

N á v r h

## ZÁKON

ze dne ... 2011,

**kterým se mění zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů, a některé další zákony**

Parlament se usnesl na tomto zákoně České republiky:

### ČÁST PRVNÍ

#### Změna zákona o kolektivním investování

##### Čl. I

Zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění zákona č. 377/2005 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 70/2006 Sb., zákona č. 224/2006 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 126/2008 Sb., zákona č. 230/2008 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 230/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb. a zákona .../2010 Sb., se mění takto:

1. § 1 včetně poznámek pod čarou č. 1 a 2 zní:

„§ 1

#### Předmět úpravy

Tento zákon zapracovává příslušné předpisy Evropské unie<sup>1)</sup>, zároveň navazuje na přímo použitelné předpisy Evropské unie<sup>2)</sup> a upravuje kolektivní investování.

---

<sup>1)</sup> Směrnice Komise 2007/16/ES ze dne 19. března 2007, kterou se provádí směrnice Rady 85/611/EHS o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP), pokud jde o vyjasnění některých definic.

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.

Směrnice Komise 2010/42/EU ze dne 1. července 2010, kterou se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokud jde o některá ustanovení týkající se fúze fondů, struktur „master-feeder“ a postupu pro oznamování.

Směrnice Komise 2010/43/EU ze dne 1. července 2010, kterou se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokud jde o organizační požadavky, střety zájmů, pravidla jednání, řízení rizik a obsah smlouvy mezi depozitářem a správcovskou společností.

<sup>2)</sup> Nařízení Komise (EU) č. 583/2010 ze dne 1. července 2010, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokud jde o klíčové informace pro investory a podmínky, které je třeba splnit při poskytování klíčových informací pro investory nebo prospektu na jiném trvalém nosiči, než je papír.

Nařízení Komise (EU) č. 584/2010 ze dne 1. července 2010, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokud jde o formu a obsah standardního oznámení a osvědčení SKIPCP, využívání elektronické komunikace mezi příslušnými orgány pro účely oznamování a postupy pro ověřování na místě a šetření.“

CELEX: 32007L0016

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0042

CELEX: 32010L0043

2. V § 2 odst. 1 písm. b) se slova „investiční společnost nahrazují slovy „právnícká osoba“, slova „jiném členském státě Evropské unie“ se nahrazují slovy „hostitelském státě“ a slova „Evropských společenství,<sup>2)</sup>“ se nahrazují slovy „Evropské unie,“.
3. V § 2 odst. 1 se na konci textu písmene c) doplňují slova „podle tohoto zákona“.
4. V § 2 odst. 1 písm. d) a e), § 22 odst. 1 písm. e), § 26 odst. 1 písm. e), § 28 odst. 5 písm. a), § 41 odst. 1 písm. a) a § 49a odst. 1 se slova „Evropských společenství“ nahrazují slovy „Evropské unie“.

5. V § 2 odst. 1 se za písmeno e) vkládají nová písmena f) až h), která znějí:

- „f) zahraničním fondem kolektivního investování zahraniční právnícká osoba nebo soubor majetku bez právní subjektivity srovnatelné s fondem kolektivního investování,
- g) zahraničním standardním fondem zahraniční fond kolektivního investování, který splňuje požadavky práva Evropské unie a který má povolení orgánu dohledu hostitelského státu,
- h) zahraničním speciálním fondem zahraniční fond kolektivního investování, který nesplňuje požadavky práva Evropské unie,“.

CELEX: 32009L0065

Dosavadní písmena f) až n) se označují jako písmena i) až o).

6. V § 2 odst. 1 se na konci textu písmene j) doplňují slova „vymezená v jeho statutu“.
7. V § 2 se na konci odstavce 1 tečka nahrazuje čárkou a doplňují se písmena r) až w), která znějí:
  - „r) vedoucí osobou statutární orgán, člen statutárního orgánu, výkonný ředitel právnícké osoby nebo osoba, která jiným způsobem skutečně řídí činnost právnícké osoby,
  - s) kvalifikovanou účastí přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech osoby nebo jejich součet, který představuje alespoň 10 % nebo umožňuje uplatňovat významný vliv na její řízení,
  - t) nepřímým podílem podíl držený prostřednictvím jiné osoby nebo skupiny osob jednajících ve shodě,
  - u) úzkým propojením
    1. 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 %,
    2. 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 %,
    3. vztah mezi dvěma nebo více osobami, při kterém jedna z osob druhou osobu nebo ostatní osoby ovládá, nebo
    4. vztah dvou nebo více osob, které ovládá tatáž osoba,
  - v) domovským státem v případě zahraniční investiční společnosti nebo zahraničního

standardního fondu stát, jehož orgán dohledu mu udělil povolení, a w) hostitelským státem v případě investiční společnosti členský stát Evropské unie, kterým není Česká republika a ve kterém tato investiční společnost hodlá poskytovat nebo poskytuje své služby.“.

CELEX: 32009L0065

8. V § 2 odstavce 2 a 3 znějí:

„(2) Investičním cenným papírem se v tomto zákoně rozumí investiční cenný papír uvedený v § 3 odst. 2 písm. a), b) a d) zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.“

CELEX: 32009L0065

(3) Derivátem se v tomto zákoně rozumí investiční nástroj uvedený v § 3 odst. 1 písm. d) až k) zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu, finančním derivátem investiční nástroj uvedený v § 3 odst. 1 písm. d) až f) téhož zákona a komoditním derivátem investiční nástroj uvedený v § 3 odst. 1 písm. g) až i) téhož zákona.“.

9. V § 2a odst. 3 písm. g) se slova „zvláštního právního předpisu<sup>3)</sup>“ nahrazují slovy „zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu“.

10. Poznámka pod čarou č. 3 včetně odkazů na poznámku pod čarou č. 3 se zrušuje.

11. V § 3 odst. 2 se slovo „tímto“ zrušuje a na konci textu se doplňují slova „nebo zahraniční investiční společnosti obhospodařující tento fond“.

12. V § 3 se doplňuje nový odstavec 3, který zní:

„(3) Zahraniční investiční společnost může v České republice vytvářet a obhospodařovat fondy kolektivního investování.“.

CELEX: 32009L0065

13. V § 4 odst. 6 se za slova „investiční společnosti“ vkládají slova „nebo zahraniční investiční společnosti“.

CELEX: 32009L0065

14. V § 4 odst. 7 se slovo „Změna“ nahrazuje slovy „S výjimkou případu uvedeného v § 97a není změna“ a slovo „není“ se zrušuje.

15. V § 5 odst. 3 písm. c) se slova „svým zaměstnancům“ zrušují a na konci textu se doplňují slova „osobám, které v souvislosti s výkonem svého zaměstnání, povolání nebo funkce mají právní vztah k investičnímu fondu“.

16. V § 5 odst. 3 se na konci textu písmene f) doplňují slova „nebo jiné investiční cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky“.

17. V § 6 odst. 1 a 4 a § 64a odst. 6 se za slova „investiční společnost“ vkládají a doplňují slova „nebo zahraniční investiční společnost“.

CELEX: 32009L0065

18. V § 7 odst. 2 se slovo „zvláštní“ nahrazuje slovem „jiný“.

19. V § 8 se na konci odstavce 3 doplňují věty: „Porušením této zásady není, jestliže ze statutu vyplývá, že se

- a) podílníkům téhož podílového fondu stanoví rozdílné přírážky, srážky nebo poplatky v závislosti na objemu počáteční investice, délce doby držení podílového listu nebo jiném statutem určeném objektivním kritériu, nebo
- b) podíl na zisku z hospodaření téhož podílového fondu vyplatí pouze podílníkům, kteří splňují statutem určené objektivní kritérium, pokud se zároveň ostatním podílníkům vydají v rozsahu, který by odpovídal výši nevyplaceného podílu každého z nich na zisku z hospodaření podílového fondu, podílové listy nebo se jim v takovém rozsahu vymění podílové listy za podílové listy s vyšší jmenovitou hodnotou.“.

20. V § 8 se doplňuje nový odstavec 5, který zní:

„(5) Podílové listy stejného podílového fondu musejí být vyjádřeny v téže peněžní jednotce, kterou nemusí být česká měna.“.

21. V § 9 odst. 1 písm. a), § 16 odst. 2, § 89 písm. a), § 98 odst. 2, § 104 odst. 1 písm. a), § 109 odst. 5, § 109 odst. 7 větě druhé a § 133 odst. 2 písm. f) v obou výskytech se slova „zvláštního právního předpisu“ nahrazují slovem „zákona“.

22. V § 9 odst. 1 písm. b), § 26 odst. 1 písm. c) a d), § 30 odst. 1 a 2, § 51 odst. 1 písm. e), § 51 odst. 6, § 51 odst. 8, § 53j odst. 1 písm. b), § 55 odst. 1 až 6, § 60 odst. 2, § 76 odst. 2 a § 78 odst. 1 písm. h) a se slovo „vydaných“ nahrazuje slovem „vydávaných“.

23. Za § 9 se vkládá nový § 9a, který včetně nadpisu zní:

„§ 9a

**Evidence obchodů souvisejících s obhospodařováním majetku ve standardním fondu a v zahraničním standardním fondu**

(1) Investiční společnost obhospodařující standardní fond zajistí vedení evidence o

- a) vydávání a odkupování podílových listů standardního fondu, který obhospodařuje, a
- b) obchodech týkajících se obhospodařovaného majetku ve standardním fondu, a to včetně pokynů k neprovedeným obchodům.

(2) Investiční společnost obhospodařující zahraniční standardní fond zajistí vedení evidence o

- a) vydávání a odkupování cenných papírů vydávaných zahraničním standardním fondem,

který obhospodařuje, a

b) obchodech týkajících se obhospodařovaného majetku v zahraničním standardním fondu, a to včetně pokynů k neprovedeným obchodům.

(3) Evidence podle odstavců 1 a 2 jsou vedeny v elektronické podobě. Investiční společnost je pro účely jejich vedení oprávněna vést rodná čísla účastníků transakcí.

(4) Způsob vedení a náležitosti evidencí stanoví prováděcí právní předpis.“.

CELEX: 32010L0043

24. V § 11 se na konci textu odstavce 3 doplňují slova „u depozitáře“.

25. V § 12 odst. 5 se za slovo „okamžikem“ vkládají slova „uvedeným v“.

26. V § 12 se na konci odstavce 6 doplňuje věta „Pokud investiční společnost veřejně nabízí podílové listy vydané standardním fondem v hostitelském státě, doručí neprodleně zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů i orgánu dohledu tohoto státu.“.

CELEX: 32009L0065

27. V § 12 odst. 7 se za slovo „nemovitostí“ vkládají slova „nebo speciální fond kvalifikovaných investorů“.

28. V § 12 odst. 11 se slova „nebo snížena o srážku uvedenou ve statutu“ nahrazují slovy „podle § 11 odst. 1 nebo snížena o srážku podle odstavce 1“.

29. V § 12 se doplňuje odstavec 13, který zní:

„(13) Došlo-li v souvislosti s odkupem podílových listů od jednoho podílníka k chybě ve výpočtu, v jejímž důsledku byly podílové listy odkoupeny za jinou částku, než měly být, investiční společnost doplatí podílníkovi záporný rozdíl mezi částkou, kterou obdržel za odkoupení podílových listů, a částkou, kterou obdržet měl, je-li tento rozdíl více než 1 Kč na 1 odkup; jinak je jemu odpovídající částka majetkem v podílovém fondu. Případný kladný rozdíl uhradí investiční společnost neprodleně do majetku podílového fondu ze svého. Částku odpovídající kladnému rozdílu přijatou v dobré víře není příjemce povinen vracet.“.

30. V § 13 odst. 1 se slova „§ 100 odst. 6 a § 101 odst. 6“ nahrazují slovy „§ 13a odst. 2, § 100d odst. 4, § 100f, § 100o odst. 4 a § 100q“.

31. Za § 13 se vkládá nový § 13a, který zní:

„§ 13a

### **Fakultativní právo na odkoupení podílového listu**

(1) Statut uzavřeného podílového fondu může určit, že podílník má v době trvání

uzavřeného podílového fondu právo na odkoupení podílového listu. V takovém případě vymezi také časový úsek mezi jednotlivými termíny, ve kterých bude uzavřený podílový fond podílové listy odkupovat. Tento časový úsek nesmí být kratší než 24 měsíců.

(2) Žádost o odkoupení podílového listu lze podat kdykoliv. Nejbližší termín pro odkup podílových listů uveřejní uzavřený podílový fond způsobem umožňujícím dálkový přístup. V tomto termínu uzavřený podílový fond odkoupí všechny podílové listy, o jejichž odkup podali podílníci žádost v období od posledního termínu odkupu. Při odkupu se postupuje podle § 12.“.

**32.** V § 14 se na konci textu odstavce 5 doplňují slova „ani jiné investiční cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky“.

**33.** V § 15 odst. 2 se slova „souvisejících s obhospodařováním fondu kolektivního investování, kterými jsou zejména“ nahrazují slovy „, které jsou obvykle součástí obhospodařování majetku v podílovém fondu nebo majetku investičního fondu; těmito činnostmi jsou zejména“.

**34.** V § 15 odst. 4 písm. a), § 15 odst. 5, § 34 odst. 2, § 51 odst. 7, § 56 odst. 1, § 81a a § 84 odst. 5 písm. b) se slovo „vydané“ nahrazuje slovem „vydávané“.

**35.** V § 15 odst. 5 se slovo „vůči“ nahrazuje slovem „ve prospěch“.

**36.** V § 15 se za odstavec 5 vkládá nový odstavec 6, který zní:

„(6) Investiční společnost obhospodařující majetek standardního fondu, do jehož cenných papírů investuje jiný standardní fond nebo jiný zahraniční standardní fond alespoň 85% svého majetku (dále jen „řídící standardní fond“), nesmí uplatňovat vůči tomuto standardnímu fondu nebo tomuto zahraničnímu standardnímu fondu žádné přírážky nebo srážky uvedené ve statutu za nákup nebo prodej cenných papírů vydávaných řídícím standardním fondem.“.

*CELEX: 32009L0065*

Dosavadní odstavec 6 se označuje jako odstavec 7.

**37.** Za § 16 se vkládá nový § 16a, který zní:

„§ 16a

Schválení účetní závěrky fondu kolektivního investování, který investiční společnost obhospodařuje, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku fondu kolektivního investování, náleží do působnosti statutárního orgánu investiční společnosti.“.

**38.** V § 17 odst. 1 úvodní části ustanovení se za slova „investiční společnost“ vkládají slova „nebo zahraniční investiční společnost“ a za slova „investiční společnosti“ se vkládají slova „nebo zahraniční investiční společnosti“.

*CELEX: 32009L0065*

39. V § 17 odst. 1 písm. b) se za slova „investiční společnost“ vkládají slova „nebo zahraniční investiční společnost“.

CELEX: 32009L0065

40. V § 17 se na konci odstavce 1 tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno c), které zní:

„c) prohlášení investičního fondu o tom, že souhlasí s pravidly investiční společnosti nebo zahraniční investiční společnosti pro provádění obchodů za nejlepších podmínek [§ 75 odst. 1 písm. h)].“.

41. V § 18 odst. 1 se za písmeno b) vkládá nové písmeno c), které zní:

„c) v závislosti na výkonnosti fondu kolektivního investování nad stanovený ukazatel (benchmark), s nímž je výkonnost srovnávána,“.

Dosavadní písmena c) a d) se označují jako písmena d) a e).

42. V § 18 odst. 1 písm. d) se slovo „nebo“ zrušuje.

43. V § 18 odst. 1 se v písmeni e) slova „c).“ nahrazují slovy „d), nebo“ .

44. V § 18 se na konci odstavce 1 tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno f), které zní:

„f) způsobem uvedeným ve statutu, pokud jde o fond kvalifikovaných investorů.“.

45. V § 18 odst. 2 se slova „fondu kolektivního investování“ nahrazují slovy „vydávaných fondem kolektivního investování nebo administrativní náklady a náklady na právní a poradenské služby spojené se splnutím nebo sloučením podle § 100 až 101“.

CELEX: 32009L0065

46. V § 19 se doplňují odstavce 4 a 5, které znějí:

„(4) Standardní fond, který investuje alespoň 85 % svého majetku do cenných papírů vydávaných zahraničním standardním fondem, zašle bez zbytečného odkladu České národní bance každou změnu statutu, sdělení klíčových informací a každou výroční zprávu a pololetní zprávu tohoto zahraničního standardního fondu.

„(5) Řídící standardní fond zašle bez zbytečného odkladu České národní bance údaje o každém standardním fondu nebo zahraničním standardním fondu, který začal investovat alespoň 85 % majetku do podílových listů vydávaných tímto řídicím standardním fondem. Česká národní banka informuje orgán dohledu domovského státu zahraničního standardního fondu, který začal investovat do řídicího standardního fondu podle věty první.“.

CELEX: 32009L0065

47. V § 20 odst. 3 se za slovo „základě“ vkládá slovo „písemné“.

CELEX: 32009L0065

**48.** V § 20 odstavec 9 zní:

„(9) Banka nebo pobočka zahraniční banky, která přestala pro fond kolektivního investování vykonávat činnost depozitáře, nesmí umožnit nakládání s peněžními prostředky na účtu tohoto fondu; to neplatí pro úhradu závazků vzniklých před zánikem depozitářské smlouvy a úhradu nezbytných provozních a mzdových výdajů, pro výplatu částek vlastníkům cenných papírů vydávaných tímto fondem za odkoupené cenné papíry a pro výplatu podílu vlastníkům cenných papírů vydávaných tímto fondem při zrušení fondu s likvidací.“.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0043

**49.** V § 20 se na konci textu odstavce 10 doplňují slova „likvidátorovi nebo insolvenčnímu správci investiční společnosti nebo investičního fondu“.

CELEX: 32009L0065

**50.** V § 20 se doplňuje odstavec 11, který zní:

„(11) Prováděcí právní předpis stanoví obsahové požadavky na ujednání depozitářské smlouvy, které se vztahují na standardní fond obhospodařovaný investiční společností, pokud jde o

- a) vymezení jednotlivých činností depozitáře a investiční společnosti a zajištění jejich řádného provádění oběma stranami depozitářské smlouvy,
- b) systém komunikace mezi stranami depozitářské smlouvy, včetně zajištění opatření na ochranu citlivých a důvěrných informací,
- c) případy svěřením obhospodařování majetku třetí osobě (§ 78),
- d) rozhodné právo členského státu Evropské unie, kterým se řídí závazky z depozitářské smlouvy a
- e) změnu či zánik závazku z depozitářské smlouvy.“.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0043

**51.** V § 21 odst. 1 písm. a) se slova „jeho jiné opatrování s tím, že tyto činnosti může provádět prostřednictvím jiné osoby“ nahrazují slovy „vykonává ve vztahu k tomuto majetku kontrolní funkci způsobem stanoveným prováděcím právním předpisem podle odstavce 3“.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0043

**52.** V § 21 odst. 1 písm. h) se slovo „pořizován“ nahrazuje slovem „nabýván“.

**53.** V § 21 odst. 1 písm. i) se slovo „způsob“ nahrazuje slovy „postup při“.

**54.** V § 21 se na konci odstavce 1 tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno j), které



zní:

„j) kontroluje plnění podmínek účasti speciálního fondu nemovitostí v nemovitostní společnosti podle § 53d.“.

**55.** V § 21 odst. 3 se za číslo „1“ vkládají slova „a případy, kdy může depozitář vykonávat činnost podle odstavce 1 prostřednictvím jiné osoby“.

**56.** V § 22 odst. 1 písmeno f) zní:

„f) svěruje veškerý svůj majetek depozitáři do úschovy a v případě, kdy to povaha věci vylučuje, umožňuje depozitáři vykonávat ve vztahu k tomuto majetku kontrolní funkci způsobem podle § 21 odst. 1 písm. a),“.

CELEX: 32009L0065

**57.** V § 22 odst. 1 písm. h) se slova „zamýšlené koupi nebo prodeji“ nahrazují slovy „zamýšleném nabytí nebo pozbytí“, za slovo „papírů“ se vkládají slova „, účasti v nemovitostní společnosti“ a slova „pro účely kolektivního investování“ se zrušují.

**58.** V § 22 odst. 1 písm. i) se za slovo „papírů“ vkládají slova „, účasti v nemovitostní společnosti“, slovo „koupit“ se nahrazuje slovem „nabytí“, slova „za účelem kolektivního investování“ se zrušují a slovo „kupní“ se nahrazuje slovem „příslušné“.

**59.** V § 22 odst. 1 písm. j) se slovo „koupi“ nahrazuje slovem „nabytí“, za slovo „papírů“ se vkládají slova „, účasti v nemovitostní společnosti“, slova „za účelem kolektivního investování“ a slovo „jejím“ se zrušují a na konci textu písmene j) se doplňují slova „příslušné smlouvy“.

**60.** V § 22 odst. 1 písm. k) se za slovo „papírů“ vkládají slova „, účasti v nemovitostní společnosti“ a slova „koupil za účelem kolektivního investování“ se nahrazují slovy „nabytí do svého majetku“.

**61.** V § 23 odst. 6 se za slovo „zákon“ vkládají slova „, statut“ a slova „mohou být“ se nahrazují slovem „jsou“.

**62.** Za § 23 se vkládá nový § 23a, který zní:

„§ 23a

(1) Depozitář řídicího standardního fondu bez zbytečného odkladu informuje o každém pochybení tohoto řídicího standardního fondu, které zjistí, a o každé nepředvídané situaci týkající se tohoto řídicího standardního fondu, která by mohla mít negativní vliv na obhospodařování majetku ve standardním fondu nebo zahraničním standardním fondu, který investuje nejméně 85 % svého majetku do cenných papírů vydávaných tímto řídicím standardním fondem:

a) tento standardní fond nebo zahraniční standardní fond, a podle okolností také investiční

- společnost obhospodařující tento standardní fond nebo zahraniční standardní fond,  
b) depozitáře tohoto standardního fondu nebo zahraničního standardního fondu a  
c) Českou národní banku a případně i orgán dohledu zahraničního standardního fondu.

(2) Druhy pochybení podle odstavce 1 stanoví prováděcí právní předpis.“.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0042

**63.** V § 24 se za odstavec 1 vkládá nový odstavec 2, který zní:

„(2) Standardní fond nemusí shromažďovat peněžní prostředky od veřejnosti, pokud do jím vydávaných podílových listů investují alespoň dva standardní fondy nebo zahraniční standardní fondy více než 85 % svého majetku.“.

CELEX: 32009L0065

Dosavadní odstavec 2 se označuje jako odstavec 3.

**64.** V § 26 odst. 1 písm. a) bod 1 zní:

„1. jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému se sídlem v členském státě Evropské unie, nebo“.

CELEX: 32009L0065

**65.** Poznámka pod čarou č. 6 se včetně odkazů na poznámku pod čarou č. 6 zrušuje.

**66.** V § 26 odst. 1 písm. a) se bod 2 zrušuje.

Dosavadní bod 3 se označuje jako bod 2.

**67.** V § 26 odst. 1 písm. a) bodě 2 se slovo „byly“ nahrazuje slovem „jsou“, slovo „oficiálním“ se nahrazuje slovy „trhu obdobném oficiálnímu“, slovo „regulovaném“ se nahrazuje slovy „trhu obdobném regulovanému“, a slova „zahraničních regulovaných trhů“ se nahrazují slovy „zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, vedeném Českou národní bankou“.

CELEX: 32009L0065

**68.** V § 26 odst. 1 písm. b) bodu 1. se slova „regulovaných trhů České národní banky“ nahrazují slovy „trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, vedeném Českou národní bankou“.

**69.** V § 26 odst. 1 písm. h) bodě 4 se slova „vyhovující požadavkům zvláštního právního předpisu, který upravuje“ nahrazují slovy „, která je sestavena podle zákona upravujícího“, za slova „k obchodování na“ vkládá slovo „evropském“ a slova „se sídlem v členském státě Evropské unie“ zrušují.

**70.** V § 26 odst. 1 písm. i) se za slova „písmena a)“ vkládají slova „nebo b)“.

71. V § 26 odstavec 3 zní:

„(3) Prováděcí právní předpis stanoví požadavky na kvalitativní kritéria investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, do kterých může investovat standardní fond podle odstavce 1 a standardní fond, který investuje alespoň 85 % majetku do cenných papírů vydávaných řídicím standardním fondem nebo řídicím zahraničním standardním fondem (dále jen „podřízený standardní fond“).“.

CELEX: 32007L0016

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0042

72. V § 27 odst. 5 se slova „indexových derivátů“ nahrazují slovy „jakožto finanční indexy nebo finanční kvantitativně vyjádřené ukazatele“.

CELEX: 32009L0065

73. V § 27 odst. 7 se věta první nahrazuje větou „Investiční cenný papír nebo nástroj peněžního trhu, ze kterého vyplývá právo na vypořádání v penězích a jehož hodnota je určena hodnotou investičních cenných papírů, měnových kurzů, úrokových sazeb, úrokových výnosů, komodit nebo finančních indexů či jiných kvantitativně vyjádřených ukazatelů, standardní fond zohlední při sledování míry rizika spojeného s investováním.“.

CELEX: 32009L0065

74. V § 27 odst. 8 písm. c) se slova „obsahujícího derivát, do kterého“ nahrazují slovy „ze kterého vyplývá právo na vypořádání v penězích a jehož hodnota je určena hodnotou investičních cenných papírů, měnových kurzů, úrokových sazeb, úrokových výnosů, komodit nebo finančních indexů či jiných kvantitativně vyjádřených ukazatelů, do něhož“.

75. V § 29 odst. 2 se slovo „materiálech“ nahrazuje slovem „sděleních“.

76. V § 30 se na konci textu odstavce 2 doplňují slova „, pokud tento zákon nestanoví jinak (§ 30a odst. 1)“.

77. Za § 30 se vkládá nový § 30a, který zní:

„§ 30a

(1) Standardní fond může jako podřízený standardní fond investovat až 100% svého majetku do cenných papírů vydávaných jedním řídicím standardním fondem, pokud

a) to má uvedeno ve statutu,

b) tato investice přesáhne 85% hodnoty jeho majetku,

c) se dohodl s řídicím standardním fondem na skutečnostech podle § 35b,

d) je zajištěna spolupráce mezi jeho depozitářem a depozitářem řídicího standardního fondu za účelem řádného plnění povinností obou depozitářů; to se nevyžaduje, mají-li oba fondy stejného depozitáře,

- e) je zajištěna spolupráce mezi jeho auditorem a auditorem řídicího standardního fondu za účelem řádného plnění povinností obou auditorů; to se nevyžaduje, mají-li oba fondy stejného auditora, a
- f) řídicí standardní fond není podřízeným standardním fondem a ani neinvestuje do cenných papírů vydávaných podřízenými standardními fondy.

(2) Majetek, který podřízený standardní fond neinvestuje do cenných papírů vydávaných řídicím standardním fondem, může investovat pouze do majetkových hodnot uvedených v § 26 odst. 1 písm. e), a za účelem efektivního obhospodařování majetku také do majetkových hodnot uvedených v § 26 odst. 1 písm. f) a g).

(3) Prováděcí právní předpis stanoví kvalitativní požadavky na spolupráci depozitářů podle odstavce 1 písm. d) a auditorů podle odstavce 1 písm. e).“.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0042

- 78.** V § 32 odst. 2 se číslo „30“ nahrazuje slovem „30a“ a na konci textu se doplňují slova „nebo schválení změny statutu podle § 84a odst. 7“.

CELEX: 32009L0065

- 79.** V § 35 se slova „investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydaných jiným fondem kolektivního investování a finančních derivátů“ nahrazují slovy „cenných papírů kolektivního investování uvedených v § 26 odst. 1 písm. c) nebo d), finančních derivátů uvedených v § 26 odst. 1 písm. f) nebo g) nebo nástrojů peněžního trhu uvedených v § 26 odst. 1 písm. h)“.

CELEX: 32009L0065

- 80.** V části páté se za hlavu II vkládá nová hlava III, která včetně nadpisu zní:

### „Hlava III

#### **Zvláštní ustanovení týkající se řídicího standardního fondu a podřízeného standardního fondu**

##### § 35a

(1) Podřízený standardní fond, kterému Česká národní banka schválila změnu statutu podle § 84a odst. 7, uveřejní oznámení, které obsahuje

- a) prohlášení o tom, že standardnímu fondu byla schválena změna statutu podle § 84a odst. 7,
- b) informaci, kde lze nalézt aktualizované sdělení klíčových informací tohoto fondu a aktualizované sdělení klíčových informací řídicího standardního fondu,
- c) den, ke kterému předpokládá překročení limitu podle § 30 odst. 1, a
- d) informaci o právu na odkoupení podílového listu za částku podle odstavce 2 a lhůtu, po kterou jej lze uplatnit.

Informace uvedené v oznámení poskytne podřízený standardní fond rovněž podílníkům.

(2) Uveřejněním oznámení podle odstavce 1 vzniká podílníkům tohoto standardního fondu právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům spojeným s odkoupením podílového listu.

(3) Uplynutím 30 dnů od uveřejnění oznámení podle odstavce 1

- a) zaniká právo na odkoupení podle odstavce 2; podřízený standardní fond může stanovit lhůtu delší, v takovém případě zaniká právo na odkoupení uplynutím této lhůty, a
- b) podřízený standardní fond může začít investovat více než 20% hodnoty svého majetku do cenných papírů vydávaných řídicím standardním fondem.

(4) Řídicí standardní fond může podřízenému standardnímu fondu, pokud se na tom dohodnou, směnit podílové listy za investiční nástroje, které má podřízený standardní fond ve svém majetku.

(5) Prováděcí právní předpis stanoví

- a) rozsah informací podle odstavce 1 a způsob, jakým mají být podílníkům poskytnuty, a
- b) způsob ocenění investičních nástrojů podle odstavce 4 a způsob určení okamžiku, k němuž se toto ocenění provede.

### § 35b

(1) Podřízený standardní fond se dohodne s řídicím standardním fondem na

- a) způsobu a lhůtách pro předání informací a dokumentů potřebných k plnění povinností podle tohoto zákona,
- b) způsobu investování podřízeného standardního fondu do cenných papírů vydávaných řídicím standardním fondem,
- c) způsobu odkupování těchto cenných papírů řídicím standardním fondem, a
- d) rozhodném právu členského státu Evropské unie pro řešení sporů vyplývajících z jejich právního vztahu jako řídicího standardního fondu a podřízeného standardního fondu.

(2) Dohoda podle odstavce 1 se nevyžaduje, jsou-li oba standardní fondy obhospodařovány stejnou investiční společností. V takovém případě postačí, pokud způsoby a lhůty podle odstavce 1 písm. a), b) nebo c) upraví vnitřní předpis této investiční společnosti.

(3) Investiční společnosti obhospodařující podřízený standardní fond na vlastní náklady poskytne podílníkovi podřízeného standardního fondu kopii dohody nebo vnitřního předpisu podle odstavce 2.

(4) Prováděcí právní předpis stanoví kvalitativní požadavky na dohodu a vnitřní předpis podle odstavce 2.

### § 35c

(1) Česká národní banka informuje podřízený standardní fond o

- a) každé pokutě, opatření k nápravě nebo jiném opatření podle tohoto nebo jiného zákona, které uložila řídicímu standardnímu fondu, investiční společnosti, která obhospodařuje řídicí standardní fond, depozitáři řídicího standardního fondu, a to s uvedením důvodu uložení tohoto opatření nebo pokuty, nebo
- b) každém kárném opatření, které auditorovi řídicího standardního fondu udělila Komora auditorů České republiky.

(2) Česká národní banka informuje podřízený standardní fond také o tom, že orgán dohledu jiného státu uložil osobě uvedené v odstavci 1 pokutu, opatření k nápravě nebo jiné opatření, pokud se v souvislosti s výkonem dohledu nad finančním trhem tuto informaci dozví, a to s uvedením důvodu uložení tohoto opatření nebo pokuty.“.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0042

Dosavadní hlavy III až VI se označují jako hlavy IV až VII.

- 81.** V § 36 odst. 1 se slova „jiném členském státě Evropské unie (dále jen „hostitelský stát“)" nahrazují slovy „hostitelském státě“.

CELEX: 32009L0065

- 82.** V § 36 odst. 2 písmeno c) zní:

„c) popis řídicího a kontrolního systému včetně organizačního uspořádání organizační složky, a pokud investiční společnost hodlá v hostitelském státě obhospodařovat zahraniční standardní fond, pravidla pro vyřizování stížností a reklamací investorů, plnění informačních povinností a popis opatření přijatých pro zajištění výkonu práv investorů v hostitelském státě,“.

CELEX: 32009L0065

- 83.** V § 36 odst. 3 se slova „3 měsíců“ nahrazují slovy „2 měsíců“, slova „odstavce 2 a“ se nahrazují slovy „odstavce 2,“ za slovo „papíry“ vkládají slova „a v případě, že investiční společnost hodlá poskytovat službu obhospodařování standardního fondu, Česká národní banka příslušný orgán hostitelského státu dále informuje o rozsahu povolení investiční společnosti a o případných omezeních, která je investiční společnost povinna při obhospodařování podílových fondů dodržovat“, a za slovo „údajů“ se vkládají slova „podle odstavce 2“.

- 84.** V § 36 odst. 4 se slova „a pravidla jednání se zákazníky“ zrušují.

- 85.** V § 36 odstavec 7 zní:

„(7) Česká národní banka bez zbytečného odkladu informuje příslušný orgán dohledu hostitelského státu, ve kterém investiční společnost obhospodařuje zahraniční standardní fond, o tom, že investiční společnost hodlá svěřit obhospodařování majetku zahraničního fondu kolektivního investování nebo některou činnost související s kolektivním investováním jiné osobě podle § 78.“.

CELEX: 32009L0065

- 86.** V § 36 se doplňuje odstavec 8, který zní:

„(8) Česká národní banka bez zbytečného odkladu informuje příslušný orgán dohledu hostitelského státu o každé změně údajů poskytnutých v souladu s odstavcem 3.“.

CELEX: 32009L0065

- 87.** V § 37 odst. 2 se na konci textu písmene b) doplňují slova „včetně popisu řídicího a kontrolního systému, a pokud investiční společnost hodlá v hostitelském státě obhospodařovat zahraniční standardní fond, pravidla pro vyřizování stížností a reklamací investorů, plnění informačních povinností a popis opatření přijatých pro zajištění výkonu práv investorů v hostitelském státě“.

CELEX: 32009L0065

**88.** V § 37 se na konci textu odstavce 3 doplňují slova „a v případě, že investiční společnost hodlá obhospodařovat standardní fond, 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 zahraničního standardního fondu dodržovat. To, že informovala orgán dohledu hostitelského státu, sdělí Česká národní banka bez zbytečného odkladu investiční společnosti“.

CELEX: 32009L0065

**89.** V § 37 odst. 5 se slova „nejpozději 1 měsíc přede dnem jejího provedení; pokud investiční společnost nemůže tuto lhůtu z objektivních důvodů dodržet, oznámí změnu bez zbytečného odkladu“ nahrazují slovy „před jejím provedením“.

CELEX: 32009L0065

**90.** V § 37 se doplňují odstavce 7 a 8, které znějí:

„(7) Česká národní banka bez zbytečného odkladu informuje příslušný orgán dohledu hostitelského státu, ve kterém investiční společnost obhospodařuje zahraniční standardní fond, o tom, že investiční společnost hodlá svěřit obhospodařování majetku tohoto zahraničního standardního fondu nebo některou činnost související s takovým obhospodařováním osobě podle § 78.

(8) Česká národní banka bez zbytečného odkladu informuje příslušný orgán dohledu hostitelského státu o každé změně skutečností podle odstavce 3.“

CELEX: 32009L0065

**91.** § 38 zní:

„§ 38

Česká národní banka poskytne orgánu dohledu hostitelského státu, pokud o to požádá, údaje potřebné pro výkon dohledu nad investiční společností, zejména

a) údaje o každé vedoucí osobě investiční společnosti nebo údaje o vedoucím organizační složky investiční společnosti umístěné na území hostitelského státu,

b) údaje o každé osobě, která má podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech investiční společnosti,

CELEX: 32009L0065

c) údaje o vázaných zástupcích, které investiční společnost hodlá v tomto hostitelském státě využívat.“

**92.** V § 39 odst. 1 písm. a), § 40 odst. 1 a § 40 odst. 2 písm. a) a b) se slova „ke kolektivnímu investování“ nahrazují slovy „k činnosti“.

**93.** V § 39 odst. 1 písm. b) a § 39 odst. 2 se slova „informační povinnosti a pravidla jednání se zákazníky“ nahrazují slovy „povinnosti podle § 41“.

94. V § 41 odst. 1 písm. b) se slovo „o“ nahrazuje slovem „upravujícího“.
95. V § 41 odst. 1 písm. c) se slova „nebo v její organizační struktuře“ nahrazují slovy „podle § 36 odst. 2 písm. c) až e)“ a za slovo „dále“ se vkládá slovo „předem“.
96. V § 41 se na konci odstavce 1 tečka nahrazuje čárkou a doplňují se písmena d) a e), která znějí:
- „d) dodržovat pravidla jednání při obhospodařování majetku fondu kolektivního investování plynoucí z § 75 a pravidla pro sdružování obchodů plynoucí z § 74a odst. 4 písm. b), pokud poskytuje služby v České republice prostřednictvím organizační složky,
- e) vést evidenci podle § 9a ohledně každého standardního fondu, který obhospodařuje.“.
- CELEX: 32009L0065

97. V části páté hlava VI a VII včetně nadpisů a poznámek pod čarou č. 10 a 11 znějí:

„Hlava VI  
**Veřejné nabízení cenných papírů vydávaných zahraničním standardním fondem  
v České republice**

§ 43

Zahraníční standardní fond smí v České republice nabízet jím vydávané cenné papíry ode dne, kdy obdrží sdělení orgánu dohledu svého domovského státu, že České národní bance odeslal oznámení podle přímo použitelného předpisu Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady o koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování<sup>10)</sup>.

§ 44

(1) Zahraníční standardní fond, který hodlá veřejně nabízet jím vydávané cenné papíry v České republice, musí mít uzavřenou smlouvu s bankou, pobočkou zahraniční banky, obchodníkem s cennými papíry nebo osobou podle § 24 odst. 5 nebo § 28 odst. 6 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu. Smlouva musí upravovat

- a) vyplácení výnosů z cenných papírů vydávaných tímto fondem,
- b) odkupování cenných papírů vydávaných tímto fondem,
- c) uveřejňování informací, které je tento fond povinen uveřejňovat,
- d) pravidla týkající se vyplácení podílů vlastníkům cenných papírů, které tento fond vydal, pro případ, že se fond zrušuje.

(2) Zahraníční standardní fond informuje bez zbytečného odkladu Českou národní banku o změně smlouvy podle odstavce 1.

§ 45

(1) Zahraníční standardní fond, který veřejně nabízí jím vydávané cenné papíry v České republice, uveřejňuje způsobem umožňujícím dálkový přístup

- a) statut a sdělení klíčových informací,
- b) výroční zprávu a pololetní zprávu,
- c) údaj o částce, za kterou zajišťuje vydávání a odkupování cenných papírů vydaných



zahraničním standardním fondem.

(2) Dokumenty a údaj podle odstavce 1, jakož i veškeré jejich změny, jsou uveřejňovány způsobem, jakým srovnatelné údaje a dokumenty uveřejňuje standardní fond podle tohoto zákona, pokud není dále stanoveno jinak.

(3) Sdělení klíčových informací je uveřejňováno v českém jazyce, nebo v jiném jazyce, jehož použití pro tyto účely Česká národní banka povolí. Ostatní dokumenty a údaje mohou být uveřejňovány, dle rozhodnutí zahraničního standardního fondu, v českém jazyce, v jazyce, jehož použití pro tyto účely Česká národní banka povolí, nebo v anglickém jazyce.

(4) Četnost uveřejňování údaje o částce podle odstavce 1 písm. c) se řídí právem domovského státu tohoto fondu.

(5) Zahraniční standardní fond, který veřejně nabízí cenné papíry vydávané tímto fondem v České republice, České národní bance neprodleně oznámí jakoukoli změnu stanov, statutu či sdělení klíčových informací a sdělí jí, kde lze tyto dokumenty nalézt v elektronické podobě. Oznámení poskytne zahraniční standardní fond písemně České národní bance dříve, než bude příslušná změna provedena.

## Hlava VII

### **Veřejné nabízení cenných papírů vydávaných standardním fondem v jiném členském státě Evropské unie**

#### § 46

(1) Investiční společnost, která hodlá veřejně nabízet podílové listy vydávané standardním fondem, jež obhospodařuje, v hostitelském státě, je povinna předem oznámit tuto skutečnost České národní bance.

(2) Oznámení podle odstavce 1 se vyhotovuje v anglickém jazyce, pokud se Česká národní banka s orgánem dohledu hostitelského státu nedohodne jinak. Náležitosti oznámení a způsob oznamování skutečnosti podle odstavce 1 vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady o koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování<sup>10)</sup>.

(3) K oznámení podle odstavce 1 se přiloží tyto doklady:

- a) sdělení klíčových informací podílového fondu v jazyce, v němž lze předkládat dokumenty příslušnému orgánu dohledu hostitelského státu, a
- b) statut, poslední výroční zpráva a následující pololetní zpráva podílového fondu, jestliže vznikla povinnost ji vyhotovit, a to, podle uvážení investiční společnosti, v jazyce, v němž lze předkládat dokumenty příslušnému orgánu dohledu hostitelského státu, nebo v anglickém jazyce.

(4) Česká národní banka ověří, že oznámení podle odstavce 1 splňuje požadavky, jež vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady o koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování<sup>10)</sup>, a že jsou k němu přiloženy doklady podle odstavce 3. V opačném případě vyzve investiční společnost k doplnění oznámení.

(5) Česká národní banka odešle oznámení podle odstavce 1 a doklady podle odstavce 3 orgánu dohledu hostitelského státu do 10 pracovních dnů ode dne, kdy obdržela oznámení podle odstavce 1, popřípadě jeho doplnění podle odstavce 4. O odeslání oznámení bez zbytečného odkladu informuje investiční společnost. K oznámení přiloží Česká národní banka potvrzení o tom, že standardní fond splňuje předpoklady, na jejichž základě udělila povolení

k jeho vytvoření; potvrzení se vyhotovuje v anglickém jazyce, pokud se s orgánem dohledu hostitelského státu nedohodne Česká národní banka jinak. Postup České národní banky pro odeslání oznámení a dokladů, jakož i náležitosti potvrzení podle odstavce 3 písm. c) vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady o koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování<sup>11)</sup>.

(6) Investiční společnost může začít veřejně nabízet podílové listy vydávané standardním fondem v hostitelském státě ode dne, kdy obdrží sdělení České národní banky, že příslušnému orgánu dohledu hostitelského státu odeslala oznámení podle odstavce 1 a doklady podle odstavce 3.

(7) Veřejné nabízení podílových listů bez umístění organizační složky se nepovažuje za poskytování služeb v hostitelském členském státě.

CELEX: 32009L0065

<sup>10)</sup> Čl. 1 nařízení Komise (EU) č. 584/2010.

<sup>11)</sup> Čl. 2 až 5 nařízení Komise (EU) č. 584/2010.“.

**98.** V části páté se za § 46 doplňuje označení a nadpis nové hlavy VIII, který zní:

**„Hlava VIII  
Informování Evropské komise“**

**99.** § 47 a 48 znějí:

**„§ 47**

(1) Česká národní banka zašle prostřednictvím Ministerstva financí Evropské komisi vyhlášku, která upravuje způsob používání technik a nástrojů k efektivnímu obhospodařování majetku standardního fondu, vyhodnocování míry rizika spojeného s investováním a způsob plnění informačních povinností o míře rizika spojeného s investováním, jakož i její případné změny.

(2) Česká národní banka informuje prostřednictvím Ministerstva financí Evropskou komisi

- a) o počtu a druzích případů, ve kterých svým rozhodnutím podle § 36 odst. 5 odmítla sdělit orgánu dohledu členského státu Evropské unie údaje o investiční společnosti, která měla zájem poskytovat na jeho území služby prostřednictvím organizační složky,
- b) o počtu a druzích případů, ve kterých neudělila zahraniční investiční společnosti povolení k vytvoření podílového fondu nebo nepovolila, aby investiční společnost nebo zahraniční investiční společnost převedla podílový fond, který obhospodařuje, do obhospodařování zahraniční investiční společnosti, a
- c) o opatřeních k nápravě a sankcích, které uložila zahraniční investiční společnosti podle § 116 odst. 3.

(3) Česká národní banka informuje prostřednictvím Ministerstva financí Evropskou komisi o faktických i právních obtížích, s nimiž se obvykle setkávají

- a) standardní fondy při veřejném nabízení jimi vydávaných cenných papírů ve státech, které nejsou členskými státy Evropské unie, nebo
- b) investiční společnosti při poskytování svých služeb ve státech, které nejsou členskými

státy Evropské unie.

§ 48

Česká národní banka zašle prostřednictvím Ministerstva financí Evropské komisi seznam druhů dluhopisů a cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, do kterých standardní fond může investovat podle § 28 odst. 2 písm. c), a základní charakteristiky případných záruk za tyto cenné papíry.“.

CELEX: 32009L0065

**100.** V § 49a odst. 4 zní:

„(4) Speciální fond může uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů, do kterých může investovat podle tohoto zákona, ale které nemá ve svém majetku, pouze za předpokladu, že jejich sjednání slouží k efektivnímu obhospodařování jeho majetku. Speciální fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů nebo cenných papírů, do kterých nesmí investovat podle tohoto zákona a které nemá ve svém majetku.“.

**101.** V § 49a se odstavec 5 zrušuje.

Dosavadní odstavec 6 se označuje jako odstavec 5.

**102.** V § 49b odst. 2 se slova „indexových derivátů“ nahrazují slovy „jako jsou finanční indexy či finanční kvantitativně vyjádřené ukazatele“.

**103.** V § 51 odst. 1 úvodní části ustanovení, § 53 odst. 2 úvodní části ustanovení a v § 55 odst. 1 se slovo „převážně“ zrušuje.

**104.** V § 53 odst. 5 se slova „takové zatížení bezprostředně souvisí s provozem nebo využitím této nemovitosti a“ nahrazují slovy „to podstatně nesnižuje její využitelnost a pouze“.

**105.** V § 53 se doplňuje odstavec 7, který zní:

„(7) Statut speciálního fondu nemovitostí stanoví pravidla postupu při oceňování v souvislosti se změnou účelu, za kterým je nemovitost vlastněna.“.

**106.** V § 53a odst. 1 se slovo „pořizované“ nahrazuje slovem „nabývané“.

**107.** V § 53a odst. 1 a § 53b odst. 1 a 3 se slovo „pořízení“ nahrazuje slovem „nabytí“.

**108.** V § 53a odst. 2 se slova „nelze ocenit výnosovou metodou“ nahrazují slovy „se podle tohoto zákona oceňují porovnávací metodou“.

**109.** V § 53b odst. 1 až 3 a § 53e odst. 1 se slovo „pořídít“ nahrazuje slovem „nabytí“.

**110.** V § 53b se doplňuje odstavec 4, který zní:

„(4) Pokud speciální fond nemovitostí nabude nebo zcizí nemovitost v rozporu s odstavcem 3, nesmí investiční společnost jej obhospodařující závazky v souvislosti s tím vzniklé hradit z majetku tohoto speciálního fondu nemovitostí.“.

**111.** V § 53c se za slovo „podnikání“ vkládají slova „nebo činností“.

**112.** V § 53d odst. 1 se na konci textu písmene b) doplňují slova „a další vklady nelze vyžadovat“.

**113.** V § 53d odst. 1 písm. e) se slova „nebo kromě investic do nemovitostí investuje do majetku stanoveného tímto zákonem pro účely zajištění likvidity speciálního fondu nemovitostí [§ 53j odst. 1 písm. a) až d)]“ zrušují.

**114.** V § 53d odst. 1 se na konci písmene g) tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno g), které zní:

„g) peněžní prostředky ukládá pouze do majetku uvedeného v § 53j odst. 1 písm. a), c) a d).“.

**115.** V § 53d odstavec 4 zní:

„(4) Podmínky podle odstavce 1 až 3 musí být splněny po celou dobu trvání účasti speciálního fondu nemovitostí v nemovitostní společnosti. Podmínky uvedené v odstavci 1 písm. c), e) a f) a v odstavci 3 písm. e) nemusejí být splněny ke dni nabytí účasti speciálního fondu nemovitostí v nemovitostní společnosti, pokud speciální fond nemovitostí zajistí jejich splnění do 6 měsíců ode dne nabytí účasti. Jestliže v této lhůtě nejsou podmínky splněny, musí speciální fond nemovitostí prodat svou účast v nemovitostní společnosti bez zbytečného odkladu. Dojde-li k porušení podmínky podle věty první, speciální fond nemovitostí zajistí neprodleně odstranění nežádoucího stavu, jinak prodá svou účast v nemovitostní společnosti do 6 měsíců ode dne porušení podmínky.“.

**116.** V § 53d odst. 8 písmeno b) zní:

„b) k nabytí nemovitosti do majetku nebo prodeji nemovitosti z majetku nemovitostní společnosti.“.

**117.** V § 53d odst. 9 se slovo „v“ nahrazuje slovy „na podnikání“.

**118.** V § 53e odst. 1 se vkládá věta druhá, která zní „Znalec musí pro ocenění použít metodu v souladu s účelem nabytí nemovitosti podle § 53 odst. 3.“.

**119.** V § 53f odst. 2 písm. a) se slovo „hodnotu“ nahrazuje slovy „stav a využití“.

**120.** V § 53f odst. 2 písmeno b) zní:

„b) posuzuje ocenění nemovitosti v majetku speciálního fondu nemovitostí nebo nemovitostní společnosti před učiněním právního úkonu, pro který se ocenění provádí.“.

**121.** V § 53f odst. 2 písm. c) se slova „jednou ročně“ nahrazuje slovy „dvakrát ročně pro účely stanovení aktuální hodnoty podílového listu“.

**122.** V § 53f odst. 2 písm. d) se slova „jednou ročně stanovuje hodnotu“ nahrazují slovy „dvakrát ročně pro účely stanovení aktuální hodnoty podílového listu zabezpečuje stanovení hodnoty“.

**123.** V § 53f odst. 6 větě první se slova „speciálního fondu nemovitostí“ zrušují a za slovo „pouze“ se vkládá slovo „fyzická“.

**124.** V § 53f odst. 6 věta čtvrtá zní „Neplatnosti právního úkonu, jímž je odvolán člen výboru odborníků, se může dovolávat pouze investiční společnost nebo osoba, která byla odvolána, a to ve lhůtě do 3 měsíců ode dne, kdy se o odvolání dozvěděla, nejdéle však do jednoho roku ode dne, kdy k odvolání došlo.“.

**125.** V § 53g se na konci textu odstavce 4 doplňují slova „nebo nemovitostní společnosti“.

**126.** V § 53i odst. 1 větě druhé se slova „ve smlouvě o úvěru musí být uvedeno, že“ zrušují, slovo „je“ se nahrazuje slovy „musí být“ a na konci textu se doplňují slova „; to musí být ujednáno ve smlouvě o úvěru“.

**127.** V § 53j se v odstavci 2 slova „Při investování“ nahrazují slovy „Pro investice“ a odstavec 4 se zrušuje.

**128.** V § 55 odst. 10 písm. a) se slovo „jehož“ nahrazuje slovy „jímž vydávané“.

**129.** V § 56 odst. 1 písm. p) se slova „s obchodováním s cennými papíry“ nahrazují slovy „s investováním do majetku, do kterého fond kvalifikovaných investorů investuje“.

**130.** V § 56 se na konci odstavce 2 tečka nahrazuje čárkou a doplňují se nová písmena d) až f), která znějí:

- „d) stanoví druhy majetku, do kterého investuje speciální fond kvalifikovaných investorů,
- e) stanoví limity pro rozložení rizika,
- f) stanoví pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a půjček.“.

**131.** V § 56 odst. 3 se slova „může mít nejvýše“ nahrazují slovy „musí mít vždy alespoň 2, nejvýše však“.

132. V § 56 se na konci textu odstavce 4 doplňují slova „nebo obdobná částka v jiné měně“.
133. V § 56 se odstavce 5 a 7 zrušují.  
Dosavadní odstavec 6 se označuje jako odstavec 5.
134. V § 57 se na konci textu odstavce 2 doplňují slova „; to neplatí pro speciální fond kvalifikovaných investorů, jehož akcie byly přijaty k obchodování na trhu uvedeném v § 26 odst. 1 písm. a)“ a doplňují se věty druhá a třetí, které znějí: „V povolení Česká národní banka může vymezit bližší podmínky, za kterých je překročení limitu povoleno, popřípadě dobu, na kterou se povolení uděluje. Česká národní banka povolení neudělí, je-li to v rozporu s ochranou vlastníků cenných papírů vydávaných tímto fondem.“.
135. V § 57 odst. 3 se na konci textu písmen c) a d) doplňují slova „; to neplatí pro speciální fond kvalifikovaných investorů, jehož akcie byly přijaty k obchodování na trhu uvedeném v § 26 odst. 1 písm. a)“.
136. Za § 57 se vkládá nový § 57a, který zní:

„§ 57a

(1) Jestliže byly akcie investičního fondu, který je speciálním fondem kvalifikovaných investorů, přijaty na žádost tohoto fondu k obchodování na trhu uvedeném v § 26 odst. 1 písm. a), na takový fond se neuplatní § 56 odst. 1, § 56 odst. 2 písm. b) a § 56 odst. 3 a 4.

(2) Přijetí akcií investičního fondu, který je speciálním fondem kvalifikovaných investorů, k obchodování na trhu uvedeném v § 26 odst. 1 písm. a), je možné pouze pokud to umožňuje statut investičního fondu. Česká národní banka takovou změnu statutu neschválí, pokud lze předpokládat, že by přijetí akcií vydávaných investičním fondem na trh nebylo vhodné pro investory. Pokud Česká národní banka změnu statutu neschválí, nesmí investiční fond podat žádost o přijetí k obchodování na takovém trhu, případně je povinen učinit jiné nezbytné kroky k zamezení přijetí jím vydaných akcií k obchodování na takovém trhu.“.

137. V části šesté nadpis hlavy III zní: **„Veřejné nabízení cenných papírů vydávaných zahraničním speciálním fondem v České republice“.**
138. V úvodní části ustanovení § 58 odst. 1 se za slova „cenné papíry“ vkládají slova „vydávané tímto fondem“.
139. V úvodní části ustanovení § 58 odst. 2 a 6 až 8 se za slova „cenných papírů“ vkládají slova „vydávaných tímto fondem“.
140. V § 58 odst. 2 písm. b) se slova „tohoto fondu“ nahrazují slovy „vydávaných tímto fondem“.

- 141.** V § 58 odst. 3, § 61 a § 65 se slova „musí obsahovat údaje a doklady k ní přiložené musejí prokazovat skutečnosti uvedené“ nahrazují slovy „lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek uvedených“.
- 142.** V § 58 odst. 3, § 61 a § 65 věta druhá zní „Vzory tiskopisů a obsah jejich příloh stanoví prováděcí právní předpis.“.
- 143.** V § 58 odst. 3 a 5 se slova „zahraničního speciálního fondu“ nahrazují slovy „vydáváných zahraničním speciálním fondem“.
- 144.** V § 58 odst. 9 se slova „speciálního fondu“ nahrazují slovy „vydávané zahraničním speciálním fondem“.
- 145.** V § 59 se na konci textu písmene a) slova „, a to způsobem uvedeným ve statutu“ zrušují.
- 146.** V § 59 písmeno b) zní:  
„b) informace, které uveřejňuje speciální fond podle tohoto zákona (§ 83) a které nejsou uveřejňovány podle písmene a).“.
- 147.** V § 60 odst. 1 písm. g) se slova „vhodné z hlediska zdravého a obezřetného vedení investiční společnosti“ nahrazují slovy „splňující kritéria uvedená v § 71b odst. 6“.  
*CELEX: 32009L0065*
- 148.** V § 61 se dosavadní text označuje jako odstavec 1 a doplňuje se odstavcem 2, který zní:  
„(2) O žádosti o povolení k činnosti investiční společnosti rozhodne Česká národní banka do 6 měsíců ode dne jejího podání.“.  
*CELEX: 32009L0065*
- 149.** V § 62 odst. 1 písm. a) bodě 1 se slova „osobou, která má povolení ke kolektivnímu investování“ nahrazují slovy „investiční společností nebo zahraničním fondem kolektivního investování, který je právnickou osobou, pokud má povolení“.  
*CELEX: 32009L0065*
- 150.** V § 62 odst. 1 písm. a) bodě 3 se za slovo „bankou“ vkládají slova „, která má povolení vydané tímto orgánem dohledu“.  
*CELEX: 32009L0065*
- 151.** V § 62 odst. 1 písm. a) bodě 4 se za slova „pojišťovnou“ vkládají slova „nebo zajišťovnou“ a slova „orgánu dohledu tohoto členského státu Evropské unie“

se nahrazují slovy „vydané tímto orgánem dohledu“.

CELEX: 32009L0065

**152.** V § 62 se odstavec 2 zrušuje a zároveň se zrušuje označení odstavce 1.

**153.** V § 63 odstavec 2 zní:

„(2) 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. Vzory tiskopisů a obsah jejich příloh stanoví prováděcí právní předpis.“.

**154.** V § 64 odst. 1 písm. h) se slova „osoby vhodné z hlediska zdravého a obezřetného vedení investičního fondu“ nahrazují slovy „osoby splňující kritéria uvedená v § 71b odst. 6“.

**155.** V § 64 odst. 2 ve větě první se slovo „, stanov“ zrušuje a ve větě druhé se slova „investiční společnosti, stanov“ zrušují.

**156.** V § 64 se doplňuje nový odstavec 6, který zní:

„(6) Před udělením povolení k činnosti investičního fondu požádá Česká národní banka o stanovisko příslušný orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie, je-li investiční fond

a) ovládán

1. zahraniční investiční společností nebo zahraničním fondem kolektivního investování, který je právnickou osobou, pokud má povolení vydané tímto orgánem dohledu,
2. zahraniční osobou, která má povolení k poskytování investičních služeb vydané tímto orgánem dohledu,
3. zahraniční bankou nebo zahraniční institucí elektronických peněz, která má povolení vydané tímto orgánem dohledu, nebo
4. pojišťovnou nebo zajišťovnou, která má povolení vydané tímto orgánem dohledu, nebo

b) ovládán stejnou osobou, která ovládá osobu uvedenou v písmeni a).“.

**157.** V nadpise § 64a se slova „investiční společnosti“ zrušují.

**158.** V § 64a odstavec 2 zní:

„(2) Součástí výroku rozhodnutí o udělení povolení k činnosti investičního fondu je schválení jeho vedoucích osob, depozitáře, statutu a investiční společnosti, která bude majetek investičního fondu obhospodařovat. Změna vedoucí osoby investičního fondu, depozitáře, investiční společnosti nebo statutu podléhá předchozímu schválení Českou národní bankou.“.



**159.** V § 64a se za odstavec 2 vkládají odstavce 3 až 5, které znějí:

„(3) Oprávnění k činnosti investičního fondu vznikne akciové společnosti dnem jejího zápisu do obchodního rejstříku.

(4) Před udělením povolení k činnosti investičního fondu požádá Česká národní banka o stanovisko příslušný orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie, je-li investiční fond, investiční společnost, která bude majetek investičního fondu obhospodařovat

a) ovládán nebo ovládaná

1. zahraniční investiční společností nebo zahraničním fondem kolektivního investování, který je právnickou osobou, pokud má povolení vydané tímto orgánem dohledu,
2. zahraniční osobou, která má povolení k poskytování investičních služeb vydané tímto orgánem dohledu,
3. zahraniční bankou nebo zahraniční institucí elektronických peněz, která má povolení vydané tímto orgánem dohledu, nebo
4. pojišťovnou nebo zajišťovnou, která má povolení vydané tímto orgánem dohledu, nebo

b) ovládán nebo ovládaná stejnou osobou, která ovládá osobu uvedenou v písmeni a).

(5) Pokud je navrhováno, aby investiční fond obhospodařovala zahraniční investiční společnost, použijí se odstavce 1, 2 a 4 obdobně.“.

Dosavadní odstavec 3 se označuje jako odstavec 6.

**160.** V § 66 odst. 1 písm. c) se slovo „obdobně“ zrušuje.

**161.** V § 66 se na konci se na konci odstavce 1 tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno g), které zní:

„g) jsou splněny předpoklady uvedené v § 30a odst. 1, pokud má být otevřený podílový fond podřízeným standardním fondem.“.

CELEX: 32009L0065

**162.** V § 66 odstavce 2 až 4 znějí:

„(2) Česká národní banka neudělí povolení k vytvoření otevřeného podílového fondu, který je standardním fondem,

a) jehož podílové listy nemají být nabízeny a vydávány v České republice,

b) pokud o povolení žádá zahraniční investiční společnost, která nemá povolení orgánu dohledu domovského státu k obhospodařování zahraničního fondu kolektivního investování, jenž je srovnatelného druhu, jako má být otevřený podílový fond.

CELEX: 32009L0065

(3) Žádost o povolení k vytvoření otevřeného podílového fondu nebo uzavřeného podílového fondu lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému jsou přiloženy doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v odstavci 1. Vzory tiskopisů a obsah jejich příloh stanoví prováděcí právní předpis.

(4) O žádosti o povolení k vytvoření standardního fondu rozhodne Česká národní banka do 2 měsíců ode dne jejího doručení.“.

**163.** V § 66 odstavce se za odstavec 4 vkládají odstavce 5 až 8, které znějí:

„(5) Pro posouzení žádosti o povolení k vytvoření standardního fondu, který má být obhospodařován zahraniční investiční společností, může Česká národní banka požádat orgán dohledu domovského státu zahraniční investiční společnosti o informaci o tom, zda žadatel má povolení tohoto orgánu dohledu k obhospodařování obdobného druhu fondu kolektivního investování jakým je otevřený podílový fond, a dále o doplňující informace týkající se dokladů, které musí být zahraniční investiční společností předloženy nad rámec dokladů vyžadovaných v případě, že standardní fond má být obhospodařován investiční společností. o informaci podle věty první požádá Česká národní banka vždy, má-li být vydáno rozhodnutí, kterým se povolení k vytvoření standardního fondu neuděluje.

(6) Česká národní banka odpoví na žádost orgánu dohledu jiného členského státu obdobnou žádosti o informace podle odstavce 5 do 10 pracovních dnů ode dne jejího doručení.

(7) V případě žádosti zahraniční investiční společnosti o povolení k vytvoření standardního fondu Česká národní banka neposuzuje předpoklady uvedené v odstavci 1 písm. a) až c).

*CELEX: 32009L0065*

(8) Povolení k vytvoření otevřeného podílového fondu lze udělit i na dobu určitou.“.

Dosavadní odstavce 5 a 6 se označují jako odstavce 9 a 10.

**164.** V § 66 odst. 9 se číslo „10“ nahrazuje číslem „30“.

**165.** V § 67 odst. 2 věta druhá zní „Žádost o povolení převodu obhospodařování podílového fondu lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínky uvedené v odstavci 4.“.

**166.** V § 67 odst. 2 větě třetí a v § 68 odst. 2 větě druhé se slova „Náležitosti žádosti a její přílohy“ nahrazují slovy „Vzory tiskopisů a obsah jejich příloh“.

**167.** V § 67 se vkládá nový odstavec 3, který zní:

„(3) O žádosti o povolení převodu obhospodařování podílového fondu rozhodne Česká národní banka do 2 měsíců ode dne jejího doručení.“.

*CELEX: 32009L0065*

Dosavadní odstavce 3 a 4 se označují jako odstavce 4 a 5.

**168.** V § 68 odst. 1 se slova „žádost investiční společnosti“ nahrazují slovy „její žádost“.

**169.** V § 68 odst. 2 větě první se slova „musí obsahovat údaje a k ní připojené doklady musejí prokazovat skutečnosti nezbytné pro posouzení ochrany podílníků“ nahrazují slovy „lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínky uvedené v odstavci 1“.

170. V § 69 se na konci odstavce 2 doplňuje věta „Částka, o kterou je investiční společnost povinna navýšit vlastní kapitál, může být až do výše 50 % kryta zárukou banky, zahraniční banky nebo pojišťovny, pokud mají sídlo ve státě, který vyžaduje dodržování pravidel obezřetnosti podle práva Evropské unie nebo pravidel, která Česká národní banka považuje za rovnocenná.“.

CELEX: 32009L0065

171. V § 69 odst. 4 se věta třetí zrušuje.

172. V části osmé hlava II zní:

## „Hlava II

### **Nabývání, zvyšování a pozbývání kvalifikované účasti na investiční společnosti nebo investičním fondu a jejich ovládnutí**

#### § 71

#### **Stanovení a výpočet kvalifikované účasti**

(1) Osoba nebo osoby jednající ve shodě musejí mít souhlas České národní banky

- a) k nabytí kvalifikované účasti na investiční společnosti nebo investičním fondu,
- b) ke zvýšení kvalifikované účasti na investiční společnosti nebo investičním fondu tak, že dosáhne nebo překročí 20 %, 30 % nebo 50 %, nebo
- c) k tomu, aby se staly osobami ovládajícími investiční společnost nebo investiční fond,

a to i v případě, že tyto osoby hlasovací práva spojená s takto nabytou účastí na investiční společnosti nebo 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 nebo investičním fondu hlasovací práva uvedená v § 122 odst. 2 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu; § 122 odst. 7 až 14 téhož zákona platí obdobně.

(3) Česká národní banka po přijetí žádosti o udělení souhlasu podle odstavce 1, postupuje obdobně podle § 60, § 64 odst. 6 nebo § 64a odst. 4, pokud o udělení souhlasu žádá osoba, která má povolení orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie působit jako investiční společnost, investiční fond, poskytovatel investičních služeb, banka, instituce elektronických peněz, pojišťovna nebo zajišťovna, nebo je ovládající osobou takovéto osoby.

#### § 71a

#### **Souhlas s nabytím nebo zvýšením kvalifikované účasti nebo ovládnutím a jejich oznámení**

(1) Souhlas podle § 71 odst. 1 musejí osoba nebo osoby jednající ve shodě získat před nabytím nebo zvýšením kvalifikované účasti na investiční společnosti nebo investičním fondu nebo jejich ovládnutím.

(2) Osoba, která bez předchozího souhlasu České národní banky nabude nebo zvýší kvalifikovanou účast na investiční společnosti nebo investičním fondu nebo je ovládne, je povinna informovat neprodleně o této skutečnosti Českou národní banku a bez zbytečného odkladu ji požádat o souhlas podle § 71 odst. 1.

(3) Nabytí nebo zvýšení kvalifikované účasti na investiční společnosti nebo 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 na investiční společnosti nebo investičním fondu došlo, avšak hlasovací práva spojená s takto nabytou účastí nesmějí být vykonávána nebo získaný vliv na jejich řízení nesmí být uplatňován, a to do doby udělení tohoto souhlasu.

## § 71b

### Posuzování kvalifikované účasti

(1) Česká národní banka nejpozději do 2 pracovních dnů ode dne přijetí žádosti o souhlas podle § 71 odst. 1 písemně žadateli potvrdí její přijetí a uvědomí jej o dni, na který připadá konec běhu lhůty pro posouzení žádosti stanovené v odstavci 2. Žádost obsahuje údaje o osobě nebo osobách hodlajících nabýt nebo zvýšit kvalifikovanou účast na investiční společnosti nebo investičním fondu nebo investiční společnost či investiční fond ovládnout, údaje o investiční společnosti nebo investičním fondu, na kterém má být tato účast nabyta nebo zvýšena nebo který má být ovládnut, údaj o celkové výši podílu, který žadatel na této investiční společnosti nebo na tomto investičním fondu nabytím nebo zvýšením kvalifikované účasti dosáhne nebo ovládnutím získá, a údaje o osobě, která podíl na žadatele převádí. K žádosti žadatel přiloží doklady nezbytné pro posouzení žádosti z hlediska splnění podmínek uvedených v odstavci 6.

(2) Česká národní banka vydá rozhodnutí o žádosti nejpozději do 60 pracovních dnů ode dne odeslání písemného potvrzení o přijetí žádosti podle odstavce 1. Pokud Česká národní banka v této lhůtě rozhodnutí nevydá, platí, že souhlas byl udělen. To neplatí v případě žádosti o souhlas podané podle § 71a odst. 3.

(3) Je-li podaná žádost i přesto 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 této výzvy se běh lhůty stanovené v odstavci 2 přerušuje, a to nejdéle na dobu 20 pracovních dnů. Běh lhůty stanovené v odstavci 2 se přerušuje až na dobu 30 pracovních dnů, pokud žadatel

- a) má bydliště, sídlo nebo místo podnikání ve státě, který není členským státem Evropské unie, nebo
- b) nepodléhá dohledu orgánu členského státu Evropské unie vykonávajícího dohled nad bankami, pojišťovnami, zajišťovnami, poskytovateli investičních služeb, investičními společnostmi nebo zahraničními standardními fondy.

(4) Žádost o udělení souhlasu podle odstavce 1 lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v odstavci 6. Vzory tiskopisů a obsah jejich příloh stanoví prováděcí právní předpis.

(5) Česká národní banka při posuzování žádosti zkoumá pouze splnění podmínek uvedených v odstavci 6 a nepřihlíží přitom k ekonomickým potřebám trhu.

(6) Česká národní banka žádosti vyhoví, pokud z hlediska možného vlivu na výkon

činnosti investiční společnosti nebo investičního fondu jsou splněny tyto podmínky:

- a) osoby, které žádají o udělení souhlasu, jsou důvěryhodné,
- b) osoby, které jsou navrhovány za vedoucí osoby investiční společnosti nebo investičního fondu, splňují bez zjevných pochybností podmínky stanovené v § 72 odst. 2,
- c) dostatečný objem, průhlednost původu a nezávadnost finančních zdrojů žadatele, ve vztahu k vykonávaným nebo plánovaným činnostem u investiční společnosti nebo investičním fondu,
- d) investiční společnost nebo investiční fond budou i nadále schopny plnit pravidla obezřetného obhospodařování majetku fondu kolektivního investování (§ 74a),
- e) struktura konsolidačního celku, do kterého má být investiční společnost nebo investiční fond zahrnut,
  - 1. nebrání účinnému dohledu nad investiční společností nebo investičním fondem,
  - 2. nebrání účinné výměně informací mezi Českou národní bankou a orgánem dohledu jiného členského státu Evropské unie, který vykonává dohled nad finančním trhem, nebo
  - 3. nezneshadňuje 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 investiční společnosti nebo investičním fondu nebo jejich ovládnutím nevznikají 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, a
- g) jedná se o případ zvláštního zřetele hodný, pokud jde o žádost podle § 71a odst. 3.

(7) V rozhodnutí o žádosti Česká národní banka

- a) může určit lhůtu pro nabytí účasti na investiční společnosti nebo investičním fondu podle § 71 odst. 1,
- b) uvede závěry vyplývající ze stanovisek, která obdržela postupem podle § 62 odst. 2 před vydáním rozhodnutí.

(8) Česká národní banka se může domáhat, aby soud vyslovil neplatnost usnesení valné hromady investiční společnosti nebo investičního fondu, na kterém byla nabyta nebo zvýšena kvalifikovaná účast nebo byl ovládnut osobou nebo osobami jednajícími ve shodě bez předchozího souhlasu České národní banky. Neuplatní-li Česká národní banka toto právo u soudu ve lhůtě do 3 měsíců ode dne konání valné hromady nebo, nebyla-li valná hromada řádně svolána, ve lhůtě do 3 měsíců ode dne, kdy se Česká národní banka mohla dozvědět, že měla být svolána, nejdéle však ve lhůtě do 1 roku ode dne konání valné hromady nebo ode dne, kdy se Česká národní banka mohla dozvědět, že valná hromada měla být svolána, toto právo zaniká. Ustanovení obchodního zákoníku o vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady akciové společnosti se použijí obdobně.

## § 71c

### **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 nebo investičním fondu tak, že klesne pod 50 %, 30 % nebo 20 %, nebo ji zcela pozbývají, nebo
- b) snižují svoji kvalifikovanou účast na investiční společnosti nebo investičním fondu tak, že je přestávají ovládat.

(2) Oznámení podle odstavce 1 obsahuje údaje o osobě nebo osobách snižujících nebo pozbyvajících svoji kvalifikovanou účast na investiční společnosti nebo investičním fondu nebo o osobě nebo osobách přestávajících je ovládat, údaje o investiční společnosti, na které je tato účast snížena nebo pozbyta nebo která přestane být ovládána nebo údaje o investičním fondu, na kterém je tato účast snížena nebo pozbyta nebo který přestane být ovládán, údaj o celkové výši podílu na této investiční společnosti nebo tomto investičním fondu po jejím snížení nebo údaj o rozsahu vlivu na řízení na této investiční společnosti nebo tomto investičním fondu po jeho snížení a údaje o osobě nebo osobách, které podíl na investiční společnosti nebo investičním fondu nabývají nebo zvyšují nebo osobách, které získávají vliv na řízení investiční společnosti nebo investičního fondu.

CELEX: 32009L0065

#### § 71d

Ustanovení § 71 až 71c se nepoužijí, jde-li o účast na investičním fondu, který má uzavřenu smlouvu o obhospodařování.“.

**173.** V části osmé se za § 71d vkládá označení nové hlavy III, které včetně nadpisu zní:

„Hlava III

**Schvalování vedoucí osoby investiční společnosti nebo investičního fondu“.**

Dosavadní hlava III se označuje jako hlava IV.

**174.** Nadpis nad § 72 se zrušuje.

**175.** § 72 a 73 znějí:

#### „§ 72

(1) Vedoucí osoba investiční společnosti nebo investičního fondu musí mít k výkonu své funkce předchozí souhlas České národní banky.

(2) Česká národní banka udělí souhlas podle odstavce 1 osobě, která

a) má tyto předpoklady k výkonu své funkce:

1. dosáhla věku 18 let,

2. je plně způsobilá k právním úkonům,

3. nenastala u ní skutečnost, která je překážkou provozování živnosti podle zákona, který upravuje živnostenské podnikání,

4. je důvěryhodná,

5. je odborně způsobilá,

b) je osobou vhodnou z hlediska řádného a obezřetného výkonu činností investiční společnosti nebo investičního fondu, ve kterých má vykonávat funkci vedoucí osoby; především řádnému výkonu funkce nebrání její profesní, podnikatelská nebo jiná obdobná činnost, zejména činnost u osoby s obdobným předmětem podnikání,

c) má dostatečné zkušenosti s kolektivním investováním, investováním do majetku, na který je zaměřena investiční politika investičního fondu nebo podílového fondu investiční společnosti, nebo s výkonem příslušné funkce ve vztahu k činnostem uvedeným v § 15 odst. 3 a 4; přitom platí, že dostatečné zkušenosti s kolektivním investováním splňuje

nejméně 1 vedoucí osoba a dostatečné zkušenosti s investováním do majetku, na který je zaměřena investiční politika investičního fondu nebo podílového fondu investiční společnosti, splňují alespoň 2 vedoucí osoby.

(3) Při posuzování skutečností uvedených v odstavci 2 písm. b) a c) vezme Česká národní banka v úvahu zejména rozsah pravomocí spojených s výkonem funkce, organizační uspořádání investiční společnosti nebo investičního fondu a celkové personální vybavení investiční společnosti nebo investičního fondu.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0043

(4) Vedoucí osoba investičního fondu, který má uzavřenu smlouvu o obhospodařování, nemusí mít k výkonu své funkce souhlas podle odstavce 1, pokud s výkonem její funkce vyslovila písemný předchozí souhlas obhospodařující investiční společnost; podmínkou takového souhlasu je, že posuzovaná osoba má znalosti, zkušenosti a důvěryhodnost potřebné pro vedení takového investičního fondu. V případě závažné změny ve skutečnostech, na jejichž základě byl souhlas udělen, investiční společnost souhlas písemně odvolá. Udělení i odvolání souhlasu zasílá investiční společnost na vědomí České národní bance.

(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, včetně příloh prokazujících důvěryhodnost a odbornou způsobilost podle odstavce 2 písm. a) bodů 4 a 5, stanoví prováděcí právní předpis.

### § 73

(1) Osoba, která získala předchozí souhlas k výkonu své funkce, je povinna bez zbytečného odkladu oznámit České národní bance každou změnu podmínek uvedených v § 72 odst. 2 nebo skončení výkonu své funkce.

(2) Nezačne-li osoba uvedená v odstavci 1 vykonávat svou funkci do 6 měsíců ode dne, kdy jí byl předchozí souhlas udělen, nebo nevykonává-li z jakýchkoliv důvodů svou funkci po dobu delší než 6 měsíců, předchozí souhlas zaniká.“.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0043

**176. Nadpis hlavy IV zní: „Pravidla činnosti a hospodaření investiční společnosti nebo investičního fondu“.**

**177. § 74 včetně nadpisu zní:**

### „§ 74

#### **Odborná péče**

Investiční společnost a investiční fond, který nemá uzavřenou smlouvu o obhospodařování majetku, vykonává činnosti podle tohoto zákona s odbornou péčí.“.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0043

**178. Za § 74 se vkládají nové § 74a a 74b, které včetně nadpisů znějí:**

### **Obezřetný výkon činnosti investiční společnosti a investičního fondu**

(1) K zajištění obezřetného investiční společnost nebo investiční fond, který nemá uzavřenou smlouvu o obhospodařování majetku, zavede a udržuje

a) řídící a kontrolní systém,

b) postupy pro zjišťování a řízení střetů zájmů mezi

1. investiční společností a obhospodařovanými fondy kolektivního investování,
2. fondy kolektivního investování a investory, a fondy kolektivního investování obhospodařovanými investiční společností navzájem a investory těchto fondů navzájem,
3. investiční společností nebo obhospodařovanými fondy a jinými zákazníky investiční společnosti nebo takovými zákazníky navzájem,
4. investiční společností nebo investičním fondem a jejich vedoucími osobami, a
5. osobou, která ovládá investiční společnost nebo investiční fond, je ovládána investiční společností nebo investičním fondem nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako investiční společnost nebo investiční fond a jejich vedoucími osobami, a investory fondů obhospodařovaných investiční společností nebo investičního fondu, případně jinými zákazníky investiční společnosti.

(2) Řídící a kontrolní systém zahrnuje

a) organizační předpoklady a předpoklady řádné správy a řízení investiční společnosti nebo investičního fondu, a to vždy

1. zásady a postupy řízení,
2. organizační uspořádání s řádným, průhledným, jasným a uceleným vymezením činností a s nimi spojených působností a rozhodovací pravomoci, v jehož rámci se současně vymezí funkce, jejichž výkon je neslučitelný, a
3. řádné administrativní a účetní postupy,

b) systém řízení rizik, který vždy zahrnuje

1. pravidla přístupu investiční společnosti nebo investičního fondu k rizikům, kterým jsou nebo mohou být vystaveny investiční společnost, jí obhospodařované fondy kolektivního investování nebo investiční fond, včetně rizik vyplývajících z vnějšího prostředí a rizika likvidity,
2. postupy rozpoznávání, vyhodnocování, měření, sledování a ohlašování rizik,
3. postupy sledování, vyhodnocování a aktualizace pravidel podle bodu 1 a postupů podle bodu 2,
4. postupy přijímání opatření vedoucích k omezení rizik,

c) pravidla vnitřní kontroly, jejichž součástí je vždy

1. vnitřní audit,
2. průběžná kontrola dodržování povinností investiční společnosti nebo investičního fondu plynoucích z tohoto zákona, z jiných právních předpisů a z vnitřních předpisů investiční společnosti nebo investičního fondu, a to včetně statutu a ze smluvních vztahů s obhospodařovanými fondy a depozitáři,
3. kontrolní a bezpečnostní opatření při zpracování a evidenci informací a při zohlednění jejich charakteru, a
4. pravidla kontroly činnosti investičních zprostředkovatelů, které investiční společnost nebo investiční fond používá při poskytování svých služeb.

(3) Řídící a kontrolní systém musí být ucelený a přiměřený povaze, rozsahu a složitosti vykonávaných činností investiční společnosti nebo investičního fondu v jeho celku



i jednotlivých součástech.

- (4) Součástí organizačních předpokladů podle odstavce 2 písm. a) jsou vždy zejména
- a) postupy k ochraně vnitřních informací,
  - b) postupy k předcházení manipulace s trhem,
  - c) postupy pro uzavírání obchodů s investičním nástrojem osobou se zvláštním vztahem k investiční společnosti nebo investičnímu fondu (odstavec 5), jestliže tato osoba jedná nad rámec svých pracovních povinností nebo jestliže se obchod uzavírá 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, jestliže osoba se zvláštním vztahem k investiční společnosti nebo investičnímu fondu má přímý nebo nepřímý hmotný zájem na výsledku obchodu, který není poplatkem ani odměnou za provedení obchodu,
  - d) pravidla pro sdružování obchodů,
  - e) pravidla o účtování o obhospodařovaném majetku fondu kolektivního investování a pro vedení evidence cenných papírů,
  - f) pravidla pro vyřizování stížností a reklamací investorů,
  - g) zásady pro výkon hlasovacích práv spojených s obhospodařovanými akciemi nebo obdobnými cennými papíry představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě,  
a
  - h) systém vnitřní komunikace.

(5) Osobou se zvláštním vztahem k investiční společnosti nebo investičnímu fondu se rozumí

- a) jejich vedoucí osoba,
- b) jejich zaměstnanec, který se podílí na obhospodařování majetku fondu kolektivního investování,
- c) fyzická osoba jiná než uvedená v písmenech a) a b), která se podílí na obhospodařování majetku fondu kolektivního investování podle příkazů investiční společnosti nebo investičního fondu, nebo
- d) fyzická osoba, která se přímo podílí na činnostech, jejichž výkonem investiční společnost nebo investiční fond pověřily jinou osobu v souvislostech s obhospodařováním majetku fondu kolektivního investování.

(6) Investiční společnost a investiční fond jsou povinny průběžně ověřovat a pravidelně hodnotit přiměřenost a účinnost řídicího a kontrolního systému.

(7) Investiční společnost nebo investiční fond zavedou v rámci svého řídicího a kontrolního systému opatření a postupy zajišťující řádný a plynulý výkon činnosti.

(8) Způsob dodržování jednotlivých pravidel obezřetného podnikání podle odstavce 1 stanoví prováděcí právní předpis.

## § 74b

### Personální vybavení

(1) Investiční společnost a investiční fond, který nemá uzavřenou smlouvu o obhospodařování, mají personální vybavení přiměřené povaze, složitosti a rozsahu jimi prováděných činností.

(2) U svých zaměstnanců, vázaných zástupců a jejich zaměstnanců, investičních zprostředkovatelů a jejich zaměstnanců, a vedoucích osob jiných osob, pomocí kterých

provádí své činnosti, investiční společnost nebo investiční fond zabezpečí, aby se jednalo o osoby důvěryhodné, které mají znalosti a zkušenosti nezbytné pro plnění jim přidělených činností. Důvěryhodnost, znalosti a zkušenosti jsou tyto osoby povinny prokázat příslušnými doklady.

(3) Investiční společnost nebo investiční fond zabezpečí, aby osoby uvedené v odstavci 2 měly znalosti postupů a předpisů nezbytných pro plnění jejich povinností související s činností investiční společnosti nebo investičního fondu.

(4) Investiční společnost nebo investiční fond zabezpečí, aby rozsah a povaha činností prováděných osobami uvedenými v odstavci 2 nebránily řádnému výkonu jednotlivých činností těchto osob.“.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0043

**179. Nadpis nad § 75 se zrušuje a nadpis § 75 zní: „Pravidla jednání při výkonu činnosti investiční společnosti a investičního fondu a při poskytování jiných služeb“.**

**180. V § 75 odstavce 1 až 3 znějí:**

„(1) Investiční společnost a investiční fond, který nemá uzavřenou smlouvu o obhospodařování, jednají kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu vlastníků cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování, zejména plní následující povinnosti:

- a) řádně vydávají a odkupují cenné papíry a o výsledku informují investory,
- b) provádějí platby bezhotovostně, pokud to nevylučuje povaha věci,
- c) nemanipulují s trhem,
- d) nezneužívají vnitřní informace a zamezují přístup k vnitřním informacím,
- e) nešíří nesprávné nebo zavádějící informace,
- f) nenarušují celistvost trhu,
- g) nenabízejí výhody, jejichž spolehlivost nelze zaručit,
- h) provádějí obchody za nejlepších podmínek,
- i) zpracovávají obchody spravedlivě a bez zbytečného průtahů,
- j) dokumentují způsob provedení obchodu, kontroluje objektivnost evidovaných údajů a předchází riziku finančních ztrát,
- k) provádějí analýzy ekonomické výhodnosti obchodů z veřejně přístupných informací, a
- l) neprovádějí nadbytečné obchody za účelem dosažení vlastního zisku bez ohledu na nejlepší zájmy vlastníků cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování.

(2) Investiční společnost a investiční fond nesmí při výkonu svých činností přijmout, nabídnout nebo poskytnout poplatek, odměnu nebo nepeněžitou výhodu, která by mohla vést k porušení povinnosti stanovené v odstavci 1.

(3) Prováděcí právní předpis stanoví způsob plnění pravidel jednání investiční společnosti nebo investičního fondu podle odstavce 1 a požadavky na kvalitativní charakter přípustných poplatků, odměn nebo nepeněžitých výhod podle odstavce 2.“.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0043

181. V § 75 se odstavec 4 zrušuje.

Dosavadní odstavec 5 se označuje jako odstavec 4.

182. V § 76 odst. 1 se slova „zvláštních právních předpisů upravujících“ nahrazují slovy „zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu upravující“ a slova „zvláštních právních předpisů upravujících činnost obchodníka s cennými papíry“ se nahrazují slovy „zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu“.

183. V § 76 odst. 3 se slova „zvláštním právním předpisem“ nahrazují slovem „zákonem“, slovo „konkursu“ se nahrazuje slovem „úpadku“ a slova „zvláštní právní předpis“ se nahrazují slovem „zákon“.

184. V § 76 odst. 4 se slovo „zvláštního“ zrušuje.

185. V § 78 odst. 1 se za slovo „společností“ vkládají slova „nebo zahraniční investiční společností“ a slovo „zákazníků,“ se nahrazuje slovy „zákazníků a“.

186. V § 78 se na konci odstavce 2 doplňují věty: „To neplatí, pokud se depozitáři svěřuje provádět oceňování majetku fondu kolektivního investování nebo výpočtu aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu fondu kolektivního investování, jestliže je zajištěno, že investiční společnost nemůže svými pokyny ovlivňovat depozitáře v provádění některé z těchto činností, a depozitář zavedl a udržuje postupy pro kontrolu a ověřování nezávislého oceňování majetku fondu kolektivního investování a výpočtu aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu fondu kolektivního investování.“.

187. V § 78 odst. 3 se slova „související s kolektivním investováním“ nahrazují slovy „, která je obvykle součástí obhospodařování majetku fondu kolektivního investování, nebo správu věci patřící do majetku fondu kolektivního investování“.

CELEX: 32009L0065

188. § 79 včetně nadpisu nad paragrafem zní:

### **„Propagační sdělení fondu kolektivního investování**

#### § 79

(1) Propagační sdělení fondu kolektivního investování nesmějí používat nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé informace a z jejich obsahu a formy musí být zřejmé, že jde o propagační sdělení.

(2) Každé propagační sdělení týkající se veřejného nabízení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování musí obsahovat informaci o tom, že byl nebo bude uveřejněn statut, zjednodušený statut nebo sdělení klíčových informací, a kde a v jakém jazyce je, nebo bude možné je získat. Propagační sdělení šířené společně s jiným sdělením musí být zřetelně rozlišitelné a vhodným způsobem odděleno od ostatního sdělení.

(3) Každé propagační sdělení i jiné oznámení v písemné či ústní formě, týkající se veřejného nabízení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování, musí být v souladu s informacemi obsaženými ve statutu, zjednodušeném statutu nebo sdělení klíčových informací.

(4) Všichni investoři musejí mít stejný přístup k informacím o nabízených investicích. Informace musejí být pravdivé, nezkreslené a musejí umožňovat posouzení kvality cenného papíru vydávaného fondem kolektivního investování.

(5) Každé důležité tvrzení a varování, které může ovlivnit rozhodování investora, musí být v propagačním sdělení týkajícím se cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování dostatečně zdůrazněno a nesmí být zakryto skutečností, která od něj odvrací pozornost.“.

CELEX: 32009L0065

**189.** V § 80 odst. 1 úvodní části ustanovení se slova „Veřejná nabídka akcií nebo podílových listů fondu“ nahrazují slovy „Každé propagační sdělení týkající se veřejného nabízení cenných papírů vydávaných fondem“.

**190.** V § 80 odst. 2 úvodní části ustanovení se slova „veřejná nabídka akcií nebo podílových listů fondu kolektivního investování“ nahrazují slovy „propagační sdělení, týkající se veřejného nabízení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování,“.

**191.** V § 80 odst. 3 se slova „ve veřejné nabídce akcií nebo podílových listů fondu kolektivního investování“ nahrazují slovy „v propagačním sdělení, týkajícím se veřejného nabízení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování,“.

**192.** V § 80 se za odstavec 3 vkládá nový odstavec 4, který zní:

„(4) Podřízený standardní fond uvádí ve svých propagačních sděleních informaci o tom, že investuje nejméně 85 % svého majetku do cenných papírů vydávaných řídicím standardním fondem nebo řídicím zahraničním standardním fondem, a název tohoto fondu.“.

CELEX: 32009L0065

Dosavadní odstavec 4 se označuje jako odstavec 5.

**193.** V § 80 odst. 5 se slova „akcií nebo podílových listů fondu“ nahrazují slovy „cenných papírů vydávaných fondem“ a slova „zvláštního zákona o smlouvách uzavřených při použití výhradně jednoho nebo více prostředků komunikace“ se nahrazují slovy „občanského zákoníku o smlouvách o finančních službách uzavíraných“.

**194.** V § 81 úvodní části ustanovení se slovo „materiály“ nahrazuje slovem „sdělení“.

**195.** V § 82 odst. 1 se slova „k těmto termínům“ nahrazují slovy „ke dni, který nepředchází příslušnému termínu pro podání žádosti o odkup podílových listů o více než 3 dny“.

**196.** V § 82 odst. 2 se slova „k těmto termínům“ nahrazují slovy „ke dni, který nepředchází příslušnému termínu pro podání žádosti o odkup podílových listů o více než dva týdny“.

**197.** V § 82 odst. 4 se slova „zvláštní právní předpis“ nahrazují slovem „zákon“.

**198.** V § 83 se na konci textu písmene b) doplňují slova „pokud nejde o standardní fond, který uveřejňuje sdělení klíčových informací, nebo o speciální fond kvalifikovaných investorů,“.

CELEX: 32009L0065

**199.** Nadpis § 84 zní: „**Statut, zjednodušený statut a sdělení klíčových informací**“.

**200.** V § 84 odst. 1 se slova „nebo v případě speciálního fondu kvalifikovaných investorů formou srozumitelnou kvalifikovanému investorovi“ zrušují.

**201.** V § 84 odst. 3 se slova „, a pokud umožňuje jejich nabízení v jiném státě, musí být podílové listy současně nabídnuty v členském státě Evropské unie“ zrušují.

**202.** V § 84 se doplňují odstavce 6 a 7, které včetně poznámky pod čarou č. 12 znějí:

„(6) Standardní fond uveřejňuje sdělení klíčových informací a zasílá ho České národní bance. Náležitosti sdělení klíčových informací, jakož i způsob jeho průběžné aktualizace a jejího uveřejňování vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady o koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování<sup>12)</sup>.

(7) Za správnost údajů uvedených ve sdělení klíčových informací investiční společnost odpovídá pouze v případě, že jsou údaje v něm uvedené zavádějící, nepřesné nebo neodpovídají údajům uvedeným ve statutu.

---

<sup>12)</sup> Čl. 1 až 37 nařízení Komise (EU) č. 583/2010.“.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010R0583

**203.** § 84a odst. 1 zní:

„(1) Fond kolektivního investování s výjimkou speciálního fondu kvalifikovaných investorů uveřejňuje statut a každou jeho změnu způsobem umožňujícím dálkový přístup. Speciální fond s výjimkou speciálního fondu kvalifikovaných investorů uveřejňuje tímto způsobem také zjednodušený statut a každou jeho změnu.“.

CELEX: 32009L0065

**204.** V § 84a odst. 2 se slovo „Valná“ nahrazuje slovy „Pokud statut nebo stanovy neurčí jinak, valná“.

**205.** V § 84a odst. 3 se za slova „zjednodušeném statutu“ vkládají slova „a sdělení klíčových informací“.

CELEX: 32009L0065

**206.** V § 84a odst. 5 se na konci písmene c) tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno d), které zní:

„d) změna údaje, jehož uvedení ve statutu nevyžaduje právní předpis, pokud jde o speciální fond kvalifikovaných investorů.“.

**207.** V § 84a se za odstavec 5 vkládají odstavce 6 a 7, které znějí:

„(6) O změně statutu podle § 99b odst. 1 písm. b) a § 99c odst. 1 písm. b) rozhodne Česká národní banka do 15 pracovních dnů ode dne přijetí žádosti o schválení změny statutu. Je-li žádost podle věty první 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 výzvy se běh lhůty podle věty první přerušuje.

(7) Má-li se v důsledku změny statutu standardní fond stát podřízeným standardním fondem, rozhodne o změně statutu Česká národní banka do 15 pracovních dnů ode dne přijetí žádosti o změnu statutu, ke které žadatel přiložil doklady nezbytné pro posouzení žádosti z hlediska splnění podmínek uvedených v § 30a odst. 1. o vydání rozhodnutí o udělení výjimky informuje standardní fond bez zbytečného odkladu řídicí standardní fond nebo řídicí zahraniční standardní fond.“.

CELEX: 32009L0065

Dosavadní odstavce 6 až 8 se označují jako 8 až 10.

**208.** V § 84a odstavec 9 zní:

„(9) Každému investorovi musí být

- a) s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice nabídnut bezúplatně zjednodušený statut nebo sdělení klíčových informací, a
- b) na žádost poskytnuty bezúplatně statut, poslední uveřejněná výroční zpráva fondu kolektivního investování a pololetní zpráva fondu kolektivního investování, pokud ji fond vypracovává, a jedná-li se o podřízený standardní fond, tak i statut řídicího standardního fondu nebo zahraničního řídicího standardního fondu, poslední uveřejněná výroční zpráva řídicího standardního fondu a pololetní zpráva řídicího standardního fondu nebo zahraničního řídicího standardního fondu, pokud ji fond vypracovává.“.

CELEX: 32009L0065

**209.** V § 84a se za odstavec 9 vkládají odstavce 10 a 11, které včetně poznámky pod čarou č. 13 znějí:

„(10) Statut standardního fondu a sdělení klíčových informací musejí být každému investorovi poskytnuty

- a) v listinné podobě nebo na jiném nosiči informací, který umožňuje investorovi jejich uchování tak, aby mohly být využívány po dobu přiměřenou jejich účelu, a který

umožňuje jejich reprodukci v nezměněné podobě, a  
b) způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetových stránkách investiční společnosti.

(11) Podmínky, za kterých lze statut standardního fondu a sdělení klíčových informací poskytnout na jiném nosiči informací, a podmínky, za kterých lze statut standardního fondu a sdělení klíčových informací poskytnout pouze způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetových stránkách investiční společnosti, vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady o koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování<sup>13)</sup>. Každý investor má právo vyžádat si statut standardního fondu a sdělení klíčových informací v listinné podobě.

---

<sup>13)</sup> Čl. 38 nařízení Komise (EU) č. 583/2010.“.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010R0583

Dosavadní odstavec 10 se označuje jako odstavec 12.

**210.** V § 84a se doplňuje odstavec 13, který zní:

„(13) Náležitosti, obsah a způsob zasílání žádostí o schválení změny statutu podle odstavce 4, 6 a 7 a jejich přílohy stanoví prováděcí právní předpis.“.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0043

**211.** V § 85 odst. 1 se slovo „zvláštního“ zrušuje.

**212.** V § 85 odst. 4 se slova „až po ověření řádné účetní závěrky podílového fondu auditorem“ nahrazují slovy „schválení účetní závěrky podílového fondu statutárním orgánem investiční společnosti“, a na konci textu věty první se doplňují slova „; jaké byly hospodářské výsledky, není rozhodné“.

**213.** § 87 zní:

„§ 87

Investiční společnost obhospodařující zahraniční standardní fond, který není právnickou osobou, zašle na žádost České národní bance statut a každou jeho změnu, výroční zprávu a pololetní zprávu zahraničního standardního fondu.“.

CELEX: 32009L0065

**214.** V § 88 se konci odstavce 2 doplňuje věta „Speciální fond kvalifikovaných investorů uveřejňuje způsobem umožňujícím dálkový přístup údaj o aktuální hodnotě vlastního kapitálu a o aktuální hodnotě akcie nebo podílového listu ve lhůtách stanovených statutem, nejméně jednou za rok.“.

**215.** V § 88 se odstavec 4 zrušuje.

Dosavadní odstavec 5 se označuje jako odstavec 4.

**216.** V § 88 odst. 4 se slova „ve stejném rozsahu“ nahrazují slovy „v rozsahu a lhůtách, stanovených ve statutu,“.

**217.** V § 89 písm. f) se slova „a způsob jejich zasílání České národní bance“ zrušují.

**218.** V § 89 se na konci písmene f) tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno g), které zní:

„g) způsob, jakým musí být výroční zpráva a pololetní zpráva fondu kolektivního investování poskytnuta investorům.“.

**219.** V § 91 odst. 2 se za slova „, a to ve formě a způsobem stanoveným pro zasílání výroční a pololetní zprávy investiční společnosti nebo fondu kolektivního investování“ se zrušují.

**220.** V § 91 odst. 4 se za slovo „skutečnost“ vkládají slova „bez zbytečného odkladu“.

**221.** Za § 91 se vkládá nový § 91a, který zní:

„§ 91a

Prováděcí právní předpis stanoví rozsah, strukturu, formu a způsob zasílání informací podle § 88 odst. 1 a 2 a podle § 91 odst. 2 a dále periodicitu zasílání informací podle § 88 odst. 1 a 2 České národní bance.“.

**222.** V § 92 se na konci textu odstavce 1 doplňují slova „; rozhodnutí o zrušení investiční společnosti, která obhospodařuje podílový fond, s likvidací nabude účinnosti uplynutím 30 dnů od jeho přijetí“.

**223.** V § 92 se na konci odstavce 10 doplňuje věta „Pro účely stanovení náhrad likvidátora se k ustanovení § 114 odst. 6 nepřihlíží.“.

**224.** V § 92 odst. 11 se slova „zvláštního právního předpisu“ nahrazují slovy „zákona upravujícího úpadek a způsoby jeho řešení“.

**225.** Na konci § 95 se doplňuje věta „Zrušuje-li se zahraniční investiční společnost způsobem srovnatelným s likvidací, má tuto povinnost osoba pověřená její likvidací podle právního řádu jejího domovského státu, ledaže Česká národní banka rozhodne o převodu obhospodařování podílového fondu na jinou investiční společnost, podle § 107 odst. 1 písm. c).“.



**226.** Za § 95 se vkládá nový § 95a, který včetně nadpisu zní:

„§ 95a

#### **Plnění likvidačního zůstatku po částech**

(1) Podíly na likvidačním zůstatku lze akcionářům zrušeného investičního fondu poskytnout po částech, pokud to připouští stanovy, nebo s tím vyslovila souhlas valná hromada.

(2) Odstavcem 1 nejsou dotčena ustanovení obchodního zákoníku upravující likvidaci akciové společnosti.“

**227.** V § 96 odst. 2 se slova „obsahuje údaje a“ nahrazují slovy „lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží“ a slova „Náležitosti žádosti a její přílohy“ se nahrazují slovy „vzory tiskopisů a obsah jejich příloh“.

**228.** V § 96 se doplňuje odstavce 6 , který zní:

„(6) Účastníky řízení o povolení fúze nebo rozdělení investičního fondu jsou investiční fondy, které se fúze nebo rozdělení účastní, a jejich deponitáři.“

**229.** V části desáté hlavě I se za díl 2 doplňuje nový díl 3, který včetně nadpisu zní:

„Díl 3

#### **Přípustnost změny předmětu podnikání speciálního fondu kvalifikovaných investorů**

§ 97a

(1) Česká národní banka odejme speciálnímu fondu kvalifikovaných investorů, který je akciovou společností, povolení k činnosti investičního fondu na jeho žádost, jestliže se valná hromada speciálního fondu kvalifikovaných investorů usnesla na změně předmětu podnikání této akciové společnosti. K přijetí takového usnesení valné hromady je potřebný souhlas všech akcionářů. Rozhodnutí valné hromady nabývá účinnosti dnem uvedeným v rozhodnutí České národní banky o odnětí povolení k činnosti investičního fondu.

(2) Speciální fond kvalifikovaných investorů podle odstavce 1 může rozhodnout o změně předmětu podnikání až po uplynutí 6 let od svého vzniku.

(3) Žádost o odnětí povolení k činnosti investičního fondu podle odstavce 1 lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému žadatel přiloží doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v odstavcích 1 a 2. Vzory tiskopisů a obsah jejich příloh stanoví prováděcí právní předpis.

(4) Osoba, které bylo odňato povolení k činnosti investičního fondu podle odstavce 1, se považuje za investiční fond až do zápisu změny obchodní firmy a předmětu podnikání do obchodního rejstříku.“

**230.** V části desáté se za nadpis hlavy II vkládá označení a nadpis nového dílu 1, který zní:

„Díl 1

#### **Základní ustanovení“.**

**231.** Nadpisy § 98 a 99 se zrušují.

**232.** V § 98 odst. 1 se na konci textu písmene b) doplňují slova „nebo splynutím nebo sloučením standardního fondu a zahraničního standardního fondu“.

*CELEX: 32009L0065*

**233.** Za § 98 se vkládá nový § 98a, který zní:

„§ 98a

(1) Pokud se podle § 98 odst. 1 zrušuje podílový fond, který je řídicím standardním fondem, lze podílový fond zrušit nejdříve uplynutím 3 měsíců ode dne, kdy bylo uveřejněno oznámení o tom, že se tento podílový fond zrušuje.

(2) Oznámení podle odstavce 1 zašle podílový fond současně s uveřejněním podřízeným standardním fondům a orgánům dohledu jejich domovských států.“.

*CELEX: 32009L0065*

*CELEX: 32010L0042*

**234.** Za § 98a se vkládá označení a nadpis nového dílu 2, který zní:

„Díl 2

**Zrušení podílového fondu s likvidací“.**

**235.** V § 99 odst. 4 se za slova „uloží do soudní úschovy“ vkládají slova „; tato lhůta se neuplatní, pokud investiční společnost rozhodne o plnění likvidačního zůstatku po částech“.

**236.** V § 99 se doplňuje odstavec 7, který zní:

„(7) Zrušuje-li se zahraniční investiční společnost, použijí se na zrušovaný obhospodařovaný podílový fond odstavce 1 až 6 přiměřeně. Pokud bylo vydáno rozhodnutí se srovnatelnými účinky jako rozhodnutí o úpadku ohledně zahraniční investiční společnosti, která obhospodařuje podílový fond, Česká národní banka rozhodne o odejmutí povolení k vytvoření podílového fondu nebo o převedení obhospodařování takového podílového fondu na jinou investiční společnost. Osoba, která má postavení srovnatelné s postavením insolvenčního správce, plní povinnosti uložené insolvenčnímu správci tímto zákonem.“.

**237.** Za § 99 se vkládají nové § 99a až 99c, které včetně nadpisů znějí:

„§ 99a

**Plnění likvidačního zůstatku po částech**

Podíly na likvidačním zůstatku lze podílníkům zrušeného podílového fondu poskytnout po částech, pokud to připouští statut.

§ 99b

### **Povinnosti podřízeného standardního fondu při zrušení řídicího standardního fondu nebo řídicího zahraničního standardního fondu s likvidací**

(1) Pokud se řídicí standardní fond zrušuje podle § 98 odst. 1 písm. a), c) nebo d) nebo pokud se řídicí zahraniční standardní fond zrušuje podle zahraniční právní úpravy s likvidací, podřízený standardní fond, požádá o

- a) předchozí schválení změnu statutu podle § 84a odst. 7 s tím, že hodlá investovat svůj majetek jako podřízený standardní fond do cenných papírů vydávaných jiným řídicím standardním fondem nebo řídicím zahraničním standardním fondem, nebo
- b) předchozí schválení změny statutu s tím, že hodlá nadále investovat svůj majetek jako standardní fond, který není podřízeným standardním fondem.

(2) Nepožádá-li podílový fond o udělení výjimky nebo schválení změny statutu podle odstavce 1 do 2 měsíců ode dne, kdy obdržel oznámení podle § 98a odst. 2 nebo srovnatelné oznámení podle zahraniční právní úpravy, platí, že povolení k jeho vytvoření bylo s účinky k poslednímu dni této lhůty odňato.

(3) Do uplynutí lhůty podle odstavce 2 nebo do udělení výjimky nebo schválení změny statutu podle odstavce 1 může podřízený standardní fond investovat peněžní prostředky pouze za účelem zachování svého majetku.

#### § 99c

### **Povinnosti podřízeného standardního fondu při zrušení řídicího standardního fondu nebo řídicího zahraničního standardního fondu bez likvidace**

(1) Pokud se řídicí standardní fond zrušuje podle § 98 odst. 1 písm. b), nebo pokud se účastní sloučení či jiné přeměny, kterou připouští zahraniční právní úprava, anebo pokud se řídicí zahraniční standardní fond zrušuje podle zahraniční právní úpravy bez likvidace nebo pokud se účastní sloučení či jiné srovnatelné přeměny, kterou připouští zahraniční právní úprava, podřízený standardní fond požádá o

- a) předchozí schválení změny statutu podle § 84a odst. 7 s tím, že hodlá investovat svůj majetek jako podřízený standardní fond do cenných papírů vydávaných stávajícím řídicím standardním fondem nebo řídicím zahraničním standardním fondem nebo jiným řídicím standardním fondem nebo řídicím zahraničním standardním fondem, nebo
- b) předchozí schválení změny statutu s tím, že hodlá nadále investovat svůj majetek jako standardní fond, který není podřízeným standardním fondem.

(2) Nepožádá-li podílový fond o udělení výjimky nebo schválení změny statutu podle odstavce 1 do 1 měsíce ode dne, kdy obdržel oznámení podle § 98a odst. 2 nebo srovnatelné oznámení podle zahraniční právní úpravy, platí, že povolení k jeho vytvoření bylo s účinky k poslednímu dni této lhůty odňato.

(3) Do uplynutí lhůty podle odstavce 2 nebo do udělení výjimky nebo schválení změny statutu podle odstavce 1 může podřízený standardní fond investovat peněžní prostředky pouze za účelem zachování svého majetku.“.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0042

**238.** Za § 99c se vkládá text:

„Díl 3  
**Zrušení podílového fondu bez likvidace**

Oddíl 1  
**Splynutí“.**

**239.** § 100 včetně nadpisu zní:

„§ 100

**Přípustné formy splynutí**

(1) Investiční společnost může rozhodnout o splynutí speciálních fondů, které obhospodařuje a které mají formu podílových fondů, v jeden nový speciální fond, který má formu podílového fondu. Na základě dohody je možné rovněž splynutí speciálních fondů, které mají formu podílových fondů, obhospodařovaných různými investičními společnostmi v jeden nový speciální fond, který má formu podílového fondu.

(2) Investiční společnost může rozhodnout o splynutí obhospodařovaného speciálního fondu, který má formu podílového fondu, a obhospodařovaného standardního fondu, v jeden nový standardní fond. Na základě dohody je možné rovněž splynutí speciálních fondů, které mají formu podílových fondů, a standardních fondů obhospodařovaných různými investičními společnostmi v jeden nový standardní fond.

(3) Investiční společnost může dále rozhodnout o

- a) splynutí standardních fondů, které obhospodařuje, v jeden nový standardní fond nebo jeden nový zahraniční standardní fond, nebo
- b) splynutí standardního fondu a zahraničního standardního fondu, které obhospodařuje, v jeden nový standardní fond nebo jeden nový zahraniční standardní fond.

(4) Na základě dohody je možné též

- a) splynutí standardních fondů obhospodařovaných různými investičními společnostmi v jeden nový standardní fond nebo jeden nový zahraniční standardní fond, nebo
- b) splynutí standardního fondu a zahraničního standardního fondu obhospodařovaných různými investičními společnostmi v jeden nový standardní fond nebo jeden nový zahraniční standardní fond.“.

CELEX: 32009L0065

**240.** Za § 100 se vkládají § 100a až 100j, které včetně nadpisů znějí:

„§ 100a

**Projekt splynutí**

(1) Splynutí podle § 100 se provádí podle schváleného projektu splynutí.

(2) Projekt splynutí vypracují investiční společnosti obhospodařující podílové fondy, popřípadě i zahraniční standardní fondy, které se splynutí účastní. Projekt splynutí musí mít písemnou formu.

(3) Projekt splynutí musí být schválen ve stejném znění každou investiční společností, musí obsahovat stanovené údaje a musí být schválen ve znění, v jakém bude předložen České

národní bance.

- (4) Projekt splynutí obsahuje s ohledem na formu splynutí alespoň
- a) určení formy splynutí,
  - b) název podílového fondu a zahraničního standardního fondu, které se splynutím zrušují a název podílového fondu nebo zahraničního standardního fondu, který má splynutím nově vzniknout,
  - c) důvody pro splynutí,
  - d) pravděpodobné dopady splynutí na zájmy vlastníků cenných papírů vydaných podílovým fondem a zahraničním standardním fondem, které se splynutím zrušují,
  - e) kritéria pro ocenění majetku v podílovém fondu a zahraničním standardním fondu převáděného na nově vznikající podílový fond nebo nově vznikající zahraniční standardní fond,
  - f) postup pro výpočet výměnného podílu (§ 100i),
  - g) rozhodný den splynutí,
  - h) pravidla pro převod majetku podle písmene e) a výměnu cenných papírů vydaných zrušovaným podílovým fondem a zrušovaným zahraničním standardním fondem za cenné papíry vydávané nově vznikajícím podílovým fondem nebo nově vznikajícím zahraničním standardním fondem a
  - i) návrh statutu nově vznikajícího podílového fondu nebo nově vznikajícího zahraničního standardního fondu.

#### § 100b

### **Žádost o povolení splynutí**

- (1) Ke splynutí podle § 100 se vyžaduje povolení České národní banky.
- (2) Žádost o povolení splynutí podává v případě forem splynutí uvedených v § 100 odst. 2 až 4, investiční společnost, která obhospodařuje standardní fond, který má být splynutím zrušen. V ostatních případech podává žádost o splynutí investiční společnost, která má obhospodařovat podílový fond, který splynutím vznikne.
- (3) Žádost o povolení splynutí lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému 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 standardním fondem (dále jen „sdělení o splynutí“). Prováděcí právní předpis stanoví vzory tiskopisů a obsah jejich příloh.
- (4) Žádost a doklady podle odstavce 3 mohou být rovněž v jiném jazyce než českém, jestliže v něm lze předkládat dokumenty České národní bance. Pokud se jedná o splynutí podle § 100 odst. 3 nebo 4, žádost a doklady podle odstavce 3 musí být také v úředním jazyce domovského státu zahraničního standardního fondu, který se splynutím zrušuje, a v úředním jazyce domovského státu zahraničního standardního fondu, který má splynutím nově vzniknout, anebo v jazyce, který přijímají orgány dohledu těchto států.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0042

(5) Účastníky řízení o povolení splynutí podle odstavce 1 jsou investiční společnosti obhospodařující podílové fondy, které mají být splynutím zrušeny, a jejich depozitáři.

(6) V případech přijetí žádosti o povolení splynutí, kdy se vypracovává sdělení o splynutí, vyzve Česká národní banka žadatele nejpozději do 10 pracovních dnů ode dne

přijetí žádosti nebo ode dne jejího doplnění, aby žádost v přiměřené lhůtě doplnil.

(7) Česká národní banka vydá rozhodnutí o žádosti podle odstavce 6 nejpozději do 20 pracovních dnů ode dne přijetí žádosti, která splňuje požadavky vyplývající z odstavce 3.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0042

#### § 100c

##### (1) Česká národní banka nepovolí splynutí

- a) mající formu, kterou nepřipouští § 100,
- b) otevřeného podílového fondu a uzavřeného podílového fondu,
- c) podílových fondů s výrazně odlišným způsobem investování,
- d) pokud by splynutím byly ohroženy zájmy podílníků, nebo

CELEX: 32009L0065

- e) speciálního fondu kvalifikovaných investorů se speciálním fondem kolektivního investování, který shromažďuje peněžní prostředky od veřejnosti.

(2) Kromě případů uvedených v odstavci 1, Česká národní banka nepovolí splynutí, kdy se zpracovává sdělení o splynutí, jestliže nově vznikající standardní fond nebo nově vznikající zahraniční standardní fond nehodlá veřejně nabízet jím vydávané cenné papíry, v týchž členských státech Evropské unie, ve kterých je veřejně nabízel každý ze standardních fondů, jež se splynutím zrušují.

(3) Právní mocí rozhodnutí České národní banky nebo kteréhokoliv příslušného orgánu dohledu domovského státu zahraničního standardního fondu, jímž se splynutí nepovoluje, se projekt splynutí ruší; to neplatí, pokud bylo takové rozhodnutí orgánu veřejné moci zrušeno rozhodnutím soudu.

#### § 100d

##### **Sdělení o splynutí a důsledky jeho uveřejnění**

(1) Pokud se má splynutím zrušit standardní fond a vzniknout standardní fond či zahraniční standardní fond, nebo pokud se má splynutím zrušit standardní fond, jehož podílové listy jsou veřejně nabízeny v hostitelském státě, investiční společnost obhospodařující zrušovaný standardní fond, zpracuje a uveřejní sdělení o splynutí, v němž musí objasnit a odůvodnit důsledky splynutí. Zúčastněné investiční společnosti mohou zpracovat společné sdělení o splynutí; jinak se sdělení o splynutí zpracovávají vždy samostatně za každý zrušovaný standardní fond, popřípadě také za každý zrušovaný zahraniční standardní fond. 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 podílníků, a podle okolností i na zájmy vlastníků cenných papírů vydaných zahraničními standardními fondy, rozhodný den splynutí, informaci, zda podílníkovi, a podle okolností i vlastníkovi cenného papíru vydaného zahraničním standardním fondem, vzniká právo na odkoupení nebo právo na nahrazení podle odstavce 4 a vysvětlení podstaty tohoto práva. Rozsah sdělení o splynutí a způsob jeho uveřejnění stanoví prováděcí právní předpis.

(3) Sdělení o splynutí může být uveřejněno až po právní moci rozhodnutí České národní banky a orgánu dohledu domovského státu zahraničního standardního fondu, jímž se splynutí

povoluje poslednímu z žadatelů o povolení splnutí.

(4) Uveřejněním sdělení o splnutí vzniká podílníkovi zrušovaného standardního fondu nebo zrušovaného speciálního fondu

- a) právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům investiční společnosti spojených s odkoupením podílového listu, nebo
- b) právo na nahrazení podílového listu cenným papírem vydávaným jiným standardním fondem nebo jiným zahraničním standardním fondem, který obhospodařuje stejná investiční společnost nebo investiční společnost, která je zahrnuta do konsolidačního celku, do kterého je zahrnuta investiční společnost obhospodařující standardní fond nebo zahraniční standardní fond, který vydává cenné papíry, za něž mají být podílové listy nahrazeny.

(5) Lhůta pro uplatnění práva podle odstavce 4 písm. a) nebo b) musí být stanovena tak, aby činila alespoň 30 dní od uveřejnění sdělení o splnutí a skončila nejméně 5 pracovních dnů před rozhodným dnem splnutí. Při odkupu se postupuje podle § 12.

#### § 100e

(1) Investiční společnost, která má obhospodařovat standardní fond, který vznikne splnutím, může požádat Českou národní banku o udělení výjimky z povinnosti dodržovat pro tento standardní fond pravidla pro rozložení rizika stanovená v § 28 až 30. Výjimku lze udělit nejdéle na dobu 6 měsíců od rozhodného dne splnutí.

(2) Investiční společnost, která obhospodařuje standardní fond, který vznikl splnutím, oznámí každému depozitáři zrušeného standardního fondu nebo zrušeného speciálního fondu, že převod majetku zrušeného standardního fondu nebo zrušeného speciálního fondu do majetku v nově vzniklém standardním fondu byl ukončen. Stejnou oznamovací povinnost splní i vůči depozitáři zrušeného zahraničního standardního fondu, pokud se jedná o převod majetku tohoto zahraničního standardního fondu.

(3) Depozitář zrušeného podílového fondu zkontroluje, zda majetek ve zrušeném podílovém fondu byl oceněn v souladu s kritérii stanovenými v projektu splnutí a zda výměnný podíl byl vypočítán v souladu s tímto zákonem a projektem splnutí. o výsledku kontroly zpracuje zprávu, kterou poskytne bezplatně každému na požádání.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0042

#### § 100f

Nejedná-li se o splnutí, kdy se zpracovává sdělení o splnutí, investiční společnost obhospodařující podílový fond, který má být splnutím zrušen, uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup rozhodnutí České národní banky o povolení splnutí a statut podílového fondu, který vznikne splnutím, do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Zároveň uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup 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 investiční společnosti spojených s odkoupením podílového listu. Toto právo zaniká uplynutím 2 měsíců. Při odkupu se postupuje podle § 12.

#### § 100g

### **Rozhodný den splnutí**

(1) Splývající podílové fondy, popřípadě splývající standardní fond a zahraniční standardní fond, se zrušují a vlastníci jimi vydaných cenných papírů se stávají podílníky nově vznikajícího podílového fondu uplynutím lhůty, k rozhodnému dni splnutí.

(2) Rozhodný den splnutí je rovněž den, od něhož se majetek v jednotlivých zrušovaných podílových fondech, popřípadě také ve zrušovaných zahraničních standardních fondech, považuje z účetního hlediska za majetek v nově vzniklém podílovém fondu.

(3) Rozhodný den splnutí nesmí předcházet dni, v němž rozhodnutí o splnutí vydané Českou národní bankou nebo orgánem dohledu domovského státu zahraničního standardního fondu nabývá právní moci.

(4) Pokud se splnutím zrušuje standardní fond a vzniká zahraniční standardní fond, stávají se podílníci standardního fondu vlastníky cenných papírů vydávaných nově vzniklým zahraničním standardním fondem ke dni, který vyplývá z právního řádu domovského státu tohoto zahraničního standardního fondu.

(5) Pokud se splnutí účastní řídicí standardní fond, rozhodný den splnutí může nastat nejdříve 60 dnů od uveřejnění oznámení podle § 98a odst. 2.

#### § 100h

Po rozhodném dni splnutí projekt splnutí nemůže být změněn ani zrušen a splnutí nemůže být prohlášeno za neplatné.

#### § 100i

### **Výměna cenných papírů vydaných zrušeným podílovým fondem nebo zrušeným zahraničním standardním fondem za podílové listy vydávané nově vzniklým podílovým fondem**

(1) Investiční společnost obhospodařující splnutím nově vzniklý podílový fond je povinna do 3 měsíců od rozhodného dne splnutí vyměnit vlastníkovi cenný papír vydaný zrušeným podílovým fondem, popřípadě i zrušeným zahraničním 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 splnutí.

(2) V případě, že se splnutím zrušuje podílový fond a vzniká zahraniční standardní fond, vymění se podílový list za cenný papír vydaný zahraničním standardním fondem ve lhůtě a v poměru stanovenému ke dni, který vyplývá z právního řádu domovského členského státu zahraničního standardního fondu.

#### § 100j

### **Peněžní dorovnání pro nepřiměřenost výměnného podílu**

(1) Není-li pro uplatnění práva na výměnu podle § 100i výměnný poměr uvedený v projektu splnutí přiměřený, investiční společnosti, která obhospodařuje nově vzniklý standardní fond, poskytne vlastníkům cenných papírů vydaných zrušovaným podílovým fondem a zrušovaným zahraničním standardním fondem dorovnání v penězích, a to až do výše 10 % aktuální hodnoty podílových listů vydaných zrušovaným standardním fondem nebo cenných papírů vydaných zrušovaným zahraničním standardním fondem.

(2) Den, ke kterému se pro účely dorovnání určí aktuální hodnota podílového listu nebo



cenného papíru musí být totožný s rozhodným dnem splnutí.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0042

**241.** Za § 100j se vkládá označení a nadpis nového oddílu 2, který zní:

„Oddíl 2  
**Sloučení**“.

**242.** V části desáté hlavě druhé dílu třetím se na začátek oddílu 2 vkládají nové § 100k až 100u, které včetně nadpisů znějí:

„§ 100k

### **Přípustné formy sloučení**

(1) Investiční společnost může rozhodnout o sloučení speciálních fondů, které obhospodařuje a které mají formu podílových fondů. Na základě dohody je možné rovněž sloučení speciálních fondů, které mají formu podílových fondů, obhospodařovaných různými investičními společnostmi.

(2) Investiční společnost může rozhodnout o sloučení obhospodařovaného speciálního fondu, který má formu podílového fondu, a obhospodařovaného standardního fondu, je-li přejímajícím fondem standardní fond. Na základě dohody je možné rovněž sloučení speciálních fondů, které mají formu podílových fondů, a standardních fondů obhospodařovaných různými investičními společnostmi, je-li přejímajícím fondem standardní fond.

(3) Investiční společnost může dále rozhodnout o

a) sloučení standardních fondů, které obhospodařuje, nebo

b) sloučení standardního fondu a zahraničního standardního fondu, které obhospodařuje.

(4) Na základě dohody je možné též

a) sloučení standardních fondů obhospodařovaných různými investičními společnostmi, nebo

b) sloučení standardního fondu a zahraničního standardního fondu obhospodařovaných různými investičními společnostmi.

(5) Standardní fond nebo speciální fond, který sloučením zaniká, se zrušuje bez likvidace a majetek v něm se podle okolností stává součástí přejímajícího speciálního fondu, který má formu podílového fondu, standardního fondu nebo přejímajícího zahraničního standardního fondu.

§ 100l

### **Projekt sloučení**

(1) Sloučení podle § 100k se provádí podle schváleného projektu sloučení.

(2) Projekt sloučení vypracují investiční společnosti obhospodařující podílové fondy, popřípadě i zahraniční standardní fondy, které se sloučení účastní. Projekt sloučení musí mít písemnou formu.

(3) Projekt sloučení musí být schválen ve stejném znění každou investiční společností, musí obsahovat stanovené údaje a musí být schválen ve znění, v jakém bude předložen České národní bance.

(4) Projekt sloučení obsahuje s ohledem na formu sloučení alespoň

- a) určení formy sloučení,
- b) název podílového fondu a zahraničního standardního fondu, které se sloučením účastní,
- c) důvody pro sloučení,
- d) pravděpodobné dopady sloučení na zájmy vlastníků cenných papírů vydaných podílovým fondem a zahraničním standardním fondem, které se sloučením zrušují a na zájmy vlastníků cenných papírů vydaných přejímajícím podílovým fondem nebo přejímajícím zahraničním standardním fondem,
- e) kritéria pro ocenění majetku v podílovém fondu a zahraničním standardním fondu, který se stává součástí majetku přejímajícího podílového fondu nebo přejímajícího zahraničního standardního fondu,
- f) postup pro výpočet výměnného podílu (§ 100t),
- g) rozhodný den sloučení,
- h) pravidla pro převod majetku podle písmene e) a výměnu cenných papírů vydaných zrušovaným podílovým fondem a zrušovaných zahraničním standardním fondem za cenné papíry vydávané přejímajícím podílovým fondem nebo přejímajícím zahraničním standardním fondem a
- i) návrh nového nebo aktualizovaného statutu přejímajícího podílového fondu nebo přejímajícího zahraničního standardního fondu.

§ 100m

### **Žádost o povolení sloučení**

(1) Ke sloučení podle § 100k se vyžaduje povolení České národní banky, ledaže jde o sloučení podle § 100k odst. 4 písm. b), při kterém se nezrušuje standardní fond.

(2) Žádost o povolení sloučení podává v případě sloučení podle § 100k odst. 2 až 4 investiční společnost, která obhospodařuje standardní fond, který má být sloučením zrušen. V ostatních případech podává žádost o sloučení investiční společnost, která obhospodařuje přejímající podílový fond.

(3) Žádost o povolení sloučení lze podat pouze na předepsaném tiskopise, ke kterému 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 standardním fondem a vlastníky cenných papírů vydávaných přejímajícím standardním fondem nebo přejímajícím zahraničním standardním fondem (dále jen „sdělení o sloučení“). Vzory tiskopisů a obsah jejich příloh stanoví prováděcí právní předpis.

(4) Žádost a doklady podle odstavce 3 mohou být rovněž v jiném jazyce než českém, jestliže v něm lze předkládat dokumenty České národní bance. Pokud se jedná o sloučení podle § 100k odst. 3 nebo 4, žádost a doklady podle odstavce 3 musí být také úředním jazyce domovského státu zahraničního standardního fondu, který se sloučením zrušuje, a domovského státu přejímajícího zahraničního standardního fondu, anebo v jazyce, který přijímají orgány dohledu těchto států.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0042

(5) Účastníky řízení o povolení sloučení podle odstavce 1 jsou investiční společnosti obhospodařující podílové fondy, které se slučují, a jejich depozitáři.

(6) V případech přijetí žádosti o povolení sloučení, kdy se vypracovává sdělení o sloučení, vyzve Česká národní banka žadatele nejpozději do 10 pracovních dnů ode dne přijetí žádosti nebo ode dne jejího doplnění, aby žádost v přiměřené lhůtě doplnil.

(7) Česká národní banka vydá rozhodnutí o žádosti podle odstavce 5 nejpozději do 20 pracovních dnů ode dne přijetí žádosti, které splňuje požadavky vyplývající z odstavce 3.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0042

#### § 100n

##### (1) Česká národní banka nepovolí sloučení

- a) mající formu, kterou nepřipouští § 100k,
- b) otevřeného podílového fondu a uzavřeného podílového fondu,
- c) podílových fondů s výrazně odlišným způsobem investování,
- d) pokud by sloučením byly ohroženy zájmy podílníků, nebo

CELEX: 32009L0065

- e) speciálního fondu kvalifikovaných investorů se speciálním fondem kolektivního investování, který shromažďuje peněžní prostředky od veřejnosti.

(2) Kromě případů uvedených v odstavci 1, Česká národní banka nepovolí sloučení, kdy se zpracovává sdělení o sloučení, jestliže,

- a) přejímající standardní fond nebo přejímající zahraniční standardní fond není oprávněn k veřejnému nabízení cenných papírů, které vydává, v týchž členských státech Evropské unie, ve kterých k tomu byl oprávněn každý ze slučovaných standardních fondů, nebo
- b) orgán dohledu domovského státu přejímajícího zahraničního standardního fondu do vydání rozhodnutí České národní banky, jímž se sloučení povoluje, České národní bance neoznámil, že jeho výhrady, které ji ke sloučení sdělil, již netrvalí.

(3) Právní mocí rozhodnutí České národní banky nebo kteréhokoliv příslušného orgánu dohledu domovského státu zahraničního standardního fondu, jímž se sloučení nepovoluje, se projekt sloučení ruší; to neplatí, pokud bylo takové rozhodnutí orgánu veřejné moci rozhodnutím soudu zrušeno.

#### § 100o

##### **Sdělení o sloučení a důsledky jeho uveřejnění**

(1) Pokud se sloučením zrušuje standardní fond a majetek v něm se stává součástí standardního fondu nebo zahraničního standardního fondu nebo pokud se sloučení účastní standardní fond, jehož podílové listy jsou veřejně nabízeny v hostitelském státě, investiční společnost obhospodařující zrušovaný standardní fond, zpracuje a uveřejní sdělení o sloučení, v němž musí objasnit a odůvodnit důsledky sloučení. Zúčastněné investiční společnosti mohou zpracovat společné sdělení o sloučení; jinak se sdělení o sloučení zpracovávají vždy samostatně za každý zrušovaný standardní fond, popřípadě také za každý zrušovaný zahraniční standardní fond, a za přejímající standardní fond nebo za přejímající zahraniční standardní fond. Jde-li o sloučení, jímž se mají zrušit pouze standardní fondy a majetek v nich se má stát součástí pouze standardního fondu, zpracuje se vždy společné sdělení o sloučení.

(2) Sdělení o sloučení musí obsahovat alespoň dopady sloučení na zájmy podílníků standardních fondů, které se sloučení účastní, a podle okolností i na zájmy vlastníků cenných papírů vydávaných zahraničními standardními fondy, které se sloučení účastní, rozhodný den sloučení, informaci, zda podílníkovi, a podle okolností i vlastníku cenných papírů vydaného slučovaným zahraničním standardním fondem, vzniká právo na odkoupení nebo právo na nahrazení podle odstavce 4 a vysvětlení podstaty tohoto práva. Rozsah sdělení o sloučení a způsob jeho uveřejnění stanoví prováděcí právní předpis.

(3) Sdělení o sloučení může být uveřejněno až po právní moci rozhodnutí České národní banky a orgánu dohledu domovského státu zahraničního standardního fondu, jímž se sloučení povoluje poslednímu z žadatelů o povolení sloučení.

(4) Uveřejněním sdělení o sloučení vzniká podílníkovi slučovaného standardního fondu nebo zrušovaného speciálního fondu

- a) právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům investiční společnosti spojených s odkoupením podílového listu, nebo
- b) právo na nahrazení podílového listu cenným papírem vydávaným
  - 1. jiným standardním fondem,
  - 2. jiným zahraničním standardním fondem, pokud se jedná o sloučení podle § 100k odst. 3 nebo 4,

který obhospodařuje stejná investiční společnost nebo investiční společnost, která je zahrnuta do konsolidačního celku, do kterého je zahrnuta investiční společnost obhospodařující standardní fond nebo zahraniční standardní fond, který vydává cenné papíry, za něž mají být podílové listy nahrazeny.

(5) Lhůta pro uplatnění práva podle odstavce 4 písm. a) nebo b) musí být stanovena tak, aby činila alespoň 30 dní od uveřejnění sdělení o sloučení a skončila nejméně 5 pracovních dnů před rozhodným dnem sloučení. Při odkupu se postupuje podle § 12.

#### § 100p

(1) Investiční společnost, která obhospodařuje přejímající standardní fond, může požádat Českou národní banku o udělení výjimky z povinnosti dodržovat pro tento standardní fond pravidla pro rozložení rizika stanovená v § 28 až 30. Výjimku lze udělit nejdéle na dobu 6 měsíců ode rozhodného dne sloučení.

(2) Investiční společnost, která obhospodařuje přejímající standardní fond, oznámí každému depozitáři zrušeného standardního fondu nebo zrušeného speciálního fondu, že převod majetku zrušeného standardního fondu nebo zrušeného speciálního fondu do majetku přejímajícího standardního fondu byl ukončen. Stejnou oznamovací povinnost splní i vůči depozitáři zrušovaného zahraničního standardního fondu, pokud se jedná o převod majetku tohoto zahraničního standardního fondu.

(3) Depozitář zrušeného podílového fondu zkontroluje, zda majetek ve zrušeném podílovém fondu byl oceněn 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 každému na požádání.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0042

#### § 100q

Nejedná-li se o sloučení, kdy se zpracovává sdělení o sloučení, investiční společnost obhospodařující podílový fond, který se sloučením zrušuje, uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup rozhodnutí České národní banky o povolení sloučení a statut přejímajícího podílového fondu, do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Zároveň uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup 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 investiční společnosti spojených s odkoupením podílového listu. Toto právo zaniká uplynutím 2 měsíců. Při odkupu se postupuje podle § 12.

#### § 100r

##### **Rozhodný den sloučení**

(1) Slučované podílové fondy, popřípadě slučovaný standardní fond a zahraniční standardní fond, se zrušují a vlastníci jimi vydaných cenných papírů se stávají podílníky přejímajícího podílového fondu uplynutím lhůty, k rozhodnému dni sloučení.

(2) Rozhodný den sloučení je rovněž den, od něhož se majetek v jednotlivých zrušovaných podílových fondech, popřípadě také ve zrušovaných zahraničních standardních fondech, považuje z účetního hlediska za majetek v přejímajícím podílovém fondu.

(3) Rozhodný den sloučení nemůže předcházet dni, v němž rozhodnutí o sloučení vydané Českou národní bankou a orgánem dohledu domovského státu zahraničního standardního fondu nabývá právní moci.

(4) Pokud se sloučením zrušuje standardní fond a majetek v něm se stává součástí zahraničního standardního fondu, stávají se podílníci zrušovaného standardního fondu vlastníky cenných papírů vydávaných přejímajícím zahraničním standardním fondem ke dni, který vyplývá z právního řádu domovského státu zahraničního standardního fondu.

(5) Pokud se sloučení účastní řídící standardní fond, rozhodný den sloučení může nastat nejdříve 60 dnů od uveřejnění oznámení podle § 98a odst. 2.

#### § 100s

Po rozhodném dni sloučení projekt sloučení nemůže být změněn ani zrušen a sloučení nemůže být prohlášeno za neplatné.

#### § 100t

##### **Výměna cenných papírů vydaných zrušeným podílovým fondem nebo zrušeným zahraničním standardním fondem za podílové listy vydávané přejímajícím podílovým fondem**

(1) Investiční společnost obhospodařující přejímající podílový fond je povinna do 3 měsíců od rozhodného dne sloučení vyměnit vlastníkovi cenného papíru vydaného zrušeným podílovým fondem, popřípadě i zrušeným zahraničním 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 zrušeného zahraničního standardního fondu k rozhodnému dni sloučení.

(2) V případě, že se sloučením zrušuje podílový fond a majetek v něm se stává součástí zahraničního standardního fondu, vymění se podílový list za cenný papír vydaný zahraničním

standardním fondem ve lhůtě a v poměru stanovenému ke dni, který vyplývá z právního řádu domovského členského státu zahraničního standardního fondu.

§ 100u

**Peněžní dorovnání pro nepřiměřenost výměnného podílu**

(1) Není-li pro uplatnění práva na výměnu podle § 100t výměnný poměr uvedený v projektu sloučení přiměřený, investiční společnosti, která obhospodařuje přejímající podílový fond, poskytne podílníkům zrušovaného podílového fondu a vlastníkům cenných papírů vydaných zrušovaným zahraničním standardním fondem dorovnání v penězích, a to až do výše 10 % aktuální hodnoty podílových listů zrušovaného podílového fondu nebo cenného papíru vydaného zrušovaným zahraničním standardním fondem.

(2) Den, ke kterému se pro účely dorovnání určí aktuální hodnota podílového listu nebo cenného papíru musí být totožný s rozhodným dnem sloučení.“.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0042

**243.** Za § 100u se vkládá označení a nadpis nového oddílu 3, který zní:

„Oddíl 3

**Zvláštní ustanovení o spolupráci České národní banky a orgánu dohledu domovského státu zahraničního standardního fondu v řízeních o povolení splnutí nebo sloučení“.**

**244.** § 101 zní:

„§ 101

(1) Jakmile žádost o povolení splnutí podle § 100 odst. 3 nebo 4 splňuje požadavky vyplývající z § 100b odst. 3, Česká národní banka zašle bezodkladně její kopii a kopie dokladů, které jsou k ní přiloženy, orgánu dohledu domovského státu nově vznikajícího zahraničního standardního fondu.

(2) Jakmile žádost o povolení sloučení podle § 100k odst. 3 nebo 4 splňuje požadavky vyplývající z § 100m odst. 3, Česká národní banka zašle bezodkladně její kopii a kopie dokladů, které jsou k ní přiloženy, orgánu dohledu domovského státu přejímajícího zahraničního standardního fondu 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 standardním fondem.

(3) Jestliže v souvislosti s rozhodováním o žádosti o povolení sloučení podle § 100k odst. 3 nebo 4, obdrží Česká národní banka od orgánu dohledu domovského státu zahraničního standardního fondu, 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 byla kopie sdělení o sloučení doručena, investiční společnosti obhospodařující tento standardní fond, a vyzvat ji, aby obsah sdělení o sloučení na základě výhrad České národní banky upravila.

(4) Česká národní banka oznámí orgánu dohledu podle odstavce 3, že její výhrady trvají,

má-li za to, že úprava obsahu sdělení o sloučení provedená investiční společností na základě výzvy České národní banky podle odstavce 3 není dostatečná. Oznámení, že její výhrady trvají, zašle Česká národní banka orgánu dohledu do 20 pracovních dní ode dne, kdy přijala podání investiční společnosti o úpravě obsahu sdělení o sloučení na základě výhrad České národní banky.

(5) O vydání rozhodnutí o žádosti o povolení splynutí podle § 100 odst. 3 nebo 4 a o vydání rozhodnutí o žádosti o povolení sloučení podle § 100k odst. 3 nebo 4, jakož i tom, že rozhodný den splynutí a rozhodný den sloučení nastal, informuje Česká národní banka bez zbytečného odkladu orgán dohledu domovské státu zahraničního standardního fondu, který se splynutí nebo sloučení účastní.“.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010L0042

**245.** V § 101a odst. 4 se za slova „poměry fondu kolektivního investování“ vkládají slova „podle odstavce 1“.

**246.** V § 101b písm. b) se slova „a c)“ nahrazují slovy „až d)“.

**247.** V § 102 odst. 1, 102 odst. 2 písm. j) a § 103 odst. 1 se slova „§ 43 odst. 2“ nahrazují slovy „§ 44 odst. 1“.

**248.** V § 102 se odstavce 4 a 5 zrušují.

**249.** V § 103 odst. 1 se na konci písmena b) doplňují slova „jsou-li splněny podmínky pro jednostranné ukončení smluvního vztahu ze smlouvy o povinném auditu podle zákona upravujícího činnost auditorů“.

**250.** V § 103 odst. 1 se v písmeni e) slovo „nebo“ zrušuje, na konci písmene f) se tečka nahrazuje čárkou a slovem „nebo“ a doplňuje se písmeno g), které zní:

„g) pozastavit nejdéle na dobu 5 let některou činnost podléhající dohledu.“.

CELEX: 32009L0065

**251.** V § 107 odst. 1 písm. a) se slovo „nebo“ zrušuje.

**252.** V § 107 se na konci odstavce 1 tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmena c) až e), která znějí:

„c) zahraniční investiční společnost porušuje povinnosti vyplývající z práva Evropské unie v oblasti kolektivního investování, jejichž plnění podléhá dohledu České národní banky,

d) se zahraniční investiční společnost zrušuje způsobem srovnatelným s likvidací, nebo

e) bylo ohledně zahraniční investiční společnosti vydáno rozhodnutí srovnatelné s rozhodnutím o úpadku nebo bylo řízení srovnatelné s insolvenčním řízením zastaveno pro nedostatek majetku.“.

CELEX: 32009L0065

253. V § 109 odst. 7 větě první se slova „zvláštního právního předpisu“ nahrazují slovy „zákona upravujícího finanční zajištění“.

254. V § 113 odst. 3 se za slova „cenných papírů“ vkládají slova „vydávaných tímto fondem“.

255. V § 114 odst. 2 se za písmeno g) vkládá nové písmeno h), které zní:

„h) akcie investičního fondu byly vyřazeny nebo vyloučeny z obchodování na všech trzích uvedených v § 26 odst. 1 písm. a), na kterých byly přijaty k obchodování.“.

Dosavadní písmena h) a i) se označují jako písmena i) a j).

256. V § 114 se na konci odstavce 2 tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno k), které zní:

„k) je po delší dobu nebo opakovaně pozastaveno obchodování s akciemi investičního fondu na trhu uvedeném v § 26 odst. 1 písm. a) nebo se s akciemi investičního fondu z jiných důvodů po delší dobu neobchoduje na trhu uvedeném v § 26 odst. 1 písm. a), na kterém byly přijaty k obchodování, nebo na takovém trhu není po delší dobu zajištěna dostatečná likvidita, zejména činností tvůrců trhu nebo objemem a četností obchodů uzavřených na trhu uvedeném v § 26 odst. 1 písm. a), které zabezpečují bezproblémové obchodování na tomto trhu.“.

257. V § 114 se za odstavec 4 vkládá nový odstavec 5, který zní:

„(5) Česká národní banka si vyžádá stanovisko orgánu dohledu hostitelského státu, ve kterém investiční společnost obhospodařuje zahraniční standardní fond, předtím, než odejme povolení k činnosti investiční společnosti.“.

CELEX: 32009L0065

Dosavadní odstavce 5 až 9 se označují jako odstavce 6 až 10.

258. Nadpis § 116 zní: „**Dohled nad zahraniční investiční společnostmi poskytující služby v České republice**“.

259. V § 116 odst. 1 se slova „má sídlo v jiném členském státě Evropské unie a“ zrušují a slova „informační povinnosti nebo pravidla jednání se zákazníky podle tohoto zákona“ nahrazují slovy „povinnosti vyplývající z práva Evropské unie v oblasti kolektivního investování, jejichž plnění podléhá dohledu České národní banky“.

CELEX: 32009L0065

260. V § 116 se na konci textu odstavce 1 doplňují slova „a požádá o zjednání nápravy; současně na tuto skutečnost upozorní orgán dohledu domovského státu“.

CELEX: 32009L0065



261. V § 116 odst. 3 se číslo „122“ nahrazuje slovy „119, 120 nebo 123“.

262. V § 116 odst. 4 se slova „Komisi Evropských společenství“ nahrazují slovy „Evropskou komisi“ a slova „Komise Evropských společenství“ slovy „Evropská komise“.

263. V § 116 se odstavce 6 a 7 zrušují.

264. Za § 116 se vkládá nový § 116a, který včetně nadpisu zní:

„§ 116a

**Dohled nad zahraničním standardním fondem nabízejícím veřejně v České republice  
jím vydávané cenné papíry**

(1) V případě, že se Česká národní banka dozví, že zahraniční standardní fond, který veřejně nabízí cenné papíry vydávané tímto fondem v České republice, nedodrжуje povinnosti vyplývající z práva Evropské unie v oblasti kolektivního investování, jejichž plnění nepodléhá dohledu České národní banky, Česká národní banka na tuto skutečnost upozorní orgán dohledu domovského státu tohoto zahraničního standardního fondu.

(2) V případě, že zahraniční standardní fond i přes opatření přijatá orgánem dohledu domovského státu nebo proto, že opatření nebyla přijata v přiměřené lhůtě, poškozují nebo ohrožují svým jednáním zájmy investorů v České republice, Česká národní banka podle povahy porušení

- a) po informování orgánu dohledu domovského státu uloží opatření k nápravě nebo jiná opatření podle § 103, která jsou nezbytná k ochraně zájmů investorů,
- b) podle okolností upozorní na tuto skutečnost Evropský výbor regulátorů trhů s cennými papíry.

(3) Česká národní banka informuje bez zbytečného odkladu prostřednictvím Ministerstva financí Evropskou komisi o opatřeních přijatých podle odstavce 2 písm. a).

(4) Zahraničnímu standardnímu fondu, který veřejně nabízí cenné papíry vydávané tímto fondem v České republice a který nedodrжуje povinnosti podle tohoto zákona, jejichž plnění podléhá dohledu České národní banky, může Česká národní banka uložit opatření k nápravě nebo jiná opatření podle § 103 nebo sankci podle § 124 odst. 1.“.

CELEX: 32009L0065

265. V § 117 odst. 1 se slovo „své“ nahrazuje slovy „jím vydávané“.

266. V části desáté se v nadpise hlavy III doplňují slova „**A PŘESTUPKY**“.

267. § 119 až § 127 včetně nadpisů paragrafů a poznámky pod čarou č. 14 znějí:

„§ 119

**Správní delikty investiční společnosti a zahraniční investiční společnosti obhospodařující  
podílový fond**

(1) Investiční společnost se dopustí správního deliktu tím, že

- a) poruší pravidla účtování o majetku v podílovém fondu podle § 16 nebo § 18 odst. 2,
- b) poruší pravidla pro stanovení úplaty za obhospodařování majetku fondu kolektivního investování podle § 18 odst. 1,
- c) nesplní povinnost informovat Českou národní banku podle § 19 odst. 1 nebo 3, § 36 odst. 1, § 37 odst. 1 nebo 6,
- d) poskytne službu na území hostitelského státu v rozporu s § 36 odst. 4 nebo § 37 odst. 4, nebo
- e) vykonává podnikatelsky činnost v rozporu s § 60 odst. 6.

(2) Investiční společnost nebo zahraniční investiční společnost obhospodařující podílový fond se dopustí správního deliktu tím, že

- a) nezajistí vedení evidence podle § 9 nebo § 9a,
- b) poruší podmínky pro vydávání podílových listů stanovené v § 11 nebo § 13 odst. 3 až 5,
- c) poruší povinnost při odkupu podílových listů podle § 12,
- d) poruší povinnost mít stejného depozitáře pro všechny fondy kolektivního investování, které obhospodařuje podle § 22 odst. 2,
- e) nesplní povinnost informovat Českou národní banku podle § 85 odst. 1, § 87 odst. 4 nebo podle přímo použitelného předpisu Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady o koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování<sup>14)</sup>,
- f) neuveřejní informaci podle § 83 odst. 1, § 84a nebo § 85 odst. 1,
- g) poruší pravidla pro vypracování statutu uvedená v § 84 a § 84a odst. 3 a 8,
- h) neposkytne investorovi statut nebo sdělení klíčových informací podle § 84a odst. 9 až 11,
- i) vyplatí podílníkovi podíl na zisku v rozporu s § 85 odst. 4,
- j) nesestaví ke dni zrušení podílového fondu mimořádnou účetní závěrku podle § 98 odst. 2,
- k) neprodá majetek nebo nevypořádá pohledávky a závazky podílového fondu ve lhůtě podle § 99 odst. 1 nebo 2, nebo
- l) nevypatí podílníkům jejich podíly nebo je neuloží do soudní úschovy ve lhůtě podle § 99 odst. 4.

(3) Investiční společnost nebo zahraniční investiční společnost obhospodařující standardní fond se dopustí správního deliktu tím, že

- a) poruší pravidla upravující způsob investování standardního fondu uvedená v § 26 až 35, nebo
- b) neuveřejní sdělení klíčových informací podle § 84 odst. 6.

(4) Investiční společnost obhospodařující zahraniční standardní fond, který není právnickou osobou, se dopustí správního deliktu tím, že nesplní povinnost informovat Českou národní banku podle § 87.

(5) Investiční společnost nebo zahraniční investiční společnost obhospodařující podřízený standardní fond,

- a) který investuje alespoň 85% svého majetku do cenných papírů vydávaných řídicím zahraničním standardním fondem, se dopustí správního deliktu tím, že nesplní povinnost informovat Českou národní banku podle § 19 odst. 4, nebo
- b) jehož řídicí fond se zrušuje, se dopustí správního deliktu tím, že investuje peněžní prostředky tohoto fondu v rozporu s § 99b odst. 3 nebo § 99c odst. 3.

(6) Investiční společnost nebo zahraniční investiční společnost obhospodařující řídicí standardní fond se dopustí správního deliktu tím, že nesplní povinnost informovat Českou

národní banku podle § 19 odst. 5.

(7) Investiční společnost, která obhospodařuje majetek zákazníka, se dopustí správního deliktu tím, že při výkonu činnosti § 15 odst. 3 nebo 4 podle poruší pravidla uvedená v § 76.

(8) Investiční společnost, která má uzavřenou smlouvu o obhospodařování s investičním fondem se dopustí správního deliktu tím, že

- a) udělí předchozí souhlas s výkonem funkce vedoucí osoby investičního fondu v rozporu s § 72 odst. 4 větou první,
- b) neodvolá předchozí souhlas s výkonem funkce vedoucí osoby investičního fondu v rozporu s § 72 odst. 4 větou druhou, nebo
- c) nesplní povinnost informovat Českou národní banku podle § 72 odst. 4 věty třetí.

(9) Investiční společnost nebo zahraniční investiční společnost obhospodařující zrušovaný standardní fond se dopustí správního deliktu tím, že

- a) nezpracuje nebo neuveřejní sdělení podle § 100d odst. 1 nebo § 100o odst. 1,
- b) uveřejní sdělení v rozporu s § 100d odst. 3 nebo § 100o odst. 3, nebo
- c) neuveřejní dokumenty podle § 100f nebo § 100q.

(10) Investiční nebo zahraniční investiční společnost obhospodařující splynutím nově vzniklý podílový fond se dopustí správního deliktu tím, že

- a) poruší povinnost oznámit depozitáři informace podle § 100e,
- b) nevymění cenný papír v poměru podle § 100i, nebo
- c) neposkytne dorovnání v penězích podle § 100j odst. 1.

(11) Investiční nebo zahraniční investiční společnost obhospodařující přejímající standardní fond se dopustí správního deliktu tím, že

- a) poruší povinnost oznámit depozitáři zrušovaného standardního fondu nebo zahraničního standardního fondu informace podle § 100p odst. 2,
- b) nevymění cenný papír v poměru podle § 100t odst. 1, nebo
- c) neposkytne dorovnání v penězích podle § 100u odst. 1.

(12) Za správní delikt se uloží pokuta do

- a) 5 000 000 Kč, jde-li o správní delikt podle odstavce 8,
- b) 10 000 000 Kč, jde-li o správní delikt podle odstavce 1, odstavce 2, odstavce 3 písm. b), odstavce 4, odstavce 5, odstavce 6, odstavce 9, odstavce 10 nebo odstavce 11,
- c) 20 000 000 Kč, jde-li o správní delikt podle odstavce 3 písm. a) nebo odstavce 7.

CELEX: 32009L0065

## § 120

### **Správní delikty investiční společnosti a zahraniční investiční společnosti obhospodařující podílový fond a investičního fondu**

(1) Investiční společnost nebo zahraniční investiční společnost obhospodařující podílový fond, nebo investiční fond se dopustí správního deliktu tím, že

- a) po zániku depozitářské smlouvy jedná v rozporu s § 20 odst. 8 písm. a),
- b) nesplní povinnost informovat Českou národní banku podle § 20 odst. 8 písm. b), § 50, § 86 nebo § 91,
- c) neuveřejní informaci podle § 20 odst. 8 písm. b), § 86 nebo § 88,
- d) poruší vůči depozitáři povinnost uvedenou v § 22 odst. 1,
- e) poruší pravidla činnosti a hospodaření investiční společnosti a investičního fondu

uvedená v § 74, § 74a, § 74b, § 75 a § 78.

- f) poruší povinnost při tvorbě a šíření propagačního sdělení podle § 79, § 80 odst. 1 až 4 nebo § 81,
- g) poruší pravidla pro oceňování majetku a závazků fondu kolektivního investování uvedená v § 82,
- h) poruší statut fondu kolektivního investování v rozporu s § 84a odst. 12, nebo
- i) neposkytne investorovi informaci podle § 90.

CELEX: 32009L0065

(2) Investiční společnost nebo zahraniční investiční společnost obhospodařující speciální fond, který shromažďuje peníze od veřejnosti a který je podílovým fondem nebo investiční fond, který je speciálním fondem, který shromažďuje peníze od veřejnosti, se dopustí správního deliktu tím, že poruší pravidla upravující způsob investování takového fondu uvedená v § 49a nebo § 49b.

(3) Investiční společnost nebo zahraniční investiční společnost obhospodařující speciální fond cenných papírů, který je podílovým fondem nebo investiční fond, který je speciálním fondem cenných papírů se dopustí správního deliktu tím, že poruší pravidla upravující způsob investování takového fondu uvedená v § 51.

(4) Investiční společnost nebo zahraniční investiční společnost obhospodařující speciální fond nemovitostí, který je otevřeným podílovým, se dopustí správního deliktu tím, že

- a) poruší pravidla upravující způsob investování takového fondu uvedená v § 52, § 53, § 53a, § 53b, § 53d, § 53i a § 53j, nebo
- b) poruší pravidla pro stanovení hodnoty majetku podle § 53e nebo 53g, nebo
- c) nesplní oznamovací povinnost vůči České národní bance nebo nedoloží splnění předpokladů v rozporu s § 53f odst. 7.

(5) Investiční společnost nebo zahraniční investiční společnost obhospodařující speciální fond fondů, který je podílovým fondem nebo investiční fond, který je speciálním fondem fondů se dopustí správního deliktu tím, že poruší pravidla upravující způsob investování takového fondu uvedená v § 55.

(6) Investiční společnost nebo zahraniční investiční společnost obhospodařující speciální fond kvalifikovaných investorů, který je podílovým fondem nebo investiční fond, který je speciálním fondem kvalifikovaných investorů se dopustí správního deliktu tím, že

- a) přijme vstupní investici v hodnotě nižší než podle § 56 odst. 4,
- b) nesplní povinnost informovat Českou národní banku podle § 57, nebo
- c) neposkytne všem svým podílníkům informaci v rozporu s § 88 odst. 5,

(7) Za správní delikt se uloží pokuta do

- a) 10 000 000 Kč, jde-li o správní delikt podle odstavce 1 písm. a) až g) nebo písm. i), odstavce 4 písm. c) nebo odstavce 6,
- b) 20 000 000 Kč, jde-li o správní delikt podle odstavce 1 písm. h), odstavce 3, odstavce 4 písm. a) nebo b) nebo odstavce 5.

CELEX: 32009L0065

## § 121

### **Správní delikty investičního fondu**

(1) Investiční fond se dopustí správního deliktu tím, že

- a) vykonává podnikatelsky činnost v rozporu s § 64 odst. 5,

b) nesplní povinnost informovat Českou národní banku podle § 5 odst. 4, § 85 odst. 2 nebo § 88 odst. 4,

c) neuveřejní informaci podle § 83 nebo § 85 odst. 2,

*CELEX: 32009L0065*

d) podá žádost o přijetí jím vydaných akcií k obchodování na trhu uvedeném v § 26 odst. 1 písm. a) v rozporu s § 57a odst. 2 větou třetí,

e) neučiní potřebné kroky k zamezení přijetí jím vydaných akcií k obchodování na trhu uvedeném v § 26 odst. 1 písm. a) v rozporu s § 57a odst. 2 větou třetí,

f) změní svou vedoucí osobu, depozitáře nebo statut bez předchozího schválení Českou národní bankou v rozporu s § 64 odst. 2 větou druhou, nebo

g) zahájí shromažďování peněžních prostředků od veřejnosti před udělením souhlasu České národní banky v rozporu s § 64 odst. 4 větou třetí.

(2) Uzavřený investiční fond se dopustí správního deliktu tím, že neuveřejní informaci podle § 88 odst. 2.

(3) Za správní delikt podle odstavce 1 nebo odstavce 2 se uloží pokuta do 10 000 000 Kč.

## § 122

### **Správní delikty investiční společnosti nebo investičního fondu s organizační složkou umístěnou mimo území České republiky**

(1) Investiční fond, který má umístěnou organizační složku na území státu, který není členským státem Evropské unie, se dopustí správního deliktu tím, že nesplní povinnost informovat Českou národní banku podle § 5 odst. 5.

(2) Investiční společnost, která má umístěnou organizační složku na území státu, který není členským státem Evropské unie, se dopustí správního deliktu tím, že nesplní povinnost informovat Českou národní banku podle § 19 odst. 2.

(3) Investiční společnost, která má umístěnou organizační složku na území hostitelského státu, se dopustí správního deliktu tím, že nesplní povinnost informovat Českou národní banku podle § 36 odst. 6.

(4) Za správní delikt podle odstavce 1, odstavce 2 nebo odstavce 3 se uloží pokuta do 10 000 000 Kč.

## § 123

### **Správní delikty zahraniční investiční společnosti poskytující služby v České republice**

(1) Zahraniční investiční společnost, která poskytuje služby v České republice bez umístění organizační složky nebo zahraniční investiční společnost, která poskytuje služby v České republice prostřednictvím organizační složky, se dopustí správního deliktu tím, že neuveřejní informaci nebo dokument podle § 41 odst. 1 písm. a).

(2) Zahraniční investiční společnost, která poskytuje služby v České republice bez umístění organizační složky, se dopustí správního deliktu tím, že neoznámí České národní bance změnu v plánu obchodní činnosti podle § 41 odst. 1 písm. b).

(3) Zahraniční investiční společnost, která poskytuje služby v České republice prostřednictvím organizační složky, se dopustí správního deliktu tím, že

a) neoznámí České národní bance změnu v údajích organizační složky podle § 41 odst. 1

- písm. c).  
b) nedodrží pravidla pro sdružování obchodů plynoucí z § 74a odst. 4 písm. b) v rozporu s § 41 odst. 1 písm. d), nebo  
c) poruší pravidla jednání při obhospodařování majetku fondu kolektivního investování a poskytování jiných služeb uvedená v § 75 v rozporu s § 41 odst. 1 písm. d).

(4) Zahraniční investiční společnost, která poskytuje v České republice službu obhospodařování majetku zákazníka, se dopustí správního deliktu tím, že nesplní povinnost obchodníka s cennými papíry podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu podle § 41 odst. 1 písm. b).

(5) Za správní delikt podle odstavce 1, odstavce 2, odstavce 3 nebo odstavce 4 se uloží pokuta do 10 000 000 Kč.

## § 124

### **Správní delikty zahraničního fondu kolektivního investování nabízejícím veřejně jím vydávané cenné papíry v České republice**

(1) Zahraniční standardní fond, který veřejně nabízí cenné papíry vydávané tímto fondem v České republice, se dopustí správního deliktu tím, že

- a) nemá uzavřenou smlouvu splňující požadavky § 43 odst. 1,
- b) nesplní povinnost informovat Českou národní banku podle § 43 odst. 2 nebo § 44 odst. 6,
- c) neuveřejní informaci nebo dokument podle § 44 odst. 1, 2, 3, 4 nebo 5,
- d) nepoužije označení podle § 45, nebo
- e) poruší pravidla veřejného nabízení cenných papírů podle přímo použitelného předpisu Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady o koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování.

CELEX: 32009L0065

(2) Zahraniční speciální fond, který veřejně nabízí cenné papíry vydávané tímto fondem v České republice, se dopustí správního deliktu tím, že

- a) nemá uzavřenou smlouvu splňující požadavky § 43 odst. 1 v rozporu s § 58 odst. 1 písm. a),
- b) nemá povolení České národní banky podle § 58 odst. 1 písm. b),
- c) nesplní podmínku uvedenou v povolení České národní banky podle § 58 odst. 5,
- d) nesplní povinnost informovat Českou národní banku podle § 58 odst. 6,
- e) nepoužije označení podle § 58 odst. 7, nebo
- f) neuveřejní informaci nebo dokument podle § 59.

(3) Za správní delikt podle odstavce 1 nebo odstavce 2 se uloží pokuta do 10 000 000 Kč.

## § 125

### **Správní delikty depozitáře**

(1) Depozitář se dopustí správního deliktu tím, že

- a) poruší pravidla činnosti depozitáře uvedená v § 20 odst. 1 nebo § 21 odst. 1,
- b) nesplní povinnost informovat Českou národní banku nebo fond kolektivního investování o skutečnosti podle § 20 odst. 7,
- c) poruší pravidla jednání depozitáře uvedená v § 23 odst. 1, 4, 5, 7 a 11, nebo
- d) nesplní povinnost informovat Českou národní banku podle § 23 odst. 2, 3, 6 nebo 8.

(2) Depozitář řídicího standardního fondu se dopustí správního deliktu tím, že poruší povinnost informovat investiční společnost nebo zahraniční investiční společnost podle § 23a odst. 1.

(3) Depozitář zrušeného standardního fondu se dopustí správního deliktu tím, že poruší povinnost podle § 100e odst. 3 nebo § 100p odst. 3.

(4) Za správní delikt podle odstavce 1, odstavce 2 nebo odstavce 3 se uloží pokuta do 10 000 000 Kč.

## § 126

### Další správní delikty

(1) Právnická osoba nebo podnikající fyzická osoba se dopustí správního deliktu tím, že

- a) neoprávněně vykonává nebo nabízí činnost podle tohoto zákona,
- b) uvede nesprávný údaj nebo zatají některou skutečnost v souvislosti s žádostí podle tohoto zákona,
- c) veřejně nabízí cenné papíry vydávané zahraničním fondem kolektivního investování na území České republiky v rozporu s § 43, § 44 nebo § 58,

*CELEX: 32009L0065*

- d) používá označení „investiční fond“ v rozporu s § 4 odst. 4, „podílový fond“ v rozporu s § 6 odst. 5 nebo „investiční společnost“ v rozporu s § 14 odst. 4,
- e) nemá předchozí souhlas České národní banky podle § 71 odst. 1, nebo
- f) poruší oznamovací povinnost podle § 71a odst. 2 nebo § 71c odst. 1.

(2) Právnická osoba nebo podnikající fyzická osoba, která je oprávněna veřejně nabízet cenné papíry vydávané fondem kolektivního investování na území České republiky se dopustí správního deliktu tím, že

- a) poruší povinnost při tvorbě a šíření propagačního sdělení podle § 79, § 80 odst. 1 až 4 nebo § 81,
- b) poruší pravidla týkající se smluv uzavíraných na dálku v rozporu s § 80 odst. 5.

(3) Banka nebo pobočka zahraniční banky, která přestala pro fond kolektivního investování vykonávat činnost depozitáře, se dopustí správního deliktu tím, že umožní nakládat nebo nakládá s peněžními prostředky nebo majetkem tohoto fondu kolektivního investování v rozporu s § 20 odst. 9 nebo 10.

(4) Právnická nebo podnikající fyzická osoba podléhající dohledu České národní banky se dopustí správního deliktu tím, že neprovede ve stanovené lhůtě opatření k nápravě podle § 103.

(5) Investiční společnost, která poskytuje služby v hostitelském státě, se dopustí správního deliktu tím, že

- a) poruší pravidla pro veřejné nabízení cenných papírů uložené orgánem dohledu hostitelského státu, nebo
- b) poruší informační povinnosti uložené orgánem dohledu hostitelského státu.

(6) Právnická nebo podnikající fyzická osoba uvedená v § 133 se dopustí přestupku tím, že poruší povinnost mlčenlivosti podle § 133.

(7) Za správní delikt se uloží pokuta do

- a) 5 000 000 Kč, jde-li o správní delikt podle odstavce 1 nebo odstavce 6,
- b) 10 000 000 Kč, jde-li o správní delikt podle odstavce 2, odstavce 3 nebo odstavce 5,

c) 20 000 000 Kč, jde-li o správní delikt podle odstavce 4.

CELEX: 32009L0065

(8) Za správní delikt podle odstavce 1 písm. b) lze uložit též zákaz činnosti do 5 let. Do doby zákazu činnosti se započítává doba, po kterou pachatel na základě opatření správního orgánu učiněného v souvislosti s projednávaným správním deliktem nesměl již tuto činnost vykonávat.

(9) Řízení o správním deliktu podle odstavce 5 zahájí Česká národní banka na základě oznámení orgánu dohledu hostitelského státu. o pokutě uložené podle tohoto odstavce Česká národní banka bez zbytečného odkladu informuje orgán dohledu hostitelského státu.

## § 127

### Přestupky

(1) Fyzická osoba se dopustí přestupku tím, že

- a) neoprávněně vykonává nebo nabízí činnost podle tohoto zákona,
- b) uvede nesprávný údaj nebo zatají některou skutečnost v souvislosti s žádostí podle tohoto zákona,
- c) veřejně nabízí cenné papíry vydávané zahraničním fondem kolektivního investování na území České republiky v rozporu s § 43, § 44 nebo § 58,

CELEX: 32009L0065

- d) používá označení „investiční fond“ v rozporu s § 4 odst. 4, „podílový fond“ v rozporu s § 6 odst. 5 nebo „investiční společnost“ v rozporu s § 14 odst. 4,
- e) nemá předchozí souhlas České národní banky podle § 58 odst. 4, § 71 odst. 1 nebo § 72 odst. 1 nebo předchozí souhlas investiční společnosti podle § 72 odst. 4, nebo
- f) poruší oznamovací povinnost podle § 71a odst. 2, § 71c odst. 1 nebo § 73 odst. 1.

CELEX: 32009L0065

(2) Člen výboru odborníků se dopustí přestupku tím, že poruší povinnost jednat s odbornou péčí podle § 53f odst. 3.

(3) Likvidátor investiční společnosti se dopustí přestupku tím, že nezajistí zrušení obhospodařovaných podílových fondů nebo výplatu podílů podílníkům podle § 95.

(4) Fyzická osoba podléhající dohledu České národní banky se dopustí přestupku tím, že neprovede ve stanovené lhůtě opatření k nápravě podle § 103.

(5) Nucený správce investiční společnosti nebo investičního fondu se dopustí přestupku tím, že

- a) postupuje v rozporu s tímto zákonem nebo rozhodnutím o zavedení nucené správy, nebo
- b) si nevyžádá ke svému rozhodnutí předchozí souhlas České národní banky podle § 109 odst. 10.

(6) Fyzická osoba uvedená v § 133 se dopustí přestupku tím, že poruší povinnost mlčenlivosti podle § 133.

(7) Za přestupek podle odstavce 1, odstavce 2, odstavce 3, odstavce 4, odstavce 5 nebo odstavce 6 lze uložit pokutu do 5 000 000 Kč.

CELEX: 32009L0065

(8) Za přestupek podle odstavce 1 písm. b), d) nebo e) lze uložit zákaz činnosti do 5 let.



<sup>14)</sup> Čl. 1 až 38 nařízení Komise (EU) č. 583/2010.“.

CELEX: 32009L0065

**268.** § 128 se zrušuje.

**269.** V § 129 odst. 3 se za slovo „zaniká“ vkládají slova „a přestupek fyzické osoby nelze projednat“.

**270.** V § 129 odst. 4 se za slovo „zákona“ vkládají slova „v prvním stupni“.

**271.** V § 129 odst. 6 větě druhé se slova „obchodníkům s cennými papíry podle tohoto zákona“ nahrazují slovy „investiční společnosti při výkonu činnosti podle § 15 odst. 3 nebo 4“.

**272.** § 130 včetně poznámky pod čarou č. 15 zní:

„§ 130

(1) Česká národní banka bez zbytečného odkladu poskytne orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie na jeho žádost veškeré požadované informace související s výkonem dohledu nad kolektivním investováním; Česká národní banka může podmínit poskytnutí informací tím, že poskytnuté informace nesmějí být bez jejího souhlasu poskytnuty nikomu dalšímu.

(2) Česká národní banka je povinna podrobně informovat orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie o každém důvodném podezření na porušení povinností při kolektivním investování osobou, která nepodléhá dohledu Česká národní banky, v tomto členském státě.

(3) Jestliže Česká národní banka obdrží od orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie oznámení o podezření na porušení povinností při kolektivním investování osobou, jejíž dodržování podléhá dohledu České národní banky, průběžně informuje oznamovatele o přijatých opatřeních a sdělí mu výsledek své činnosti.

(4) Případy, kdy Česká národní banka poskytuje informace orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie bez předchozí žádosti, vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady o koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování<sup>15)</sup>.

---

<sup>15)</sup> Čl. 12 až 13 nařízení Komise (EU) č. 584/2010.“.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010R0584

**273.** Za § 130 se vkládají nové § 130a až 130c, které včetně poznámky pod čarou č. 16 znějí:

„§ 130a

(1) Pokud je to nezbytné pro výkon dohledu podle tohoto zákona, může Česká národní

banka požádat orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie o spolupráci při výkonu dohledu nebo kontrole na místě u osoby podléhající jeho dohledu.

(2) Česká národní banka na základě žádosti orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie o spolupráci při výkonu dohledu nebo kontrole na místě provede požadovanou činnost sama nebo poskytne součinnost při jejím provedení tomuto orgánu dohledu nebo jím pověřeným expertům a auditorům. V případě, že Česká národní banka provádí požadovanou činnost sama, umožní účast pověřeným osobám žádajícího orgánu dohledu. V případě, že Česká národní banka umožní tomuto orgánu dohledu, aby provedl požadovanou činnost sám, může požadovat, aby se jí pověřené osoby této činnosti zúčastnily.

(3) V dalším postup České národní banky podle odstavce 1 a 2 vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady o koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování<sup>16)</sup>.

### § 130b

(1) Česká národní banka může odmítnout žádost o poskytnutí spolupráce při výkonu dohledu podle § 130a odstavce 3 nebo o poskytnutí informací podle § 129a odstavce 1, pokud

- a) by takové poskytnutí mohlo nepříznivě ovlivnit suverenitu nebo bezpečnost České republiky nebo veřejný pořádek v České republice,
- b) bylo v České republice zahájeno soudní řízení v téže věci proti osobám, kterých se žádost týká, nebo
- c) nabyl právní moci rozsudek týkající se téže věci a osob, kterých se týká i žádost.

(2) Při odmítnutí žádosti podle odstavce 1 je Česká národní banka povinna podrobně informovat žádající orgán dohledu o důvodech odmítnutí jeho žádosti.

### § 130c

Česká národní banka informuje orgán dohledu zahraničního podřízeného standardního fondu o každém rozhodnutí nebo ochranném opatření týkajícím se řídicího standardního fondu, jej obhospodařující investiční společnosti, jeho depozitáře nebo jeho auditora, o kterém se dozví ze své činnosti nebo které sama učiní nebo uloží, a dále o každé skutečnosti, o které se dozvěděla od investiční společnosti obhospodařující řídicí standardní fond.“.

---

<sup>16)</sup> Čl. 6 až 11 nařízení Komise (EU) č. 584/2010.

CELEX: 32009L0065

CELEX: 32010R0584

**274.** V § 131 se doplňují nové odstavce 4 a 5, které znějí:

„(4) Kde se v tomto zákoně mluví o představenstvu zahraniční investiční společnosti, rozumí se tím v podle okolností správní rada nebo předseda správní rady, jednatel nebo jiný orgán právnické osoby, který má obdobnou působnost, v závislosti na právní formě této osoby. Kde se mluví o dozorčí radě zahraniční investiční společnosti, rozumí se tím podle okolností správní rada nebo jiný orgán s obdobnou kontrolní působností v závislosti na právní formě právnické osoby, o kterou se jedná.

(5) Pokud tento zákon hovoří v § 7 odst. 1 až 3, § 8 odst. 2 písm. e) a odst. 4, § 9 odst. 1, § 10 odst. 2 a 4, § 11, § 12 odst. 1 až 7 a odst. 9 až 13, § 13 odst. 1 až 5, § 15 odst. 6, § 20 odst. 3, 4 a 11, § 21 odst. 1 písm. e), § 22 odst. 2, § 23 odst. 1, 2, 4 až 6, § 31 odst. 1, § 35b

odst. 2 a 3, § 35c odst. 1 písm. a), § 46 odst. 1, odst. 3 písm. b), odst. 4 až 6, § 53b odst. 2 písm. a), odst. 4, § 53e odst. 1, § 53f odst. 1, 4, 6 až 9, § 53h, § 55 odst. 10 písm. b), § 66 odst. 1 písm. a) až c), § 67 odst. 1, 2 a 5, § 84 odst. 7, § 84a odst. 2 písm. c), odst. 5 písm. a), odst. 10 písm. b), odst. 11 a 12, § 98 odst. 2, § 100, § 100a odst. 2 a 3, § 100b odst. 2, 5, § 100d odst. 1 a 4, § 100e odst. 1 a 2, § 100f, § 100i odst. 1, § 100j odst. 1, § 100k odst. 1 až 4, § 100l odst. 2 a 3, § 100m odst. 2 a 5, § 100o odst. 1 a 4, § 100p odst. 1 a 2, § 100q, § 100t odst. 1, § 100u odst. 1, § 101 odst. 3 a 4, § 101a odst. 6, § 101b, § 103 odst. 3, § 105, § 106, § 107 a § 115 o investiční společnosti, rozumí se tím i zahraniční investiční společnost poskytující služby v České republice.“.

CELEX: 32009L0065

**275.** V § 132 se na konci textu odstavce 1 doplňují slova „nestanoví-li tento zákon jinak“.

**276.** V § 132 se na konci odstavce 1 doplňuje věta „Česká národní banka může po posouzení konkrétních okolností povolit, aby byly informace podle § 45 odst. 3 uveřejněny v jiném jazyce, než je v tomto ustanovení uvedeno, je-li to v zájmu investorů.“.

CELEX: 32009L0065

**277.** V § 133 odst. 2 písm. f) se slovo „ministerstvu“ nahrazuje slovy „Ministerstvu financí“.

**278.** V § 133 odst. 2 písm. g) a k) se slova „zvláštního právního předpisu, který upravuje“ nahrazují slovy „zákona upravujícího“.

**279.** V § 133 odst. 2 se na konci písmene k) tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se nové písmeno l), které zní:

„l) kontroly a ukládání sankcí organizátorem regulovaného trhu.“.

**280.** V § 134 odst. 1 se slova „zvláštního právního předpisu, kterým se upravuje“ nahrazují slovy „zákona upravujícího“.

**281.** V § 135 se doplňuje odstavec 4, který zní:

„(4) Rozhodnutí, kterým Česká národní banka podle tohoto zákona zakládá, mění nebo ruší práva anebo povinnosti jmenovitě určené osoby, je třeba odůvodnit, i když Česká národní banka všem účastníkům v plném rozsahu vyhoví.“.

**282.** V § 136 odst. 12 se za slova „cenné papíry“ vkládají slova „vydávané tímto fondem“.

**283.** § 139 včetně nadpisu zní:

„§ 139

### **Zmocnění**

(1) Česká národní banka vydá vyhlášku podle § 9a odst. 4, § 20 odst. 11, § 21 odst. 3, § 23 odst. 6, § 23a odst. 2, § 26 odst. 3, § 27 odst. 8, § 28 odst. 11, § 30a odst. 3, § 35a odst. 5, § 35b odst. 4, § 49b odst. 7, § 55 odst. 5, § 58 odst. 3, § 61 odst. 1, § 63 odst. 2, § 65, § 66 odst. 3, § 67 odst. 2, § 68 odst. 2, § 71b odst. 4, § 72 odst. 5, § 74a odst. 8, § 75 odst. 3, § 82 odst. 4, § 84a odst. 5, 8 a 13, § 89, § 91a, § 92 odst. 10, § 96 odst. 2, 97a odst. 3, § 99 odst. 6, § 100b odst. 3, § 100d odst. 2, § 100m odst. 3, § 100o odst. 2 a § 109 odst. 11.

(2) Česká národní banka stanoví formou úředního sdělení ve Věstníku České národní banky jazyk, v němž lze pro účely § 46, § 100b a § 100m předkládat dokumenty České národní bance.

CELEX: 32009L0065

## **Čl. II**

### **Přechodná ustanovení**

1. Investiční společnost uvede své poměry a investiční politiky jí obhospodařovaných fondů kolektivního investování do souladu se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona, nejpozději do 5 měsíců ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona. Do té doby dodržuje pravidla činnosti a hospodaření stanovená v zákoně č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona, přiměřeně.

2. Investiční fond uvede své poměry a investiční politiku do souladu se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona, nejpozději do 5 měsíců ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona. Do té doby dodržuje pravidla činnosti a hospodaření stanovená v zákoně č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona, přiměřeně.

3. Povolení k vytvoření uzavřeného podílového fondu na dobu určitou, které bylo uděleno přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona, nelze prodloužit na dobu delší než 10 let ode dne udělení tohoto povolení.

4. Investiční společnost a depozitář uvedou obsah smlouvy o výkonu činnosti depozitáře uzavřené přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona do souladu se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona, nejpozději do 5 měsíců ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona. To platí obdobně, a to pro obsah smlouvy o výkonu činnosti depozitáře, pro investiční fond a depozitáře.

5. Speciální fond nemovitostí a nemovitostní společnost nejsou povinny smlouvu o úvěru podle § 53i odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění účinném do dne nabytí účinnosti tohoto zákona, která trvá ke dni účinnosti tohoto zákona, změnit tak, aby obsahovala údaj týkající se toho, zda je úvěr zajištěn.

6. Souhlas s nabytím, dosažením nebo překročením kvalifikované účasti na investiční společnosti nebo investičním fondu nebo s jejich ovládnutím nebo předchozí souhlas k výkonu funkce vedoucí osoby investiční společnosti nebo investičního fondu udělené podle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění účinném do dne nabytí účinnosti tohoto zákona, se považují za souhlas s nabytím, dosažením nebo překročením kvalifikované účasti na investiční společnosti nebo investičního fondu nebo s jejich ovládnutím nebo za předchozí souhlas k výkonu funkce vedoucí osoby investiční společnosti

nebo investičního fondu podle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona. Řízení o udělení souhlasu s nabytím, dosažením nebo překročením kvalifikované účasti na investiční společnosti nebo investičního fondu nebo s jejich ovládnutím a řízení o udělení předchozího souhlasu k výkonu funkce vedoucí osoby investiční společnosti nebo investičním fondu zahájená do dne nabytí účinnosti tohoto zákona se dokončí podle dosavadních právních předpisů.

## ČÁST DRUHÁ

### Změna zákona o podnikání na kapitálovém trhu

#### Čl. III

Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 635/2004 Sb., zákona č. 179/2005 Sb., zákona č. 377/2005 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 62/2006 Sb., zákona č. 70/2006 Sb., zákona č. 159/2006 Sb., zákona č. 120/2007 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 29/2008 Sb., zákona č. 104/2008 Sb., zákona č. 126/2008 Sb., zákona č. 216/2008 Sb., zákona č. 230/2008 Sb., zákona č. 7/2009 Sb., zákona č. 223/2009 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 230/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb., zákona č. 420/2009 Sb., zákona č. 156/2010 Sb., zákona č. 160/2010 Sb., zákona č. .../2010 Sb. a zákona č. .../2010 Sb., se mění takto:

1. V poznámce pod čarou č. 2 se slova „1725/2003 ze dne 29. září 2003“ nahrazují slovy „1126/2008 ze dne 3. listopadu 2008“.
  2. V § 2 odst. 1 písmeno f) zní:  
„f) úzkým propojením
    1. 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 %,
    2. 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 %,
    3. vztah mezi dvěma nebo více osobami, při kterém jedna z osob druhou osobu nebo ostatní osoby ovládá, nebo
    4. vztah dvou nebo více osob, které ovládá tatáž osoba,“.
- CELEX: 32004L0039 ve znění 32007L0044*
3. V § 2 odst. 1 se na konci písmene k) čárka nahrazuje tečkou a písmeno l) se zrušuje.
  4. V poznámce pod čarou č. 2c se číslo „3“ nahrazuje číslem „9“ a číslo „1725/2003“ se nahrazuje číslem „1126/2008“.
  5. V § 2b odst. 1 písm. b) bodě 1, § 3 odst. 1 písm. h) a k), § 15k odst. 2 písm. a) a písm. f) bodě 1, § 15o odst. 1 písm. e), § 36 odst. 1, 2, 6 až 8, § 36c odst. 5, § 118 odst. 1 písm. a) a písm. b) bodě 1 a odst. 5 písm. a), § 119b odst. 1, § 121a a § 123 odst. 1 se slova „regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie“ nahrazují slovy

„evropském regulovaném trhu“.

6. V § 3 odst. 1 písm. c) se slova „, se kterými se obvykle obchoduje na peněžním trhu (nástroje peněžního trhu)“ nahrazují slovy „peněžního trhu“.

CELEX: 32004L0039

7. V § 3 se za odstavec 2 vkládají nové odstavce 3 a 4, které znějí:

„(3) Cennými papíry kolektivního investování jsou zejména akcie investičního fondu a podílové listy.

(4) Nástroji peněžního trhu jsou nástroje, se kterými se obvykle obchoduje na peněžním trhu a které mají hodnotu, již lze kdykoliv přesně určit.“.

CELEX: 32004L0039

Dosavadní odstavce 3 až 5 se označují jako odstavce 5 až 7.

8. V § 4 odst. 7, § 34 odst. 1 a § 69 odst. 1 se slova „se rozumí“ nahrazují slovem „je“.
9. V § 4b odst. 2 úvodní části ustanovení se číslo „3“ nahrazuje číslem „4“, na konci písmene c) se slovo „ , nebo“ nahrazuje tečkou a písmeno d) se zrušuje.
10. V § 4b se za odstavec 2 vkládá nový odstavec 3, který zní:

„(3) Povolení nevyžaduje též obchodování na účet jiných účastníků trhu s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. d) až k) nebo vytváření cen pro tyto účastníky, pokud vypořádání těchto obchodů je zaručeno účastníky vypořádacího systému takového trhu.“.

CELEX: 32004L0039

Dosavadní odstavec 3 se označuje jako odstavec 4.

11. V § 4b odst. 4, § 16c a § 17a odst. 1 se slova „regulovaný trh se sídlem v členském státě Evropské unie“ nahrazují slovy „evropský regulovaný trh“.
12. V § 12 písm. b) se za bod 3 vkládá nový bod 4, který zní:
- „4. investičními zprostředkovateli, pomocí kterých provádí obchodník s cennými papíry své činnosti, a jejich zákazníky,“.
13. V § 15 odst. 2, § 53, § 119a odst. 4, § 120 odst. 1, § 162 odst. 2 písm. a) a § 167 odst. 10 písm. a) se slova „regulovaného trhu se sídlem v členském státě Evropské unie“ nahrazují slovy „evropského regulovaného trhu“.
14. V § 15d odst. 1 písm. f) bodě 3 se slova „úvěrové instituce“ nahrazují slovem „osoby“.

15. V § 15g se za slovo „f)“ vkládají slova „bodech 1 a 2“.

CELEX: 32006L0073

16. V § 15t odst. 1 se slovo „kótovanými“ zrušuje a za slovo „nástroji“ se vkládají slova „přijatými k obchodování na evropském regulovaném trhu“.

17. V § 16a odst. 4 písm. b) se slovo „kótovaných“ zrušuje a za slovo „cenných papírů“ se vkládají slova „, přijatých k obchodování na regulovaném trhu“.

18. V § 16a odst. 8 se slova „nebo auditorská společnost“ zrušují.

19. Poznámka pod čarou č. 6 zní:

\_\_\_\_\_

„<sup>6)</sup> Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů“.

20. V § 16a odst. 9 se slova „zvláštního právního předpisu“ nahrazují slovy „zákona“.

21. V § 16c se slovo „kótovanými“ zrušuje, a za slova „akciemi“ se vkládají slova „přijatými k obchodování na evropském regulovaném trhu“.

22. V § 17a odst. 2 a 17b odst. 5 a 6 a § 17c odst. 1, 2, 5 a 6 se slovo „kótovaných“ zrušuje a za slovo „akcií“ se vkládají slova „přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu“.

23. V § 17b odst. 1 se slovo „kótované“ zrušuje, za slovo „akcie“ se vkládají slova „přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu“, slova „kótovaných“ se zrušuje a za slovo „akcií“ vkládají slova „přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu“.

24. V § 17b odst. 7 se slova „kótované akcie“ nahrazují slovy „akcie přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu“.

25. V § 17b odst. 8 písm. a) a b) a v § 17b odst. 9 se slovo „kótovaných“ zrušuje a za slovo „akcií“ se vkládají slova „, přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu“.

26. V § 17b odst. 9 se slovo „kótované“ nahrazuje slovy „přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu“.

27. V § 22a odst. 1 se za slovo „účastníkem“ vkládá slovo „zahraničního“, slova „se sídlem v jiném členském státě Evropské unie“ se zrušují, za slovo „na“ se vkládá slovo

„zahraničním“ a slova „v tomto státě“ se nahrazují slovy „ve státě, v němž má tento zahraniční regulovaný trh sídlo“.

**28.** V § 34 odst. 2 písm. a) se za slovem „tyto“ slovo „převoditelné“ zrušuje.

**29.** V § 34 odst. 2 se písmeno d) zrušuje.

Dosavadní písmeno e) se označuje jako písmeno d).

**30.** V § 34 se za odstavec 2 vkládá nový odstavec 3, který zní:

„(3) Pro účely ustanovení tohoto zákona o veřejné nabídce, prospektu cenného papíru a o podmínkách pro přijetí cenného papíru k obchodování na regulovaném trhu se kvalifikovaným investorem rozumí osoba uvedená v § 2a odst. 1 a 2. Kvalifikovaným investorem se rozumí také jiná osoba, kterou obchodník s cennými papíry nebo osoba podle § 24 odst. 5 nebo § 28 odst. 6 považuje za zákazníka, který je profesionálním zákazníkem, v rozsahu obchodů nebo investičních služeb týkajících se nabízených cenných papírů.“

Dosavadní odstavce 3 a 4 se označují jako odstavce 4 a 5.

**31.** V § 34 odst. 4 úvodní části ustanovení se číslo „4“ nahrazuje číslem „5“.

**32.** V § 34 odst. 4 písm. e) a písm. f) se slova „obdobným předmětem podnikání“ nahrazují slovy „obdobnou činností“.

**33.** V § 34 odst. 4 písm. f) bodě 4 se slova „prodejní cenu nebo emisní kurz nižší než částka odpovídající 50 000 000 EUR“ nahrazují slovy „hodnotu protiplnění nižší než částka odpovídající 75 000 000 EUR“ a za slovo „nabízené“ se vkládají slova „ve všech členských státech Evropské unie“.

**34.** V § 34 odst. 4 písm. g) za slovo „nabízené“ vkládají slova „ve všech členských státech Evropské unie“.

**35.** V § 34 odst. 4 se na konci písmene i) tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno j), které zní:

„j) cenné papíry vydávané otevřeným podílovým fondem podle zákona upravujícího kolektivní investování nebo obdobnou osobou podle zahraniční právní úpravy.“

**36.** V § 34 odst. 5 se slova „odstavci 3 písm. a), c), f) a g)“ nahrazují slovy „odstavci 4 písm. a, c), f), g) a i)“.

**37.** V § 35 odst. 2 písm. b) se číslo „100“ nahrazuje číslem „150“.



**38.** V § 35 odst. 2 písm. c) a d), § 36 odst. 2, 36g odst. 5, § 120c odst. 2 a § 127c odst. 4 se slova „50 000 EUR“ nahrazují slovy „limitu v eurech stanovenému prováděcím právním předpisem“.

**39.** V § 35 se za odstavec 2 vkládá nový odstavec 3, který zní:

„(3) Osoba uvedená v § 2a odst. 1 písm. a) a c) nebo zahraniční osoba s obdobnou činností oznámí na požádání emitentovi cenného papíru nebo osobě hodlající veřejně nabízet cenné papíry, zda považuje osobu za zákazníka, který je profesionálním zákazníkem, v rozsahu obchodů nebo investičních služeb týkajících se cenných papírů emitenta, jež mají být předmětem nabídky.“.

Dosavadní odstavce 3 a 4 se označují jako odstavce 4 a 5.

**40.** V § 35 odst. 4 písm. b) a v § 57 odst. 3 se za slovo „fúzí“ vkládají slova „, rozdělením nebo na základě schváleného reorganizačního plánu,“.

**41.** § 35 odst. 4 písm. c) se slova „akcií nabízených bezúplatně dosavadním akcionářům“ zrušují.

**42.** V § 35 odst. 4 písmeno d) zní:

„d) cenných papírů nabízených současným nebo bývalým zaměstnancům nebo vedoucím osobám zaměstnavatele a vydávaných zaměstnavatelem nebo osobou ze stejné skupiny jako zaměstnavatel, pokud je doručen České národní bance a je k dispozici adresátům nabídky dokument obsahující údaje o počtu a druhu cenných papírů a důvody a podrobnosti nabídky, a pokud se jedná o zaměstnavatele nebo osobu ze stejné skupiny jako zaměstnavatel

1. se sídlem nebo skutečným sídlem ve členském státu Evropské unie, nebo
2. se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, za předpokladu, že zaměstnavatel vydává cenné papíry, které jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo na trhu s cennými papíry se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, který Evropská komise uznala za srovnatelný s regulovaným trhem (§ 35a),“.

**43.** V § 35 se odstavec 5 zrušuje.

**44.** Za § 35 se vkládají nové § 35a a 35b, které znějí:

#### „§ 35a

(1) Osoba podle § 35 odst. 4 písm. d), jejíž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na trhu s cennými papíry se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, který Evropská komise neuznala za srovnatelný s regulovaným trhem, může Evropské komisi prostřednictvím České národní banky podat žádost o uznání tohoto trhu za srovnatelný s regulovaným trhem.

(2) Žádost podle odstavce 1 se může týkat pouze trhu s cennými papíry organizovaného na základě povolení vydaného orgánem dohledu státu, ve kterém má trh s cennými papíry

sídlo, podléhá dohledu tohoto orgánu dohledu, a pokud právní řád státu sídla tohoto organizátora alespoň

- a) vyžaduje zavedení a udržování transparentních pravidel obchodování na tomto trhu s cennými papíry, která zajišťují spravedlivé a řádné obchodování a stanovují objektivní kritéria pro provádění pokynů,
- b) vyžaduje zavedení a udržování transparentních pravidel přijetí cenných papírů k obchodování na tento trh, která zajišťují spravedlivé a řádné obchodování těchto cenných papírů,
- c) vyžaduje zavedení a udržování opatření zabraňující manipulaci s trhem a využití vnitřní informace,
- d) stanovuje emitentům cenných papírů přijatých k obchodování na trhu s cennými papíry pravidelnou a průběžnou informační povinnost,
- e) zajišťuje účastníkům takového trhu s cennými papíry přístup k veřejně dostupným informacím o cenných papírech přijatých k obchodování na trhu s cennými papíry.

(3) K žádosti podle odstavce 1 přiloží žadatel dokumenty osvědčující splnění podmínek podle odstavce 2. Česká národní banka 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 z hlediska splnění podmínek uvedených v odstavci 2.

(4) Česká národní banka žádost podle odstavce 1 do 60 dnů od jejího přijetí posoudí a postoupí ji Evropské komisi. K žádosti připojí své stanovisko, ve kterém uvede, zda doporučuje, aby byl trh s cennými papíry, kterého se žádost týká, uznán Evropskou komisí za srovnatelný s regulovaným trhem.

#### § 35b

(1) Následný prodej cenných papírů, které byly předmětem veřejné nabídky, se považuje za samostatnou nabídku. Nevztahuje-li se na následnou nabídku výjimka podle § 35 odst. 2, podléhá tato následná veřejná nabídka povinnosti uveřejnit prospekt, pokud z tohoto zákona neplyne jinak.

(2) Obchodník s cennými papíry, osoba podle § 24 odst. 5 nebo osoba podle § 28 odst. 6, které činí následnou veřejnou nabídku cenných papírů upsaných od emitenta nebo koupených od osoby nabízející tyto cenné papíry, nemusí prospekt uveřejnit, pokud je po dobu trvání následné veřejné nabídky adresátům veřejné nabídky k dispozici prospekt vyhotovený v souvislosti s původní veřejnou nabídkou, tento prospekt je platný v souladu s § 36i a jestliže všechny osoby, které původní prospekt vypracovaly, v něm výslovně umožnily jeho použití v následné veřejné nabídce.“.

**45.** V § 36 odst. 4 se slova „osmé nebo na dokument podle § 120 odst. 7“ nahrazují slovy „čtvrté nebo osmé hlavy II až IV“.

**46.** V § 36 odstavce 5 zní:

„(5) Shrnutí prospektu je strukturovaný stručný a srozumitelný dokument v jazyce, ve kterém byl prospekt vyhotoven. Pro shrnutí prospektu nelze použít postup podle odstavce 4. Shrnutí prospektu obsahuje

- a) upozornění, že
  1. představuje úvod k prospektu,

2. rozhodnutí investovat do cenných papírů by mělo být založeno na tom, že investor zváží prospekt jako celek,
  3. v případě, kdy je u soudu vznesena žaloba, týkající se údajů uvedených v prospektu, může být žalující investor povinen nést náklady na překlad prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak, a
  4. osoba, která vyhotovila shrnutí prospektu včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve shrnutí prospektu pouze v případě, že je shrnutí prospektu zavádějící nebo nepřesné při společném výkladu s ostatními částmi prospektu, nebo že shrnutí prospektu při společném výkladu s ostatními částmi prospektu neobsahuje informace podle § 36 odst. 5 písm. b), a
- b) strukturovaný přehled informací nezbytných k posouzení povahy cenného papíru a rizik s ním spojených tak, aby na jejich základě a při zvážení prospektu jako celku mohl adresát nabídky usoudit, zda je cenný papír pro něj vhodný; přehled zahrnuje alespoň:
1. stručnou charakteristiku emitenta cenného papíru a případného ručitele, včetně rizik spojených s majetkem, závazky a finanční situací těchto osob,
  2. stručný popis podstatných rizik emitenta cenného papíru a případného ručitele,
  3. stručný popis podstatných rizik souvisejících s investicí do daného cenného papíru, základní charakteristiku investice do takového cenného papíru a popis práv spojených s daným cenným papírem,
  4. v případě, že se jedná o shrnutí prospektu vydávané v souvislosti s veřejnou nabídkou cenných papírů, taktéž důvody veřejné nabídky, způsob, jakým emitent nebo osoba činící veřejnou nabídku naloží s výnosem veřejné nabídky, a obecné podmínky veřejné nabídky, včetně odhadů výše poplatků spojených s nabytím cenných papírů, jež jsou předmětem veřejné nabídky, a
  5. v případě, že se jedná o shrnutí prospektu vydávané v souvislosti s přijetím cenného papíru k obchodování na regulovaném trhu, podrobnosti o přijetí k obchodování na regulovaném trhu.“.
- 47.** V § 36 odst. 8 se za slovo „popřípadě“ vkládá slovo „rovněž“, slova „nebo dodatku prospektu“ se zrušují a za slovo „investorů“ se vkládají slova „a které nebyly obsaženy v dodatku prospektu schváleném Českou národní bankou“.
- 48.** V § 36a odst. 1 písm. b) se slova „§ 34 odst. 2 písm. d) bodě 1“ nahrazují slovy „§ 2a odst. 1 písm. a) a b) nebo zahraniční osobou s obdobnou činností“.
- 49.** V § 36a odst. 1 písm. b) bodě 2 se slova „splatného kapitálu“ nahrazují slovy „splatné jistiny“.
- 50.** § 36a odst. 3 zní:
- „(3) Pokud nejsou konečné podmínky nabídky zahrnuty v základním prospektu nebo dodatku prospektu, budou konečné podmínky uveřejněny a sděleny emitentem České národní bance a každému orgánu dohledu členského státu, ve kterém má být cenný papír veřejně nabízen nebo přijat k obchodování na regulovaném trhu, před počátkem veřejné nabídky a před přijetím k obchodování na regulovaném trhu. V každém takovém případě se použije ustanovení § 36d odst. 1 písm. a) obdobně.“.

51. V § 36b se na konci textu odstavce 2 doplňují slova „, nebo pokud shrnutí prospektu při společném výkladu s ostatními částmi prospektu neobsahuje informace podle § 36 odst. 5 písm. b)“.
52. V § 36g odst. 2 písm. b) se za slovo „více“ vkládá slovo „zahraničních“ a slova „se sídlem v členském státě Evropské unie, jímž není Česká republika“ se zrušují.
53. V § 36g odst. 3 písm. b) se za slovo „na“ vkládá slovo „zahraničním“ a slova „se sídlem v členském státě Evropské unie s výjimkou regulovaného trhu (§ 55)“ se zrušují.
54. V § 36g odst. 5 a 123 odst. 1 se slova „regulovaných trzích se sídlem v členském státě Evropské unie“ nahrazují slovy „evropských regulovaných trzích“.
55. V § 36g odst. 5 se slova „českém jazyce“ nahrazují slovy „jazyce, v němž lze předkládat dokumenty České národní bance,“.
56. V § 36h odst. 1 písm. a) se slovo „a“ nahrazuje slovem „nebo“.
57. V § 36h odst. 1 písm. a) a c) se za slova „cennými papíry“ vkládají slova „nebo osoby podle § 24 odst. 5 nebo § 28 odst. 6“.
58. § 36h odst. 3 zní:

„(3) V případě, že je prospekt uveřejněn pouze způsobem umožňujícím dálkový přístup, musí emitent, předkladatel nabídky, osoba, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, nebo obchodník s cennými papíry nebo osoba podle § 24 odst. 5 nebo § 28 odst. 6, kteří cenné papíry umísťují nebo prodávají, na požádání investorovi bezplatně doručit listinnou kopii prospektu.“.
59. V § 36h odst. 5 úvodní části ustanovení se za slovo „papíry,“ vkládají slova „, osoba podle § 24 odst. 5 nebo § 28 odst. 6“.
60. V § 36h odst. 5 písm. c) se za slovo „dostupný“ vkládají slova „v nezměněné podobě“.
61. V § 36i odst. 1 slova „prvního uveřejnění“ nahrazují slovy „jeho schválení Českou národní bankou“.
62. V § 36i se doplňuje odstavec 5, který zní:

„(5) Podoba, obsah a forma prospektu nesmí být po celou dobu platnosti měněny, s výjimkou postupu podle § 36 odst. 8 a § 36j.“.
63. V § 36j odstavec 3 zní:

„(3) V případě veřejné nabídky je investor, který před uveřejněním dodatku prospektu souhlasil s koupí nebo upsáním cenných papírů a který k těmto cenným papírům ještě nenabyl vlastnické právo, oprávněn od koupe nebo upsání odstoupit ve lhůtě 2 pracovních dnů po uveřejnění dodatku, nestanoví-li osoba činící veřejnou nabídku v dodatku prospektu lhůtu delší.“.

**64.** V § 36j se doplňuje odstavec 4, který zní:

„(4) Podoba, obsah a forma dodatku prospektu nesmí být po celou dobu platnosti měněny.“.

**65.** V § 36k odst. 3 a § 57 odst. 2 písm. a) se číslo „3“ nahrazuje číslem „4“.

**66.** V § 36l se za slova „po schválení prospektu“ vkládají slova „, a ve stejné lhůtě vyrozumí o vydání osvědčení emitenta nebo osobu odpovědnou za vyhotovení prospektu“.

**67.** V § 43 odst. 5 se za slova „jiného organizátora“ vkládá slovo „evropského“ a slova „se sídlem v České republice nebo v jiném členském státě Evropské unie“ se zrušují.

**68.** V § 55 odst. 2 se slova „Regulovaným trhem se sídlem v členském státě Evropské unie“ nahrazují slovy „Evropským regulovaným trhem“.

**69.** V § 55 se doplňuje odstavec 3, který zní:

„(3) Zahraničním regulovaným trhem je evropský regulovaný trh, který není regulovaným trhem.“.

**70.** V § 56 odst. 5 se slovo „kótovaný“ nahrazuje slovy „přijat k obchodování na zahraničním regulovaném trhu“.

**71.** V § 57 odst. 2 písm. d) se slova „, jehož cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, nebo společností jím ovládanou nebo jeho ovládající nebo společností ovládanou stejnou osobou jako zaměstnavatel“ nahrazují slovy „nebo osobou ze stejné skupiny“.

**72.** V § 59 odst. 1 se slova „ke kótovaným akciím“ nahrazují slovy „k akciím přijatým k obchodování na evropském regulovaném trhu“.

**73.** V § 63 odst. 7 se za slovo „Organizátor“ vkládá slovo „zahraničního“ a slova „se sídlem v jiném členském státě Evropské unie“ se zrušují.

**74.** V § 72 se slova „ke kótovaným akciím“ nahrazují slovy „k akciím, které byly přijaty

k obchodování na regulovaném trhu,“.

- 75.** V § 92 odst. 3 písm. b) se slova „která má v povolení uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb“ nahrazují slovy „pokud jde o evidenci zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování, vydávaných podílovým fondem, který tato investiční společnost obhospodařuje, nebo investičním fondem, který má s touto investiční společností uzavřenou smlouvu o obhospodařování majetku investičního fondu, anebo pokud má tato investiční společnost v povolení uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb“.
- 76.** V § 92 odst. 3 písm. d), § 93 odst. 2 písm. e) a § 93 odst. 3 písm. e) se slova „předmět podnikání“ nahrazují slovem „činnost“.
- 77.** V § 93 odst. 2 písm. b) se slova „která má v povolení ke své činnosti uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb“ nahrazují slovy „pokud jde o evidenci zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování, vydávaných podílovým fondem, který tato investiční společnost obhospodařuje, nebo investičním fondem, který má s touto investiční společností uzavřenou smlouvu o obhospodařování majetku investičního fondu, anebo pokud má tato investiční společnost v povolení uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb“.

**78.** § 116 zní:

„§ 116

Fyzická osoba, která je nebo byla investičním zprostředkovatelem, vázaným zástupcem, osobou s řídicí pravomocí, nuceným správcem, likvidátorem, insolvenčním správcem, společníkem insolvenčního správce nebo zaměstnancem osoby, která vede evidenci investičních nástrojů, organizátora regulovaného trhu, obchodníka s cennými papíry, zahraniční osoby poskytující investiční služby v České republice prostřednictvím organizační složky, investičního zprostředkovatele, vázaného zástupce, provozovatele vypořádacího systému nebo osoby zahrnuté do konsolidačního celku podléhajícího dohledu na konsolidovaném základě, který vykonává Česká národní banka, je povinna zachovávat mlčenlivost o informaci, která může mít význam pro posouzení vývoje na kapitálovém trhu nebo může významně poškodit osobu využívající služby poskytované na kapitálovém trhu, a která nebyla uveřejněna.“.

CELEX: 32003L0006

**79.** V § 117 se odstavec 1 zrušuje.

Dosavadní odstavce 2 a 3 se označují jako odstavce 1 a 2.

**80.** V § 117 odst. 1 a 2 se slova „odstavce 1“ nahrazují slovy „§ 116“.

- 81.** V § 118 odst. 1 písm. a) bodě 2 a písm. b) bodě 1 se slova „, s tím, že výjimky uvedené v § 120 odst. 8 se použijí obdobně“ zrušují.
- 82.** V § 118 odst. 1 písm. b) bodě 3, písm. c) bodě 1 až 4 a v § 127c odst. 2 se slova „regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie, jímž není Česká republika“ nahrazují slovy „zahraničním regulovaném trhu“.
- 83.** V § 118 odst. 4 písm. f) a h) se část věty za středníkem včetně středníku zrušuje.
- 84.** V § 118 odst. 4 písm. g) se slova „, včetně osob těmto osobám blízkým“ zrušují.
- 85.** V § 118 odst. 4 písm. h) se slova „identifikace těchto osob a“ nahrazují slovy „jejich jména a příjmení, data narození a adresy, na nichž zpravidla vykonávají svou činnost pro emitenta, jakož i“.

*CELEX: 32004L0109*

- 86.** V poznámce pod čarou č. 12e se číslo „1725/2003“ nahrazuje číslem „1126/2008“.

- 87.** V § 119c odst. 1 písmeno a) zní:  
„a) emitenta uvedeného v § 34 odst. 4 písm. a), a“.

*CELEX: 32004L0109*

- 88.** V § 119c odst. 1 písm. b) se slova „částce alespoň 50 000 EUR“ nahrazují slovy „alespoň částce odpovídající limitu v eurech stanovenému prováděcím právním předpisem“.

- 89.** V § 119c odst. 2 písm. a) se slova „§ 34 odst. 2 písm. d) bodě 1“ nahrazují slovy „§ 2a odst. 1 písm. a) a b) nebo zahraniční osobou s obdobnou činností jako osoba uvedená v § 2a odst. 1 písm. a) a b)“.

*CELEX: 32004L0109*

- 90.** V § 120 odst. 2 písm. b) se slova „§ 34 odst. 2 písm. d) bodě 1 nebo 2“ nahrazují slovy „§ 2a odst. 1 písm. a) až c) nebo zahraniční osoby s obdobnou činností jako osoba uvedená v § 2a odst. 1 písm. a) a b)“.

*CELEX: 32004L0109*

- 91.** V § 120 se odstavce 7 a 8 včetně poznámek pod čarou č. 12f a 13se zrušují.

- 92.** V § 120a odst. 2 se slova „finanční instituci“ nahrazují slovy „osobě uvedené v § 2a odst. 1 písm. a) až c) nebo zahraniční osobě s obdobnou činností“.

93. V § 120b odst. 1 písm. b) se za slovo „obchodního“ vkládají slova „bankovního nebo podobného“ a slovo „skutečností“ se nahrazuje slovem „informací“.

CELEX: 32004L0109

94. V § 120b odst. 3 úvodní části ustanovení se za slova „odstavci 1“ vkládají slova „akcionářům nebo“.

CELEX: 32004L0109

95. V § 120b odst. 3 písm. a) se za slovo „na“ vkládá slovo „svých“.

CELEX: 32007L0036

96. V § 120c odst. 1 se slova „Způsobem, kterým emitent“ nahrazují slovem „Emitent“, slovo „uveřejňuje“ se nahrazuje slovy „je povinen uveřejnit nebo zaslat“, slova „svolává obdobné“ se nahrazují slovem „obdobného“ a slovo „částky,“ se nahrazuje slovy „částky ; stejným způsobem“.

CELEX: 32007L0036

97. V § 122 se na konci odstavce 2 na samostatném řádku doplňují věty:

„Jestliže podíl na hlasovacích právech podle odstavce 1 nabudou nebo pozbudou osoby jednající ve shodě, jejich podíly na hlasovacích právech se pro účely plnění oznamovací povinnosti sčítají; povinnost jednotlivé osoby podle odstavce 1 tím není dotčena. Oznamovací povinnosti podléhá i změna v rozložení podílu na hlasovacích právech mezi osobami jednajícími ve shodě v rozsahu zakládajícím oznamovací povinnost.“

CELEX: 32004L0109

98. V § 122 odst. 9 se slova „§ 34 odst. 2 písm. d) bodě 1 nebo 2“ nahrazují slovy „§ 2a odst. 1 písm. a) až c) nebo zahraniční osoba s obdobnou činností jako osoba uvedená v § 2a odst. 1 písm. a) až c)“.

CELEX: 32004L0109

99. V § 124 odst. 1 se za slovo „na“ vkládá slovo „evropském“ a slova „členského státu Evropské unie“ se zrušují.

100. V § 124 odst. 4 písm. c) se číslo „2“ nahrazuje číslem „1“.

101. V § 126 odst. 5 se za slova „České republice,“ vkládají slova „osoba, která má sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie, a poskytuje investiční služby v České republice,“ a za slova „pobočky“ se vkládají slova „nebo bez založení pobočky“.

CELEX: 32004L0072



**102.** V § 127 odst. 1 se za slova „§ 120a odst. 2 a 3“ vkládají slova „§ 120b odst. 1 písm. a)“ a slova „§ 120b odst. 1 a 2“ se nahrazují slovy „§ 120b odst. 1 písm. b) až f) a odst. 2“.

*CELEX: 32004L0109*

**103.** V § 127c odst. 4 se „regulovaném trhu se sídlem v“ zrušují, za slovo „více“ se vkládají slova „evropských regulovaných trzích“, slova „členských státech Evropské unie“ se zrušují a za slovo „unie“ se vkládají slova „, v nichž mají tyto evropské regulované trhy sídlo“.

**104.** V § 127d odst. 2 se slovo „standardy<sup>17b)</sup>“ nahrazuje slovem „standardy<sup>12e)</sup>“.

**105.** Poznámka pod čarou č. 17b se včetně odkazů na poznámku pod čarou č. 17b zrušuje.

**106.** V § 130 odst. 3 a odst. 4 písm. c) se číslo „3“ nahrazuje číslem „2“.

**107.** V § 130 odst. 5 písm. a) se slova „5 písm. g)“ nahrazují slovy „4 písm. e)“.

**108.** V § 130 odst. 6 se číslo „6“ nahrazuje číslem „5“.

**109.** V § 130 odst. 8 se číslo „8“ nahrazuje číslem „7“.

**110.** V § 130 odst. 9 a 11 se slova „8 a 9“ nahrazují slovy „7 a 8“.

**111.** V § 130 odst. 12 se číslo „12“ nahrazuje číslem „11“.

**112.** V § 135 odst. 1 písm. q) se za číslo „1“ vkládají slova „, nebo emitent finančního nástroje (§ 124 odst. 1)“.

**113.** V § 135a odst. 9 se za slovo „že“ vkládá slovo „zahraniční“ a slova „z jiného členského státu“ se zrušují.

**114.** V § 136 odst. 1 se na konci písmena b) doplňují slova „jsou-li splněny podmínky pro jednostranné ukončení smluvního vztahu ze smlouvy o povinném auditu podle zákona upravujícího činnost auditorů“.

**115.** V § 137 odstavce 1 až 6 znějí:

„(1) Hrozí-li velké hospodářské ztráty nebo jsou-li závažně ohroženy zájmy investorů, Česká národní banka vydá opatření obecné povahy, pokud je to pro odstranění tohoto ohrožení účelné. Česká národní banka vydá opatření obecné povahy i tehdy, pokud již velké

hospodářské ztráty nastaly nebo zájmy investorů byly závažně ohroženy, je-li to pro zmírnění jejich následků účelné.

(2) Česká národní banka opatřením obecné povahy pozastaví obchodování

- a) se všemi investičními nástroji na regulovaném trhu,
- b) se všemi investičními nástroji na části regulovaného trhu, nebo
- c) s určitým investičním nástrojem na regulovaném trhu.

(3) Opatření obecné povahy může nabýt účinnosti před provedením řízení o tomto opatření podle správního řádu. Pokud nepozbylo účinnosti dříve, pozbývá opatření obecné povahy účinnosti uplynutím 6 měsíců ode dne nabytí jeho účinnosti.

(4) Osobou, jejíž práva, povinnosti nebo oprávněné zájmy mohou být opatřením obecné povahy vydaným Českou národní bankou dotčeny, je pouze organizátor regulovaného trhu. Jestliže bylo pozastaveno obchodování s určitým investičním nástrojem na regulovaném trhu podle odstavce 2 písm. c), je osobou, jejíž práva, povinnosti nebo oprávněné zájmy mohou být opatřením obecné povahy vydaným Českou národní bankou dotčeny, též emitent tohoto investičního nástroje.

(5) Jestliže hrozí nebezpečí z prodlení, může Česká národní banka lhůty stanovené správním řádem pro zveřejnění návrhu opatření obecné povahy, pro oznámení jeho veřejného projednání a pro podání připomínek nebo námitek k návrhu opatření obecné povahy zkrátit až na 3 dny.

(6) Česká národní banka může v souvislosti s vydáním opatření obecné povahy podle odstavce 2 písm. c) uložit organizátorovi regulovaného trhu, aby ve stanovené lhůtě přezkoumal, zda jsou splněny podmínky pro vyloučení tohoto investičního nástroje z obchodování na regulovaném trhu, a aby o výsledku informoval Českou národní banku.“.

CELEX: 320040039

**116.** V § 145 odst. 7 písm. e) se slova „skutečností, na jejichž“ nahrazují slovy „ve skutečnosti, na jejímž“.

**117.** V § 146 odst. 3, 5 a 6 a § 148 odst. 2 se slova „podle § 136“ nahrazují slovy „nebo jiné opatření“.

**118.** V § 146 se odstavec 7 zrušuje.

**119.** § 147 zní:

„§ 147

(1) Obchodníkovi s cennými papíry, který poskytuje investiční služby v hostitelském státě, může Česká národní banka uložit sankci, opatření k nápravě nebo jiné opatření podle tohoto zákona, za porušení povinností vyplývajících z práva Evropské unie v oblasti poskytování investičních služeb, jejichž plnění podléhá dohledu České národní banky, na základě oznámení orgánu dohledu hostitelského státu, nebo i bez tohoto oznámení, o sankci, opatření k nápravě nebo jiném opatření, které Česká národní banka uložila na základě oznámení orgánu dohledu hostitelského státu, bez zbytečného odkladu informuje tento orgán dohledu.

(2) Česká národní banka dohlíží nad činností obchodníka s cennými papíry, který poskytuje investiční služby v hostitelském státě prostřednictvím organizační složky, na území hostitelského státu podle tohoto zákona s výjimkou povinností obdobných povinnostem podle § 24 odst. 5, nad jejichž plněním dohlíží orgán dohledu hostitelského státu.“.

CELEX: 32004L0039

**120.** V § 148 odst. 1 se slova „stanovené tímto zákonem na základě práva Evropských společenství“ se nahrazují slovy „vyplývající z práva Evropské unie“.

CELEX: 32004L0039

**121.** V § 148 se odstavec 3 zrušuje.

**122.** V části deváté se v hlavě I doplňují nové díly 7 až 10, které včetně nadpisů znějí:

„Díl 7

**Dohled nad organizátorem regulovaného trhu,  
který provozuje regulovaný trh v jiném členském státě Evropské unie**

§ 149a

Organizátorovi regulovaného trhu, který provozuje regulovaný trh v jiném členském státě Evropské unie může Česká národní banka uložit sankci, opatření k nápravě nebo jiné opatření za porušení povinností organizátora regulovaného trhu vyplývajících z práva Evropské unie, na základě oznámení orgánu dohledu tohoto jiného členského státu Evropské unie, nebo i bez tohoto oznámení. o sankci, opatření k nápravě nebo jiném opatření, které Česká národní banka uložila na základě oznámení orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie, bez zbytečného odkladu informuje tento orgán dohledu.

Díl 8

**Dohled nad zahraniční osobou, která provozuje v České republice na základě povolení orgánu dohledu jiného členského státu mnohostranný obchodní systém**

§ 149b

(1) V případě, že zahraniční osoba, která v České republice provozuje mnohostranný obchodní systém na základě povolení orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie, nedodržuje povinnosti provozovatele mnohostranného obchodního systému vyplývající z práva Evropské unie, Česká národní banka na tuto skutečnost upozorní orgán dohledu tohoto jiného členského státu Evropské unie.

(2) V případě, že osoba podle odstavce 1 i přes opatření přijatá orgánem dohledu jiného členského státu Evropské unie poškozují nebo ohrožují svým jednáním zájmy investorů nebo řádné fungování kapitálového trhu, Česká národní banka na tuto skutečnost upozorní tento orgán dohledu a poté uloží opatření k nápravě nebo jiné opatření.

Díl 9

**Dohled nad provozovatelem mnohostranného systému, který provozuje mnohostranný obchodní systém v jiném členském státě Evropské unie**

§ 149c

Provozovateli mnohostranného obchodního systému, který provozuje mnohostranný obchodní systém v jiném členském státě Evropské unie, může Česká národní banka uložit sankci, opatření k nápravě nebo jiné opatření za porušení povinností provozovatele mnohostranného obchodního systému vyplývajících z práva Evropské unie, na základě oznámení orgánu dohledu tohoto jiného členského státu Evropské unie, nebo i bez tohoto oznámení. o sankci, opatření k nápravě nebo jiném opatření, které Česká národní banka uložila na základě oznámení orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie, bez zbytečného odkladu informuje tento orgán dohledu.

Díl 10

**Informování Evropské komise**

§ 149d

Česká národní banka informuje bez zbytečného odkladu prostřednictvím ministerstva Evropskou komisi o opatřeních přijatých podle § 146 odst. 3 až 6, § 148 odst. 2 a § 149b odst. 2.“.

CELEX: 32004L0039

**123.** V § 151 se na konci odstavce 2 doplňuje věta „Tento postup České národní banky není správním řízením.“.

**124.** V § 157 odst. 1 písm. e) se slovo „kótace“ nahrazuje slovem „kotace“.

**125.** V § 157 odst. 1 písm. g) se slovo „kótacím“ nahrazuje slovem „kotacím“.

**126.** V § 167 odst. 3 se číslo „117“ nahrazuje číslem „116“ a na konci textu se doplňují slova „a 117“.

**127.** V § 194 odst. 5 zní:

„(5) Rozhodnutí, kterým Česká národní banka podle tohoto zákona zakládá, mění nebo ruší práva anebo povinnosti jmenovitě určené osoby, je třeba odůvodnit, i když Česká národní banka všem účastníkům v plném rozsahu vyhoví.“.

**128.** V § 199 se doplňuje odstavec 4, který zní:

„(4) Vláda nařízením upraví limity v eurech uvedené v § 35 odst. 2 písm. c) a d), § 36 odst. 2, § 36g odst. 5, § 119c odst. 1 písm. b), § 120c odst. 2 a § 127c odst. 4, jestliže tuto úpravu vyžaduje právní akt Rady a Evropského parlamentu nebo Evropské komise.“.

## Čl. IV

### **Přechodná ustanovení**

1. Prospekt cenného papíru schválený přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona se považuje za prospekt cenného papíru schválený podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona.

2. Prospekt cenného papíru uveřejněný přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona se považuje za prospekt cenného papíru uveřejněný podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona.

#### V A R I A N T A I

3. Řízení o žádosti o schválení prospektu nebo dodatku prospektu, které bylo zahájeno přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona, se dokončí podle dosavadních právních předpisů. Dodatek prospektu schváleného podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona, ve znění účinném do dne nabytí účinnosti tohoto zákona, se předkládá a schvaluje podle dosavadních právních předpisů.

#### V A R I A N T A II

3. Řízení o žádosti o schválení prospektu nebo dodatku prospektu, které bylo zahájeno přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona, se dokončí podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona; lhůty, jejichž běh započal podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění účinném do dne nabytí účinnosti tohoto zákona, běží ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona znovu.

## ČÁST TŘETÍ

### **Změna zákona o mezinárodním právu soukromém a procesním**

#### Čl. V

V § 11d odst. 6 zákona č. 97/1963 Sb., o mezinárodním právu soukromém a procesním, ve znění zákona č. 377/2005 Sb. a zákona č. 296/2007 Sb., se za slova „osob na“ vkládá slovo „evropském“.

## ČÁST ČTVRTÁ

### **Změna občanského soudního řádu**

#### Čl. VI

Zákon č. 99/1963 Sb., občanský soudní řád, ve znění zákona č. 36/1967 Sb., zákona č. 158/1969 Sb., zákona č. 49/1973 Sb., zákona č. 20/1975 Sb., zákona č. 133/1982 Sb., zákona č. 180/1990 Sb., zákona č. 328/1991 Sb., zákona č. 519/1991 Sb., zákona č. 263/1992 Sb., zákona č. 24/1993 Sb., zákona č. 171/1993 Sb., zákona č. 283/1993 Sb., zákona č. 117/1994 Sb., zákona č. 152/1994 Sb., zákona č. 216/1994 Sb., zákona č. 84/1995 Sb., zákona č. 118/1995 Sb., zákona č. 160/1995 Sb., zákona č. 238/1995 Sb., zákona č. 247/1995 Sb., nálezů Ústavního soudu vyhlášeného pod č. 31/1996 Sb., zákona č. 142/1996 Sb., nálezů Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 269/1996 Sb., zákona č. 202/1997 Sb., zákona č. 227/1997 Sb., zákona č. 15/1998 Sb., zákona č. 91/1998 Sb., zákona č. 165/1998 Sb., zákona č. 326/1999 Sb., zákona č. 360/1999 Sb., nálezů Ústavního

soudu, vyhlášeného pod č. 2/2000 Sb., zákona č. 27/2000 Sb., zákona č. 30/2000 Sb., zákona č. 46/2000 Sb., zákona č. 105/2000 Sb., zákona č. 130/2000 Sb., zákona č. 155/2000 Sb., zákona č. 204/2000 Sb., zákona č. 220/2000 Sb., zákona č. 227/2000 Sb., zákona č. 367/2000 Sb., zákona č. 370/2000 Sb., zákona č. 120/2001 Sb., zákona č. 137/2001 Sb., zákona č. 231/2001 Sb., zákona č. 271/2001 Sb., nálezů Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 276/2001 Sb., zákona č. 317/2001 Sb., zákona č. 451/2001 Sb., zákona č. 491/2001 Sb., zákona č. 501/2001 Sb., zákona č. 151/2002 Sb., zákona č. 202/2002 Sb., zákona č. 226/2002 Sb., zákona č. 320/2002 Sb., nálezů Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 476/2002 Sb., zákona č. 88/2003 Sb., zákona č. 120/2004 Sb., zákona č. 153/2004 Sb., zákona č. 237/2004 Sb., zákona č. 257/2004 Sb., zákona č. 340/2004 Sb., zákona č. 436/2004 Sb., zákona č. 501/2004 Sb., zákona č. 554/2004 Sb., zákona č. 555/2004 Sb., zákona č. 628/2004 Sb., zákona č. 59/2005 S., zákona č. 170/2005 Sb., zákona č. 205/2005 Sb., zákona č. 216/2005 Sb., zákona č. 342/2005 Sb., zákona č. 377/2005 Sb., zákona č. 383/2005 Sb., zákona č. 413/2005 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 79/2006 Sb., zákona č. 112/2006 Sb., zákona č. 113/2006 Sb., zákona č. 115/2006 Sb., zákona č. 133/2006 Sb., zákona č. 134/2006 Sb., zákona č. 135/2006 Sb., zákona č. 189/2006 Sb., zákona č. 216/2006 Sb., zákona č. 233/2006 Sb., zákona č. 264/2006 Sb., zákona č. 267/2006 Sb., zákona č. 308/2006 Sb., zákona č. 315/2006 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 104/2008 Sb., zákona č. 123/2008 Sb., zákona č. 126/2008 Sb., zákona č. 129/2008 Sb., zákona č. 259/2008 Sb., zákona č. 274/2008 Sb., zákona č. 305/2008 Sb., zákona č. 384/2008 Sb., zákona č. 7/2009 Sb., zákona č. 198/2009 Sb., zákona č. 218/2009 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb., zákona č. 285/2009 Sb., zákona č. 286/2009 Sb., zákona č. 420/2009 Sb., zákona č. 48/2010 Sb. a zákona č. .../2010 Sb., se mění takto:

1. V § 87 odst. 1 písm. f) se za slovo „sídlo“ vkládá slovo „komoditní“ a slovo „burzovního“ se nahrazuje slovem „komoditního“.
2. V § 87 odst. 1 se na konci písmene f) tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno g), které zní:  
„g) je sídlo organizátora regulovaného trhu, jde-li o spor z obchodu uskutečněného na regulovaném trhu.“
3. V § 328 odst. 1 písm. b) se slovo „kótovaného“ zrušuje a za slovo „nástroje“ se vkládají slova „přijatého k obchodování na evropském regulovaném trhu<sup>101)</sup>“.

Poznámka pod čarou č. 101 zní:

<sup>101)</sup> § 55 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb. a zákona č. .../2011 Sb.“

## ČÁST PÁTÁ

### Změna obchodního zákoníku

#### Čl. VII

Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění zákona č. 264/1992 Sb., zákona č. 591/1992 Sb., zákona č. 600/1992 Sb., zákona č. 286/1993 Sb., zákona č. 156/1994 Sb.,

zákona č. 84/1995 Sb., zákona č. 94/1996 Sb., zákona č. 142/1996 Sb., zákona č. 77/1997 Sb., zákona č. 15/1998 Sb., zákona č. 165/1998 Sb., zákona č. 356/1999 Sb., zákona č. 27/2000 Sb., zákona č. 29/2000 Sb., zákona č. 30/2000 Sb., zákona č. 105/2000 Sb., zákona č. 367/2000 Sb., zákona č. 370/2000 Sb., zákona č. 120/2001 Sb., zákona č. 239/2001 Sb., zákona č. 353/2001 Sb., zákona č. 501/2001 Sb., zákona č. 15/2002 Sb., zákona č. 125/2002 Sb., zákona č. 126/2002 Sb., zákona č. 151/2002 Sb., zákona č. 308/2002 Sb., zákona č. 312/2002 Sb., nálezu Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 476/2002 Sb., nálezu Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 87/2003 Sb., zákona č. 88/2003 Sb., zákona č. 437/2003 Sb., zákona č. 85/2004 Sb., zákona č. 257/2004 Sb., zákona č. 360/2004 Sb., zákona č. 484/2004 Sb., zákona č. 499/2004 Sb., zákona č. 554/2004 Sb., zákona č. 179/2005 Sb., zákona č. 216/2005 Sb., zákona č. 377/2005 Sb., zákona č. 413/2005 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 79/2006 Sb., zákona č. 81/2006 Sb., zákona č. 308/2006 Sb., zákona č. 269/2007 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 344/2007 Sb., zákona č. 36/2008 Sb., zákona č. 104/2008 Sb., zákona č. 126/2008 Sb., zákona č. 130/2008 Sb., zákona č. 230/2008 Sb., zákona č. 215/2009 Sb., zákona č. 217/2009 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 230/2009 Sb., zákona č. 285/2009 Sb., zákona č. 420/2009 Sb. a zákona č. .../2010 Sb., se mění takto:

1. V § 59 odst. 2 se slova „českém nebo zahraničním regulovaném trhu s investičními nástroji (dále jen „regulovaný trh“)" nahrazují slovy „evropském regulovaném trhu"<sup>19)</sup> nebo zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu“ a slova „s investičními nástroji“ se zrušují.

Poznámka pod čarou č. 19 zní:

---

<sup>19)</sup> § 55 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb. a zákona č. .../2011 Sb.“.

2. V § 59 odst. 7, § 161b odst. 1 písm. c), § 186 odst. 3, § 186a odst. 1, 2 a 5, § 196a odst. 4 a § 652 odst. 3 písm. b) se slova „českém nebo zahraničním“ nahrazují slovem „evropském“.
3. V § 59 odst. 7, § 181 odst. 2, § 183a odst. 8, § 183j odst. 3, § 183n odst. 1 a 2, § 186 odst. 3, § 186a odst. 1, 2 a 5, § 196a odst. 4, § 214 odst. 4 a § 652 odst. 3 písm. b) se za slovo „trhu“ se vkládají slova „nebo zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu“.
4. V § 59a odst. 1 se slova „zvláštního právního předpisu“ nahrazují slovem „zákona“ a za slova „nástrojem na“ se vkládá slovo „evropském“.
5. V § 59a odst. 3 se slova „zvláštního právního předpisu<sup>1e)</sup>“ nahrazují slovy „zákona upravujícího účetnictví<sup>1e)</sup>“.
6. V § 161b odst. 1 písm. c) se slova „podle zvláštního právního předpisu, upravujícího podnikání na kapitálovém trhu“ zrušují.

7. V § 178 odst. 9 větě první, § 181 odst. 2 větě třetí, § 183j odst. 3, § 183n odst. 2 a § 184 odst. 3 větě třetí se za slovo „na“ vkládá slovo „evropském“.
8. V § 183a odst. 8 se za slova „výlučně na“ vkládá slovo „evropském“.
9. V § 186a odst. 2 se za slovo „organizátorovi“ vkládá slovo „evropského“.
10. V nadpisu § 183n se slova „regulovaném trhu“ nahrazují slovy „evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu“.
11. V § 183n odst. 1 a 4 se za slova „obchodování na“ vkládá slovo „evropském“.
12. V § 183n odst. 4 se za slova „regulovaném trhu“ vkládají slova „nebo zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu“, slova „zákonem o“ se nahrazují slovy „požadavky zákona upravujícího“, za slova „kapitálovém trhu“ se vkládají slova „nebo srovnatelnými požadavky zahraničního právního předpisu“, za slovo „organizátora“ se vkládá slovo „evropského“ a za slova „regulovaného trhu“ se vkládají slova „nebo zahraničního trhu obdobného regulovanému trhu“.
13. V § 187 odst. 1 písm. h) se slovo „kótaci“ nahrazuje slovy „podání žádosti o přijetí“ a slova „podle zvláštního právního předpisu“ se nahrazují slovy „k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu“ a slova „na regulovaném trhu“ se zrušují.
14. V § 193 odst. 2 se slovo „kótované“ zrušuje a za slovo „papíry“ se vkládají slova „, které byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu“.
15. V § 209a odst. 1 se slovo „kótované“ nahrazuje slovy „přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu“ a slovo „regulovaném“ se nahrazuje slovem „tomto“.
16. V § 214 odst. 4 se za slova „osoby na“ vkládá slovo „evropském“, slovo „kótované“ se nahrazuje slovy „přijaté k obchodování na tomto trhu“ a za slova „akcie na“ se vkládá slovo „evropském“.
17. V § 216c odst. 1 se slovo „kótovaných“ zrušuje, za slovo „akcií“ se vkládají slova „přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu“ a slovo „regulovaném“ se nahrazuje slovem „tomto“.



## ČÁST ŠESTÁ

### Změna zákona o Všeobecné zdravotní pojišťovně České republiky

#### Čl. VIII

V § 7 odst. 1 písm. b) zákona č. 551/1991 Sb., o Všeobecné zdravotní pojišťovně České republiky, ve znění zákona č. 60/1995 Sb., zákona č. 149/1996 Sb. a zákona č. 438/2004 Sb., se slova „burze cenných papírů“ nahrazují slovy „regulovaném trhu<sup>10)</sup>“.

Poznámka pod čarou č. 10 zní:

---

„<sup>10)</sup> § 55 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb.“.

## ČÁST SEDMÁ

### Změna zákona o bankách

#### Čl. IX

V § 11a odst. 4 písm. b) zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění zákona č. 120/2007 Sb., se slovo „kótovaných“ zrušuje a na konci textu písmene se doplňují slova „přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu<sup>15)</sup>“.

Poznámka pod čarou č. 15 zní:

---

„<sup>15)</sup> § 55 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb. a zákona č. .../2011 Sb.“.

## ČÁST OSMÁ

### Změna zákona o resortních, oborových, podnikových a dalších zdravotních pojišťovnách

#### Čl. X

V § 18 odst. 1 zákona č. 280/1992 Sb., o resortních, oborových, podnikových a dalších zdravotních pojišťovnách, ve znění zákona č. 60/1995 Sb., zákona č. 149/1996 Sb. a zákona č. 438/2004 Sb., se slova „burze cenných papírů“ nahrazují slovy „regulovaném trhu<sup>22)</sup>“.

Poznámka pod čarou č. 22 zní:

---

„<sup>22)</sup> § 55 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb.“.

ČÁST DEVÁTÁ  
**Změna zákona o daních z příjmů**

Čl. XI

Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění zákona č. 35/1993 Sb., zákona č. 96/1993 Sb., zákona č. 157/1993 Sb., zákona č. 196/1993 Sb., zákona č. 323/1993 Sb., zákona č. 42/1994 Sb., zákona č. 85/1994 Sb., zákona č. 114/1994 Sb., zákona č. 259/1994 Sb., zákona č. 32/1995 Sb., zákona č. 87/1995 Sb., zákona č. 118/1995 Sb., zákona č. 149/1995 Sb., zákona č. 248/1995 Sb., zákona č. 316/1996 Sb., zákona č. 18/1997 Sb., zákona č. 151/1997 Sb., zákona č. 209/1997 Sb., zákona č. 210/1997 Sb., zákona č. 227/1997 Sb., zákona č. 111/1998 Sb., zákona č. 149/1998 Sb., zákona č. 168/1998 Sb., zákona č. 333/1998 Sb., zákona č. 63/1999 Sb., zákona č. 129/1999 Sb., zákona č. 144/1999 Sb., zákona č. 170/1999 Sb., zákona č. 225/1999 Sb., nálezu Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 3/2000 Sb., zákona č. 17/2000 Sb., zákona č. 27/2000 Sb., zákona č. 72/2000 Sb., zákona č. 100/2000 Sb., zákona č. 103/2000 Sb., zákona č. 121/2000 Sb., zákona č. 132/2000 Sb., zákona č. 241/2000 Sb., zákona č. 340/2000 Sb., 492/2000 Sb., zákona č. 117/2001 Sb., zákona č. 120/2001 Sb., zákona č. 239/2001 Sb., zákona č. 453/2001 Sb., zákona č. 483/2001 Sb., zákona č. 50/2002 Sb., zákona č. 128/2002 Sb., zákona č. 198/2002 Sb., zákona č. 210/2002 Sb., zákona č. 260/2002 Sb., zákona č. 308/2002 Sb., zákona č. 575/2002 Sb., zákona č. 162/2003 Sb., zákona č. 362/2003 Sb., zákona č. 438/2003 Sb., zákona č. 19/2004 Sb., zákona č. 47/2004 Sb., zákona č. 49/2004 Sb., zákona č. 257/2004 Sb., zákona č. 280/2004 Sb., zákona č. 359/2004 Sb., zákona č. 360/2004 Sb., zákona č. 436/2004 Sb., zákona č. 562/2004 Sb., zákona č. 628/2004 Sb., zákona č. 669/2004 Sb., zákona č. 676/2004 Sb., zákona č. 179/2005 Sb., zákona č. 217/2005 Sb., zákona č. 342/2005 Sb., zákona č. 357/2005 Sb., zákona č. 441/2005 Sb., zákona č. 530/2005 Sb., zákona č. 545/2005 Sb., zákona č. 552/2005 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 109/2006 Sb., zákona č. 112/2006 Sb., zákona č. 179/2006 Sb., zákona č. 189/2006 Sb., zákona č. 203/2006 Sb., zákona č. 223/2006 Sb., zákona č. 245/2006 Sb., zákona č. 264/2006 Sb., zákona č. 267/2006 Sb., zákona č. 29/2007 Sb., zákona č. 67/2007 Sb., zákona č. 159/2007 Sb., zákona č. 261/2007 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 362/2007 Sb., zákona č. 126/2008 Sb., zákona č. 306/2008 Sb., zákona č. 482/2008 Sb., zákona č. 2/2009 Sb., zákona č. 87/2009 Sb., zákona č. 216/2009 Sb., zákona č. 221/2009 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb., zákona č. 289/2009 Sb., zákona č. 303/2009 Sb., zákona č. 304/2009 Sb., zákona č. 326/2009 Sb., zákona č. 362/2009 Sb. a zákona č. 199/2010 Sb. se mění takto:

1. V § 4 odst. 1 písm. zd) se slova „tuzemském nebo zahraničním veřejném“ nahrazují slovy „evropském regulovaném trhu<sup>137)</sup> nebo na zahraničním trhu obdobně regulovanému<sup>138)</sup>“.

Poznámky pod čarou č. 137 a 138 znějí:

---

<sup>137)</sup> § 55 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb. a zákona č. .../2011 Sb.

<sup>138)</sup> § 55 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb.“.

2. V § 20 odst. 3 se věta poslední zrušuje.

3. V § 25 odst. 3 se slova „burzu cenných papírů<sup>28a)</sup>“ nahrazují slovy „organizátora regulovaného trhu“.

Poznámka pod čarou č. 28a se zrušuje.

4. V § 36 se na konci odstavce 4 doplňuje věta „Dividendovým příjmem z podílového listu v podílovém fondu se rozumí také podíl na zisku z hospodaření podílového fondu, v jehož rozsahu se podílníkovi vydávají nové podílové listy.“.

5. V § 38m odst. 2 se na konci písmene e) tečka nahrazuje čárkou a doplňují se písmena f) a g), která znějí:

„f) za období předcházející rozhodnému dni splnutí nebo sloučení podílových fondů nebo podílového fondu se zahraničním fondem kolektivního investování, za které dosud nebylo daňové přiznání podáno, není-li tento rozhodný den prvním dnem kalendářního roku nebo hospodářského roku investiční společnosti, která jej obhospodařuje,

g) za období od rozhodného dne splnutí nebo sloučení podílových fondů nebo podílového fondu se zahraničním fondem kolektivního investování do konce kalendářního roku nebo hospodářského roku investiční společnosti, ve kterém k splnutí nebo sloučení došlo, není-li tento rozhodný den prvním dnem kalendářního roku nebo hospodářského roku investiční společnosti obhospodařující nově vzniklý nebo přejímající podílový fond nebo zahraniční fond kolektivního investování.“.

6. V § 38m odst. 3 se na konci písmene e) tečka nahrazuje čárkou a doplňují se písmena f) a g), která znějí:

„f) den předcházející rozhodnému dni splnutí nebo sloučení podílových fondů nebo podílového fondu se zahraničním fondem kolektivního investování,

g) den předcházející prvnímu dni kalendářního roku nebo hospodářského roku investiční společnosti obhospodařující nově vzniklý nebo přejímající podílový fond nebo zahraniční fond kolektivního investování.“.

7. V § 38m se na konci odstavce 5 doplňuje věta „Dojde-li k splnutí nebo sloučení podílových fondů nebo podílového fondu se zahraničním fondem kolektivního investování, přechází daňová povinnost za zrušený podílový fond na investiční společnost nebo zahraniční investiční společnost obhospodařující nově vzniklý nebo přejímající podílový fond nebo zahraniční fond kolektivního investování.“.

8. V §38o se dosavadní text označuje jako odstavec 1 a doplňuje se odstavec 2, který zní:

„(2) Investiční společností se pro účely tohoto zákona rozumí

- a) investiční společnost založena podle zákona o kolektivním investování<sup>16)</sup>,  
b) zahraniční investiční společnost, která je ve srovnatelném postavení jako investiční společnost; přičemž má-li zahraniční investiční společnost na území České republiky stálou provozovnu nebo obhospodařuje-li podílový fond, investiční fond nebo zahraniční

fond kolektivního investování, za který podává daňové přiznání v souladu s § 38m odst. 5, má se za to, že se nachází ve srovnatelném postavení s investiční společností.“.

## **Změna zákona o cenných papírech**

### **Čl. XII**

Zákon č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění zákona č. 89/1993 Sb., zákona č. 31/1993 Sb., zákona č. 259/1994 Sb., zákona č. 61/1996 Sb., zákona č. 152/1996 Sb., zákona č. 15/1998 Sb., zákona č. 70/2000 Sb., zákona č. 307/2000 Sb., zákona č. 362/2000 Sb., zákona č. 259/2001 Sb., zákona č. 239/2001 Sb., zákona č. 501/2001 Sb., zákona č. 362/2000 Sb., zákona č. 308/2002 Sb., zákona č. 476/2002 Sb., zákona č. 88/2003 Sb., zákona č. 362/2000 Sb., zákona č. 308/2002 Sb., zákona č. 257/2004 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 230/2008 Sb., zákona č. 227/2009 Sb. a zákona č. .../2010 Sb. se mění takto:

1. V § 37a odst. 3 se slovo „instrumentů“ nahrazuje slovem „nástrojů“.
2. V § 37a odst. 7 se slova „podle zvláštního právního předpisu“ nahrazují slovy „zákona upravujícího kolektivní investování“.
3. Poznámka pod čarou č. 21d zní:

---

„<sup>21d)</sup> § 17 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů.“.

## **ČÁST JEDENÁCTÁ**

### **Změna zákona o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením**

### **Čl. XIII**

Zákon č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, ve znění zákona č. 61/1996 Sb., zákona č. 15/1998 Sb., zákona č. 170/1999 Sb., zákona č. 353/2001 Sb., zákona č. 309/2002 Sb., zákona č. 36/2004 Sb., zákona č. 237/2004 Sb., zákona č. 257/2004 Sb., zákona č. 377/2005 Sb., zákona č. 444/2005 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 70/2006 Sb., zákona č. 342/2006 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 26/2008 Sb., zákona č. 124/2008 Sb., zákona č. 254/2008 Sb., zákona č. 230/2009 Sb., zákona č. 306/2008 Sb., zákona č. 160/2010 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 199/2010 Sb. a zákona č. .../2010 Sb., se mění takto:

1. V § 7 odst. 3 písm. b) se slova „společností s povolením k obchodování s cennými papíry“ nahrazují slovy „osoby s povolením k poskytování investičních služeb“, slovo „makléři“ se zrušuje, slova „burzy cenných papírů a organizátora mimoburzovního trhu“ se nahrazují slovy „organizátora regulovaného trhu“ a slovo „osoby“ se nahrazuje slovy „členy orgánů osoby“.

Poznámka pod čarou č. 2 se včetně odkazů na poznámku pod čarou č. 2 zrušuje.

2. V § 7 odst. 3 písm. c) se slova „burzy cenných papírů, organizátora mimoburzovního trhu“ nahrazují slovy „organizátora regulovaného trhu“ a na konci textu písmene se doplňují slova „a osoby, pomocí kterých provádí obchodník s cennými papíry své činnosti“.
3. V § 7 odst. 3 písm. d) se slova „zvláštního právního předpisu,“ nahrazují slovy „zákona“.
4. V § 33 odst. 2 písm. d) se slova „s nimiž se obchoduje na“ nahrazují slovy „přijatých k obchodování na evropském“ a za slova „regulovaném trhu“ se vkládají slova „nebo zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu<sup>15)</sup>“.

Poznámka pod čarou č. 15 zní:

---

<sup>15)</sup> § 55 odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb. a zákona č. .../2011 Sb.“.

5. V § 33 odst. 5 se slovo „zvláštního“ zrušuje a za slova „právního předpisu“ se vkládají slova „provádějícího zákon upravující kolektivní investování“.
6. V § 33 odst. 7 se slovo „veřejném“ nahrazuje slovy „evropském regulovaném“ a slova „regulovaných trzích“ se nahrazují slovy „zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu“.

## ČÁST DVANÁCTÁ

### Změna zákona o oceňování majetku a změně některých zákonů

#### Čl. XIV

Zákon č. 151/1997 Sb., o oceňování majetku a o změně některých zákonů (zákon o oceňování majetku), ve znění zákona č. 121/2000 Sb., zákona č. 237/2004 Sb., zákona č. 257/2004 Sb. a zákona č. 296/2007 Sb. se mění takto:

1. § 19 včetně nadpisu zní:

#### „§ 19

#### **Oceňování cenných papírů obchodovaných na regulovaném trhu, zahraničním regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu**

##### (1) Cenné papíry

- a) tuzemské nebo zahraniční, obchodované na regulovaném trhu<sup>19)</sup> se oceňují závěrečným kurzem vyhlášeným na regulovaném trhu v den ocenění. Pokud nebylo v den ocenění cenným papírem na regulovaném trhu obchodováno, ocenění se posledním závěrečným

kurzem vyhlášeným na regulovaném trhu v období předcházejících 30 dnů přede dnem ocenění, pokud byl v tomto dni cenný papír obchodován. Nebyl-li cenný papír obchodován na regulovaném trhu v těchto posledních 30 dnech, ocení se nejnižším dosaženým závěrečným kurzem vyhlášeným ve stejném období na jiném převodním místě v České republice,

- b) tuzemské a zahraniční, obchodované pouze na zahraničním regulovaném trhu<sup>21)</sup> nebo zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu, se ocení závěrečným kurzem vyhlášeným na zahraničním regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu ve státě sídla emitenta ke dni ocenění, a není-li k dispozici, ocení se posledním závěrečným kurzem vyhlášeným na zahraničním regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu v tomto státě v období uvedeném v písmenu a). Pokud se cenným papírem neobchoduje na zahraničním regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu ve státě sídla emitenta, ocení se posledním závěrečným kurzem vyhlášeným na zahraničním regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu v období uvedeném v písmenu a) ve státě, v němž byl cenný papír přijat k obchodování na příslušném trhu. Pokud byl ve stejný den vyhlášen kurz na trhu ve více státech, ocení se nejnižším vyhlášeným závěrečným kurzem. Při postupu podle druhé a třetí věty se přednostně uplatní kurz vyhlášený na trzích určených opatřením Ministerstva financí po dohodě s Českou národní bankou. Kurz cenného papíru v zahraniční měně se přepočte kurzem devizového trhu České národní banky platným ke dni ocenění. Pro přepočet měn, které nejsou uvedeny v kurzovním lístku České národní banky, se použije kurz amerického dolaru k této měně vyhlášený ústřední bankou státu s touto měnou.

(2) Nebyl-li kurz cenného papíru uvedeného v odstavci 1 vyhlášen v období 30 dnů přede dnem ocenění na žádném trhu, ocení se cenný papír podle § 20.“

Poznámky pod čarou č. 19 a 21 znějí:

<sup>19)</sup> § 55 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb.

<sup>21)</sup> § 55 odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb. a zákona č. .../2011 Sb.“.

2. Nadpis § 20 zní: **„Oceňování cenných papírů neobchodovaných na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu a cenných papírů nepřijatých k obchodování na těchto trzích“.**
3. V § 20 odst. 1 úvodní části ustanovení se slova „Kótované cenné papíry neobchodované na regulovaném trhu a nekótované cenné papíry se oceňují takto“ nahrazují slovy „Cenné papíry, které nejsou obchodovány na evropském regulovaném trhu ani na zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu, a cenné papíry, které nebyly přijaty k obchodování na těchto trzích, se oceňují takto“.

## ČÁST TŘINÁCTÁ

### Změna zákona o nadacích a nadačních fondech

#### Čl. XV

Zákon č. 227/1997 Sb., o nadacích a nadačních fondech, ve znění zákona č. 210/2002 Sb., zákona č. 257/2004 Sb., zákona č. 296/2007, zákona č. 126/2008 Sb., zákona

č. 227/2009 Sb., zákona č. 158/2010 a zákona č. 160/2010, se mění takto:

1. V § 23 odst. 3 písm. a) bodě 2 se slovo „kótovány“ nahrazuje slovy „přijaty k obchodování“, za slovo „na“ se vkládá slovo „evropském“ a za slovo „trhu“ se vkládají slova „nebo zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu<sup>7)</sup>“.

Poznámka pod čarou č. 7 zní:

---

<sup>7)</sup> § 55 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb. a zákona č. .../2011 Sb.“.

2. V § 23 odst. 7 se věta druhá nahrazuje větou „Cenné papíry vydávané akciovými společnostmi, které jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, může nadace nakupovat a prodávat pouze na evropském regulovaném trhu.“.

## ČÁST ČTRNÁCTÁ

### Změna zákona o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o doplnění dalších zákonů

#### Čl. XVI

Zákon č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů, ve znění zákona č. 30/2000 Sb., zákona č. 362/2000 Sb., zákona č. 370/2000 Sb., zákona č. 308/2002 Sb., zákona č. 309/2002 Sb., zákona č. 257/2004 Sb., zákona č. 626/2004 Sb., zákona č. 381/2005 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 70/2006 Sb., zákona č. 224/2006 Sb., zákona č. 324/2006 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 104/2008 Sb., zákona č. 230/2008 Sb., zákona č. 250/2008 Sb., zákona č. 254/2008 Sb., zákona č. 230/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb. a zákona č. 160/2010 Sb. se mění takto:

1. V § 6 odst. 2 se slovo „zvláštního“ nahrazuje slovem „jiného“.
2. V § 6 odst. 3 se slova „nebo burzovní komory“ zrušují a slova „zvláštního právního předpisu“ nahrazují slovy „zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu“.
3. V § 13 odst. 1 písm. k) se slova „zvláštního právního předpisu,“ nahrazují slovem „zákona“.
4. V § 13 odst. 1 písm. r) zní:  
„r) zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem,“
5. V § 13 odst. 1 písm. zb) a zc) se slovo „kótovaných“ zrušuje a za slovo „akcií“ se vkládají slova „přijatých k obchodování na regulovaném trhu“.

6. V § 13 odst. 2 písm. a) se slova „regulovaných trhů se sídlem v členském státě Evropské unie,“ nahrazují slovy „evropských regulovaných trhů“.
7. V § 13 odst. 2 písm. b) a n) se slova „Komise Evropských společenství“ nahrazují slovy „Evropské komise“.
8. V § 13 se doplňuje odstavce 4, který zní:

„(4) Česká národní banka uveřejňuje a pravidelně aktualizuje způsobem umožňujícím dálkový přístup v českém a anglickém jazyce seznam právních předpisů, které upravují oblast podnikání na kapitálovém trhu, kolektivního investování, dluhopisů, práva obchodních společností v oblasti kapitálového trhu a umístování peněžních prostředků penzijních fondů, a úředních sdělení České národní banky k nim.“

CELEX: 32009L0065

## ČÁST PATNÁCTÁ

### Změna exekučního řádu

#### Čl. XVII

V § 33 odst. 3 zákona č. 120/2001., o soudních exekutorech a exekuční činnosti (exekuční řád) a o změně dalších zákonů, ve znění zákona č. 360/2003 Sb., zákona č. 257/2004 Sb. a zákona č. 286/2009 Sb., se slova „Burza cenných papírů“ nahrazuje slovy „organizátor regulovaného trhu<sup>24)</sup>“.

Poznámka pod čarou č. 24 zní:

---

<sup>24)</sup> § 37 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb.“

## ČÁST ŠESTNÁCTÁ

### Změna zákona o ochraně hospodářské soutěže

#### Čl. XVIII

V § 18 odst. 2 zákona č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže, ve znění zákona č. 340/2004 Sb. a zákona č. 361/2005 Sb. se slova „kótovanými“ zrušují a za slova „cennými papíry“ se vkládají slova „přijatými k obchodování na evropském regulovaném trhu<sup>19)</sup>“.

Poznámka pod čarou č. 19 zní:

---

<sup>19)</sup> § 55 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb. a zákona č. .../2011 Sb.“



ČÁST SEDMNÁCTÁ  
Změna zákona o finančním arbitrovi

Čl. XIX

Zákon č. 229/2002 Sb., o finančním arbitrovi, ve znění zákona č. 558/2004 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 264/2006 Sb., zákona č. 281/2009 Sb., a zákona č. 285/2009 Sb. a zákona č. .../2011 se mění takto:

1. V § 1 odstavec 1 včetně poznámky pod čarou č. 1 zní:

„(1) K rozhodování sporů mezi

- a) poskytovateli platebních služeb a uživateli platebních služeb při poskytování platebních služeb,
- b) vydavateli elektronických peněz a držiteli elektronických peněz při vydávání a zpětné výměně elektronických peněz,
- c) věřiteli nebo zprostředkovateli a spotřebiteli při nabízení, poskytování nebo zprostředkování spotřebitelského úvěru<sup>1)</sup>,
- d) investičními fondy, investičními společnostmi nebo zahraničními investičními společnostmi a spotřebiteli z kolektivního investování,

pokud je jinak k rozhodnutí tohoto sporu dána pravomoc českého soudu, je příslušný též finanční arbitr (dále jen „arbitr“). Sjednání rozhodčí smlouvy nevyklučuje pravomoc arbitra. Arbitr usiluje zejména o smírné vyřešení sporu.

*CELEX: 32009L0065*

<sup>1)</sup> Zákon č. 145/2010 Sb., o spotřebitelském úvěru a o změně některých zákonů.“.

2. § 3 zní:

„§ 3

(1) Institucí se pro účely tohoto zákona rozumí věřitel nebo zprostředkovatel při nabízení, poskytování nebo zprostředkování spotřebitelského úvěru, investiční fond, investiční společnost, zahraniční investiční společnost, poskytovatel platebních služeb a vydavatel elektronických peněz.

*CELEX: 32009L0065*

(2) Navrhovatelem se pro účely tohoto zákona rozumí uživatel platebních služeb v případě sporů uvedených v § 1 odst. 1 písm. a), držitel elektronických peněz v případě sporů uvedených v § 1 odst. 1 písm. b) a spotřebitel v případě sporů uvedených v § 1 odst. 1 písm. c) a d).

(3) Spotřebitelem se rozumí fyzická osoba, která nejedná v rámci své podnikatelské činnosti nebo v rámci samostatného výkonu svého povolání.“.

## ČÁST OSMNÁCTÁ

### Změna zákona o správních poplatcích

#### Čl. XX

Příloha k zákonu č. 634/2004 Sb., o správních poplatcích, ve znění zákona č. 217/2005 Sb., zákona č. 228/2005 Sb., zákona č. 361/2005 Sb., zákona č. 444/2005 Sb., zákona č. 545/2005 Sb., zákona č. 553/2005 Sb., zákona č. 48/2006 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 81/2006 Sb., zákona č. 109/2006 Sb., zákona č. 112/2006 Sb., zákona č. 130/2006 Sb., zákona č. 136/2006 Sb., zákona č. 138/2006 Sb., zákona č. 161/2006 Sb., zákona č. 179/2006 Sb., zákona č. 186/2006 Sb., zákona č. 215/2006 Sb., zákona č. 226/2006 Sb., zákona č. 227/2006 Sb., zákona č. 235/2006 Sb., zákona č. 312/2006 Sb., zákona č. 575/2006 Sb., zákona č. 106/2007 Sb., zákona č. 261/2007 Sb., zákona č. 269/2007 Sb., zákona č. 374/2007 Sb., zákona č. 379/2007 Sb., zákona č. 397/2007 Sb., zákona č. 38/2008 Sb., zákona č. 130/2008 Sb., zákona č. 140/2008 Sb., zákona č. 182/2008 Sb., zákona č. 189/2008 Sb., zákona č. 230/2008 Sb., zákona č. 239/2008 Sb., zákona č. 254/2008 Sb., zákona č. 296/2008 Sb., zákona č. 297/2008 Sb., zákona č. 301/2008 Sb., zákona č. 309/2008 Sb., zákona č. 312/2008 Sb., zákona č. 382/2008 Sb., zákona č. 9/2009 Sb., zákona č. 141/2009 Sb., zákona č. 197/2009 Sb., zákona č. 206/2009 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb., zákona č. 291/2009 Sb., zákona č. 301/2009 Sb., zákona č. 346/2009 Sb., zákona č. 420/2009 Sb., zákona č. 132/2010 Sb., zákona č. 149/2010 Sb., zákona č. 153/2010 Sb. a zákona č. 160/2010 Sb., se mění takto:

1. V části IV položce 65 se písmena d) a f) zrušují.
2. V části IV položce 65 písmeni h) se slova „kótovaných cenných papírů“ nahrazují slovy „cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu“.
3. V části IV položce 66 písmeni d) se za slova „povolení pro obchodníka s cennými papíry, organizátora regulovaného trhu,“ vkládá slovo „provozovatele“, slovo „společnosti“ se nahrazuje slovem „společnost“ a slova „investičního fondu“ se nahrazují slovy „investiční fond“.
4. V části IV položce 66 písmeni h) se slova „- o povolení k rozdělení, sloučení nebo splynutí investičních společností, investičních fondů, obchodníků s cennými papíry, kteří nejsou bankami nebo provozovatelů vypořádacích systémů, ke sloučení nebo splynutí burz cenných papírů, organizátorů mimoburzovního trhu a centrálního depozitáře Kč 20 000“ a slova „- o odnětí povolení k vytvoření podílového fondu Kč 2 000“ zrušují.

## ČÁST DEVATENÁCTÁ

### Změna insolvenčního zákona

#### Čl. XXI

Zákon č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění

zákona č. 312/2006 Sb., zákona č. 108/2007 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 362/2007 Sb., zákona č. 301/2008 Sb., zákona č. 458/2008 Sb., zákona č. 7/2009 Sb., zákona č. 163/2009 Sb., zákona č. 217/2009 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 285/2009 Sb. a zákona č. .../2010 Sb., se mění takto:

1. V § 254 odst. 1 a odst. 2 se slova „nebo burzovní“ zrušují.
2. V § 345 odst. 1 se slovo „kótované, podle zvláštního právního předpisu“ nahrazuje slovy „přijaty k obchodování na regulovaném trhu<sup>18)</sup>, podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu“.

Poznámka pod čarou č. 18 zní:

<sup>18)</sup> § 55 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb.“.

## ČÁST DVACÁTÁ

### Změna zákona o nabídkách převzetí a změně některých dalších zákonů

#### Čl. XXII

Zákon č. 104/2008 Sb., o nabídkách převzetí a změně některých dalších zákonů, ve znění zákona č. 420/2009 Sb. a zákona č. 281/2009 Sb., se mění takto:

1. V § 1 se slova „trhu v České republice“ nahrazují slovem „trhu<sup>6)</sup>“.

Poznámka pod čarou č. 6 zní:

<sup>6)</sup> § 55 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb.“.

2. V § 2 se odstavec 8 zrušuje.

Dosavadní odstavce 9 až 11 se označují jako odstavce 8 až 10.

3. V § 5 odst. 1 se slova „regulovaném trhu v jednom anebo v několika členských státech kromě České republiky“ nahrazují slovy „jednom nebo více zahraničních regulovaných trzích<sup>7)</sup>“.

Poznámka pod čarou č. 7 zní:

<sup>7)</sup> § 55 odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb. a zákona č. .../2010 Sb.“.

4. V § 5 odst. 2 písm. a) se slova „v České republice“ zrušují.

5. V § 5 odst. 2 písm. b) úvodní části ustanovení se slova „regulovaných trzích ve více než jednom členském státě“ nahrazují slovy „více evropských regulovaných trzích<sup>8)</sup>“, slova „České republiky“ se nahrazují slovy „regulovaného trhu“ a za slova „též na“ se vkládá slovo „evropském“.

---

<sup>8)</sup> § 55 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb. a zákona č. .../2011 Sb.“.

6. V § 5 odst. 2 písm. b) bodě 2 se za slovo „na“ vkládají slova „více evropských“, slova „ve více než jednom členském státě“ se zrušují, slova „České republiky“ se nahrazují slovy „regulovaného trhu“, za slova „organizátorům“ se vkládají slova „těchto evropských“ a slova „v těchto členských státech“ se zrušují.
7. V § 10 odst. 1 písm. h) se za slovo „označení“ vkládá slovo „evropského“.
8. V § 13 odst. 4 se za slovo „na“ vkládá slovo „zahraničním“, slova „v jiném členském státu“ a slovo „tomto“ se zrušují a za slovo „státě“ se vkládají slova „, v němž má tento zahraniční regulovaný trh sídlo,“.
9. V § 17 odst. 1 písm. e) se slova „zvláštního právního předpisu“ nahrazují slovy „zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu“ a slova „veřejném trhu cenných papírů“ se nahrazují slovy „evropském regulovaném trhu“.
10. V § 25 odst. 1, § 27 odst. 1, § 28, § 31 odst. 1 písm. a) a b), § 32 odst. 1 větě třetí, § 43 odst. 3 a § 44 odst. 2 písm. b) se za slovo „na“ vkládá slovo „evropském“.
11. V § 25 odst. 2 a § 44 odst. 1 písm. c) se za slovo „mimo“ vkládá slovo „evropský“.
12. V § 30 odst. 1 písm. a) se slova „na jehož podstatných náležitostech se strany dohodly prostřednictvím automatizovaného obchodního systému<sup>2)</sup>“ zrušují.
13. Poznámka pod čarou č. 2 se zrušuje včetně odkazů na poznámku pod čarou č. 2.
14. V § 35 odst. 1 a § 49 odst. 1 se za slova „obchodování na“ vkládá slovo „evropském“.
15. V § 38 odst. 1 písm. a) bod 2 se slova „veřejném trhu s cennými papíry“ nahrazují slovy „evropském regulovaném trhu“.
16. V § 38 odst. 1 písm. b) se slova „zvláštního právního předpisu“ nahrazují slovy „zákona upravujícího dohled nad kapitálovým trhem“.

17. V § 43 odst. 2 se za slova „obchodované na“ vkládá slovo „evropském“.
18. V § 64 odst. 3 se za slova „přijaty k obchodování na“ vkládá slovo „evropském“, za slova „současně k obchodování na“ se vkládají slova „více evropských“, slova „více než jednom členském státě“ a slovo „těchto“ se zrušuje, za slovo „států“ se vkládají slova „, v nichž mají tyto evropské regulované trhy sídlo,“ a za slovo „organizátorům“ se vkládá slovo „evropských“.

## ČÁST DVACÁTÁ PRVNÍ

### Změna zákona o auditorech a o změně některých zákonů

#### Čl. XXIII

Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů, ve znění zákona č. 227/2009 Sb., se mění takto:

1. V § 2 písm. m) se za slovo „na“ vkládá slovo „evropském“, slova „kteréhokoli členského státu Evropské unie“ se zrušují a za slova „regulovaném trhu nebo“ se vkládají slova „zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu“.
2. V § 47 odst. 1 se slova „v České republice“ zrušují.

## ČÁST DVACÁTÁ DRUHÁ

### Změna zákona o pojišťovnictví

#### Čl. XXIV

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění zákona č. .../2010 Sb., se mění takto:

1. V § 70 odst. 1 písm. c), e) a j) se slovo „kótované“ zrušuje a na konci textu písmene se doplňují slova „, přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu<sup>38)</sup>“.

Poznámka pod čarou č. 38 zní:

---

<sup>38)</sup> § 55 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., ve znění zákona č. 230/2008 Sb. a zákona č. .../2011 Sb.“.

2. V § 70 odst. 1 písm. p) se slovo „nekótované“ zrušuje a na konci textu písmene se doplňují slova „, které nebyly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu<sup>38)</sup>“.
3. V § 73 odst. 4 písm. c) se za slova „regulovaném finančním trhu“ nahrazují slovy „evropském regulovaném trhu<sup>38)</sup>“.

ČÁST DVACÁTÁ TŘETÍ

ÚČINNOST

Čl. XXIV

Tento zákon nabývá účinnosti dnem 1. července 2011.