

Vyznačení navrhovaných změn a doplnění

I. PLATNÉ ZNĚNÍ ČÁSTÍ ZÁKONA Č. 15/1998 SB., O DOHLEDU V OBLASTI KAPITÁLOVÉHO TRHU A O ZMĚNĚ A DOPLĚNÍ DALŠÍCH ZÁKONŮ, S VYZNAČENÍM NAVRHOVANÝCH ZMĚN A DOPLNĚNÍ

§ 5

Základní pojmy

~~(1) Institucionálním investorem se rozumí~~

~~a) banka provádějící obchody na vlastní účet s investičními nástroji na kapitálovém trhu, investiční společnost, investiční fond, penzijní fond a pojišťovna,~~

~~b) zahraniční osoba oprávněná podnikat ve stejných oborech na území České republiky jako osoby uvedené pod písmenem a).~~

(21) Poskytovatelem služeb na kapitálovém trhu se rozumí obchodník s cennými papíry, zahraniční obchodník s cennými papíry, který poskytuje na území České republiky investiční služby prostřednictvím pobočky, osoba provádějící přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů ~~za podmínek stanovených zvláštním zákonem,~~^{4a)} **institucionální investor, banka provádějící obchody na vlastní účet s investičními nástroji na kapitálovém trhu, investiční společnost, investiční fond, pojišťovna, penzijní společnost, zahraniční osoba oprávněná podnikat ve stejných oborech na území České republiky, depozitář, organizátor regulovaného trhu, osoba provádějící vypořádání obchodů s cennými papíry, centrální depozitář, Česká národní banka v rozsahu vedení evidence cenných papírů.**

(32) Účastníkem kapitálového trhu se rozumí zejména poskytovatel služeb na kapitálovém trhu, investor na kapitálovém trhu, emitent cenných papírů, osoby zavázané z těchto cenných papírů, vlastníci cenných papírů, emitent a majitel jiného investičního nástroje.

~~4a) § 45a zákona č. 591/1992 Sb.~~

II. PLATNÉ ZNĚNÍ ČÁSTÍ ZÁKONA č. 256/2004 SB., O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU, S VYZNAČENÍM NAVRHOVANÝCH ZMĚN A DOPLNĚNÍ

§ 2

Vymezení některých pojmů

(relevantní ustanovení)

(1) V tomto zákoně se rozumí

...

x) strukturovaným finančním produktem strukturovaný finanční produkt podle čl. 2 odst. 1 bodu 28 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014.,

y) institucionálním investorem tuzemská pojišťovna a pojišťovna z třetího státu oprávněna provozovat životní pojištění podle zákona upravujícího pojišťovnictví, tuzemská zajišťovna a zajišťovna z třetího státu oprávněna provozovat zajištění životního pojištění podle zákona upravujícího pojišťovnictví a instituce zaměstnaneckého penzijního pojištění podle zákona upravujícího činnost institucí zaměstnaneckého penzijního pojištění,

z) správcem aktiv obchodník s cennými papíry při výkonu činnosti podle § 4 odst. 2 písm. d) pro akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na emitentovi, které jsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, obhospodařovatel investičních fondů a zahraničních investičních fondů oprávněný přesáhnout rozhodný limit a obhospodařovatel investičních fondů a zahraničních investičních fondů oprávněný obhospodařovat standardní fondy nebo srovnatelné zahraniční investiční fondy,

za) poradcem pro hlasování právnická osoba se sídlem nebo skutečným sídlem v České republice nebo právnická osoba se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, vykonávající činnost prostřednictvím pobočky v České republice, která jako podnikání poskytuje poradenství a doporučení investorovi pro hlasování na valné hromadě emitenta se sídlem v členském státě Evropské unie, jehož akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na právnické osobě jsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu,

zb) spřízněnou stranou spřízněná strana podle bodu 9 Mezinárodního účetního standardu IAS 24 – Zveřejnění spřízněných stran, který tvoří přílohu nařízení Komise (ES) č. 1126/2008.

CELEX 32017L0828

§ 36

Obsah prospektu cenného papíru

(relevantní část ustanovení)

(4) Údaje v prospektu mohou být uvedeny formou odkazu na jeden či více dokumentů dříve nebo současně uveřejněných a schválených Českou národní bankou nebo uveřejněných a zaslaných České národní bance podle části čtvrté nebo deváté ~~hlav II až IV~~ **hlavy II, V a VI**. Prospekt odkazuje pouze na nejaktuálnější dokumenty, které musí být veřejně dostupné po celou dobu uveřejnění prospektu, a obsahuje seznam odkazů.

§ 92

Centrální evidence zaknihovaných cenných papírů

(relevantní část ustanovení)

(2) Evidenci navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů může vést

- a) obchodník s cennými papíry, který má v povolení uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
- b) ten, kdo je oprávněn podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy vykonávat úschovu cenných papírů nebo vedení evidence zaknihovaných cenných papírů investičního fondu, jde-li o evidenci podílových listů nebo zakladatelských nebo investičních akcií vydávaných investičním fondem,
- c) Česká národní banka,
- d) zahraniční osoba, jejíž činnost odpovídá činnosti osob uvedených v písmenu a) nebo b),
- e) centrální depozitář, zahraniční centrální depozitář nebo zahraniční centrální depozitář, který získal povolení k činnosti nebo byl uznán podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrální depozitáře cenných papírů⁵¹⁾ nebo zahraniční osoba oprávněná vést evidenci investičních nástrojů-,
- f) banka, která má v bankovní licenci uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb.**

§ 93a

Zvláštní ustanovení o imobilizovaných cenných papírech

(relevantní část ustanovení)

(1) Pokud emitent rozhodne o imobilizaci podle ~~zákona upravujícího cenné papíry~~ **občanského zákoníku** nebo přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrální depozitáře cenných papírů⁵¹⁾ již vydaných cenných papírů, postupuje přiměřeně podle právních předpisů upravujících přeměnu listinných cenných papírů na zaknihované cenné papíry. Při uložení cenných papírů do hromadné úschovy může emitent též rozhodnout o nahrazení všech listinných cenných papírů, které mu byly vráceny nebo které byly prohlášeny za neplatné, hromadnou listinou nebo několika hromadnými listinami.

§ 94a

Evidence emisí zaknihovaných cenných papírů

(1) Osoba, která vede centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, vede evidenci emisí zaknihovaných cenných papírů na základě smlouvy s emitentem.

(2) Osoba, která vede centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, předá emitentovi výpis z evidence emise při vydání nebo zrušení emise zaknihovaného cenného papíru nebo na žádost emitenta; výpis z evidence emise obsahuje údaje o majiteli účtu, na kterém je zaknihovaný cenný papír evidován, počet kusů cenného papíru, údaje o správci nebo jiné osobě oprávněné vykonávat práva spojená s těmito cennými papíry a další údaje stanovené osobou, která vede centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů. Osoba, která vede centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, zahrne do výpisu též informace, které obdržela od majitele účtu zákazníků podle odstavce 5.

(3) Centrální depozitář nebo zahraniční centrální depozitář poskytne České národní bance na její žádost výpis z evidence emise akcií banky. Centrální depozitář nebo zahraniční centrální depozitář na základě této žádosti vyzve prostřednictvím svých účastníků všechny majitele účtu zákazníků, aby mu poskytli údaje o vlastních akciích, které jsou na účtu zákazníků evidovány, a tyto údaje zahrne do výpisu z evidence emise.

~~(4) Centrální depozitář nebo zahraniční centrální depozitář na základě žádosti autorizované obalové společnosti podle zákona upravujícího hospodaření s obaly o výpis z evidence emise vyzve prostřednictvím svých účastníků všechny majitele účtu zákazníků, aby jim poskytli údaje o vlastních akciích této společnosti evidovaných na těchto účtech, a tyto údaje zahrnou do výpisu z evidence emise.~~

(54) Pro účely výpisu z evidence emise je majitel účtu zákazníků povinen sdělit osobě, která vede evidenci zaknihovaných cenných papírů, ~~prostřednictvím jejího účastníka~~ údaje o majiteli účtu vlastníka a další údaje stanovené osobou, která vede centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů.

HLAVA II

INFORMAČNÍ POVINNOST EMITENTA NĚKTERÝCH INVESTIČNÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ A DALŠÍCH OSOB

§ 118

Výroční zpráva emitenta

(relevantní ustanovení)

(4) Výroční zpráva nebo konsolidovaná výroční zpráva musejí poskytovat investorům věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku^{12b)}. Výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva musejí obsahovat

l) v případě emitenta, který ~~není malou ani střední účetní jednotkou podle zákona upravujícího k rozvahovému dni překračuje alespoň 2 hraniční hodnoty uvedené v § 1b~~

odst. 3 zákona o účetnictví, také popis politiky rozmanitosti uplatňované na statutární orgán, dozorčí radu, správní radu či jiný obdobný orgán emitenta, a to s ohledem například na kritéria věku, pohlaví, nebo vzdělání a odborných znalostí a zkušeností, včetně informace o cílech této politiky, o tom, jak je politika rozmanitosti uplatňována a jaké výsledky její uplatňování v příslušném účetním období přineslo; neuplatňuje-li emitent politiku rozmanitosti, uvede namísto jejího popisu zdůvodnění, proč tuto politiku neuplatňuje; tyto informace začleňuje emitent do výroční zprávy nebo konsolidované výroční zprávy jako část samostatné části, do níž začleňuje informace uvedené v písmeni j).

§ 119

Pololetní zpráva emitenta

(relevantní ustanovení)

(2) Pololetní zpráva a konsolidovaná pololetní zpráva musejí obsahovat

- a) číselné údaje a informace v rozsahu stanoveném v odstavcích 3 a 4,
- b) ke každému z číselných údajů a informací podle písmene a) údaje za odpovídající období předchozího roku,
- c) zprávu auditora nebo zprávu o přezkumu v plném znění, pokud údaje podle písmene a) ověřuje auditor; pokud tyto údaje auditor neověřuje, potom informaci o tom, že auditor tyto údaje neověřuje,
- d) popisnou část, která v rozsahu nezbytném pro přesné a správné posouzení vývoje podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku obsahuje
 1. informace o podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za prvních 6 měsíců, na které se pololetní zpráva nebo konsolidovaná pololetní zpráva vztahuje, s uvedením důležitých faktorů, které ovlivnily podnikatelskou činnost a výsledky hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku, a jejich dopadů, a dále uvedení důležitých faktorů, rizik a nejistot, které mohou provázet podnikatelskou činnost a výsledky hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku v dalších 6 měsících účetního období,
 2. v případě emitenta uvedeného v § 118 odst. 1 písm. a) rovněž soupis transakcí se spřízněnou stranou ~~podle bodu 9 Mezinárodního účetního standardu IAS 24 – Zveřejnění spřízněných stran, který tvoří přílohu nařízení Komise (ES) č. 1126/2008, ke kterým došlo v období, na něž se pololetní zpráva nebo konsolidovaná pololetní zpráva vztahuje a které podstatně ovlivnily výsledky hospodaření emitenta, jakož i jakékoli změny v transakcích se spřízněnou stranou, které byly uvedeny v předcházející výroční zprávě nebo konsolidované výroční zprávě emitenta, pokud tyto změny mohou podstatně ovlivnit výsledky hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku v období, na něž se pololetní zpráva vztahuje,~~
 3. srovnání s odpovídajícím obdobím předchozího roku, a
- e) prohlášení oprávněných osob emitenta o tom, že podle jejich nejlepšího vědomí podává pololetní zpráva nebo konsolidovaná pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku.

Ostatní povinnosti emitenta

§ 120

(relevantní ustanovení)

(7) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 **písm. b), c) a d)** poskytuje ve lhůtě, v níž je povinen informace uveřejnit, osobě, která vede centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů a která pro něj vede evidenci emise, informace o

a) výplatě výnosu z investičního cenného papíru nebo obdobného peněžitého plnění, spojeného s investičním cenným papírem vydaným emitentem,

b) svolání valné hromady emitenta nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů představujících podíl na emitentovi, nebo schůze vlastníků dluhopisů nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů vydaných emitentem představujících právo na splacení dlužné částky,

c) změnách práv spojených s investičním cenným papírem podle § 119b,

d) dalších skutečnostech týkajících se výkonu práv spojených s investičním cenným papírem, které má emitent povinnost uveřejňovat podle jiných právních předpisů.

§ 121b

Jestliže byl investiční cenný papír přijatý k obchodování na regulovaném trhu bez souhlasu emitenta, povinnost uveřejnit informace podle této hlavy a hlavy ~~III~~ V této části zákona a podle čl. 17 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014, pokud emitent podléhá informačním povinnostem podle tohoto zákona, nebo s nimi srovnatelné informace, pokud emitent podléhá informační povinnosti podle právního řádu jiného členského státu Evropské unie, plní místo emitenta osoba, která o přijetí k obchodování na regulovaném trhu požádala, nebo organizátor regulovaného trhu, který sám přijal investiční cenný papír k obchodování na regulovaném trhu bez souhlasu emitenta. Tato povinnost je splněna, uveřejní-li povinná osoba informaci podle hlavy ~~V~~ VII této části zákona bez zbytečného odkladu poté, co došlo k jejímu uveřejnění emitentem; budou-li dodrženy požadavky na způsob a jazyk uveřejňování, splní povinná osoba tuto povinnost i jen uveřejněním odkazu na místo, kde jsou emitentem uveřejněné informace k dispozici.

ČÁST DEVÁTÁ

OCHRANA KAPITÁLOVÉHO TRHU A INVESTORŮ

HLAVA III

IDENTIFIKACE AKCIONÁŘŮ, PŘEDÁVÁNÍ INFORMACÍ A USNADNĚNÍ VÝKONU PRÁV AKCIONÁŘŮ

§ 121c

Ustanovení této hlavy se uplatní pouze ve vztahu k akciím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na emitentovi se sídlem v členském státě Evropské unie, jsou-li přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu.

CELEX 32017L0828

§ 121d

(1) Osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, sdělí emitentovi na jeho žádost informace o osobě, pro kterou vede na účtu vlastníka cenné papíry vydané tímto emitentem.

(2) Osoba, která vede centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, předá žádost podle odstavce 1 osobám, které vedou cenné papíry vydané stejným emitentem v evidenci navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů.

(3) Obdrží-li od emitenta žádost podle odstavce 1 osoba, která vede evidenci navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, předá ji osobě, která vede centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů.

(4) Obdrží-li osoba, která vede samostatnou evidenci investičních nástrojů nebo evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, žádost podle odstavce 1, předá ji

a) osobě, pro kterou vede cenné papíry vydané stejným emitentem na účtu zákazníků, a

b) osobě, která pro ni vede cenné papíry vydané stejným emitentem na účtu zákazníků.

(5) Informacemi podle odstavce 1 jsou

a) údaje o osobě

1. u právnické osoby jméno, identifikační číslo osoby a kontaktní adresa, včetně elektronické adresy, je-li k dispozici,

2. u fyzické osoby jméno a kontaktní adresa, včetně elektronické adresy, je-li k dispozici,

b) počet kusů cenného papíru, které osoba drží, a

c) druh cenných papírů nebo datum, od kterého je osoba drží.

(6) Rozsah, formu, lhůty a způsob žádosti emitenta, jejího předávání a poskytování informací o osobě vedené na účtu vlastníka stanoví přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí čl. 3a odst. 8 směrnice Evropského parlamentu a Rady č. 2007/36/ES.

CELEX 32017L0828

§ 121e

Předávání informací osobami vedoucími majetkové účty

(1) Emitent poskytuje ve lhůtě, v níž je povinen informace uveřejnit, osobě, která vede centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů a která pro něj vede evidenci emise, informace podle § 120 odst. 7 nebo informaci o tom, kde jsou tyto informace pro vlastníky cenných papírů uveřejněny na internetových stránkách emitenta. To neplatí, jestliže emitent informace zašle přímo akcionáři.

(2) Obdrží-li osoba, která vede centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, informace od emitenta podle odstavce 1, předá je

a) osobě, pro kterou vede cenné papíry vydané stejným emitentem na účtu zákazníků, a

b) osobě, pro kterou vede cenné papíry vydané stejným emitentem na účtech vlastníka.

(3) Obdrží-li osoba, která vede evidenci navazující na centrální evidenci cenných papírů, informace podle odstavce 1, předá je osobám, pro které vede cenné papíry vydané stejným emitentem na účtech vlastníka.

(4) Obdrží-li osoba, která vede samostatnou evidenci investičních nástrojů nebo osoba, která vede evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, od emitenta nebo od jiné osoby, která vede evidenci investičních nástrojů, informace podle § 120 odst. 7, předá tyto informace

a) osobě, pro kterou vede cenné papíry vydané stejným emitentem na účtu zákazníků, a

b) osobě, pro kterou vede cenné papíry vydané stejným emitentem na účtech vlastníka.

(5) Osoba, která vede evidenci investičních nástrojů,

a) sdělí emitentovi informace od majitele účtu vlastníka týkající se výkonu práv spojených s investičním cenným papírem, nebo

b) předá informace podle písmene a) osobě, která pro ni vede cenné papíry vydané stejným emitentem na účtu zákazníků.

(6) Rozsah, formu, lhůty a způsob informací a jejich předávání podle odstavců 1 až 5 stanoví přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí čl. 3b odst. 6 směrnice Evropského parlamentu a Rady č. 2007/36/ES.

CELEX 32017L0828

§ 121f

Úhrada nákladů vzniklých při poskytnutí informací

Osobě, která vede evidenci investičních nástrojů, náleží úplata za plnění povinností podle § 121c až 121e pouze tehdy, je-li úplata nediskriminační a přiměřená skutečným nákladům osoby, která vede evidenci investičních nástrojů. Osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, uveřejní úplatu za jednotlivé služby podle § 121c až 121e.

CELEX 32017L0828

§ 121g

Vztah k zahraniční evidenci investičních nástrojů

Ustanovení této hlavy se obdobně použije na osoby, které nemají sídlo v členském státě Evropské unie a vedou v evidenci investičních nástrojů akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na emitentovi se sídlem v členském státě Evropské unie, jsou-li přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu.

CELEX 32017L0828

§ 121h

Emitent a osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, uchovává a zpracovává osobní údaje získané podle této hlavy nejdéle po dobu 1 roku ode dne, kdy se dozví, že žádná jím vydaná akcie není vedena na účtu vlastníka daného majitele.

CELEX 32017L0828

§ 121i

Potvrzení o hlasování

(1) Emitent zašle akcionáři nebo jím pověřené osobě na jejich žádost informaci o tom, zda a jak byly jejich hlasy při hlasování na valné hromadě započteny. Emitent není povinen žádosti o informaci vyhovět, jsou-li informace těmto osobám již dostupné nebo obdrží-li žádost o informace více než 3 měsíce ode dne konání valné hromady.

(2) Obdrží-li osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, od emitenta informaci podle odstavce 1, předá ji osobě, pro kterou vede na účtu vlastníka nebo zákazníků cenné papíry vydané stejným emitentem.

(3) V případě hlasování na valné hromadě nebo rozhodování mimo valnou hromadu s využitím technických prostředků zašle emitent osobě, která takto hlasovala, elektronicky informaci, zda byl její hlas přijat.

(4) Rozsah, formu, lhůty a způsob informace a jejího předávání podle odstavců 1 až 3 stanoví přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí čl. 3a odst. 8 směrnice Evropského parlamentu a Rady č. 2007/36/ES.

CELEX 32017L0828

§ 121j

Osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, nemusí předávat informace nebo žádosti podle této hlavy osobě, od které tuto žádost nebo informaci obdržela.

CELEX 32017L0828

HLAVA IV
ODMĚŇOVÁNÍ A TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI
§ 121k

Vytvoření, schválení a uveřejnění politiky odměňování

(1) Představenstvo nebo správní rada emitenta uvedeného v § 118 odst. 1 písm. a) vyhotoví do 90 dnů po přijetí akcí k obchodování na regulovaném trhu politiku odměňování osob podle § 121m odst. 1 a předloží ji ke schválení nejpozději první valné hromadě konané po dni přijetí akcí k obchodování na regulovaném trhu, která schvaluje účetní závěrku emitenta; dozorčí rada připojí k návrhu představenstva své stanovisko. Neučiní-li tak, je výkon funkce členů představenstva a dozorčí rady nebo členů správní rady bezplatný, a to ode dne konání valné hromady podle věty první až do dne konání valné hromady, které byla předložena politika odměňování ke schválení.

(2) Představenstvo nebo správní rada emitenta uvedeného v § 118 odst. 1 písm. a) předloží valné hromadě politiku odměňování ke schválení také nejméně jednou za 4 roky a při každé její podstatné změně.

(3) Neschválí-li valná hromada emitenta uvedeného v § 118 odst. 1 písm. a) předloženou politiku odměňování, předloží představenstvo nebo správní rada následující valné hromadě ke schválení revidovanou politiku odměňování.

(4) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. a) uveřejní schválenou politiku odměňování spolu s datem jejího schválení a údaji podle § 120b odst. 2 bez zbytečného odkladu po konání valné hromady na svých internetových stránkách; politika odměňování je bezplatně veřejně přístupná po celou dobu svého uplatňování.

(5) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. a) neuvádí ve výroční zprávě emitenta informace podle § 118 odst. 4 písm. f) až h).

CELEX 32017L0828

§ 121l

Obsah politiky odměňování

(1) Politika odměňování je jasná, srozumitelná, podporuje obchodní strategii emitenta uvedeného v § 118 odst. 1 písm. a), jeho dlouhodobé zájmy i udržitelnost a objasňuje, jakým způsobem tak činí.

(2) Politika odměňování obsahuje zejména

a) popis všech pevných a pohyblivých složek odměn, včetně všech bonusů a dalších výhod v jakékoliv formě a jejich poměr,

b) jednoznačná, úplná a různorodá kritéria přiznávání pohyblivé složky odměny, kritéria finanční a nefinanční výkonnosti emitenta, včetně kritérií týkajících se sociální odpovědnosti emitenta, vysvětlení, jakým způsobem tato kritéria přispívají k cílům uvedeným v odstavci 1, a metody použitelné kurčení, do jaké míry byla tato výkonnostní kritéria splněna, a případně i pravidla pro odklad vzniku nároku na

pohyblivou složku odměny či její část a právo emitenta požadovat vrácení pohyblivé složky odměny či její části, poskytuje-li emitent pohyblivou složku odměny,

c) dobu, po kterou nelze uplatnit opce na akcie, případně i dobu, po kterou nelze akcie nabyté v důsledku opce zcizit, a vysvětlení, jakým způsobem odměna formou akcií přispívá k cílům uvedeným v odstavci 1, poskytuje-li emitent odměnu formou akcií,

d) délku funkčního období nebo pracovního poměru s osobami podle § 121m odst. 1, výpovědní dobu, podmínky ukončení funkce nebo pracovního poměru, včetně úhrad spojených s jeho ukončením,

e) hlavní charakteristiku systému doplňkového penzijního spoření a předčasného důchodu,

f) informaci, jakým způsobem bylo při vytváření politiky odměňování přihlédnuto k platovým a pracovním podmínkám zaměstnanců emitenta a

g) rozhodovací proces dodržovaný při stanovení, přezkumu a provádění politiky odměňování, včetně opatření předcházejících vzniku střetu zájmů a způsobu jeho řešení, a případně i úlohu výboru pro odměňování nebo ostatních výborů.

(3) Je-li politika odměňování revidována, musí rovněž obsahovat popis a zdůvodnění všech podstatných změn a způsobu, jakým byl zohledněn výsledek hlasování akcionářů na valné hromadě a jejich stanoviska k politice odměňování a zprávě o odměňování, a to v období od posledního hlasování o politice odměňování na valné hromadě.

CELEX 32017L0828

§ 121m

Určování výše a vyplácení odměn

(1) V případě emitenta uvedeného v § 118 odst. 1 písm. a) jsou odměny členům představenstva a dozorčí rady nebo správní rady a osobám, které jsou v přímé řídicí působnosti představenstva nebo správní rady, pokud na ně představenstvo nebo správní rada delegovala téměř veškeré obchodní vedení, vypláceny pouze v souladu se schválenou politikou odměňování, nestanoví-li tento zákon jinak.

(2) Neexistuje-li schválená politika odměňování, jsou odměny osobám uvedeným v odstavci 1 vypláceny v souladu se stávající praxí; ustanovení § 121k odst. 1 věta druhá tím není dotčeno.

(3) Členové představenstva, dozorčí nebo správní rady jsou povinni vrátit část odměny vyplacenou v rozporu s politikou odměňování. Schvaluje-li smlouvu o výkonu funkce člena představenstva dozorčí rada, ručí za splnění této povinnosti společně a nerozdílně členové dozorčí rady, kteří vyplacení takové odměny schválili.

CELEX 32017L0828

§ 121n

Odchýlení se od politiky odměňování

Od politiky odměňování se lze dočasně odchýlit, je-li odchýlení se nezbytné z hlediska dlouhodobých zájmů i udržitelnosti emitenta uvedeného v § 118 odst. 1 písm. a) nebo z hlediska jeho zachování a obsahuje-li politika odměňování procedurální podmínky pro dočasné odchýlení se a výčet pravidel, od nichž se lze takto odchýlit.

CELEX 32017L0828

§ 121o

Vytvoření, schválení a uveřejnění zprávy o odměňování

(1) Představenstvo nebo správní rada emitenta podle § 118 odst. 1 písm. a) vypracuje přehlednou a srozumitelnou zprávu o odměňování, která poskytuje úplný přehled odměn, včetně všech výhod v jakékoliv formě, poskytnutých nebo splatných v průběhu posledního skončeného účetního období osobám podle § 121m odst. 1.

(2) Zpráva o odměňování se předloží ke schválení nejpozději valné hromadě emitenta podle § 118 odst. 1 písm. a), která schvaluje účetní závěrku za účetní období, za něž se vypracovává zpráva o odměňování. Neschválí-li valná hromada zprávu o odměňování, představenstvo nebo správní rada v příští zprávě o odměňování vysvětlí, jakým způsobem byl výsledek hlasování na valné hromadě zohledněn.

(3) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. a) uveřejní zprávu o odměňování spolu s informací, zda byla zpráva o odměňování schválena valnou hromadou, bez zbytečného odkladu po konání valné hromady na svých internetových stránkách a zajistí, že tam bude bezplatně veřejně přístupná po dobu 10 let.

(4) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. a) může rozhodnout, že zpráva o odměňování bude dostupná na internetových stránkách i po uplynutí doby podle odstavce 3; v takovém případě nesmí zpráva o odměňování obsahovat osobní údaje osob podle § 121m odst. 1.

CELEX 32017L0828

Obsah zprávy o odměňování

§ 121p

(1) Zpráva o odměňování ve vztahu ke každé osobě podle § 121m odst. 1 obsahuje
a) celkovou výši odměny rozčleněnou podle složek, poměr pevné a pohyblivé složky odměny, vysvětlení, jak celková výše odměny odpovídá politice odměňování včetně toho, jakým způsobem podporuje dlouhodobou výkonnost emitenta, a případně informaci o způsobu uplatnění výkonnostních kritérií,

b) roční změnu celkové výše odměny, výkonnosti emitenta a průměrné odměny zaměstnanců emitenta, kteří nejsou osobami podle § 121m odst. 1, v přepočtu na zaměstnance na plný pracovní úvazek, a to alespoň za 5 posledních účetních období, prezentované společně způsobem, který umožňuje srovnání,

c) jakoukoli odměnu vyplacenou společností náležející do skupiny společností ovládaných stejnou ovládající osobou,

d) počet poskytnutých či nabídnutých akcií a opcí na akcie a hlavní podmínky uplatnění práv z opčního programu, včetně ceny a data realizace opce, a jakékoli změny těchto podmínek,

e) informace o využití práva požadovat vrácení pohyblivé složky odměny či její části a

f) informace o odchylkách od postupu provádění politiky odměňování uvedeného v politice odměňování podle § 121l odst. 2 písm. g) a o odchýlení se od politiky odměňování v souladu s § 121n, včetně vysvětlení důvodu odchýlení se a uvedení konkrétních pravidel politiky odměňování, od nichž se emitent odchýlil.

(2) Ve zprávě o odměňování se neuvádí citlivé údaje podle právního předpisu upravujícího ochranu osobních údajů nebo osobní údaje týkající se rodinné situace osob podle § 121m odst. 1.

CELEX 32017L0828

§ 121q

Auditor ověří, zda zpráva o odměňování obsahuje informace podle § 121p odst. 1.

CELEX 32017L0828

§ 121r

Významné transakce uzavírané emitentem

(1) Významnou transakcí uzavíranou emitentem uvedeným v § 118 odst. 1 písm. a) je

a) převod nebo zastavení závodu nebo pobočky emitenta,

b) zcizení nebo nabytí majetku emitentem ve výši přesahující 10 % aktiv vyplývajících z účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, v němž se transakce uzavírá,

c) zvýšení dluhů emitenta o dluh ve výši přesahující 10 % aktiv vyplývajících z účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, v němž se transakce uzavírá, nebo

d) poskytnutí jistoty emitentem ve výši přesahující 10 % aktiv vyplývajících z účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, v němž se transakce uzavírá.

(2) Transakce s toutéž spřízněnou stranou uzavřené v průběhu téhož účetního období se pro účely odstavce 1 sčítají.

CELEX 32017L0828

§ 121s

Uzavírání a schvalování významných transakcí se spřízněnými stranami

(1) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. a) může uzavřít významnou transakci se spřízněnou stranou pouze se souhlasem valné hromady. V pozvánce na valnou hromadu emitenta se uvedou informace podle § 121t odst. 1; není-li známé přesné datum uzavření transakce, uvede se alespoň období, ve kterém se uzavření transakce očekává. V případě podle § 121t odst. 4 obsahuje pozvánka na valnou hromadu i informace podle § 121t odst. 1 písm. c) až f) o každé dílčí transakci, která nepodléhá schválení valnou hromadou, a celkovou výši transakcí.

(2) Akcionář, který je spřízněnou stranou, s níž se významná transakce uzavírá, nevykonává při schvalování transakce podle odstavce 1 hlasovací právo.

CELEX 32017L0828

§ 121t

Uveřejnění významných transakcí se spřízněnými stranami

(1) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. a) uveřejní na svých internetových stránkách nejpozději v den uzavření významné transakce se spřízněnou stranou alespoň

a) informace o povaze vztahu emitenta se spřízněnou stranou,

b) jméno spřízněné strany,

c) povahu a předmět transakce,

d) datum uzavření transakce,

e) výši transakce a

f) další informace nezbytné pro posouzení, zda je transakce spravedlivá a přiměřená z pohledu emitenta a akcionářů, kteří nejsou spřízněnou stranou.

(2) Odstavec 1 se na uveřejnění významné transakce uzavřené mezi spřízněnou stranou emitenta a dceřinou obchodní korporací tohoto emitenta použije obdobně.

(3) Tímto ustanovením nejsou dotčena pravidla uveřejňování vnitřních informací podle čl. 17 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014.

(4) Dojde-li ke splnění kritérií významnosti transakce v důsledku sčítání transakcí uzavíraných s toutéž spřízněnou stranou podle § 121r odst. 2, uveřejní emitent informace podle odstavce 1 o každé dílčí transakci a současně uvede i celkovou výši všech transakcí.

CELEX 32017L0828

§ 121u

(1) Ustanovení § 121s a 121t se nepoužijí na významnou transakci se spřízněnou stranou uzavíranou v rámci běžného obchodního styku a za běžných tržních podmínek.

(2) Ustanovení § 121s a 121t se dále nepoužijí na transakce týkající se odměňování osob podle § 121m odst. 1 v souladu s § 121k až 121n a na transakce uzavřené bankami na základě opatření zaměřených na ochranu jejich stability přijatých Českou národní bankou nebo na základě opatření přijatých orgánem příslušným k řešení krize podle zákona o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu.

(3) Dozorčí nebo správní rada emitenta uvedeného v § 118 odst. 1 písm. a) upraví v případě transakcí podle odstavce 1 vnitřní postup umožňující pravidelně posuzovat, zda jsou splněny podmínky odstavce 1; posuzování se neúčastní člen dozorčí nebo správní rady, který je spřízněnou stranou emitenta.

CELEX 32017L0828

§ 123

Volba referenčního státu

(1) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. a) bodě 2, § 118 odst. 1 písm. b) bodě 2, § 118 odst. 1 písm. c) a d) nebo v odstavci 4 si zvolí za referenční stát jeden členský stát Evropské unie, ve kterém bude plnit povinnosti podle části deváté hlav II a ~~V~~ VII nebo jím srovnatelné povinnosti podle právního řádu jiného členského státu Evropské unie. Takto zvoleným státem může být pouze členský stát Evropské unie, ve kterém má tento emitent sídlo nebo ve kterém jsou jím vydané cenné papíry přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu. Tato volba je pro něj závazná nejméně po dobu 3 let ode dne jejího uskutečnění, ledaže investiční cenný papír vydaný tímto emitentem přestane být obchodován na všech evropských regulovaných trzích.

(2) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 uveřejní informaci o tom, ve kterém členském státě Evropské unie bude plnit povinnosti podle části deváté hlav II a ~~V~~ VII nebo jím srovnatelné povinnosti podle právního řádu jiného členského státu Evropské unie, a současně to oznámí České národní bance a orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie, ve kterém jsou jím vydané cenné papíry přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu a ve kterém má tento emitent sídlo.

(3) Neoznámí-li emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. a) bodě 2, § 118 odst. 1 písm. b) bodě 2 nebo § 118 odst. 1 písm. c) a d) svou volbu podle odstavce 1 do 3 měsíců ode dne prvního přijetí jím vydaných cenných papírů k obchodování na evropském regulovaném trhu, má se za to, že si zvolil za referenční ten členský stát Evropské unie, ve kterém byly přijaty jím vydané cenné papíry k obchodování na evropském regulovaném trhu. Je-li takových států více, má se za to, že si zvolil za referenční stát každý z těchto členských států Evropské unie, a to až do doby, než si emitent zvolí za referenční stát jediný členský stát Evropské unie a svou volbu uveřejní a oznámí podle odstavce 2.

(4) Jestliže dosavadní referenční stát emitenta podle odstavce 1 nemůže být nadále jeho referenčním státem, zvolí si emitent bez zbytečného odkladu nový referenční stát podle odstavce 1 a tuto volbu uveřejní a oznámí podle odstavce 2.

(5) Neoznámí-li emitent svou volbu podle odstavce 4 do 3 měsíců ode dne, kdy se dozvěděl, že jeho dosavadní referenční stát podle odstavce 1 nemůže být nadále jeho referenčním státem, má se za to, že si zvolil za referenční ten členský stát Evropské unie, ve kterém byly přijaty jím vydané cenné papíry k obchodování na evropském regulovaném trhu. Je-li takových států více, má se za to, že si zvolil za referenční stát každý z těchto členských států Evropské unie, a to až do doby, než si emitent zvolí za referenční stát jediný členský stát Evropské unie a svou volbu uveřejní a oznámí podle odstavce 2.

Základní ustanovení

(1) Povinně uveřejňovanou informací se pro účely tohoto zákona rozumí informace, kterou je emitent nebo jiná osoba, která požádala o přijetí investičního cenného papíru k obchodování na regulovaném trhu bez souhlasu emitenta, nebo organizátor regulovaného trhu, který sám přijal investiční cenný papír k obchodování bez souhlasu emitenta, povinna uveřejnit podle hlav II a III V této části zákona a podle čl. 17 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014. Za povinně uveřejňovanou informaci se považuje i informace podle § 120a odst. 2 a 3, § 120b odst. 1 písm. a) a § 120c odst. 1. Za povinně uveřejňovanou informaci se nepovažuje formulář plné moci podle § 120 odst. 3, jakož i informace podle § 120b odst. 1 písm. b) až f) a odst. 2 v rozsahu, v němž neodpovídá povinně uveřejňované informaci podle věty první nebo druhé.

(2) Povinně uveřejňovanou informací osoba uvedená v odstavci 1 bezodkladně uveřejní tak, že k ní zajistí neupřednostňující, snadný a bezúplatný přístup; zároveň tuto informaci zašle České národní bance. Tato osoba je dále povinna uchovávat podstatné údaje související s povinně uveřejňovanou informací, a to zejména údaje o fyzické osobě, která pro osobu uvedenou v odstavci 1 zaslala povinně uveřejňované informace k uveřejnění, údaje o zabezpečení zaslání povinně uveřejňované informace k uveřejnění a datum a čas, kdy byla povinně uveřejňovaná informace zaslána k uveřejnění.

(3) Prováděcí právní předpis stanoví rozsah podstatných údajů podle odstavce 2, formu a způsob uveřejňování povinně uveřejňovaných informací a strukturu, formu a způsob zasílání povinně uveřejňovaných informací a informací podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 České národní bance.

~~HLAVA V~~

HLAVA VII

POVINNOSTI NĚKTERÝCH KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ A DALŠÍCH VYBRANÝCH SUBJEKTŮ

§ 127e

(1) Ustanovení této hlavy se použijí v případě, že institucionální investor vlastní akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na emitentovi se sídlem v členském státě Evropské unie, jsou-li přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu.

(2) Ustanovení této hlavy se použijí na správce aktiv v případě, že správce aktiv obhospodařuje pro danou osobu podle § 4 odst. 2 písm. d) nebo podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na emitentovi se sídlem v členském státě Evropské unie, jsou-li přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu.

§ 127f

Politika zapojení institucionálních investorů

(1) Institucionální investor a správce aktiv vypracují a uveřejní politiku svého zapojení do činnosti emitenta (dále jen „politika zapojení“) bezplatně na svých internetových stránkách.

(2) Politika zapojení obsahuje

a) způsob, jakým investiční strategie institucionálního investora upravuje jeho zapojení do činnosti emitenta,

b) způsob, jakým investiční strategie správce aktiv upravuje zapojení akcionářů, jejichž akcie obhospodařuje, do činnosti emitenta,

c) způsob, jakým institucionální investor nebo správce aktiv sleduje významné záležitosti týkající se emitenta, zejména

1. strategii činnosti emitenta,

2. finanční a nefinanční klíčové ukazatele výkonnosti,

3. rizika, kterým je vystaven,

4. kapitálovou strukturu,

5. sociální a environmentální dopady jeho činnosti a

6. způsob, jakým je řízen a spravován,

d) způsob komunikace s emitentem,

e) způsob výkonu hlasovacích práv nebo jiných práv spojených s cenným papírem představujícím podíl na emitentovi,

f) způsob spolupráce s ostatními akcionáři,

g) způsob komunikace s relevantními zúčastněnými stranami a

h) postup při řešení skutečných nebo potenciálních střetů zájmů v souvislosti se zapojením institucionálního investora nebo správce aktiv do činnosti emitenta.

CELEX 32017L0828

Uveřejňování politiky zapojení

§ 127g

(1) Institucionální investor a správce aktiv každoročně bezplatně uveřejní na svých internetových stránkách ve vztahu k emitentovi

a) popis, jakým provádí politiku zapojení,

b) obecnou strategii pro hlasování,

c) informace o tom, jak hlasovali na valných hromadách emitenta, jestliže je toto hlasování významné vzhledem k předmětu hlasování nebo velikosti podílu na emitentovi,

d) vysvětlení jejich hlasování na valné hromadě emitenta v případě, že má hlasování podstatný dopad na činnost emitenta a podíl na emitentovi není zanedbatelný, a

e) informace o využívání služeb poradců pro hlasování.

(2) Provádí-li správce aktiv politiku zapojení, včetně hlasování na valné hromadě jménem institucionálního investora, uveřejní institucionální investor odkaz na internetové stránky správce aktiv, na kterých je uveřejněna informace podle odstavce 1.

CELEX 32017L0828

§ 127h

Institucionální investor a správce aktiv nemusí uveřejnit informace podle § 127f a 127g, uveřejní-li pro to vysvětlení.

CELEX 32017L0828

§ 127i

Institucionální investor a správce aktiv při vypracování politiky zapojení uplatňují obdobně postupy, které uplatňují na předcházení střetu zájmů.

CELEX 32017L0828

§ 127j

(1) Institucionální investor bezplatně uveřejní na svých internetových stránkách, jak hlavní prvky jejich investiční strategie

a) odpovídají struktuře a splatnosti jeho dluhů, s důrazem na dlouhodobé dluhy, a

b) přispívají ke střednědobé a dlouhodobé výkonnosti jeho investic.

(2) Má-li institucionální investor ve svém majetku akcii nebo obdobný cenný papír představující podíl na emitentovi, které jsou obchodované na evropském regulovaném trhu, a tento majetek je obhospodařován správcem aktiv na základě jeho vlastního uvážení, uveřejní institucionální investor na svých internetových stránkách tyto skutečnosti, které jsou součástí ujednání se správcem aktiv o obhospodařování majetku:

a) jakým způsobem ujednání motivuje správce aktiv, aby

1. uvedl do souladu svoji investiční strategii a svá investiční rozhodnutí se strukturou a splatností dluhů institucionálního investora, zejména dlouhodobých dluhů,

2. přijímal investiční rozhodnutí na základě hodnocení střednědobé a dlouhodobé výkonnosti emitenta, jehož cenné papíry představující podíl na emitentovi obhospodařuje,

b) jak se správce aktiv zapojuje do činnosti emitenta, s cílem zlepšit jeho střednědobou a dlouhodobou výkonnost,

c) způsob, jakým je metoda a časové období hodnocení činnosti správce aktiv a odměna za obhospodařování majetku v souladu se strukturou a splatností dluhů institucionálního investora, zejména dlouhodobých dluhů, a jak zohledňují celkovou výkonnost emitenta,

d) způsob, jakým institucionální investor

1. dohlíží na náklady vynaložené správcem aktiv v souvislosti s obratem obhospodařovaného majetku, a

2. stanoví a sleduje cílový obrat nebo rozpětí cílového obratu obhospodařovaného majetku, a

e) dobu trvání tohoto ujednání.

(3) Institucionální investor uveřejní informace podle odstavce 2 také tehdy, jestliže investuje do cenného papíru představujícího podíl na emitentovi prostřednictvím investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu.

(4) Neobsahuje-li ujednání o obhospodařování majetku institucionálního investora správcem aktiv některou ze skutečností podle odstavce 2, uveřejní institucionální investor na svých internetových stránkách vysvětlení, proč tomu tak je.

(5) Institucionální investor informace podle odstavců 1 až 3 aktualizuje jednou ročně, jestliže dojde k jejich podstatné změně.

(6) Pojišťovna může místo uveřejnění na svých internetových stránkách zahrnout informace podle odstavců 2 až 4 do své zprávy o solventnosti a finanční situaci podle zákona upravujícího pojištění.

CELEX 32017L0828

§ 127k

Investiční strategie správce aktiv

(1) Obhospodařuje-li správce aktiv majetek institucionálního investora, jehož součástí jsou cenné papíry představující podíl na emitentovi, sdělí každoročně institucionálnímu investorovi, jak je jeho investiční strategie a její uskutečňování v souladu s ujednáním o obhospodařování a jak přispívá ke střednědobé a dlouhodobé

výkonnosti institucionálního investora. To platí i tehdy, obhospodařuje-li správce aktiv investiční fond nebo zahraniční investiční fond, prostřednictvím kterého institucionální investor investoval do cenných papírů představujících podíl na emitentovi.

(2) Sdělení podle odstavce 1 obsahuje informace o

a) hlavních střednědobých a dlouhodobých rizicích spojených s investicí,

b) struktury investice, kterou obhospodařuje,

c) obratu investice a nákladech vynaložených v souvislosti s obratem,

d) využití poradců pro hlasování pro účely plnění politiky zapojení,

e) politice uplatňované při zápůjčce cenných papírů a jejím využití pro politiku zapojení především v době konání valné hromady emitenta,

f) skutečnosti, jak investiční strategie vychází z posouzení střednědobé a dlouhodobé výkonnosti emitenta, včetně posouzení nefinančních klíčových ukazatelů výkonnosti emitenta, a

g) střetu zájmů, který nastal v souvislosti s prováděním politiky zapojení, a jeho řešení.

(3) Správce aktiv nemusí sdělit informace podle odstavců 1 až 3, jsou-li veřejně dostupné.

CELEX 32017L0828

Informační povinnosti poradce pro hlasování

§ 127I

(1) Poradce pro hlasování bezplatně uveřejní

a) odkaz na kodex chování, který uplatňuje při přípravě analýz, poradenství nebo doporučení pro hlasování souvisejících s výkonem hlasovacích práv a informaci o tom, jak tento kodex uplatňuje, nebo

b) vysvětlení, proč kodex chování podle písmene a) neuplatňuje.

(2) Uplatňuje-li poradce pro hlasování kodex chování podle odstavce 1 písm. a) a odchýlí-li se od jeho ustanovení, uveřejní, od jakého ustanovení se odchýlil, vysvětlí důvody odchýlení se a případně uveřejní i jiná opatření, která přijal.

(3) Poradce pro hlasování uveřejní informace podle odstavců 1 a 2 bezplatně na svých internetových stránkách a alespoň jednou ročně je aktualizuje.

CELEX 32017L0828

§ 127m

(1) Poradce pro hlasování alespoň jednou ročně uveřejní tyto informace týkající se přípravy jeho analýz, poradenství a doporučení pro hlasování souvisejících s výkonem hlasovacích práv:

a) základní popis metodik a modelů, které používá,

b) hlavní informační zdroje,

c) popis opatření k zajištění kvality, včetně kvalifikace příslušných zaměstnanců,

d) zda a jak zohledňuje národní tržní a právní podmínky,

e) zda a jak zohledňuje konkrétní podmínky emitenta,

f) základní popis politiky hlasování, kterou uplatňuje pro jednotlivé trhy,

g) zda komunikuje s emitentem a relevantními zúčastněnými stranami,

h) rozsah a popis komunikace podle písmene g) a

i) jak předchází střetu zájmů a jak vzniklý střet zájmů řeší.

(2) Poradce pro hlasování bezplatně uveřejní informace podle odstavce 1 na svých internetových stránkách a ponechá je zde dostupné alespoň po dobu 3 let ode dne jejich uveřejnění.

(3) Jsou-li informace podle odstavce 1 již k dispozici jako součást uveřejnění podle § 127l, nemusí být uveřejněny samostatně.

CELEX 32017L0828

§ 127n

Identifikace střetu zájmů

Poradce pro hlasování bez zbytečného odkladu informuje své zákazníky o skutečném nebo možném střetu zájmů, který může ovlivnit přípravu jeho analýz, poradenství nebo doporučení pro hlasování souvisejících s výkonem hlasovacích práv. Současně informuje zákazníky o tom, jak tento střet zájmů řeší.

CELEX 32017L0828

§ 127o

Poradce pro hlasování z nečlenského státu

Povinnosti uvedené v § 127l až 127n se vztahují na poradce pro hlasování se sídlem nebo skutečným sídlem v České republice a na poradce pro hlasování se sídlem

nebo skutečným sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, který působí v České republice prostřednictvím pobočky.

CELEX 32017L0828

§ 171

Přestupky právnických a podnikajících fyzických osob, které vedou evidenci investičních nástrojů

~~(1) Právnická nebo podnikající fyzická osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, se dopustí přestupku tím, že~~

~~a) neuchová evidenci nebo dokumenty podle § 99a, nebo~~

~~b) neposkytne údaje podle § 115 odst. 1.~~

(1) Právnická nebo podnikající fyzická osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, se dopustí přestupku tím, že

a) neuchová evidenci nebo dokumenty podle § 99a,

b) neposkytne údaje podle § 115 odst. 1, nebo

c) nepředá informace podle § 121d nebo 121e.

CELEX 32017L0828

(2) Právnická nebo podnikající fyzická osoba, která vede samostatnou evidenci investičních nástrojů, nebo osoba, která vede evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, se dopustí přestupku tím, že nevede tuto evidenci způsobem stanoveným prováděcím právním předpisem vydaným na základě § 93 odst. 4.

(3) Za přestupek podle odstavce 1 ~~nebo písm. a) nebo b)~~ nebo odstavce 2 lze uložit pokutu do 10 000 000 Kč.

(4) Za přestupek podle odstavce 1 písm. c) lze uložit pokutu do 1 000 000 Kč.

§ 172

Přestupky některých emitentů investičních nástrojů

(1) Právnická nebo podnikající fyzická osoba se jako emitent uvedený v § 118 odst. 1 nebo § 121a dopustí přestupku tím, že

a) neuveřejní výroční zprávu nebo konsolidovanou výroční zprávu podle § 118,

b) neuveřejní pololetní zprávu nebo konsolidovanou pololetní zprávu podle § 119,

c) neuveřejní zprávu podle § 119a, nebo

d) neuveřejní informaci podle § 119b nebo podle § 122b odst. 3 nebo 4.

(2) Právnická nebo podnikající fyzická osoba se dále jako emitent uvedený v § 118 odst. 1 nebo § 121a dopustí přestupku dále tím, že

~~a) nesplní některou z povinností podle § 120, 120a, 120b nebo 120e,~~

a) nesplní některou z povinností podle § 120, 120a, 120b, 120c, 121k, 121o nebo § 121t,

b) poruší některý ze zákazů v rozporu s § 121, nebo

c) nesplní některou z povinností týkající se povinně uveřejňované informace podle § 127 odst. 2.

(3) Právnická osoba se dále jako emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. a) dopustí přestupku tím, že neposkytne informace podle § 121e odst. 1.

~~(3)~~**(4)** Právnická nebo podnikající fyzická osoba se jako emitent uvedený v § 127d odst. 1 nebo § 121a dopustí přestupku tím, že

a) neuveřejní informaci způsobem podle § 127d odst. 3, nebo

b) nesplní oznamovací povinnost podle § 127d odst. 3.

~~(4)~~**(5)** Za přestupek emitenta, který je právnickou osobou, podle odstavce 1 lze uložit pokutu do

a) 300 000 000 Kč,

b) výše 5 % celkového ročního obrátu této právnické osoby podle její poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 300 000 000 Kč, nebo

c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto přestupku, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 300 000 000 Kč.

~~(5)~~**(6)** Za přestupek emitenta, který je podnikající fyzickou osobou, podle odstavce 1 lze uložit pokutu do

a) 60 000 000 Kč, nebo

b) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto přestupku, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 60 000 000 Kč.

~~(6)~~**(7)** Za přestupek podle odstavce 2 ~~nebo 3~~ , **3** nebo 4 lze uložit pokutu do 1 000 000 Kč.

CELEX 32017L0828

§ 182

Přestupky institucionálního investora a správce aktiv

(1) Institucionální investor se dopustí přestupku tím, že

a) nevypracuje nebo neuveřejní politiku zapojení podle § 127f, nebo

b) neuveřejní informace podle § 127g nebo 127j.

(2) Správce aktiv se dopustí přestupku tím, že

a) nevypracuje nebo neuveřejní politiku zapojení podle § 127f, nebo

b) neuveřejní informace podle § 127g.

(3) Za přestupek podle odstavce 1 nebo 2 lze uložit pokutu do 1 000 000 Kč.

CELEX 32017L0828

III. PLATNÉ ZNĚNÍ ČÁSTI ZÁKONA Č. 104/2008 SB., O NABÍDKÁCH PŘEVZETÍ A O ZMĚNĚ NĚKTERÝCH DALŠÍCH ZÁKONŮ (O NABÍDKÁCH PŘEVZETÍ), S VYZNAČENÍM NAVRHOVANÝCH ZMĚN A DOPLNĚNÍ

§ 38

Nezapočítávaná hlasovací práva

(1) Pro účely § 35 a 36 se při výpočtu podílu na hlasovacích právech cílové společnosti nezohledňují

a) jedná-li se o obchodníka s cennými papíry, hlasovací práva spojená s účastnickými cennými papíry cílové společnosti, které

1. opatruje pro jinou osobu a je zavázán vykonávat hlasovací práva podle pokynů této osoby,

2. nabyt v důsledku plnění svých povinností coby tvůrce trhu na evropském regulovaném trhu, pokud nejsou hlasovací práva s nimi spojená vykonávána a pokud je nejpozději do 1 roku od jejich nabytí zcizí, nebo

3. nabyt za účelem jejich prodeje jiné osobě, pokud nejsou hlasovací práva s nimi spojená vykonávána a pokud je nejpozději do 1 měsíce od jejich nabytí zcizí, anebo

b) hlasovací práva spojená s účastnickými cennými papíry v majetku ~~institucionálního investora nebo poskytovatele služeb~~ na kapitálovém trhu podle zákona upravujícího dohled nad kapitálovým trhem³⁾, nejsou-li hlasovací práva s nimi spojená vykonávána a tato skutečnost byla uveřejněna a oznámena cílové společnosti nejpozději v den nabytí těchto práv.

(2) V případě, že jsou vykonávána hlasovací práva spojená s účastnickými cennými papíry cílové společnosti umístěnými v investičním fondu bez právní osobnosti nebo v investičním fondu s právní osobností, který není samosprávným fondem, počítají se do podílu na hlasovacích právech obhospodařovatele; ten učiní povinnou nabídku převzetí svým jménem a na svůj účet.

(3) Nesplní-li obchodník s cennými papíry podmínky ve lhůtách podle odstavce 1 písm. a), platí, že nabyt předmětná hlasovací práva uplynutím této lhůty.

IV. PLATNÉ ZNĚNÍ ČÁSTI ZÁKONA Č. 277/2009 SB., O POJIŠŤOVNICTVÍ, S VYZNAČENÍM NAVRHOVANÝCH ZMĚN A DOPLNĚNÍ

§ 135

Reklama

Pojišťovna z jiného členského státu a pojišťovna z třetího státu je za stejných podmínek jako tuzemská pojišťovna oprávněna využívat v případě reklamy svých služeb všech dostupných komunikačních prostředků.

§ 135a

Pojišťovna a zajišťovna jako institucionální investor podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu plní povinnosti týkající se transparentnosti jejich politiky zapojení a investiční strategie stanovené zákonem upravujícím podnikání na kapitálovém trhu.

CELEX 32017L0828