   1. je povinen dodržovat kapitálovou přiměřenost podle § 9 a 9a zákona o podnikání na kapitálovém trhu, a
   2. má povolení k poskytování investiční služby úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
d) zahraniční osoba, která
   1. má povolení orgánu dohledu jiného členského státu k poskytování investiční služby úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
   2. poskytuje investiční služby v České republice prostřednictvím pobočky obchodního závodu a
   3. je povinna dodržovat kapitálovou přiměřenost srovnatelně s § 9 a 9a zákona o podnikání na kapitálovém trhu.[363]

§ 281

Depozitářem speciálního fondu může být také zahraniční banka se sídlem v jiném členském státě, která nemá umístěnou pobočku na území České republiky, splňuje-li požadavky kladené na depozitáře podle tohoto zákona.[364]

[362] ESMA advice, box 75
[363] Čl. 21 odst. 3 a 5 (a) AIFMD
[364] Čl. 61 odst. 5 a čl. 21 odst. 3 písm. a) AIFMD

Pracovní verze pro odborné konzultace

§ 282

AIFMD připouští jako depozitáře i notáře. Notář by mohl fungovat jako depozitář pro PE/venture capital fondy a mít v úschově akcie cílových společností. Využití této možnosti je v diskreci členských států, nelze tedy očekávat obdobný přístup v celé EU.

(1) Depozitářem speciálního fondu, který neumožňuje odkup jím vydávaných cenných papírů nejméně po dobu 5 let od jejich vydání a který v rámci své investiční strategie neinvestuje převážně do investičních nástrojů, které jsou depozitáři dávány do úschovy podle § 286 odst. 1, může být notář.[365] Na notáře se při výkonu činnosti depozitáře speciálního fondu § 264 až 267, § 279 a § 284 až 303 neuplatní.

(2) Depozitářem speciálního fondu nebo neveřejného investičního fondu může být pouze notář zapsaný v seznamu notářů, kteří mohou vykonávat činnost depozitáře speciálního nebo neveřejného investičního fondu, vedeném Českou národní bankou podle zákona o dohledu nad finančním trhem,

a) jehož zájmy nejsou v rozporu se zájmy společníků nebo podílníků tohoto fondu,
b) který není personálně ani majetkově propojen s tímto fondem nebo s jeho obhospodařovatelem a
c) který se v posledních 3 letech nepodílel na sepsání veřejné listiny pro tento fond nebo jeho obhospodařovatele.

(3) Do seznamu notářů, kteří mohou vykonávat činnost depozitáře speciálního nebo neveřejného investičního fondu, zapíše Česká národní banka osobu, která o to požádá a která je odborně způsobilá a důvěryhodná a která nebyla v posledních 5 letech z tohoto seznamu vyškrtnuta. Zahraniční osobu zapíše pouze za předpokladu, že má oprávnění jiného členského státu působit na území České republiky jako notář.

(4) Oprávnění k výkonu činnosti podle odstavce 2 vzniká též marným uplynutím lhůty a způsobem podle § 28 až 30 zákona o volném pohybu služeb.

(5) Žádost o zápis do seznamu notářů podle odstavce 2 lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady nezbytné pro posouzení splnění podmínek uvedených v odstavci 3. Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

§ 283

Depozitářem zahraničního investičního fondu srovnatelného se speciálním fondem, jehož domovským státem není členský stát, může být i zahraniční osoba,

a) která má sídlo v domovském státě tohoto fondu,
b) která dodržuje pravidla obezřetnosti včetně kapitálových požadavků, která Česká národní banka považuje za rovnocenná pravidlům obezřetnosti podle práva Evropské unie,
c) která podléhá dohledu ve svém domovském státě,
d) uzavřel-li orgán dohledu jejího domovského státu s Českou národní bankou dohodu o výměně informací,

[365] Rec. 34, čl. 21 odst.3 poslední pododstavec AIFMD

Pro účely odborné konzultace

e) jejíž domovský stát není uveden na seznamu nespolupracujících zemí a teritorií vypracovaném Finančním akčním výborem proti praní peněz Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj,
f) s jejímž domovským státem uzavřela Česká republika mezinárodní dohodu, která je plně v souladu se zásadami uvedenými v článku 26 Modelové daňové smlouvy Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj o příjmech a majetku a která zajišťuje výměnu informací v daňových záležitostech a
g) která se v depozitářské smlouvě zaváže, že bude vykonávat kontrolní činnost depozitáře podle § 287 a odpovídat za škodu podle § 291.

Oddíl 3
Povinnosti stran z depozitářské smlouvy

§ 284

Povinnosti v souvislosti s vedením peněžních prostředků

Ustanovení reguluje nakládání s peněžními prostředky speciálního fondu a umožňuje zřídit účty i u jiných osob, než je depozitář fondu. Celá struktura peněžních účtů může být mnohem složitější a „vrstevnatější“ v závislosti na investičních strategiích fondu, než jak je popsána v tomto ustanovení. S určitým zjednodušením se dá konstatovat, že toto ustanovení reguluje základní, „nejvyšší“ úroveň platebních účtů, a nikoliv ten nejposlednější účet někde třeba v Austrálii vedený u lokální entity coby účastníka místního platebního systému, jehož pomocí přímo nebo nepřímo depozitář nebo hlavní makléř vypořádávají uzavřený obchod. V každém případě ale depozitář by měl být informován o všech pohybech peněžních prostředků patřících fondu. V rámci celé komplexní struktury účtů tak musí být zajištěn efektivní přenos informací.

(1) Depozitář speciálního fondu zřídí a vede

a) peněžní účty na jméno tohoto fondu,
b) peněžní účty na jméno obhospodařovatele tohoto fondu zřízené ve prospěch tohoto fondu, nebo
c) peněžní účty na svoje jméno zřízené ve prospěch tohoto fondu; v takovém případě depozitář speciálního fondu zajišťuje, aby na takovém účtu nebyly vedeny jeho peněžní prostředky.

(2) Obhospodařovatel speciálního fondu může po předchozím oznámení depozitáři tohoto fondu, a je-li zajištěn přehled tohoto depozitáře o pohybech peněžních prostředků na takovém peněžním účtu, zřídit peněžní účet u

a) centrální banky státu,
b) banky se sídlem na území České republiky,
c) zahraniční banky, která má pobočku umístěnou na území České republiky,
d) zahraniční banky, která má sídlo v jiném členském státě, a která nemá pobočku umístěnou na území České republiky,
e) zahraniční banky, která má sídlo ve třetí zemi vyžadující dodržování pravidel obezřetnosti, která Česká národní banka považuje za rovnocenná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie, nebo
f) spořitelního a úvěrního družstva, nebo
g) toho, kdo je hlavním makléřem speciálního fondu.

Pro účely odborné konzultace

(3) Depozitář speciálního fondu a obhospodařovatel tohoto fondu zajišťují, aby byly na příslušný peněžní účet zřízený depozitářem tohoto fondu podle odstavce 1 nebo osobou uvedenou v odstavci 2 bez zbytečného odkladu ukládány veškeré peněžní prostředky tohoto fondu získané zejména

a) upsáním nebo vydáváním cenných papírů vydávaných tímto fondem,
b) z obchodů s majetkem tohoto fondu, nebo
c) z výnosů z majetku tohoto fondu.

(4) Obhospodařovatel speciálního fondu nakládá s peněžními prostředky prostřednictvím depozitáře tohoto fondu nebo prostřednictvím osoby, u které zřídil peněžní účet podle odstavce 2.[366]

§ 285

Základní povinnosti obhospodařovatele

Obhospodařovatel speciálního fondu

a) předkládá bez zbytečného odkladu depozitáři tohoto fondu veškeré dostupné podklady potřebné k tomu, aby mohl tento depozitář ověřit, zda k věcem evidovaným v majetku tohoto fondu svědčí tomuto fondu vlastnické právo, a informuje tohoto depozitáře bez zbytečného odkladu o jakémkoli převedení, zastavení, užití, umožnění užití jiným nebo přisvojení si přírůstku takového majetku,
b) u jiného majetku, který patří tomuto fondu, obhospodařovatel tohoto fondu, předává depozitáři tohoto fondu informace a podklady, které tento depozitář potřebuje k vedení a aktualizaci evidence tohoto majetku nebo k jeho kontrole.[367]

§ 286

Základní povinnosti depozitáře

Ustanovení odstavce 1 upravuje tzv. „custody“ podle článku 21 odst. 8, písm. a) AIFMD. Tyto nástroje musí být vedeny u depozitáře na vlastnickém účtu zřízeném pro speciální fond jako konečného investora. Nelze tolerovat praxi, kdy by byl majetek fondu na úrovni depozitáře tohoto fondu smíchán s majetkem jiných klientů depozitáře v rámci jeho vedení na tzv. omnibus účtu nebo veden na jiné jméno, než jméno fondu (generelně platí, že vlastníkem investičních nástrojů je ten, na jehož jméno je účet veden). Custody služby jsou vykonávány na základě smlouvě o účtu, která by měla tvořit část depozitářské smlouvy. Na základě této smlouvy o účtu pak depozitář provádí příkazy obhospodařovatele, vede účet a zajišťuje, že na něm jsou řádně evidovány investiční nástroje v majetku fondu (provádí například pravidelnou rekonciliaci a zajišťuje, že počet investičních nástrojů vedený na omnibus účtu depozitáře o úroveň výše odpovídá počtu investičních nástrojů v jeho vlastní evidenci, tedy v majetku fondu a ostatních klientů depozitáře).

Otevření vlastnického účtu na jméno fondu přímo u centrálního depozitáře cenných papírů, kdy depozitář fondu funguje jako operátor tohoto účtu (nebo jím pověřená osoba tak funguje), se nepovažuje za přenesení výkonu činnosti (tedy za „sub-custody“), ale též za úschovu. To je důležité zejména pro jednostupňové systémy vedení evidence cenných papírů, což je i případ tuzemské evidence, která kombinuje jedno a dvoustupňový systém Jednostupňový systém (vlastnické účty na jméno konečného investora jsou vedeny na úrovni CSD) je používaný

[366] Č § I. 21 odst. 7 AIFMD
[367] Čl. 21 odst. 2 AIFMD

Pracovní odborné konzultace

například v Číně, Finsku, a je možný i ve Švédsku. AIFMD v tomto smyslu stanoví, že pokud je custody službou (tj. vedením vlastnického účtu) pověřen operátor vypořádacího systému (tj. CSD), tak toto se nepovažuje za delegaci custody funkce. Je to logický přístup, neboť CSD jsou specifické entity a investor do investičních nástrojů držených v jednostupňové evidenci nemá možnost výběru, prostě musí ten účet u daného CSD zřídit. Jakékoliv omezení by tak naprosto znemožnilo investovat do těchto nástrojů finančního trhu. Bez diskuze tyto účty jsou nejbezpečnější z hlediska možných ztrát. Insolvence CSD je vysoce nepravděpodobná. Do CSD nemají klienti obvykle přístup, a nemohou tak přímo nakládat se svým vlastnickým účtem, to zajišťuje účastník v CSD, který funguje jako operátor účtu, i když ho přímo sám nevede. Operátorem účtu může být depozitář nebo jím pověřená osoba (tady pak depozitář musí provést due diligence této osoby, neboť má povinnost nahradit chybějící investiční nástroje nebo nahradit škodu podle).

Jiný majetek než zastupitelné investiční nástroje v úschově je pak evidován podle odstavce 2 (tj. safe-keeping). Sem patří například fyzická úschova listinných cenných papírů. Je otázkou, kam patří evidence derivátových kontraktů. AIFMD tuto otázku neřeší a výkladem lze dospět k tomu, že by derivátové kontrakty spadly do v AIFMD neupravené kategorie (tedy pod zbytkovou kategorii v odstavci 4 s tím, že by tato kategorie nebyla zahrnuta do prováděcích aktů vydaných Evropskou komisí). Nicméně podle ESMA doporučení by měly být deriváty evidovány podle odstavce 2. „Safe-keeping“ derivátových kontraktů je právně poněkud zvláštní koncept, protože deriváty představují v podstatě „cash flow“. Navíc budou deriváty včetně evidence všech uzavřených derivátových kontraktů v „trade repositories“ nově regulovány nařízením EMIR. Jakákoliv evidence vedená depozitářem tak bude představovat ve své podstatě zbytečné dublování evidencí vedených jinde a tyto neúčelně vynaložené náklady pak zaplatí koncový investor.

(1) Depozitář speciálního fondu zajišťuje úschovu zastupitelných investičních nástrojů jejich evidováním na vlastnickém účtu, který depozitář tohoto fondu vede pro tento fond podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu v centrální evidenci cenných papírů, v samostatné evidenci investičních nástrojů, v evidenci na ně navazující nebo v obdobné evidenci vedené podle zahraničního práva.[368] Depozitář speciálního fondu může zajistit úschovu zastupitelných investičních nástrojů i zřízením vlastnického účtu pro tento fond u centrálního depozitáře cenných papírů nebo zahraniční osoby srovnatelnou s centrálním depozitářem cenných papírů.

(2) U majetku speciálního fondu neuvedeného v odstavci 1, ke kterému tomuto fondu svědčí vlastnické právo, depozitář tohoto fondu

a) na základě podkladů poskytnutých mu obhospodařovatelem tohoto fondu a na základě jiných mu dostupných údajů ověří, zda tomuto fondu svědčí vlastnické právo a
b) vede a pravidelně aktualizuje evidenci tohoto majetku nebo tento majetek kontroluje.[369]

(3) Depozitář speciálního fondu vede záznamy o investičních nástrojích, které byly speciálním fondem poskytnuty jako finanční kolaterál podle zákona upravujícího finanční zajištění.

(4) U ostatního majetku speciálního fondu, který není uveden v odstavci 1, ke kterému tohoto fondu svědčí jiné než vlastnické právo a který tak není evidován podle odstavce 2,

[368] Čl. 21 odst. 8 písm. a) AIFMD
[369] Čl. 21 odst. 8 písm. b) AIFMD

Pro účely odborné konzultace

depozitář tohoto fondu, vede a pravidelně aktualizuje evidenci toho majetku nebo tento majetek kontroluje. [370]

(5) Za peněžní prostředky speciálního fondu uložené na účtu zřízeném podle § 284 odst. 1 a 2 a za investiční nástroje v majetku speciálního fondu, které má depozitář ve své moci, se neplatí příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

§ 287

Kontrolní povinnosti depozitáře

(1) Depozitář speciálního fondu dále kontroluje, zda

a) jsou cenné papíry vydávané tímto fondem prodávány, vydávány, odkupovány, vypláceny, a zda zanikají v souladu s tímto zákonem a statutem tohoto fondu,
b) je pohyb peněžních prostředků speciálního fondu řádně evidován,
c) jsou platby investorů při upisování nebo vydávání cenných papírů vydávaných tímto fondem doručeny na příslušný účet tohoto fondu zřízený podle § 284 odst. 1 nebo 2,
d) je aktuální hodnota cenných papírů vydávaných tímto fondem vypočítána v souladu s tímto zákonem a statutem tohoto fondu,
e) jsou protiplnění z obchodů s majetkem tohoto fondu poskytována v obvyklých lhůtách,
f) jsou příjmy tohoto fondu používány v souladu s tímto zákonem a statutem tohoto fondu,
g) je majetek tohoto fondu nabýván a zcizován v souladu s tímto zákonem a statutem tohoto fondu,
h) jsou majetek a závazky tohoto fondu řádně oceňovány. [371]

(2) Depozitář speciálního fondu provádí příkazy obhospodařovatele tohoto fondu v souladu se statutem tohoto fondu a v souladu s depozitářskou smlouvou. [372]

Oddíl 4

Pověření jiné osoby výkonem činnosti depozitáře

§ 288

Delegace „custody“ funkce depozitáře (tj. úschovy podle § 286 odst. 1) podle odstavce 2 zahrnuje pouze situaci, kdy tento vlastnický účet fondu není veden depozitářem, ale jinou osobou. Tedy situaci, kdy depozitář nemá majetek fondu ve své moci a kdy je smlouva o vedení vlastnického účtu (account agreement) pro fond uzavřena mezi obhospodařovatelem (nebo depozitářem zastupujícím obhospodařovatele) a touto jinou osobou (lze si představit i třístrannou smlouvu zahrnující depozitáře, obhospodařovatele a tuto jinou osobu pověřenou vedením vlastnického účtu). Nutnost delegace úschovy na jinou osobu může vyplývat například ze zahraniční právní úpravy evidencí investičních nástrojů. Například španělská úprava držení cenných papírů (analogická naší centrální evidenci cenných papírů) je striktně dvoustupňová a z hlediska španělského práva se tak stává vlastníkem daných cenných papírů bez výjimky ten, na jehož jméno je účet v druhém stupni evidence veden. V případě investic do těchto cenných papírů musí depozitář fondu otevřít vlastnický účet pro tento fond přímo u účastníka španělského centrálního depozitáře cenných papírů a pověřit tak tohoto účastníka úschovou těchto investičních nástrojů.

[370] ESMA advice box 79, 81
[371] Čl. 21 odst. 9 AIFMD
[372] Čl. 21 odst. 9 písm. c) AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Právní úprava v tomto zákoně nezahrnuje (a nepovažuje tak za přenesení výkonu činnosti úschova podle odstavce 2 tohoto ustanovení) regulaci vztahů v rámci řetězce držení investičních nástrojů mezi depozitářem fondu, který má majetek fondu ve své úschově, a relevantním centrálním depozitářem cenných papírů (CSD), kdy investiční nástroje v majetku fondu jsou o úroveň výš vedeny na zákaznickém (omnibus účtu) účtu otevřeném na jméno depozitáře fondu spolu s majetkem ostatních klientů tohoto depozitáře. Vztahy v rámci tohoto „vertikálního" řetězce mezi depozitářem a relevantním CSD jsou upraveny v ZPKT (v části o centrální evidenci cenných papírů nebo samostatné evidenci investičních nástrojů) nebo obdobných zahraničních právních úpravách.

Jinými slovy řečeno (a v terminologii AIFMD) nelze na vztahy v řetězci držení investičních nástrojů mezi depozitářem vedoucím vlastnický účet pro fond a relevantním CDS nahlížet způsobem, že by depozitář delegoval službu úschova o úroveň výše, tedy že by osoba o úroveň výše, která vede pro depozitáře omnibus účet, kde jsou evidovány investiční nástroje všech klientů depozitáře včetně speciálního fondu, byla depozitářův „sub-custodian". Jednak depozitář má stále investiční nástroje fondu ve své moci, neboť je eviduje na vlastnickém účtu fondu, jednak postup delegování služby úschova je přesně opačný,a to od CSD v řetězci držení směrem k depozitáři a vlastnickém účtu vedeném pro fond.

Toto je velmi podstatné z hlediska nastavení vztahů v rámci řetězce, kdy je to CSD, který je odpovědný za integritu emise vůči emitentovi, který prvotně svěřil celou emisi do úschovy centrálnímu depozitáři cenných papírů. Místo, odkud vstupují investiční nástroje do evidence/řetězce jejich držení až ke koncovému investorovi je CSD. Koncový investor nabývá investiční nástroj tak, že tento nástroj je formou zápisu na relevantních účtech postupně převeden (je svěřován do úschovy) od CSD k osobě, která vede vlastnický účet pro koncového investora. Depozitář fondu je tak vlastně sub-custodianem osoby o úroveň výše, ta zas osoby o další úroveň výše až k CSD. Jedině tento postup zajišťuje CSD kontrolu nad integritou celé emise a umožňuje rekonciliaci. Je to CSD, kdo nastavuje vztahy vůči svým účastníkům, ti pak vůči svým klientům o úroveň níže atd. Naše právní úprava centrální evidence cenných papírů přímo ukládá například všem osobám v řetězci držení povinnost součinnosti s CSD.

Požadavky AIFMD, zejména koncept delegace sub-custody a odpovědnosti za ztrátu investičních nástrojů (tzv. look through approach), kdy depozitář by měl povinnost nahradit ztrátu investičních nástrojů vzniklou na všech úrovních od CSD až po depozitáře samotného (pokud bychom je aplikovali na tuto „vertikální" situaci), by nabouraly celý systém držení investičních nástrojů, protože by zaváděly přesně opačný postup v ukládání povinností udržující integritu emise, a to od depozitáře fondu k CSD. Byl by to vlastně depozitář fondu, který by nastavil odpovědnostní vztahy týkající se investičních nástrojů v majetku fondu pro celý řetězec až k CSD. To by negativně ovlivnilo způsoby řešení tzv. inflace investičních nástrojů (v oběhu je více investičních nástrojů než jich je v emisi), ztráty investičních nástrojů nebo jejich nedostatku apod.

Stranou ponecháváme fakt, že celý odpovědnostní koncept AIFMD postrádá ratio, protože už o úroveň výše nelze na omnibus účtu určit, které investiční nástroje patří fondu a které jiným klientům depozitáře tohoto fondu a identifikovat tak, zda vůbec k nějaké ztrátě majetku fondu došlo.

Tyto závěry jsou tak evidentní a nepřijatelné z hlediska bezpečného fungování klíčových tržních infrastruktur jako jsou CSD a jimi provozované vypořádací systémy, že jiný postup při vymezování situace, kdy dochází k delegaci úschovy na jinou osobu, než zvolený autory předlohy, je v podstatě nemyslitelný. Jinak by celá situace, jestliže bude prováděcí akt Evropské komise vydán formou nařízení, skončila právním chaosem.

Pracovní odborné konzultace

Tato interpretace AIFMD tak jedině může odpovídat rozumnému uspořádání vztahů.

Depozitář speciálního fondu může pověřit jinou osobu pouze výkonem některé z činností uvedených v § 286 odst. 1 až 4. Tato osoba při výkonu této činnosti musí jednat svým jménem a na svou odpovědnost.

§ 289

(1) Depozitář speciálního fondu, který pověřil jinou osobu výkonem činnosti uvedené v § 286 odst. 1 kontroluje, zda tato osoba po celou dobu výkonu pověřené činnosti

a) má organizační uspořádání a odborné znalosti přiměřené povaze a složení majetku speciálního fondu, který má ve své moci,
b) podléhá pravidlům obezřetnosti, včetně minimálních kapitálových požadavků, dohledu orgány dohledu nad finančním trhem a pravidelnému externímu auditu, který ověřuje, že jsou příslušné investiční nástroje v její moci,
c) odděluje majetek speciálního fondu od svého majetku a od majetku depozitáře tak, aby bylo v každém okamžiku zřejmé, že daný majetek je ve vlastnictví speciálního fondu,
d) plní příkazy obhospodařovatele nebo depozitáře tohoto fondu, nejsou-li v rozporu se statutem tohoto fondu nebo smlouvou o pověření činnosti,[373] a
e) obdobně jako depozitář plní povinnosti a dodržuje zákazy podle § 261 a § 286 odst. 1.[374]

(2) Depozitář speciálního fondu může pověřit výkonem činnosti uvedené v § 286 odst. 1 i osobu, která nesplňuje požadavky odstavce 1 písm. b), jestliže

a) tato osoba mádlo sídlo ve státě, který není členským státem,
b) právo státu uvedeného v písmeni a) vyžaduje, aby určité investiční nástroje byly vedeny srovnatelným způsobem, jak vyžaduje § 286 odst. 1,
c) depozitář zajistil, že před investicí do investičních nástrojů uvedených v písmeni a) byli společníci a podílníci příslušného speciálního fondu řádně informováni o tomto pověření a o tom, že je nezbytné vzhledem k omezením vyplývajícím z právních předpisů tohoto státu a o okolnostech odůvodňujících toto pověření, a
d) depozitář má od obhospodařovatele příslušného speciálního fondu písemné přivolení, aby pověřil takovou osobu výkonem této činnosti.[375]

(3) Osoba pověřená depozitářem speciálního fondu podle odstavců 1 a 2 může se souhlasem tohoto depozitáře výkonem činnosti, kterou byla pověřena, pověřit jinou osobu, jestliže obdobně jako depozitář speciálního fondu zajistí splnění požadavků podle odstavců 1 a 2.[376]

§ 290

Depozitář speciálního fondu, který pověřil jinou osobu výkonem činnosti uvedené v § 286 odst. 2 až 4 kontroluje, zda tato osoba po celou dobu výkonu pověřené činnosti plní obdobně jako depozitář povinnosti uvedené v § 261 a § 286 odst. 2 až 4, a zda má organizační uspořádání a odborné znalosti přiměřené povaze a složení majetku tohoto speciálního fondu, vůči kterému vykonává činnost uvedenou v § 286 odst. 2 až 4.[377]

[373] Čl. 21 odst. 11 písm. a) až d)
[374] Čl. 21 odst. 11 písm. d) bod (v) AIFMD
[375] Čl. 21 odst. 11 druhý pododstavec AIFMD
[376] Čl. 21 odst. 11 třetí pododstavec AIFMD
[377] Čl. 21 odst. 11 AIFMD

Pro veřejnou konzultaci

Oddíl 5
Odpovědnost depozitáře

§ 291
Základní ustanovení

Ustanovení je transpoziční a z části reflektuje i ESMA doporučení. Právní koncept spojený s pojmem „loss“ je v AIFMD poněkud nejasný. Pokud se v ESMA doporučení uvádí, že „loss“ neznamená například ztrátu danou poklesem ceny aktiva na trhu, tak je zřejmé, že nejde o klasický právní institut odpovědnosti za škodu. Totéž platí pro případ, že by depozitář měl být odpovědný za ztrátu investičních nástrojů v důsledku podvodného jednání osoby, se kterou depozitář není v žádném právním vztahu. Z toho důvodu není používán pojem nahradí „škodu“, ale nahradí ztrátu. Situace, kdy jde o ztrátu a test její trvalosti, budou specifikovány v prováděcích aktech Evropské komise. Dojde tedy k výrazné intervenci do našeho občanského práva a nebude možné předejít kolizím s právními instituty upravenými v občanském nebo obchodním právu.

V případech mimo úschovu zastupitelných investičních nástrojů je pak depozitář odpovědný za škodu, pokud ji zavinil aspoň z nedbalosti. Nejde tedy o objektivní odpovědnost.

(1) Depozitář speciálního fondu nahradí obhospodařovateli tohoto fondu, tomuto fondu a společníkům nebo podílníkům tohoto fondu škodu způsobenou výkonem činnosti depozitáře tohoto fondu.

(2) Povinnosti nahradit škodu způsobenou výkonem činnosti depozitáře se depozitář speciálního fondu může zprostit jen, prokáže-li, že škodu nezavinil ani z nedbalosti.

§ 292
Náhrada ztráty investičních nástrojů

(1) Bez ohledu na § 291,[378] depozitář speciálního fondu nahradí tomuto fondu bez zbytečného odkladu ztrátu investičních nástrojů, které má v úschově podle § 286 odst. 1, je-li ztráta investičních nástrojů trvalá nebo brání-li její povaha obhospodařovateli tohoto fondu v nakládání s těmito s investičními nástroji.[379]

(2) Povinnosti depozitáře podle odstavce 1 není dotčena, i když výkonem určité činnosti pověřil jinou osobu.

(3) Vláda nařízením stanoví podmínky, za nichž se ztráta investičních nástrojů, které má depozitář v úschově, považuje za trvalou.

§ 293
Liberační důvody v případě náhrady ztráty investičních nástrojů

(1) Povinnosti k náhradě ztráty podle § 292 se depozitář speciálního fondu zprostí pouze, prokáže-li, že tato ztráta byla způsobena mimořádnou nepředvídatelnou a nepřekonatelnou překážkou vzniklou nezávisle na jeho vůli.

(2) Povinnosti k náhradě ztráty podle § 292 se depozitář speciálního fondu dále zprostí,

[378] Čl. 21 odst. 12 poslední pododstavec AIFMD
[379] ESMA box 91

Pro účely odborné konzultace

a) umožňuje-li depozitářská smlouva uzavřít mezi tímto depozitářem a jinou osobou pověřenou činností podle § 286 odst. 1 písemnou dohodu o tom, že tato jiná osoba má povinnost nahradit ztrátu podle § 292 ve stejném rozsahu jako depozitář a
b) prokáže-li, že
   1. byly splněny podmínky podle § 289 odst. 1 a 2 při pověřování této jiné osoby výkonem činnosti podle § 286 odst. 1[380] a
   2. pro uzavření dohody podle písmene a) existovaly objektivní důvody.

(3) Vláda nařízením stanoví podmínky, za nichž se důvody pro zproštění odpovědnosti depozitáře považují za objektivní.

Hlava III
Depozitář neveřejného investičního fondu

Díl 1
Základní ustanovení

§ 294

Odpovědnost depozitáře „podlimitního fondu“ se bude řídit obecnými ustanoveními soukromého práva. Podlimitní fond nemá povinnost mít depozitáře podle AIFMD, přesto byl zvolen přístup, že každý fond musí mít depozitáře, tedy i tento fond. Nicméně nemělo by valného smyslu, aby depozitář fondu, který není nabízen veřejnosti, byl zatížen stejnými standardy odpovědnosti jako veřejné fondy.

(1) Na depozitáře neveřejného investičního fondu, jehož obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit, se vztahuje obdobně díl 2 hlavy II této části.[381]

(2) Na depozitáře jiného neveřejného investičního fondu se vztahuje obdobně díl 1 hlavy II této části; jeho ustanovení se však použijí jen v rozsahu, v jakém se to slučuje s povahou daného neveřejného investičního fondu a s jeho investiční strategií.

Díl 2
Další osoby, které mohou být depozitářem

§ 295

(1) Depozitářem neveřejného investičního fondu, který neumožňuje odkupování jím vydávaných cenných papírů nejméně po dobu 5 let od jejich nabytí a který v rámci své investiční strategie neinvestuje převážně do investičních nástrojů, které jsou depozitáři dávány do úschovy podle § 286 odst. 1, může být notář.[382]

(2) Na depozitáře uvedeného v odstavci 1 se nepoužije

a) hlava I této části,
b) § 286 a
c) díl 2 hlavy II této části s výjimkou § 277 a 278.

§ 296

[380] Čl. 21 odst. 12 a 13 AIFMD
[381] Čl. 21 odst. 1 AIFMD
[382] Reci. 34, čl. 21 odst.3 poslední pododstavec AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Depozitářem zahraničního investičního fondu srovnatelného s neveřejným investičním fondem, jehož domovským státem není členský stát, může být i zahraniční osoba,

a) která má sídlo v domovském státě tohoto fondu,
b) která dodržuje pravidla obezřetnosti včetně kapitálových požadavků, která Česká národní banka považuje za rovnocenná pravidlům obezřetnosti podle práva Evropské unie,
c) která podléhá dohledu ve svém domovském státě,
d) uzavřel-li orgán dohledu jejího domovského státu s Českou národní bankou dohodu o výměně informací,
e) jejíž domovský stát není uveden na seznamu nespolupracujících zemí a teritorií vypracovaném Finančním akčním výborem proti praní peněz Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj,
f) s jejímž domovským státem uzavřela Česká republika mezinárodní dohodu, která je plně v souladu se zásadami uvedenými v článku 26 Modelové daňové smlouvy Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj o příjmech a majetku a která zajišťuje výměnu informací v daňových záležitostech a
g) která se v depozitářské smlouvě zaváže, že bude vykonávat kontrolní činnost depozitáře podle § 287 a odpovídat za škodu podle § 291.

Hlava IV
Výkladová ustanovení

§ 297

(1) Kde se v této části hovoří o investičním fondu rozumí se jím i zahraniční investiční fond.

(2) Kde se v této části hovoří o veřejném investičním fondu rozumí se jím i zahraniční investiční fond srovnatelným s veřejnými investičním fondem.

(3) Kde se v části hovoří o standardním fondu rozumí se jím i zahraniční investiční fond srovnatelným se standardním fondem.

(4) Kde se v této části hovoří o speciálním fondu rozumí se jím i zahraniční investiční fond srovnatelným se speciálním fondem.

(5) Kde se v této části hovoří o neveřejném investičním fondu rozumí se jím i zahraniční investiční fond srovnatelný s neveřejným investičním fondem.

§ 297a

(1) Kde se této části hovoří o statutu rozumí se jím v případě zahraničního investičního fondu i srovnatelný dokument.

(2) Kde se v této části hovoří o společníkovi nebo podílníkovi investičního fondu rozumí se jím v případě zahraničního investičního fondu i osoba ve srovnatelném postavení.

ČÁST PÁTÁ

HLAVNÍ MAKLÉŘ

Hlava I
Osoby, které mohou být hlavním makléřem

Pro účely odborné konzultace

§ 298

(1) Hlavním makléřem může být pouze

a) banka se sídlem na území České republiky,
b) zahraniční banka, která má pobočku umístěnou na území České republiky,
c) obchodník s cennými papíry, který není bankou a který je povinen dodržovat kapitálovou přiměřenost podle § 9 a 9a zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
d) zahraniční osoba, která
   1. má povolení orgánu dohledu jiného členského státu k poskytování investičních služeb,
   2. poskytuje investiční služby v České republice prostřednictvím pobočky obchodního závodu nebo i bez umístění pobočky a
   3. je povinna dodržovat kapitálovou přiměřenost srovnatelně podle § 9 a 9a zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
e) zahraniční osoba, která
   1. má sídlo ve státě, který není členským státem,
   2. dodržuje pravidla obezřetnosti, která Česká národní banka považuje za rovnocenná pravidlům obezřetnosti podle práva Evropské unie, a
   3. podléhá dohledu ve svém domovském státě.[383]

Hlava II
Činnost hlavního makléře

§ 299

Hlavní makléř, který je oprávněn pro investiční fond provádět finanční služby (§ 6), se může s obhospodařovatelem tohoto fondu dále dohodnout, že je pro tento fond oprávněn

a) provádět i jiné služby než služby na vlastní účet, zejména zajišťovat vypořádání obchodů s investičními nástroji, poskytovat tomuto fondu technologickou podporu pro obchodování nebo předávat obhospodařovateli tohoto fondu informace o uzavřených obchodech,[384] nebo
b) držet majetek tohoto fondu za účelem provádění finančních nebo jiných služeb.[385]

§ 300

(1) Smlouva, v níž se sjednává oprávnění hlavního makléře provádět finanční služby (§ 6) nebo jiné služby (§ 299 písm. a)) nebo držet majetek investičního fondu (§ 299 písm. b)), vyžaduje písemnou formu.

(2) Smlouva uvedená v odstavci 1 musí být v souladu se statutem a společenskou smlouvou investičního fondu, pro který hlavní makléř provádí služby nebo jehož majetek drží.

(3) O vzniku nebo zániku závazku ze smlouvy uvedené v odstavci 1 obhospodařovatel informuje příslušného depozitáře.[386]

§ 301

[383] Čl. 4 odst. 1 písm. af) AIFMD
[384] Čl. 4 odst. 1 písm. af) AIFMD
[385] Čl. 14 odst. 3 AIFMD
[386] Čl. 14 odst.3 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

(1) Obhospodařovatel investičního fondu, pro který hlavní makléř provádí služby nebo jehož majetek drží, zajistí, aby hlavní makléř poskytoval příslušnému depozitáři potřebné informace a dokumenty, které jsou nutné pro řádný výkon činnosti depozitáře, zejména které se týkají majetku tohoto fondu, který drží hlavní makléř.

(2) Vláda nařízením stanoví kvalitativní požadavky na povinnosti hlavního makléře informovat depozitáře.

§ 302

Bez předchozího souhlasu obhospodařovatele investičního fondu nesmí být investiční nástroje, které byly poskytnuty z majetku tohoto fondu hlavnímu makléři jako finanční kolaterál podle zákona upravujícího finanční zajištění nebo podle srovnatelné úpravy podle práva cizího státu, znovu tímto hlavním makléřem poskytnuty jako finanční kolaterál.

Hlava III
Výkon činnosti depozitáře hlavním makléřem

§ 303

(1) Hlavní makléř investičního fondu může vykonávat činnost depozitáře tohoto fondu jen, splňuje-li podmínky stanovené pro výkon činnosti depozitáře tímto zákonem nebo na základě tohoto zákona, a má-li organizační předpoklady zajišťující efektivní oddělení provádění služeb hlavního makléře na vlastní účet od výkonu činnosti depozitáře.[387]

(2) Při výkonu činnosti depozitáře uplatňuje hlavní makléř postupy pro rozpoznávání, sledování a řízení a střetů zájmů plynoucích z provádění služeb hlavního makléře na vlastní účet a z výkonu činnosti depozitáře. Hrozí-li takový střet zájmů hlavní makléř oznámí tuto skutečnost bez zbytečného odkladu obhospodařovateli, jakož společníkům nebo podílníkům příslušného investičního fondu.[388]

ČÁST ŠESTÁ

VEŘEJNÉ INVESTIČNÍ FONDY

Hlava I
Základní ustanovení

Díl 1
Výlučnost činnosti

§ 304

Přebírá se ustanovení § 65a ZKI.

Činností veřejného investičního fondu může být pouze kolektivní investování.

Díl 2
Nepřípustné cenné papíry

[387] Čl. 21 odst.4 (b) AIFMD
[388] Čl. 21 odst.4 (b) AIFMD

Pro účely odborné konzultace

§ 305

Přebírá se ustanovení § 5 ZKI. Výslovně se již neuvádí prioritní akcie, které již zákon o obchodních korporacích nezná a doplňují se opční listy. Současně se nepřebírá zákaz uzavření ovládací smlouvy, pro který není věcný důvod, a základ uzavření smlouvy o převodu zisku, kterýžto koncept nová právní úprava obchodních společností nezná.

Veřejný investiční fond nevydává

a) cenný papír, s nímž je spojeno právo na splacení dlužné částky,
b) akcii svým zaměstnancům a zaměstnancům, kteří odešli do důchodu, za zvýhodněných podmínek,
c) zatímní list a
d) opční list.

Díl 3
Vlastní kapitál

§ 306

Přebírá se ustanovení § 70 ZKI a částka se vyjadřuje v eurech.

(1) Vlastní kapitál veřejného investičního fondu musí do 6 měsíců ode dne udělení povolení k činnosti samosprávného investičního fondu nebo ode dne vytvoření podílového fondu nebo vzniku nesamosprávného investičního fondu dosáhnout alespoň částky odpovídající 1 250 000 EUR.

(2) Vlastní kapitál podfondu veřejného investičního fondu musí do 6 měsíců ode dne vytvoření tohoto podfondu dosáhnout alespoň částky odpovídající 1 250 000 EUR.

(3) Nedosáhne-li vlastní kapitál veřejného investičního fondu do 6 měsíců ode dne udělení povolení k činnosti samosprávného investičního fondu, ode dne vytvoření podílového fondu nebo podfondu veřejného investičního fondu nebo ode dne vzniku nesamosprávného investičního fondu částky podle odstavce 1 nebo 2, oznámí administrátor tohoto fond tuto skutečnost bez zbytečného odkladu České národní bance.

Díl 4
Výpočet aktuální hodnoty podílového listu a investiční akcie a oceňování majetku a závazků

§ 306a

Vláda nařízením stanoví

a) podmínky pro výpočet aktuální hodnoty podílového listu a investiční akcie vydávaného veřejným investičním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, a
b) podmínky pro oceňování majetku a závazků veřejného investičního fondu nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu.

Hlava II
Investování speciálního veřejného investičního fondu

§ 306b

Pro účely odborné konzultace

Vláda nařízením stanoví podmínky pro investování obhospodařovatele veřejného investičního fondu při obhospodařování tohoto fondu, včetně rozlišení podle jednotlivých druhů fondů, a to zejména

a) skladbu majetku fondu,
b) investiční limity fondu,
c) podmínky pro přijetí nebo poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, daru, zajištění dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu ve vztahu k majetku fondu,
d) podmínky pro uzavírání smluv o prodeji investičních nástrojů, které fond nemá ve svém majetku,
e) techniky k obhospodařování fondu.

Hlava III
Zpřístupňování informací investorům

Díl 1
Výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva

Přebírají se současná ustanovení § 85 a 86 ZKI. Zároveň se provádí transpozice čl. 22 AIFMD a retranspozice čl. 68 až 75 a Přílohy I UCITS IV.

Oddíl 1
Obsah výroční zprávy a konsolidované výroční zprávy

Pododdíl 1
Základní náležitosti výroční zprávy a konsolidované výroční zprávy

§ 307

Upravuje se obsah výroční zprávy a konsolidované výroční zprávy veřejného investičního fondu, která je doposud upravena v příloze vyhlášky č. 194/2011 Sb. Systematika ustanovení je upravena v návaznosti na nově navrhovanou právní úpravu.

(1) Výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva veřejného investičního fondu obsahuje údaje nutné k identifikaci

a) tohoto fondu,
b) všech obhospodařovatelů tohoto fondu v účetním období, včetně údajů o době, po kterou tento fond obhospodařovali,
c) všech administrátorech tohoto fondu v účetním období, včetně údajů o době, po kterou prováděli administraci tohoto fondu,
d) všech depozitářů tohoto fondu v účetním období, včetně údajů o době, po kterou činnost depozitáře tohoto fondu vykonávali,
e) všech osob, které zajišťovali úschovu nebo jiné opatrování více než 1% majetku tohoto fondu v účetním období, včetně údajů o době, po kterou tuto činnost vykonávali, a
f) všech obchodníků s cennými papíry, všech hlavních makléřů nebo srovnatelných zahraničních osobách, kteří vykonávali v účetním období pro tento fond činnost obchodníka s cennými papíry nebo hlavního makléře, včetně údajů o době, po kterou tuto činnost vykonávali.[389]

[389] Příloha I UCITS IV

Pracovní verze pro odborné konzultace

(2) Výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva veřejného investičního fondu dále obsahuje údaje o

a) identifikačním označení cenných papírů vydávaných tímto fondem podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) nebo jiného systému číslování (ISIN), bylo-li přiděleno,
b) vlastním kapitálu připadajícím na jeden cenný papír vydávaný tímto fondem na konci účetního období,
c) vlastním kapitálu tohoto fondu za poslední tři uplynulá období,
d) vlastním kapitálu připadajícím na jeden cenný papír vydávaný tímto fondem za poslední tři uplynulá období,
e) všech vyplacených výnosech na jeden cenný papír vydávaný tímto fondem v účetním období,
f) celkovém počtu vydaných a odkoupených cenných papírů vydávaných tímto fondem v účetním období,
g) vývoji hodnoty cenného papíru vydávaného tímto fondem v účetním období vyjádřeném v grafické podobě,
h) vývoji pevně stanoveného indexu (benchmark) vyjádřeném v grafické podobě, sleduje-li tento fond podle svého investičního cíle takový index,[390]
i) soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byl nebo je tento fond, převyšuje-li hodnota předmětu sporu 5 % hodnoty majetku tohoto fondu v kterémkoli okamžiku v účetním období,
j) skladbě a změnách skladby majetku tohoto fondu,[391]
k) majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku tohoto fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, včetně údajů o celkové pořizovací ceně a o reálné hodnotě na konci účetního období,
l) majetku tohoto fondu zatíženého právy třetích osob, včetně údajů nutných k identifikaci těchto osob,
m) kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami k obhospodařování tohoto fondu, a
n) celkové úplatě za obhospodařování majetku tohoto fondu za účetní období.[392]

Pododdíl 2
Zvláštní náležitosti výroční zprávy nebo konsolidované výroční zprávy

§ 308

Zvláštní ustanovení pro veřejný investiční fond s právní osobností

(1) Výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva veřejného investičního fondu s právní osobností dále obsahuje údaje nutné k identifikaci

a) všech osob, které měly v účetním období kvalifikovanou účast na tomto fondu, včetně údajů o výši a typu účasti a o době, po kterou měly tyto osoby kvalifikovanou účast,
b) všech osob, na kterých měl tento fond v účetním období kvalifikovanou účast, včetně údajů o výši a typu účasti na těchto osobách, o jejich hospodářských výsledcích a o době, po kterou měl tento fond kvalifikovanou účast na těchto osobách; nejsou-li v době vyhotovení výroční zprávy nebo konsolidované výroční zprávy k dispozici auditované

[390] Příloha I UCITS IV
[391] Příloha I UCITS IV
[392] Příloha I UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

hospodářské výsledky těchto osob, uvede fond hospodářské výsledky neauditované a tuto skutečnost vyznačí,

c) všech osob, které byly s tímto fondem v účetním období personálně propojené, včetně údajů o způsobu propojení a o době tohoto propojení,
d) všech členů představenstva a dozorčí rady, ostatních vedoucích osob a osob spolupůsobících při obhospodařování tohoto fondu v účetním období, včetně stručného popisu jejich zkušeností a kvalifikace a údajů o dni, od kterého vykonávají funkci nebo činnost, případně o dni, od kterého přestali vykonávat funkci nebo činnost, a
e) všech osob neuvedených v písmenech a) až d), které jednaly v účetním období s tímto fondem ve shodě.

(2) Výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva veřejného investičního fondu s právní osobností dále obsahuje údaje o

a) změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo v účetním období,
b) skutečnostech, které měly v účetním období významný vliv na provádění kolektivního investování tímto fondem, včetně uvedení hlavních faktorů, které měly v účetním období vliv na hospodářský výsledek tohoto fondu, a
c) datu uzavření obhospodařovatelské smlouvy a případně o datu ukončení obhospodařování obhospodařovatelem v účetním období.

§ 309

Zvláštní ustanovení pro veřejný investiční fond bez právní osobnosti

Výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva veřejného investičního fondu bez právní osobnosti obsahuje údaje nutné k identifikaci

a) všech osob spolupůsobících při obhospodařování tohoto fondu v účetním období, včetně stručného popisu jejich zkušeností a kvalifikace a údajů o dni, od kterého vykonávají tuto činnost, případně o dni, od kterého přestali vykonávat tuto činnost, a
b) všech osob, na kterých měl tento fond v účetním období kvalifikovanou účast, včetně údajů o výši a typu účasti na těchto osobách, o jejich hospodářských výsledcích a o době, po kterou měl tento fond kvalifikovanou účast na těchto osobách; nejsou-li v době vyhotovení výroční zprávy nebo konsolidované výroční zprávy k dispozici auditované hospodářské výsledky těchto osob, uvede fond hospodářské výsledky neauditované a tuto skutečnost vyznačí.

§ 310

Zvláštní ustanovení pro fond nemovitostí

(1) Výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva fondu nemovitostí obsahuje

a) údaje nutné k identifikaci každé nemovitosti v majetku fondu, zejména druh nemovitosti, název ulice, číslo orientační, číslo popisné, název a kód katastrálního území, název a kód obce,
b) stáří budovy, která je součástí nemovitosti uvedené v písmeni a) a stav a míru jejího opotřebení,
c) účel, za kterým obhospodařovatel fondu nemovitostí nemovitost uvedenou v písmeni a) nabyl, a došlo-li ke změně účelu, uvede důvod této změny a dopady této změny na fond,

Pro účely odborné konzultace

d) způsob a popis využití nemovitosti uvedené v písmeni a) a není-li tato nemovitost využívána, důvod, proč není nemovitost využívána, a záměr, který s touto nemovitostí obhospodařovatel fondu nemovitostí má,
e) údaje nutné k identifikaci osoby, která nemovitost uvedenou v písmeni a) spravuje,
f) popis předkupních práv, zástavních práv, věcných břemen, užívacích práv třetích osob s výjimkou nájemních práv, a dalších omezení nebo závazků týkajících se nemovitosti uvedené v písmeni a) nebo souvisejících s nemovitostí uvedenou v písmeni a),
g) den, ke kterému bylo provedeno ocenění nemovitosti uvedené v písmeni a) pro účely výroční zprávy a hodnotu tohoto ocenění,
h) údaje nutné k identifikaci znalců, kteří provedli ocenění nemovitosti uvedené v písmeni a) a případné vyjádření výboru odborníků ke znaleckému posudku, jde-li o první výroční zprávu po nabytí nemovitosti uvedené v písmeni a),
i) označení metody použité pro ocenění nemovitosti uvedené v písmeni a),
j) popis kritérií, na základě kterých byla cena nemovitosti uvedené v písmeni a) stanovena, byla-li nemovitost oceněna porovnávací metodou,
k) údaje nutné k identifikaci nemovitostní společnosti, v níž má fond účast,
l) počet nemovitostí v majetku nemovitostní společnosti podle písmene k),
m) informace o nemovitostech v majetku nemovitostní společnosti podle písmene k); pro rozsah informací se ustanovení písmen a) až i) použijí obdobně,
n) seznam členů výboru odborníků včetně údajů nutných k jejich identifikaci, stručného popisu jejich zkušeností a kvalifikace a údajů o dni, od kterého vykonávají tuto funkci, případně o dni, od kterého přestali vykonávat tuto funkci,
o) údaje o podstatné změně v předpovědi peněžních toků spojených s držením nemovitostí uvedených v písmeni a) nebo s účastmi na nemovitostních společnostech uvedených v písmeni k),
p) informace o zamýšleném prodeji nemovitosti uvedené v písmeni a) nebo účasti na nemovitostní společnosti uvedené v písmeni k) v době do uplynutí 2 let od jejího pořízení nebo před uplynutím investičního horizontu,
q) informace o záměru změny způsobu investování nebo investičních cílů,
r) popis důvodů porušení úvěrových nebo investičních limitů, došlo-li k nim v rozhodném účetním období, a
s) další podstatné informace týkající se nemovitostí uvedených v písmeni a) nebo nemovitostní společnosti uvedené v písmeni k) nebo účasti na ní.

§ 311

Zvláštní náležitosti pro speciálního fond obhospodařovatele oprávněného přesáhnout rozhodný limit

Jedná se o návrh transpozice čl. 29 odst. 2 AIFMD.

Výroční zpráva speciálního fondu obhospodařovatele oprávněného přesáhnout limit, který je oprávněn sám nebo ve shodě s jinými obhospodařovateli vykonávat více než 50% hlasovacích práv právnické osoby, jejíž účastnické cenné papíry nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu obsahuje, neobsahuje-li to již výroční zpráva této právnické osoby, objektivní zhodnocení vývoje obchodní činnosti této právnické osoby vypovídající o situaci na konci účetního období, jehož se výroční zpráva týká, a základní informace o[393]

a) všech důležitých událostech, k nimž došlo po skončení účetního období,[394]

[393] Čl. 29 odst. 2 AIFMD
[394] Čl. 29 odst. 2 písm. a) AIFMD

Pro účely odborné konzultace

b) pravděpodobném budoucím vývoji této právnické osoby,[395] a
c) nabytí vlastních akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě.[396]

Oddíl 2
Lhůta pro uveřejnění výroční zprávy a konsolidované výroční zprávy

§ 312

(1) Administrátor veřejného investičního fondu uveřejní na internetových stránkách tohoto fondu nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období výroční zprávu a případně konsolidovanou výroční zprávu tohoto fondu, je-li vyhotovována.[397]

(2) Administrátor zabezpečí, aby uveřejněná výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva veřejného investičního fondu byly veřejně přístupné po dobu nejméně 5 let.

Oddíl 3
Poskytnutí výroční zprávy a konsolidované výroční zprávy investorovi na jeho žádost

§ 313

(1) Každému investorovi musí být na jeho žádost bezúplatně poskytnuta poslední uveřejněná výroční zpráva a případně konsolidovaná výroční zprávu veřejného investičního fondu.[398]

(2) Jedná-li se o podřízený fond, musí být každému investorovi na žádost bezúplatně poskytnuta i poslední uveřejněná výroční zpráva a případně konsolidovaná výroční zpráva jeho řídícího fondu.[399]

Díl 2
Pololetní zpráva

Přebírá se a doplňuje pololetní zpráva obsažena v § 86 ZKI a v příloze 2 vyhlášky č. 194/2011 Sb.. Evropské předpisy upravují pololetní zprávu v rec. 58 a 64 a čl. 50 odst. 1 písm. e) bod iii, čl. 63 odst. 2, 3 a 5, čl. 68 odst. 1 písm. c) a odst. 2 písm. b), čl. 69 odst. 4, čl. 74, čl. 75 odst. 1 a 3, čl. 78 odst. 4 a čl. 93 odst. 2 písm. a) a Příloha I část B bod I až IV UCITS IV. AIFMD pololetní zprávu neupravuje, ale navrhuje se stanovit v souladu s čl. 43 AIFMD, že pololetní zprávu vypracovávají všechny veřejné investiční fondy, jak je tomu i nyní.

Oddíl 1
Obsah pololetní zprávy

Pododdíl 1
Základní náležitosti pololetní zprávy

§ 314

[395] Čl. 29 odst. 2 písm. b) AIFMD
[396] Čl. 29 odst. 2 písm. c) AIFMD
[397] Čl. 68 odst. 2 písm. a) UCITS IV; čl. 22 odst. 1 AIFMD
[398] Čl. 75 UCITS IV
[399] Čl. 63 odst. 5 UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

Navrhuje se upravit obsah pololetní zprávy veřejného investičního fondu přímo v zákoně. Údaje nevyžadované směrnicí UCITS IV se z úpravy vypouští.

Pololetní zpráva veřejného investičního fondu obsahuje údaje o

a) majetku, přesahuje-li jeho hodnota 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období,
b) skladbě a změnách majetku fondu,[400]
c) úplatě určené obhospodařovateli za obhospodařování tohoto fondu.[401]

Pododdíl 2
Zvláštní náležitosti pololetní zprávy

§ 315

Zvláštní ustanovení pro akciovou společnost

Pololetní zpráva veřejného investičního fondu, který má formu akciové společnosti, obsahuje údaje o

a) hodnotě všech vyplacených výnosů na jednu akcii,
b) počtu emitovaných akcií,
c) vlastním kapitálu připadajícím na jednu akci,
d) vlastním kapitálu investičního fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jednu akcii za poslední tři uplynulá období.[402]

§ 316

Zvláštní ustanovení pro podílový fond

Pololetní zpráva veřejného investičního fondu, který má formu podílového fondu, obsahuje údaje o

a) hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list
b) počtu emitovaných podílových listů,
c) vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list,
d) vlastním kapitálu podílového fondu a vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období.[403]

§ 317

Zvláštní ustanovení pro fond nemovitostí

Pololetní zpráva fondu nemovitostí obsahuje

a) označení nemovitosti (druh nemovitosti), název ulice, číslo orientační, číslo popisné, název a kód katastrálního území, název a kód obce),
b) stáří budovy,

[400] Seznam B Přílohy I UCITS IV
[401] Seznam B Přílohy I UCITS IV
[402] Seznam B Přílohy I UCITS IV
[403] Seznam B Přílohy I UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

c) účel, za kterým speciální fond nemovitostí nemovitost nabyl, a v případě, že došlo ke změně účelu, uvede důvod této změny a dopady této změny na speciální fond nemovitostí,
d) způsob a popis využití nemovitosti a v případě, že nemovitost není využívána, uvede důvod, proč není využívána, a záměr, který s touto nemovitostí speciální fond nemovitostí má,
e) označení osoby, která nemovitost spravuje,
f) označení metody použité pro ocenění nemovitosti,
g) údaje o nemovitostních společnostech, na kterých má nemovitostní fond účast a
h) další podstatné informace týkající se nemovitostí v majetku speciálního fondu nemovitostí nebo nemovitostní společnosti.

Oddíl 2
Lhůta pro uveřejnění výroční zprávy a konsolidované výroční zprávy

§ 318

(1) Administrátor veřejného investičního fondu uveřejní na internetových stránkách tohoto fondu pololetní zprávu tohoto fondu do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období.[404]

(2) Administrátor veřejného investičního fondu zajistí, aby uveřejněná pololetní zpráva byla veřejně přístupná po dobu nejméně 5 let.

Oddíl 3
Poskytnutí výroční zprávy a konsolidované výroční zprávy investorovi na jeho žádost

§ 319

(1) Každému investorovi musí být na jeho žádost bezúplatně poskytnuta poslední uveřejněná pololetní zpráva veřejného investičního fondu.[405]

(2) Jedná–li se o podřízený fond, musí být každému investorovi na jeho žádost bezúplatně poskytnuta i pololetní zpráva jeho řídícího fondu, je-li tímto řídícím fondem vypracovávána.[406]

Díl 3
Statut

Převzatá a terminologicky upravená ustanovení § 84 až 84b současného ZKI.

Oddíl 1
Základní ustanovení

§ 320

(1) Statut veřejného investičního fondu je dokument, který obsahuje informace o způsobu investování veřejného investičního fondu a případně i jeho podfondů, vysvětlení rizik spojených s investováním do tohoto fondu[407] a jeho podfondů a další informace

[404] Čl. 68 odst. 2 písm. b) UCITS IV
[405] Čl. 75 UCITS IV
[406] Čl. 80 UCITS IV
[407] Čl. 69 odst. 1 druhý pododstavec UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

nezbytné pro investory k přesnému a správnému posouzení investice, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi.[408]

(2) Údaje uvedené ve statutu veřejného investičního fondu musejí být průběžně aktualizovány.[409]

(3) Vláda nařízením stanoví minimální náležitosti statutu veřejného investičního fondu.

Oddíl 2
Uveřejnění statutu a jeho změn

§ 321

(1) Ke statutu veřejného investičního fondu se k uveřejnění přikládá též společenská smlouva tohoto fondu.

(2) Společenská smlouva nemusí být přiložena, obsahuje-li statut veřejného investičního fondu informaci

a) o tom, že společenská smlouva bude investorovi poskytnuta na jeho žádost, nebo
b) o místě, kde je možno do společenské smlouvy nahlédnout, přičemž tento údaj se uvádí za každý členský stát, v němž jsou cenné papíry vydávané veřejným investičním fondem veřejně nabízeny.

(3) Statut veřejného investičního fondu a každá jeho změna se uveřejní bez zbytečného odkladu na internetových stránkách tohoto fondu.[410]

(4) Uveřejnění změny statutu veřejného investičního fondu se provádí vždy uveřejněním jeho nového úplného znění.[411]

Oddíl 3
Poskytnutí statutu investorovi na jeho žádost

§ 322

(1) Každému investorovi se na jeho žádost bezúplatně poskytne aktuální statut veřejného investičního fondu.

(2) Jedná-li se o podřízený fond, poskytne se investorovi na jeho žádost bezúplatně i aktuální statut nebo srovnatelný dokument jeho řídícího fondu.[412]

§ 323

(1) Statut veřejného investičního fondu se každému investorovi poskytne v listinné podobě.

(2) Za podmínek, které vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie upravující klíčové informace pro investory, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady

[408] Čl. 69 odst. 1 první pododstavec UCITS IV
[409] Čl. 72 UCITS IV
[410] Čl. 75 odst. 2 UCITS IV
[411] Čl. 75 odst. 2 věta první UCITS IV
[412] Čl. 80 UCITS IV

Pracovní verze pro odborné konzultace

o koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování, lze statut standardního fondu namísto v listinné podobně poskytnout investorovi

a) na nosiči informací, který nemá listinnou podobu, nebo
b) pouze na internetových stránkách obhospodařovatele nebo standardního fondu.[413]

(3) Statut speciálního fondu lze investorům poskytnout na nosiči informací, který nemá listinnou podobu,

a) je-li jejich poskytnutí na tomto nosiči informací přiměřené okolnostem, za nichž se uskutečňuje nebo má uskutečnit obchod mezi obhospodařovatelem nebo administrátorem a investorem, a
b) zvolila-li si osoba, které se statut poskytují, při volbě mezi listinnou podobou a nosičem informací, který nemá listinnou podobu, výslovně tento nosič informací.

(4) Statut speciálního fondu lze investorům poskytnout pouze na internetových stránkách obhospodařovatele nebo fondu,

a) je-li jejich poskytnutí na internetových stránkách přiměřené okolnostem, za nichž se uskutečňuje nebo má uskutečnit obchod mezi obhospodařovatelem a investorem; podmínka přiměřených okolností je splněna zejména tehdy, může-li investor statut na internetových stránkách získat,
b) udělil-li s jejich poskytnutím pouze na internetových stránkách investor souhlas,
c) byla-li investorovi elektronicky sdělena internetová adresa včetně údaje, kde na ní může investor příslušný statut nalézt, a
d) má-li investor možnost využívat statut kdykoliv po dobu přiměřenou jejich účelu.

(5) Každý investor má právo vyžádat si statut veřejného investičního fondu v listinné podobě.[414]

§ 324

Každému investorovi se na jeho žádost poskytnou ke statutu veřejného investičního fondu další informace o kvantitativních omezeních uplatňovaných při řízení rizik spojených s investováním veřejného investičního fondu a o vývoji těchto rizik a výnosů s rozdělením podle jednotlivých druhů majetku, do nichž tento fond investuje.

Oddíl 4
Schválení změn statutu Českou národní bankou

§ 325

Nadále se počítá s tím, že změny statutu bude schvalovat obhospodařovatel veřejného investičního fondu, proto se § 84a odst. 2 ZKI nepřebírá. Ochrana investorů je zajištěno dostatečně povinným schválením jeho změn Českou národní bankou.

(1) Změna statutu veřejného investičního fondu podléhá předchozímu schválení Českou národní bankou, jinak je neúčinná.

(2) Schválení změny statutu veřejného investičního fondu se provádí schválením jeho nového úplného znění.

[413] Čl. 81 UCITS IV
[414] Čl. 81 odst. 1 první pododstavec UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

(3) Česká národní banka neschválí změnu statutu, kterou mohou být ohroženy zájmy podílníků nebo akcionářů tohoto fondu.

§ 326

Vláda nařízením stanoví změny statutu, které nepodléhají předchozímu schválení Českou národní bankou.

§ 327

(1) O změně statutu podle § 325 odst. 1 rozhodne Česká národní banka do 15 pracovních dnů ode dne přijetí žádosti o schválení změny statutu. Nerozhodne-li Česká národní banka v této lhůtě, platí, že změnu statutu schválila.

(2) Je-li podaná žádost neúplná, nebo trpí-li jinými vadami, Česká národní banka bez zbytečného odkladu písemně vyzve žadatele k odstranění nedostatků žádosti, popřípadě k předložení dalších informací nezbytných pro posouzení žádosti. Dnem odeslání této výzvy se běh lhůty pro rozhodnutí o žádosti přerušuje.[415]

Díl 4
Sdělení klíčových informací

Oddíl 1
Základní ustanovení

§ 328

(1) Sdělení klíčových informací je dokument, který obsahuje stručné základní charakteristiky veřejného investičního fondu, nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení povahy a rizik investice, která je jim nabízena, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi.[416]

(2) Údaje uvedené ve sdělení klíčových informací musejí být průběžně aktualizovány.[417]

§ 329

Obecné požadavky na sdělení klíčových informací

(1) Sdělení klíčových informací

a) nesmí obsahovat nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé informace,[418]
b) musí být v souladu s informacemi uvedenými ve statutu veřejného investičního fondu a
c) musí být srozumitelné bez nutnosti seznámit se s jinými uveřejněnými dokumenty, které se týkají veřejného investičního fondu.[419]

(2) Za správnost a úplnost údajů uvedených ve sdělení klíčových informací odpovídá administrátor veřejného investičního fondu pouze, jsou-li údaje v něm uvedené nejasné,

[415] 22 odst. 1 a 24 odst. 1 MF
[416] Čl. 78 odst. 1 UCITS IV
[417] Čl. 72 UCITS IV
[418] Čl. 79 odst. 1 UCITS IV
[419] Čl. 78 odst. 5 UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu veřejného investičního fondu.[420]

§ 330

Zvláštní požadavky na sdělení klíčových informací

(1) Náležitosti, strukturu, formu a požadavky na jazykové vyjádření sdělení klíčových informací standardního fondu, jakož i podmínky a způsob jeho průběžné aktualizace a lhůty pro jeho uveřejňování vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie upravující klíčové informace pro investory, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady o koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování.[421]

(2) Vláda nařízením stanoví náležitosti, strukturu, formu a požadavky na jazykové vyjádření sdělení klíčových informací speciálního fondu, včetně podmínek a způsobu jeho průběžné aktualizace a lhůty pro jeho uveřejňování.

Oddíl 2
Poskytnutí sdělení klíčových informací investorovi na jeho žádost

§ 331

Každému investorovi se na jeho žádost bezúplatně a s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice poskytne aktuální sdělení klíčových informací.

§ 332

(1) Sdělení klíčových informací se každému investorovi poskytne v listinné podobě.[422]

(2) Sdělení klíčových informací standardního fondu lze, za podmínek, které vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie upravující klíčové informace pro investory, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady o koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování, namísto v listinné podobně poskytnout investorovi

a) na nosiči informací, který nemá listinnou podobu, nebo
b) pouze na internetových stránkách obhospodařovatele nebo fondu.[423]

(3) Sdělení klíčových informací speciálního fondu lze investorům poskytnout na nosiči informací, který nemá listinnou podobu,

a) je-li jejich poskytnutí na tomto nosiči informací přiměřené okolnostem, za nichž se uskutečňuje nebo má uskutečnit obchod mezi obhospodařovatelem nebo administrátorem a investorem, a
b) zvolila-li si osoba, které se sdělení klíčových informací nebo statut poskytují, při volbě mezi listinnou podobou a nosičem informací, který nemá listinnou podobu, výslovně tento nosič informací.

(4) Sdělení klíčových informací speciálního fondu lze investorům poskytnout pouze na internetových stránkách obhospodařovatele nebo fondu,

[420] Čl. 79 odst. 2 UCITS IV
[421] Čl. 78 odst. 4 a 7 UCITS IV
[422] Čl. 81 UCITS IV
[423] Čl. 81 UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

a) je-li jejich poskytnutí na internetových stránkách přiměřené okolnostem, za nichž se uskutečňuje nebo má uskutečnit obchod mezi obhospodařovatelem a investorem; podmínka přiměřených okolností je splněna zejména tehdy, může-li investor sdělení klíčových informací na internetových stránkách získat,
b) udělil-li s jejich poskytnutím pouze na internetových stránkách investor souhlas,
c) byla-li investorovi elektronicky sdělena internetová adresa včetně údaje, kde na ní může investor příslušné sdělení klíčových informací nalézt, a
d) má-li investor možnost využívat sdělení klíčových informací kdykoliv po dobu přiměřenou jejich účelu.

(5) Každý investor má právo vyžádat si sdělení klíčových informací v listinné podobě.[424]

§ 334

Česká národní banka může po posouzení konkrétních okolností povolit, aby bylo sdělení klíčových informací uveřejněno v jiném než českém jazyce, je-li to v zájmu investorů.

Díl 5
Další uveřejňované informace

§ 335

Informace uveřejňované k veřejnému investičnímu fondu odkupujícímu jím vydávané cenné papíry a srovnatelnému zahraničnímu investičnímu fondu

Přebírá se současné ustanovení § 88 a § 90 současného ZKI, aktualizované s ohledem na platnou evropskou legislativu.

(1) Administrátor veřejného investičního fondu, který odkupuje jím vydávané cenné papíry, a administrátor zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejným investičním fondem, který odkupuje jím vydávané cenné papíry a který nabízí tyto cenné papíry veřejně v České republice, uveřejňují bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období na internetových stránkách tohoto fondu

a) nejméně jednou za 2 týdny údaj o aktuální hodnotě vlastního kapitálu tohoto fondu a údaj o aktuální hodnotě jím vydávaných cenných papírů;[425] jedná-li se o fond nemovitostí, který má stanovené termíny pro podání žádosti o odkoupení cenných papírů, musí být tento údaj uveřejněn nejméně jeden den před tímto termínem; tím není dotčena povinnost uveřejnit údaj o aktuální hodnotě i častěji, je-li to v zájmu ochrany podílníků nebo akcionářů,
b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených cenných papírů a o částkách, za které byly tyto cenné papíry vydány a odkoupeny,
c) za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku v tomto fondu k poslednímu dni měsíce.

(2) Česká národní banka může na žádost administrátora povolit, aby informace podle odstavce 1 písm. a) byly uveřejňovány pouze jednou měsíčně, nehrozí-li tím poškození zájmů investorů.[426]

[424] Čl. 81 odst. 1 první pododstavec UCITS IV
[425] Čl. 76 první pododstavec UCITS IV
[426] Čl. 76 druhý pododstavec UCITS IV

Pracovní verze pro konzultace

§ 336

Informace uveřejňované k veřejnému investičnímu fondu neodkupujícímu jím vydávané cenné papíry a srovnatelnému zahraničnímu investičnímu fondu

(1) Administrátor veřejného investičního fondu, který neodkupuje jím vydávané cenné papíry, a administrátor zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejným investičním fondem, který neodkupuje jím vydávané cenné papíry a nabízí tyto cenné papíry veřejně v České republice, uveřejňuje bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období na internetových stránkách tohoto fondu

a) nejméně jednou za 2 týdny údaj o aktuální hodnotě vlastního kapitálu tohoto fondu a o aktuální hodnotě jím vydávaných cenných papírů,
b) za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku tohoto fondu k poslednímu dni měsíce.

(2) Česká národní banka může na žádost administrátora povolit, aby informace podle odstavce 1 písm. a) byly uveřejňovány pouze jednou měsíčně, nehrozí-li tím poškození zájmů investorů.

§ 337

Informování investorů speciálního fondu obhospodařovaného obhospodařovatelem oprávněným přesáhnout rozhodný limit

Jedná se o návrh transpozice čl. 23 AIFMD.

(1) Administrátor speciálního fondu obhospodařovaného obhospodařovatelem, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, a administrátor nebo zahraniční osoba plnící povinnosti srovnatelné s povinnostmi administrátora zahraničního investičního fondu srovnatelného se speciálním fondem obhospodařovaného obhospodařovatelem, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, který veřejně nabízí jím vydávané cenné papíry v České republice, zpřístupní způsobem upraveným ve statutu tohoto fondu, každému investorovi, předtím než investuje do cenných papírů vydávaných tímto fondem, následující informace, a to alespoň odkazem na uveřejněný prospekt[427]:

a) popis investiční strategie a investičních cílů tohoto fondu, zejména
   1. informaci o domovském státě jeho řídícího fondu, jde-li o podřízený fond,
   2. informaci o domovských státech investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, do jimiž vydávaných cenných papírů investuje, investuje-li více než 49 % hodnoty svého majetku do cenných papírů kolektivního investování,
   3. popis druhů majetku, do něhož může investovat,
   4. popis investičních postupů, které může využívat, včetně souvisejících rizik,
   5. popis příslušných investičních limitů,
   6. popis podmínek pro využití pákového efektu,
   7. popis povolených typů pákového efektu a jeho zdrojů, jakož i souvisejících rizik,
   8. popis limitů pákového efektu,
   9. popis jakýchkoli dohod o použití finančního kolaterálu nebo majetku tohoto fondu a
   10. informace o maximální míře, ve které může obhospodařovatel využívat jménem tohoto fondu pákový efekt,[428]

[427] Čl. 23 odst. 1 AIFMD
[428] Čl. 23 odst. 1 písm. a) AIFMD

Pracovní verze pro veřejnou konzultaci

b) popis postupů, kterými může změnit svou investiční strategii nebo investiční politiku nebo obojí,[429]
c) popis hlavních náležitostí budoucí smlouvy s tímto investorem, včetně informací o
   1. soudní příslušnosti pro řešení sporů ze smlouvy,
   2. smluvním rozhodném právu a
   3. existenci či neexistenci právních nástrojů upravujících uznání a výkon soudních rozhodnutí ve státě, ve kterém má fond sídlo, jde-li o zahraniční speciální fond,[430]
d) údaje nutné k identifikaci a popis povinností, včetně práv investorů,
   1. obhospodařovatele,
   2. administrátora,
   3. depozitáře,
   4. auditora a
   5. jiných osob, které tomuto fondu poskytují své služby,[431]
e) popis toho, jak obhospodařovatel plní požadavky stanovené v § 173,[432]
f) popis toho, jakou činností, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu byla pověřena jiná osoba a popis toho, jakými činnostmi depozitáře byla podle § 288 pověřená jiná osoba, včetně údajů nutných k identifikaci pověřené osoby a všech potenciálních střetů zájmů, které by na základě těchto pověření mohly vzniknout,[433]
g) popis postupů a metod oceňování majetku tohoto fondu, včetně metod používaných k oceňování obtížně ocenitelných aktiv,[434]
h) popis řízení rizika likvidity tohoto fondu, včetně práv na odkup za běžných a mimořádných okolností a stávajících ujednání s investory o odkupu cenných papírů vydávaných tímto fondem,[435]
i) popis všech poplatků, výdajů a srážek, které přímo či nepřímo hradí investoři, a jejich maximální výše,[436]
j) popis toho, jakým způsobem obhospodařovatel nebo administrátor zajišťuje spravedlivé zacházení s investory a zda-li některý z investorů získá zvláštní výhody nebo právo na zvláštní výhody
   1. popis těchto zvláštních výhod a
   2. vymezení investorů, kteří tyto zvláštní výhody získávají a jejich právních a ekonomických vazeb na tento fond nebo dotčeného obhospodařovatele nebo administrátora,[437]
k) svou poslední výroční zprávu,[438]
l) postup a podmínky vydávání a upisování cenných papírů vydávaných tímto fondem,[439]
m) aktuální hodnotu majetku tohoto fondu, případně aktuální tržní cenu cenných papírů vydávaných tímto fondem,[440]
n) veškeré dostupné výsledky hospodaření tohoto fondu, [441]
o) údaje nutné k identifikaci osob, které tomuto fondu poskytují služby, jejichž účelem je podpora obchodování s investičními nástroji a

[429] Čl. 23 odst. 1 písm. b) AIFMD
[430] Čl. 23 odst. 1 písm. c) AIFMD
[431] Čl. 23 odst. 1 písm. d) AIFMD
[432] Čl. 23 odst. 1 písm. e) AIFMD
[433] Čl. 23 odst. 1 písm. f) AIFMD
[434] Čl. 23 odst. 1 písm. g) AIFMD
[435] Čl. 23 odst. 1 písm. h) AIFMD
[436] Čl. 23 odst. 1 písm. i) AIFMD
[437] Čl. 23 odst. 1 písm. j) AIFMD
[438] Čl. 23 odst. 1 písm. k) AIFMD
[439] Čl. 23 odst. 1 písm. l) AIFMD
[440] Čl. 23 odst. 1 písm.m) AIFMD
[441] Čl. 23 odst. 1 písm. n) AIFMD

Pracovní podpora konzultace

1. popis významných dohod tohoto fondu s takovými osobami,
2. popis způsobu řízení souvisejících střetů zájmů,
3. ustanovení depozitářské smlouvy o možnosti převodu a použití majetku tohoto fondu depozitářem a
4. informace o přenesení odpovědnosti na takovou osobu,[442]

p) popis způsobu a doby uveřejnění informací vyžadovaných podle odstavců 3 a 4,[443]
q) informace o všech smlouvách, jimiž se depozitář zprostil odpovědnosti podle § 293 odst. 2 nebo srovnatelné zahraniční právní úpravy.[444]

(2) Administrátor nebo zahraniční osoba uvedení v odstavci 1 zpřístupní investorům dotčených speciálních fondů nebo srovnatelných zahraničních investičních fondů způsobem upraveným v jejich statutu, ve stanovách nebo ve srovnatelném dokumentu informace o všech podstatných změnách v údajích uvedených v odstavci 1 a o všech změnách, které souvisejí s odpovědností depozitáře.[445]

(3) Administrátor nebo zahraniční osoba uvedení v odstavci 1 zpřístupňuje investorům dotčených speciálních fondů nebo srovnatelných zahraničních investičních fondů pravidelně tyto informace:[446]

a) podíl v procentech majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, na celkovém majetku dotčeného fondu,[447]
b) jakákoli nová opatření k řízení likvidity dotčeného fondu,[448]
c) současný rizikový profil dotčeného fondu a systémy řízení rizik, které používá jeho obhospodařovatel.[449]

(4) Administrátor nebo zahraniční osoba uvedení v odstavci 1 speciálního fondu nebo zahraničního investičního fondu investujícího s využitím pákového efektu zpřístupňuje investorům tohoto fondu pravidelně tyto informace:[450]

a) veškeré změny maximální míry, v jaké může obhospodařovatel tohoto fondu jménem tohoto fondu využít pákového efektu, jakož i veškeré změny práv na použití finančního kolaterálu nebo jiné záruky poskytnutých v rámci využití pákového efektu,[451]
b) celkový rozsah pákového efektu využitého tímto fondem.[452]

Díl 6
Informace o nabízených investicích do veřejného investičního fondu

Oddíl 1
Obecné požadavky

Jedná se o převzatý a terminologicky upravený § 80 současného ZKI, doplněný o transpozici čl. 70 odst. 2 a 3 UCITS IV.

Pro účely odborné konzultace

[442] Čl. 23 odst. 1 písm. o) AIFMD
[443] Čl. 23 odst. 1 písm. p) AIFMD
[444] Čl. 23 odst. 2 AIFMD
[445] Čl. 23 odst. 2 AIFMD
[446] Čl. 23 odst. 4 AIFMD
[447] Čl. 23 odst. 4 písm. a) AIFMD
[448] Čl. 23 odst. 4 písm. b) AIFMD
[449] Čl. 23 odst. 4 písm. c) AIFMD
[450] Čl. 23 odst. 5 AIFMD
[451] Čl. 23 odst. 5 písm. a) AIFMD
[452] Čl. 23 odst. 5 písm. b) AIFMD

§ 339

(1) Všichni investoři musejí mít neupřednostňující přístup k informacím o nabízených investicích týkající se veřejného investičního fondu a zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejným investičním fondem.

(2) Tyto informace musejí být pravdivé, nezkreslené a musejí umožňovat posouzení kvality cenného papíru vydávaného fondem.

Oddíl 2
Propagace investic do veřejného investičního fondu

§ 340

(1) Propagační sdělení týkající se veřejného investičního fondu a zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejným investičním fondem

a) nesmí používat nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé informace a z jeho obsahu a formy musí být zřejmé, že jde o propagační sdělení,[453]
b) šířené společně s jiným sdělením musí být zřetelně rozlišitelné a vhodným způsobem odděleno od jiného sdělení.[454]

(2) Každé důležité tvrzení a varování, které může ovlivnit rozhodování investora, musí být v propagačním sdělení týkajícím se veřejného investičního fondu nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu dostatečně zdůrazněno a nesmí být zakryto skutečností, která od něj odvrací pozornost.

§ 341

(1) Propagační sdělení týkající se veřejného investičního fondu a zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejným investičním fondem musí obsahovat upozornění, že

a) každá investice obsahuje riziko a současně musí být uvedena buď konkrétní informace o riziku nebo informace o tom, kde je možno tuto informaci získat,
b) návratnost investice není zaručena,
c) aktuální hodnota cenného papíru vydávaného fondem se mění, připadá-li to v úvahu s ohledem na složení majetku investičního fondu nebo techniku jeho obhospodařování; z tohoto údaje musí vyplývat, o jaký cenný papír se jedná.[455]

(2) Propagační sdělení veřejného investičního fondu a zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejným investičním fondem musí dále obsahovat

a) hlavní druhy majetku, do kterého fond investuje nebo hodlá investovat,
b) údaj o tom, zda fond zamýšlí sledovat nebo sleduje určitý index nebo ukazatel (benchmark) a
c) údaj o tom, zda fond kopíruje určitý index.[456]

§ 342

[453] Čl. 77 věta první a druhá UCITS IV
[454] Čl. 77 věta první UCITS IV
[455] Čl. 70 odst. 3 UCITS IV
[456] Čl. 70 odst. 2 UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

Zmiňuje-li se propagační sdělení veřejného investičního fondu a zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejným investičním fondem o výnosnosti investic musí obsahovat

a) úplné informace o předpokládaných nebo možných výnosech nebo vlastnostech investic; nesmějí být uváděny údaje pouze za vybrané časové období nebo vybraná časová období, ve kterých bylo dosaženo mimořádné výnosnosti,
b) takové informace o předpokládaných nebo možných výnosech nebo vlastnostech investice, aby tyto výnosy nebo vlastnosti nemohly být považovány za zajištěné; jsou-li investice nebo výnosy zajištěny, musí být vysvětlen způsob a rozsah zajištění ve vztahu k investorovi,
c) upozornění, že výkonnost investičního fondu v minulosti není spolehlivým ukazovatelem budoucích výnosů.

§ 343

Zmiňuje-li se propagační sdělení veřejného investičního fondu a zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejným investičním fondem o daňové úlevě musí obsahovat

a) informace o podmínkách, za nichž se na investory vztahuje,
b) informace o investorech, na které se vztahují a
c) jiné důležité informace o těchto úlevách.

§ 344

Propagační sdělení podřízeného fondu obsahuje informaci o tom, že investuje nejméně 85 % svého majetku do cenných papírů vydávaných jeho řídícím fondem a název tohoto řídícího fondu.[457]

Hlava IV
Struktura řídícího a podřízených fondů

Díl 1
Základní ustanovení

Jedná se o dnešní § 2 odst. 1 písm. x), y) ZKI, které jsou nově upraveny tak, aby se vztahovaly i na speciální investiční fondy a zahrnovali i přeshraniční vztahy. § 306 odst. 3 je dnešním § 24 odst. 2 ZKI. Dále se jedná o dnešní § 15 odst. 6, § 30a a § 35a až 35c ZKI. V případě standardních fondů se jimi retransponují požadavky směrnice UCITS IV, čl. 58 až 67.

§ 345

Řídící fond

(1) Řídícím fondem je veřejný investiční fond, do jímž vydávaných cenných papírů investuje podřízený fond nebo podřízený zahraniční investiční fond alespoň 85 % hodnoty svého majetku.[458]

[457] Čl. 63 odst. 4 UCITS IV
[458] Čl. 58 odst. 1 UCITS IV; čl. 4 odst. 1 písm. y) AIFMD

Pracovní odborné konzultace

(2) Hovoří-li tento zákon nebo jiný právní předpis ve vztahu k řídícímu fondu o jeho podřízeném fondu, rozumí se tím i jeho podřízený zahraniční investiční fond.

§ 346

Podřízený fond

(1) Podřízeným fondem je veřejný investiční fond, který investuje alespoň 85 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydávaných řídícím fondem nebo řídícím zahraničním investičním fondem.[459]

(2) Hovoří-li tento zákon nebo jiný právní předpis ve vztahu k podřízenému fondu o jeho řídícím fondu, rozumí se tím i jeho řídící zahraniční investiční fond.

§ 347

Vyloučená právní forma řídícího fondu a podřízeného fondu

Řídícím fondem ani podřízeným fondem nemůže být uzavřený podílový fond.

§ 348

Možnost investovat jako podřízený fond

(1) Obhospodařovatel může investovat až 100 % hodnoty majetku podřízeného fondu do cenných papírů vydávaných jedním řídícím fondem,[460]

a) má-li to podřízený fond uvedeno ve statutu,
b) dosahuje-li tato investice alespoň 85 % hodnoty majetku podřízeného fondu,[461]
c) dohodl-li se s obhospodařovatelem řídícího fondu na skutečnostech podle § 352 až 355,[462]
d) je-li zajištěna spolupráce mezi depozitářem podřízeného fondu a depozitářem řídícího fondu za účelem řádného plnění povinností obou depozitářů, nemají-li oba fondy stejného depozitáře,[463]
e) je-li zajištěna spolupráce mezi auditorem podřízeného fondu a auditorem řídícího fondu za účelem řádného plnění povinností obou auditorů, nemají-li oba fondy stejného auditora,[464]
f) neinvestuje-li řídící fond jako podřízený fond nebo jako srovnatelný zahraniční investiční fond, a
g) neinvestuje-li řídící fond do cenných papírů vydávaných podřízenými fondy nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy.[465]

(2) Dohody o spolupráci depozitářů a auditorů podle odstavce 1 písm. d) a e) se řídí právem státu, jehož právem se řídí dohoda mezi obhospodařovatelem podřízeného fondu a obhospodařovatelem řídícího fondu.

[459] Čl. 58 odst. 1 UCITS IV; čl. 4 odst. 1 písm. m) AIFMD
[460] Čl. 58 odst. 1 a 2 UCITS IV
[461] Čl. 58 odst. 1 UCITS IV
[462] Čl. 60 odst. 1 až 3 UCITS IV; čl. 9 až 20 MF
[463] Čl. 61 UCITS IV; čl. 25 až 27 MF (tj. směrnice 2010/44/ES)
[464] Čl. 62 UCITS IV; čl. 28 a 29 MF
[465] Čl. 58 odst. 3 UCITS IV

Pro účely veřejné konzultace

(3) Upravuje-li pravidla jednání mezi podřízeným fondem a řídícím fondem vnitřní předpis obhospodařovatele (§ 356), depozitáři a auditoři podřízeného fondu a řídícího fondu v dohodě o spolupráci podle odstavce 1 písm. d) a e) určí, zda se tato dohoda řídí právem domovského státu podřízeného fondu nebo řídícího fondu.[466]

§ 349

Nakládání s majetkem podřízeného fondu

(1) Majetek podřízeného fondu, který není investován do cenných papírů vydávaných řídícím fondem, může jeho obhospodařovatel využít pouze ke sjednání finančních derivátů jako technik k obhospodařování tohoto fondu nebo vložit do vkladů u bank, spořitelních a úvěrních družstev nebo zahraničních bank.[467]

(2) Obhospodařovatel řídícího fondu nesmí ve vztahu k obhospodařovateli jeho podřízeného fondu uplatňovat žádné přirážky nebo srážky za nákup nebo prodej cenných papírů vydávaných tímto řídícím fondem.[468]

§ 350

Oznámení o zahájení činnosti jako podřízený fond

(1) Administrátor veřejného investičního fondu, kterému Česká národní banka schválila změnu statutu umožňující mu investovat jako podřízený fond, uveřejní oznámení, které obsahuje

a) prohlášení o tom, že mu byla schválena tato změna statutu,
b) informaci, kde lze nalézt aktualizované sdělení klíčových informací tohoto fondu a aktualizované sdělení klíčových informací řídícího fondu,
c) den, ke kterému předpokládá překročení limitu podle § 348 odst. 1 písm. b), a
d) informaci o právu na odkoupení jím vydaného cenného papíru za částku podle § 351 a lhůtu, po kterou lze toto právo uplatnit.[469]

(2) Informace uvedené v oznámení podle odstavce 1 současně s jejich uveřejněním poskytne administrátor podřízeného fondu rovněž jeho akcionářům nebo podílníkům.[470]

§ 351

Práva akcionářů nebo podílníků v souvislosti s oznámením o zahájení činnosti jako podřízený fond

(1) Uveřejněním oznámení podle § 350 odst. 1 vzniká akcionářům nebo podílníkům tohoto investičního fondu právo na odkoupení jím vydaného cenného papíru bez srážky; srazit lze pouze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům spojeným s odkoupením tohoto cenného papíru.[471]

(2) Uplynutím 30 dnů od uveřejnění oznámení podle § 350 odst. 1

[466] Čl. 25 a 28 MF
[467] Čl. 58 odst. 2 UCITS IV
[468] Čl. 66 odst. 2 UCITS IV
[469] Čl. 64 odst. 1 UCITS IV
[470] Čl. 64 odst. 1 UCITS IV
[471] Čl. 64 odst. 1 písm. d) UCITS IV

Pro účely pracovní konzultace

a) zaniká právo na odkoupení podle odstavce 1; obhospodařovatel dotčeného fondu může stanovit lhůtu delší, v takovém případě zaniká právo na odkoupení uplynutím této lhůty, a
b) může začít obhospodařovatel dotčeného fondu investovat více než 10 % hodnoty majetku tohoto fondu do cenných papírů vydávaných řídícím fondem.[472]

Díl 2
Dohoda obhospodařovatelů podřízeného a řídícího fondu

§ 352

(1) Obhospodařovatel podřízeného fondu a obhospodařovatel řídícího fondu se dohodnou na pravidlech jednání mezi oběma fondy.[473]

(2) Dohoda podle odstavce 1 se nevyžaduje, mají-li oba fondy stejného obhospodařovatele; v takovém případě postačí, upraví-li pravidla jednání mezi oběma fondy vnitřní předpis tohoto obhospodařovatele.[474]

§ 353

(1) Je-li domovským státem podřízeného fondu i řídícího fondu Česká republika, řídí se dohoda podle § 352 odst. 1 právem České republiky; v jiných případech podřízený fond a řídící fond v dohodě podle § 352 odst. 1 určí, zda se tato dohoda řídí právem domovského státu podřízeného fondu nebo řídícího fondu.[475]

(2) Obhospodařovatel, který provádí obhospodařování podřízeného fondu, na vlastní náklady poskytne investorovi podřízeného fondu kopii dohody nebo vnitřního předpisu podle § 352 odst. 1 nebo 2.[476]

(3) Obhospodařovatel řídícího fondu může obhospodařovateli podřízeného fondu, dohodnou-li se na tom, vydávat své cenné papíry směnou za investiční nástroje, které má podřízený fond ve svém majetku.[477]

§ 354

(1) Dohoda podle § 352 odst. 1 obsahuje způsob investování podřízeného fondu do cenných papírů vydávaných řídícím fondem, který zahrnuje

a) prohlášení, do jakých cenných papírů vydávaných řídícím fondem může podřízený fond investovat,
b) poplatky a další výdaje hrazené podřízeným fondem a údaje o slevách nebo o vracení poplatků a dalších výdajů řídícím fondem a
c) podmínky, za nichž může být proveden předchozí či následný převod investičních nástrojů v majetku podřízeného fondu do majetku řídícího fondu podle § 353 odst. 2 zákona.[478]

(2) Dohoda podle § 352 odst. 1 dále obsahuje ujednání, která zahrnují

[472] Čl. 64 odst. 1 druhý pododstavec a odst. 3 UCITS IV
[473] Čl. 60 odst. 1 první a druhý pododstavec UCITS IV
[474] Čl. 60 odst. 1 třetí pododstavec UCITS IV
[475] Čl. 14 MF
[476] Čl. 60 odst. 1 druhý pododstavec věta druhá UCITS IV
[477] Čl. 64 odst. 4 písm. b) UCITS IV
[478] Čl. 9 MF

Pro účely odborné konzultace

a) frekvenci a lhůty pro předávání informací při spolupráci při výpočtu aktuální hodnoty vlastního kapitálu obou fondů a uveřejňování údajů o aktuální hodnotě jimi vydávaných cenných papírů,
b) postupy spolupráce při předávání pokynů k vydávání, upisování a odkupování cenných papírů vydávaných řídícím fondem uskutečněných podřízeným fondem, včetně případného zapojení třetí osoby,
c) údaje týkající se přijetí na evropský regulovaný trh nebo na jiné převodní místo s investičními nástroji, jsou-li cenné papíry vydávané řídícím fondem nebo podřízeným fondem na takové trhy přijaty,
d) opatření k zajištění časové koordinace výpočtu a uveřejnění aktuální hodnoty vlastního kapitálu řídícího fondu a podřízeného fondu s cílem zabránit načasování nákupu a prodeje (market timing) jimi vydávaných cenných papírů a předejít tak možnosti arbitráže,
e) způsob stanovení převodního kurzu pro pokyny k vydávání, upisování a odkupování cenných papírů vydávaných řídícím fondem, neúčtují-li řídící fond a podřízený fond ve stejné měně,
f) údaje o lhůtách vypořádání a platbách při vydávání, upisování a odkupování cenných papírů vydávaných řídícím fondem; dohodnou-li se o tom oba fondy, obsahuje dohoda rovněž podmínky, za nichž smí řídící fond vypořádat odkup jím vydávaných cenných papírů převodem nepeněžitého majetku podřízenému fondu zejména při zrušení řídícího fondu s likvidací nebo bez likvidace,
g) postupy pro řádné vyřizování stížností a reklamací vlastníků cenných papírů vydávaných podřízeným fondem a řídícím fondem a
h) podmínky případného omezení či vzdání se zvláštních práv řídícího fondu ve vztahu k podřízenému fondu, poskytují-li statut, stanovy nebo prospekt řídícího fondu taková práva ve vztahu k akcionářům nebo podílníkům.[479]

(3) Dohoda podle § 352 odst. 1 obsahuje rovněž ujednání týkající se zprávy auditora, která zahrnují

a) podrobnosti spolupráce obhospodařovatelů při tvorbě zpráv auditorů obou fondů při plánovaném auditu, mají-li oba fondy stejné účetní období, a
b) právo obhospodařovatele podřízeného fondu požadovat od obhospodařovatele řídícího fondu všechny potřebné údaje pro včasné vypracování zprávy při plánovaném auditu a vypracování zprávy auditora při mimořádném auditu řídícího fondu k rozvahovému dnu účetní závěrky podřízeného fondu, nemají-li oba fondy stejné účetní období.[480]

(4) Dohoda podle § 352 odst. 1 obsahuje též údaj o rozhodném právu podle § 353 odst. 1.[481]

§ 355

(1) Dohoda podle § 352 odst. 1 obsahuje pravidla předávání informací a dokumentů obhospodařovatelem řídícího fondu obhospodařovateli podřízeného fondu, která zahrnují

a) způsob a lhůty předání kopií statutu nebo stanov, prospektu a sdělení klíčových informací nebo obdobných dokumentů, stejně jako jejich změn,
b) způsob a lhůty informování o pověření jiné osoby výkonem určité činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování řídícího fondu,

[479] Čl. 10 MF
[480] Čl. 12 a 19 MF
[481] Čl. 14 MF

Pro účely odborné konzultace

c) způsob a lhůty předání kopií vnitřních předpisů, zejména týkajících se řízení rizik a činnosti compliance,
d) rozsah, způsob a lhůtu předání údajů o porušení právních předpisů, statutu, stanov, prospektu nebo sdělení klíčových informací nebo obdobných dokumentů či dohody podle § 352 odst. 1,
e) způsob a lhůty informování o otevřených pozicích řídícího fondu z finančních derivátů, používá-li řídící fond finanční deriváty, které umožní podřízenému fondu vypočítat jeho otevřenou pozici z finančních derivátů, a
f) prohlášení, že obhospodařovatel řídícího fondu informuje obhospodařovatele podřízeného fondu o všech ujednáních s jinou osobou o sdělování informací, a způsob a lhůtu informování o těchto ujednáních.[482]

(2) Dohoda podle § 352 odst. 1 obsahuje dále pravidla oznamování událostí týkajících se obou fondů, která zahrnují

a) způsob a lhůty oznamování o pozastavení a obnovení vydávání nebo odkupování jimi vydaných cenných papírů a
b) ujednání o oznamování a způsobu řešení chyb při oceňování majetku řídícího fondu.[483]

(3) Dohoda podle § 352 odst. 1 obsahuje rovněž pravidla oznamování změn stávajících ujednání, která zahrnují

a) způsob a lhůty oznamování obhospodařovatelem řídícího fondu navrhovaných a schválených změn jeho statutu, stanov, prospektu nebo sdělení klíčových informací, liší-li se od obvyklých ujednání pro oznamování vlastníkům cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem uvedených ve statutu, stanovách nebo prospektu,
b) způsob a lhůty oznamování obhospodařovatelem řídícího fondu plánované nebo navrhované fúze, rozdělení nebo vstupu do likvidace,
c) způsob a lhůty oznamování v případě, kdy řídící fond nebo podřízený fond přestal nebo přestane splňovat podmínky pro působení jako řídící fond nebo podřízený fond,
d) způsob a lhůty oznamování obhospodařovatelem řídícího fondu nebo podřízeného fondu plánované výměny depozitáře, auditora, obhospodařovatele nebo jiné osoby pověřené výkonem určité činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, a
e) způsob a lhůty oznamování jiných změn stávajících ujednání, které obhospodařovatel řídícího fondu hodlá provést.[484]

§ 356

Vnitřní postupy obhospodařovatele

Obhospodařovatel, která obhospodařuje podřízený fond i řídící fond,

a) zavede vhodná opatření k omezení střetu zájmů mezi řídícím fondem a podřízeným fondem a mezi podřízeným fondem a ostatními akcionáři nebo podílníky řídícího fondu a[485]
b) upraví vnitřním předpisem údaje uvedené v § 354 odst. 1, § 354 odst. 2 písm. a) až f) a h), § 354 odst. 3 a § 355 odst. 2 obdobně.[486]

[482] Čl. 8 MF
[483] Čl. 11 MF
[484] Čl. 13 MF
[485] Čl. 15 MF

Pro účely veřejné konzultace

Díl 3
Dohoda auditorů podřízeného a řídícího fondu

§ 357

(1) Dohoda o výměně informací mezi auditorem řídícího fondu a auditorem podřízeného fondu obsahuje tato ujednání

a) vymezení dokumentů a kategorií informací, které si budou oba auditoři poskytovat,
b) vymezení toho, které informace nebo dokumenty uvedené v písmenu a) poskytuje jeden auditor druhému bez požádání nebo které zpřístupňuje na požádání,
c) způsob a lhůty předávání informací auditorem řídícího fondu auditorovi podřízeného fondu,
d) způsob spolupráce obou auditorů při postupech na konci účetního období příslušného fondu,
e) uvedení skutečností, s nimiž se nakládá jako s nesrovnalostmi uvedenými ve zprávě auditora řídícího fondu, a
f) způsob a lhůty vyřizování žádostí o spolupráci jednoho auditora druhému, včetně žádostí o další informace týkající se nesrovnalostí uvedených ve zprávě auditora řídícího fondu.[487]

(2) Dohoda podle odstavce 1 obsahuje dále ustanovení o vypracování zpráv auditora a výročních zpráv obou fondů, jakož i způsob a lhůty poskytnutí zprávy auditora týkající se řídícího fondu a jejích návrhů auditorovi podřízeného fondu.[488]

(3) Nejsou-li konce účetního období řídícího fondu a podřízeného fondu totožné, dohoda podle odstavce 1 obsahuje způsob a lhůty vypracování mimořádné zprávy auditora auditorem řídícího fondu a poskytnutí této zprávy a jejích návrhů auditorovi podřízeného fondu.[489]

(4) Ustanovení § 353 odst. 1 se na dohodu podle odstavce 1 vztahuje obdobně.[490]

Hlava V
Nabízení cenných papírů vydávaných veřejným investičním fondem a srovnatelným zahraničním investičním fondem

Díl 1
Základní ustanovení

§ 358

Nabízením cenných papírů vydávaných veřejným investičním fondem a srovnatelným zahraničním investičním fondem se rozumí nabízení podílových listů, účastnických cenných papírů zakládajících účast v těchto fondech.

Díl 2
Nabízení cenných papírů vydávaných standardním fondem a srovnatelným zahraničním investičním fondem

---

[486] Čl. 16 až 19 MF
[487] Čl. 27 odst. 1 MF
[488] Čl. 27 odst. 2 MF
[489] Čl. 27 odst. 3 MF
[490] Čl. 28 MF

Pro účely odborné konzultace

Jde o retranspozici čl. 91 až 96 UCITS IV, kdy je bez věcných změn převzata původní úprava ustanovení § 43 až 46 ZKI.

Oddíl 1
Nabízení podílových listů vydávaných standardním fondem v jiném členském státě

§ 359

Základní ustanovení

Hodlá-li obhospodařovatel standardního fondu nebo zahraniční osoba obhospodařující standardní fond nabízet v jiném členském státě podílové listy vydávané jím nebo jí obhospodařovaným standardním fondem, oznámí administrátor tohoto fondu tuto skutečnost předem České národní bance.[491]

§ 360

Náležitosti a přílohy oznámení

(1) Oznámení podle § 359 se vyhotovuje v anglickém jazyce, nedohodnou-li se příslušný orgán dohledu dotčeného členského státu a Česká národní banka jinak.

(2) Náležitosti oznámení a způsob oznamování skutečnosti podle § 359 vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie upravujícího spolupráci při dohledu v oblasti kolektivního investování, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování (dále jen „nařízení o dohledu v oblasti kolektivního investování“).[492]

(3) K oznámení podle § 359 se přiloží tyto doklady:

a) sdělení klíčových informací daného standardního fondu v jazyce, ve kterém lze předkládat dokumenty příslušnému orgánu dohledu dotčeného členského státu, a
b) statut, poslední výroční zpráva a následující pololetní zpráva daného standardního fondu, vznikla-li povinnost ji vyhotovit, a to, dle uvážení oznamovatele, v jazyce, v němž lze předkládat dokumenty příslušnému orgánu dohledu daného členského státu, nebo v anglickém jazyce.[493]

§ 361

Postup České národní banky

(1) Česká národní banka ověří, že oznámení podle § 359 splňuje požadavky, které vymezuje nařízení o dohledu v oblasti kolektivního investování, a že jsou k němu přiloženy doklady uvedené v § 360 odst. 3; není-li tomu tak, vyzve administrátora, který jí toto oznámení zaslal, k doplnění nebo k opravě oznámení.

(2) Česká národní banka odešle oznámení podle § 359 a doklady uvedené v § 360 odst. 3 příslušnému orgánu dohledu dotčeného členského státu do 10 pracovních dnů ode dne, kdy obdržela oznámení, popřípadě jeho doplnění nebo opravu podle odstavce 1. O odeslání

[491] čl. 93 odst.1 UCITS IV
[492] čl. 91 odst. 3 a čl. 93 odst. 4 UCITS IV
[493] čl. 93 odst. 2 UCITS IV

Pro účely veřejné konzultace

oznámení podle věty první bez zbytečného odkladu informuje administrátora, který jí zaslal oznámení podle § 359.

(3) K oznámení přiloží Česká národní banka potvrzení o tom, že standardní fond má vlastnosti standardního fondu; toto potvrzení se vyhotovuje v anglickém jazyce, nedohodnou-li se příslušný orgán dohledu dotčeného členského státu a Česká národní banka jinak.

(4) Postup České národní banky pro odeslání oznámení a dokladů, jakož i náležitosti potvrzení vymezuje nařízení o dohledu v oblasti kolektivního investování.[494]

§ 362

Okamžik, kdy lze podílové listy nabízet

Obhospodařovatel standardního fondu nebo zahraniční osoba obhospodařující standardní fond mohou začít nabízet podílové listy vydávané daným standardním fondem v jiném členském státě ode dne, kdy administrátor tohoto fondu obdrží informaci České národní banky podle § 361 odst. 2 věty druhé, že příslušnému orgánu dohledu tohoto členského státu odeslala oznámení podle § 359 a doklady uvedené v § 360 odst. 3.[495]

§ 363

Nabízení podílových listů vydávaných standardním fondem v jiném členském státě se nepovažuje za obhospodařování ani administraci tohoto fondu v tomto státě.

Oddíl 2
Nabízení cenných papírů vydávaných zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem v České republice

§ 364

Základní ustanovení

Hodlá-li obhospodařovatel zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem nebo zahraniční osoba obhospodařující takový fond v České republice nabízet cenné papíry vydávané tímto fondem, sjedná písemně s bankou, spořitelním a úvěrním družstvem, zahraniční bankou s pobočkou umístěnou na území České republiky, obchodníkem s cennými papíry nebo osobou uvedenou v § 24 odst. 5 nebo v § 28 odst. 6 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu, jak bude zajištěno

a) vydávání cenných papírů tohoto fondu,
b) vyplácení výnosů z cenných papírů vydávaných tímto fondem,
c) odkupování cenných papírů vydávaných tímto fondem,
d) vyplácení podílů vlastníkům cenných papírů, které tento fond vydal, pro případ, že se fond zrušuje a
e) uveřejňování informací, jejichž uveřejňování ve vztahu k tomuto fondu vyžaduje tento zákon (§ 366 až 368).[496]

§ 365

[494] čl. 93 odst. 3 UCITS IV
[495] čl. 93 odst. 3 poslední pododstavec UCITS IV
[496] čl. 92 UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

Okamžik, kdy lze podílové listy nabízet

Zahraniční osoba uvedená v § 364, může začít nabízet v České republice cenné papíry vydávané zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem ode dne, kdy obdrží sdělení příslušného orgánu dohledu členského státu, který ji udělil povolení k obhospodařování standardních fondů a zahraničních investičních fondů srovnatelných se standardním fondem, že České národní bance odeslal oznámení podle nařízení o dohledu v oblasti kolektivního investování.[497]

§ 366

Uveřejňování informací

(1) Jsou-li v České republice nabízeny cenné papíry vydávané zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, uveřejňuje administrátor tohoto fondu na internetových stránkách obhospodařovatele uvedeného v § 364 nebo zahraniční osoby uvedená v § 364 nebo na internetových stránkách dotčeného fondu

a) dokument tohoto fondu srovnatelný se statutem standardního fondu a sdělení srovnatelné se sdělením klíčových informací standardního fondu,
b) výroční zprávu a pololetní zprávu tohoto fondu,
c) údaj o částkách, za které vydává a odkupuje cenné papíry vydané tímto fondem.

(2) Povinnost stanovenou v odstavci 1 plní i osoba podle § 364, která v minulosti nabízela v České republice cenné papíry vydávané fondem podle § 364 a svou činnost v České republice ukončila, mají-li investoři v České republice tyto cenné papíry ve svém vlastnictví.[498]

§ 367

Způsob uveřejňování informací

(1) Dokumenty podle § 366 odst. 1 písm. a) a b) a údaj podle § 366 odst. 1 písm. c), jakož i veškeré jejich změny, se uveřejňují stejným způsobem, jakým se uveřejňují srovnatelné dokumenty a údaje ve vztahu ke standardnímu fondu podle tohoto zákona.

(2) Sdělení srovnatelné se sdělením klíčových informací standardního fondu se uveřejňuje v českém jazyce, nebo v jiném jazyce, jehož použití pro tyto účely Česká národní banka povolí. Ostatní dokumenty a údaje uvedené v odstavci 1 lze uveřejnit podle uvážení osoby podle § 364 v českém jazyce, v jazyce, jehož použití pro tyto účely Česká národní banka povolí, nebo v anglickém jazyce.[499]

§ 368

Četnost uveřejňování údaje o částce podle § 366 odst. 1 písm. c) se řídí právem státu, podle něhož byl zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem založen, vytvořen nebo v němž má sídlo.[500]

---

[497] čl. 93 odst. 3 poslední pododstavec UCITS IV
[498] čl. 94 odst. 1 a 2 UCITS IV
[499] čl. 94 odst. 1 a 2 UCITS
[500] čl. 94 odst. 3 UCITS

Pracovní odborné konzultace

§ 369

Oznamovací povinnost

(1) Jsou-li v České republice nabízeny cenné papíry vydávané zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, oznámí administrátor tohoto fondu České národní bance bez zbytečného odkladu jakoukoli změnu společenské smlouvy nebo dokumentu srovnatelného se společenskou smlouvou obhospodařovatele uvedeného v § 364 nebo zahraniční osoby uvedená v § 364, jakož i dokumentů uvedených § 366 odst. 1 písm. a) a sdělí jí, kde lze tyto dokumenty v elektronické podobě nalézt.

(2) Oznámení podle odstavce 1 poskytne administrátor České národní bance písemně a dříve, než je příslušná změna účinná.[501]

Díl 3

Nabízení cenných papírů vydávaných speciálním fondem a srovnatelným zahraničním investičním fondem

Oddíl 1

Nabízení cenných papírů vydávaných speciálním fondem v jiném členském státě

Transpozice čl. 32 a 39 AIFMD z pohledu obhospodařovatele speciálního fondu oprávněného přesáhnou rozhodný limit (licence podle AIFMD) a osoby s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 (ČR je jejím referenčním státem).

§ 371

Základní ustanovení

(1) Hodlá-li obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit nabízet v jiném členském státě cenné papíry vydávané jím obhospodařovaným speciálním fondem, oznámí administrátor tohoto fondu tuto skutečnost předem České národní bance.[502]

(2) Hodlá-li obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit nabízet v jiném členském státě cenné papíry vydávané jím obhospodařovaným speciálním fondem, který je podřízeným fondem, vztahuje se na něj tento oddíl jen, je-li domovským státem řídícího fondu tohoto podřízeného fondu členský stát a je-li tento řídící fond obhospodařován obhospodařovatelem, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit nebo zahraniční osobou s povolením orgánu dohledu jiného členského státu, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.[503]

§ 372

Náležitosti a přílohy oznámení

(1) Oznámení podle § 371 odst. 1 se vyhotovuje v anglickém jazyce[504] a obsahuje za každý speciální fond, jímž vydávané cenné papíry mají být nabízeny v jiném členském státě

[501] čl. 93 odst. 8 UCITS
[502] Čl. 32 odst. 2 a čl. 39 odst. 4 AIFMD
[503] Čl. 32 odst. 1 AIFMD
[504] Čl. 32 odst. 6 a čl. 39 odst. 8 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

a) údaje nutné k identifikaci členského státu, ve kterém obhospodařovatel hodlá tyto cenné papíry nabízet,
b) popis investiční strategie tohoto fondu zahrnující údaje nutné k identifikaci tohoto fondu,
c) údaje nutné k identifikaci depozitáře a obhospodařovatele tohoto fondu,
d) informace o tomto fondu, které jsou poskytovány investorům,
e) jedná-li se o podřízený fond, údaj o domovském státě jeho řídícího fondu,
f) informace o opatřeních přijatých pro účely nabízení cenných papírů vydávaných speciálním fondem v jiném členském státě, a
g) umožňuje-li jiný členský stát nabízení cenných papírů vydávaných tímto speciálním fondem na svém území pouze profesionálním investorům, informace o opatřeních, jimiž se zajistí dodržování tohoto omezení, a to i v případě, že tyto cenné papíry mají být v daném členském státě nabízeny prostřednictvím jiné osoby.[505]

(2) K oznámení podle § 371 odst. 1 se přiloží statut, popřípadě též společenská smlouva, speciálního fondu.

§ 373

Postup České národní banky

(1) Česká národní banka ověří, zda oznámení podle § 371 odst. 1 splňuje požadavky podle § 372 odst. 1 a 2; není-li tomu tak, vyzve administrátora, který jí toto oznámení zaslal, aby oznámení doplnil nebo opravil.

(2) Česká národní banka odešle oznámení podle § 371 odst. 1 a dokument uvedený v § 372 odst. 2 orgánu dohledu dotčeného členského státu do 20 pracovních dnů ode dne, kdy obdržela oznámení, popřípadě jeho doplnění nebo opravu podle odstavce 1. O odeslání oznámení bez zbytečného odkladu informuje administrátora, který jí zaslal oznámení podle § 371 odst. 1.[506]

(3) K oznámení podle § 371 odst. 1 přiloží Česká národní banka potvrzení v anglickém jazyce o tom, že obhospodařovatel tohoto fondu má povolení k obhospodařování speciálního fondu, jímž vydávané cenné papíry hodlá v daném členském státě nabízet a že je oprávněn přesáhnout rozhodný limit.[507]

§ 374

Okamžik, kdy lze cenné papíry nabízet

Obhospodařovatel může nabízet cenné papíry vydávané speciálním fondem v jiném členské státě ode dne, kdy administrátor tohoto fondu obdrží sdělení České národní banky, že příslušnému orgánu dohledu daného členského státu odeslala oznámení podle § 371 odst. 1 a doklady podle § 372 odst. 2.[508]

§ 375

Změny v oznamovaných skutečnostech

[505] Čl. 32 odst. 2 a čl. 39 odst. 4 AIFMD
[506] Čl. 32 odst. 3 a čl. 39 odst. 5 AIFMD
[507] Čl. 32 odst. 3 a čl. 39 odst. 5 AIFMD
[508] Čl. 32 odst. 4 a čl. 39 odst. 6 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

(1) Administrátor speciálního fondu, jímž vydávané cenné papíry jsou nabízeny v jiném členském státě, oznámí České národní bance každou podstatnou změnu ve skutečnostech uvedených v § 372 odst. 1 a 2 nejpozději 1 měsíc přede dnem, kdy mají nastat.

(2) Nemůže-li administrátor z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, lhůtu podle odstavce 1 dodržet, oznámí změnu ve skutečnostech bez zbytečného odkladu poté, co se o této změně dozví.

(3) Nesouhlasí-li Česká národní banka s provedením oznámené změny, informuje o tomto nesouhlasu a jeho důvodech bez zbytečného odkladu tohoto administrátora.[509]

(4) Souhlasí-li Česká národní banka s provedením oznámené změny, informuje o této změně bez zbytečného odkladu příslušný orgán dohledu státu dotčeného členského státu.[510]

§ 376

Obdobné použití ustanovení na osobu s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 obhospodařující speciální fondy

Tento oddíl se použije obdobně v případě osoby s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 obhospodařující speciální fond, která hodlá nabízet cenné papíry vydávané tímto fondem, v jiném členském státě.[511]

Oddíl 2
Nabízení cenných papírů vydávaných zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem v jiném členském státě

Pododdíl 1
Nabízení cenných papírů vydávaných zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem, jehož domovským státem je členským stát, v jiném členském státě v případě obhospodařovatele oprávněného přesáhnout rozhodný limit

Transpozice čl. 32 a 39 AIFMD z pohledu českého obhospodařovatele, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, obhospodařujícího zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálními fondy a osoby s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 (ČR je jejím referenčním státem).

§ 377

Základní ustanovení

(1) Hodlá-li obhospodařovatel, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, nabízet v jiném členském státě cenné papíry vydávané jím obhospodařovaným zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem, jehož domovským státem je jiný členský stát, oznámí administrátor tohoto fondu nebo srovnatelná zahraniční osoba tuto skutečnost předem České národní bance.

[509] Čl. 32 odst. 7 a čl. 39 odst. 9 první a druhý pododstavec AIFMD
[510] Čl. 32 odst. 7 poslední pododstavec AIFMD
[511] Čl. 32 a 39 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

(2) Hodlá-li však obhospodařovatel podle odstavce 1 v jiném členském státě nabízet cenné papíry vydávané zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem, který je podřízeným fondem, použije se tento pododdíl jen, jestliže domovským státem řídícího fondu tohoto podřízeného fondu je členský stát a tento podřízený fond obhospodařuje osoba, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, se sídlem v členském státě.[512]

§ 378

Náležitosti a přílohy oznámení

(1) Oznámení podle § 377 odst. 1 se vyhotovuje v anglickém jazyce a obsahuje za každý zahraniční investiční fond srovnatelný se speciálním fondem, jímž vydávané cenné papíry mají být nabízeny v jiném členském státě

a) údaje nutné k identifikaci členského státu, ve kterém obhospodařovatel tohoto fondu hodlá tyto cenné papíry nabízet,
b) popis investiční strategie tohoto fondu, zahrnující údaje nutné k jeho identifikaci a k identifikaci jeho domovského státu,
c) údaje nutné k identifikaci depozitáře a obhospodařovatele tohoto fondu,
d) informace o tomto fondu, které jsou poskytovány investorům,
e) jedná-li se o podřízený fond, údaj o domovském státě jeho řídícího fondu,
f) informace o opatřeních přijatých pro účely nabízení těchto cenných papírů v dotčeném členském státě, a
g) v případě, že dotčený členský stát umožňuje nabízení cenných papírů vydávaných tímto fondem na svém území pouze profesionálním investorům, informace o opatřeních, jimiž se zajistí dodržování tohoto omezení, a to i v případě, že cenné papíry vydávané tímto fondem mají být v daném členském státě nabízeny prostřednictvím jiné osoby.[513]

(2) K oznámení podle § 377 odst. 1 se přiloží dokument obdobný statutu, a popřípadě též dokument srovnatelný se společenskou smlouvou, zahraničního speciálního fondu.

§ 379

Postup České národní banky

(1) Česká národní banka ověří, zda oznámení podle § 377 odst. 1 splňuje požadavky podle § 378 odst. 1 a 2; není-li tomu tak vyzve administrátora nebo srovnatelnou zahraniční osobu, který ji oznámení zaslal, aby oznámení doplnil nebo opravil.

(2) Česká národní banka odešle oznámení podle § 377 odst. 1 a dokument uvedený v § 378 odst. 2 příslušnému orgánu dohledu dotčeného členského státu do 20 pracovních dnů ode dne, kdy obdržela oznámení, popřípadě jeho doplnění nebo opravu podle odstavce 1. O odeslání oznámení bez zbytečného odkladu informuje administrátora nebo srovnatelnou zahraniční osobu, který jí oznámení podle § 377 odst. 1 zaslal.

(3) K oznámení podle § 377 odst. 1 přiloží Česká národní banka potvrzení v anglickém jazyce o tom, že obhospodařovatel tohoto fondu má povolení k obhospodařování zahraničního investičního fondu, jímž vydávané cenné papíry hodlá v dotčeném členském státě nabízet.[514]

[512] Čl.32 odst. 1 a 2 AIFMD
[513] Čl. 32 odst. 2 AIFMD
[514] Čl. 32 odst. 3 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

§ 380

Okamžik, kdy lze cenné papíry nabízet

Obhospodařovatel může začít nabízet cenné papíry vydávané zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem v jiném členském státě ode dne, kdy administrátor tohoto fondu nebo srovnatelná zahraniční osoba obdrží sdělení České národní banky, že příslušnému orgánu dohledu daného členského státu odeslala oznámení podle § 377 odst. 1 a doklady podle § 378 odst. 2. [515]

§ 381

Změny v oznamovaných skutečnostech

(1) Administrátor nebo srovnatelná zahraniční osoba oznámí České národní bance každou podstatnou změnu ve skutečnostech oznámených podle § 377 odst. 1 a 2 nejpozději 1 měsíc přede dnem, kdy mají nastat.

(2) Nemůže-li administrátor nebo srovnatelná zahraniční osoba z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, lhůtu podle odstavce 1 dodržet, oznámí změnu ve skutečnostech bez zbytečného odkladu poté, co se o této změně dozví.

(3) Nesouhlasí-li Česká národní banka s provedením oznámené změny, informuje o tomto nesouhlasu a jeho důvodech bez zbytečného odkladu tohoto administrátora nebo srovnatelnou zahraniční osobu.

(4) Souhlasí-li Česká národní banka s provedením oznámené změny, informuje o této změně bez zbytečného odkladu příslušný orgán dohledu státu dotčeného členského státu.[516]

§ 382

Obdobné použití ustanovení na osobu s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149

Tento pododdíl se použije obdobně v případě osoby s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 obhospodařovatele, která hodlá nabízet cenné papíry vydávané jí obhospodařovaným zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem, v jiném členském státě.[517]

Pododdíl 2
Nabízení cenných papírů vydávaných zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem, jehož domovským státem je stát, který není členským státem, v jiném členském státě v případě obhospodařovatele oprávněného přesáhnout rozhodný limit

Transpozice čl. 35 a 40 AIFMD z pohledu českého obhospodařovatele, který přesahuje limit, obhospodařujícího zahraniční speciální fondy a obdobného obhospodařovatele zahraniční osoby, která má povolení ČNB k obhospodařování zahraničních speciálních fondů. Viz též čl. 50 odst. 4 AIFMD (poskytnutí dohody o spolupráci orgánu dohledu jiného členského státu).

[515] Čl. 32 odst. 4 AIFMD
[516] Čl. 32 odst. 7 AIFMD
[517] Čl. 39 odst. 4 až 9 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

§ 383

(1) Obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit, může v jiném členském státě nabízet cenné papíry vydávané jím obhospodařovaným zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem, jehož domovským státem není členský stát, jsou-li splněny tyto podmínky:

a) obhospodařovatel plní při obhospodařování tohoto fondu srovnatelné povinnosti, které by jinak podle tohoto zákona plnil při obhospodařování speciálního fondu, přičemž depozitářem zahraničního speciálního fondu může být i osoba splňující požadavky uvedené v § 283,
b) Česká národní banka a příslušný orgán dohledu domovského státu tohoto fondu se dohodli na výměně informací nezbytných k výkonu dohledu podle tohoto zákona,
c) domovský stát tohoto fondu není uveden na seznamu nespolupracujících zemí a teritorií vypracovaném Finančním akčním výborem proti praní peněz Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj a
d) domovský stát tohoto fondu uzavřel s členským státem, v němž hodlá obhospodařovatel cenné papíry vydávané tímto fondem nabízet, dohodu, která odpovídá zásadám uvedeným v čl. 26 Modelové daňové smlouvy vypracované Organizací pro hospodářskou spolupráci a rozvoj o příjmech a majetku a která zajišťuje výměnu informací v daňových záležitostech.[518]

(2) V ostatním se na obhospodařovatele, který hodlá v jiném členském státě nabízet cenné papíry vydávané fondem uvedeným v odstavci 1, použije obdobně pododdíl 1 tohoto oddílu, přičemž Česká národní banka poskytne příslušnému orgánu dohledu dotčeného členského státu informace o skutečnostech podle § 378 odst. 1 písm. b) a v případě zahraniční osoby uvedené v § 384 rovněž o skutečnostech podle § 378 odst. 1 písm. c).[519]

§ 384

Obdobné použití ustanovení na osobu s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149

Tento pododdíl se použije obdobně na osobu s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149, která hodlá nabízet cenné papíry vydávané jí obhospodařovaným zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem, jehož domovským státem není členský stát, v jiném členském státě.[520]

Oddíl 3
Nabízení cenných papírů vydávaných zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem v České republice

Pododdíl 1
Nabízení cenných papírů vydávaných zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem, jehož domovským státem je jiný členský stát, v České republice v případě obhospodařovatele oprávněného přesáhnout rozhodný limit

[518] Čl. 35 odst. 1 a 2 AIFMD
[519] Čl. 35 odst. 3 až 9 AIFMD
[520] Čl. 40 odst. 3 až 10 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Transpozice čl. 31 a 39 AIFMD z pozice nabízení produktů zahraničních fondů domicilovaných v EU v ČR.

§ 385

Základní ustanovení

(1) Hodlá-li obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit nabízet v České republice cenné papíry vydávané jím obhospodařovaným zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem, jehož domovským státem je jiný členský stát, oznámí administrátor tohoto fondu nebo srovnatelná zahraniční osoba tuto skutečnost předem České národní bance.

(2) Hodlá-li obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit v České republice nabízet cenné papíry vydávané zahraničním investičním fondem uvedeným v odstavci 1, který je podřízeným fondem, použije se tento pododdíl jen, jestliže domovským státem řídícího fondu tohoto podřízeného fondu je členský stát a tento fond obhospodařuje osoba, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, se sídlem v členském státě.[521]

§ 386

Náležitosti a přílohy oznámení

(1) Oznámení podle § 385 odst. 1 obsahuje za každý zahraniční investiční fond srovnatelným se speciálním fondem, jímž vydávané cenné papíry mají být nabízeny v České republice

a) popis investiční strategie tohoto fondu, zahrnující údaje nutné k jeho identifikaci a k identifikaci jeho domovského státu,
b) údaje nutné k identifikaci depozitáře a obhospodařovatele tohoto fondu,
c) informace o tomto fondu, které jsou poskytovány investorům,
d) jedná-li se o podřízený fond, údaj o domovském státu jeho řídícího fondu.

(2) K oznámení podle § 385 odst. 1 se přiloží dokument srovnatelný se statutem, a popřípadě též dokument srovnatelný se společenskou smlouvou, dotčeného fondu.[522]

§ 387

Postup České národní banky

(1) Česká národní banka rozhodne na základě oznámení a jeho příloh podle § 386 o tom, zda dotčený obhospodařovatel může v České republice nabízet cenné papíry vydávané dotčeným zahraničním investičním fondem.

(2) Česká národní banka rozhodne v prvním stupni ve věci podle odstavce 1 do 20 pracovních dnů ode dne, kdy obdržela oznámení podle § 385 odst. 1, které splňuje požadavky podle § 386 odst. 1 a 2.

(3) V řízení podle odstavce 1 lze vydat nesouhlasné rozhodnutí jen, jestliže obhospodařovatel uvedený v § 385 odst. 1 neplní nebo z hlediska nabízení cenných papírů

[521] Čl. 31 odst. 1 a 2 AIFMD
[522] Čl. 31 odst. 2 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

vydávaných příslušným zahraničním investičním fondem nadále nebude plnit povinnosti uložené mu tímto zákonem.[523]

§ 388

Okamžik, kdy lze cenné papíry nabízet

Obhospodařovatel může nabízet cenné papíry vydávané příslušným zahraničním investičním fondem uvedeným v § 385 odst. 1 v České republice ode dne, kdy administrátor tohoto fondu nebo srovnatelná zahraniční osoba obdržel souhlasné rozhodnutí České národní banky.[524]

§ 389

Změny v oznamovaných skutečnostech

(1) Administrátor nebo srovnatelná zahraniční osoba oznámí České národní bance každou podstatnou změnu ve skutečnost oznámených jí podle § 386 odst. 1 a 2 nejpozději 1 měsíc přede dnem, kdy mají nastat.

(2) Nemůže-li administrátor nebo srovnatelná zahraniční osoba z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, lhůtu uvedenou v odstavci 1 dodržet, oznámí změnu ve skutečnostech bez zbytečného odkladu poté, co se o této změně dozví.[525]

(3) Nesouhlasí-li Česká národní banka s provedením oznámené změny, informuje o tomto nesouhlasu a jeho důvodech bez zbytečného odkladu administrátora nebo srovnatelnou zahraniční osobu, který jí zaslal oznámení podle § 385 odst. 1.[526]

§ 390

Obdobné použití ustanovení na osobu s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149

Tento pododdíl se použije obdobně v případě osoby s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149, která hodlá nabízet cenné papíry vydávané jí obhospodařovaným zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem, jehož domovským státem je jiný členský stát, v České republice.[527]

Pododdíl 2
Nabízení cenných papírů vydávaných zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem, jehož domovským státem není členský stát, v České republice v případě v obhospodařovatele oprávněného přesáhnout rozhodný limit

Transpozice čl. 35 a 40 AIFMD z pozice nabízení produktů zahraničních fondů domicilovaných mimo EU (tj. ze třetích zemí) v ČR.

§ 391

[523] Čl. 31 odst. 3 AIFMD
[524] Čl. 31 odst.3 AIFMD
[525] Čl. 31 odst. 4 první pododstavec AIFMD
[526] Čl. 31 odst. 4 druhý pododstavec AIFMD
[527] Čl. 39 odst. 1 až 3 a 9 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

(1) Obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit může v České republice nabízet cenné papíry vydávané jím obhospodařovaným zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem, jehož domovským státem není členský stát, jsou-li splněny tyto podmínky:

a) obhospodařovatel plní při obhospodařování tohoto fondu srovnatelné povinnosti, které by jinak podle tohoto zákona plnil při obhospodařování speciálního fondu, přičemž depozitářem tohoto fondu může být i osoba splňující požadavky uvedené v § 283,
b) Česká národní bankou a příslušný orgán dohledu domovského státu tohoto fondu se dohodly na výměně informací nezbytných k výkonu dohledu podle tohoto zákona,
c) domovský stát tohoto fondu není uveden na seznamu nespolupracujících zemí a teritorií vypracovaném Finančním akčním výborem proti praní peněz Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj a
d) domovský stát tohoto fondu uzavřel s Českou republikou dohodu, která odpovídá zásadám uvedeným v článku 26 Modelové daňové smlouvy Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj o příjmech a majetku a která zajišťuje výměnu informací v daňových záležitostech.[528]

(2) V ostatním se na obhospodařovatele, který hodlá v České republice nabízet cenné papíry vydávané zahraničním investičním fondem uvedeným v odstavci 1, použije obdobně pododdíl 1 tohoto oddílu.

(3) Hodlá-li obhospodařovatel uvedený v odstavci 1 v České republice nabízet cenné papíry vydávané zahraničním investičním fondem uvedeným v odstavci 1, který je podřízeným fondem, použije se tento pododdíl jen, jestliže domovským státem řídícího fondu tohoto podřízeného fondu je členský stát a tento fond obhospodařuje osoba, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, se sídlem v členském státě.[529]

§ 392

Obdobné použití ustanovení na osobu s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149

Tento pododdíl se použije obdobně v případě osoby s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149, která hodlá nabízet cenné papíry vydávané jí obhospodařovaným zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem, jehož domovským státem není členský stát, v České republice.[530]

Hlava VI

Zrušení a přeměna veřejného investičního fondu s právní osobností

Díl 1

Zrušení veřejného investičního fondu s právní osobností s likvidací

Oddíl 1

Důvody zrušení s likvidací

Pododdíl 1

Rozhodnutí soudu

[528] Čl. 35 odst. 1 a 2 AIFMD
[529] Čl. 35 odst. 3 až 9 AIFMD
[530] Čl. 40 odst. 1 až 10 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

§ 393

Upravené ustanovení § 93 ZKI.

Rozhodne-li soud o zrušení veřejného investičního fondu s právní osobností s likvidací, jmenuje jeho likvidátora na návrh České národní banky.

Pododdíl 2
Rozhodnutí společenstevního orgánu

§ 394

Upravené ustanovení § 92 odst. 1 ZKI.

(1) Rozhodne-li příslušný orgán obhospodařovatele veřejného investičního fondu s právní osobností o jeho zrušení s likvidací, rozhodne zároveň o podání žádosti České národní bance o podání návrhu soudu na jmenování jeho likvidátora.

(2) Veřejný investiční fond s právní osobností podá žádost o jmenování likvidátora bez zbytečného odkladu poté, co jeho příslušný orgán rozhodne o jeho zrušení s likvidací.

(3) Žádost o jmenování likvidátora veřejného investičního fondu s právní osobností se lze podat pouze na předepsaném tiskopise, který obsahuje údaje o likvidátorovi, o jehož jmenování se žádá, a jehož přílohu tvoří stejnopis veřejné listiny o rozhodnutí příslušného orgánu tohoto fondu a listiny dokládající, že likvidátor, o jehož jmenování se žádá, splňuje předpoklady pro výkon funkce likvidátora veřejného investičního fondu s právní osobností.

(4) Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

Pododdíl 3
Uplynutí doby

§ 395

Upravené ustanovení § 94 ZKI.

(1) Administrátor veřejného investičního fondu s právní osobností, který byl založen na dobu určitou, podá nejpozději 2 měsíce před uplynutím této doby žádost České národní bance o jmenování likvidátora tohoto fondu. O podání žádosti rozhodne příslušný orgán obhospodařovatele tohoto fondu.

(2) Pro obsah žádosti podle odstavce 1 se § 394 odst. 3 použije obdobně.

Pododdíl 4
Zánik všech podfondů

§ 396

(1) Veřejný investiční fond s právní osobností, jehož majetek a závazky jsou rozděleny do podfondů, se zrušuje, zaniknou-li všechny jeho podfondy.

Pro účely odborné konzultace

(2) Administrátor veřejného investičního fondu s právní osobností, který byl zrušen tím, že zanikly všechny jeho podfondy, podá bez zbytečného odkladu žádost České národní bance o jmenování likvidátora tohoto fondu. O podání žádosti rozhodne příslušný orgán obhospodařovatele tohoto fondu.

(3) Pro obsah žádosti podle odstavce 2 se § 395 odst. 3 použije obdobně.

Oddíl 2
Likvidátor

§ 397

Předpoklady pro výkon funkce

Upravené ustanovení § 134 ZKI.

(1) Likvidátorem veřejného investičního fondu s právní osobností může být pouze ten, kdo je zapsán do seznamu likvidátorů vedeného Českou národní bankou podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.

(2) Likvidátorem veřejného investičního fondu s právní osobností nemůže být ten,

a) jehož zájmy jsou v rozporu se zájmy investorů tohoto fondu,
b) kdo je personálně nebo majetkově propojen s tímto fondem nebo jeho obhospodařovatelem, nebo
c) kdo se v posledních 3 letech podílel na auditu tohoto fondu.

§ 398

Jmenování a odvolání likvidátora

Upravené ustanovení § 92 odst. 8 a 9 ZKI.

(1) Likvidátora veřejného investičního fondu s právní osobností jmenuje a odvolává Česká národní banka, ledaže byl tento fond zrušen rozhodnutím soudu.

(2) Při jmenování likvidátora veřejného investičního fondu s právní osobností na žádost není Česká národní banka vázána osobou likvidátora uvedenou v žádosti.

(3) Rozklad proti rozhodnutí České národní banky o jmenování nebo odvolání likvidátora veřejného investičního fondu s právní osobností nemá odkladný účinek.

(4) Návrh na zápis likvidátora veřejného investičního fondu s právní osobností do obchodního rejstříku a návrh na výmaz tohoto likvidátora z obchodního rejstříku podává Česká národní banka.

§ 399

Zánik funkce likvidátora

Upravené ustanovení § 92 odst. 5 a 6 ZKI.

Pro účely odborné konzultace

(1) Likvidátor veřejného investičního fondu s právní osobností jmenovaný Českou národní bankou může z funkce odstoupit tím, že to písemně oznámí České národní bance. Funkce likvidátora zaniká dnem uvedeným v oznámení, nejdříve však 30 dnů poté, co oznámení dojde České národní bance.

(2) Česká národní banka odvolá likvidátora veřejného investičního fondu s právní osobností, kterého jmenovala, jestliže likvidátor

a) nesplňuje předpoklady pro výkon funkce (§ 397),
b) opakovaně nebo závažným způsobem porušil svoji povinnost, nebo
c) nevykonává svoji funkci.

(3) Odstoupí-li likvidátor veřejného investičního fondu s právní osobností jmenovaný Českou národní bankou z funkce, je-li odvolán nebo zanikne-li jinak jeho funkce, jmenuje Česká národní banka bez zbytečného odkladu nového likvidátora bez návrhu.

§ 400

Náhrada hotových výdajů a odměna

Upravené ustanovení § 92 odst.10 ZKI

(1) Náhrada hotových výdajů a odměna likvidátora veřejného investičního fondu s právní osobností jmenovaného Českou národní bankou se vyplácí z majetku tohoto fondu.

(2) Nepostačuje-li majetek veřejného investičního fondu s právní osobností k vyplacení náhrady hotových výdajů a odměny jeho likvidátora, vyplatí je stát.

(3) I po odnětí povolení k činnosti veřejného investičního fondu s právní osobností se při stanovení náhrady hotových výdajů a odměny likvidátora postupuje podle pravidel pro stanovení náhrady hotových výdajů a odměny likvidátora tohoto fondu.

(4) Způsob stanovení náhrady hotových výdajů a odměny likvidátora, jejich maximální výši hrazenou státem a způsob výplaty stanoví Ministerstvo financí vyhláškou.

§ 401

Povinnost součinnosti

Upravené ustanovení § 92 odst. 11 ZKI

Každý je povinen poskytnout likvidátorovi veřejného investičního fondu s právní osobností jmenovanému Českou národní bankou součinnost v rozsahu, v němž je povinen ji poskytnout insolvenčnímu správci podle zákona upravujícího úpadek a způsoby jeho řešení.

Oddíl 3
Podíl na likvidačním zůstatku

§ 402

Upravené ustanovení § 95a ZKI

(1) Investorům zrušeného veřejného investičního fondu s právní osobností může likvidátor prostřednictvím administrátora tohoto fondu poskytnout zálohy na podíl na

Pro účely odborné konzultace

likvidačním zůstatku, připouští-li to společenská smlouva nebo vyslovil-li s tím souhlas příslušný orgán obhospodařovatele tohoto fondu. Poskytnuté zálohy se po provedení všech úkonů nezbytných k provedení likvidace zúčtují proti podílům jednotlivých investorů na likvidačním zůstatku.

(2) Plnění uvedené v odstavci 1 lze poskytnout vždy až poté, co byly uspokojeny nároky všech známých věřitelů tohoto fondu.

(3) Zúčtování záloh uvedených v odstavci 1 se provede až po uplynutí lhůty, po kterou mají investoři možnost domáhat se, aby soud přezkoumal výši podílu na likvidačním zůstatku, kterou mají podle návrhu rozdělení likvidačního zůstatku obdržet.

Díl 2

Přeměna veřejného investičního fondu s právní osobností

§ 403

Vyloučené formy přeměny

Upravené ustanovení § 96 odst. 4 ZKI.

Vylučují se:

a) převod jmění veřejného investičního fondu s právní osobností na jeho akcionáře,
b) změna právní formy veřejného investičního fondu s právní osobností, nestanoví-li tento zákon jinak (§ 446 a násl.).

§ 404

Povolení České národní banky

Upravené ustanovení § 96 ZKI.

(1) K fúzi nebo rozdělení veřejného investičního fondu s právní osobností je třeba povolení České národní banky.

(2) Žádost o povolení fúze nebo rozdělení veřejného investičního fondu s právní osobností lze podat pouze na předepsaném tiskopise, k němuž žadatel přiloží doklady nezbytné pro posouzení důsledků přeměny a ochrany zájmů investorů dotčených investičních fondů. Žádost podává administrátor tohoto fondu na základě pokynu obhospodařovatele tohoto fondu k podání této žádosti.

(3) Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

(4) Účastníky řízení o povolení fúze nebo rozdělení veřejného investičního fondu s právní osobností jsou veřejné investiční fondy s právní osobností, které se fúze nebo rozdělení účastní, a jejich administrátoři, obhospodařovatelé a depozitáři.

§ 405

Důvody pro nepovolení přeměny

Upravené ustanovení § 96 odst. 3 ZKI.

Pro účely odborné konzultace

Česká národní banka nepovolí

a) fúzi nebo rozdělení veřejného investičního fondu s právní osobností, není-li zajištěna ochrana jeho akcionářů,
b) zaniká-li veřejný investiční fond s právní osobností v důsledku fúze, fúzi veřejného investičního fondu s právní osobností s tím, kdo není veřejným investičním fondem s právní osobností nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem,
c) rozdělení veřejného investičního fondu s právní osobností na osoby, které se nestanou veřejnými investičními fondy s právní osobností, nebo
d) fúzi veřejných investičních fondů s právní osobností s výrazně odlišným způsobem investování.

Hlava VII

Zrušení a přeměna veřejného investičního fondu bez právní osobnosti

Díl 1

Základní ustanovení

§ 406

Povinnost sestavit účetní závěrku

Převzaté ustanovení § 98 odst. 2 ZKI.

Ke dni zrušení veřejného investičního fondu bez právní osobnosti sestaví jeho administrátor mimořádnou účetní závěrku tohoto fondu podle zákona upravujícího účetnictví.

§ 407

Zvláštní ustanovení pro řídící a podřízený fond

Převzaté ustanovení § 98a ZKI.

(1) Řídící fond lze zrušit nejdříve uplynutím 3 měsíců ode dne, kdy bylo uveřejněno oznámení o tom, že se tento fond zrušuje.

(2) Oznámení podle odstavce 1 zašle administrátor řídícího fondu současně s jeho uveřejněním všem svým podřízeným fondům a příslušným orgánům dohledu jejich domovských států.

§ 408

Zvláštní ustanovení o zrušení a přeměně podfondu veřejného investičního fondu

(1) Na zrušení a přeměnu podfondu veřejného investičního fondu se obdobně použijí ustanovení tohoto zákona o zrušení a přeměně speciálního fondu, který má formu podílového fondu, ledaže z tohoto zákona nebo z povahy plyne jinak.

(2) Na investory podfondu veřejného investičního fondu se obdobně použijí ustanovení tohoto zákona o podílnících speciálního fondu a na investiční akcie vztahující se k podfondu veřejného investičního fondu se obdobně použijí ustanovení tohoto zákona o podílových listech speciálního fondu.

Pro účely odborné konzultace

Díl 2
Zrušení veřejného investičního fondu bez právní osobnosti s likvidací

Oddíl 1
Důvody zrušení s likvidací

Pododdíl 1
Odnětí povolení obhospodařovateli

§ 409

Upravené ustanovení § 98 odst. 1 písm. a) a § 99 odst. 1 ZKI

(1) Veřejný investiční fond, který má formu podílového fondu, se zrušuje s likvidací, bylo-li jeho obhospodařovateli odňato povolení k jeho obhospodařování, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování tohoto fondu na jiného obhospodařovatele.

(2) Obhospodařovatel podílového fondu prodá majetek v tomto fondu a vypořádá jeho závazky do 6 měsíců ode dne zrušení tohoto fondu.

§ 410

Zvláštní ustanovení pro případ úpadku

Upravené ustanovení § 99 odst. 5 až 7 ZKI

(1) Bylo-li vydáno rozhodnutí o úpadku obhospodařovatele podílového fondu, zajistí splnění povinností podle § 409 odst. 2 insolvenční správce; § 413 a 414 se použijí obdobně. Provádí-li obhospodařování podílového fondu zahraniční osoba s povolením orgánu dohledu jiného členského státu, u níž podle práva státu jejího sídla nastala situace srovnatelná s rozhodnutím o úpadku, má tuto povinnost ten, kdo vykonává úkoly srovnatelné s úkoly insolvenčního správce.

(2) Insolvenčnímu správci přísluší za činnost uvedenou v odstavci 1 náhrada hotových výdajů a odměna, které jsou pohledávkou za majetkovou podstatou obhospodařovatele; v případě, že majetková podstata nepostačuje na vyplacení náhrady hotových výdajů a odměny, vyplatí je stát.

(3) Způsob stanovení náhrady hotových výdajů a odměny insolvenčního správce, jejich maximální výši hrazenou státem a způsob výplaty stanoví Ministerstvo financí vyhláškou.

Pododdíl 2
Uplynutí doby

§ 411

Upravené ustanovení § 98 odst. 1 písm. c) ZKI a § 99 odst. 2 ZKI

(1) Veřejný investiční fond, který má formu podílového fondu, se zrušuje s likvidací, uplynula-li doba, na kterou byl vytvořen, nejedná-li se o uzavřený podílový fond, který se po uplynutí této doby přemění na otevřený podílový fond.

Pro účely odborné konzultace

(2) Obhospodařovatel podílového fondu, prodá majetek v tomto fondu a vypořádá jeho závazky do 6 měsíců ode zrušení tohoto fondu.

Oddíl 1
Zrušení obhospodařovatele s likvidací

§ 412

Vychází z ustanovení § 98 odst. 1 písm. d) ZKI a § 99 odst. 3 ZKI.

(1) Veřejný investiční fond, který má formu podílového fondu, se zrušuje s likvidací, byl-li jeho obhospodařovatel zrušen s likvidací, ledaže Česká národní banka rozhodne o převodu obhospodařování tohoto fondu na jiného obhospodařovatele.

(2) Likvidátor obhospodařovatele, nebo osoba pověřená likvidací zahraniční osoby s povolením orgánu dohledu jiného členského státu obhospodařující veřejný investiční fond podle práva státu jejího sídla, prodá majetek v podílovém fondu a vypořádá jeho závazky do 6 měsíců ode dne zrušení veřejného podílového fondu s likvidací.

Oddíl 2
Podíl na likvidačním zůstatku

§ 413

Upravené ustanovení § 99 odst. 4 ZKI.

Do 3 měsíců ode dne vypořádání závazků vzniklých z obhospodařování podílového fondu, administrátor tohoto fondu vyplatí podílníkům jejich podíly na likvidačním zůstatku a nevyplacené podíly složí do soudní úschovy; tato lhůta se neuplatní, rozhodne-li obhospodařovatel tohoto fondu o poskytnutí podílů na likvidačním zůstatku po částech. Přesáhne-li soudní poplatek za návrh na zahájení řízení o úschově výši částky, která má být do soudní úschovy složena, podíl se do soudní úschovy nesloží a nevyplacený podíl připadne státu.

§ 414

Plnění likvidačního zůstatku po částech

Upravené ustanovení § 99a ZKI.

(1) Podíly na likvidačním zůstatku může obhospodařovatel prostřednictvím administrátora podílníkům zrušeného podílového fondu poskytnout také po částech, připouští-li to statut a současně upravuje maximální délku lhůty, ve které administrátor tohoto fondu vyplatí podíly investorům a nevyplacené podíly uloží do soudní úschovy (§ 413*)*, a byly-li splněny dluhy ve vztahu ke všem známým věřitelům.

(2) V případě uvedeném v odstavci 1 není obhospodařovatel povinen prodat majetek v podílovém fondu ve lhůtách stanovených v § 411 odst. 2, § 412 odst. 2 a § 413. Povinnost obhospodařovatele vypořádat v těchto lhůtách závazky podílového fondu tím není dotčena.

Oddíl 3
Zvláštní ustanovení pro řídící a podřízené fondy

Pro účely odborné konzultace

§ 415

Povinnosti podřízeného fondu při zrušení jeho řídícího fondu s likvidací

Upravené ustanovení § 99b ZKI.

(1) Zrušuje-li se řídící fond s likvidací nebo způsobem srovnatelným s likvidací podle práva cizího státu, obhospodařovatel podřízeného fondu požádá prostřednictvím administrátora tohoto fondu o předchozí schválení změny statutu tohoto fondu s tím, že tento hodlá

a) investovat majetek tohoto fondu jako obhospodařovatel podřízeného fondu do cenných papírů vydávaných jiným řídícím fondem, nebo
b) nadále investovat majetek tohoto fondu jako obhospodařovatel veřejného investičního fondu, který není podřízeným fondem.

(2) Nepožádá-li administrátor podřízeného fondu o schválení změny statutu podle odstavce 1 do 2 měsíců ode dne, kdy obdržel oznámení podle § 407 odst. 2, nebo srovnatelné oznámení podle práva cizího státu, zrušuje se tento fond uplynutím této lhůty s likvidací.

(3) Do uplynutí lhůty podle odstavce 2 nebo do schválení změny statutu podle odstavce 1 může obhospodařovatel podřízeného fondu investovat peněžní prostředky tohoto fondu pouze za účelem zachování jeho majetku.[531]

Díl 3
Přeměna veřejného investičního fondu bez právní osobnosti

Oddíl 1
Splynutí

§ 416

Přípustné formy splynutí

Upravené ustanovení § 100 ZKI.

(1) Připouští se splynutí

a) speciálních fondů, které mají formu podílových fondů, v jeden nový speciální fond, který má formu podílového fondu,
b) speciálního fondu, který má formu podílového fondu, a standardního fondu v jeden nový standardní fond,
c) standardních fondů v jeden nový standardní fond nebo jeden nový zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem a
d) standardního fondu a zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem v jeden nový standardní fond nebo jeden nový zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem.[532]

(2) O splynutí rozhoduje obhospodařovatel podílových fondů, popřípadě i zahraničních investičních fondů srovnatelných se standardním fondem, které se splynutí účastní. Rozhoduje-li o splynutí více osob, vyžaduje se jejich dohoda.[533]

[531] Čl. 60 odst. 4 UCITS IV
[532] Čl. 38 UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

§ 417

Projekt splynutí

Upravené ustanovení § 100a odst. 1,2,3 ZKI.

(1) Splynutí se provádí podle schváleného projektu splynutí.

(2) Projekt splynutí vypracují administrátoři podílových fondů, popřípadě i zahraničních investičních fondů srovnatelných se standardním fondem, které se splynutí účastní.

(3) Projekt splynutí musí být schválen ve stejném znění všemi, kdo jej vypracovali.[534]

§ 418

Náležitosti projektu splynutí

Upravené ustanovení § 100a odst. 4 ZKI.

(1) Projekt splynutí obsahuje s ohledem na formu splynutí alespoň

a) určení formy splynutí,
b) název podílového fondu, popřípadě i zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, které se splynutím zrušují, a název podílového fondu, popřípadě i zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který má splynutím nově vzniknout,
c) důvody pro splynutí,
d) pravděpodobné dopady splynutí na zájmy vlastníků cenných papírů vydaných podílovým fondem nebo zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který se splynutím zrušuje,
e) kritéria pro ocenění majetku a závazků v podílovém fondu, popřípadě i v zahraničním investičním fondu srovnatelném se standardním fondem, převáděných na nově vznikající podílový fond nebo zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem,
f) postup pro výpočet výměnného podílu (§ 428),
g) rozhodný den splynutí,
h) pravidla pro převod majetku podle písmene e) a výměnu cenných papírů vydaných zrušovaným podílovým fondem a zrušovaným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem za cenné papíry vydávané nově vznikajícím podílovým fondem nebo nově vznikajícím zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem a
i) návrh statutu nově vznikajícího podílového fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem.

(2) Projekt splynutí vyžaduje písemnou formu.[535]

§ 419

Povolení České národní banky

Upravené ustanovení § 100b ZKI.

[533] Čl. 38 UCITS IV
[534] Čl. 39 odst. 2 písm. a) a čl. 40 odst. 1 UCITS IV
[535] Čl. 40 UCITS IV

Pracovní podklady pro konzultace

(1) Ke splynutí je třeba povolení České národní banky.[536]

(2) Účastníky řízení o žádosti o povolení splynutí jsou obhospodařovatelé, administrátoři a depozitáři podílových fondů, popřípadě zahraničních investičních fondů srovnatelných se standardním fondem, které mají být splynutím zrušeny.

§ 420

Žádost o povolení splynutí

Upravené ustanovení § 100b ZKI.

(1) Žádost o povolení splynutí podává v případě

a) formy splynutí uvedené v § 416 odst. 1 písm. a) administrátor, který má provádět administraci podílového fondu, který má splynutím vzniknout, nebo
b) forem splynutí uvedených v § 416 odst. 1 písm. b) až d) administrátor standardního fondu, který má být splynutím zrušen.[537]

(2) Žádost o povolení splynutí lze podat pouze na předepsaném tiskopise, k němuž žadatel přiloží projekt splynutí a další doklady nezbytné pro posouzení splnění zákonných předpokladů pro splynutí, a podle okolností také sdělení o splynutí pro vlastníky cenných papírů vydaných každým zrušovaným standardním fondem a každým zrušovaným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem (dále jen „sdělení o splynutí“).

(3) Žádost a doklady podle odstavce 2 mohou být rovněž v jiném jazyce než českém, lze-li v něm předkládat dokumenty České národní bance. V případě formy splynutí uvedené v § 416 odst. 1 písm. c) a d) musí být žádost a doklady podle odstavce 2 také v úředním jazyce domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který se splynutím zrušuje, a v úředním jazyce domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který má splynutím nově vzniknout, anebo v jazyce, v němž lze předkládat dokumenty orgánům dohledu těchto států.[538]

(4) Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

§ 421

Rozhodnutí o žádosti

Upravené ustanovení § 100b odst. 6 a 7 ZKI.

(1) Česká národní banka vydá rozhodnutí o žádosti o povolení splynutí nejpozději do 20 pracovních dnů ode dne podání žádosti, která má předepsané náležitosti a ani netrpí jinými vadami.

(2) Nemá-li žádost o povolení splynutí, u kterého se vypracovává sdělení o splynutí, předepsané náležitosti nebo trpí-li jinými vadami, vyzve Česká národní banka žadatele

[536] Čl. 39 odst. 1 UCITS IV
[537] Čl. 39 odst. 2 UCITS IV
[538] Čl. 39 odst. 2 druhý pododstavec UCITS IV

Pro účely vnitřní konzultace

nejpozději do 10 pracovních dnů ode dne podání žádosti nebo ode dne jejího doplnění, aby tyto vady v přiměřené lhůtě odstranil.[539]

§ 422

Důvody pro nepovolení splynutí

Upravené ustanovení § 100c ZKI.

(1) Česká národní banka nepovolí splynutí

a) mající jinou než přípustnou formu (§ 416),
b) otevřeného podílového fondu a uzavřeného podílového fondu,
c) podílových fondů nebo zahraničních investičních fondů srovnatelných se standardním fondem s výrazně odlišným způsobem investování,
d) ohrožující zájmy vlastníků cenných papírů vydávaných podílovým fondem nebo zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, nebo[540]
e) veřejného investičního fondu s neveřejným investičním fondem.

(2) Kromě případů uvedených v odstavci 1 Česká národní banka nepovolí splynutí v případech, kdy se zpracovává sdělení o splynutí, nehodlá-li nově vznikající standardní fond nebo zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem veřejně nabízet jím vydávané cenné papíry v týchž členských státech, ve kterých je veřejně nabízel každý ze standardních fondů, jež se splynutím zrušují.[541]

(3) Dnem nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky nebo kteréhokoli příslušného orgánu dohledu domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, jímž se splynutí nepovoluje, se projekt splynutí ruší; to neplatí, bylo-li takové rozhodnutí orgánu veřejné moci zrušeno rozhodnutím soudu.

§ 423

Sdělení o splynutí

Upravené ustanovení § 100d odst. 1, 2, 3 ZKI.

(1) Má-li se splynutím zrušit standardní fond a vzniknout standardní fond nebo zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem anebo má-li se splynutím zrušit standardní fond, jehož podílové listy jsou veřejně nabízeny v hostitelském státě, administrátor zrušovaného standardního fondu zpracuje a uveřejní sdělení o splynutí, v němž objasní a odůvodní důsledky splynutí. Zúčastnění administrátoři mohou zpracovat společné sdělení o splynutí; jinak se sdělení o splynutí zpracovávají vždy samostatně za každý zrušovaný standardní fond, popřípadě za každý zrušovaný zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem. Jde-li o splynutí, jímž se mají zrušit pouze standardní fondy a zároveň nově vzniknout pouze standardní fond, zpracuje se vždy společné sdělení o splynutí.

(2) Sdělení o splynutí musí obsahovat alespoň dopady splynutí na zájmy vlastníků cenných papírů vydávaných podílovými fondy nebo zahraničními standardními fondy, které se splynutí účastní, rozhodný den splynutí, informaci, zda vlastníkovi cenného papíru

[539] Čl. 39 odst. 3 první a druhý pododstavec a čl. 39 odst. 5 UCITS IV
[540] Rec. 29 UCITS IV
[541] Čl. 39 odst. 4 písm. b) UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

vydaného podílovými fondy nebo zahraničními standardními fondy, které se splynutí účastní, vzniká právo na odkoupení nebo právo na nahrazení podle § 424 odst. 1 a vysvětlení podstaty tohoto práva.

(3) Sdělení o splynutí může být uveřejněno až po dni nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky a orgánu dohledu domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, jímž se splynutí povoluje poslednímu z žadatelů o povolení splynutí.[542]

§ 424

Důsledky uveřejnění sdělení o splynutí

Upravené ustanovení § 100d odst. 4 a 5 ZKI.

(1) Uveřejněním sdělení o splynutí vzniká vlastníkovi cenného papíru vydaného zrušovaným podílovým fondem

a) právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům administrátora spojených s odkoupením podílového listu, nebo
b) právo na nahrazení podílového listu cenným papírem vydávaným jiným standardním fondem nebo jiným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který obhospodařuje stejný obhospodařovatel nebo obhospodařovatel, který je součástí stejného koncernu jako obhospodařovatel standardního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který vydává cenné papíry, za něž mají být podílové listy nahrazeny.

(2) Lhůta pro uplatnění práva podle odstavce 1 písm. a) nebo b) musí být stanovena tak, aby činila alespoň 30 dní ode dne uveřejnění sdělení o splynutí a skončila nejméně 5 pracovních dnů před rozhodným dnem splynutí.

(3) Při odkoupení se postupuje podle § 50 až 60.[543]

§ 425

Postup bez uveřejnění sdělení o splynutí

Upravené ustanovení § 100f ZKI.

(1) Nejedná-li se o splynutí, při němž se zpracovává sdělení o splynutí, administrátor podílového fondu, který má být splynutím zrušen, uveřejní na internetových stránkách obhospodařovatele nebo fondu rozhodnutí České národní banky o povolení splynutí a statut podílového fondu, který vznikne splynutím, do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Zároveň na internetových stránkách obhospodařovatele nebo fondu uveřejní oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu. Uveřejněním tohoto oznámení vzniká podílníkům splývajících podílových fondů právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům administrátora spojených s odkoupením podílového listu. Toto právo zanikne, není-li uplatněno do 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

[542] Čl. 43 UCITS IV
[543] Čl. 45 UCITS

pro účely odborné konzultace

(2) Při odkoupení se postupuje podle § 50 až 60.

§ 426

Další pravidla

Upravené ustanovení § 100e ZKI.

(1) Obhospodařovatel, který má provádět obhospodařování standardního fondu, který vznikne splynutím, může požádat Českou národní banku o udělení výjimky z podmínek pro investování stanovených nařízením vlády. Výjimku lze udělit nejdéle na dobu 6 měsíců od rozhodného dne splynutí.[544]

(2) Obhospodařovatel standardního fondu, který vznikl splynutím, oznámí každému depozitáři zrušeného standardního fondu nebo zrušeného speciálního fondu, že převod majetku ve zrušeném standardním fondu nebo ve zrušeném speciálním fondu do majetku v nově vzniklém standardním fondu byl ukončen. Stejnou oznamovací povinnost splní i ve vztahu k depozitáři zrušeného zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, jedná-li se o převod majetku v tomto zahraničním investičním fondu srovnatelném se standardním fondem.[545]

(3) Depozitář zrušeného podílového fondu zkontroluje, zda majetek ve zrušeném podílovém fondu a jeho závazky byly oceněny v souladu s kritérii stanovenými v projektu splynutí a zda výměnný podíl byl vypočítán v souladu s tímto zákonem a projektem splynutí. O výsledku kontroly zpracuje zprávu, kterou poskytne bezplatně na požádání vlastníkům cenných papírů vydávaných standardními fondy nebo zahraničními standardními fondy, které se splynutí účastní, a též České národní bance a orgánu dohledu domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem.[546]

§ 427

Rozhodný den splynutí

Upravené ustanovení § 100g a § 100h ZKI.

(1) Splývající podílové fondy, popřípadě splývající standardní fond a zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem, se zrušují a jejich investoři se stávají podílníky nově vzniklého podílového fondu uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni splynutí.

(2) Rozhodný den splynutí je rovněž den, od něhož se majetek v jednotlivých zrušených podílových fondech, popřípadě ve zrušených zahraničních standardních fondech, a jejich závazky považují z účetního hlediska za majetek v nově vzniklém podílovém fondu a jeho závazky.

(3) Rozhodný den splynutí nesmí předcházet dni, v němž rozhodnutí o povolení splynutí vydané Českou národní bankou nebo orgánem dohledu domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem nabude právní moci.

[544] Čl. 39 odst. 6 UCITS
[545] Čl. 48 odst. 4 UCITS IV
[546] Čl. 42 UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

(4) Zrušuje-li se splynutím standardní fond a vzniká-li zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem, stávají se podílníci standardního fondu vlastníky cenných papírů vydávaných nově vzniklým zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem ke dni, který vyplývá z práva domovského státu tohoto zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem.[547]

(5) Účastní-li se splynutí řídící fond, rozhodný den splynutí může nastat nejdříve 60 dnů ode dne uveřejnění oznámení podle § 407.[548]

(6) Po rozhodném dni splynutí nemůže být projekt splynutí změněn ani zrušen a splynutí nemůže být prohlášeno za neplatné.[549]

§ 428

Výměna cenných papírů vydaných zrušeným podílovým fondem nebo zrušeným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem za podílové listy vydávané nově vzniklým podílovým fondem

Upravené ustanovení § 100i ZKI.

(1) Administrátor podílového fondu, který splynutím nově vzniká, zajistí výměnu do 3 měsíců od rozhodného dne splynutí vlastníkovi cenného papíru vydaného zrušeným podílovým fondem, popřípadě i zrušeným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, za podílový list nově vzniklého podílového fondu v poměru určeném podle výše vlastního kapitálu v podílovém fondu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu k rozhodnému dni splynutí.

(2) Zrušuje-li se splynutím podílový fond a vzniká-li zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem, vymění se podílový list za cenný papír vydaný zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem ve lhůtě a v poměru stanoveném ke dni, který vyplývá z práva domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem.[550]

§ 429

Peněžní dorovnání pro nepřiměřenost výměnného podílu

Upravené ustanovení § 100j ZKI.

(1) Není-li pro uplatnění práva na výměnu podle § 428 výměnný poměr uvedený v projektu splynutí přiměřený, obhospodařovatel nově vzniklého standardního fondu poskytne prostřednictvím administrátora vlastníkům cenných papírů vydaných zrušeným podílovým fondem, popřípadě zrušeným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, dorovnání v penězích, a to až do výše 10 % aktuální hodnoty podílových listů vydaných zrušeným standardním fondem, popřípadě cenných papírů vydaných zrušeným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem.

[547] Čl. 47 odst. 1 UCITS IV
[548] Čl. 60 odst. 5 druhý pododstavec UCITS IV
[549] Čl. 47 odst. 3 UCITS IV
[550] Čl. 47 odst. 1 UCITS IV

pro účely odborné konzultace

(2) Den, k němuž se pro účely dorovnání určí aktuální hodnota podílového listu nebo cenného papíru, musí být totožný s rozhodným dnem splynutí.[551]

§ 430

Spolupráce České národní banky a orgánu dohledu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem v řízení o žádosti o povolení splynutí

Upravené ustanovení § 101 odst. 1 ZKI.

(1) Jakmile žádost o povolení splynutí podle § 416 odst. 1 písm. c) nebo d) splňuje požadavky vyplývající z § 420, Česká národní banka zašle bezodkladně její kopii a kopie dokladů, které jsou k ní přiloženy, orgánu dohledu domovského státu nově vznikajícího zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem.[552]

(2) V případě formy splynutí uvedené v § 416 odst. 1 písm. c) a d) informuje Česká národní banka bez zbytečného odkladu orgán dohledu domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který se splynutí účastní, o vydání rozhodnutí o povolení splynutí, jakož i o tom, že rozhodný den splynutí nastal.[553]

Oddíl 2
Sloučení

§ 431

Přípustné formy sloučení

Upravené ustanovení § 100k ZKI.

(1) Připouští se sloučení

a) speciálních fondů, které mají formu podílových fondů,
b) speciálního fondu, který má formu podílového fondu, a standardního fondu, je-li přejímajícím fondem standardní fond,
c) standardních fondů a
d) standardního fondu a zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem.

(2) Podílový fond, který sloučením zaniká, se zrušuje bez likvidace a majetek v něm a jeho závazky se podle okolností stávají součástí majetku a závazků přejímajícího speciálního fondu, který má formu podílového fondu, přejímajícího standardního fondu nebo přejímajícího zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem.

(3) O sloučení rozhoduje obhospodařovatel podílových fondů, popřípadě i zahraničních investičních fondů srovnatelných se standardním fondem, které se sloučení účastní. Rozhoduje-li o sloučení více osob, vyžaduje se jejich dohoda.[554]

§ 432

[551] Čl. 48 odst. 2 písm. b) UCITS IV
[552] Čl. 39 odst. 3 první pododstavec UCITS IV
[553] Čl. 39 odst. 5 třetí pododstavec a čl. 47 odst. 2 UCITS IV
[554] Čl. 38 UCITS IV

Pracovní odborné konzultace

Projekt sloučení

Upravené ustanovení § 100l odst. 1, 2, 3 ZKI.

(1) Sloučení se provádí podle schváleného projektu sloučení.

(2) Projekt sloučení vypracují administrátoři podílových fondů, popřípadě i zahraničních investičních fondů srovnatelných se standardním fondem, které se sloučení účastní.

(3) Projekt sloučení musí být schválen ve stejném znění všemi, kdo jej vypracovali.[555]

§ 433

Náležitosti projektu sloučení

Upravené ustanovení § 100l odst. 4 ZKI.

(1) Projekt sloučení obsahuje s ohledem na formu sloučení alespoň

a) určení formy sloučení,
b) název podílového fondu, popřípadě i zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, které se sloučení účastní,
c) důvody pro sloučení,
d) pravděpodobné dopady sloučení na zájmy vlastníků cenných papírů vydaných podílovým fondem nebo zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který se splynutím zrušuje, a na zájmy vlastníků cenných papírů vydaných přejímajícím podílovým fondem nebo přejímajícím zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem,
e) kritéria pro ocenění majetku a závazků v podílovém fondu, popřípadě i v zahraničním investičním fondu srovnatelném se standardním fondem, které se stávají součástí majetku a závazků přejímajícího podílového fondu nebo přejímajícího zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem,
f) postup pro výpočet výměnného podílu (§ 443),
g) rozhodný den sloučení,
h) pravidla pro převod majetku a závazků podle písmene e) a výměnu cenných papírů vydaných zrušovaným podílovým fondem nebo zrušovaným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem za cenné papíry vydávané přejímajícím podílovým fondem nebo přejímajícím zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem a
i) návrh nového nebo aktualizovaného statutu přejímajícího podílového fondu nebo přejímajícího zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem.

(2) Projekt sloučení vyžaduje písemnou formu.[556]

§ 434

Povolení České národní banky

Upravené ustanovení § 100m odst. 1 a 5 ZKI.

[555] Čl. 39 odst. 2 písm. a) a čl. 40 odst. 1 první pododstavec UCITS IV
[556] Čl. 40 odst. 1 UCITS IV

pro účely veřejné konzultace

(1) Ke sloučení je třeba povolení České národní banky, ledaže jde o sloučení podle § 431 odst. 1 písm. d), při kterém se nezrušuje standardní fond.[557]

(2) Účastníky řízení o žádosti o povolení sloučení jsou obhospodařovatelé, administrátoři a depozitáři podílových fondů, popřípadě zahraničních investičních fondů srovnatelných se standardním fondem, které se slučují.

§ 435

Žádost o povolení sloučení

Upravené ustanovení § 100m odst. 2, 3, 4 ZKI.

(1) Žádost o povolení sloučení podává v případě

a) formy sloučení uvedené v § 431 odst. 1 písm. a) administrátor přejímajícího podílového fondu, nebo
b) forem sloučení uvedených v § 431 odst. 1 písm. b) až d) administrátor standardního fondu, který má být sloučením zrušen.

(2) Žádost o povolení sloučení lze podat pouze na předepsaném tiskopise, k němuž žadatel přiloží projekt sloučení a další doklady nezbytné pro posouzení splnění zákonných předpokladů pro sloučení a podle okolností také sdělení o sloučení pro vlastníky cenných papírů vydaných každým zrušovaným standardním fondem a podle okolností i každým zrušovaným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem a vlastníky cenných papírů vydávaných přejímajícím standardním fondem nebo přejímajícím zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem (dále jen „sdělení o sloučení“).

(3) Žádost a doklady podle odstavce 2 mohou být rovněž v jiném jazyce než českém, lze-li v něm předkládat dokumenty České národní bance. V případě formy sloučení uvedené v § 431 odst. 1 písm. d) musí být žádost a doklady podle odstavce 2 také v úředním jazyce domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který se sloučením zrušuje, a domovského státu přejímajícího zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, anebo v jazyce, v němž lze předkládat dokumenty orgánům dohledu těchto států.[558]

(4) Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

§ 436

Rozhodnutí o žádosti

Upravené ustanovení § 100m odst. 6 a 7 ZKI.

(1) Česká národní banka vydá rozhodnutí o žádosti o povolení sloučení nejpozději do 20 pracovních dnů ode dne podání žádosti, která má předepsané náležitosti a ani netrpí jinými vadami.

[557] Čl. 39 odst. 1 UCITS IV
[558] Čl. 39 odst. 2 druhý pododstavec UCITS IV

Pro účely veřejné konzultace

(2) Nemá-li žádost o povolení sloučení, u kterého se vypracovává sdělení o sloučení, předepsané náležitosti nebo trpí-li jinými vadami, vyzve Česká národní banka žadatele nejpozději do 10 pracovních dnů ode dne podání žádosti nebo ode dne jejího doplnění, aby tyto vady v přiměřené lhůtě odstranil.[559]

§ 437

Důvody pro nepovolení sloučení

Upravené ustanovení § 100n ZKI.

(1) Česká národní banka nepovolí sloučení

a) mající jinou než přípustnou formu (§ 431),
b) otevřeného podílového fondu a uzavřeného podílového fondu,
c) podílových fondů nebo zahraničních investičních fondů srovnatelných se standardním fondem s výrazně odlišným způsobem investování,
d) ohrožující zájmy vlastníků cenných papírů vydávaných podílovým fondem nebo zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, nebo[560]
e) veřejného investičního fondu s neveřejným investičním fondem.

(2) Kromě případů uvedených v odstavci 1, Česká národní banka nepovolí sloučení v případech, kdy se zpracovává sdělení o sloučení, jestliže

a) přejímající standardní fond nebo přejímající zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem není oprávněn k nabízení cenných papírů, které vydává, v týchž členských státech, ve kterých k tomu byl oprávněn každý ze slučovaných standardních fondů, nebo
b) orgán dohledu domovského státu přejímajícího zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem do vydání rozhodnutí České národní banky, jímž se sloučení povoluje, České národní bance neoznámil, že jeho výhrady, které ji ke sloučení sdělil, již netrvají.[561]

(3) Dnem nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky nebo kteréhokoli příslušného orgánu dohledu domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, jímž se sloučení nepovoluje, se projekt sloučení ruší; to neplatí, bylo-li takové rozhodnutí orgánu veřejné moci zrušeno rozhodnutím soudu.

§ 438

Sdělení o sloučení

Upravené ustanovení § 100o odst. 1, 2, 3 ZKI.

(1) Má-li se sloučením zrušit standardní fond a majetek v něm a jeho závazky se stát součástí standardního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem nebo účastní-li se sloučení standardní fond, jehož podílové listy jsou veřejně nabízeny v hostitelském státě, administrátor zrušovaného standardního fondu zpracuje a uveřejní sdělení o sloučení, v němž objasní a odůvodní důsledky sloučení. Zúčastnění administrátoři mohou zpracovat společné sdělení o sloučení; jinak se sdělení o sloučení

[559] Čl. 39 odst. 3 první a druhý pododstavec a čl. 39 odst. 5 UCITS IV
[560] Rec. 29 UCITS IV
[561] Čl. 39 odst. 4 písm. b) a c) UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

zpracovává vždy samostatně za každý zrušovaný standardní fond, popřípadě za každý zrušovaný zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem, a za přejímající standardní fond nebo za přejímající zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem. Jde-li o sloučení, jímž se mají zrušit pouze standardní fondy a majetek v nich a jejich závazky se mají stát součástí majetku a závazků pouze standardního fondu, zpracuje se vždy společné sdělení o sloučení.

(2) Sdělení o sloučení musí obsahovat alespoň dopady sloučení na zájmy vlastníků cenných papírů vydávaných podílovými fondy nebo zahraničními investičními fondy srovnatelnými se standardním fondem, které se sloučení účastní, rozhodný den sloučení, informaci, zda vlastníku cenného papíru vydaného slučovaným podílovým fondem nebo zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, které mají být sloučením zrušeny, vzniká právo na odkoupení nebo právo na nahrazení podle § 439 odst. 1 a vysvětlení podstaty tohoto práva.

(3) Sdělení o sloučení může být uveřejněno až po dni nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky a orgánu dohledu domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, jímž se sloučení povoluje poslednímu z žadatelů o povolení sloučení.[562]

§ 439

Důsledky uveřejnění sdělení o sloučení

Upravené ustanovení § 100o odst. 4 ZKI.

(1) Uveřejněním sdělení o sloučení vzniká podílníkovi zrušovaného podílového fondu

a) právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům administrátora spojených s odkoupením podílového listu, nebo
b) právo na nahrazení podílového listu cenným papírem vydávaným
   1. jiným standardním fondem,
   2. jiným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, jedná-li se o sloučení podle § 431 odst. 1 písm. d), který obhospodařuje stejný obhospodařovatel nebo obhospodařovatel, který je součástí stejného koncernu jako obhospodařovatel standardního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který vydává cenné papíry, za něž mají být tyto cenné papíry nahrazeny.

(2) Lhůta pro uplatnění práva podle odstavce 1 písm. a) nebo b) musí být stanovena tak, aby činila alespoň 30 dní ode dne uveřejnění sdělení o sloučení a skončila nejméně 5 pracovních dnů před rozhodným dnem sloučení.

(3) Při odkoupení se postupuje podle § 50 až 60.[563]

§ 440

Postup bez uveřejnění sdělení o sloučení

Upravené ustanovení § 100q ZKI.

[562] Čl. 43 odst. 1 až 3 UCITS IV
[563] Čl. 43 odst. 4 a 5 a čl. 45 UCITS IV

Pro vnitřní odborné konzultace

(1) Nejedná-li se o sloučení, při němž se zpracovává sdělení o sloučení, administrátor podílového fondu, který se sloučením zrušuje, uveřejní na internetových stránkách obhospodařovatele nebo fondu rozhodnutí České národní banky o povolení sloučení a statut přejímajícího podílového fondu do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Zároveň na internetových stránkách obhospodařovatele nebo fondu uveřejní oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu. Uveřejněním tohoto oznámení vzniká podílníkům podílového fondu, který se sloučením zrušuje, právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům administrátora spojených s odkoupením podílového listu. Toto právo zanikne, není-li uplatněno do 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

(2) Při odkoupení se postupuje podle § 50 až 60.

§ 441

Další pravidla

Upravené ustanovení § 100p ZKI.

(1) Obhospodařovatel přejímajícího standardního fondu, může požádat Českou národní banku o udělení výjimky z povinnosti dodržovat pro tento standardní fond podmínky pro investování stanovená v nařízení vlády. Výjimku lze udělit nejdéle na dobu 6 měsíců od rozhodného dne sloučení.[564]

(2) Obhospodařovatel přejímajícího standardního fondu, oznámí každému depozitáři zrušeného standardního fondu nebo zrušeného speciálního fondu nebo veřejnému investičnímu fondu s právní osobností, jehož podfond byl sloučením zrušen, že převod majetku a závazků zrušeného standardního fondu nebo zrušeného speciálního fondu do majetku a závazků přejímajícího standardního fondu byl ukončen. Stejnou oznamovací povinnost splní i ve vztahu k depozitáři zrušovaného zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, jedná-li se o převod majetku tohoto zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem.[565]

(3) Depozitář zrušeného podílového fondu zkontroluje, zda majetek ve zrušeném podílovém fondu a jeho závazky byly oceněny v souladu s kritérii stanovenými v projektu sloučení a zda výměnný podíl byl vypočítán v souladu s tímto zákonem a projektem sloučení. O výsledku kontroly zpracuje zprávu, kterou poskytne bezplatně na požádání vlastníkům cenných papírů vydávaných standardními fondy nebo zahraničními standardními fondy, které se sloučení účastní, a též České národní bance a orgánu dohledu domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem.[566]

§ 442

Rozhodný den sloučení

Upravené ustanovení § 100r ZKI.

(1) Slučované podílové fondy, popřípadě slučovaný standardní fond a zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem, se zrušují a jejich investoři se stávají

[564] Čl. 39 odst. 6 UCITS IV
[565] Čl. 48 odst. 4 UCITS IV
[566] Čl. 42 UCITS IV

Pracovní verze k konzultaci

podílníky přejímajícího podílového fondu uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni sloučení.

(2) Rozhodný den sloučení je rovněž den, od něhož se majetek v jednotlivých zrušených podílových fondech, popřípadě ve zrušených zahraničních standardních fondech, a jejich závazky považují z účetního hlediska za majetek v přejímajícím podílovém fondu a jeho závazky.

(3) Rozhodný den sloučení nesmí předcházet dni, v němž rozhodnutí o povolení sloučení vydané Českou národní bankou a orgánem dohledu domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem nabude právní moci.

(4) Zrušuje-li se sloučením standardní fond a stává-li se majetek v něm a jeho závazky součástí zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, stávají se podílníci zrušovaného standardního fondu vlastníky cenných papírů vydávaných přejímajícím zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem ke dni, který vyplývá z práva domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem.[567]

(5) Účastní-li se sloučení řídící fond, rozhodný den sloučení může nastat nejdříve 60 dnů ode dne uveřejnění oznámení podle § 408.[568]

(6) Po rozhodném dni sloučení nemůže být projekt sloučení změněn ani zrušen a sloučení nemůže být prohlášeno za neplatné.[569]

§ 443

Výměna cenných papírů vydaných zrušeným podílovým fondem nebo zrušeným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem za podílové listy vydávané přejímajícím podílovým fondem

Upravené ustanovení § 100t ZKI.

(1) Administrátor přejímajícího podílového fondu zajistí výměnu do 3 měsíců od rozhodného dne sloučení vlastníkovi cenného papíru vydaného zrušeným podílovým fondem, popřípadě i zrušeným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, za podílový list přejímajícího podílového fondu v poměru určeném podle výše vlastního kapitálu v podílovém fondu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu nebo cenný papír zrušeného zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem k rozhodnému dni sloučení.

(2) V případě, že se sloučením zrušuje podílový fond a majetek v něm a jeho závazky se stávají součástí zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, vymění se podílový list za cenný papír vydaný zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem ve lhůtě a v poměru stanoveném ke dni, který vyplývá z práva domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem.[570]

§ 444

[567] Čl. 47 odst. 1 UCITS IV
[568] Čl. 60 odst. 5 druhý pododstavec UCITS IV
[569] Čl. 47 odst. 3 UCITS IV
[570] Čl. 48 odst. 1 UCITS IV

Pracovní verze odborné konzultace

Peněžní dorovnání pro nepřiměřenost výměnného poměru

Upravené ustanovení § 100u ZKI.

(1) Není-li pro uplatnění práva na výměnu podle § 443 výměnný poměr uvedený v projektu sloučení přiměřený, obhospodařovatel přejímajícího podílového fondu nebo přejímajícího zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem poskytne prostřednictvím administrátora přejímajícího fondu vlastníkům cenných papírů vydaných zrušeným podílovým fondem nebo zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem dorovnání v penězích, a to až do výše 10 % aktuální hodnoty cenného papíru vydaného zrušeným podílovým fondem nebo zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem.

(2) Den, k němuž se pro účely dorovnání určí aktuální hodnota cenného papíru, musí být totožný s rozhodným dnem sloučení.[571]

§ 445

Spolupráce České národní banky a orgánu dohledu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem v řízení o žádosti o povolení sloučení

Upravené ustanovení § 101 odst. 2, 3, 4, 5 ZKI.

(1) Jakmile žádost o povolení sloučení podle § 431 odst. 1 písm. c) nebo d) splňuje požadavky vyplývající z § 435, Česká národní banka zašle bez zbytečného odkladu její kopii a kopie dokladů, které jsou k ní přiloženy, orgánu dohledu domovského státu přejímajícího zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem a požádá jej o vyjádření, zda má výhrady ke sdělení o sloučení z hlediska informací v něm uvedených ve vztahu k vlastníkům cenných papírů vydávaných tímto přejímajícím zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem.[572]

(2) Jestliže v souvislosti s rozhodováním o žádosti o povolení sloučení podle § 431 odst. 1 písm. c) nebo d) obdrží Česká národní banka od orgánu dohledu domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který se účastní sloučení, kopii sdělení o sloučení, k němuž má po jeho posouzení výhrady z hlediska ochrany zájmů podílníků standardního fondu, který se sloučení účastní, s povahou těchto výhrad seznámí orgán dohledu, který ji kopii sdělení o sloučení zaslal; současně také může tyto výhrady sdělit do 15 pracovních dnů ode dne, kdy jí kopie sdělení o sloučení došla, obhospodařovateli tohoto standardního fondu a vyzvat jej, aby obsah sdělení o sloučení na základě výhrad České národní banky upravil.

(3) Česká národní banka oznámí orgánu dohledu uvedenému v odstavci 2, že její výhrady trvají, má-li za to, že úprava obsahu sdělení o sloučení provedená obhospodařovatelem na základě výzvy České národní banky podle odstavce 2 není dostatečná. Oznámení, že její výhrady trvají, zašle Česká národní banka orgánu dohledu do 20 pracovních dní ode dne, kdy jí došlo podání obhospodařovatele o úpravě obsahu sdělení o sloučení na základě výhrad České národní banky.[573]

[571] Čl. 48 odst. 1 písm. b) UCITS IV
[572] Čl. 39 odst. 3 první pododstavec UCITS IV
[573] Čl. 39 odst. 3 třetí a čtvrtý pododstavec UCITS IV

Pracovní odborné konzultace

(4) V případě formy sloučení uvedené v § 431 odst. 1 písm. c) nebo d) informuje Česká národní banka bez zbytečného odkladu orgán dohledu domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který se splynutí účastní, o vydání rozhodnutí o povolení sloučení, jakož i o tom, že rozhodný den sloučení nastal.[574]

Oddíl 3
Přeměna veřejného investičního fondu, který má formu podílového fondu, na veřejný investiční fond, který má formu akciové společnost s proměnlivým kapitálem

§ 446

Projekt přeměny

Upravené ustanovení § 100a odst. 1 a 2 a § 100l odst. 1a 2 ZKI.

(1) Přeměna veřejného investičního fondu, který má formu podílového fondu, na veřejný investiční fond, který má formu akciové společnosti s proměnlivým kapitálem, se provádí podle schváleného projektu přeměny.

(2) Projekt přeměny vypracuje administrátor podílového fondu.

§ 447

Náležitosti projektu přeměny

Upravené ustanovení § 100a odst. 4 a § 100l odst. 4 ZKI.

(1) Projekt přeměny obsahuje alespoň

a) název přeměňovaného podílového fondu a obchodní firmu akciové společnosti s proměnlivým kapitálem, na kterou se má podílový fond přeměnit,
b) údaje nezbytné k jednoznačné identifikaci obhospodařovatele, který má provádět obhospodařování akciové společnosti s proměnlivým kapitálem, na kterou se má podílový fond přeměnit, nebude-li tato akciová společnost samosprávným investičním fondem,
c) důvody pro přeměnu,
d) pravděpodobné dopady přeměny na zájmy podílníků podílového fondu,
e) kritéria pro ocenění majetku a závazků v podílovém fondu,
f) postup pro výpočet výměnného podílu mezi podílovými listy a investičními akciemi (§ 453),
g) rozhodný den přeměny,
h) pravidla pro přechod majetku a závazků podle písmene e) a výměnu podílových listů za investiční akcie a
i) návrh společenské smlouvy a statutu akciové společnosti s proměnlivým kapitálem, na kterou se má podílový fond přeměnit.

(2) Projekt přeměny vyžaduje písemnou formu.

§ 448

Povolení České národní banky

Upravené ustanovení § 100b ZKI a 100m ZKI.

[574] Čl. 39 odst. 5 třetí pododstavec a čl. 47 odst. 2 UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

(1) K přeměně veřejného investičního fondu, který má formu podílového fondu, na veřejný investiční fond, který má formu akciové společnosti s proměnlivým kapitálem, se vyžaduje povolení České národní banky.

(2) Účastníkem řízení o povolení přeměny je obhospodařovatel, administrátor a depozitář přeměňovaného podílového fondu.

§ 449

Žádost o povolení přeměny

Upravené ustanovení § 100b ZKI a 100m ZKI.

(1) Žádost o povolení přeměny podává administrátor přeměňovaného podílového fondu.

(2) Žádost o povolení přeměny lze podat pouze na předepsaném tiskopise, k němuž žadatel přiloží projekt přeměny a další doklady nezbytné pro posouzení splnění zákonných předpokladů pro uskutečnění přeměny.

(3) Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

§ 450

Důvody pro nepovolení přeměny

(1) Česká národní banka nepovolí přeměnu

a) standardního fondu na akciovou společnost s proměnlivým kapitálem, nebo
b) nevhodnou z hlediska zájmů podílníků přeměňovaného podílového fondu.

(2) Kromě případů uvedených v odstavci 1 Česká národní banka nepovolí přeměnu, jestliže jedinou osobou, která upisuje zakladatelské akcie akciové společnosti s proměnlivým kapitálem, na kterou se podílový fond přeměňuje, není obhospodařovatel přeměňovaného podílového fondu.

(3) Dnem nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky, jímž se přeměna nepovoluje, se projekt přeměny ruší; to neplatí, bylo-li takové rozhodnutí zrušeno rozhodnutím soudu.

§ 451

Informování podílníků a právo na odkoupení podílového listu

(1) Administrátor přeměňovaného podílového fondu uveřejní na internetových stránkách obhospodařovatele nebo fondu rozhodnutí České národní banky o povolení přeměny do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Je-li přeměňován otevřený podílový fond, uveřejní jeho administrátor ve stejné lhůtě na internetových stránkách obhospodařovatele nebo fondu i projekt přeměny, společenskou smlouvu a statut akciové společnosti s právní osobností, na kterou se má podílový fond přeměnit.

(2) Administrátor přeměňovaného podílového fondu uveřejní zároveň s dokumenty uvedenými v odstavci 1 na internetových stránkách obhospodařovatele nebo fondu oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu. Uveřejněním tohoto oznámení vzniká

Pro účely odborné konzultace

podílníkům přeměňovaného podílového fondu právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům administrátora spojených s odkoupením podílového listu. Toto právo zanikne, není-li uplatněno do 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

(3) Při odkoupení se postupuje podle § 50 až 60.

§ 452

Rozhodný den přeměny

Upravené ustanovení § 100g ZKI a 100r ZKI.

(1) Podílový fond, který se přeměňuje na akciovou společnost s proměnlivým kapitálem, se zrušuje, majetek v něm a jeho závazky přecházejí na nově vzniklou akciovou společnost s proměnlivým kapitálem a jeho podílníci se stávající akcionáři nově vzniklé akciové společnosti s proměnlivým kapitálem uplynutím lhůty k rozhodnému dni této přeměny.

(2) Rozhodný den přeměny je rovněž den, od něhož se majetek v podílovém fondu a jeho závazky považují z účetního hlediska za majetek a závazky nově vzniklé akciové společnosti s proměnlivým kapitálem.

(3) Rozhodný den přeměny nesmí předcházet dni, v němž rozhodnutí o povolení přeměny vydané Českou národní bankou nabude právní moci.

(4) Po rozhodném dni přeměny nemůže být projekt přeměny změněn ani zrušen a tato přeměna nemůže být prohlášena za neplatnou.

§ 453

Výměna podílových listů za investiční akcie

Upravené ustanovení § 100i ZKI a 100t ZKI.

Administrátor akciové společnosti s proměnlivým kapitálem, na kterou byl podílový fond přeměněn, je povinen do 3 měsíců od rozhodného dne přeměny zajistit vlastníkovi výměnu podílového listu vydaného zrušeným podílovým fondem za investiční akcii nově vzniklé akciové společnosti s proměnlivým kapitálem v poměru určeném podle výše vlastního kapitálu v podílovém fondu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu k rozhodnému dni přeměny.

§ 454

Peněžní dorovnání pro nepřiměřenost výměnného podílu

Upravené ustanovení § 100j ZKI a 100u ZKI.

(1) Není-li pro uplatnění práva na výměnu podle § 453 výměnný poměr uvedený v projektu přeměny přiměřený, obhospodařovatel akciové společnosti s proměnlivým kapitálem, na kterou se podílový fond přeměnil, poskytne prostřednictvím administrátora vlastníkům cenných papírů vydaných zrušeným podílovým fondem dorovnání v penězích, a to až do výše 10 % aktuální hodnoty podílových listů vydaných zrušeným podílovým fondem.

Pro účely odborné konzultace

(2) Den, k němuž se pro účely dorovnání určí aktuální hodnota podílového listu, musí být totožný s rozhodným dnem přeměny.

§ 455

Použití jiných částí tohoto zákona

V dalším se na vznik akciové společnosti s proměnlivým kapitálem, na kterou se podílový fond přeměňuje, použijí obdobně ustanovení tohoto zákona o vzniku akciové společnosti s proměnlivým kapitálem a o udělení povolení k činnosti samosprávného investičního fondu, má-li být tato akciová společnost samosprávným investičním fondem.

Oddíl 4
Přeměna veřejného investičního fondu, který má formu uzavřeného podílového fondu, na veřejný investiční fond, který má formu otevřeného podílového fondu

§ 456

Přípustnost přeměny

Upravené ustanovení § 101a odst. 1 písm. c) ZKI.

Česká národní banka může podle § 325 schválit změnu statutu veřejného investičního fondu, který má formu uzavřeného podílového fondu, jíž se tento fond přemění na veřejný investiční fond, který má formu otevřeného podílového fondu, jen jedná-li o případ uvedený v § 63.

§ 457

Upravené ustanovení § 101a odst. 3, 4, 5, 6 ZKI.

(1) Žádost o schválení změny statutu, kterou má dojít k přeměně, doloží administrátor fondu též odůvodněním navrhované přeměny, projektem přeměny zahrnujícím vyhodnocení dopadu přeměny na podílový fond a na zájmy podílníků a dále stanoviskem depozitáře.

(2) Nelze-li důvodně předpokládat, že poměry podílového fondu budou ke dni přeměny v souladu s pravidly stanovenými tímto zákonem a statutem pro veřejný investiční fond, který má formu otevřeného podílového fondu, uvedou se ve statutu přechodná ustanovení obsahující

a) délku přechodného období a
b) výjimky z pravidel pro investování upravených nařízením vlády, které jsou v přechodném období nezbytné k uskutečnění přeměny v nejlepším zájmu všech podílníků.

(3) V rozhodnutí, kterým se schvaluje změna statutu, může Česká národní banka podílovému fondu uložit další podmínky, které je podílový fond povinen v souvislosti s přeměnou splnit.

(4) Ode dne podání žádosti o schválení změny statutu administrátor podílového fondu uveřejní na internetových stránkách tohoto fondu nebo jeho obhospodařovatele informaci o zamýšlené přeměně a jejích důsledcích pro podílníky.

Oddíl 5

Pro účely odborné konzultace

Přeměna fondu cenných papírů na standardní fond

§ 458

Přípustnost přeměny

Upravené ustanovení § 101a odst. 1 písm. a) ZKI.

Česká národní banka může podle § 325 schválit změnu statutu fondu cenných papírů, kterou se fond cenných papírů přemění na standardní fond.

§ 459

Upravené ustanovení § 101a odst. 3, 4, 5, 6 ZKI.

(1) Žádost o schválení změny statutu, kterou má dojít k přeměně, administrátor dotčeného fondu doloží též odůvodněním navrhované přeměny, projektem přeměny zahrnujícím vyhodnocení dopadu přeměny na investiční fond a zájmy investorů a dále stanoviskem depozitáře.

(2) Nelze-li důvodně předpokládat, že poměry investičního fondu budou ke dni přeměny v souladu s pravidly stanovenými tímto zákonem a statutem pro standardní fond, uvedou se ve statutu přechodná ustanovení obsahující

a) délku přechodného období a
b) výjimky z pravidel pro investování upravených nařízením vlády, které jsou v přechodném období nezbytné k uskutečnění přeměny v nejlepším zájmu všech investorů.

(3) V rozhodnutí, kterým se schvaluje změna statutu, může Česká národní banka obhospodařovateli a administrátorovi investičního fondu uložit další podmínky, které je obhospodařovatel a administrátor povinen v souvislosti s přeměnou splnit.

(4) Ode dne podání žádosti o schválení změny statutu administrátor dotčeného fondu uveřejní na internetových stránkách tohoto fondu nebo jeho obhospodařovatele informaci o zamýšlené změně a jejích důsledcích pro investory.

Oddíl 6
Zvláštní ustanovení pro řídící a podřízené fondy

§ 460

Povinnosti podřízeného fondu při zrušení jeho řídícího fondu

Upravené ustanovení § 99c ZKI.

(1) Účastní-li se řídící fond sloučení nebo splynutí nebo účastní-li se jiné přeměny, kterou připouští právo cizího státu, anebo zrušuje-li se podle práva cizího státu bez likvidace nebo účastní-li se sloučení nebo jiné srovnatelné přeměny, kterou připouští právo cizího státu, obhospodařovatel podřízeného fondu tohoto řídícího fondu požádá prostřednictvím administrátora tohoto fondu Českou národní banku o předchozí schválení změny statutu tohoto fondu s tím, že jeho obhospodařovatel hodlá

a) investovat majetek tohoto fondu jako obhospodařovatel podřízeného fondu do cenných papírů vydávaných stávajícím řídícím fondem anebo jiným řídícím fondem, nebo

Pro účely odborné konzultace

b) nadále investovat svůj majetek jako obhospodařovatel veřejného investičního fondu, který není podřízeným fondem.

(2) Nepožádá-li obhospodařovatel podřízeného fondu o udělení výjimky nebo schválení změny statutu tohoto fondu podle odstavce 1 do 1 měsíce ode dne, kdy obdržel oznámení podle § 407 nebo srovnatelné oznámení podle práva cizího státu, vstupuje tento fond k poslednímu dni této lhůty do likvidace.

(3) Do uplynutí lhůty podle odstavce 2 nebo do udělení výjimky nebo schválení změny statutu podle odstavce 1 může obhospodařovatel podřízeného fondu investovat peněžní prostředky tohoto fondu pouze za účelem zachování jeho majetku.[575]

Hlava VIII

Převod, pacht a zastavení obchodního závodu veřejného investičního fondu s právní osobností nebo jeho části a převod obhospodařování veřejného investičního fondu

Díl 1

Převod, pacht a zastavení obchodního závodu veřejného investičního fondu s právní osobností nebo jeho části

§ 461

Upravené ustanovení § 97 ZKI.

Převod, pacht nebo zastavení obchodního závodu veřejného investičního fondu s právní osobností nebo jeho části se vylučuje.

Díl 2

Převod obhospodařování veřejného investičního fondu s právní osobností

Upravené ustanovení § 101b ZKI.

§ 462

(1) Česká národní banka schválí změnu statutu nesamosprávného veřejného investičního fondu s právní osobností, v souvislosti s níž končí dosavadní obhospodařovatelská smlouva, jen doloží-li administrátor tohoto fondu splnění předpokladů podle § 196 nebo 197, neuzavírá-li tento fond novou obhospodařovatelskou smlouvu s jiným obhospodařovatelem.

(2) Česká národní banka schválí změnu statutu nesamosprávného neveřejného investičního fondu s právní osobností, v souvislosti s níž končí dosavadní obhospodařovatelská smlouva, doloží-li administrátor tohoto fondu uzavření nové obhospodařovatelské smlouvy s jiným obhospodařovatelem.

ČÁST SEDMÁ

NEVEŘEJNÉ INVESTIČNÍ FONDY

Hlava I

Základní ustanovení

[575] Čl. 60 odst. 5 UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

Díl 1
Přípustní investoři

§ 463

Cenné papíry vydávané neveřejným investičním fondem může smluvně nabývat, nebo společníkem či podílníkem neveřejného investičního fondu může být, pouze

a) osoba uvedená v § 2a odst. 1 písm. a) až m) zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu,
b) osoba uvedená v § 2a odst. 2 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu,
c) obhospodařovatel nebo srovnatelná zahraniční osoba do investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, který obhospodařuje,
d) penzijní společnost do účastnického fondu, důchodového fondu nebo transformovaného fondu, který obhospodařuje,
e) osoba, mezi jejíž rozhodující činnost patří prostřednictvím své účasti v jedné nebo více jiných právnických osobách přispívat k dlouhodobému rozvoji těchto právnických osob,
f) stát nebo členský stát federace,
g) právnická osoba podřízená ústřednímu orgánu státní správy,
h) centrální banka státu a
i) Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská centrální banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce.

§ 464

Kdo není osobou uvedenou v § 464, může smluvně nabývat cenné papíry vydávané neveřejným investičním fondem, nebo být společníkem či podílníkem neveřejného investičního fondu, prohlásí-li písemně, že má dostatečné informace pro kvalifikované posouzení toho, zda investici do daného neveřejného investičního fondu uskutečnit, a splňuje-li alespoň 1 z těchto 2 kritérií:

a) je společníkem nebo podílníkem jiného neveřejného investičního fondu nebo osobou ve srovnatelném postavení ve vztahu k zahraničnímu investičnímu fondu srovnatelnému s neveřejným investičním fondem, přičemž výše jeho splaceného vkladu nebo uskutečněné investice do takového fondu odpovídá částce alespoň 125 000 EUR,
b) je osobou, která je považována podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu nebo práva jiného členského státu ve vztahu k investicím do daného neveřejného investičního fondu za zákazníka, který je profesionálním zákazníkem.

Díl 2
Minimální investovaná částka

§ 465

Výše vkladu společníka neveřejného investičního fondu nebo výše investice investora, jde-li o podílový fond, musí odpovídat částce alespoň 125 000 EUR, neurčí-li statut fondu kvalifikovaných investorů nebo společenská smlouva fondu korporátních investic , že minimální výše vkladu nebo investice je u něj vyšší.

Díl 3
Vkladová a příplatková povinnost

Oddíl 1

Pro účely odborné konzultace

Vkladová povinnost

Pododdíl 1
Základní ustanovení

§ 466

(1) Závazku vložit předmět vkladu (vkladová povinnost) nemůže být společník neveřejného investičního fondu zproštěn.

(2) Před podáním návrhu na zápis neveřejného investičního fondu do obchodního rejstříku se splatí na každý vklad společníka alespoň jeho minimální výše.

Pododdíl 2
Plnění vkladové povinnosti po částech

§ 467

Základní ustanovení

Určí-li tak společenská smlouva a přichází-li to z hlediska právní formy v úvahu, společník neveřejného investičního fondu plní vkladovou povinnost po částech.

§ 468

Výzva

(1) Vkladová povinnost podle § 467 se plní ve lhůtě a v rozsahu, který určí statutární orgán neveřejného investičního fondu v písemné výzvě.

(2) Výzva se oznámí společníkům alespoň 10 pracovních dní přede dnem, kdy se příslušná část vkladu stává splatnou.

§ 469

Důsledky prodlení

Společník, který je v prodlení s plněním vkladové povinnosti podle § 467, nesmí, vedle důsledků, které s prodlením společníka se splněním vkladové povinnosti spojuje zákon upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev a neurčí-li společenská smlouva jinak, vykonávat hlasovací práva a má povinnost nahradit neveřejnému investičnímu fondu veškerá peněžitá plnění, která od něj přijal.

Oddíl 2
Příplatková povinnost

Po vzoru obvyklé praxe se stanoví příplatková povinnost a možnost společníka být této povinnosti v konkrétním případě zproštěn nebo požádat o snížení výše příplatku.

§ 470

Základní ustanovení

Pro účely odborné konzultace

(1) Společenská smlouva může určit, že obhospodařovatel neveřejného investičního fondu, který má právní formu komanditní společnosti nebo společnosti s ručením omezeným, může výzvou statutárního orgánu uložit společníkům povinnost spojenou s jejich podílem přispět peněžitými prostředky na vytvoření vlastního kapitálu nad společníkův vklad (dále jen „příplatek“).

(2) Člen statutárního orgánu může poskytnout příplatek i tehdy, nebylo-li to ve společenské smlouvě ujednáno.

(3) Příplatek se spojí s podílem společníka.

(4) Výzva statutárního orgánu obhospodařovatele neveřejného investičního fondu k poskytnutí příplatku se písemně oznámí společníkům tohoto fondu a obsahuje alespoň

a) výši příplatku,
b) den splatnosti příplatku,
c) způsob splacení příplatku a
d) zdůvodnění takového rozhodnutí, včetně informace, na jakou investici budou peněžní prostředky získané jako příplatky použity, nejde-li o případ, kdy odmítnutí poskytnutí informace připouští tento zákon.

(5) Doba splnění povinnosti poskytnout příplatek činí alespoň 1 měsíc ode dne, kdy byla společníkovi výzva o poskytnutí příplatku oznámena.

§ 471

Výše příplatků

(1) Příplatky poskytují společníci podle poměru svých podílů a lze je žádat pouze během prvního roku trvání neveřejného investičního fondu.

(2) Společenská smlouva určí, jakou výši nesmí příplatky u každého společníka překročit.

(3) U společníka, který je členem statutárního orgánu, nesmí příplatky překročit výši odpovídající 0,2 % z celkového objemu vkladů ostatních společníků.

§ 472

Žádost o prominutí nebo snížení povinnosti poskytnout příplatek

(1) Společník, kterému vznikla povinnost poskytnout příplatek, může písemně požádat obhospodařovatele neveřejného investičního fondu, aby jej této povinnosti pro konkrétní případ zprostil nebo výši příplatku pro konkrétní případ přiměřeně snížil.

(2) Žádost podle odstavce 1 musí být obhospodařovateli neveřejného investičního fondu doručena nejpozději pátý pracovní den ode dne, kdy byla takovému společníkovi oznámena výzva o poskytnutí příplatku, jinak se k ní nepřihlíží.

(3) Obhospodařovatel neveřejného investičního fondu žádosti podle odstavce 1 vyhoví, jen doloží-li společník přesvědčivě, že poskytnutí příplatku ve stanovené výši by ohrozilo splnění jeho smluvní nebo jiné právní povinnosti plynoucí ze závazku, který vznikl přede dnem založení neveřejného investičního fondu, nebo uvede jiné důležité důvody.

Pro účely odborné konzultace

(4) Vyhoví-li obhospodařovatel neveřejného investičního fondu žádosti podle odstavce 1, může současně výzvou statutárního orgánu společníkům, kteří nejsou statutárním orgánem nebo jeho členem, uložit povinnost poskytnout dodatečné příplatky.

(5) Výše dodatečných příplatků nesmí ve svém souhrnu překročit 40 % částky, kterou společník, jehož žádosti podle odstavce 1 bylo vyhověno, měl původně poskytnout, leč neposkytl. § 470 odst. 5 se použije obdobně.

§ 473

Prodlení s plněním povinnosti poskytnout příplatek

Je-li společník v prodlení s poskytnutím příplatku, postupuje se obdobně jako při prodlení s plněním vkladové povinnosti.

Díl 4

Vlastní kapitál neveřejného investičního fondu

§ 474

Jedná se o českou národní úpravu, viz dnešní § 70 odst. 2 a 3 ZKI, s tím, že se v úpravě kapitálu sjednocuje vyjádření v eurech.

(1) Vlastní kapitál fondu kvalifikovaných investorů musí do 12 měsíců ode dne udělení povolení k činnosti samosprávného investičního fondu nebo ode dne vytvoření podílového fondu nebo ode dne vzniku nesamosprávného investičního fondu dosáhnout alespoň částky odpovídající 1 250 000 EUR.

(2) Vlastní kapitál fondu korporátních investic musí do 12 měsíců ode dne udělení povolení k činnosti samosprávného investičního fondu dosáhnout alespoň částky odpovídající 1 000 000 EUR.

(3) Vlastní kapitál podfondu fondu kvalifikovaných investorů musí do 12 měsíců ode dne vytvoření tohoto podfondu dosáhnout alespoň částky odpovídající 1 250 000 EUR.

(4) Nedosáhne-li vlastní kapitál neveřejného investičního fondu nebo jeho podfondu do 12 měsíců ode dne udělení povolení k činnosti samosprávného investičního fondu, ode dne vytvoření podílového fondu nebo podfondu nebo ode dne vzniku nesamosprávného investičního fondu částky podle odstavců 1, 2 nebo 3, oznámí administrátor neveřejného investičního fondu tuto skutečnost bez zbytečného odkladu České národní bance.

Díl 5

Odměna člena statutárního orgánu a náhrada potřebných výdajů člena statutárního orgánu nebo společníka

§ 475

Stanoví se bližší pravidla pro odměňování statutárního orgánu samosprávného neveřejného investičního fondu a pro návrhu jeho výdajů.

(1) Kromě práva na náhradu výdajů podle zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev, které má statutární orgán nebo jeho člen nebo společník, jde-li o výdaje, které vynaložil při zařizování záležitostí fondu a které mohl rozumně pokládat

Pracovní verze pro odborné konzultace

za potřebné, má člen statutárního orgánu samosprávného neveřejného investičního fondu právo na odměnu. Je-li člen statutárního orgánu samosprávného neveřejného investičního fondu plátcem daně z přidané hodnoty, náleží mu k odměně a k náhradě výdajů, které vynaložil při zařizování záležitostí fondu a které mohl rozumně pokládat za potřebné, dále částka odpovídající této dani, kterou je tento člen povinen z odměny a z náhrady výdajů odvést podle zákona upravujícího daň z přidané hodnoty.

(2) Společenská smlouva samosprávného neveřejného investičního fondu obsahuje

a) způsob určení odměny členu statutárního orgánu tohoto fondu a podmínky a rozsah hrazení odměny z majetku fondu, jakož i to, zda členu statutárnímu orgánu tohoto fondu vyplácet zálohy na jeho odměny, a to i opětovně.
b) způsob určení výdajů, které člen statutárního orgánu nebo společník tohoto fondu vynaložil při zařizování záležitostí fondu a které mohl rozumně pokládat za potřebné, jejich nejvyšší přípustnou výši a podmínky a rozsah hrazení těchto výdajů z majetku fondu, jakož i to, zda lze členu statutárního orgánu nebo společníkovi tohoto fondu vyplácet zálohy na tyto výdaje, a to i opětovně.

(3) Nejvyšší orgán samosprávného neveřejného investičního fondu může podle okolností případu odměnu členu statutárního orgánu tohoto fondu přiměřeně zvýšit nebo snížit. Důvodem ke snížení odměny je zejména skutečnost, že tento člen statutárního orgánu porušil některou ze svých právních povinností.

Díl 6
Právo odmítnout poskytnutí informace

§ 476

(1) Administrátor neveřejného investičního fondu může právo společníka nahlížet do všech dokladů neveřejného investičního fondu a kontrolovat tam obsažené informace zcela nebo zčásti odmítnout jen tehdy,

a) mohlo-li by poskytnutí informace přivodit újmu neveřejnému investičnímu fondu nebo osobám, do nichž tento fond investuje,
b) jde-li o vnitřní informaci nebo utajovanou informaci podle jiného právního předpisu,
c) je-li informace součástí obchodního tajemství neveřejného investičního fondu,
d) zakládalo-li by poskytnutí informace trestní nebo správní odpovědnost jeho, obhospodařovatele, depozitáře nebo neveřejného investičního fondu, nebo
e) je-li požadovaná informace veřejně dostupná.

(2) V případě sporu rozhodne na návrh společníka o tom, zda je administrátor povinen informaci poskytnout, soud nebo rozhodčí soud určený ve společenské smlouvě; k právu uplatněnému u soudu nebo rozhodčího soudu po uplynutí 1 měsíce ode dne odmítnutí poskytnutí informace se nepřihlíží.

Díl 7
Zpráva statutárního orgánu obhospodařovatele

§ 477

(1) Statutární orgán obhospodařovatele neveřejného investičního fondu zpřístupní každému společníkovi tohoto fondu za období předcházející čtvrtiny účetního období zprávu

Pro účely odborné konzultace

statutárního orgánu obhospodařovatele neveřejného investičního fondu, která obsahuje nejméně

a) vysvětlení důležitých událostí a transakcí a jejich dopadu na finanční situaci nebo výsledky hospodaření tohoto fondu a jím ovládaných osob,
b) popis podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření tohoto fondu a jím ovládaných osob a
c) vyúčtování odměny statutárního orgánu a výdajů, které vynaložil při zařizování záležitostí fondu a které mohl rozumně pokládat za potřebné, za dané období.

(2) Zpráva podle odstavce 1 se poskytne po uplynutí prvních 4 týdnů následující čtvrtiny účetního období, nejpozději však 2 týdny před jejím skončením, neurčí-li společenská smlouva lhůty jinak.

(3) Pro informace obsažené ve zprávě podle odstavce 1 se použije § 478 obdobně.

Díl 8
Zákaz konkurence

§ 478

Upravují se po vzoru obvyklé praxe pravidle pro zákaz konkurence. Rovněž se dispozitivně ukládá povinnosti pro statutárního orgánu uzavřít pojištění pro odpovědnost za škodu a jinou újmu.

(1) Člen statutárního orgánu obhospodařovatele neveřejného investičního fondu, a je-li členem statutárního orgánu právnická osoba, také jí pověřený zmocněnec, který vykonává společenská práva a povinnosti, nesmí

a) bez svolení společníků nebo dozorčího orgánu obhospodařovatele podnikat v předmětu podnikání tohoto fondu, a to ani ve prospěch jiných osob, ani zprostředkovávat obchody fondu pro jiného,
b) bez přivolení společníků nebo dozorčího orgánu obhospodařovatele nabýt nebo zvýšit přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech osoby, která vydala cenné papíry, do nichž tento fond investuje nebo osoby, do jejichž účastí fond investuje,
c) nesmí využít informaci o investiční příležitosti, kterou vyhodnotí jako vhodnou pro investici tohoto fondu tak, aby na základě takové informace předtím, než příslušnou investici fondu uskuteční na svůj účet nebo na účet jiné osoby,
   1. nabyl nebo zcizil majetkovou hodnotu, jíž se investiční příležitost týká, či nabyl nebo zcizil jinou majetkovou hodnotu, jejíž hodnota se vztahuje k majetkové hodnotě, jíž se investiční příležitost týká, ani
   2. přímo či nepřímo učinil jiné osobě doporučení k nabytí či zcizení majetkové hodnoty, které se investiční příležitost týká nebo jiné majetkové hodnoty, jejíž hodnota se vztahuje k majetkové hodnotě, jíž se investiční příležitost týká, a
d) bez přivolení společníků nebo dozorčího orgánu obhospodařovatele přijmout úvěr nebo zápůjčku od tohoto fondu nebo poskytnout jménem fondu úvěr nebo zápůjčku osobě tvořící s členem statutárního orgánu obhospodařovatele koncern nebo osobě členu statutárního orgánu blízké.

(2) Dozví-li se člen statutárního orgánu obhospodařovatele neveřejného investičního fondu, že způsobem uvedeným v odstavci 1 právně jednala osoba, se kterou tvoří koncern

Pro účely odborné konzultace

nebo osoba mu blízká, informuje o tom bez zbytečného odkladu společníky nebo dozorčí orgán tohoto obhospodařovatele.

(3) Společenská smlouva může zákaz konkurence podle odstavce 1 písm. a), b) a d) upravit odlišně; ustanovení zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev o zákazu konkurence, jedná-li se o společníky, nejsou dotčena. Ke svolení podle odstavce 1 písm. a) nebo ke změně společenské smlouvy, kterou se podmínka stanovená v odstavci 1 písm. a) upravuje odlišně, se vyžaduje většina alespoň tří čtvrtin hlasů všech společníků.

Díl 9
Změny společenské smlouvy

§ 479

(1) Nedohodnou-li se společníci samosprávného neveřejného investičního fondu ve společenské smlouvě jinak, postačí k její změně souhlas všech společníků, kteří jsou členy statutárního orgánu obhospodařovatele a většiny hlasů společníků. Má-li však být změnou společenské smlouvy nepříznivě zasahováno do práva společníka, je třeba k její změně i souhlas toho společníka, do jehož práva se zasahuje.

(2) Společenskou smlouvu lze změnit i jednostranným jednáním statutárního orgánu obhospodařovatele, stanoví-li tak tento zákon a, ledaže to společenská smlouva vyloučí, jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, opravu gramatických chyb, chyb písemných či tiskových nebo úpravu, která logicky vyplývá z obsahu společenské smlouvy.

Díl 10
Zpřístupňování informací investorům

Oddíl 1
Výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva

§ 480

U neveřejného investičního fondu se díl 1 hlavy III části šesté, s výjimkou § 312 a 313, použije obdobně.

Oddíl 2
Statut

§ 481

(1) Statut neveřejného investičního fondu je dokument, který obsahuje informace o způsobu investování neveřejného investičního fondu a případně i jeho podfondů, vysvětlení rizik spojených s investováním do tohoto fondu[576] a jeho podfondů a další informace nezbytné pro investory k přesnému a správnému posouzení investice[577].

[576] Čl. 69 odst. 1 druhý pododstavec UCITS IV
[577] Čl. 69 odst. 1 první pododstavec UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

(2) Údaje uvedené ve statutu neveřejného investičního fondu musejí být průběžně aktualizovány. [578]

§ 482

Statut neveřejného investičního fondu vyhotovuje jeho obhospodařovatel.

Oddíl 3
Informace o nabízených investicích do neveřejného investičního fondu

§ 483

U neveřejného investičního fondu se § 339 až 344 použijí obdobně.

Hlava II
Nabízení cenných papírů vydávaných neveřejným investičním fondem a zahraničním investičním fondem srovnatelným s neveřejným investičním fondem

Díl 1
Nabízení cenných papírů vydávaných neveřejným investičním fondem v jiném členském státě

Oddíl 1
Nabízení cenných papírů vydávaných neveřejným investičním fondem v jiném členském státě

Z hlediska implementace čl. 32 a 39 AIFMD je nutné upravit marketing neveřejných investičních fondů obhospodařovatele oprávněného přesáhnout rozhodný limit v jiných členských státech, neboť fakt, že fond není nabízen u nás, ještě nevylučuje jeho marketing jinde. Úprava je totožná se speciálními fondy a je transpozicí AIFMD. Fondy obhospodařovatele, který nesmí přesáhnout rozhodný limit se při marketingu budou řídit obecnou platnou úpravu pro veřejné nabídky (vypracování prospektu atd.), private placement pak pro tyto fondy regulován nebude vůbec.

§ 487

Základní ustanovení

(1) Hodlá-li obhospodařovatel s povolením k činnosti investiční společnosti podle § 148 v jiném členském státě nabízet cenné papíry vydávané jím obhospodařovaným neveřejným investičním fondem, oznámí administrátor tohoto fondu tuto skutečnost předem České národní bance.[579]

(2) Hodlá-li však obhospodařovatel s povolením k činnosti investiční společnosti podle § 148 v jiném členském státě nabízet cenné papíry vydávané neveřejným investičním fondem podle odstavce 1, který je podřízeným fondem, použije se tento oddíl jen, jestliže je domovským státem řídícího fondu tohoto podřízeného fondu členský stát a je obhospodařován obhospodařovatelem oprávněným přesáhnout rozhodný limit.[580]

§ 488

[578] Čl. 72 UCITS IV
[579] Čl. 32 odst. 2 AIFMD
[580] Čl. 32 odst. 1 AIFMD

Pracovní verze pro veřejné konzultace

Náležitosti a přílohy oznámení

(1) Oznámení podle § 487 odst. 1 se vyhotovuje v anglickém jazyce[581] a obsahuje za každý neveřejný investiční fond, jímž vydávané cenné papíry mají být nabízeny v jiném členském státě

a) údaje nutné k identifikaci členského státu, ve kterém obhospodařovatel hodlá cenné papíry nabízet,
b) popis investiční strategie tohoto fondu zahrnující údaje nutné k identifikaci tohoto fondu,
c) údaj nutný k jednoznačné identifikaci obhospodařovatele a depozitáře tohoto fondu,
d) informace o tomto fondu, které jsou poskytovány investorům,
e) jedná-li se o podřízený fond, údaje nutné k identifikaci domovského státu jeho řídícího fondu a údaje nutné k identifikaci osoby, která jej obhospodařuje,
f) informace o opatřeních přijatých pro účely nabízení cenných papírů vydávaných tímto fondem v dotčeném členském státě, a
g) umožňuje-li dotčený členský stát nabízení cenných papírů vydávaných tímto neveřejným investičním fondem na svém území pouze profesionálním investorům, informace o opatřeních, jimiž se zajistí dodržování tohoto omezení, a to i v případě, že tyto cenné papíry mají být v daném členském státě nabízeny prostřednictvím jiné osoby.[582]

(2) K oznámení podle § 487 odst. 1 se přiloží statut, popřípadě též společenská smlouva neveřejného investičního fondu.

§ 489

Postup České národní banky

(1) Česká národní banka ověří, zda oznámení podle § 487 odst. 1 splňuje požadavky uvedené v § 488 odst. 1 a 2. Není-li tomu tak, vyzve administrátora, který oznámení zaslal, k doplnění nebo opravě oznámení.

(2) Česká národní banka odešle oznámení podle § 487 odst. 1 a dokument podle § 488 odst. 2 orgánu dohledu dotčeného členského státu do 20 pracovních dnů ode dne, kdy obdržela oznámení, popřípadě jeho doplnění nebo opravu podle odstavce 1. O odeslání oznámení bez zbytečného odkladu informuje administrátora, který oznámení zaslal.[583]

(3) K oznámení přiloží Česká národní banka potvrzení o tom, že obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit a má povolení k obhospodařování neveřejného investičního fondu, jímž vydávané cenné papíry hodlá v dotčeném členském státě nabízet. Toto potvrzení se vyhotovuje v anglickém jazyce.[584]

§ 490

Okamžik, kdy lze cenné papíry nabízet

Obhospodařovatel s povolením k činnosti investiční společnosti podle § 148 může nabízet cenné papíry vydávané jím obhospodařovaným neveřejným investičním fondem v jiném členské státě ode dne, kdy administrátor tohoto fondu obdrží sdělení České národní banky, že

[581] Čl. 32 odst. 6 AIFMD
[582] Čl. 32 odst. 2 AIFMD
[583] Čl. 32 odst. 3 AIFMD
[584] Čl. 32 odst. 3 AIFMD

Pracovní odborné konzultace

příslušnému orgánu dohledu daného členského státu odeslala oznámení podle § 487 odst. 1 a doklady podle § 488 odst. 2.[585]

§ 491

Změny v oznamovaných skutečnostech

(1) Administrátor oznámí České národní bance každou podstatnou změnu ve skutečnostech podle § 488 odst. 1 a 2 nejpozději 1 měsíc přede dnem, kdy mají nastat. Nemůže-li administrátor z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, tuto lhůtu dodržet, oznámí změnu ve skutečnostech bez zbytečného odkladu poté, co se o této změně dozví.

(2) Nesouhlasí-li Česká národní banka s provedením oznámené změny, informuje o tomto nesouhlasu a jeho důvodech bez zbytečného odkladu administrátora.[586]

(3) Souhlasí-li Česká národní banka s provedením oznámené změny, informuje o této změně bez zbytečného odkladu příslušný orgán dohledu státu dotčeného členského státu.[587]

§ 492

Obdobné použití ustanovení na osobu s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 obhospodařující neveřejný investiční fond

Tento oddíl se použije obdobně v případě osoby s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149, která hodlá nabízet cenné papíry vydávané jí obhospodařovaným neveřejným investičním fondem v jiném členském státě.[588]

Oddíl 2
Nabízení cenných papírů vydávaných zahraničním investičním fondem srovnatelným se neveřejným investičním fondem v jiném členském státě

Pododdíl 1
Nabízení cenných papírů vydávaných zahraničním investičním fondem srovnatelným se neveřejným investičním fondem, jehož domovským státem je členský stát, v jiném členském státě v případě obhospodařovatele oprávněného přesáhnout rozhodný limit

Transpozice čl. 32 a 39 AIFMD z pohledu české obhospodařovatele, který přesahuje limit, obhospodařujícího zahraniční neveřejný investiční fond a zahraniční osoby, která má povolení ČNB k obhospodařování zahraničních neveřejných investičních fondů.

§ 493

Základní ustanovení

(1) Hodlá-li obhospodařovatel s povolením k činnosti investiční společnosti podle § 148 v jiném členském státě nabízet cenné papíry vydávané jím obhospodařovaným zahraničním investičním fondem srovnatelným se neveřejným investičním fondem, jehož domovským

[585] Čl. 32 odst. 4 AIFMD
[586] Čl. 32 odst. 7 první a druhý pododstavec AIFMD
[587] Čl. 32 odst. 7 poslední pododstavec AIFMD
[588] Čl. 32 a čl. 39 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

státem je jiný členský stát, oznámí administrátor tohoto fondu tuto skutečnost předem České národní bance.

(2) Hodlá-li však obhospodařovatel s povolením k činnosti investiční společnosti podle § 148 v jiném členském státě nabízet cenné papíry vydávané zahraničním investičním fondem uvedeným v odstavci 1, který je podřízeným fondem, použije se tento pododdíl jen, jestliže je domovským státem řídícího fondu tohoto podřízeného fondu členský stát a tento podřízený fond obhospodařuje osoba se sídlem v členském státě, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.[589]

§ 494

Náležitosti a přílohy oznámení

(1) Oznámení podle § 493 odst. 1 se vyhotovuje v anglickém jazyce a obsahuje za každý zahraniční investiční fond srovnatelný s neveřejným investičním fondem, jímž vydávané cenné papíry mají být nabízeny v jiném členském státě

a) údaje nutné k identifikaci členského státu, ve kterém hodlá obhospodařovatel cenné papíry vydávané tímto fondem nabízet,
b) popis investiční strategie tohoto fondu, zahrnující údaje nutné k jeho identifikaci a údaje nutné k identifikaci jeho domovského státu,
c) údaj nutný k identifikaci obhospodařovatele a depozitáře tohoto fondu,
d) informace o tomto fondu, které jsou poskytovány investorům,
e) jedná-li se o podřízený fond, údaj nutné k identifikaci domovského státu jeho řídícího fondu a obhospodařovatele tohoto řídícího fondu,
f) informace o opatřeních přijatých pro účely nabízení cenných papírů vydávaných tímto fondem v jiném členském státě, a
g) umožňuje-li dotčený členský stát nabízení cenných papírů vydávaných tímto fondem na svém území pouze profesionálním investorům, informace o opatřeních, jimiž se zajistí dodržování tohoto omezení, a to i mají-li být cenné papíry vydávané tímto fondem mají v dotčeném členském státě nabízeny prostřednictvím jiné osoby.[590]

(2) K oznámení podle § 493 odst. 1 se přiloží dokument srovnatelný se statutem, a popřípadě též se společenskou smlouvou, dotčeného zahraničního investičního fondu.

§ 495

Postup České národní banky

(1) Česká národní banka ověří, zda oznámení podle § 493 odst. 1 splňuje požadavky podle § 494 odst. 1 a 2. Není-li tomu tak, vyzve administrátora, který jí toto oznámení zaslal, k doplnění nebo opravě tohoto oznámení.

(2) Česká národní banka odešle oznámení podle § 493 odst. 1 a dokument podle § 494 odst. 2 příslušnému orgánu dohledu daného členského státu do 20 pracovních dnů ode dne, kdy obdržela oznámení, popřípadě jeho doplnění nebo opravu podle odstavce 1. O odeslání oznámení bez zbytečného odkladu informuje tohoto obhospodařovatele.

[589] Čl..32 odst. 1 a 2 AIFMD
[590] Čl. 32 odst. 2 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

(3) K oznámení přiloží Česká národní banka potvrzení o tom, že obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit a má povolení k obhospodařování zahraničního investičního fondu, jímž vydávané cenné papíry hodlá v dotčeném členském státě nabízet. Toto potvrzení se vyhotovuje v anglickém jazyce.[591]

§ 496

Okamžik, od kterého lze cenné papíry nabízet

Obhospodařovatel s povolením k činnosti investiční společnosti podle § 148 může začít nabízet cenné papíry vydávané jím obhospodařovaným zahraničním investičním fondem srovnatelným s neveřejným investičním fondem v jiném členském státě ode dne, kdy administrátor tohoto fondu obdrží sdělení České národní banky, že příslušnému orgánu dohledu daného členského státu odeslala oznámení podle § 493 odst. 1 a doklady podle § 494 odst. 2.[592]

§ 497

Změny v oznamovaných skutečnostech

(1) Administrátor oznámí České národní bance každou podstatnou změnu ve skutečnostech oznámených podle § 494 odst. 1 a 2 nejpozději 1 měsíc přede dnem, kdy mají nastat. Nemůže-li administrátor z důvodů, které nastaly nezávisle na její vůli, tuto lhůtu dodržet, oznámí změnu ve skutečnostech bez zbytečného odkladu poté, co se o této změně dozví.

(2) Nesouhlasí-li Česká národní banka s provedením oznámené změny, informuje o tomto nesouhlasu a jeho důvodech bez zbytečného odkladu administrátora.

(3) Souhlasí-li Česká národní banka s provedením oznámené změny, informuje o této změně bez zbytečného odkladu příslušný orgán dohledu státu jiného členského státu.[593]

§ 498

Obdobné použití ustanovení na osobu s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 obhospodařující neveřejný investiční fond

Tento pododdíl se použije obdobně v případě osoby s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149, která hodlá nabízet cenné papíry vydávané jí obhospodařovaným zahraničním investičním fondem srovnatelným s neveřejným investičním fondem, jehož domovským státem je jiný členský stát, v jiném členském státě.[594]

Pododdíl 2
Nabízení cenných papírů vydávaných zahraničním investičním fondem srovnatelným s neveřejným investičním fondem, jehož domovským státem je stát, který není členským státem, v jiném členském státě v případě obhospodařovatele oprávněného přesáhnout rozhodný limit

[591] Čl. 32 odst. 3 AIFMD
[592] Čl. 32 odst. 4 AIFMD
[593] Čl. 32 odst. 7 AIFMD
[594] Čl. 32 a čl. 39 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Transpozice čl. 35 a 40 AIFMD z pozice nabízení produktů zahraničních fondů domicilovaných mimo EU v EU. Viz též čl. 50 odst. 4 AIFMD (poskytnutí dohody o spolupráci orgánu dohledu jiného členského státu).

§ 499

(1) Obhospodařovatel s povolením k činnosti investiční společnosti podle § 148, může v jiném členském státě nabízet cenné papíry vydávané jím obhospodařovaným zahraničním investičním fondem srovnatelným se neveřejným investičním fondem, jehož domovským státem není členský stát, jsou-li splněny tyto podmínky:

a) obhospodařovatel plní při obhospodařování tohoto zahraničního investičního fondu stejné povinnosti, které by jinak podle tohoto zákona plnil při obhospodařování neveřejného investičního fondu, přičemž depozitářem zahraničního neveřejného investičního fondu může být i osoba splňující požadavky uvedené v § 283,
b) Česká národní banka a příslušný orgán dohledu domovského státu tohoto zahraničního neveřejného investičního fondu se dohodly na výměně informací nezbytných k výkonu dohledu podle tohoto zákona,
c) domovský stát tohoto zahraničního investičního fondu není uveden na seznamu nespolupracujících zemí a teritorií vypracovaném Finančním akčním výborem proti praní peněz Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj a
d) domovský stát tohoto zahraničního investičního fondu uzavřel s členským státem, v němž obhospodařovatel hodlá cenné papíry vydávané tímto fondem nabízet, dohodu, která odpovídá zásadám uvedeným v čl. 26 Modelové daňové smlouvy vypracované Organizací pro hospodářskou spolupráci a rozvoj o příjmech a majetku a která zajišťuje výměnu informací v daňových záležitostech.[595]

(2) V ostatním se na případ obhospodařovatele, která hodlá v jiném členském státě nabízet cenné papíry vydávané zahraničním investičním fondem podle odstavce 1 použije obdobně pododdíl 1 tohoto dílu, přičemž Česká národní banka poskytne příslušnému orgánu dohledu daného členského státu informace o skutečnostech podle § 494 odst. 1 písm. b) a v případě zahraniční osoby podle § 500 rovněž o skutečnostech podle § 494 odst. 1 písm. c).[596]

§ 500

Obdobné použití ustanovení na osobu s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149

Tento pododdíl se použije obdobně v případě osoby s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149, který hodlá nabízet cenné papíry vydávané zahraničním investičním fondem srovnatelným s neveřejným investičním fondem, který obhospodařuje a jehož domovským státem není členský stát, v jiném členském státě.[597]

Hlava III

Zrušení a přeměna neveřejného investičního fondu s právní osobností

§ 501

[595] Čl. 35 odst. 1 a 2 AIFMD
[596] Čl. 35 odst. 3 až 9 AIFMD
[597] Čl. 40 odst. 3 až 10 AIFMD

Pro účely veřejné konzultace

Zvláštní ustanovení o podfondech

Neveřejný investiční fond s právní osobností, jehož majetek a závazky jsou rozděleny na podfondy, se zrušuje s likvidací, zaniknou-li všechny jeho podfondy.

§ 502

Vyloučená forma přeměny

Upravené ustanovení § 96 odst. 4 ZKI.

Převod jmění neveřejného investičního fondu s právní osobností na jeho společníka se vylučuje.

Hlava IV
Zrušení a přeměna neveřejného investičního fondu bez právní osobnosti

Díl 1
Základní ustanovení

§ 503

Povinnost sestavit účetní závěrku

Převzaté ustanovení § 98 odst. 2 ZKI.

Ke dni zrušení neveřejného investičního fondu bez právní osobnosti sestaví jeho obhospodařovatel mimořádnou účetní závěrku tohoto fondu podle zákona upravujícího účetnictví.

§ 504

Zvláštní ustanovení o zrušení a přeměně podfondu neveřejného investičního fondu

(1) Na zrušení a přeměnu podfondu neveřejného investičního fondu se obdobně použijí ustanovení tohoto zákona o zrušení a přeměně neveřejného investičního fondu, který má formu podílového fondu, ledaže z tohoto zákona nebo z povahy věci plyne jinak.

(2) Na investory podfondu neveřejného investičního fondu se obdobně použijí ustanovení tohoto zákona o podílnících neveřejného investičního fondu, který má formu podfondu, a na investiční akcie vztahující se k podfondu neveřejného investičního fondu se obdobně použijí ustanovení tohoto zákona o podílových listech neveřejného investičního fondu, který má formu podfondu.

Díl 2
Zrušení neveřejného investičního fondu bez právní osobnosti s likvidací

Oddíl 1
Důvody zrušení s likvidací

Pododdíl 1
Odnětí povolení obhospodařovateli

Pracovní verze pro účely odborné konzultace

§ 505

Upravené ustanovení § 98 odst. 1 písm. a) a § 99 odst. 1 ZKI

(1) Neveřejný investiční fond, který má formu podílového fondu, se zrušuje s likvidací, bylo-li jeho obhospodařovateli odňato povolení k jeho obhospodařování, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování tohoto fondu na jiného obhospodařovatele.

(2) Obhospodařovatel podílového fondu prodá majetek v tomto fondu a vypořádá jeho závazky do 6 měsíců ode dne zrušení tohoto fondu.

§ 506

Zvláštní ustanovení pro případ úpadku

Upravené ustanovení § 99 odst. 5 až 7 ZKI

(1) Bylo-li vydáno rozhodnutí o úpadku obhospodařovatele neveřejného investičního fondu, který má formu podílového fondu, zajistí splnění povinností podle § 505 odst. 2 insolvenční správce; ustanovení § 509 se použije obdobně. Provádí-li obhospodařování zahraniční osoba, u níž podle práva jejího domovského státu nastala situace srovnatelná s rozhodnutím o úpadku, má tuto povinnost ten, kdo vykonává úkoly srovnatelné s úkoly insolvenčního správce.

(2) Insolvenčnímu správci přísluší za činnost uvedenou v odstavci 1 náhrada hotových výdajů a odměna, které jsou pohledávkou za majetkovou podstatou obhospodařovatele; v případě, že majetková podstata nepostačuje na vyplacení náhrady hotových výdajů a odměny, vyplatí je stát.

(3) Způsob stanovení náhrady hotových výdajů a odměny insolvenčního správce, jejich maximální výši hrazenou státem a způsob výplaty stanoví Ministerstvo financí vyhláškou.

Pododdíl 2
Uplynutí doby

§ 507

Upravené ustanovení § 98 odst. 1 písm. c) ZKI a § 99 odst. 2 ZKI

(1) Neveřejný investiční fond, který má formu podílového fondu, se zrušuje s likvidací, uplynula-li doba, na kterou byl vytvořen, ledaže se jedná o uzavřený podílový fond, který se po uplynutí této doby přemění na otevřený podílový fond (§ 63 odst. 1).

(2) Obhospodařovatel podílového fondu, prodá majetek v tomto fondu a vypořádá jeho závazky do 6 měsíců ode zrušení tohoto fondu.

Oddíl 2
Zrušení obhospodařovatele s likvidací

§ 508

Vychází z ustanovení § 98 odst. 1 písm. d) ZKI a § 99 odst. 3 ZKI.

Pro účely odborné konzultace

(1) Neveřejný investiční fond, který má formu podílového fondu, se zrušuje s likvidací, byl-li jeho obhospodařovatel zrušen s likvidací, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování tohoto fondu na jiného obhospodařovatele.

(2) Likvidátor obhospodařovatele nebo osoba pověřená likvidací zahraničního obhospodařovatele podle práva jeho domovského státu prodá majetek v podílovém fondu a vypořádá jeho závazky do 6 měsíců ode dne zrušení neveřejného podílového fondu s likvidací.

Oddíl 3
Podíl na likvidačním zůstatku

§ 509

Upravené ustanovení § 99 odst. 4 ZKI

Do 3 měsíců ode dne vypořádání závazků vzniklých z obhospodařování podílového fondu obhospodařovatel tohoto fondu vyplatí podílníkům jejich podíly na likvidačním zůstatku a nevyplacené podíly složí do soudní úschovy; tato lhůta se neuplatní, rozhodne-li obhospodařovatel o poskytnutí podílů na likvidačním zůstatku po částech. Přesáhne-li soudní poplatek za návrh na zahájení řízení o úschově výši částky, která má být do soudní úschovy složena, podíl se do soudní úschovy nesloží a nevyplacený podíl připadne státu.

§ 510

Plnění likvidačního zůstatku po částech

Upravené ustanovení § 99a ZKI

(1) Podíly na likvidačním zůstatku lze podílníkům zrušeného podílového fondu poskytnout také po částech, připouští-li to statut a současně upravuje-li maximální délku lhůty, ve které obhospodařovatel vyplatí podíly investorům a nevyplacené podíly uloží do soudní úschovy (§ 509), a byly-li splněny dluhy ve vztahu k všem známým věřitelům.

(2) V případě uvedeném v odstavci 1 není obhospodařovatel povinen prodat majetek v podílovém fondu ve lhůtách stanovených v § 505 odst. 2, § 507 odst. 2, nebo § 508 odst. 2. Povinnost obhospodařovatele vypořádat v těchto lhůtách závazky podílového fondu tím není dotčena.

Díl 3
Přeměna neveřejného investičního fondu bez právní osobnosti

Oddíl 1
Splynutí

§ 511

Přípustné formy splynutí

Upravené ustanovení § 100 ZKI.

(1) Připouští se splynutí neveřejných investičních fondů, které mají formu podílových fondů, v jeden nový neveřejný investiční fond, který má formu podílového fondu.

Pro účely odborné konzultace

(2) O splynutí rozhoduje obhospodařovatel podílových fondů, které se splynutí účastní. Rozhoduje-li o splynutí více osob, vyžaduje se jejich dohoda.

§ 512

Projekt splynutí

Upravené ustanovení § 100a odst. 1, 2 a 3 ZKI.

(1) Splynutí se provádí podle schváleného projektu splynutí.

(2) Projekt splynutí vypracují administrátoři podílových fondů, které se splynutí účastní.

(3) Projekt splynutí musí být schválen ve stejném znění všemi, kdo jej vypracovali.

§ 513

Náležitosti projektu splynutí

Upravené ustanovení § 100a odst. 4 ZKI.

(1) Projekt splynutí obsahuje s ohledem na formu splynutí alespoň

a) určení formy splynutí,
b) název podílového fondu, který se splynutím zrušuje, a název podílového fondu, který má splynutím nově vzniknout,
c) důvody pro splynutí,
d) pravděpodobné dopady splynutí na zájmy vlastníků podílových listů vydaných podílovým fondem, který se splynutím zrušuje,
e) kritéria pro ocenění majetku a závazků v podílovém fondu převáděných na nově vznikající podílový fond,
f) postup pro výpočet výměnného podílu (§ 517),
g) rozhodný den splynutí,
h) pravidla pro převod majetku podle písmene e) a výměnu podílových listů vydaných zrušovaným podílovým fondem za podílové listy vydávané nově vznikajícím podílovým fondem a
i) návrh statutu nově vznikajícího podílového fondu.

(2) Projekt splynutí vyžaduje písemnou formu.

§ 514

Oznamovací povinnost

Upravené ustanovení § 100f ZKI.

(1) Administrátor podílového fondu, který má být splynutím zrušen, uveřejní na internetových stránkách obhospodařovatele tohoto fondu nebo tohoto fondu statut podílového fondu, který vznikne splynutím, do 1 měsíce od schválení projektu splynutí. Zároveň na internetových stránkách obhospodařovatele tohoto fondu nebo tohoto fondu uveřejní oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu. Uveřejněním tohoto oznámení vzniká podílníkům splývajících podílových fondů právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům administrátora

Pro účely odborné konzultace

spojených s odkoupením podílového listu. Toto právo zanikne, není-li uplatněno do 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

(2) Při odkoupení se postupuje podle § 50 až 60.

§ 515

Povinnosti depozitáře

Upravené ustanovení § 100e odst. 3 ZKI.

Depozitář zrušeného podílového fondu zkontroluje, zda majetek a dluhy ve zrušeném podílovém fondu byly oceněny v souladu s kritérii stanovenými v projektu splynutí a zda výměnný podíl byl vypočítán v souladu s tímto zákonem a projektem splynutí.

§ 516

Rozhodný den splynutí

Upravené ustanovení § 100g a § 100h ZKI.

(1) Splývající podílové fondy se zrušují a jejich podílníci se stávají podílníky nově vzniklého podílového fondu k rozhodnému dni splynutí.

(2) Rozhodný den splynutí je rovněž den, od něhož se majetek a závazky v jednotlivých zrušených podílových fondech považuje z účetního hlediska za majetek a závazky v nově vzniklém podílovém fondu.

(3) Po rozhodném dni splynutí nemůže být projekt splynutí změněn ani zrušen a splynutí nemůže být prohlášeno za neplatné.

§ 517

Výměna podílových listů vydaných zrušeným podílovým fondem za podílové listy vydávané nově vzniklým podílovým fondem

Upravené ustanovení § 100i ZKI.

Administrátor podílového fondu, který splynutím nově vzniká, zajistí do 3 měsíců od rozhodného dne splynutí vlastníkovi výměnu podílového listu vydaného zrušeným podílovým fondem za podílový list nově vzniklého podílového fondu v poměru určeném podle výše vlastního kapitálu v podílovém fondu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu k rozhodnému dni splynutí.

Oddíl 2
Sloučení

§ 518

Přípustné formy sloučení

Upravené ustanovení § 100k ZKI.

Pro účely odborné konzultace

(1) Připouští se sloučení neveřejných investičních fondů, které mají formu podílových fondů, v jeden nový neveřejný investiční fond, který má formu podílového fondu.

(2) Podílový fond, který sloučením zaniká, se zrušuje bez likvidace a majetek v něm se stává součástí přejímajícího podílového fondu.

(3) O sloučení rozhoduje obhospodařovatel podílových fondů, které se sloučení účastní. Rozhoduje-li o sloučení více osob, vyžaduje se jejich dohoda.

§ 519

Projekt sloučení

Upravené ustanovení § 100l odst. 1, 2 a 3 ZKI.

(1) Sloučení se provádí podle schváleného projektu sloučení.

(2) Projekt sloučení vypracují administrátoři podílových fondů, které se sloučení účastní.

(3) Projekt sloučení musí být schválen ve stejném znění všemi, kdo jej vypracovali.

§ 520

Náležitosti projektu sloučení

Upravené ustanovení § 100l odst. 4 ZKI.

(1) Projekt sloučení obsahuje s ohledem na formu sloučení alespoň

a) určení formy sloučení,
b) název podílových fondů, které se sloučení účastní,
c) důvody pro sloučení,
d) pravděpodobné dopady sloučení na zájmy vlastníků podílových listů vydaných podílovým fondem, který se splynutím zrušuje, a na zájmy vlastníků podílových listů vydaných přejímajícím podílovým fondem,
e) kritéria pro ocenění majetku a závazků v podílovém fondu, který se stává součástí majetku a závazků přejímajícího podílového fondu,
f) postup pro výpočet výměnného podílu (§ 524),
g) rozhodný den sloučení,
i) pravidla pro převod majetku podle písmene e) a výměnu podílových listů vydaných zrušovaným podílovým fondem za podílové listy vydávané přejímajícím podílovým fondem a
j) návrh nového nebo aktualizovaného statutu přejímajícího podílového fondu.

(2) Projekt sloučení vyžaduje písemnou formu.

§ 521

Oznamovací povinnost

Upravené ustanovení § 100q ZKI.

(1) Administrátor podílového fondu, který se sloučením zrušuje, uveřejní na internetových stránkách obhospodařovatele tohoto fondu nebo tohoto fondu statut

Pracovní verze pro odborné konzultace

přejímajícího podílového fondu do 1 měsíce ode dne schválení projektu sloučení. Zároveň na internetových stránkách obhospodařovatele tohoto fondu nebo tohoto fondu uveřejní oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu. Uveřejněním tohoto oznámení vzniká podílníkům podílového fondu, který se sloučením zrušuje, právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům administrátora spojených s odkoupením podílového listu. Toto právo zanikne, není-li uplatněno do 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

(2) Při odkoupení se postupuje podle § 50 až 60.

§ 522

Povinnost depozitáře

Upravené ustanovení § 100p odst. 3 ZKI.

Depozitář zrušeného podílového fondu zkontroluje, zda majetek a závazky ve zrušeném podílovém fondu byly oceněny v souladu s kritérii stanovenými v projektu sloučení a zda výměnný podíl byl vypočítán v souladu s tímto zákonem a projektem sloučení.

§ 523

Rozhodný den sloučení

Upravené ustanovení § 100r ZKI.

(1) Slučované podílové fondy se zrušují a jejich podílníci se stávají podílníky přejímajícího podílového fondu k rozhodnému dni sloučení.

(2) Rozhodný den sloučení je rovněž den, od něhož se majetek a závazky v jednotlivých zrušených podílových fondech považuje z účetního hlediska za majetek a závazky v přejímajícím podílovém fondu.

(3) Po rozhodném dni sloučení nemůže být projekt sloučení změněn ani zrušen a sloučení nemůže být prohlášeno za neplatné.

§ 524

Výměna podílových listů vydaných zrušeným podílovým fondem za podílové listy vydávané přejímajícím podílovým fondem

Upravené ustanovení § 100t ZKI.

Administrátor přejímajícího podílového fondu zajistí do 3 měsíců od rozhodného dne sloučení vlastníkovi výměnu podílového listu vydaného zrušeným podílovým fondem za podílový list přejímajícího podílového fondu v poměru určeném podle výše vlastního kapitálu v podílovém fondu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu k rozhodnému dni sloučení.

Oddíl 3

Přeměna neveřejného investičního fondu, který má formu podílového fondu, na neveřejný investiční fond, který má formu akciové společnost s proměnlivým kapitálem

Pro účely odborné konzultace

§ 525

Projekt přeměny

Upravené ustanovení § 100a odst. 1 a 2 a § 100l odst. 1a 2 ZKI.

(1) Přeměna neveřejného investičního fondu, který má formu podílového fondu, na neveřejný investiční fond, který má formu akciové společnosti s proměnlivým kapitálem, se provádí podle schváleného projektu přeměny.

(2) Projekt přeměny vypracuje administrátor podílového fondu.

§ 526

Náležitosti projektu přeměny

Upravené ustanovení § 100a odst. 4 a § 100l odst. 4 ZKI.

(1) Projekt přeměny obsahuje alespoň

a) název přeměňovaného podílového fondu a obchodní firmu akciové společnosti s proměnlivým kapitálem, na kterou se má podílový fond přeměnit,
b) údaje nezbytné k jednoznačné identifikaci obhospodařovatele, který má provádět obhospodařování akciové společnosti s proměnlivým kapitálem, na kterou se má podílový fond přeměnit,
c) důvody pro přeměnu,
d) pravděpodobné dopady přeměny na zájmy podílníků podílového fondu,
e) kritéria pro ocenění majetku a závazků v podílovém fondu,
f) postup pro výpočet výměnného podílu mezi podílovými listy a investičními akciemi (§ 529),
g) rozhodný den přeměny,
h) pravidla pro přechod majetku podle písmene e) a výměnu podílových listů za investiční akcie a
i) návrh společenské smlouvy a statutu akciové společnosti s proměnlivým kapitálem, na kterou se má podílový fond přeměnit.

(2) Projekt přeměny vyžaduje písemnou formu.

§ 527

Informování podílníků a právo na odkoupení podílového listu

(1) Administrátor přeměňovaného podílového fondu uveřejní na internetových stránkách obhospodařovatele tohoto fondu nebo tohoto fondu oznámení o přeměně do 1 měsíce ode dne schválení projektu přeměny. Je-li přeměňován otevřený podílový fond, uveřejní jeho administrátor ve stejné lhůtě na internetových stránkách obhospodařovatele tohoto fondu nebo tohoto fondu i projekt přeměny, společenskou smlouvu a statut akciové společnosti s právní osobností, na kterou se má podílový fond přeměnit.

(2) Administrátor přeměňovaného podílového fondu uveřejní zároveň s dokumenty uvedenými v odstavci 1 na internetových stránkách obhospodařovatele tohoto fondu nebo tohoto fondu oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu. Uveřejněním tohoto oznámení vzniká podílníkům přeměňovaného podílového fondu právo na odkoupení

Pro účely odborné konzultace

podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům administrátora spojených s odkoupením podílového listu. Toto právo zanikne, není-li uplatněno do 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

(3) Při odkoupení se postupuje podle § 50 až 60.

§ 528

Rozhodný den přeměny

Upravené ustanovení § 100g ZKI a 100r ZKI.

(1) Podílový fond, který se přeměňuje na akciovou společnost s proměnlivým kapitálem, se zrušuje, majetek v něm a jeho závazky přechází na nově vzniklou akciovou společnost s proměnlivým kapitálem a jeho podílníci se stávající akcionáři nově vzniklé akciové společnosti s proměnlivým kapitálem k rozhodnému dni této přeměny.

(2) Rozhodný den přeměny je rovněž den, od něhož se majetek v podílovém fondu a jeho závazky považují z účetního hlediska za majetek a závazky nově vzniklé akciové společnosti s proměnlivým kapitálem.

(3) Po rozhodném dni přeměny nemůže být projekt přeměny změněn ani zrušen a tato přeměna nemůže být prohlášena za neplatnou.

§ 529

Výměna podílových listů za investiční akcie

Upravené ustanovení § 100i ZKI a 100t ZKI.

Administrátor akciové společnosti s proměnlivým kapitálem, na kterou byl podílový fond přeměněn, je povinen do 3 měsíců od rozhodného dne přeměny zajistit vlastníkovi výměnu podílového listu vydaného zrušeným podílovým fondem za investiční akcii nově vzniklé akciové společnosti s proměnlivým kapitálem v poměru určeném podle výše vlastního kapitálu v podílovém fondu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu k rozhodnému dni přeměny.

§ 530

Použití jiných částí tohoto zákona

V dalším se na vznik akciové společnosti s proměnlivým kapitálem, na kterou se podílový fond přeměňuje, použijí obdobně ustanovení tohoto zákona o vzniku akciové společnosti s proměnlivým kapitálem a o udělení povolení k činnosti samosprávného investičního fondu.

Hlava V

Převod, pacht a zastavení obchodního závodu neveřejného investičního fondu s právní osobností nebo jeho části a převod obhospodařování neveřejného investičního fondu

Díl 1

Převod, pacht a zastavení obchodního závodu neveřejného investičního fondu s právní osobností nebo jeho části

Pro účely odborné konzultace

§ 531

Upravené ustanovení § 97 ZKI.

Převod, pacht nebo zastavení obchodního závodu neveřejného investičního fondu s právní osobností nebo jeho části se vylučuje.

Díl 2
Převod obhospodařování neveřejného investičního fondu s právní osobností

Upravené ustanovení § 101b ZKI.

§ 532

Česká národní banka schválí změnu statutu nesamosprávného neveřejného investičního fondu s právní osobností, v souvislosti s níž končí dosavadní obhospodařovatelská smlouva, jen doloží-li tento fond splnění předpokladů podle § 196 nebo 197 nebo uzavření nové obhospodařovatelské smlouvy s jiným obhospodařovatelem.

ČÁST OSMÁ
PŮSOBNOST A PRAVOMOCI ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

Hlava I
Dohled

Jedná se o převzatá a upravená ustanovení současného § 102 a násl. ZKI, která jsou doplněna v důsledku zavedení nových institutů. Současně se doplňuje zvláštní ustanovení, které určuje okruh subjektů, které nepodléhají dohledu České národní banky. Tímto způsobem se má docílit stratifikace dohledu České národní banky. Základním předpokladem pro novou koncepci dohledu má být dělení subjektů, které budou podléhat dohledu České národní banky. Priority ČNB při výkonu dohledu na úseku kolektivního investování zůstávají i nadále zachované. Smyslem je legislativně nastavit rámec, jehož odrazem by měla být také lepší alokace zdrojů ČNB a jejich soustředění do oblastí, jež zákonodárce považuje za klíčové.

Díl 1
Osobní rozsah dohledu

§ 533

Pozitivní vymezení

(1) Dohledu České národní banky podle tohoto zákona podléhá

a) investiční společnost,[598]
b) samosprávný investiční fond,[599]
c) jiný obhospodařovatel než osoba uvedená v písmenech a) nebo b),[600]
d) centrální administrátor,
e) jiný administrátor než osoba uvedená v písmeni d),

[598] Čl. 10 odst. 2, čl. 19 odst. 2 a 7, čl. 108 odst. 3 UCITS IV; čl. 45 odst. 1 AIFMD

[600] Čl. 45 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

f) zakladatel nebo zakladatelé osoby uvedené v písmenech a), b) a d) ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o udělení povolení této osobě podle tohoto zákona do zápisu předmětu činnosti uvedeného v povolení do obchodního rejstříku,
g) depozitář,[601]
h) ten, kdo přestal vykonávat činnost depozitáře,[602]
i) hlavní makléř,
j) ten, kdo přestal vykonávat činnost hlavního makléře,
k) likvidátor investiční společnosti, veřejného investičního fondu s právní osobností nebo centrálního administrátora,
l) nucený správce investiční společnosti, která obhospodařuje veřejný investiční fond nebo zahraniční investiční fond srovnatelný s veřejným investičním fondem nebo nucený správce veřejného investičního fondu s právní osobností,
m) ten, kdo v České republice veřejně nabízí cenné papíry vydávané investičními fondy nebo zahraničními investičními fondy, v rozsahu této činnosti,[603]
n) osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149.

(2) Dohledu České národní banky podléhá rovněž ten, kdo jedná v rozporu se zákazem podle § 14 nebo 15.

§ 534

Negativní vymezení

Dohledu České národní banky podle tohoto zákona nepodléhá

a) investiční společnost, která není oprávněna přesáhnout rozhodný limit a která obhospodařuje pouze neveřejné investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy srovnatelné s neveřejným investičním fondem,
b) investiční společnost, která není oprávněna přesáhnout rozhodný limit a která obhospodařuje neveřejný investiční fond nebo zahraniční investiční fond srovnatelný s neveřejným investičním fondem, v rozsahu ve kterém obhospodařuje takový fond,
c) samosprávný investiční fond, který je neveřejným investičním fondem a který není oprávněn přesáhnout rozhodný limit,
d) centrální administrátor, který provádí administraci pouze neveřejných investičních fondů a zahraničních investičních fondů srovnatelných s neveřejným investičním fondem, jejichž obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit nebo které jsou obhospodařovány zahraniční osobou, která není oprávněna přesáhnout rozhodný limit,
e) centrální administrátor, který provádí administraci neveřejného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného s neveřejným investičním fondem, jehož obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit nebo který je obhospodařován zahraniční osobou, která není oprávněna přesáhnout rozhodný limit, v rozsahu, v jakém provádí administraci takového fondu,
f) depozitář, který vykonává činnost depozitáře pouze pro neveřejné investiční fondy a zahraniční investiční fondy srovnatelné s neveřejným investičním fondem, jejichž obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit nebo které jsou obhospodařovány zahraniční osobou, která není oprávněna přesáhnout rozhodný limit,
g) depozitář, který vykonává činnost depozitáře pro neveřejný investiční fond nebo zahraniční investiční fond srovnatelný s neveřejným investičním fondem, jehož

[601] Čl. 97 odst. 1 UCITS IV
[602] Čl. 97 odst. 1 UCITS IV
[603] Čl. 17 odst. 5, čl. 19 odst. 5, čl. 97 odst. 3, čl. 108 odst. 1 druhý pododstavec, čl. 108 odst. 3 a čl. 110 odst. 2 UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit nebo který je obhospodařován zahraniční osobou, která není oprávněna přesáhnout rozhodný limit, v rozsahu, v jakém vykonává činnost depozitáře pro takový fond,

h) ten, kdo přestal vykonávat činnost depozitáře uvedeného v písmeni j),

i) ten, kdo přestal vykonávat činnost depozitáře v rozsahu, v jakém ji vykonával pro neveřejný investiční fond nebo zahraniční investiční fond srovnatelný s neveřejným investičním fondem, jehož obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit nebo který je obhospodařován zahraniční osobou, která není oprávněna přesáhnout rozhodný limit,

j) hlavní makléř, který vykonává činnost hlavního makléře pouze pro neveřejné investiční fondy a zahraniční investiční fondy srovnatelné s neveřejným investičním fondem, jejichž obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit nebo které jsou obhospodařovány zahraniční osobou, která není oprávněna přesáhnout rozhodný limit,

k) hlavní makléř, který vykonává činnost hlavního makléře pro neveřejný investiční fond nebo zahraniční investiční fond srovnatelný s neveřejným investičním fondem, jehož obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit nebo který je obhospodařován zahraniční osobou, která není oprávněna přesáhnout rozhodný limit, v rozsahu, v jakém vykonává činnost hlavního makléře pro takový fond,

l) ten, kdo přestal vykonávat činnost hlavního makléře uvedeného v písmeni n),

m) ten, kdo přestal vykonávat činnost hlavního makléře v rozsahu, v jakém ji vykonával pro neveřejný investiční fond nebo zahraniční investiční fond srovnatelný s neveřejným investičním fondem, jehož obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit nebo který je obhospodařován zahraniční osobou, která není oprávněna přesáhnout rozhodný limit,

n) likvidátor investiční společnosti, která obhospodařuje pouze neveřejné investiční fondy a zahraniční investiční fondy srovnatelné s neveřejným investičním fondem.

Díl 2

Věcný rozsah dohledu

§ 535

Česká národní banka vykonává dohled nad dodržováním

a) povinností stanovených
   1. tímto zákonem
   2. na základě tohoto zákona,
   3. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování, a
   4. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů, a

b) podmínek stanovených v rozhodnutí vydaném podle tohoto zákona.

§ 536

Česká národní banka se při výkonu dohledu podle tohoto zákona zaměřuje především na ochranu zájmů investorů v České republice, jde-li o investory veřejných investičních fondů a srovnatelných zahraničních investičních fondů, a na možné zdroje systémového rizika pro řádné fungování finančního trhu.

Pro účely odborné konzultace

Hlava II
Opatření k nápravě

Jedná se o převzatá ustanovení současného § 103 až 115 ZKI, která jsou doplněna v důsledku zavedení právní úpravy nových institutů, např. centrálního administrátora nebo notáře, který může plnit funkci depozitáře neveřejných investičních fondů.

Díl 1
Základní ustanovení

§ 537

(1) Česká národní banka může uložit opatření k nápravě zjištěného nedostatku odpovídající povaze porušení a jeho závažnosti osobě podléhající jejímu dohledu, která porušila

a) povinnost stanovenou
   1. tímto zákonem,
   2. na základě tohoto zákona,
   3. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování nebo
   4. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů, nebo
b) podmínku stanovenou v rozhodnutí vydaném podle tohoto zákona.[604]

(2) Osoba, které Česká národní banka uložila opatření k nápravě, informuje Českou národní banku o odstranění nedostatků a způsobu zjednání nápravy.

§ 538

Česká národní banka může dále

a) nařídit mimořádné provedení auditu podle dílu 2 této hlavy,[605]
b) nařídit změnu auditora podle dílu 3 této hlavy,[606]
c) zrušit rozhodnutí obhospodařovatele o pozastavení vydávání nebo odkupování cenných papírů podle dílu 4 této hlavy,[607]
d) nařídit změnu depozitáře podle dílu 5 této hlavy,[608]
e) nařídit změnu administrátora podle dílu 6 této hlavy,
f) zavést nucenou správu podle dílu 7 této hlavy,[609]
g) rozhodnout o převodu obhospodařování podle dílu 8 této hlavy,[610]
h) vyškrtnout notáře z příslušného seznamu podle dílu 9 této hlavy,
i) pozastavit nejdéle na dobu 5 let některou činnost podléhající jejímu dohledu,[611]
j) omezit rozsah jí uděleného povolení podle dílu 10 této hlavy,[612]

---

[604] Čl. 98 odst. 2 písm. i) UCITS IV
[605] Čl. 98 odst. 2 písm. m) UCITS IV
[606] Čl. 98 odst. 2 písm. i) UCITS IV
[607] Čl. 98 odst. 2 písm. j) UCITS IV
[608] Čl. 98 odst. 2 písm. i) UCITS IV
[609] Čl. 98 odst. 2 písm. i) UCITS IV
[610] Čl. 21 odst. 5 poslední věta a čl. 98 odst. 2 písm. i) UCITS IV
[611] Čl. 98 odst. 2 písm. g) UCITS IV

Pracovní verze pro odborné konzultace

k) odejmout jí udělené povolení podle dílu 11 této hlavy,[613]
l) požadovat jmenování jiné osoby pověřené oceňováním majetku a závazků investičního fondu podle dílu 12 této hlavy,
m) rozhodnout o zrušení investičního fondu podle dílu 13 této hlavy,
n) zakázat osobě nebo skupině osob jednajících ve shodě, kterým udělila souhlas k nabytí účasti na investiční společnosti, samosprávném investičním fondu nebo centrálním administrátorovi, ke zvýšení účastni na této osobě nebo k tomu, aby se staly osobami ovládajícím tuto osobu, a které přestaly splňovat podmínky pro udělení takového souhlasu, vykonávat hlasovací práva na investiční společnosti, samosprávném investičním fondu, nebo centrálním administrátorovi nebo jinak uplatňovat významný vliv na jejich řízení.[614]

Díl 2
Nařízení mimořádného provedení auditu

§ 539

(1) Česká národní banka může rozhodnout o mimořádném provedení auditu veřejného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejným investičním fondem nebo jeho obhospodařovatele na náklady tohoto obhospodařovatele,

a) zjistí-li závažné nedostatky v auditu účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky veřejného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejným investičním fondem nebo jeho obhospodařovatele , nebo
b) nesplní-li auditor svou oznamovací povinnost podle zákona upravujícího činnost auditorů.

(2) Obhospodařovatel sdělí České národní bance do 30 dnů ode dne rozhodnutí o mimořádném provedení auditu údaje o auditorovi, který audit provede. Tento auditor musí být osobou odlišnou od auditora, který ověřoval v posledních 5 letech účetní závěrku nebo konsolidovanou účetní závěrku tohoto obhospodařovatele.

(3) Česká národní banka může do 30 dnů ode dne sdělení údajů podle odstavce 2 odmítnout auditora, který jí byl obhospodařovatelem oznámen, a jmenovat jiného auditora.

Díl 3
Nařízení změny auditora

§ 540

Česká národní banka může nařídit změnu auditora ověřujícího účetní závěrku nebo konsolidovanou účetní závěrku veřejného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu nebo jeho obhospodařovatele na náklady tohoto obhospodařovatele,

a) zjistí-li závažné nedostatky v auditu účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky tohoto fondu nebo jeho obhospodařovatele, nebo
b) nesplní-li auditor svou oznamovací povinnost podle zákona upravujícího činnost auditorů.

Díl 4

[612] Čl. 98 odst. 2 písm. i) UCITS IV; čl. 8 odst. 4 AIFMD
[613] Čl. 98 odst. 2 písm. k) UCITS IV
[614] Čl. 98 odst. 2 písm. i) UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

Zrušení rozhodnutí obhospodařovatele o pozastavení vydávání nebo odkupování cenných papírů

§ 541

(1) Česká národní banka zruší rozhodnutí obhospodařovatele veřejného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejným investičním fondem o pozastavení vydávání nebo odkupování cenných papírů vydávaných tímto fondem, ohrožuje-li pozastavení vydávání nebo odkupování těchto cenných papírů zájmy vlastníků těchto cenných papírů.

(2) Vydá-li Česká národní banka ve správním řízení podle odstavce 1 předběžné opatření, které má dopad na pozastavení vydávání nebo odkupování cenných papírů vydávaných veřejným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem srovnatelným s veřejným investičním fondem, oznámí to veřejnou vyhláškou.

Díl 5
Nařízení změny depozitáře

§ 543

(1) Česká národní banka může nařídit obhospodařovateli veřejného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejnými investičním fondem změnu depozitáře tohoto fondu, jestliže depozitář porušil

a) povinnost stanovenou
   1. tímto zákonem,
   2. na základě tohoto zákona,
   3. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování, nebo
   4. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů, nebo
b) podmínku stanovenou v rozhodnutí vydaném podle tohoto zákona.

(2) Česká národní banka může nařídit obhospodařovateli veřejného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejnými investičním fondem změnu depozitáře tohoto fondu,

a) je-li u tohoto depozitáře zavedena nucená správa nebo
b) jsou-li ohroženy zájmy investorů tohoto fondu a hrozí-li nebezpečí z prodlení.

(3) Závazek z depozitářské smlouvy zaniká uplynutím 1 měsíce po dni nabytí právní moci rozhodnutí o nařízení změny depozitáře.

(4) Obhospodařovatel uzavře ve lhůtě uvedené v odstavci 2 depozitářskou smlouvu s jiným depozitářem.

Díl 6
Nařízení změny administrátora

§ 544

Pro účely odborné konzultace

(1) Česká národní banka může nařídit obhospodařovateli veřejného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejným investičním fondem změnu administrátora tohoto fondu, jestliže administrátor závažně nebo opakovaně porušil

a) povinnost stanovenou
   1. tímto zákonem,
   2. na základě tohoto zákona,
   3. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování, nebo
   4. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů, nebo
b) podmínku stanovenou v rozhodnutí vydaném podle tohoto zákona.

(2) Česká národní banka může nařídit obhospodařovateli veřejného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejnými investičním fondem změnu administrátora tohoto fondu,

a) je-li u tohoto administrátora zavedena nucená správa nebo
b) jsou-li ohroženy zájmy investorů tohoto fondu a hrozí-li nebezpečí z prodlení.

(3) Závazek ze smlouvy o administraci zaniká uplynutím 1 měsíce po dni nabytí právní moci rozhodnutí o nařízení změny administrátora.

(4) Obhospodařovatel uzavře ve lhůtě uvedené v odstavci 2 smlouvu s jiným administrátorem, ledaže bude administraci tohoto fondu provádět sám.

Díl 7
Nucená správa

Oddíl 1
Zavedení a ukončení nucené správy

Pododdíl 1
Zavedení nucené správy

§ 545

Podmínky pro zavedení nucené správy investiční společnosti

(1) Česká národní banka může zavést nucenou správu investiční společnosti, která obhospodařuje veřejný investiční fond nebo zahraniční investiční fond srovnatelný s veřejným investičním fondem, jestliže předchozí opatření k nápravě zjištěných nedostatků nebo uložení pokuty nevedlo k nápravě a tato investiční společnost opakovaně nebo závažně porušila

a) povinnost stanovenou
   1. tímto zákonem,
   2. na základě tohoto zákona,
   3. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování, nebo

Pro účely odborné konzultace

4. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů, nebo

b) podmínku stanovenou v rozhodnutí vydaném podle tohoto zákona.

(2) Česká národní banka může zavést nucenou správu investiční společnosti, která obhospodařuje veřejný investiční fond nebo zahraniční investiční fond srovnatelný s veřejným investičním fondem, jsou-li ohroženy zájmy investorů tohoto fondu nebo zájmy jiných zákazníků této investiční společnosti a hrozí-li nebezpečí z prodlení.

§ 546

Podmínky pro zavedení nucené správy veřejného investičního fondu s právní osobností

(1) Česká národní banka může zavést nucenou správu veřejného investičního fondu s právní osobností, jestliže předchozí opatření k nápravě zjištěných nedostatků nebo uložení pokuty nevedlo k nápravě a tento investiční fond opakovaně nebo závažně porušil

a) povinnost stanovenou
   1. tímto zákonem,
   2. na základě tohoto zákona,
   3. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování, nebo
   4. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů, nebo

b) podmínku stanovenou v rozhodnutí vydaném podle tohoto zákona.

(2) Česká národní banka může zavést nucenou správu veřejného investičního fondu s právní osobností, jsou-li ohroženy zájmy investorů tohoto fondu a hrozí-li nebezpečí z prodlení.

§ 547

Řízení o zavedení nucené správy

(1) Rozhodnutí o zavedení nucené správy investiční společnosti uvedené v § 545 nebo veřejného investičního fondu s právní osobností obsahuje

a) určení osoby nuceného správce a údaje nutné k jeho identifikaci,
b) výši odměny nuceného správce nebo způsob jejího stanovení a termín její splatnosti,
c) případné omezení nakládání s majetkem investiční společnosti uvedené v § 545 nebo veřejného investičního fondu s právní osobností nebo omezení jiné činnosti této investiční společnosti nebo tohoto fondu.

(2) Řízení o zavedení nucené správy lze zahájit též vydáním rozhodnutí o zavedení nucené správy.

(3) Rozhodnutí o zavedení nucené správy se doručuje obchodní korporaci, u které se nucená správa zavádí a určenému nucenému správci.

Pro účely odborné konzultace

(4) Rozhodnutí o zavedení nucené správy Česká národní banka uveřejní na svých internetových stránkách.

§ 548

Okamžik zavedení nucené správy

Nucená správa je zavedena doručením rozhodnutí určenému nucenému správci.

§ 549

Důsledky zavedení nucené správy

(1) Zavedením nucené správy investiční společnosti uvedené v § 545 nebo veřejného investičního fondu s právní osobností se pozastavuje výkon funkcí členů statutárního orgánu této investiční společnosti nebo tohoto fondu, nebyla-li podána správní žaloba podle zákona upravujícího správní soudnictví proti rozhodnutí České národní banky o zavedení nucené správy.

(2) Zavedením nucené správy přechází působnost statutárního orgánu investiční společnosti uvedené v § 545 nebo veřejného investičního fondu s právní osobností na nuceného správce, nebyla-li podána správní žaloba podle zákona upravujícího správní soudnictví proti rozhodnutí České národní banky o zavedení nucené správy.

Pododdíl 2
Ukončení nucené správy

§ 550

(1) Nucená správa končí

a) dnem uvedeným v pravomocném rozhodnutí České národní banky o ukončení nucené správy,
b) prohlášením konkursu na majetek investiční společnosti uvedené v § 545 nebo veřejného investičního fondu s právní osobností, u níž je zavedena nucená správa, nebo
c) jmenováním likvidátora.

(2) Ke zrušení investiční společnosti uvedené v § 545 v nucené správě nebo veřejného investičního fondu s právní osobností v nucené správě s likvidací, o kterém rozhoduje příslušný orgán této investiční společnosti nebo tohoto fondu, se vyžaduje předchozí souhlas České národní banky.

Oddíl 2
Nucený správce

Přebírá se současné ustanovení § 134 ZKI v upravené podobě.

§ 551

Neslučitelnost

(1) Nuceným správcem investiční společnosti uvedené v § 545 nebo veřejného investičního fondu s právní osobností může být pouze ten, kdo je zapsán do seznamu

Pracovní odborné konzultace

nucených správců vedeného Českou národní bankou podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.

(2) Nuceným správcem investiční společnosti uvedené v § 545 nemůže být ten,

a) jehož zájmy jsou v rozporu se zájmy investorů investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, který tato investiční společnost obhospodařuje, nebo se zájmy jiných zákazníků této investiční společnosti,
b) kdo je personálně nebo majetkově propojen s touto investiční společností, nebo
c) kdo se v posledních 5 letech podílel na auditu této investiční společnosti.

(3) Nuceným správcem veřejného investičního fondu s právní osobností nemůže být ten,

a) jehož zájmy jsou v rozporu se zájmy vlastníků cenných papírů vydávaných tímto investičním fondem,
b) kdo je personálně nebo majetkově propojen s tímto investičním fondem, nebo
c) kdo se v posledních 5 letech podílel na auditu tohoto investičního fondu.

§ 552

Postup nuceného správce

(1) Nucený správce

a) přijme bez zbytečného odkladu opatření ke zjednání nápravy zjištěných nedostatků v činnosti investiční společnosti uvedené v § 545 nebo veřejného investičního fondu s právní osobností,
b) zajistí ochranu práv vlastníků cenných papírů vydávaných investičním fondem, který obhospodařuje investiční společnost, u níž je nucená správa zavedena, nebo vlastníků cenných papírů vydávaných veřejným investičním fondem s právní osobnosti, u něhož je nucená správa zavedena, a
c) do 6 měsíců ode dne zavedení nucené správy svolá schůzi nejvyššího orgánu investiční společnosti nebo investičního fondu, u nichž byla nucená správa zavedena, a
   1. předloží na ní návrh na odvolání dosavadních a volbu nových osob do těch orgánů, které volí tento nejvyšší orgán, a návrh opatření k nápravě zjištěných nedostatků v činnosti investiční společnosti nebo investičního fondu, u nichž byla nucená správa zavedena, nebo
   2. navrhne zrušení investiční společnosti nebo investičního fondu, u nichž byla nucená správa zavedena.

(2) Lhůtu pro svolání schůze nejvyššího orgánu podle odstavce 1 písm. c) může Česká národní banka na návrh nuceného správce prodloužit z důvodů hodných zřetele až na 1 rok.

§ 553

Pravomoci nuceného správce

(1) Nucený správce může s předchozím souhlasem České národní banky

a) pozastavit vydávání a odkupování cenných papírů vydávaných veřejným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem srovnatelným s veřejným investičním fondem, který je obhospodařován investiční společností, u níž byla nucená správa zavedena, nebo pozastavit vydávání a odkupování cenných papírů vydávaných veřejným investičním fondem s právní osobností, u nějž byla nucená správa zavedena, nebo

Pro účely odborné konzultace

b) podat insolvenční návrh na majetek investiční společnosti nebo investičního fondu, u nichž byla nucená správa zavedena, zjistí-li, že jsou předluženi.

(2) Náhrada hotových výdajů nuceného správce investiční společnosti uvedené v § 545 nebo veřejného investičního fondu s právní osobností a odměna takového nuceného správce jsou placeny z majetku investiční společnosti nebo investičního fondu, u nichž byla nucená správa zavedena; nepostačuje-li majetek investiční společnosti nebo investičního fondu, u nichž byla nucená správa zavedena, na vyplacení náhrady hotových výdajů nuceného správce a odměny nuceného správce této investiční společnosti nebo tohoto investičního fondu, vyplatí je stát.

(3) Způsob stanovení náhrady hotových výdajů a odměny nuceného správce investiční společnosti uvedené v § 545 nebo veřejného investičního fondu s právní osobností, jejich maximální výši hrazenou státem a způsob výplaty stanoví Ministerstvo financí vyhláškou.

§ 554

Zánik funkce nuceného správce

(1) Výkon funkce nuceného správce zaniká

a) odstoupením nuceného správce podle odstavce 2,
b) odvoláním nuceného správce podle odstavce 3,
c) ukončením nucené správy podle § 550, nebo
d) úmrtím nuceného správce.

(2) Nucený správce oznámí České národní bance své odstoupení z funkce nuceného správce nejméně 30 dnů předem.

(3) Česká národní banka odvolá nuceného správce, zejména jestliže závažně nebo opakovaně porušil svou povinnost nebo přestal splňovat tímto zákonem stanovené předpoklady pro výkon této funkce.

(4) Zaniká-li výkon funkce nuceného správce podle odstavce 1 písm. a), b) nebo d), jmenuje Česká národní banka bez zbytečného odkladu jiného nuceného správce.

Oddíl 3
Zápisy do obchodního rejstříku

§ 555

Údaje zapisované do obchodního rejstříku

Do obchodního rejstříku se zapisují

a) den zavedení nucené správy,
b) údaje nutné k identifikaci nuceného správce,
c) údaje nutné k identifikaci nového nuceného správce, byl-li jmenován nový nucený správce,
d) omezení nakládání s majetkem investičního fondu nebo zahraničním investičního fondu, který je obhospodařován investiční společností, u níž byla nucená správa zavedena, nebo s majetkem veřejného investičního fondu s právní osobností, u nějž byla nucená správa

Pro účely odborné konzultace

zavedena, nebo omezení jiné činnosti investiční společnosti nebo investičního fondu, u nichž byla nucená správa zavedena,

e) den ukončení nucené správy.

§ 556

Návrhy na zápis do obchodního rejstříku

(1) Návrh na zápis údaje uvedeného v § 555 písm. a), b) a d) do obchodního rejstříku podává nucený správce bez zbytečného odkladu poté, co je mu doručeno rozhodnutí o zavedení nucené správy a o jeho jmenování nuceným správcem.

(2) Návrh na zápis údaje uvedeného v § 555 písm. e) do obchodního rejstříku podává investiční společnost nebo investiční fond, u nichž je nucená správa zavedena, bez zbytečného odkladu po ukončení nucené správy.

(3) Návrh na zápis údaje uvedeného v § 555 písm. c) podává nově jmenovaný nucený správce bez zbytečného odkladu poté, co je mu doručeno rozhodnutí o jeho jmenování nuceným správcem.

§ 556a

Návrhy na výmaz zápisu v obchodním rejstříku

(1) Návrh na výmaz zápisu údaje uvedeného v § 555 písm. a), b), c) a d) v obchodním rejstříku v případě ukončení nucené správy podává investiční společnost nebo investiční fond, u nichž je nucená správa zavedena, současně s návrhem na zápis podle § 556 odst. 2.

(2) Návrh na výmaz zápisu údaje uvedeného v § 555 písm. b) nebo c) podává nově jmenovaný nucený správce současně s návrhem na zápis podle § 556 odst. 3.

Oddíl 4
Finanční zajištění a závěrečné vyrovnání

§ 557

(1) Ustanovení tohoto zákona upravující zavedení nucené správy nemají vliv na výkon práv a splnění povinností vyplývajících z ujednání o finančním zajištění za podmínek stanovených zákonem upravujícím finanční zajištění nebo za srovnatelných podmínek práva cizího státu, jestliže finanční zajištění bylo sjednáno a vzniklo před zavedením nucené správy.

(2) Odstavec 1 se použije i v případě, že finanční zajištění bylo sjednáno nebo vzniklo v den zavedení nucené správy, avšak až poté, co tato skutečnost nastala, ledaže příjemce finančního kolaterálu o takové skutečnosti věděl nebo vědět měl a mohl.

(3) Ustanovení tohoto zákona upravující zavedení nucené správy nemají vliv na splnění závěrečného vyrovnání podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu, bylo-li závěrečné vyrovnání uzavřeno před zavedením nucené správy.

Díl 8
Nucený převod obhospodařování

Pro účely odborné konzultace

§ 558

(1) Česká národní banka může rozhodnout o převodu obhospodařování veřejného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejným investičním fondem, obhospodařovaného investiční společností, nebo o převodu obhospodařování veřejného investičního fondu obhospodařovaného zahraniční osobou uvedenou v § 121 odst. 1 nebo 2 na jiného obhospodařovatele nebo na jinou zahraniční osobu uvedenou v § 121 odst. 1 nebo 2, jestliže

a) došlo k závažným změnám ve skutečnostech rozhodných pro vydání povolení k činnosti investiční společnosti nebo pro vydání povolení orgánu dohledu jiného členského státu srovnatelného s povolením k činnosti investiční společnosti,
b) odnímá povolení k činnosti investiční společnosti nebo se dozví, že povolení orgánu dohledu jiného členského státu srovnatelného s povolením k činnosti investiční společnosti bylo zahraniční osobě odejmuto,
c) obhospodařovatel nebo zahraniční osoba uvedená v § 121 odst. 1 nebo 2 závažně nebo opakovaně poruší povinnost stanovenou
   1. tímto zákonem,
   2. na základě tohoto zákona,
   3. právem cizího státu, jde-li o zahraniční investiční fond srovnatelný s veřejným investičním fondem nebo o zahraniční osobou uvedenou v § 121 odst. 1 nebo 2,
   4. přímo použitelným předpisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování,
   4. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů,[615]
d) se investiční společnost zrušuje s likvidací nebo se zahraniční osoba uvedená v § 121 odst. 1 nebo 2 zrušuje způsobem srovnatelným s likvidací,
e) bylo ohledně obhospodařovatele vydáno rozhodnutí o úpadku nebo ohledně zahraniční osoba uvedené v § 121 odst. 1 nebo 2 rozhodnutí podle práva cizího státu rozhodnutí srovnatelné s rozhodnutím o úpadku, nebo
f) bylo ohledně obhospodařovatele insolvenční řízení zastaveno pro nedostatek majetku nebo ohledně zahraniční osoba uvedené v § 121 odst. 1 nebo 2 zastaveno pro nedostatek majetku řízení srovnatelné s insolvenčním řízením.

(2) Odstavec 1 se obdobně použije na rozhodnutí České národní banky o převodu obhospodařování veřejného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejným investičním fondem obhospodařovaného osobou s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 a na rozhodnutí České národní banky o převodu obhospodařování veřejného investičního fondu obhospodařovaného zahraniční osobou uvedenou v § 121 odst. 3.

(3) K převodu obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu uvedeného v odstavci 1 se vyžaduje souhlas obhospodařovatele nebo zahraniční osoby uvedené v § 121 odst. 1 nebo 2, na které má být obhospodařování tohoto fondu převedeno.

(4) Administrátor investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu uvedeného v odstavci 1, jehož obhospodařování bylo převedeno, uveřejní změnu statutu tohoto fondu související se změnou osoby, která jej obhospodařuje, a zdůvodnění převodu, do 30 dnů ode

[615] Čl. 21 odst. 5 poslední věta UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

dne nabytí právní moci rozhodnutí podle odstavce 1 na internetových stránkách osoby, na kterou bylo obhospodařování převedeno nebo na internetových stránkách tohoto fondu.

Díl 9
Vyškrtnutí se seznamu notářů

§ 559

(1) Česká národní banka vyškrtne ze seznamu notářů, kteří mohou být depozitářem neveřejného investičního fondu, osobu, která

a) bez závažných důvodů přestala vykonávat činnost depozitáře tohoto fondu,
b) závažně nebo opakovaně porušila právní povinnost depozitáře,
c) přestala splňovat předpoklady pro zapsání do tohoto seznamu,
d) požádala o vyškrtnutí ze seznamu, nebo
e) zemřela.

(2) O vyškrtnutí ze seznamu vydá Česká národní banka správní rozhodnutí.

Díl 10
Omezení rozsahu povolení

§ 560

(1) Česká národní banka může omezit rozsah povolení k činnosti investiční společnosti, povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149, povolení k činnosti samosprávného investičního fondu nebo povolení k činnosti centrálního administrátora, jestliže u této osoby zjistí

a) závažné nebo opakované porušení povinnosti stanovené tímto zákonem, na základě tohoto zákona, přímo použitelným předpisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování nebo přímo použitelným předpisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady správce alternativních investičních fondů, nebo
b) závažné nebo opakované nedodržování podmínek, za kterých jí bylo povolení uděleno.

(2) Je-li to nezbytné v zájmu zajištění stability finančního systému, může Česká národní banka může omezit rozsah povolení k činnosti investiční společnosti, povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149 nebo povolení k činnosti samosprávného investičního fondu tím, že stanoví limit na sílu pákového efektu, který může takový obhospodařovatel využívat nebo jiné omezení obhospodařování jím obhospodařovaných investičních fondů nebo zahraničních investičních fondu, za účelem omezení rozsahu, v jakém investování s využitím pákového efektu přispívá k růstu systémového rizika na finančním trhu nebo rizika volatilních trhů.[616]

(3) Česká národní banka omezí rozsah povolení podle odstavce 1 nebo 2 tím, že vydá nové rozhodnutí, kterým zruší dosavadní povolení, a ve kterém uvede podmínky, které musí tato osoba dodržovat při obhospodařování nebo administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, například podmínky pro plnění určené investiční strategie.[617]

[616] Čl. 25 odst. 3 AIFMD
[617] Čl. 8 odst. 4 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Díl 11
Odnětí povolení či souhlasu

Případy, ve kterých musí ČNB vždy odejmout povolení jsou doplněny o další případ v souvislosti s neustanovením depozitáře po dobu delší než 3 měsíce.

§ 562

Obligatorní odnětí povolení

(1) Česká národní banka odejme povolení k činnosti investiční společnosti, povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149, povolení k činnosti samosprávného investičního fondu nebo povolení k činnosti centrálního administrátora,

a) bylo-li vydáno rozhodnutí o úpadku investiční společnosti, samosprávného investičního fondu, nebo centrálního administrátora nebo rozhodnutí podle práva cizího státu srovnatelné s rozhodnutím o úpadku zahraniční osoby podle § 149, nebo
b) byl-li insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek investiční společnosti, samosprávného investičního fondu nebo centrálního administrátora nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení nebo bylo-li vydáno srovnatelné rozhodnutí podle práva cizího státu týkající se zahraniční osoby podle § 149.[618]

(2) Česká národní banka odejme povolení samosprávnému investičnímu fondu nebo zahraniční osobě podle § 149, která je samosprávným investičním fondem, jestliže tento fond nebo tato osoba nemá po dobu delší než 3 měsíce depozitáře.[619]

§ 563

Fakultativní odnětí povolení

Případy, ve kterých může ČNB odejmout povolení jsou doplněny o další případ v souvislosti se zavedením nových institutů.

(1) Česká národní banka může odejmout povolení k činnosti investiční společnosti, povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149, povolení k činnosti samosprávného investičního fondu nebo povolení k činnosti centrálního administrátora, jestliže

a) uložené opatření k nápravě nebo uložená sankce nevedla k nápravě,[620]
b) je to nezbytné v zájmu ochrany investorů,[621]
c) dalším trváním nucené správy investiční společnosti, osoby s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149, samosprávného investičního fondu nebo centrálního administrátora nelze dosáhnout jejího účelu,[622]
d) toto povolení bylo vydáno na základě nepravdivých nebo neúplných informací,[623]
e) došlo k závažným změnám ve skutečnostech rozhodných pro vydání tohoto povolení,[624]
f) investiční společnost, osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149, samosprávný investiční fond nebo centrální administrátor

[618] Čl. 7 odst. 5 písm. f) UCITS IV; čl. 11 písm. f) AIFMD
[619] Čl. 7 odst. 5 písm. f) UCITS IV; čl. 11 písm. f) AIFMD
[620] Čl. 7 odst. 5 písm. e) a f) UCITS IV
[621] Čl. 7 odst. 5 písm. f) UCITS IV
[622] Čl. 7 odst. 5 písm. e) a f) UCITS IV; čl. 11 písm. e) AIFMD
[623] Čl. 7 odst. 5 písm. b) UCITS IV; čl. 11 písm. b) AIFMD
[624] Čl. 7 odst. 5 písm. c) UCITS IV; čl. 11 písm. c) AIFMD

Pracovní verze pro veřejnou konzultaci

1. nedodržuje ustanovení o kapitálové přiměřenosti,[625]
2. nezahájí shromažďování peněžních prostředků do 12 měsíců ode dne udělení tohoto povolení,[626] nebo
3. nevykonává svou činnost déle než 6 měsíců.[627]

(2) Česká národní banka může odejmout povolení k činnosti samosprávného investičního fondu, jestliže,

a) jde-li o veřejný investiční fond, vlastní kapitál tohoto fondu nedosáhl do 6 měsíců ode dne udělení tohoto povolení částky odpovídající 1 250 000 EUR,
b) jde-li o fond kvalifikovaných investorů, vlastní kapitál tohoto fondu nedosáhl do 12 měsíců ode dne udělení tohoto povolení částky odpovídající 1 250 000 EUR, nebo
c) jde-li o fond korporátních investic, vlastní kapitál tohoto fondu nedosáhl do 12 měsíců ode dne udělení tohoto povolení částky odpovídající 1 000 000 EUR.

§ 565

Odnětí souhlasu

Česká národní banka může odejmout souhlas udělený podle tohoto zákona, jestliže došlo k závažné změně ve skutečnostech, na jejichž základě byl souhlas udělen.

§ 566

Společná ustanovení pro případ odnětí povolení

(1) Provádí-li investiční společnost obhospodařování podílového fondu, Česká národní banka v rozhodnutí o odnětí povolení k činnosti investiční společnosti rozhodne též o zrušení tohoto podílového fondu nebo o převodu jeho obhospodařování na jiného obhospodařovatele. Při rozhodování o převodu obhospodařování podílového fondu Česká národní banka přihlédne k případné dohodě mezi investiční společností, jíž odnímá povolení k činnosti investiční společnosti a obhospodařovatelem, který souhlasí s převzetím obhospodařování podílového fondu.

(2) Poskytuje-li osoba, které bylo odňato povolení k činnosti investiční společnosti, investiční služby, vypořádá bez zbytečného odkladu své závazky z poskytovaných investičních služeb.

(3) Obhospodařuje-li investiční společnost zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem, vyžádá si Česká národní banka stanovisko orgánu dohledu domovského státu tohoto fondu předtím, než odejme povolení investiční společnosti.[628]

(4) Ten, komu bylo odňato povolení investiční společnosti nebo povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149, se považuje za obhospodařovatele až do

a) vyplacení podílů podílníkům zrušených podílových fondů nebo převedení obhospodařování podílových fondů na jiného obhospodařovatele a
b) vypořádání závazků z poskytovaných investičních služeb, poskytuje-li takové služby.

[625] Čl. 7 odst. 5 písm. c), d) UCITS IV; čl. 11 písm. a) AIFMD
[626] Čl. 7 odst. 5 písm. a) UCITS IV
[627] Čl. 7 odst. 5 písm. a) UCITS IV
[628] Čl. 21 odst. 8 věta první UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

(5) Ten, komu bylo odňato povolení k činnosti samosprávného investičního fondu, se zrušuje s likvidací a jejího likvidátora jmenuje Česká národní banka; ustanovení tohoto zákona o likvidaci investičního fondu s právní osobností se použijí obdobně. Osoba, které bylo odňato povolení k činnosti samosprávného investičního fondu, se až do výmazu z obchodního rejstříku považuje za samosprávný investiční fond.

(6) Česká národní banka písemně odůvodní každé rozhodnutí o odnětí povolení k činnosti investiční společnosti, povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149, povolení k činnosti samosprávného investičního fondu nebo povolení k činnosti centrálního administrátora a současně sdělí odůvodnění každému, kdo o něho požádá.[629]

Díl 12

Nařízení změny osoby provádějící oceňováním majetku a závazků investičního fondu

§ 566a

Česká národní banka může nařídit změnu osoby, která provádí oceňování majetku a závazků tohoto fondu, nesplňuje-li tato osoba podmínky pro výkon této činnosti.

Díl 13

Rozhodnutí o zrušení investičního fondu

§ 566a

Česká národní banka rozhodne o zrušení investičního fondu, který má právní formu podílového fondu, jestliže

a) vlastní kapitál tohoto fondu nedosáhl do 6 měsíců ode dne jeho vytvoření částky odpovídající 1 250 000 EUR, jde-li o veřejný investiční fond, nebo
b) vlastní kapitál tohoto fondu nedosáhl do 12 měsíců ode dne jeho vytvoření částky odpovídající 1 250 000 EUR, jde-li o fond kvalifikovaných investorů.

Hlava III

Dohled České národní banky v případech s prvky zahraničního práva

Následující úprava přebírá obsahově současná ustanovení § 116 až 118 ZKI, která jsou retranspozicí čl. 21 a čl. 108 odst. 4 a 5 UCITS IV. Současně jsou tato ustanovení doplněna pro účely transpozice čl. 45 odst. 4 až 10 AIFMD. Vzhledem k obdobnému znění úpravy dohledu nad správcem fondu podle UCITS IV a AIFMD v přeshraničních vztazích se navrhuje tuto právní úpravu spojit.

Díl 1

Dohled nad zahraniční osobou uvedenou v § 121

§ 567

Základní ustanovení

(1) Neplní-li zahraniční osoba uvedená v § 121 povinnosti vyplývající z práva Evropské unie v oblasti kolektivního investování, jejichž plnění podléhá dohledu České národní banky,

[629] Čl. 49 odst. 1 AIFMD

Pracovní verze pro odborné konzultace

upozorní ji Česká národní banka na tuto skutečnost a požádá ji o zjednání nápravy. Současně na tuto skutečnost upozorní orgán dohledu, který této osobě udělil povolení.[630]

(2) Nezjedná-li zahraniční osoba podle odstavce 1 nápravu, informuje o tom Česká národní banka orgán dohledu, který této osobě udělil povolení.[631]

(3) Nevedla-li opatření přijatá ve vztahu k zahraniční osobě podle odstavce 1 orgánem dohledu, který této osobě udělil povolení, k nápravě nebo nebyla-li přijata v přiměřené lhůtě, může Česká národní banka po informování tohoto orgánu dohledu uložit této osobě opatření k nápravě nebo jiné opatření podle § 538 nebo sankci podle části osmé tohoto zákona.[632]

§ 568

Opatření v případě obhospodařování standardních fondů zahraniční osobou

(1) Hrozí-li bezprostřední ohrožení zájmů investorů v České republice, může Česká národní banka uložit zahraniční osobě uvedené v § 121 odst. 1 opatření k nápravě nebo jiné opatření podle § 538 bez předchozího upozornění orgánu dohledu, který této osobě udělil povolení. O uložení opatření k nápravě nebo jiného opatření podle věty první informuje Česká národní banka bez zbytečného odkladu Evropskou komisi, evropský orgán dohledu a příslušné orgány dohledu jiných členských států. Rozhodne-li Evropská komise po konzultaci s příslušnými orgány dohledu jiných členských států, že uložené opatření k nápravě nebo jiné opatření má být změněno nebo zrušeno, je Česká národní banka tímto rozhodnutím vázána.[633]

(2) Zahraniční osoba podle odstavce 1, které orgán dohledu jiného členského státu odňal povolení srovnatelné s povolením k činnosti investiční společnosti podle § 114, musí bez zbytečného odkladu vypořádat své závazky ve vztahu k investorům v České republice. Česká národní banka uveřejní tuto skutečnost způsobem na svých internetových stránkách.[634]

§ 569

Opatření v případě obhospodařování speciálních fondů zahraniční osobou

(1) Má-li Česká národní banka důvodné podezření, že zahraniční osoba uvedená v § 121 odst. 2 nebo 3, která v České republice obhospodařuje speciální fondy nebo nabízí cenné papíry vydávané speciálním fondem nebo zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem, neplní povinnosti vyplývající z práva Evropské unie v oblasti kolektivního investování, jejichž plnění nepodléhá dohledu České národní banky, upozorní na tuto skutečnost orgán dohledu, který této osobě udělil povolení.[635]

(2) Má-li Česká národní banka důvodné podezření, že zahraniční osobě uvedené v § 121 odst. 3 bylo uděleno povolení v rozporu s podmínkami práva Evropské unie, upozorní na tuto skutečnost orgán dohledu, který této osobě udělil povolení.[636]

Pro účely odborné diskuse

[630] Čl. 21 odst. 3 UCITS IV; čl. 45 odst. 4 a 9 AIFMD
[631] Čl. 21 odst. 4 UCITS IV; čl. 45 odst. 5 AIFMD
[632] Čl. 21 odst. 5 UCITS IV; čl. 45 odst. 6 AIFMD
[633] Čl. 21 odst. 6 a 7 UCITS IV
[634] Čl. 21 odst. 5 věta poslední UCITS IV
[635] Čl. 45 odst. 7 AIFMD
[636] Čl. 45 odst. 7 AIFMD

(3) Nevedla-li opatření přijatá ve vztahu k zahraniční osobě podle odstavce 1 nebo 2 orgánem dohledu jiného členského státu k nápravě nebo nebyla-li přijata v přiměřené lhůtě a tato osoba poškozuje nebo ohrožuje svým jednáním zájmy investorů v České republice nebo řádné fungování kapitálového trhu v České republice, může Česká národní banka po informování dotčeného orgánu dohledu uložit opatření k nápravě nebo jiné opatřen podle § 538 nebo sankci podle části osmé tohoto zákona, která je nezbytná k ochraně zájmů investorů v České republice nebo řádného fungování kapitálového trhu v České republice.[637]

§ 570

Povinnosti zahraniční osoby při výkonu některých regulovaných činností v České republice prostřednictvím pobočky obchodního závodu

Provádí se transpozice ustanovení čl. 45 odst. 2 AIFMD, která vyžaduje, aby i v případě pouhého nabízení cenných papírů vydávaných zahraničním speciálním fondem prostřednictvím pobočky dohlížel dodržování pravidel podle čl. 12 a 14 AIFMD (podmínky provozování činnosti a střety zájmů) orgán dohledu hostitelského státu.

(1) Zahraniční osoba uvedená v § 121, která obhospodařuje investiční fond prostřednictvím pobočky obchodního závodu, dodržuje v rozsahu činnosti této pobočky pravidla jednání obhospodařovatele stanovená tímto zákonem a na jeho základě.

(2) Zahraniční osoba uvedená v § 121, která nabízí v České republice cenné papíry vydávané jí obhospodařovaným zahraničním investičním fondem prostřednictvím pobočky obchodního závodu, dodržuje v rozsahu činnosti této pobočky pravidla jednání obhospodařovatele stanovená tímto zákonem a na jeho základě.

(3) Zahraniční osoba uvedená v § 121, která v České republice poskytuje investiční služby prostřednictvím pobočky obchodního závodu, dodržuje v rozsahu činnosti této pobočky pravidla jednání obchodníka s cennými papíry stanovená zákonem upravujícím podnikání na kapitálového trhu a na jeho základě.[638]

§ 571

Povinnosti České národní banky ve vztahu k zahraniční osobě při výkonu některých regulovaných činností v České republice prostřednictvím pobočky obchodního závodu

(1) Česká národní banka neprodleně zašle zahraniční osobě uvedené v § 121, která hodlá obhospodařovat investiční fondy, nabízet v České republice cenné papíry vydávané zahraničním investičním fondem nebo poskytovat investiční služby prostřednictvím pobočky obchodního závodu, informaci o tom, že obdržela od orgánu dohledu, který udělil této osobě povolení, údaje týkající se zamýšleného obhospodařování investičních fondů, nabízení cenných papírů vydávaných zahraničním investičním fondem nebo poskytování investičních služeb touto osobou v České republice.[639]

(2) Česká národní banka do 2 měsíců ode dne, kdy obdržela údaje odstavce 1, sdělí zahraniční osobě uvedené v odstavci 1, které povinnosti, stanovené tímto zákonem, zákonem upravujícím podnikání na kapitálovém trhu nebo na jejich základě, je povinna při

[637] Čl. 45 odst. 8 AIFMD
[638] Čl. 45 odst. 2 AIFMD
[639] Čl. 16 odst. 1 UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

obhospodařování investičních fondů, při nabízení cenných papírů vydávaných zahraničními investičními fondy nebo při poskytování investičních služeb v České republice dodržovat.[640]

§ 572

Povinnosti zahraniční osoby při výkonu některých regulovaných činností v České republice bez pobočky obchodního závodu

Česká národní banka informuje zahraniční osobu uvedenou v § 121, která hodlá obhospodařovat investiční fondy, nabízet v České republice cenné papíry vydávané zahraničním investičním fondem nebo poskytovat investiční služby bez umístění pobočky obchodního závodu, neprodleně o tom, že obdržela od orgánu dohledu, který této osobě udělil povolení, údaje týkající se zamýšleného obhospodařování nebo nabízení touto osobou v České republice.[641]

§ 573

Povinnosti České národní banky ve vztahu k zahraniční osobě při výkonu některých regulovaných činností v České republice bez pobočky obchodního závodu

Česká národní banka informuje zahraniční osobu uvedenou v § 121, která obhospodařuje investiční fond, nabízí v České republice cenné papíry vydávané zahraničním investičním fondem nebo poskytuje investiční službu, o každé změně informačních povinností.[642]

§ 574

Role evropského orgánu dohledu

Nesouhlasí-li Česká národní banka s opatřeními přijatými orgánem dohledu jiného členského státu na základě upozornění České národní banky podle § 567 odst. 1, § 569 odst. 1 nebo 2, může se v této věci obrátit na evropský orgán dohledu.[643]

Díl 2

Dohled nad investiční společností obhospodařující zahraniční investiční fond, nabízející cenné papíry vydávané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem nebo poskytující investiční službu v jiném členském státě

§ 576

(1) Česká národní banka může na základě oznámení orgánu dohledu jiného členského státu uložit investiční společnosti nebo osobě s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149, které v tomto členském státě obhospodařují zahraniční investiční fond, nabízejí cenné papíry vydávané jimi obhospodařovaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem nebo poskytují investiční službu, a které porušily právo tohoto státu, opatření k nápravě, jiné opatření nebo sankci podle tohoto zákona.

[640] Čl. 16 odst. 1 UCITS IV
[641] Čl. 16 odst. 2 UCITS IV
[642] Čl. 17 odst. 8 UCITS IV
[643] Čl. 45 odst. 10 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

(2) O opatření k nápravě, jiném opatření nebo sankci uloženým podle odstavce 1 informuje Česká národní banka bez zbytečného odkladu orgán dohledu dotčeného členského státu.

(3) Je-li to nutné, zjistí na základě oznámení orgánu dohledu jiného členského státu podle odstavce 1 Česká národní banka informace od orgánu dohledu nad osobou s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 nezbytné k výkonu dohledu podle tohoto zákona.[644]

(4) Nesouhlasí-li Česká národní banka s opatřeními přijatými orgánem dohledu jiného členského státu ve vztahu k investiční společnosti nebo osobě s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149, které v tomto státě obhospodařují zahraniční investiční fond, nabízejí cenné papíry vydávané jimi obhospodařovaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem nebo poskytují investiční službu, může se v této věci obrátit na evropský orgán dohledu.[645]

Díl 3

Dohled nad samosprávným investičním fondem nabízejícím jím vydávané cenné papíry v jiném členském státě

§ 576a

(1) Česká národní banka může na základě oznámení orgánu dohledu jiného členského státu uložit samosprávnému investičnímu fondu, který nabízí jím vydávané cenné papíry v tomto členském státě a který porušil právo tohoto členského státu, uložit opatření k nápravě, jiné opatření nebo sankci podle tohoto zákona.

(2) O opatření k nápravě, jiném opatření nebo sankci uloženým podle odstavce 1 informuje Česká národní banka bez zbytečného odkladu orgán dohledu dotčeného členského státu.

(3) Je-li to nutné, zjistí na základě oznámení orgánu dohledu jiného členského státu Česká národní banka informace od orgánu dohledu nad osobou s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149, která je zahraničním investičním fondem srovnatelným se samosprávným investičním fondem, nezbytné k výkonu dohledu podle tohoto zákona.[646]

(4) Nesouhlasí-li Česká národní banka s opatřeními přijatými orgánem dohledu jiného členského státu ve vztahu k samosprávnému investičnímu fondu, který v tomto státě nabízí jím vydávané cenné papíry, může se v této věci obrátit na evropský orgán dohledu.[647]

Díl 4

Dohled nad obhospodařovatelem zahraničního investičního fondu nabízejícím veřejně v České republice cenné papíry vydávané tímto fondem

§ 577

Zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem

Pro účely odborné konzultace

[644] Čl. 21 odst. 4 věta druhá a třetí UCITS IV
[645] Čl. 45 odst. 10 AIFMD
[646] Čl. 21 odst. 4 věta druhá a třetí UCITS IV
[647] Čl. 45 odst. 10 AIFMD

(1) Dozví-li se Česká národní banka, že obhospodařovatel zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který veřejně nabízí cenné papíry vydávané tímto fondem v České republice, nebo takový fond, je-li srovnatelný se samosprávným investičním fondem, nedodržuje povinnosti vyplývající z práva Evropské unie v oblasti kolektivního investování, jejichž plnění nepodléhá dohledu České národní banky, upozorní Česká národní banka na tuto skutečnost orgán dohledu domovského státu tohoto fondu.[648]

(2) Jestliže obhospodařovatel zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem nebo takový fond, je-li srovnatelný se samosprávným investičním fondem, i přes opatření přijatá orgánem dohledu svého domovského státu nebo proto, že opatření nebyla přijata v přiměřené lhůtě, poškozuje nebo ohrožuje svým jednáním zájmy investorů v České republice, Česká národní banka podle povahy porušení

a) po informování orgánu dohledu domovského státu tohoto fondu uloží opatření k nápravě nebo jiné opatření podle § 538 nezbytné k ochraně zájmů investorů, nebo
b) se v této věci obrátí na evropský orgán dohledu.[649]

(3) Česká národní banka informuje bez zbytečného odkladu evropský orgán dohledu a prostřednictvím Ministerstva financí Evropskou komisi o opatřeních přijatých podle odstavce 2 písm. a).[650]

(4) Česká národní banka může obhospodařovateli zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který veřejně nabízí cenné papíry vydávané tímto fondem v České republice, nebo takovému fondu, je-li srovnatelný se samosprávným investičním fondem, který nedodržuje povinnosti podle tohoto zákona nebo jej prováděcích předpisů, jejichž plnění podléhá dohledu České národní banky, uložit opatření k nápravě nebo jiné opatření podle § 538 nebo sankci za správní delikt podle části osmé tohoto zákona.[651]

§ 579

Zahraniční investiční fond srovnatelný se speciálním fondem

Česká národní banka může obhospodařovateli zahraničního investičního fondu srovnatelného se speciálním fondem, který veřejně nabízí cenné papíry vydávané tímto fondem v České republice, nebo takovému fondu, je-li srovnatelný se samosprávným investičním fondem, uložit za porušení povinnosti stanovené tímto zákonem nebo předpisem jej prováděcím nebo za porušení podmínky stanovené v povolení k nabízení cenných papírů vydávaných tímto fondem v České republice opatření k nápravě zjištěných nedostatků nebo jiné opatření podle § 538; o uloženém opatření Česká národní banka bez zbytečného odkladu informuje příslušný orgán dohledu státu, podle jehož práva je zahraniční investiční fond založen.

Hlava IV

Souhlas s k výkonu funkce vedoucí osoby[652]

Díl 1

Základní ustanovení

[648] Čl. 108 odst. 4 UCITS IV
[649] Čl. 108 odst. 5 první pododstavec UCITS IV
[650] Čl. 108 odst. 5 druhý pododstavec UCITS IV
[651] Čl. 108 odst. 1 druhý pododstavec UCITS IV
[652] Čl. 11 UCITS ve spojení s čl. 10, 10a a 10b MiFID (2004/39/ES)

Pracovní odborné konzultace

§ 580

Podmínka souhlasu

Vedoucí osoba investiční společnosti, samosprávného investičního fondu a centrálního administrátora musí mít k výkonu své funkce předchozí souhlas České národní banky.

§ 581

Předpoklady pro udělení souhlasu

Česká národní banka udělí souhlas podle § 580 člověku,

a) který je zletilý,
b) který nemá omezenu způsobilost právně jednat,
c) u nějž nenastala skutečnost, která je překážkou provozování živnosti podle živnostenského zákona,
d) který je důvěryhodný,
e) který je odborně způsobilý,
f) který je vhodný z hlediska řádného a obezřetného výkonu činností investiční společnosti, samosprávného investičního fondu nebo centrálního administrátora, ve kterých má vykonávat funkci vedoucí osoby,
g) kterému k řádnému výkonu funkce nebrání jeho profesní, podnikatelská nebo jiná obdobná činnost, například činnost u osoby s obdobným předmětem podnikání, a
h) který má dostatečné zkušenosti s výkonem činností nezbytných pro řádný výkon této funkce.

Díl 2
Řízení

§ 582

(1) Při posuzování skutečností uvedených v § 581 písm. f) až h) vezme Česká národní banka v úvahu zejména rozsah pravomocí spojených s výkonem funkce, organizační uspořádání, jakož i celkové personální vybavení investiční společnosti, samosprávného investičního fondu nebo centrálního administrátora.

(2) Při posuzování skutečností uvedených v § 581 písm. g) u člena statutárního orgánu samosprávného investičního fondu Česká národní banka nepřihlíží k tomu, zda je tato osoba členem statutárních orgánů jiných investičních fondů tvořících s tímto samosprávným investičním fondem koncern.

§ 583

Žádost

(1) Žádost o souhlas podle § 580 lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek stanovených v § 581.

(2) Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh, včetně příloh prokazujících důvěryhodnost a odbornou způsobilost podle § 581 písm. d) a e), stanoví Česká národní banka vyhláškou.

§ 584

Pracovní verze pro odborné konzultace

Oznamování změn a zánik souhlasu

(1) Kdo získal předchozí souhlas k výkonu své funkce podle § 580, bez zbytečného odkladu oznámí České národní bance každou změnu podmínek uvedených v § 581 nebo skončení výkonu své funkce.

(2) Tomu, kdo nezačne vykonávat svou funkci do 6 měsíců ode dne, kdy mu byl předchozí souhlas udělen, nebo kdo nevykonává z jakýchkoliv důvodů svou funkci po dobu delší než 6 měsíců, předchozí souhlas zaniká.

Hlava V
Souhlas v případech kvalifikované účasti[653]

§ 585

Základní ustanovení

(1) Osoba nebo osoby jednající ve shodě musejí mít souhlas České národní banky

a) k nabytí kvalifikované účasti na investiční společnosti, centrálním administrátorovi nebo samosprávném investičním fondu,
b) ke zvýšení kvalifikované účasti na investiční společnosti, centrálním administrátorovi nebo samosprávném investičním fondu tak, že dosáhne nebo překročí 20 %, 30 % nebo 50 %, nebo
c) k tomu, aby se staly osobami ovládajícími investiční společnost, centrálního administrátora nebo samosprávný investiční fond,

a to i v případě, že tyto osoby hlasovací práva spojená s takto nabytou účastí na investiční společnosti, centrálním administrátorovi nebo samosprávném investičním fondu nevykonávají nebo významný vliv na jejich řízení neuplatňují; nevykonáváním hlasovacích práv nedochází ke změně podílu na hlasovacích právech těchto ani jiných osob, neuplatňováním vlivu nedochází ke změně na možnosti těchto ani jiných osob jej na řízení uplatnit.

(2) Pro účely výpočtu účasti podle odstavce 1 se považují za hlasovací práva plynoucí z účasti na investiční společnosti, centrálním administrátorovi nebo samosprávném investičním fondu hlasovací práva uvedená v § 122 odst. 2 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu; § 122 odst. 7 až 14 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu se použije obdobně.

§ 586

Nutnost souhlasu s nabytím nebo zvýšením kvalifikované účasti nebo s ovládnutím

(1) Souhlas podle § 585 odst. 1 musejí osoba nebo osoby jednající ve shodě získat před nabytím nebo zvýšením kvalifikované účasti na investiční společnosti, centrálním administrátorovi nebo samosprávném investičním fondu nebo jejich ovládnutím.

(2) Osoba, která bez předchozího souhlasu České národní banky nabude nebo zvýší kvalifikovanou účast na investiční společnosti, centrálním administrátorovi nebo samosprávném investičním fondu nebo je ovládne, informuje bez zbytečného odkladu o této

[653] Čl. 11 UCITS IV odkazující na čl. 10, 10a a 10b MiFID

Pro účely veřejné konzultace

skutečnosti Českou národní banku a bez zbytečného odkladu ji požádá o souhlas podle § 585 odst. 1.

(3) Nabytí nebo zvýšení kvalifikované účasti na investiční společnosti, centrálním administrátorovi nebo samosprávném investičním fondu nebo jejich ovládnutí bez předchozího souhlasu České národní banky nemá za následek neplatnost právního úkonu, na základě kterého k těmto změnám v účastech došlo, avšak hlasovací práva spojená s takto nabytou účastí nesmějí být vykonávána nebo získaný vliv na jejich řízení nesmí být uplatňován, a to až do doby udělení tohoto souhlasu.

§ 587

Žádost o udělení souhlasu podle § 585 odst. 1

(1) Žádost o udělení souhlasu podle § 585 odst. 1 obsahuje

a) údaje nutné k identifikaci osoby nebo osob hodlajících nabýt nebo zvýšit kvalifikovanou účast na investiční společnosti, centrálním administrátorovi nebo samosprávném investičním fondu nebo investiční společnost, centrálního administrátora nebo samosprávný investiční fond ovládnout,
b) údaje nutné k identifikaci investiční společnosti, centrálního administrátora nebo samosprávného investičního fondu, na kterém má být tato účast nabyta nebo zvýšena nebo který má být ovládnut,
c) údaje o celkové výši podílu, který žadatel na této investiční společnosti, tomto centrálním administrátorovi nebo tomto samosprávném investičním fondu nabytím nebo zvýšením kvalifikované účasti dosáhne nebo ovládnutím získá, a
d) údaje nutné k identifikaci osoby, která podíl na žadatele převádí.

(2) K žádosti o udělení souhlasu podle § 585 odst. 1 žadatel přiloží doklady nezbytné pro posouzení žádosti z hlediska splnění podmínek uvedených v § 589 odst. 2.

(3) Žádost o udělení souhlasu podle § 585 odst. 1 lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v odstavci § 589 odst. 1. Vzor tiskopisu a obsah jeho příloh stanoví Česká národní banka vyhláškou.

§ 588

Řízení o žádosti o udělení souhlasu

(1) Česká národní banka nejpozději do 2 pracovních dnů ode dne přijetí žádosti o udělení souhlasu podle § 585 odst. 1 žadateli písemně potvrdí její přijetí a uvědomí jej o dni, na který připadá konec běhu lhůty pro posouzení žádosti stanovené v odstavci 2.

(2) Česká národní banka vydá rozhodnutí o žádosti o udělení souhlasu podle § 585 odst. 1 nejpozději do 60 pracovních dnů ode dne odeslání písemného potvrzení o přijetí žádosti podle odstavce 1.

(3) Nevydá-li Česká národní banka rozhodnutí ve lhůtě stanovené v odstavci 2, platí, že souhlas byl udělen; to neplatí v případě žádosti o souhlas podané podle § 586 odst. 2.

Pro účely odborné konzultace

(4) Je-li podaná žádost neúplná nebo trpí-li jinými vadami, Česká národní banka bez zbytečného odkladu, nejpozději však 50. den běhu lhůty stanovené v odstavci 2, písemně vyzve žadatele k odstranění nedostatků žádosti, popřípadě k předložení dalších informací nezbytných pro posouzení žádosti, přičemž přijetí vyžádaných informací Česká národní banka žadateli písemně potvrdí ve lhůtě uvedené v odstavci 1. Dnem odeslání výzvy se běh lhůty stanovené v odstavci 2 přerušuje, a to nejdéle na dobu 20 pracovních dnů.

(5) Běh lhůty stanovené v odstavci 2 se postupem podle odstavce 4 přerušuje až na dobu 30 pracovních dnů,

a) má-li žadatel bydliště, sídlo nebo místo podnikání ve státě, který není členským státem, nebo
b) nepodléhá-li žadatel dohledu orgánu členského státu vykonávajícímu dohled nad poskytovateli finančních služeb.

(6) Česká národní banka po přijetí žádosti podle odstavce 1 postupuje obdobně podle § 155, žádá-li o udělení souhlasu osoba, která má povolení orgánu dohledu jiného členského státu působit jako poskytovatel finančních služeb, nebo je ovládající osobou takovéto osoby.

§ 589

Posuzování žádosti

(1) Česká národní banka při posuzování žádosti zkoumá pouze splnění podmínek uvedených v odstavci 2 a nepřihlíží přitom k ekonomickým potřebám trhu.

(2) Česká národní banka žádosti vyhoví, jsou-li z hlediska možného vlivu na výkon činnosti investiční společnosti, centrálního administrátora nebo samosprávného investičního fondu splněny tyto podmínky:

a) osoby, které žádají o udělení souhlasu, jsou důvěryhodné,
b) osoby, které jsou navrhovány za vedoucí osoby investiční společnosti, centrálního administrátora nebo samosprávného investičního fondu, splňují bez zjevných pochybností podmínky stanovené tímto zákonem,
c) dostatečný objem, průhlednost původu a nezávadnost finančních zdrojů žadatele, ve vztahu k vykonávaným nebo plánovaným činnostem investiční společnosti, centrálního administrátora nebo samosprávného investičního fondu,
d) investiční společnosti, centrální administrátor nebo samosprávný investičního fond budou i nadále schopni plnit pravidla obezřetného a řádného obhospodařování a administrace investičních fondů a zahraničních investičních fondů,
e) struktura konsolidačního celku, do kterého má být investiční společnost, centrální administrátor nebo samosprávný investiční fond zahrnut,
   1. nebrání účinnému dohledu nad investiční společností, centrálním administrátorem nebo samosprávným investičním fondem,
   2. nebrání účinné výměně informací mezi Českou národní bankou a orgánem dohledu jiného členského státu, který vykonává dohled nad poskytovateli finančních služeb, nebo
   3. neznesnadňuje výkon působnosti jednotlivých orgánů dohledu nad tímto konsolidačním celkem a nad osobami zahrnutými do tohoto konsolidačního celku,
f) v souvislosti s navrhovaným nabytím nebo zvýšením kvalifikované účasti na investiční společnosti, centrálním administrátorovi nebo samosprávném investičním fondu nebo jejich ovládnutím nevznikají důvodné obavy, že by mohlo dojít k porušení zákona

Pracovní odborné konzultace

upravujícího opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, nebo že už k takovému porušení došlo, a

g) jedná se o případ zvláštního zřetele hodný, jde-li o žádost podle § 586 odst. 2.

(3) V rozhodnutí o žádosti o udělení souhlasu podle § 585 odst. 1 může Česká národní banka určit lhůtu pro nabytí účasti na investiční společnosti, centrálním administrátorovi nebo samosprávném investičním fondu podle § 585 odst. 1.

(4) V rozhodnutí o žádosti o udělení souhlasu podle § 585 odst. 1 Česká národní banka uvede závěry vyplývající ze stanovisek, která obdržela postupem podle § 588 odst. 6 před vydáním rozhodnutí.

§ 590

Oznámení pozbytí nebo snížení kvalifikované účasti

(1) Osoba nebo osoby jednající ve shodě bez zbytečného odkladu oznámí České národní bance, že

a) snižují svoji kvalifikovanou účast na investiční společnosti, centrálním administrátorovi nebo samosprávném investičním fondu tak, že klesne pod 50 %, 30 % nebo 20 %, nebo ji zcela pozbývají, nebo
b) snižují svoji kvalifikovanou účast na investiční společnosti, centrálním administrátorovi nebo samosprávném investičním fondu tak, že je přestávají ovládat.

(2) Oznámení podle odstavce 1 obsahuje

a) údaje nutné k identifikaci osoby nebo osob snižujících nebo pozbývajících svoji kvalifikovanou účast na investiční společnosti, centrálním administrátorovi nebo samosprávném investičním fondu nebo údaje nutné k identifikaci osoby nebo osob přestávajících je ovládat,
b) údaje nutné k identifikaci investiční společnosti, centrálního administrátora nebo samosprávného investičního fondu, na kterém je tato účast snížena nebo pozbyta nebo který přestane být ovládán,
c) údaj o celkové výši podílu na investiční společnosti, centrálním administrátorovi nebo samosprávném investičním fondu po jejím snížení nebo údaj o rozsahu vlivu na řízení na investiční společnosti, centrálním administrátorovi nebo samosprávném investičním fondu po jeho snížení a
d) údaje nutné k identifikaci osoby nebo osob, které podíl na investiční společnosti, centrálním administrátorovi nebo samosprávném investičním fondu nabývají nebo zvyšují, nebo údaje nutné k identifikaci osoby nebo osob, které získávají vliv na řízení investiční společnosti, centrálního administrátora nebo samosprávného investičního fondu.

§ 591

Vyloučení použití ustanovení

Ustanovení této hlavy se nepoužijí, jde-li o účast na

a) investiční společnosti, která není oprávněna přesáhnout rozhodný limit a která obhospodařuje pouze neveřejné investiční fondy a zahraniční investiční fondy srovnatelné s neveřejným investičním fondem,

Pro účely odborné konzultace

b) samosprávném investičním fondu, který je neveřejným investičním fondem a který není oprávněn přesáhnout rozhodný limit, a
c) centrálním administrátorovi, který provádí administraci pouze neveřejných investičních fondů a zahraničních investičních fondů srovnatelných s neveřejným investičním fondem, jejichž obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit nebo které jsou obhospodařovány zahraniční osobou, která není oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

Hlava VI
Oznamovací povinnosti ve vztahu k České národní bance

Díl 1
Oznamovací povinnosti obhospodařovatele

Jedná se o ustanovení, které přebírají jednotlivé oznamovací povinnosti osob, které podléhají dohledu České národní banky. Z důvodu komplexnosti zákona a lepší orientaci mezi jednotlivými ustanoveními, se přikročilo k sumarizaci oznamovací povinnosti pod hlavu IV v rámci části o dohledu České národní banky.

Oddíl 1
Výroční zprávy, konsolidované výroční zprávy a pololetní zprávy

§ 593

Výroční zprávy a konsolidované výroční zprávy

(1) Obhospodařovatel zašle České národní bance nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období svou výroční zprávu a případně konsolidovanou výroční zprávu, je-li vyhotovována.

(2) Obhospodařovatel zašle České národní bance nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období výroční zprávu za každý jím obhospodařovaný investiční fond a zahraniční investiční fond, a to prostřednictvím administrátora takového fondu.[654]

(3) Obhospodařovatel podřízeného fondu nebo podřízeného zahraničního investičního fondu, který investuje alespoň 85 % svého majetku do cenných papírů vydávaných zahraničním řídícím zahraničním investičním fondem, zašle bez zbytečného odkladu České národní bance každou výroční zprávu a pololetní zprávu tohoto řídícího zahraničního investičního fondu, a to prostřednictvím administrátora tohoto podřízeného fondu nebo podřízeného zahraničního investičního fondu.[655]

§ 594

Pololetní zprávy

(1) Obhospodařovatel zašle České národní bance v elektronické podobě do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období svou pololetní zprávu.

(2) Obhospodařovatel standardního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem zašle prostřednictvím administrátora tohoto fondu

[654] Čl. 74 věta druhá UCITS IV; recitál 48 a čl. 22 odst. 1 AIFMD
[655] Čl. 63 odst. 3 UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

České národní bance pololetní zprávu tohoto fondu do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období.[656]

Oddíl 2
Neschválení účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky

§ 595

Neschválí-li příslušný orgán obhospodařovatele v uvedené lhůtě účetní závěrku nebo konsolidovanou účetní závěrku, nebo rozhodne-li soud o neplatnosti valné hromady, která schválila účetní závěrku nebo konsolidovanou účetní závěrku, obhospodařovatel oznámí České národní bance tuto skutečnost a v informaci uvede též způsob řešení připomínek valné hromady.

Oddíl 3
Sdělení klíčových informací

§ 596

Obhospodařovatel veřejného investičního fondu zasílá České národní bance bez zbytečného odkladu sdělení klíčových informací tohoto fondu a každou jeho změnu.[657]

Oddíl 4
Pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů nebo investičních akcií

§ 597

(1) Obhospodařovatel otevřeného podílového fondu nebo akciové společnosti s proměnlivým kapitálem zašle České národní bance prostřednictvím administrátora tohoto fondu bez zbytečného odkladu zápis o svém rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů nebo investičních akcií vydávaných tímto fondem.[658]

(2) Jsou-li cenné papíry vydávané investičním fondem uvedeným v odstavci 1 nabízeny v jiném členském státě, zašle obhospodařovatel tohoto fondu prostřednictvím administrátora tohoto fondu bez zbytečného odkladu zápis o svém rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování cenných papírů vydávaných tímto fondem i orgánu dohledu tohoto státu.

(3) Obhospodařovatel uvedený v odstavci 1 oznámí České národní bance prostřednictvím administrátora dotčeného investičního fondu do 3 pracovních dnů od okamžiku svého rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů nebo investičních akcií tohoto fondu přijatá opatření a další skutečnosti směřující k odstranění příčin pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů nebo investičních akcií.

(4) Jedná-li se o fond nemovitostí nebo fond kvalifikovaných investorů, obhospodařovatel tohoto fondu prostřednictvím administrátora tohoto fondu oznámí České národní bance též průběh odstraňování příčin pozastavení, a to každých 6 měsíců, až do dne obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů nebo investičních akcií.

Oddíl 5

[656] Čl. 68 odst. 2 písm. b) a čl. 74 věta první UCITS IV
[657] Čl. 82 odst. 1 UCITS IV
[658] Čl. 84 odst. 3 UCITS IV

Pracovní odborné konzultace

Pověření jiné osoby výkonem určité činnosti

§ 598

Pověření jiné osoby výkonem určité činnosti zahrnuté v obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu

(1) Obhospodařovatel oznámí České národní bance předem pověření jiné osoby výkonem činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu.[659]

(2) V oznámení podle odstavce 1 uvede obhospodařovatel důvody pro toto pověření a způsob tohoto pověření.[660]

§ 599

Pověření jiné osoby pověřenou osobou

Obhospodařovatel oznámí České národní bance předem, pověří-li osoba pověřená jím výkonem některé z činností, které jsou součástí obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, jinou osobu výkonem některé z těchto činností.[661]

Oddíl 6
Oznámení o přesažení rozhodného limitu

§ 600

Přesáhne-li obhospodařovatel, který není oprávněn přesáhnout rozhodný limit, rozhodný limit, oznámí tuto skutečnost České národní bance bez zbytečného odkladu.[662]

Oddíl 7
Údaje o finanční situaci a o výsledcích hospodaření obhospodařovatele

§ 601

(1) Obhospodařovatel pravidelně zasílá České národní bance

a) údaje o své finanční situaci, a
b) údaje o výsledcích svého hospodaření.[663]

(2) Obhospodařovatel oznámí České národní bance bez zbytečného odkladu každou skutečnost, která může významně zhoršit jeho finanční situaci.[664]

Oddíl 8
Údaje o finanční situaci, hospodaření a skladbě majetku investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu

Pro účely odborné konzultace

[659] Čl. 20 AIFMD
[660] Čl. 13 odst. 1 UCITS IV; čl. 20 odst. 1 písm. a) AIFMD
[661] Čl. 20 AIFMD
[662] Čl. 3 odst. 3 písm. e) a čl. 3 třetí pododstavec AIFMD
[663] Čl. 21 odst. 2 UCITS IV
[664] Čl. 21 odst. 2 UCITS IV

§ 602

(1) Obhospodařovatel pravidelně zasílá České národní bance ve vztahu ke každému veřejnému investičnímu fondu nebo zahraničnímu investičnímu fondu srovnatelnému s veřejným investičním fondem, který obhospodařuje nebo jímž vydávané cenné papíry nabízí v České republice, prostřednictvím administrátora tohoto fondu údaje o

a) jeho finanční situaci,
b) jeho výsledcích hospodaření,
c) skladbě a struktuře jeho majetku.[665]

(2) Obhospodařovatel oznámí České národní bance bez zbytečného odkladu každou změnu, která může významně ovlivnit hodnotu cenného papíru vydávaného veřejným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem srovnatelným s veřejným investičním fondem, který obhospodařuje nebo jímž vydávané cenné papíry nabízí v České republice.[666]

Oddíl 9
Finanční deriváty

§ 603

Obhospodařovatel veřejného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného s veřejným investičním fondem oznámí prostřednictvím administrátora tohoto fondu České národní bance

a) druhy finančních derivátů, které sjednal na účet tohoto fondu,
b) rizika spojená se sjednanými finančními deriváty,
c) investiční limity ve vztahu k finančním derivátům, které dodržuje, a
d) metody, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených se sjednanými finanční deriváty.

Oddíl 10
Neveřejné investiční fondy

§ 603a

Obhospodařovatel neveřejného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného s neveřejným investičním fondem zašle prostřednictvím administrátora tohoto fondu České národní bance nejpozději do 2 měsíců po uplynutí každých 6 měsíců účetního období údaje o

a) objemu obhospodařovaného majetku,
b) aktuální hodnotě jím vydaného cenného papíru,
c) počtu investorů s rozdělením na investory se sídlem nebo bydlištěm v České republice a investory se sídlem nebo bydlištěm v zahraničí,
d) hodnotě majetku připadajícího na investory se sídlem nebo bydlištěm v České republice a o hodnotě majetku připadajícího na investory se sídlem nebo bydlištěm v zahraničí,
e) počtu a objemu vydaných a odkoupených podílových listů nebo investičních akcií.

Oddíl 11

[665] Čl. 21 odst. 2 UCITS IV
[666] Čl. 21 odst. 2 UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

Fond investující do nemovitostí

§ 604

Obhospodařovatel fondu nemovitostí nebo neveřejného investičního fondu investujícího do nemovitostí oznámí České národní bance ustanovení výboru odborníků a zároveň doloží splnění předpokladů pro výkon funkce člena výboru odborníků.

Oddíl 12
Podřízený a řídící fond

§ 605

(1) Obhospodařovatel podřízeného fondu nebo podřízeného zahraničního investičního fondu, který investuje alespoň 85 % svého majetku do cenných papírů vydávaných řídícím zahraničním investičním fondem, zašle bez zbytečného odkladu České národní bance každou změnu dokumentu tohoto řídícího zahraničního investičního fondu srovnatelného se statutem nebo se sdělením klíčových informací, je-li vypracováváno.[667]

(2) Obhospodařovatel řídícího fondu nebo řídícího zahraničního investičního fondu zašle bez zbytečného odkladu České národní bance údaje nutné k identifikaci každého jeho podřízeného fondu, který začal investovat do jím vydávaných cenných papírů.

Oddíl 13
Oznamování podílů na hlasovacích právech

§ 606

Vymezení oznamovaných podílů

(1) Obhospodařovatel, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, jedná-li se o podíly na hlasovacích právech vztahující se k majetku investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, který obhospodařuje, oznámí České národní bance dosažení nebo překročení podílu na všech hlasovacích právech právnické osoby, jejíž účastnické cenné papíry nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu a

a) která splňuje alespoň 2 ze 3 kritérií, kterými jsou:
   1. celkový počet zaměstnanců v pracovním poměru alespoň 250,
   2. čistý roční obrat odpovídající podle poslední účetní závěrky částce alespoň 50 000 000 EUR,
   3. celková výše aktiv odpovídající podle poslední účetní závěrky částce alespoň 43 000 000 EUR, nebo
b) jejíž výhradní činností není nabývání, zcizování nebo správa nemovitosti, podzemních staveb, bytů nebo nebytových prostor nebo práv spojených s vlastnictvím těchto věcí,

ve výši 10 %, 20 %, 30 %, 50 % nebo 75 %, jakož i snížení podílu na všech hlasovacích právech pod tyto hranice. Tato povinnost se plní bez ohledu na to, zda jsou hlasovací práva vykonávána.

[667] Čl. 63 odst. 3 UCITS IV

Pracovní odborná konzultace

(2) Pro účely plnění oznamovací povinnosti podle odstavce 1 se do podílu na všech hlasovacích právech právnické osoby započítávají i hlasovací práva z účastnických cenných papírů nebo podílů,

a) kterými disponuje jiná osoba, která jedná ve shodě s obhospodařovaným investičním fondem nebo jeho obhospodařovatelem,
b) která má obhospodařovaný investiční fond nebo jeho obhospodařovatel možnost dočasně vykonávat na základě úplatné smlouvy,
c) které byly obhospodařovanému investičnímu fondu nebo jeho obhospodařovateli poskytnuty jako zajištění, v případě, že tento fond nebo jeho obhospodařovatel uveřejní prohlášení, že bude tato hlasovací práva vykonávat,
d) ke kterým má obhospodařovaný investiční fond nebo jeho obhospodařovatel doživotní užívací právo,
e) které obhospodařovaný investiční fond nebo jeho obhospodařovatel spravuje, obhospodařuje nebo jsou u něj uloženy, jestliže mu nebyly vlastníkem uděleny zvláštní pokyny týkající se hlasování,
f) která má možnost svým jménem na účet obhospodařovaného investičního fondu nebo jeho obhospodařovatele vykonávat jiná osoba,
g) která jsou vykonávána obhospodařovaným investičním fondem nebo jeho obhospodařovatelem na základě plné moci, může-li tato práva vykonávat podle svého uvážení a jestliže mu nebyly zmocnitelem uděleny žádné zvláštní pokyny týkající se hlasování, nebo
h) které je oprávněn obhospodařovaný investiční fond nebo jeho obhospodařovatel nabýt jednostranným projevem vůle.

(3) Jestliže podíl na hlasovacích právech podle odstavce 1 nabudou nebo pozbudou osoby jednající ve shodě, jejich podíly na hlasovacích právech se sčítají; povinnosti jednotlivých osob tím nejsou dotčeny.

(4) Oznamovací povinnosti podléhá i změna v rozložení podílu na hlasovacích právech mezi osobami jednajícími ve shodě v rozsahu zakládajícím oznamovací povinnost.

§ 607

Lhůta pro oznámení

Skutečnost podle § 606 odst. 1 obhospodařovatel oznámí České národní bance do 10 pracovních dnů ode dne, kdy se o ní dozvěděl nebo dozvědět mohl.

§ 608

Obsah oznámení

(1) Oznámení podle § 606 odst. 1 obsahuje:

a) údaje nutné k identifikaci právnické osoby, které se oznámení týká,
b) důvod oznámení,
c) údaje nutné k identifikaci obhospodařovatele,
d) údaje nutné k identifikaci osoby jednající ve shodě s obhospodařovatelem na základě dohody,
e) den zvýšení, snížení nebo dosažení podílu uvedeného v § 606 odst. 1,
f) oznamovanou skutečnost,

Pro účely odborné konzultace

g) dosažený či překročený podíl,
h) výsledný podíl na hlasovacích právech,
i) údaje nutné k identifikaci společníka v případech podle § 606 odst. 2 písm. g) a h), liší-li se od obhospodařovatele,
j) údaje nutné k identifikaci osob ovládaných obhospodařovatelem, jejichž prostřednictvím drží nepřímý podíl na hlasovacích právech,
k) údaje o právu získat vydané cenné papíry s hlasovacími právy,
l) přičítání hlasovacích práv na základě plné moci udělené pro účely jednoho jednání nejvyššího orgánu právnické osoby, jejíž účastnické cenné papíry nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

(2) Oznámení podle § 606 odst. 1 o dosažení nebo překročení podílu 50 % obsahuje rovněž

a) údaj o tom, z čeho byl obchod vedoucí k tomuto dosažení nebo překročení financován,
b) postupy upravující zamezování vzniku a řízení střetů zájmů, zejména mezi obhospodařovatelem, jím obhospodařovaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem a právnickou osobou uvedenou v § 599 odst. 1, včetně informací o konkrétních opatřeních zajišťujících, že smlouvy uzavřené tímto obhospodařovatelem a touto právnickou osobou nebudou jednostranně nevýhodné, a
c) postupy upravující vnitřní a vnější komunikaci právnické osoby, o jejíž hlasovací práva se jedná, zejména ve vztahu k jejím zaměstnancům.

Oddíl 14
Oznamovací povinnosti obhospodařovatele oprávněného přesáhnout rozhodný limit

§ 609

(1) Obhospodařovatel, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, oznamuje České národní bance informace o nejdůležitějších

a) trzích, na kterých obchoduje jménem všech jím obhospodařovaných speciálních fondů, neveřejných investičních fondů a srovnatelných zahraničních investičních fondů, a
b) investičních nástrojích, s nimiž obchoduje jménem všech jím obhospodařovaných speciálních fondů, neveřejných investičních fondů a srovnatelných zahraničních investičních fondů.[668]

(2) Obhospodařovatel, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, pravidelně oznamuje České národní bance ve vztahu ke každému jím obhospodařovanému speciálnímu fondu, neveřejnému investičnímu fondu nebo srovnatelnému zahraničnímu investičnímu fondu informace o nejvýznamnějších

a) trzích, jichž je členem nebo na nichž aktivně obchoduje,
b) investičních nástrojích, s nimiž obchoduje, a
c) expozicích a koncentracích rizik tohoto fondu.[669]

(3) Obhospodařovatel, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, pravidelně oznamuje České národní bance ve vztahu ke každému speciálnímu fondu, neveřejnému investičnímu fondu nebo srovnatelnému zahraničnímu investičnímu fondu, který obhospodařuje nebo jímž vydávané cenné papíry nabízí v České republice, informace o

[668] Čl. 24 odst. 1 první pododstavec AIFMD; box 110 ESMA advice
[669] Čl. 24 odst. 1 druhý pododstavec AIFMD

Pracovní verze pro odborné konzultace

a) podílu v procentech majetku tohoto fondu, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, na celkovém majetku tohoto fondu,[670]
b) jakýchkoli nových opatření k řízení likvidity tohoto fondu,[671]
c) současném rizikovém profilu tohoto fondu a o systémech řízení rizik, které obhospodařovatel používá k řízení tržního rizika, rizika likvidity, rizika selhání protistrany a dalších rizik včetně operačního rizika,[672]
d) hlavních druzích majetkových hodnot, které má tento fond ve svém majetku,[673] a
e) výsledcích zátěžových testů.[674]

(4) Obhospodařovatel, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, který obhospodařuje speciální fondy, neveřejné investiční fondy nebo srovnatelné zahraniční investiční fondy, a který investuje na účet těchto fondů s využitím pákového efektu ve vysoké míře, oznamuje České národní bance

a) informace o celkové míře pákového efektu, kterou využívá na účet každého takového fondu,
b) informace o tom, jakou část představuje pákový efekt ze zápůjček peněžních prostředků nebo cenných papírů a jakou část pákový efekt spočívající ve finančních derivátech,
c) informace o rozsahu použití majetku takového fondu v rámci pákového efektu,[675]
d) údaje nutné k identifikaci pěti největších zdrojů zapůjčených peněžních prostředků nebo cenných papírů za každý takový fond, a
e) objem zápůjčky z každého ze zdrojů podle písmene d) za každý takový fond.[676]

(5) Obhospodařovatel, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, který obhospodařuje speciální fondy, neveřejné investiční fondy nebo srovnatelné zahraniční investiční fondy a který investuje na účet těchto fondů s využitím pákového efektu ve vysoké míře, České národní bance na její žádost prokáže, že jím stanové limity pro využití pákového efektu pro jím obhospodařované investiční fondy a zahraniční investiční fondy jsou přiměřené a že je v každém okamžiku dodržuje.[677]

(6) Česká národní banka využívá informace podle odstavce 4 a 5 pro účely stanovení rozsahu, v jakém investování s využitím pákového efektu přispívá k růstu systémového rizika na finančním trhu, rizika volatilních trhů nebo rizik pro dlouhodobý růst národního hospodářství.[678]

Oddíl 15
Kvalifikované účasti a pobočky obchodního závodu

§ 610

Ovládané osoby a pobočky obchodního závodu

(1) Obhospodařovatel oznámí České národní bance bez zbytečného odkladu, že

a) založil právnickou osobu jako jediný zakladatel,

[670] Čl. 24 odst. 2 písm. a) AIFMD
[671] Čl. 24 odst. 2 písm. b) AIFMD
[672] Čl. 24 odst. 2 písm. c) AIFMD
[673] Čl. 24 odst. 2 písm. d) AIFMD
[674] Čl. 24 odst. 2 písm. e) AIFMD
[675] Čl. 24 odst. 4 první pododstavec AIFMD
[676] Čl. 24 odst. 4 druhý pododstavec AIFMD
[677] Čl. 25 odst. 3 AIFMD
[678] Čl. 25 odst. 1 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

b) zřídil pobočku svého obchodního závodu, nebo
c) nabyl kvalifikovanou účast na právnické osobě.

(2) Obhospodařovatel oznámí České národní bance

a) zrušení právnické osoby, jejímž je jediným společníkem,
b) zrušení pobočky svého obchodního závodu, nebo
c) pozbytí kvalifikované účasti na právnické osobě.

§ 611

Seznam osob s kvalifikovanou účastí nebo úzkým propojením

Obhospodařovatel předloží České národní bance nejpozději do 1 měsíce po konání řádné schůze svého nejvyššího orgánu seznam osob, které na něm měly v uplynulém roce kvalifikovanou účast nebo které s ním byly úzce propojeny.

Oddíl 16
Informace se zahraničním prvkem

§ 612

Zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem

(1) Obhospodařovatel zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem nebo zahraniční osoba, která obhospodařuje zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem, jímž vydávané cenné papíry jsou nabízeny v České republice, oznámí České národní bance písemně prostřednictvím administrátora tohoto fondu dříve, než bude příslušná změna provedena, jakoukoli změnu dokumentu tohoto fondu srovnatelného se společenskou smlouvou, statutem, výroční zprávou, pololetní zprávou a sdělením klíčových informací a zároveň jí oznámí, kde lze tyto dokumenty nalézt v elektronické podobě.[679]

(2) Obhospodařovatel zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem nebo zahraniční osoba, která obhospodařuje zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem, jímž vydávané cenné papíry jsou nabízeny v České republice, oznámí České národní bance prostřednictvím administrátora tohoto fondu změnu smlouvy uvedené v § 364.

§ 613

Informace o uložených opatřeních nápravě a pokutách v zahraničí v případě pobočky v zahraničí

Obhospodařovatel, který má umístěnu pobočku svého obchodního závodu na území státu, který není členským státem, oznámí České národní bance mu pravomocné uložení opatření k nápravě nebo pokuty orgánem dohledu tohoto státu s uvedením důvodu uložení tohoto opatření k nápravě nebo pokuty.

Oddíl 17
Obhospodařovatel neoprávněný přesáhnout rozhodný limit

[679] Čl. 93 odst. 7 UCITS IV

Pro účely odborné konzultace

§ 614

Obhospodařovatel, který není oprávněn přesáhnout rozhodný limit, pravidelně zasílá České národní bance informace o

a) investičních nástrojích, s nimiž obchoduje na účet jím obhospodařovaných investičních fondů a zahraničních investičních fondů,
b) expozicích a koncentracích rizik jím obhospodařovaných investičních fondů a zahraničních investičních fondů a
c) trzích, jichž je členem nebo na nichž aktivně obchoduje.[680]

Oddíl 18
Oznámení změn skutečností rozhodných pro udělení povolení

§ 615

(1) Obhospodařovatel oznámí České národní bance každou změnu ve skutečnostech, na jejichž základě mu bylo uděleno povolení předtím, než k této změně dojde nebo než bude provedena.[681]

(2) Česká národní banka rozhodne o tom, zda souhlasí se změnou ve skutečnostech, na jejichž základě bylo uděleno obhospodařovateli povolení, ve lhůtě 1 měsíce ode dne, kdy jí byla tato změna oznámena.

(3) Je-li to k náležitému posouzení žádosti nezbytné, může Česká národní banka lhůtu podle odstavce 2 k posouzení skutečností prodloužit o další 1 měsíc. O prodloužení lhůty bez zbytečného odkladu informuje obhospodařovatele.[682]

Oddíl 19
Oznámení porušení právních předpisů nebo nemožnosti je dodržovat

§ 616

Oznámení porušení právních předpisů nebo statutu

Obhospodařovatel oznámí bez zbytečného odkladu České národní bance porušení

a) povinnosti stanovené
   1. tímto zákonem
   2. na základě tohoto zákona,
   3. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování, nebo
   4. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů, nebo
b) podmínky stanovené v rozhodnutí vydaném podle tohoto zákona.

§ 617

[680] Čl. 3 odst. 3 písm. d) AIFMD
[681] Čl. 10 odst. 1 AIFMD
[682] Čl. 10 odst. 2 AIFMD

Pracovní odborné konzultace

Oznámení o nemožnosti plnit právní povinnosti

(1) Obhospodařovatel oznámí České národní bance, nemůže-li plnit

a) povinnost stanovenou
   1. tímto zákonem
   2. na základě tohoto zákona,
   3. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování, nebo
   4. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů, nebo
b) podmínku stanovenou v rozhodnutí vydaném podle tohoto zákona.

(2) Česká národní banka požádá obhospodařovatele uvedeného v odstavci 1, aby přijal nezbytná opatření k odstranění nedostatků, které mu brání v plnění právní povinnosti uvedené v odstavci 1.

(3) Nepřijme-li obhospodařovatel opatření podle odstavce 2, Česká národní banka přijme opatření k nápravě nebo jiné opatření podle § 538.[683]

Oddíl 20
Oznamovací povinnosti osoby s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149

§ 618

Osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 plní oznamovací povinnosti ve vztahu k České národní bance pouze ve vztahu k

a) investičním fondům a zahraničním investičním fondům, jejichž domovským státem je členský stát, které obhospodařuje, a
b) zahraničním investičním fondům, jejichž domovský stát není členským státem, jimiž vydávané cenné papíry nabízí v členském státě.[684]

Díl 2
Oznamovací povinnosti administrátora

Oddíl 1
Pověření jiné osoby výkonem určité činnosti

§ 619

Pověření jiné osoby výkonem určité činnosti zahrnuté v administraci investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu

(1) Administrátor oznámí České národní bance předem, hodlá-li pověřit jinou osobu výkonem činnosti, kterou zahrnuje administrace investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu.[685]

[683] Čl. 5 odst. 2 a 3 AIFMD
[684] Čl. 25 odst. 5 AIFMD
[685] Čl. 19 odst. 7 a čl. 20 AIFMD

Pro účely veřejné konzultace

(2) V oznámení podle odstavce 1 uvede administrátor důvody pro toto pověření a způsob tohoto pověření.[686]

§ 620

Pověření jiné osoby pověřenou osobou

Administrátor oznámí České národní bance předem, hodlá-li jiná osoba jím pověřená výkonem některé z činností, které jsou součástí administrace investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, pověřit jinou osobu výkonem některé z těchto činností.[687]

Oddíl 2
Oznámení změn skutečností rozhodných pro udělení povolení

§ 621

(1) Administrátor oznámí České národní bance každou změnu ve skutečnostech, na jejichž základě mu bylo uděleno povolení předtím, než k této změně dojde nebo než bude provedena.[688]

(2) Česká národní banka rozhodne o tom, zda souhlasí se změnou ve skutečnostech, na jejichž základě bylo administrátorovi uděleno povolení, ve lhůtě 1 měsíce ode dne, kdy jí byla tato změna oznámena.

(3) Je-li to k náležitému posouzení žádosti nezbytné, může Česká národní banka lhůtu podle odstavce 2 k posouzení skutečností prodloužit o další 1 měsíc. O prodloužení lhůty bez zbytečného odkladu informuje osobu uvedenou v odstavci 1.[689]

Oddíl 3
Oznámení porušení právních předpisů nebo nemožnosti je dodržovat

§ 622

Oznámení porušení právních předpisů nebo statutu

Administrátor oznámí bez zbytečného odkladu České národní bance porušení

a) povinnosti stanovené
   1. tímto zákonem
   2. na základě tohoto zákona,
   3. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování, nebo
   4. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů, nebo
b) podmínky stanovené v rozhodnutí vydaném podle tohoto zákona.

§ 623

[686] Čl. 13 odst. 1 UCITS IV; čl. 20 odst. 1 písm. a) AIFMD
[687] Čl. 20 AIFMD
[688] Čl. 10 odst. 1 AIFMD
[689] Čl. 10 odst. 2 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Oznámení o nemožnosti plnit právní povinnosti

(1) Administrátor oznámí České národní bance, nemůže-li plnit

a) povinnost stanovenou
   1. tímto zákonem
   2. na základě tohoto zákona,
   3. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování, nebo
   4. přímo použitelným přepisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů, nebo
b) podmínku stanovenou v rozhodnutí vydaném podle tohoto zákona.

(2) Česká národní banka požádá obhospodařovatele uvedeného v odstavci 1, aby přijal nezbytná opatření k odstranění nedostatků, které mu brání v plnění právní povinnosti uvedené v odstavci 1.

(3) Nepřijme-li obhospodařovatel opatření podle odstavce 2, Česká národní banka přijme opatření k nápravě nebo jiné opatření podle § 538.[690]

Díl 3
Společné ustanovení

§ 624

Tato hlava se nepoužije na obhospodařovatele nebo administrátora, který nepodléhá podle § 534 dohledu České národní banky.[691]

§ 625

Česká národní banka stanoví vyhláškou rozsah, strukturu, formu, způsob, periodicitu a lhůty pro zasílání informací České národní bance podle této hlavy.

Hlava VII
Informační povinnosti České národní banky a její spolupráce s orgány dohledu jiných členských států

Ustanovení přebírají současnou úpravu obsaženou v § 47 a 48 ZKI.

Díl 1
Informační povinnosti České národní banky ve vztahu k Evropské komisi

§ 626

(1) Česká národní banka poskytuje prostřednictvím Ministerstva financí Evropské komisi údaje o

[690] Čl. 5 odst. 2 a 3 AIFMD
[691] Čl. 3 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

a) počtu a druzích případů, ve kterých podle § 170b odst. 3 odmítla sdělit orgánu dohledu jiného členského státu údaje o investiční společnosti, která měla zájem poskytovat na jeho území služby prostřednictvím pobočky,
b) počtu a druzích případů, ve kterých nepovolila, aby investiční společnost nebo osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 převedla podílový fond, který obhospodařuje, do obhospodařování zahraniční osoby uvedené v § 121, a
c) opatřeních k nápravě a sankcích, které uložila zahraniční osobě uvedené v § 121 podle § 567 odst. 3, § 568 odst. 1 nebo § 569 odst. 3.

(2) Česká národní banka poskytuje prostřednictvím Ministerstva financí Evropské komisi údaje o faktických i právních obtížích, s nimiž se obvykle setkávají

a) obhospodařovatelé standardních fondů a zahraničních investičních fondů srovnatelných se standardním fondem při nabízení cenných papírů vydávaných těmito fondy ve státech, které nejsou členskými státy, nebo
b) investiční společnosti při obhospodařování zahraničních investičních fondů, při nabízení cenných papírů vydávaných jimi obhospodařovanými investičními fondy a zahraničními investičními fondy nebo při poskytování investičních služeb ve státech, které nejsou členským státem.

(3) Česká národní banka poskytuje prostřednictvím Ministerstva financí Evropské komisi údaje o druzích dluhopisů a obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, které může nabýt do majetku standardního fondu jeho obhospodařovatel podle § 75 odst. 3 písm. c) nařízení vlády vydaného k provedení tohoto zákona, a o základních charakteristikách případných záruk za tyto cenné papíry.

Díl 2

Informační povinnosti České národní banky ve vztahu k evropskému orgánu dohledu

§ 627

Informace o povoleních

Následující informační povinnosti jsou souhrnnou transpozicí jednotlivých ustanovení AIFMD, popř. UCITS IV, která obsahují povinnost informovat evropský orgán dohledu o skutečnostech souvisejících s kolektivním a společným investováním.

(1) Česká národní banka poskytuje evropskému orgánu dohledu čtvrtletně údaje o udělení a odnětí povolení k činnosti investiční společnosti, povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149 a povolení k činnosti samosprávnému investičnímu fondu.[692]

(2) Česká národní banka poskytuje evropskému orgánu dohledu údaje o změně rozsahu povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149.[693]

(3) Česká národní banka poskytuje evropskému orgánu dohledu údaje o tom, že zahraniční osobě se sídlem ve státě, který není členským státem, odmítla udělit povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 149, přičemž uvede údaje, které obdržela v rámci řízení o žádosti o udělení tohoto povolení, a zdůvodnění, proč jí odmítla povolení udělit.[694]

[692] Čl. 7 odst. 5 AIFMD
[693] Čl. 7 odst. 5 a čl. 37 odst. 10 AIFMD
[694] Čl. 7 odst. 5 a čl. 37 odst. 10 AIFMD

Pro účely odborné konzultace

§ 628

Informace o přeshraničním obhospodařování

Česká národní banka poskytuje evropskému orgánu dohledu údaje o tom, že osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149 může v jiném členském státě začít obhospodařovat zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem nebo s fondem kvalifikovaných investorů.

§ 629

Informace o přeshraničním nabízení cenných papírů

(1) Česká národní banka poskytuje evropskému orgánu dohledu údaje o tom, že investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, nebo osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149

a) může v souladu s § 383, 384, 391, 392, 499 nebo 500 začít v České republice nebo v jiném členském státě nabízet cenné papíry vydávané zahraničním investičním fondem, jehož domovským státem není členský stát,
b) hodlá začít v České republice nebo v jiném členském státě nabízet cenných papírů vydávaných dalším zahraničním investičním fondem, jehož domovský stát není členský stát, nebo
c) hodlá ukončit v České republice nebo v jiném členském státě nabízení cenných papírů vydávaných zahraničním investičním fondem, jehož domovským státem není členský stát.

(2) Česká národní banka poskytuje evropskému orgánu dohledu údaje o tom, že osoba s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149

a) může v souladu s § 383, 384, 391, 392, 499 nebo 500 začít v České republice nebo v jiném členském státě nabízet cenné papíry vydávané speciálním fondem, fondem kvalifikovaných investorů nebo zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem nebo s fondem kvalifikovaných investorů,
b) hodlá začít nabízet v České republice nebo v jiném členském státě cenné papíry vydávané speciálním fondem, fondem kvalifikovaných investorů nebo zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem nebo s fondem kvalifikovaných investorů,
c) hodlá ukončit v České republice nebo v jiném členském státě nabízení cenných papírů vydávaných speciálním fondem, fondem kvalifikovaných investorů nebo zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem nebo s fondem kvalifikovaných investorů.

(3) Česká národní banka poskytuje evropskému orgánu dohledu údaje o odeslání oznámení, že osoba s povolením k činnosti zahraniční osoby podle § 149 hodlá nabízet v jiném členském státě cenné papíry vydávané i speciálním fondem, fondem kvalifikovaných investorů nebo zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem nebo s fondem kvalifikovaných investorů a o změně údajů týkajících se takového oznámení, týká-li se tato změna

a) zahájení nabízení cenných papírů vydávaných dalším speciálním fondem, fondem kvalifikovaných investorů nebo zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem nebo s fondem kvalifikovaných investorů, nebo

Pro účely odborné konzultace

b) ukončení nabízení cenných papírů vydávaných speciálním fondem, fondem kvalifikovaných investorů nebo zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem nebo s fondem kvalifikovaných investorů.[695]

§ 630

Zasílání informací zasílaných Evropské komisi

Česká národní banka poskytuje evropskému orgánu dohledu údaje o skutečnostech podle § 626.

§ 631

Souhrnné údaje

(1) Česká národní banka poskytuje evropskému orgánu dohledu čtvrtletně souhrnné údaje o činnosti investičních společností, samosprávných investičních fondů a osob s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149, které podléhají dohledu České národní banky.[696]

(2) Česká národní banka poskytuje evropskému orgánu dohledu bez zbytečného odkladu údaje o činnosti investiční společnosti, samosprávného investičního fondu nebo osoby s povolením zahraniční osobě podle § 149, které podléhají dohledu České národní banky, je-li to nezbytné pro sledování a regulaci vlivu jejich činnosti na stabilitu systémově významných finančních institucí a řádné fungování kapitálového trhu, na kterém tato osoba působí.[697]

§ 632

Stanovení limitu na sílu pákového efektu

Jedná se o návrh transpozice čl. 25 AIFMD.

(1) Česká národní banka poskytuje evropskému orgánu dohledu údaje získané podle § 609 odst. 4 a 5 a údaje, které jí byly poskytnuty v souvislosti s žádostí o udělení povolení podle tohoto zákona a které jsou srovnatelné s údaji získanými podle § 609 odst. 4 a 5.[698]

(2) Česká národní banka poskytuje evropskému orgánu dohledu údaje o tom, že hodlá stanovit obhospodařovateli podléhajícímu jejímu dohledu nebo osobě žádající o udělení povolení podle tohoto zákona opatření podle § 560 odst. 2, a to nejpozději 10 pracovních dnů předtím, než má být navrhované opatření účinné nebo než má být obnoveno; v případech hodných zvláštního zřetele může Česká národní banka rozhodnout, že navrhované opatření je účinné před uplynutím této lhůty.[699]

(3) V oznámení podle odstavce 2 Česká národní banka uvede

a) podrobnosti o navrhovaném opatření podle § 560 odst. 2,
b) důvody, proč má být přijato a

[695] Čl. 39 odst. 6 a 9 poslední pododstavec a čl. 40 odst. 4 poslední pododstavec, odst. 7 a 10 poslední pododstavec AIFMD
[696] Čl. 50 odst. 1 AIFMD
[697] Čl. 53 odst. 1 AIFMD
[698] Čl. 25 odst. 2 věta první AIFMD
[699] Čl. 25 odst. 4 věta první AIFMD

Pracovní odborné konzultace

c) datum, od kdy má být toto opatření účinné.[700]

(4) Česká národní banka poskytuje evropskému orgánu dohledu údaje o opatřeních přijatých podle § 532 odst. 2.[701]

(5) Hodlá-li Česká národní banka přijmout opatření podle § 560 odst. 2, které je v rozporu s radou evropského orgánu dohledu, informuje o tom evropský orgán dohledu a uvede své důvody.[702]

Díl 3

Informační povinnosti České národní banky ve vztahu k Evropské radě pro systémová rizika

§ 634

Souhrnné informace

Česká národní banka poskytuje Evropské radě pro systémová rizika údaje podle § 631 obdobně.[703]

§ 635

Stanovení limitu na sílu pákového efektu

Česká národní banka poskytuje Evropské radě pro systémová rizika údaje podle § 632 odst. 1 až 4 obdobně.[704]

Díl 4

Informační povinnosti České národní banky ve vztahu k příslušným orgánům dohledu jiných členských států

§ 636

Informování orgánu dohledu jiného členského státu bez jeho žádosti

(1) Česká národní banka poskytne orgánu dohledu jiného členského státu podrobné údaje o každém důvodném podezření na porušení povinností při kolektivním investování nebo při investováním prostřednictvím neveřejných investičních fondů a zahraničních investičních fondů srovnatelných s neveřejným investičním fondem osobou, která nepodléhá dohledu České národní banky, dochází-li k tomuto porušení na území tohoto státu nebo podléhá-li tato osoba dohledu orgánů dohledu tohoto státu.[705]

(2) Další případy, kdy Česká národní banka poskytuje informace orgánu dohledu jiného členského státu bez předchozí žádosti, vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování, a přímo použitelný přepis Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů.

[700] Čl. 25 odst. 4 věta druhá AIFMD
[701] Čl. 25 odst. 2 věta první AIFMD
[702] Čl. 25 odst. 8 AIFMD
[703] Čl. 50 odst. 1 a čl. 53 odst. 1 AIFMD
[704] Čl. 25 AIFMD
[705] Čl. 101 odst. 3 věta první UCITS IV; čl. 50 odst. 5 AIFMD

Pracovní verze odborné konzultace

§ 637

Informování domovského orgánu dohledu zahraničního investičního fondu bez jeho žádosti

(1) Česká národní banka poskytne orgánu dohledu domovského státu zahraničního investičního fondu údaje o tom, že obhospodařovatel, kterému udělila povolení a který obhospodařuje tento fond, může začít nabízet cenné papíry vydávané tímto fondem v České republice nebo v jiném členském státě.[706]

(2) Česká národní banka poskytne orgánu dohledu domovského státu podřízeného zahraničního investičního fondu údaje o každém rozhodnutí nebo opatření týkajícím se řídícího fondu tohoto podřízeného zahraničního investičního fondu nebo obhospodařovatele, administrátora, depozitáře nebo auditora tohoto řídícího fondu, o kterém se dozví ze své činnosti nebo které sama učiní nebo uloží, a dále o každé skutečnosti, o které se dozvěděla od obhospodařovatele, administrátora, depozitáře nebo auditora tohoto řídícího fondu.[707]

§ 637

Informování domovského orgánu dohledu zahraničního investičního fondu v případě přeměn

(1) Česká národní banka zašle kopii žádosti o povolení splynutí podle § 416 odst. 1 písm. c) a d) a kopie dokladů, které jsou k ní přiloženy, orgánu dohledu domovského státu nově vznikajícího zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, bezodkladně poté, co tato žádost splňuje požadavky vyplývající z právních předpisů.

(2) Česká národní banka zašle kopii žádosti o povolení sloučení podle § 431 odst. 1 písm. c) a d) a kopie dokladů, které jsou k ní přiloženy, orgánu dohledu domovského státu přejímajícího zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem a současně jej požádá o vyjádření, zda má výhrady ke sdělení o sloučení z hlediska informací v něm uvedených ve vztahu k vlastníkům cenných papírů vydávaných tímto přejímajícím zahraničním investičním fondem, bezodkladně poté, co tato žádost splňuje požadavky vyplývající z právních předpisů.

(3) Česká národní banka poskytne orgánu dohledu domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který se účastní splynutí bezodkladně údaje

a) o vydání rozhodnutí o povolení splynutí podle § 416 odst. 1 písm. c) a d), a
b) o tom, že nastal rozhodný den splynutí.[708]

(4) Česká národní banka poskytne orgánu dohledu domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který se účastní sloučení bezodkladně údaje

a) o vydání rozhodnutí o povolení sloučení podle § 431 odst. 1 písm. c) a d), a
b) o tom, že nastal rozhodný den sloučení.[709]

[706] Čl. 31 odst. 3 druhý pododstavec a čl. 32 odst. 4 druhý pododstavec AIFMD
[707] Čl. 67 odst. 1 a 2 UCITS IV
[708] Čl. 39 odst. 5 a čl. 47 odst. 2 UCITS IV
[709] Čl. 39 odst. 5 a čl. 47 odst. 2 UCITS IV

Pro účely veřejné konzultace

§ 637a

Informování domovského orgánu dohledu podřízeného zahraničního investičního fondu

Česká národní banka informuje o skutečnosti podle § 605 odst. 2 bez zbytečného odkladu orgán dohledu domovského státu podřízeného zahraničního investičního fondu.[710]

Díl 5

Spolupráce orgánů dohledu členských států, evropského orgánu dohledu a Evropské rady pro systémová rizika

Transponují se obecná ustanovení čl. 50 odst. 1 až 3 AIFMD, které v zásadě odpovídají i čl. 101 odst. 1 UCITS IV. Následující ustanovení pak vycházejí ze stávající úpravy § 130 ZKI, který transponuje čl. 101 odst. 2 a 3 směrnice UCITS IV. Současně se jedná o transpozici čl. 50 odst. 4 prvního pododstavce a odst. 5 a čl. 53 odst. 1 AIFMD. Předpokládá se, že obdobně jako v případě spolupráce orgánů dohledu podle směrnice UCITS IV bude i v oblasti upravené AIFMD tyto otázky blíže upravovat přímo použitelný prováděcí předpis Evropské komise (zmocnění k jeho vydání je obsaženo v čl. 50 odst. 6 a 53 odst. 3 a 4 AIFMD).

§ 639

Základní ustanovení

Je-li to nezbytné pro výkon dohledu nad kolektivním investováním a investováním prostřednictvím neveřejných investičních fondů a srovnatelných zahraničních investičních fondů v členském státě, spolupracuje Česká národní banka s orgány dohledu jiných členských států, s evropským orgánem dohledu a trhy a s Evropskou radou pro systémová rizika.[711]

§ 640

Spolupráce při výkonu dohledu na základě žádosti České národní banky

Toto a následující ustanovení přebírá současnou úpravu § 130a ZKI, který transponuje čl. 101 odst. 4 a 5 směrnice UCITS IV. Současně se jedná o transpozici čl. 54 odst. 1 a 2 AIFMD, který má vesměs shodné znění. Předpokládá se, že obdobně jako v případě spolupráce orgánů dohledu podle směrnice UCITS IV bude i v oblasti upravené AIFMD tyto otázky blíže upravovat přímo použitelný prováděcí předpis Evropské komise (zmocnění k jeho vydání je obsaženo v čl. 54 odst. 4 AIFMD).

(1) Je-li to nezbytné pro výkon dohledu podle tohoto zákona, může Česká národní banka požádat orgán dohledu jiného členského státu nebo evropský orgán dohledu o poskytnutí informací nebo o spolupráci při výkonu dohledu nebo při kontrole na místě u osoby podléhající jeho dohledu.[712]

(2) V dalším vymezuje postup České národní banky podle odstavce 1 přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování, a přímo použitelný přepis Evropské

[710] Čl. 66 odst. 1 UCITS IV
[711] Čl. 50 odst. 1 AIFMD
[712] Čl. 101 odst. 4 UCITS IV; čl. 54 odst. 1 první pododstavec AIFMD

Pro účely odborné konzultace

unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů.

§ 641

Poskytování informací Českou národní bankou na žádost nebo na základě oznámení

(1) Česká národní banka poskytne orgánu dohledu jiného členského státu a evropskému orgánu dohledu na jeho žádost bez zbytečného odkladu informace související s výkonem dohledu nad kolektivním investováním a investováním neveřejných investičních fondů a zahraničních investičních fondů srovnatelných s neveřejnými investičními fondy;[713] Česká národní banka může podmínit poskytnutí informací tím, že poskytnuté informace nesmějí být bez jejího souhlasu poskytnuty nikomu dalšímu.[714]

(2) Česká národní banka poskytne orgánu dohledu hostitelského státu investiční společnosti na jeho žádost údaje potřebné pro výkon dohledu nad touto investiční společností, zejména

a) údaje o každé vedoucí osobě investiční společnosti,
b) údaje o vedoucím pobočky obchodního závodu investiční společnosti umístěné na území hostitelského státu,
c) údaje o každé osobě, která má podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech investiční společnosti,
d) údaje o vázaných zástupcích, pomocí nichž investiční společnost hodlá v tomto hostitelském státě provádět svou činnost.[715]

(3) Obdrží-li Česká národní banka od orgánu dohledu jiného členského státu nebo od evropského orgánu dohledu oznámení o podezření na porušení povinnosti při kolektivním investování nebo při investování prostřednictvím neveřejných investičních fondů a zahraničních investičních fondů srovnatelných s neveřejnými investičními fondy osobou, která nepodléhá jeho dohledu, ale podléhá dohledu České národní banky, průběžně informuje oznamovatele o přijatých opatřeních a sdělí mu výsledek své činnosti.[716]

§ 642

Spolupráce při výkonu dohledu nebo při kontrole na místě na základě žádosti orgánu dohledu jiného členského státu

(1) Česká národní banka provede na základě žádosti orgánu dohledu jiného členského státu o spolupráci při výkonu dohledu nebo při kontrole na místě požadovanou činnost sama nebo poskytne součinnost při jejím provedení žádajícímu orgánu dohledu nebo jím pověřeným expertům a auditorům.[717]

(2) Provádí-li Česká národní banka požadovanou činnost sama, umožní účast pověřeným osobám žádajícího orgánu dohledu.[718]

[713] Čl. 101 odst. 2, čl. 102 a čl. 109 odst. 1 druhý pododstavec UCITS IV; čl. 50 odst. 4 AIFMD
[714] Čl. 102 odst. 2 druhý pododstavec UCITS IV
[715] Čl. 109 odst. 3 UCITS IV
[716] Čl. 101 odst. 3 věta druhá UCITS IV
[717] Čl. 101 odst. 4, Čl. 110 odst. 1 UCITS IV; čl. 54 odst. 1 druhý pododstavec písm. a) až c) AIFMD
[718] Čl. 101 odst. 5 a 6 UCITS IV; čl. 54 odst. 2 AIFMD

Pro účely oponentní konzultace

(3) Umožní-li Česká národní banka žádajícímu orgánu dohledu, aby provedl požadovanou činnost sám, může požadovat, aby se této činnosti účastnily jí pověřené osoby.[719]

(4) V dalším vymezuje postup České národní banky podle odstavců 1 až 3 přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování, a přímo použitelný přepis Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů.

§ 643

Odmítnutí žádosti

Ustanovení vychází ze současné úpravy § 130b ZKI, který transponuje čl. 101 odst. 6 a 7 směrnice UCITS IV. Zároveň se jedná o transpozicí čl. 54 odst. 3 AIFMD, který je obsahově totožný.

(1) Česká národní banka může odmítnout žádost o poskytnutí informací podle § 641 odst. 1 nebo 2 nebo žádost o spolupráci při výkonu dohledu nebo při kontrole na místě podle § 642,

a) mohlo-li by takové poskytnutí nepříznivě ovlivnit suverenitu nebo bezpečnost České republiky nebo veřejný pořádek v České republice,
b) bylo-li v České republice zahájeno soudní řízení v téže věci proti osobám, kterých se žádost týká, nebo
c) nabyl-li právní moci rozsudek týkající se téže věci a osob, kterých se žádost týká.[720]

(2) Při odmítnutí žádosti podle odstavce 1 Česká národní banka podrobně informuje žádající orgán dohledu o důvodech odmítnutí jeho žádosti.[721]

§ 644

Výhrady ke kopii sdělení o sloučení

(1) Má-li Česká národní banka výhrady ke kopii sdělení o sloučení, kterou obdržela od orgánu dohledu domovského státu zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který se účastní sloučení, v souvislosti s rozhodováním o žádosti o povolení sloučení srovnatelného se sloučením podle § 431 odst. 1 písm. c) a d), z hlediska ochrany zájmů podílníků standardního fondu, který se tohoto sloučení účastní, sdělí tyto výhrady orgánu dohledu, který ji kopii sdělení o sloučení zaslal.

(2) Česká národní banka může sdělit výhrady podle odstavce 1 do 15 pracovních dnů ode dne doručení kopie sdělení o sloučení podle odstavce 1 obhospodařovateli standardního fondu, který se tohoto sloučení účastní, prostřednictvím administrátora tohoto fondu, a vyzvat jej, aby obsah sdělení o sloučení na základě výhrad České národní banky upravil.

(3) Česká národní banka oznámí orgánu dohledu uvedenému v odstavci 1, že její výhrady trvají, má-li za to, že úprava obsahu sdělení o sloučení provedená

[719] Čl. 101 odst. 5 a 6 UCITS IV; čl. 54 odst. 2 AIFMD
[720] Čl. 101 odst. 6 UCITS IV; čl. 54 odst. 3 první pododstavec písm. a) až c) AIFMD
[721] Čl. 101 odst. 7 UCITS IV; čl. 54 odst. 3 druhý pododstavec AIFMD

Pracovní verze pro veřejné konzultace

obhospodařovatelem na základě výzvy České národní banky podle odstavce 2 není dostatečná.

(4) Oznámení podle odstavce 3 zašle Česká národní banka orgánu dohledu uvedenému v odstavci 1 do 20 pracovních dní ode dne, kdy jí byla doručena úprava obsahu sdělení o sloučení na základě jejích výhrad.[722]

Díl 6

Mediační úloha evropského orgánu dohledu orgánů dohledu

§ 645

Ustanovení je zobecněno, aby pokrylo jak transpozici čl. 101 odst. 8 UCITS IV ve znění novely provedené tzv. směrnicí Omnibus (2010/78/EU), tak čl. 55 AIFMD.

Česká národní banka se může obrátit na evropský orgán dohledu, jestliže orgán dohledu jiného členského státu v přiměřené lhůtě

a) nevyhoví její žádosti o spolupráci při výkonu dohledu nebo při kontrole na místě,
b) nevyhoví její žádosti o poskytnutí informací,
c) jí neposkytne součinnost při výkonu dohledu nebo při kontrole na místě, nebo
d) jí jinak ztíží výkon dohledu podle tohoto zákona.[723]

§ 646

Role evropského orgánu dohledu

Česká národní banka se může s námitkami obrátit na evropský orgán dohledu, jestliže

a) nesouhlasí s určením jiného členského státu jakožto referenčního státu osoby uvedené v § 164,[724]
b) má za to, že v případě osoby uvedené v § 164 nejsou splněny podmínky srovnatelného s podmínkami uvedeným v § 149 odst. 1 písm. j), m) a o), které stanovuje právo členského státu, jehož orgán dohledu udělil této osobě povolení srovnatelné s povolením k činnosti zahraniční osobě podle § 149,[725]
c) nesouhlasí s udělením povolení osobě uvedené v § 164 v jiném členském státě, který je referenčním státem této osoby,[726]
d) orgán dohledu jiného členského státu, který je domovským státem zahraničního investičního fondu, který není srovnatelným se standardním fondem, jímž vydávané cenné papíry hodlá osoba uvedená v § 164 nabízet v České republice, nepostupuje v přiměřené lhůtě srovnatelné podle § 149 odst. 1 písm. l),[727]
e) nesouhlasí s tím, jak orgány dohledu jiného členského státu, který je referenčním státem osoby uvedené v § 164 uplatňují výjimku z dodržování povinnosti z důvodu neslučitelnosti upravené právem tohoto státu srovnatelně podle § 161, nebo[728]
f) nesouhlasí s vyhodnocením při určení změny referenčního státu osoby uvedené v § 164 podle podmínek srovnatelných s podmínkami uvedenými v § 165 až 168.[729]

[722] Čl. 39 odst. 3 UCITS IV
[723] Čl. 101 odst. 8 UCITS IV; čl. 55 AIFMD
[724] Čl. 37 odst. 6 AIFMD
[725] Čl. 37 odst. 7 druhý pododstavec AIFMD
[726] Čl. 37 odst. 8 druhý pododstavec AIFMD
[727] Čl. 37 odst. 7 třetí pododstavec AIFMD
[728] Čl. 37 odst. 9 šestý pododstavec AIFMD
[729] Čl. 37 odst. 12 třetí pododstavec AIFMD

Pracovní odborné konzultace

ČÁST OSMÁ

SPRÁVNÍ DELIKTY

Úprava správních deliktů bude navržena později, po ustálení hmotněprávní úpravy, na kterou úzce navazuje.

ČÁST DEVÁTÁ

VÝKLADOVÁ USTANOVENÍ

Hlava I

Základní pojmy

Vymezují se základní pojmy pro účely zákona. Přebírají se současné ustanovení § 131 ZKI. Doplňují se i další pojmy s ohledem na to, že investiční fond nemusí být pouze akciovou společností. Zákon nikde nehovoří o orgánech zahraničního správce, a proto se dnešní § 131 odst. 5 ZKI nepřebírá.

§ 647

Obchodní korporace

Obchodní korporací se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí obchodní společnost a družstvo.

§ 648

Společník

Společníkem se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí i akcionář a člen družstva.

§ 649

Společenská smlouva

Společenskou smlouvou se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí i stanovy a zakladatelská listina nebo jiný dokument obdobné povahy v závislosti na právní formě právnické osoby.

§ 650

Statutární orgán

Členem statutárního orgánu se v případě jednočlenného statutárního orgánu právnické osoby v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí tento statutární orgán.

§ 651

Cenný papír

Cenným papírem se v tomto zákoně a v právních předpisech jej provádějících rozumí i zaknihovaný cenný papír.

Pro účely odborné konzultace

§ 652

Účastnický cenný papír

Účastnickým cenným papírem se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí

a) cenný papír, se kterým je spojen podíl na základním kapitálu či srovnatelné veličině právnické osoby nebo hlasovacích právech v této právnické osobě, a
b) cenný papír vydávaný právnickou osobou, se kterým je spojeno právo cenný papír uvedený v písmeni a) získat.

§ 653

Derivát

Derivátem se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí investiční nástroj uvedený v § 3 odst. 1 písm. d) až k) zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.

§ 654

Finanční derivát

Finančním derivátem se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí investiční nástroj uvedený v § 3 odst. 1 písm. d) až f) zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.

§ 655

Rozdělení zisku

Rozdělením zisku se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí zejména výplata dividend a úroků vztahujících se k účastnickým cenným papírům.[730]

§ 656

Investování s využitím pákového efektu

Investovat s využitím pákového efektu se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí investovat s použitím postupu, který umožňuje zvýšit míru rizika pozic investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, zejména půjčovat si peněžní prostředky nebo investiční nástroje nebo investovat do investičních nástrojů obsahujících derivát.[731]

§ 657

Počáteční kapitál

[730] Čl. 30 odst. 3 písm. a) AIFMD
[731] Čl. 4 odst. 1 písm. v) AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Pro účely licenčního řízení se přebírá ustanovení § 2 odst. 1 písm. i) ZPKT. Jedná se o retranspozici čl. 2 odst. 1 písm. k) UCITS IV a transpozici čl. 4 odst. 1 písm. s) AIFMD.

Počátečním kapitálem se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí součet

a) splaceného základního kapitálu,
b) splaceného emisního ážia,
c) povinných rezervních fondů,
d) ostatních rezervních fondů vytvořených ze zisku po zdanění, s výjimkou rezervních fondů účelově vytvořených,
e) rozdílu nerozděleného zisku z předchozích období, uvedeného v účetní závěrce ověřené auditorem a schválené valnou hromadou, o jehož rozdělení valná hromada nerozhodla, a neuhrazené ztráty z předchozích období včetně ztráty za minulá účetní období.[732]

§ 658

Vlastní kapitál

Vlastním kapitálem se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí vlastní zdroje investičního fondu nebo jeho podfondu, které se stanoví jako součet reálné hodnoty aktiv z investiční činnosti investičního fondu nebo jeho podfondu a hodnoty ostatních aktiv investičního fondu nebo jeho podfondu zjištěných podle právního předpisu upravujícího účetnictví snížený o součet reálné hodnoty závazků z investiční činnosti investičního fondu nebo jeho podfondu a hodnoty ostatních závazků zjištěných podle právního předpisu upravujícího účetnictví.

§ 659

Zástupci zaměstnanců

Zástupci zaměstnanců se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí odborová organizace, rada zaměstnanců, zástupce pro oblast bezpečnosti a ochrany zdraví při práci nebo zástupci zaměstnanců podle práva cizího státu.[733]

Hlava II
Pojmy ve vztahu k zahraničí

§ 660

Členský stát

Členským státem se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí členský stát Evropské unie nebo jiný stát tvořící Evropský hospodářský prostor.

§ 661

Domovský stát zahraničního investičního fondu

[732] Čl. 2 odst. 1 písm. k) UCITS IV; čl. 4 odst. 1 písm. s) AIFMD; čl. 57 odst. 1 písm. a) a b) směrnice 2006/48/ES; viz též čl. 4 směrnice 2006/49/ES
[733] čl. 4 odst. 1 písm. ai) AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Domovským státem zahraničního investičního fondu se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí stát, podle jehož práva byl zahraniční investiční fond vytvořen nebo založen nebo stát, ve kterém má zahraniční investiční fond své sídlo.

§ 662

Hostitelský stát obhospodařovatele

Hostitelským státem obhospodařovatele se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí členský stát, kterým není Česká republika, ve kterém obhospodařovatel obhospodařuje zahraniční investiční fond nebo ve kterém nabízí cenné papíry vydávané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem, který obhospodařuje.[734]

§ 662a

Pobočka

Pobočkou se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí pobočka obchodního závodu nebo obchodní závod, má-li podnikatel více obchodních závodů.

§ 663

Evropský orgán dohledu

Evropským orgánem dohledu se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí Evropský orgán pro cenné papíry a trhy (ESMA) zřízený přímo použitelným právním předpisem Evropské unie, kterým se zřizuje Evropský orgán pro cenné papíry a trhy.[735]

Hlava III
Pojmy v oblasti činnosti a hospodaření obhospodařovatele

§ 664

Osoba se zvláštním vztahem k obhospodařovateli

Osobou se zvláštním vztahem k obhospodařovateli se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí[736]

a) jeho vedoucí osoba,
b) jeho pracovník, který se podílí na obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu,
c) fyzická osoba, která se přímo podílí na činnostech, jejichž výkonem obhospodařovatel pověřil jinou osobu v souvislosti s obhospodařováním investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu.

§ 665

Pracovník

[734] Čl. 4 odst. 1 písm. r) AIFMD
[735] Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/77/ES
[736] Čl. 3 odst. 3 MC

Pracovní verze pro odborné konzultace

Pracovníkem se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí zaměstnanec nebo jiná fyzická osoba, která svou činnost uskutečňuje podle příkazů příslušné osoby.

§ 666

Vedoucí osoba

Vedoucí osobou se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí statutární orgán, člen statutárního orgánu, ředitel právnické osoby nebo osoba, která jiným způsobem skutečně řídí činnost právnické osoby.

§ 667

Kvalifikovaná účast

Kvalifikovanou účastí se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech právnické osoby nebo jejich součet, který představuje alespoň 10 % nebo umožňuje uplatňovat významný vliv na její řízení.[737]

§ 668

Nepřímý podíl

Nepřímým podílem se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech právnické osoby držený prostřednictvím jiné osoby nebo skupiny osob jednajících ve shodě.

§ 669

Úzké propojení

Úzkým propojením se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících rozumí

a) vztah mezi dvěma nebo více osobami, při kterém má jedna z osob na druhé osobě přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu, jejichž součet představuje alespoň 20 %,
b) vztah mezi dvěma nebo více osobami, při kterém má jedna z osob na druhé osobě přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech, jejichž součet představuje alespoň 20 %,
c) vztah mezi dvěma nebo více osobami, při kterém jedna z osob druhou osobu nebo ostatní osoby ovládá, nebo
d) vztah dvou nebo více osob, které ovládá tatáž osoba.

Hlava IV
Výkladová ustanovení k podílovému fondu

§ 670

Majetek investičního fondu ve vztahu k podílovému fondu

[737] Čl. 4 odst. 1 písm. ah) AIFMD

Pro účely odborné konzultace

Majetkem investičního fondu se v tomto zákoně a právních předpisech jej provádějících ve vztahu k podílovému fondu rozumí majetek v tomto podílovém fondu.

ČÁST DESÁTÁ

SPOLEČNÁ, PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Hlava I

Společná ustanovení

Díl 1

Ochrana názvu

Uvedená společná ustanovení shrnují úpravu ochrany označení subjektů investování investičních fondů a zahraničních investičních fondů, která byla doposud obsažena v různých částech zákona. Současně je doplněna ochrana označení jednotlivých druhů investičních fondů podle jejich investiční strategie.

§ 671

Základní ustanovení

(1) Kdo není investiční společností, nesmí ve svém názvu užívat slova „investiční společnost“.

(2) Kdo není centrálním administrátorem, nesmí ve svém názvu užívat slova „centrální administrátor“.

(3) Kdo není investičním fondem s právní osobností, nesmí ve svém názvu užívat slova „investiční fond“.

(4) Slova „podílový fond“ smí být, jde-li o název, užita pouze v názvu podílového fondu.

§ 672

Ochrana některých označení investičních fondů

(1) Kdo není obhospodařovatelem nebo administrátorem investičního fondu, nesmí při svém podnikání používat označení „podílový fond“, „standardní fond“, „speciální fond“, „fond cenných papírů“, „fond nemovitostí“, „fond peněžního trhu“, „krátkodobý fond peněžního trhu“, „fond kvalifikovaných investorů“ ani „fond korporátních investic“.

(2) Podmínky pro užívání označení „standardní fond“, „speciální fond“, „fond peněžního trhu“, „krátkodobý fond peněžního trhu“, „fond cenných papírů“, „fond nemovitostí“ stanoví vláda nařízením. Osoba, která nesplňuje podmínky stanovené tímto nařízením, nesmí tato označení používat.

§ 673

Zvláštní požadavky na název veřejného investičního fondu

Pro účely odborné konzultace

Obchodní firma nebo jiné označení veřejného investičního fondu nesmí snižovat důvěryhodnost sektoru kolektivního investování a dohledu v této oblasti a nesmí být klamavé nebo zavádějící, například s ohledem na investiční strategii tohoto fondu nebo rizika spojená s investováním do tohoto fondu.

Díl 2
Uveřejňování informací

Přebírá se současné ustanovení § 132 ZKI.

§ 674

(1) Kde se v tomto zákoně nebo v jej provádějícím nařízení vlády vyžaduje uveřejňování dokumentů a jiných informací, uveřejňují se tyto informace v českém jazyce.

(2) Kde se v tomto zákoně nebo v jej provádějícím nařízení vlády vyžaduje nebo povoluje uveřejnění dokumentů a jiných informací na internetových stránkách, musejí být tyto informace na těchto internetových stránkách uveřejněny nejméně 3 roky.

Díl 3
Mlčenlivost

Přebírá se současné ustanovení § 133 ZKI.

§ 675

(1) Kdo je nebo byl vedoucí osobou, likvidátorem, nuceným správcem nebo insolvenčním správcem

a) investiční společnosti nebo investičního fondu s právní osobností,
b) centrálního administrátora,
c) depozitáře investičního fondu, nebo
d) hlavního makléře,

je povinen zachovávat mlčenlivost o věcech, které se dotýkají zájmů obhospodařovatele, administrátora, depozitáře nebo hlavního makléře nebo investorů investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu.

(2) Povinnost zachovávat mlčenlivost podle odstavce 1 má i ten, kdo jinak vykonává nebo vykonával své zaměstnání, povolání nebo funkci pro osobu uvedenou v odstavci 1 písm. a) až d).

§ 676

Osoba uvedená v § 684 se zprošťuje povinnosti zachovávat mlčenlivost pro účely

a) občanského soudního řízení,
b) soudního řízení správního,
c) trestního řízení,
d) správy daní,
e) dohledu nad finančním trhem,
f) poskytování informací Ministerstvu financí při plnění povinností podle zákona upravujícího boj proti legalizaci výnosů z trestné činnosti nebo zákona upravujícího

Pro účely odborné konzultace

provádění mezinárodních sankcí za účelem udržování mezinárodního míru a bezpečnosti, ochrany základních lidských práv a boje proti terorismu,
g) bankovního informačního systému České národní banky podle zákona upravujícího činnost České národní banky,
h) platební bilance České republiky sestavované Českou národní bankou,
i) exekučního řízení,
j) insolvenčního řízení,
k) poskytování informací Bezpečnostní informační službě při plnění povinností podle zákona upravujícího činnost Bezpečnostní informační služby,
l) kontroly a ukládání sankcí organizátorem evropského regulovaného trhu.

Hlava II
Přechodná ustanovení

§ 677

Povolení k činnosti investiční společnosti

(1) Povolení k činnosti investiční společnosti udělené podle dosavadních právních předpisů investiční společnosti, která ke dni nabytí účinnosti tohoto zákona obhospodařuje standardní fond nebo zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem, se ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona považuje za povolení k činnosti investiční společnosti podle § 145.

(2) Povolení k činnosti investiční společnosti udělené podle dosavadních právních předpisů investiční společnosti, která obhospodařuje speciální fond, který je podle tohoto zákona veřejným investičním fondem, nebo fond kvalifikovaných investorů a která ke dni nabytí účinnosti tohoto zákona přesahuje rozhodný limit, se ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona považuje za povolení k činnosti investiční společnosti udělené podle § 148.

(3) Povolení k činnosti investiční společnosti udělené podle dosavadních právních předpisů investiční společnosti, která ke dni nabytí účinnosti tohoto zákona obhospodařuje speciální fond, který je podle tohoto zákona veřejným investičním fondem, a která ke dni nabytí účinnosti tohoto zákona nepřesahuje rozhodný limit, se ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona považuje za povolení k činnosti investiční společnosti k činnosti udělené podle § 150.

(4) Povolení k činnosti investiční společnosti udělené podle dosavadních právních předpisů investiční společnosti, která ke dni nabytí účinnosti tohoto zákona obhospodařuje fond kvalifikovaných investorů a která ke dni nabytí účinnosti tohoto zákona nepřesahuje rozhodný limit, se ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona považuje za povolení investiční společnosti k činnosti udělené podle § 151.

§ 678

Povolení k činnosti investičnímu fondu

(1) Povolení k činnosti investičního fondu udělené podle dosavadních právních předpisů investičnímu fondu, který ke dni nabytí účinnosti tohoto zákona přesahuje rozhodný limit, se ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona považuje za povolení k činnosti samosprávnému investičnímu fondu podle § 196.

Pro účely odborné konzultace

(2) Povolení k činnosti investičního fondu udělené podle dosavadních právních předpisů investičnímu fondu, který ke dni nabytí účinnosti tohoto zákona nepřesahuje rozhodný limit, se ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona považuje za povolení k činnosti samosprávnému investičnímu fondu podle § 197.

§ 679

Povolení investiční společnosti k poskytování investičních služeb

(1) Povolení investiční společnosti k obhospodařování majetku zákazníka udělené podle dosavadních právních předpisů se ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona považuje za povolení investiční společnosti k poskytování investiční služby spočívající v obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) udělené podle § 152 odst. 1.

(2) Povolení investiční společnosti k poskytování služby spočívající v investičním poradenství týkající se investičního nástroje udělené podle dosavadních právních předpisů investiční společnosti se ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona považuje za povolení k poskytování investiční služby investiční poradenství týkající se investičních nástrojů udělené podle § 152 odst. 1 a 2 písm. b).

(3) Povolení investiční společnosti k poskytování služby spočívající v úschově a správě cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování udělené podle dosavadních právních předpisů investiční společnosti se ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona považuje za povolení k poskytování investiční služby úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem udělené podle § 152 odst. 1 a 2 písm. c).

§ 680

Povolení k činnosti investiční společnosti podle § 148

Investiční společnost uvedená v § 686 odst. 2 do 3 měsíců ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona doloží České národní bance splnění předpokladů uvedených v § 148, a to alespoň odkazem na dokumenty, které České národní bance předložila v posledních 5 letech, jsou-li tyto dokumenty aktuální.

§ 681

Smlouva o obhospodařování majetku investičního fondu

(1) Investiční fond s právní osobností, který je ke dni nabytí účinnosti tohoto zákona vázán smlouvou o obhospodařování majetku investičního fondu uzavřenou podle dosavadních právních předpisů podá do 3 měsíců ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona návrh na zápis do obchodního rejstříku podle § 25. § 23 se použije obdobně.

(2) Smlouva o obhospodařování majetku investičního fondu uzavřená podle dosavadních právních předpisů se ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona považuje za obhospodařovatelskou smlouvu podle § 21 až 26.

§ 682

Pro účely odborné konzultace

Výroční zpráva a konsolidovaná výroční zprávy

Ustanovení tohoto zákona upravující výroční zprávu a konsolidovanou výroční zprávu, která stanoví požadavky, které nevyplývaly z dosavadních právních předpisů, se použijí poprvé v účetním období nejblíže následujícím po účetním období, v němž tento zákon nabude účinnosti.

§ 683

Kvalifikované účasti a vedoucí osoby

Souhlas k nabytí kvalifikované účasti na investiční společnosti nebo investičním fondu, souhlas k dosažení nebo překročení účasti 20 %, 33 % nebo 50 % na investiční společnosti nebo investičním fondu, souhlas k tomu, aby se osoba nebo osoby jednající ve shodě staly osobami ovládajícími investiční společnost nebo investiční fond, a předchozí souhlas k výkonu funkce vedoucí osoby investiční společnosti nebo investičního fondu udělené podle zákona č. 189/2004 Sb., ve znění účinném do dne nabytí účinnosti tohoto zákona, se ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona považují za souhlas k nabytí kvalifikované účasti na investiční společnosti nebo samosprávném investičním fondu, souhlas k dosažení nebo překročení účasti 20 %, 33 % nebo 50 % na investiční společnosti nebo samosprávném investičním fondu , souhlas k tomu, aby se osoba nebo osoby jednající ve shodě staly osobami ovládajícími investiční společnost nebo samosprávný investiční fond, a předchozí souhlas k výkonu funkce vedoucí osoby investiční společnosti nebo samosprávného investičního fondu udělené podle tohoto zákona.

§ 684

Probíhající správní řízení

(1) Řízení o uložení opatření k nápravě nebo řízení o uložení sankce, které bylo zahájeno přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona, se dokončí podle dosavadních právních předpisů. Opatření k nápravě nebo sankce se uloží podle dosavadních právních předpisů.

(2) Řízení o udělení souhlasu k nabytí kvalifikované účasti na investiční společnosti nebo investičním fondu, souhlasu k dosažení nebo překročení účasti 20 %, 33 % nebo 50 % na investiční společnosti nebo investičním fondu, souhlasu k tomu, aby se osoba nebo osoby jednající ve shodě staly osobami ovládajícími investiční společnost nebo investiční fond, a předchozího souhlasu k výkonu funkce vedoucí osoby investiční společnosti nebo investičního fondu zahájená přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona a před tímto dnem pravomocně neukončená se dokončí podle tohoto zákona; lhůty, jejichž běh v těchto řízeních započal přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona, běží ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona znovu.

(3) Řízení o povolení k činnosti investiční společnosti a povolení k činnosti investičního fondu, jehož majetek nebude obhospodařován na základě smlouvy o obhospodařování, zahájené přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona a před tímto dnem pravomocně neukončená se dokončí podle příslušných ustanovení tohoto zákona; lhůty, jejichž běh v těchto řízeních započal přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona, běží ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona znovu. Česká národní banka oznámí žadateli do 15 pracovních dnů ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona, podle kterého ustanovení tohoto zákona hodlá

Pro účely odborné konzultace

v řízení o jeho žádosti postupovat a vyzve jej k podání námitek k takovému postupu a k uvedení žádosti do souladu s požadavky tohoto zákona.

(4) Bylo-li řízení podle předchozích odstavců pravomocně skončeno přede dnem nabytí účinností tohoto zákona, postupuje se při přezkumném řízení, obnově řízení nebo vydávání nového rozhodnutí podle tohoto zákona, včetně lhůt, v nichž lze takové řízení zahájit.

§ 685

Rozhodla-li Česká národní banka o udělení povolení zahraniční osobě podle § 149 přede dnem, který určuje akt v přenesené působnosti přijatý Evropskou komisí na základě článku 67 odst. 6 směrnice upravující správce alternativních investičních fondů, nabývá toto rozhodnutí právní moci dnem, který takový akt určí.

Hlava III
Závěrečná ustanovení

§ 686

Zrušovací ustanovení

(1) Zrušují se:

1. Zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.
2. Část desátá zákona č. 377/2005 Sb., o doplňkovém dohledu nad bankami, spořitelními a úvěrními družstvy, pojišťovnami a obchodníky s cennými papíry ve finančních konglomerátech a o změně některých dalších zákonů.
3. Část sedmnáctá zákona č. 57/2006 Sb., o změně zákonů v souvislosti se sjednocením dohledu nad finančním trhem.
4. Čl. XI zákona č. 70/2006 Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím zákona o provádění mezinárodních sankcí.
5. Část první zákona č. 224/2006 Sb., kterým se mění zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, a zákon č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů, ve znění pozdějších předpisů.
6. Čl. CI zákona č. 296/2007 Sb., kterým se mění zákon č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů, a některé zákony v souvislosti s jeho přijetím.
7. Čl. XIX zákona č. 126/2008 Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím zákona o přeměnách obchodních společností a družstev.
8. Část čtvrtá zákona č. 230/2008 Sb., kterým se mění zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony.
9. Čl. CLVII zákona č. 227/2009 Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím zákona o základních registrech.
10. Část pátá zákona č. 230/2009 Sb., kterým se mění zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony.
11. Čl. CXXXVI zákona č. 281/2009 Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím daňového řádu.
12. Čl. IX zákona č. 409/2010 Sb., o změně zákonů v souvislosti s přijetím zákona o finančním zajištění.
13. Část první zákona č. 188/2011 Sb., kterým se mění zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony.

Pro účely veřejné konzultace

14. Nařízení vlády č. 189/2011 Sb., o sdělení klíčových informací speciálního fondu kolektivního investování.
15. Vyhláška č. 193/2011 Sb., o minimálních náležitostech statutu fondu kolektivního investování a podmínkách pro užívání označení krátkodobý fond peněžního trhu a fond peněžního trhu.
16. Vyhláška č. 194/2011 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel v kolektivním investování.
17. Vyhláška č. 195/2011 Sb., o činnosti depozitáře fondu kolektivního investování a ujednáních depozitářské smlouvy standardního fondu.

(2) § 281 se zrušuje uplynutím dne 21. července 2017.[738]

§ 687

Účinnost

Tento zákon nabývá účinnosti dnem 1. července 2013.

Pro účely odborné konzultace

[738] Čl. 61 odst. 5 a čl. 21 odst. 3 písm. a) AIFMD