

III.

N á v r h

ZÁKON

ze dne ... 2016,

kterým se mění zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, a některé další související zákony

Parlament se usnesl na tomto zákoně České republiky:

ČÁST PRVNÍ

Změna zákona o podnikání na kapitálovém trhu

Čl. I

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. 409/2010 Sb., zákona č. 41/2011 Sb., zákona č. 139/2011 Sb., zákona č. 188/2011 Sb., zákona č. 420/2011 Sb., zákona č. 428/2011 Sb., zákona č. 37/2012 Sb., zákona č. 172/2012 Sb., zákona č. 254/2012 Sb., zákona č. 134/2013 Sb., zákona č. 241/2013 Sb., zákona č. 303/2013 Sb., zákona č. 135/2014 Sb., zákona č. 336/2014 Sb. a zákona č. .../2015 Sb., se mění takto:

1. Poznámka pod čarou č. 1 zní:

„¹⁾ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 97/9/ES ze dne 3. března 1997 o systémech pro odškodnění investorů.

Směrnice Evropského parlamentu a Rady 98/26/ES ze dne 19. května 1998 o neodvolatelnosti zúčtování v platebních systémech a v systémech vypořádání obchodů s cennými papíry, ve znění směrnic Evropského parlamentu a Rady 2009/44/ES a 2010/78/EU.

Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2001/34/ES ze dne 28. května 2001 o přijetí cenných papírů ke kótování na burze cenných papírů a o informacích, které k nim mají být zveřejněny, ve znění směrnic Evropského Parlamentu a Rady 2003/6/ES, 2003/71/ES, 2004/109/ES a 2005/1/ES.

Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES ze dne 4. listopadu 2003 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování, a o změně směrnice 2001/34/ES, ve znění směrnic Evropského parlamentu a Rady 2008/11/ES, 2010/73/EU, 2010/78/EU, 2013/50/EU a 2014/51/EU.

Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES ze dne 15. prosince 2004 o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, a o změně směrnice 2001/34/ES, ve znění směrnic Evropského parlamentu a Rady 2008/22/ES, 2010/73/EU, 2010/78/EU a 2013/50/EU.

Směrnice Komise 2007/14/ES ze dne 8. března 2007, kterou se stanoví prováděcí pravidla k některým ustanovením směrnice 2004/109/ES o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, ve znění směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/50/EU.

Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti

úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES.

Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU.“.

CELEX: 32014L0065

CELEX: 32014R0596

2. Poznámka pod čarou č. 2 zní:

„²⁾ Nařízení Komise (ES) č. 809/2004 ze dne 29. dubna 2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů, ve znění nařízení Komise (ES) č. 1787/2006, 211/2007 a č. 1289/2008 a ve znění nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 311/2012, 486/2012, 862/2012, 621/2013 a č. 759/2013.

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ze dne 16. září 2009 o ratingových agenturách, ve znění nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 513/2011 a č. 462/2013 a ve znění směrnic Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU a 2014/51/EU.

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 236/2012 ze dne 14. března 2012 o prodeji na krátko a některých aspektech swapů úvěrového selhání, ve znění nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014.

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ze dne 4. července 2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů, ve znění směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU, ve znění nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 1002/2013 a ve znění nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 a č. 600/2014.

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012.

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014 ze dne 23. července 2014 o zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrálních depozitářích cenných papírů a o změně směrnic 98/26/ES a 2014/65/EU a nařízení (EU) č. 236/2012.

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 ze dne 16. dubna 2014 o zneužívání trhu (nařízení o zneužívání trhu) a o zrušení směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES a směrnic Komise 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES.

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně nařízení (EU) č. 648/2012.

Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU), kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU.

Prováděcí nařízení Komise (EU), kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU.

Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU), kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014.

Prováděcí nařízení Komise (EU), kterým se provádí nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014.

Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU), kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014.

Prováděcí nařízení Komise (EU), kterým se provádí nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014.“.

CELEX: 32014R0596

CELEX: 32014R0600

3. Poznámky pod čarou č. 2e, 2h, 3b, 3c, 3d, 3e, 10c, 10d, 15, 16, 17, 22a a 22b se zrušují, a to včetně odkazů na poznámky pod čarou.

4. V § 1 odst. 3 se slovo „a“ na konci písmene d) nahrazuje čárkou, tečka na konci písmene e) se nahrazuje čárkou a doplňují se písmena f) a g), která včetně poznámek pod čarou č. 52 a 53 znějí:

„f) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující zneužívání trhu⁵²⁾ a

g) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující trhy finančních nástrojů⁵³⁾.

⁵²⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014.

⁵³⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014.“.

CELEX: 32014R0596

CELEX: 32014L0065

5. § 2 včetně nadpisu a poznámky pod čarou č. 54 zní:

„§ 2

Vymezení některých pojmů a vztah k pojmosloví přímo použitelných předpisů Evropské unie

(1) V tomto zákoně se rozumí

- a) algoritmickým obchodováním obchodování s investičními nástroji, kdy počítačový algoritmus automaticky, s omezeným lidským zásahem nebo bez něj, určuje jednotlivé parametry pokynů, například zadání, načasování, cenu nebo objem pokynu nebo způsob nakládání s pokynem po jeho podání; algoritmickým obchodováním však není systém, který se používá pouze ke směřování pokynů do jednoho nebo více obchodních systémů, ke zpracování pokynů bez stanovení jakýchkoli parametrů obchodování, k potvrzení pokynů nebo k poobchodnímu zpracování provedených obchodů,
- b) algoritmickým obchodováním s vysokou frekvencí způsob algoritmického obchodování s
1. automaticky určeným zahájením, vytvořením, směřováním nebo provedením pokynu bez lidského zásahu pro jednotlivé obchody nebo pokyny,
 2. vysokým počtem zpráv během dne, přičemž tyto zprávy zahrnují pokyny, kotace nebo zrušení pokynů, a
 3. infrastrukturou sloužící k minimalizaci síťových a jiných typů prodlev, která zahrnuje alespoň umístění spolu s dalšími obdobnými zařízeními a osobami, umístění v bezprostřední blízkosti obchodního systému, nebo vysokorychlostní přímý elektronický přístup,
- c) depozitním certifikátem cenný papír obchodovatelný na kapitálovém trhu, který
1. nahrazuje vlastnictví cenných papírů emitenta, který nemá sídlo v místě obchodování, a
 2. může být přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu a obchodován nezávisle na nahrazených cenných papírech dotčeného emitenta,
- d) derivátem týkajícím se zemědělských komodit derivát, který se týká některého z produktů podle čl. 1 a v částech I až XX a XXIV/1 přílohy I nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1308/2013,

- e) energetickým derivátem opce, futures, swap nebo jiný derivát podle § 3 odst. 1 písm. h),
 - 1. kteřá se týká uhlí nebo ropy,
 - 2. se kterou se obchoduje v organizovaném obchodním systému a
 - 3. kteřá se musí vypořádat dodáním podkladového aktiva,
- f) evropským obchodníkem s cennými papíry osoba, která má povolení udělené v souladu s požadavky podle čl. 5 až 8 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů,
- g) fondem ETF, fond, jehož nejméně jeden druh jím vydávaných cenných papírů je celodenně obchodován v nejméně jednom obchodním systému a s nejméně jedním tvůrcem trhu, který přijímá opatření k zajištění toho, aby se cena těchto cenných papírů v obchodním systému významně nelišila od hodnoty fondového kapitálu tohoto fondu či případně také od přibližné hodnoty fondového kapitálu tohoto fondu,
- h) investičním poradenstvím týkajícím se investičních nástrojů poskytnutí individualizovaného doporučení zákazníkovi ohledně obchodu s investičním nástrojem, a to bez ohledu na to, zda je poskytováno z podnětu zákazníka nebo potenciálního zákazníka či z podnětu poskytovatele investičních služeb,
- i) kvalifikovanou účastí přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech právnické osoby nebo jejich součet, který představuje alespoň 10 % nebo umožňuje uplatňovat významný vliv na její řízení, přičemž nepřímým podílem se rozumí podíl držený prostřednictvím jiné osoby nebo skupiny osob jednajících ve shodě,
- j) majetkem zákazníka peněžní prostředky a investiční nástroje, které má obchodník s cennými papíry ve své moci za účelem poskytnutí investiční služby, a peněžní prostředky a investiční nástroje získané za tyto hodnoty pro zákazníka; majetkem zákazníka nejsou vklady podle zákona upravujícího činnost bank,
- k) obchodováním s investičními nástroji na vlastní účet obchodování s využitím vlastního majetku vedoucí k uzavření obchodu s investičním nástrojem,
- l) osobou ve vrcholném vedení fyzická osoba, která v rámci obchodníka s cennými papíry, organizátora regulovaného trhu nebo poskytovatele služeb hlášení údajů zastává výkonnou řídicí funkci, odpovídá za každodenní řízení činnosti dané osoby včetně distribuce služeb a produktů zákazníkům, a je za toto řízení odpovědná vůči vedoucímu orgánu,
- m) párováním pokynů na vlastní účet obchodování způsobem, kdy mezi prodávajícím a kupujícím v daném obchodu vstoupí další osoba tak, že
 - 1. tato osoba není v souvislosti s obchodem s prodávajícím i s kupujícím vystavena tržnímu riziku,
 - 2. obchod s prodávajícím i s kupujícím se provádí současně a
 - 3. obchod s prodávajícím i s kupujícím je uzavřen za cenu, při níž tato osoba neutrpí ztrátu ani nevytvoří zisk, s výjimkou předem oznámené provize, úplaty nebo srážky,
- n) prováděním pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka jednání vedoucí k uzavření smlouvy o koupi nebo prodeji investičního nástroje na účet zákazníka; provádění

pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka zahrnuje i uzavření smlouvy o prodeji investičního nástroje vydaného obchodníkem s cennými papíry, bankou, spořitelním nebo úvěrním družstvem nebo srovnatelnou zahraniční osobou se sídlem v Evropské unii v okamžiku jeho vydání,

- o) přímým elektronickým přístupem opatření, kterým účastník obchodního systému umožňuje jiné osobě použití jeho obchodních identifikačních údajů k elektronickému předání pokynů týkajících se investičního nástroje přímo tomuto obchodnímu systému, zahrnující
1. opatření, která využívají infrastruktury nebo systém připojení tohoto účastníka k předání pokynů (přímý přístup na trh), a
 2. opatření, u kterých nedochází k využití infrastruktury nebo systému připojení tohoto účastníka k předání pokynů (sponzorovaný přístup),
- p) strukturovaným vkladem vklad podle zákona upravujícího činnost bank, který je splatný v plné výši v okamžiku splatnosti a jehož výnos je podmíněn vzorcem zahrnujícím například index, investiční nástroj, směnný kurz, komoditu nebo jinou věc, anebo jejich kombinaci; strukturovaným vkladem není vklad s variabilní úrokovou mírou, jehož výnos je navázán pouze na index úrokové míry,
- q) trvalým nosičem dat jakýkoli nástroj, který umožňuje zákazníkovi uchování informací určených jemu osobně tak, aby mohly být využívány po dobu přiměřenou účelu těchto informací, a který umožňuje reprodukci těchto informací v nezměněné podobě,
- r) údaji o osobě
1. u právnické osoby a u podnikající fyzické osoby jméno, sídlo a identifikační číslo osoby, bylo-li přiděleno,
 2. u fyzické osoby, která není podnikatelem, jméno, datum narození, nebo rodné číslo, bylo-li přiděleno, a bydliště, a
- s) vedoucím orgánem orgán obchodníka s cennými papíry, investičního zprostředkovatele, organizátora regulovaného trhu nebo poskytovatele služeb hlášení údajů, který je oprávněn ke stanovení strategie, cílů a celkového směřování této osoby a který dozoruje a sleduje rozhodování vedení této osoby, a to včetně osob, které skutečně vedou činnost dané osoby.

(2) V tomto zákoně se dále rozumí

- a) derivátem derivát podle čl. 2 odst. 1 bodě 29 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 o trzích finančních nástrojů, přičemž
1. odkazem na čl. 4 odst. 1 bod 44 písm. c) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU se rozumí odkaz na § 3 odst. 2 písm. e) a
 2. odkazem na přílohu I oddíl 4 body 4 až 10 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU se rozumí odkaz na § 3 odst. 1 písm. d) až k),
- b) derivátem obchodovaným v obchodním systému derivát obchodovaný v obchodním systému podle čl. 2 odst. 1 bodě 32 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014,
- c) komoditním derivátem komoditní derivát podle čl. 2 odst. 1 bodě 30 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014, přičemž

1. odkazem na čl. 4 odst. 1 bod 44 písm. c) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU se rozumí odkaz na § 3 odst. 2 písm. e),
 2. odkazem na přílohu I oddíl C bod 10 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU se rozumí odkaz na § 3 odst. 1 písm. j) a k), a
 3. odkazem na přílohu I oddíl C body 5, 6, 7 a 10 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU se rozumí odkaz na § 3 odst. 1 písm. g) až k),
- d) likvidním trhem likvidní trh podle čl. 2 odst. 1 bodě 17 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 a v čl. 2 až 9 prováděcího nařízení Evropské komise k MiFIR (DA),
- e) počátečním kapitálem počáteční kapitál podle čl. 26 odst. 1 písmeno a) až e) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky,
- f) podřízeným dluhopisem certifikát podle čl. 2 odst. 1 bodě 27 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014,
- g) strukturovaným finančním produktem strukturovaný finanční produkt podle čl. 2 odst. 1 bodě 28 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 a
- h) úzkým propojením úzké propojení podle čl. 4 odst. 1 bodu 38 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013.

(3) Používá-li přímo použitelný předpis Evropské unie pojem

- a) cenné papíry nahrazující jiné cenné papíry, rozumí se jím depozitní certifikáty,
- b) certifikát, rozumí se jím podřízený dluhopis,
- c) finanční nástroj, rozumí se jím investiční nástroj,
- d) fondem obchodovaným v obchodním systému, rozumí se jím fond ETF,
- e) investiční podnik, rozumí se jím obchodník s cennými papíry,
- f) investiční služby, rozumí se jím hlavní investiční služby,
- g) místo pro provádění pokynů, rozumí se jím převodní místo,
- h) obchodování párováním pokynů na vlastní účet, rozumí se jím párování na vlastní účet,
- i) organizátor trhu, rozumí se jím organizátor regulovaného trhu,
- j) povolenky na emise, rozumí se jím povolenky na emise skleníkových plynů,
- k) třetí země, rozumí se jím stát, který není členským státem Evropské unie, a
- l) Unie, rozumí se jím Evropská unie.

(4) Obchodním systémem je

- a) evropský regulovaný trh,
- b) mnohostranný obchodní systém a
- c) organizovaný obchodní systém.

(5) Účastníkem obchodního systému se rozumí i člen nebo zákazník obchodního systému.

⁵⁴⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1308/2013 ze dne 17. prosince 2013, kterým se stanoví společná organizace trhů se zemědělskými produkty a zrušují nařízení Rady (EHS) č. 922/72, (EHS) č. 234/79, (ES) č. 1037/2001 a (ES) č. 1234/2007.⁶⁶

CELEX: 32014L0065

CELEX: 32014R0596

CELEX: 32014R0600

6. Poznámky pod čarou č. 2b a 2c se zrušují, a to včetně odkazů na poznámky pod čarou.

7. § 2a až 2d včetně nadpisů znějí:

„§ 2a

Zařazení zákazníků

(1) Zákazníkem se v tomto zákoně rozumí osoba, které je poskytována investiční služba.

(2) Profesionálním zákazníkem se v tomto zákoně rozumí zákazník, který má dostatečné zkušenosti a odborné znalosti k tomu, aby činil vlastní investiční rozhodnutí a řádně vyhodnocoval s tím související rizika, a je uveden v § 2b.

(3) Neprofesionálním zákazníkem se v tomto zákoně rozumí zákazník, který není profesionálním zákazníkem.

(4) Způsobilou protistranou se v tomto zákoně rozumí osoba podle § 2c. Platí, že způsobilá protistrana jedná jako zákazník.

(5) Poskytovatelem investičních služeb se v tomto zákoně rozumí

- a) obchodník s cennými papíry,
- b) investiční zprostředkovatel,
- c) investiční společnost, která má povolení k poskytování služeb podle § 11 odst. 1 písm. c) až f) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění zákona č. 336/2014 Sb. a

- d) zahraniční osoba, která poskytuje investiční služby v České republice prostřednictvím pobočky.

§ 2b

Profesionální zákazník

(1) Profesionálním zákazníkem se v tomto zákoně ve vztahu ke všem investičním službám a ve vztahu ke všem investičním nástrojům rozumí osoba, která je povinna mít pro výkon své činnosti na finančních trzích, která je rozhodující činností této osoby, povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo nebo ústředí, případně podléhá regulaci tohoto státu, a to bez ohledu na to, zda jde o povolení nebo regulaci plynoucí z některé ze směrnic Evropské unie, anebo zda jde o stát, který není členským státem Evropské unie, vždy však

- a) banka nebo spořitelni a úvěrní družstvo,
- b) obchodník s cennými papíry,
- c) jiné povolené nebo regulované finanční instituce se sídlem nebo ústředím v České republice, včetně investičních a pojišťovacích zprostředkovatelů,
- d) pojišťovna nebo zajišťovna,
- e) investiční společnost nebo samosprávný investiční fond,
- f) penzijní společnost,
- g) osoba podle § 4b odst. 1 písm. j) se sídlem nebo ústředím v České republice,
- h) osoba podle čl. 4 odst. 1 bodě 4 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 se sídlem nebo ústředím v České republice,
- i) jiný institucionální investor se sídlem nebo ústředím v České republice, a
- j) zahraniční osoba se srovnatelnou činností jako některá z osob uvedených v písmenech a) až i).

(2) Profesionálním zákazníkem se v tomto zákoně ve vztahu ke všem investičním službám a činnostem a ve vztahu ke všem investičním nástrojům dále rozumí právnická osoba založená za účelem podnikání, která podle poslední účetní závěrky splňuje alespoň 2 ze 3 kritérií velikosti, kterými jsou

- a) aktiva celkem alespoň 20 000 000 EUR,
- b) roční úhrn čistého obrátu alespoň 40 000 000 EUR, a
- c) vlastní kapitál odpovídající částce alespoň 2 000 000 EUR.

(3) Profesionálním zákazníkem se v tomto zákoně ve vztahu ke všem investičním službám a činnostem a ve vztahu ke všem investičním nástrojům dále rozumí

- a) stát nebo členský stát federace nebo spolkového státu, včetně orgánu veřejné moci pověřeného správou veřejného dluhu,
- b) Česká národní banka nebo centrální banka jiného státu a
- c) mezinárodní a nadnárodní instituce jako Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka nebo jiná srovnatelná mezinárodní organizace.

(4) Profesionálním zákazníkem se v tomto zákoně ve vztahu ke všem investičním službám a činnostem a ve vztahu ke všem investičním nástrojům dále rozumí jiný institucionální investor, jehož rozhodující činnost spočívá v investování do investičních nástrojů, včetně osob, které provádí sekuritizaci aktiv nebo jiné obchody zajišťující financování.

§ 2c

Způsobilá protistrana

(1) Způsobilou protistranou se v tomto zákoně rozumí

- a) obchodník s cennými papíry,
- b) banka nebo spořitelni a úvěrní družstvo,
- c) pojišťovna nebo zajišťovna,
- d) investiční společnost nebo samosprávný investiční fond,
- e) penzijní společnost,
- f) jiné povolené nebo regulované finanční instituce se sídlem nebo ústředím v České republice,
- g) zahraniční osoba se srovnatelnou činností jako některá z osob uvedených v písmenech a) až f),
- h) stát nebo členský stát federace nebo spolkového státu, včetně orgánu veřejné moci pověřeného správou veřejného dluhu,
- i) Česká národní banka nebo centrální banka jiného státu a
- j) nadnárodní instituce.

(2) Způsobilou protistranou se v tomto zákoně dále rozumí jiná osoba,

- a) která splňuje požadavky podle čl. 77 prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (DA) a

b) od níž poskytovatel investičních služeb získá před poskytnutím investiční služby podle § 4 odst. 2 písm. a), b) nebo c) výslovné potvrzení, že tato osoba souhlasí s tím, aby byla považována za způsobilou protistranu, a to buď obecně, nebo ve vztahu ke konkrétnímu obchodu s investičním nástrojem.

(3) Poskytovatel investičních služeb při posouzení, zda tato osoba splňuje požadavky podle odstavce 2 písm. a), zohlední příslušná ustanovení právního řádu státu, ve kterém má tato osoba sídlo nebo ústředí.

(4) Potvrzení podle odstavce 2 písm. b) blíže upravuje čl. 77 prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (DA).

§ 2d

Profesionální zákazník na žádost

Poskytovatel investičních služeb jedná s neprofesionálním zákazníkem jako s profesionálním zákazníkem (dále jen „profesionální zákazník na žádost“), a to buď obecně, anebo ve vztahu k určité investiční službě, určitému obchodu, typu obchodu nebo produktu, jestliže

a) tento zákazník tohoto poskytovatele investičních služeb písemně požádá, aby s ním obecně, nebo ve vztahu k určité investiční službě, určitému obchodu, typu obchodu nebo produktu, jednal jako s profesionálním zákazníkem,

b) tento poskytovatel investičních služeb se ujistí, že tento zákazník splňuje alespoň 2 z těchto 3 kritérií:

1. provedl za každé z posledních 4 po sobě jdoucích čtvrtletích v příslušné oblasti finančního trhu obchody ve významném objemu a v průměrném počtu alespoň 10 obchodů za čtvrtletí,
2. hodnota jeho majetku tvořeného peněžními prostředky a investičními nástroji odpovídá částce alespoň 500 000 EUR a
3. po dobu nejméně jednoho roku v souvislosti s výkonem svého zaměstnání, povolání nebo funkce vykonává činnost v oblasti finančního trhu, která vyžaduje znalost obchodu nebo služby, jichž se žádost týká,

c) tento poskytovatel investičních služeb se ujistí, že tento zákazník má ohledně obchodu nebo služby, jichž se žádost týká, potřebné zkušenosti a odborné znalosti k tomu, aby byl schopen činit vlastní investiční rozhodnutí a chápat související rizika,

d) tento poskytovatel investičních služeb tohoto zákazníka srozumitelně písemně upozorní, o jakou ochranu, včetně případných kompenzačních nároků, tento zákazník po vyjádření souhlasu podle písmene g) přichází nebo může přijít,

e) tento zákazník učiní písemné prohlášení, které není součástí smlouvy s tímto poskytovatelem investičních služeb, že si je vědom důsledků podle písmene d),

f) tento poskytovatel investičních služeb učiní veškeré přiměřené kroky k tomu, aby zajistil, že tento zákazník splňuje podmínky podle písmen b) až e), a

g) tento poskytovatel investičních služeb poté, co jsou splněny podmínky podle písmen b) až f), s žádostí podle písmene a) souhlasí.“.

CELEX: 32014L0065

8. Za § 2d se vkládají nové § 2e až 2h, které včetně nadpisů znějí:

„§ 2e

Povinnost informovat profesionálního zákazníka a způsobilou protistranu

(1) Poskytovatel investičních služeb je povinen informovat v dostatečném časovém předstihu před poskytnutím investiční služby profesionálního zákazníka, že

a) jej na základě dostupných informací považuje za profesionálního zákazníka a

b) bude s ním jako s profesionálním zákazníkem jednat, ledaže se dohodnou podle § 2f odst. 1.

(2) Poskytovatel investičních služeb je povinen informovat v dostatečném časovém předstihu před poskytnutím investiční služby způsobilou protistranu, že

a) ji na základě dostupných informací považuje za způsobilou protistranu a

b) bude s ní jako se způsobilou protistranou jednat, ledaže tato způsobilá protistrana uplatní postup podle § 2g odst. 1.

§ 2f

Dohoda s profesionálním zákazníkem

(1) Poskytovatel investičních služeb se může s profesionálním zákazníkem písemně dohodnout, že s ním bude jednat jako s neprofesionálním zákazníkem, a to buď obecně, anebo ve vztahu k určité investiční službě, určitému obchodu, typu obchodu nebo produktu. Poskytovatel investičních služeb je povinen v této dohodě informovat profesionálního zákazníka, že na jeho žádost lze v jeho prospěch upravit rozsah této dohody.

(2) Domnívá-li se profesionální zákazník, že není schopen řádně vyhodnotit nebo řídit příslušná rizika, požádá poskytovatele investičních služeb o to, aby s ním uzavřel dohodu podle odstavce 1. Poskytovatel investičních služeb není povinen ověřovat, zda je profesionální zákazník schopen řádně vyhodnotit nebo řídit příslušná rizika.

2g

Žádost způsobilé protistrany

(1) Způsobilá protistrana může poskytovatele investičních služeb požádat, aby byla považována za zákazníka, vůči němuž je poskytovatel investičních služeb povinen plnit povinnosti podle § 15 až 15z, a to buď obecně, nebo ve vztahu k určité investiční službě, určitému obchodu, typu obchodu nebo produktu.

(2) Postupy pro žádost podle odstavce 1 blíže upravuje čl. 77 prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (DA).

§ 2h

Společná ustanovení k zařazení zákazníků

(1) Profesionální zákazník, způsobilá protistrana a profesionální zákazník na žádost informuje bez zbytečného odkladu poskytovatele investičních služeb o změně, která může mít vliv na jeho stávající zařazení.

(2) Dozví-li se poskytovatel investičních služeb, že profesionální zákazník nebo profesionální zákazník na žádost přestal splňovat podmínky určující pro jeho zařazení, poskytovatel investičních služeb přijme odpovídající opatření.

(3) Poskytovatel investičních služeb zavede, udržuje a uplatňuje pravidla a postupy pro zařazení zákazníků v písemné formě.“.

CELEX: 32014L0065

9. § 3 a 4 včetně nadpisů znějí:

„§ 3

Investiční nástroje

(1) Investičními nástroji jsou

- a) investiční cenné papíry,
- b) cenné papíry kolektivního investování,
- c) nástroje peněžního trhu,
- d) opce, futures, swapy, dohody o budoucích úrokových sazbách a jiné deriváty, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírů, měnovým kurzům, úrokové míře nebo úrokovému výnosu, povolenkám na emise skleníkových plynů, jakož i jiným derivátům, finančním indexům či finančním kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, a ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo na dodání věci, k níž se jejich hodnota vztahuje,
- e) deriváty pro přenos úvěrového rizika,
- f) finanční rozdílové smlouvy,
- g) opce, futures, swapy, forwardy a jiné deriváty, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo alespoň jedné strany zvolit, zda si přeje vypořádání v penězích, není-li využití tohoto práva odvislé od platební neschopnosti nebo jiné obdobné nemožnosti plnění,
- h) opce, futures, swapy a jiné deriváty, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž

vyplývá právo na dodání této komodity, a se kterými se obchoduje na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému, popřípadě v organizovaném obchodním systému, s výjimkou velkoobchodních energetických produktů obchodovaných v organizovaném obchodním systému, z nichž vyplývá právo na dodání této komodity.

- i) opce, futures, swapy, forwardy a jiné deriváty, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na dodání této komodity, které nejsou uvedené v písmenu h), nejsou určené pro obchodní účely a mají znaky jiných derivátů,
- j) opce, futures, swapy, dohody o budoucích úrokových sazbách a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke klimatickým ukazatelům, přepravním tarifům nebo míře inflace a dalším ekonomickým ukazatelům uveřejněným na úseku oficiální hospodářské statistiky, a z nichž vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo alespoň jedné strany zvolit, zda si přeje vypořádání v penězích, není-li využití tohoto práva odvislé od platební neschopnosti nebo jiné obdobné nemožnosti plnění,
- k) deriváty, jejichž hodnota se vztahuje k věcem, právům, dluhům, indexům nebo kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, které nejsou uvedené v písmenech a) až j) a mají znaky jiných derivátů; zejména jde o ty, které jsou obchodovány na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním, popřípadě v organizovaném obchodním systému, a

l) povolenky na emise skleníkových plynů.

(2) Investičními cennými papíry jsou cenné papíry, které jsou obchodovatelné na kapitálovém trhu. Investičními cennými papíry jsou zejména

- a) akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na právnické osobě,
- b) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, nebo jejichž hodnota se vztahuje ke splacení dlužné částky emitentem, včetně sekuritizovaného dluhu,
- c) depozitní certifikáty nahrazující investiční cenné papíry uvedené v písmenech a) a b),
- d) cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů uvedených v písmenech a) a b), a
- e) cenné papíry, ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích a jejichž hodnota je určena hodnotou investičních cenných papírů, měnových kurzů, úrokových sazeb, úrokových výnosů, komodit nebo finančních indexů či jiných kvantitativně vyjádřených ukazatelů.

(3) Cennými papíry kolektivního investování jsou cenné papíry představující účast na investičních fondech nebo zahraničních investičních fondech a jiné formy účasti na takových fondech.

(4) Nástroji peněžního trhu jsou nástroje, se kterými se obvykle obchoduje na peněžním trhu, zejména pokladniční poukázky, vkladní listy a obchodní cenné papíry.

Depozitní certifikát není nástrojem peněžního trhu.

(5) Investičními cennými papíry a nástroji peněžního trhu nejsou platební nástroje.

(6) Jeden investiční nástroj může podle svých vlastností vykazat znaky více druhů investičních nástrojů.

(7) Ustanovení čl. 5 až 8 prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (DA) upravuje

- a) deriváty uvedené v § 3 odst. 1 písm. h), které mají vlastnosti velkoobchodních energetických produktů a které musí být fyzicky vypořádány, a energetické deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h),
- b) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i), které mají vlastnosti jiných derivátů, a
- c) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) a k), které mají vlastnosti jiných derivátů, s ohledem na to, zda jsou mimo jiné obchodovány na regulovaném trhu, v mnohostranném obchodním systému nebo v organizovaném obchodním systému.

§ 4

Investiční služby

(1) Investičními službami jsou hlavní investiční služby a činnosti (dále jen „hlavní investiční služby“) a doplňkové služby poskytované podnikatelsky.

(2) Hlavními investičními službami jsou

- a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičního nástroje nebo investičních nástrojů,
- b) provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka,
- c) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet,
- d) obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání,
- e) investiční poradenství týkající se investičních nástrojů,
- f) provozování mnohostranného obchodního systému,
- g) provozování organizovaného obchodního systému,
- h) upisování investičních nástrojů nebo umístování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání a
- i) umístování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání.

(3) Doplňkovými službami jsou

- a) úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka, včetně opatrování a souvisejících služeb, jako je obhospodařování peněžních prostředků a finančního kolaterálu, s výjimkou vedení účtů centrálním depozitářem nebo zahraničním centrálním depozitářem,
- b) poskytování úvěru nebo zápůjčky investorovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo zápůjčky podílí,
- c) poradenství týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a souvisejících otázek, jakož i poradenství a služby týkající se přeměn společností a úplatných převodů obchodních závodů,
- d) poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji,
- e) devizové služby související s poskytováním investičních služeb,
- f) služby související s upisováním investičních nástrojů a
- g) služba obdobná investiční službě, která se týká věci, k níž je vztahena hodnota investičního nástroje uvedeného v § 3 odst. 1 písm. g) až k) a která souvisí s poskytováním investičních služeb.

(4) Investiční služba přijímání a předávání pokynů týkajících se investičního nástroje nebo investičních nástrojů zahrnuje i zprostředkování obchodů s investičními nástroji, a to i mezi dvěma a více investory.

(5) Investiční služba úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka, včetně opatrování a souvisejících služeb, jako je obhospodařování peněžních prostředků a finančního kolaterálu, s výjimkou vedení účtů centrálním depozitářem nebo zahraničním centrálním depozitářem zahrnuje též vedení evidence navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů (§ 92), vedení samostatné evidence investičních nástrojů nebo vedení evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů (§ 93).“.

CELEX: 32014L0065

10. V § 4a se slova „a doplňkovou investiční službu uvedenou v § 4 odst. 3 písm. a)“ zrušují a za slovo „nikdo“ se vkládají slova „se sídlem nebo ústředím v České republice“.

CELEX: 32014L0065

11. § 4b včetně nadpisu a poznámky pod čarou č. 55 zní:

„§ 4b

Výjimky z povolení k poskytování hlavních investičních služeb

(1) K poskytování hlavní investiční služby se nevyžaduje povolení podle tohoto zákona, pokud hlavní investiční službu poskytuje

- a) pojišťovna nebo zajišťovna při výkonu činností uvedených v § 3 odst. 1 písm. f) nebo l) zákona o pojišťovnictví,
- b) osoba poskytující hlavní investiční služby výhradně
1. osobám, které ovládají osobu poskytující hlavní investiční službu,
 2. osobám, které jsou ovládány osobou poskytující hlavní investiční službu, a
 3. osobám ovládaným stejnou osobou jako osoba poskytující hlavní investiční službu,
- c) osoba poskytující hlavní investiční službu pouze příležitostně, a to v souvislosti s výkonem jiné profesní nebo podnikatelské činnosti, pokud existuje jiný právní nebo etický předpis upravující tyto činnosti a tento předpis poskytování takové hlavní investiční služby nezakazuje; čl. 4 prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (DA) stanovuje, kdy je činnost vykonávána příležitostně,
- d) osoba obchodující na vlastní účet s investičními nástroji jinými než komoditními deriváty a povolenkami na emise skleníkových plynů a jejich deriváty, která neposkytuje jinou hlavní investiční službu ve vztahu k investičním nástrojům jiným než komoditní deriváty a povolenky na emise skleníkových plynů a jejich deriváty, nejde-li o
1. tvůrce trhu,
 2. účastníka regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému,
 3. osobu mající přímý elektronický přístup k obchodnímu systému,
 4. osobu provádějící algoritmické obchodování s vysokou frekvencí,
 5. osobu obchodující na vlastní účet při provádění pokynů zákazníka, nebo
 6. osobu podle písmene a), i) nebo j),
- e) provozovatel povinný dodržovat požadavky zákona upravujícího podmínky obchodování s povolenkami na emise skleníkových plynů, který při obchodování s povolenkami na emise skleníkových plynů neplní pokyny zákazníka a neposkytuje jinou hlavní investiční službu než obchodování na vlastní účet, neprovádí-li algoritmické obchodování s vysokou frekvencí,
- f) osoba poskytující hlavní investiční služby, jež spočívají výhradně ve správě systémů zaměstnanecké spoluúčasti,
- g) osoba poskytující hlavní investiční služby, jež spočívají jak ve správě systémů zaměstnanecké spoluúčasti, tak v poskytování hlavních investičních služeb výhradně osobám uvedeným v písmenu b) bodech 1 až 3,
- h) člen Evropského systému centrálních bank a další vnitrostátní subjekty plnící podobné funkce v Evropské unii, jiné veřejné orgány pověřené správou veřejného dluhu v Evropské unii nebo zasahující do správy veřejného dluhu v Evropské unii a mezinárodní finanční instituce vytvořené dvěma nebo více členskými státy za účelem získávání finančních prostředků a poskytování finanční pomoci ve prospěch svých členů, kteří mají vážné problémy s financováním nebo kterým takové problémy hrozí,
- i) jde-li o shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od veřejnosti nebo kvalifikovaných investorů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy nebo podle zákona upravujícího doplňkové penzijní spoření, nebo jde-li o

výkon činnosti obhospodařovatele investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, penzijní společnosti, depozitáře investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, depozitáře transformovaného fondu nebo depozitáře účastnického fondu,

- j) osoba, která na vlastní účet obchoduje s komoditními deriváty nebo povolenkami na emise skleníkových plynů či jejich deriváty, včetně tvůrce trhu avšak s výjimkou osoby, která obchoduje na vlastní účet při provádění pokynů zákazníka, nebo osoba, která poskytuje jiné hlavní investiční služby než je obchodování na vlastní účet ve vztahu ke komoditním derivátům nebo povolenkám na emise skleníkových plynů či jejich derivátům, zákazníkům nebo dodavatelům své hlavní podnikatelské činnosti, pokud
1. se v každém z uvedených případů jednotlivě i souhrnně při posuzování v rámci skupiny jedná vzhledem k jejich hlavní podnikatelské činnosti o činnost doplňkovou a hlavní podnikatelskou činností není poskytování investičních nebo bankovních služeb ani působení jako tvůrce trhu ve vztahu ke komoditním derivátům,
 2. tato osoba neprovádí algoritmičké obchodování s vysokou frekvencí a
 3. tato osoba každoročně oznamuje České národní bance, že tuto výjimkou využívá, a na požádání ji informuje o důvodech, proč považuje svou činnost podle úvodní části tohoto písmene za doplňkovou ke své hlavní podnikatelské činnosti,
- k) osoba, která poskytuje investiční poradenství v rámci výkonu jiné odborné činnosti, na niž se nevztahuje směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující trhy finančních nástrojů⁵⁵⁾, není-li poskytování tohoto poradenství odměňováno zvlášť,
- l) provozovatel přenosové soustavy nebo provozovatel distribuční soustavy ve smyslu § 24 a 25 energetického zákona při plnění jejich úkolů podle energetického zákona, nařízení (ES) č. 714/2009 nebo nařízení (ES) č. 715/2009 nebo podle kodexů sítě či rámcových pokynů přijatých podle uvedených nařízení, osoba jednající jako poskytovatel služeb za tyto poskytovatele při plnění jejich úkolů podle uvedených předpisů, kodexů sítě či rámcových pokynů přijatých podle uvedených nařízení a provozovatel nebo správce mechanismu na vyrovnávání oběhu energie, sítě ropododů či systému, jehož cílem je udržovat rovnováhu mezi dodávkou a spotřebou energie, při plnění uvedených úkolů; tato výjimka se vztahuje na osobu zabývající se činnostmi uvedenými v tomto písmeni pouze v případě, že za účelem výkonu těchto činností poskytuje hlavní investiční služby ve vztahu ke komoditním derivátům a tato výjimka se nevztahuje na provozování sekundárního trhu, včetně systémů sekundárního obchodování s finančními přenosovými právy, a
- m) centrální depozitář, který je regulován podle práva Evropské unie, v rozsahu, v němž je tímto právem regulován.

(2) Práva propůjčená směrnicí Evropského parlamentu a Rady upravující trhy finančních nástrojů⁵⁵⁾ se nevztahují na poskytování služeb protistranou obchodů uzavíraných veřejnými orgány vykonávající správu veřejného dluhu nebo členy Evropského systému centrálních bank v rámci plnění úkolů stanovených ve Smlouvě o fungování Evropské unie a v protokolu č. 4 o statutu Evropského systému centrálních bank a Evropské centrální banky nebo v rámci plnění rovnocenných úloh podle vnitrostátního práva.

(3) Prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS) upravuje pro účely odstavce 1 písm. j) kritéria pro určení toho, kdy má být na úrovni skupiny určitá činnost považována za doplňkovou k hlavní podnikatelské činnosti.

(4) Tvůrcem trhu je osoba, která na finančním trhu obchoduje na vlastní účet s investičními nástroji tak, že průběžně nabízí účastníkům příslušného trhu nebo jeho části příležitost uzavřít s ní obchod týkající se investičního nástroje za jí nabízenou cenu. Tvůrcem trhu je vždy i osoba, která pravidelně a systematicky mimo evropský regulovaný trh nebo mimo mnohostranný obchodní systém provozovaný osobou se sídlem v členském státě Evropské unie nabízí třetím osobám příležitost uzavřít s ní obchod týkající se investičního nástroje.

⁵⁵⁾ Směrnice Evropského parlamentu a Rady č. 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU.“.

CELEX: 32014L0065

12. V § 5 odst. 1 se slova “poskytuje investiční služby na základě povolení České národní banky k činnosti obchodníka s cennými papíry“ nahrazují slovy „je na základě povolení uděleného Českou národní bankou oprávněna poskytovat hlavní investiční služby“.

CELEX: 32014L0065

13. V § 5 odst. 2 se slovo „§ 12g“ nahrazuje číslem „12g“, slova „§ 14 odst. 6 až 10“ se nahrazují slovy „§ 14 odst. 1 až 6“ a slova „§ 136a,“ se nahrazují slovy „§ 136a a“.

14. Pod označení § 6 se vkládá nadpis, který zní: „**Požadavky na obchodníka s cennými papíry**“.

15. V § 6 odstavce 1 zní:

„(1) Česká národní banka udělí povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry na žádost obchodní společnosti, nebo zakladatele obchodní společnosti přede dnem jejího zápisu do obchodního rejstříku, jestliže jsou splněny tyto podmínky:

a) tato společnost má právní formu akciové společnosti nebo společnosti s ručením omezeným,

b) sídlo a skutečné sídlo této společnosti je nebo má být v České republice,

c) tato společnost je důvěryhodná,

d) základní kapitál této společnosti je splacen, počáteční kapitál v minimální výši podle § 8a včetně základního kapitálu má průhledný a nezávadný původ a nevznikají důvodné obavy, že tato společnost nebude mít vlastní kapitál ve výši, která umožňuje řádný výkon činnosti obchodníka s cennými papíry,

e) kvalifikovanou účast na této společnosti budou mít pouze osoby splňující požadavky podle § 10d odst. 6,

f) nejsou důvodné obavy, že úzké propojení této společnosti s jinou osobou bude bránit účinnému výkonu dohledu nad obchodníkem s cennými papíry; při úzkém propojení s

osobou, která má sídlo nebo skutečné sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie, nesmějí právní řád takového státu a způsob jeho uplatňování včetně vymahatelnosti práva bránit účinnému výkonu dohledu nad obchodníkem s cennými papíry,

g) plán obchodní činnosti této společnosti

1. vymezuje a pokrývá plánovaný rozsah činnosti obchodníka s cennými papíry,
2. je podložený reálnými ekonomickými propočty a
3. vymezuje činnosti, jejichž výkonem hodlá pověřit jiného, včetně informací o tom, zda hodlá využívat prokuristy, zaměstnance, investiční zprostředkovatele a vázané zástupce,

h) nejsou důvodné obavy, že tato společnost nebude mít v rozsahu, v jakém hodlá investiční služby poskytovat, ke dni zahájení činnosti věcné, personální a organizační předpoklady pro výkon činnosti obchodníka s cennými papíry umožňující naplnění jejího plánu obchodní činnosti a plnění povinností obchodníka s cennými papíry, zejména v oblasti pravidel jednání a pravidel obezřetného poskytování investičních služeb, včetně

1. organizačního uspořádání,
2. kontroly osob, pomocí kterých vykonává činnost obchodníka s cennými papíry a
3. zajišťování důvěryhodnosti a nezbytných znalostí a zkušeností osob, pomocí kterých vykonává činnost obchodníka s cennými papíry,

i) vedoucí orgán obchodníka s cennými papíry tvoří nejméně 2 osoby a splňuje požadavky podle § 10 a 14,

j) členové statutárního orgánu, správní rady, dozorčího orgánu a vedoucího orgánu této společnosti splňují požadavky podle § 10 a 14,

k) jedná-li se o společnost s ručením omezeným, má zřízenou dozorčí radu a tato dozorčí rada má takové pravomoci, jako jsou pravomoci dozorčí rady akciové společnosti podle zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev,

l) jde-li o povolení k poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. f), žadatel předložil

1. pravidla obchodování v mnohostranném obchodním systému, která splňují požadavky podle § 69 odst. 2 písm. a),
2. pravidla přístupu do mnohostranného obchodního systému, která splňují požadavky podle § 69 odst. 2 písm. b) a
3. pravidla pro přijímání investičních nástrojů k obchodování v mnohostranném obchodním systému, která splňují požadavky podle § 69 odst. 2 písm. c), a

m) jde-li o povolení k poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 1 písm. g), žadatel předložil

1. podrobné vysvětlení, proč organizovaný obchodní systém nebude odpovídat regulovanému trhu, mnohostrannému obchodnímu systému ani systematickému internalizátorovi, a nemůže jako takový fungovat,
2. podrobný popis způsobu uplatňování vlastního úvahy při provozování organizovaného obchodního systému, zejména v situacích, kdy může být pokyn zadán v rámci organizovaného obchodního systému zrušen, a toho, kdy a jakým způsobem budou dva

- nebo více pokynů zákazníků v organizovaném obchodním systému spárovány, a
3. informace vysvětlující obchodování provozovatele organizovaného obchodního systému párováním pokynů na vlastní účet.“.

CELEX: 32014L0065

16. V § 6 odst. 2 se slovo „V“ nahrazuje slovy „Ve výroku rozhodnutí o udělení“.

17. V § 6 se doplňují odstavce 3 a 4, které znějí:

„(3) Obchodník s cennými papíry trvale dodržuje požadavky podle § 6 odst. 1.

(4) Obchodník s cennými papíry oznámí České národní bance bez zbytečného odkladu každou významnou změnu ve skutečnostech, na jejichž základě získal povolení k činnosti, nejde-li o změnu, která podléhá samostatnému souhlasu podle tohoto zákona.“.

CELEX: 32014L0065

18. V nadpisu § 6a se za slovo činnost vkládá slovo „**nebankovního**“.

19. V § 6a se odstavec 7 zrušuje.

20. § 6b se zrušuje.

21. § 7 zní:

„§ 7

(1) Česká národní banka rozhodne o žádosti o povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry do 6 měsíců ode dne podání žádosti, která má předepsané náležitosti a ani netrpí jinými vadami.

(2) Žádost o povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry lze podat pouze elektronicky. Náležitosti žádosti stanovuje prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS).

(3) Žádost o registraci další podnikatelské činnosti lze podat pouze elektronicky. Žádost musí obsahovat údaje a doklady prokazující splnění předpokladů uvedených v § 6a odst. 2 a 5. Náležitosti žádosti osvědčující splnění předpokladů stanovených tímto zákonem, její formu a způsob podání stanoví prováděcí právní předpis.“.

CELEX: 32014L0065

22. § 7a se zrušuje.

Poznámka pod čarou č. 32 se zrušuje, a to včetně odkazu na poznámku pod čarou.

23. § 8 se zrušuje.

24. V § 9aj odst. 1 se slovo „celkový“ nahrazuje slovem „průměrný“, slova „v pracovním poměru“ se zrušují, slova „roční obrát“ se nahrazují slovy „roční úhrn čistého obrátu“ a slova „celková výše jeho aktiv odpovídá“ se nahrazují slovy „aktiva celkem odpovídají“.
25. V § 9aq se odstavec 2 zrušuje.
26. V § 9ar odst. 4 se věta poslední zrušuje.
27. V § 9ar se odstavec 6 zrušuje.
28. V § 9at odst. 1 se věta poslední zrušuje.
29. V § 9at se odstavec 2 zrušuje a zároveň se zrušuje označení odstavce 1.
30. V § 9au se odstavec 3 zrušuje.
31. V části druhé hlavě II dílu 2 oddíl 3 včetně nadpisu zní:

„Oddíl 3

Vedoucí orgán

§ 10

(1) Obchodník s cennými papíry zajistí, aby člen jeho vedoucího orgánu

a) byl dostatečně důvěryhodný a

b) měl dostatečné znalosti, schopnosti a zkušenosti.

(2) Obchodník s cennými papíry zajistí, aby jeho vedoucí orgán měl dostatečné společné znalosti, schopnosti a zkušenosti, aby rozuměl činnosti tohoto obchodníka.

(3) Člen vedoucího orgánu obchodníka s cennými papíry věnuje výkonu své činnosti dostatek času.

(4) Člen vedoucího orgánu obchodníka s cennými papíry musí jednat čestně, poctivě a nezávisle, aby mohl, je-li to potřeba, účinně

a) zpochybnit rozhodnutí vrcholného vedení a

b) dohlížet a sledovat rozhodování vrcholného vedení.

(5) Vedoucí orgán vymezí a dohlídí zavedení organizačních uspořádání, které zajišťují

účinné a obezřetné vedení, včetně oddělení neslučitelných funkcí a předcházení střetům zájmů, a to způsobem, který je ku prospěchu stabilitě a fungování trhu a zájmům jeho zákazníků.

(6) Obchodník s cennými papíry průběžně ověřuje a pravidelně hodnotí, zda členové jeho vedoucího orgánu plní povinnosti podle odstavce 2 a 4 a zda vedoucí orgán plní povinnost podle odstavce 5, a zjednává bez zbytečného odkladu odpovídající nápravu.

(7) Česká národní banka může, s ohledem na obecné pokyny Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy vydané podle čl. 9 odst. 1 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, vyhláškou blíže upravit požadavky na posouzení vhodnosti členů vedoucího orgánu podle odstavců 1 až 3.

§ 10a

(1) Obchodník s cennými papíry oznámí České národní bance jakoukoli změnu týkající se členství vedoucího orgánu, a současně jí oznámí informace nezbytné k posouzení splnění požadavků § 10, a to nejpozději 1 měsíc přede dnem jejího provedení. Nemůže-li oznamovatel pro překážku, která nastala nezávisle na jeho vůli, tuto lhůtu dodržet, oznámí změnu bez zbytečného odkladu poté, kdy tato překážka pomine.

(2) Vzor a způsob oznámení podle odstavce 1 upravuje prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (ITS). Obsah oznámení podle odstavce 1 upravuje prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS).

(3) Česká národní banka zahájí řízení o změně, jestliže s provedením změny nesouhlasí, zejména existují-li objektivní a prokazatelné důvody k domněnce, že navrhovaná změna ohrožuje jeho řádné a obezřetné vedení nebo stabilitu a fungování trhu a zájmy jeho zákazníků.

(4) Zahájí-li Česká národní banka řízení o změně podle odstavce 1, rozhodne o ní do 1 měsíce ode dne, kdy jí oznámení podle odstavce 1 došlo; je-li to z hlediska náležitého posouzení věci nezbytné, může Česká národní banka usnesením tuto lhůtu prodloužit o 1 měsíc.

(5) Česká národní banka rozhodne o změně tak, že navrhovanou změnu zakáže nebo určí podmínky, za nichž lze navrhovanou změnu provést. Nevydá-li Česká národní banka rozhodnutí ve lhůtě podle odstavce 4, platí, že změnu lze provést.“.

CELEX: 32014L0065

32. V § 10d odst. 3 se za větu druhou vkládá věta „Přerušit běh této lhůty je možné pouze jednou.“.

CELEX: 32014L0065

33. V § 10d odstavec 4 zní:

„(4) Žádost o udělení souhlasu podle odstavce 1 lze podat pouze elektronicky. Náležitosti žádosti stanovuje prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (ITS) a prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS).“.

34. V § 10d odst. 6 se slova „z hlediska“ nahrazují slovy „s ohledem na zajištění řádného a obezřetného vedení obchodníka s cennými papíry nejsou důvodné obavy z“ a slova „činnosti obchodníka s cennými papíry“ nahrazují slovy „jeho činnosti a pokud“.

CELEX: 32014L0065

35. V § 10d odst. 6 písm. b) se slova „vedoucí osoby“ nahrazují slovy „členy vedoucího orgánu“.

36. V § 10d se doplňuje odstavec 8, který zní:

„(8) Podmínky podle odstavce 6 upravuje čl. ... prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (DA).“.

37. V § 11a se slova „je povinen poskytovat“ nahrazují slovem „poskytuje“.

38. § 12 včetně nadpisu zní:

„§ 12

Řádný a obezřetný výkon činnosti

- (1) Obchodník s cennými papíry vykonává činnost řádně a obezřetně.

(2) K zajištění řádného a obezřetného výkonu činnosti obchodník s cennými papíry, pokud mu nebyla Českou národní bankou udělena výjimka podle čl. 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, zavede, udržuje a uplatňuje řídicí a kontrolní systém.“.

CELEX: 32014L0065

39. Pod označení § 12a se vkládá nadpis, který zní: „**Řídicí a kontrolní systém na konsolidovaném základě**“.

40. V § 12a se odstavce 1 a 2 zrušují.

Dosavadní odstavce 3 až 6 se označují jako odstavce 1 až 4.

41. V § 12a odst. 2 se slova „odstavec 3“ nahrazují slovy „odstavec 1“ a slova „§ 12a odst. 1“ se nahrazují slovy „§ 12b odst. 1“.

42. V § 12a odst. 3 se slova „odstavec 1“ nahrazují slovy „§ 12b odst. 1 a 2“.

43. V § 12a se odstavec 4 zrušuje.

44. § 12b včetně nadpisu zní:

„§ 12b

Řídicí a kontrolní systém

(1) Součástí řídicího a kontrolního systému obchodníka s cennými papíry jsou vždy

- a) strategické a operativní řízení,
- b) organizační uspořádání, včetně řádných administrativních a účetních postupů, a vnitřní předpisy, které jej upravují, s řádným, průhledným a uceleným vymezením činností, včetně činností orgánů poskytovatele finančních služeb a výborů, které zřídil, a s nimi spojených působností a rozhodovacích pravomocí; v rámci organizačního uspořádání se současně vymezí funkce, jejichž výkon je vzájemně neslučitelný,
- c) systém řízení rizik, který vždy zahrnuje
 1. přistupování obchodníka s cennými papíry k rizikům, kterým je nebo může být vystaven, včetně rizik vyplývajících z vnitřního anebo vnějšího prostředí a rizika likvidity a
 2. rozpoznávání, vyhodnocování, měření, sledování, ohlašování a omezování rizik včetně přijímání opatření vedoucích k omezení výskytu anebo dopadů výskytu rizik a
- d) systém vnitřní kontroly, jejichž součástí jsou vždy
 1. kontrola podřízených pracovníků nadřízenými pracovníky,
 2. průběžná kontrola dodržování právních povinností obchodníka s cennými papíry a
 3. vnitřní audit zajišťující nezávislou a objektivní vnitřní kontrolu výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry a předkládání jasných doporučení k zajištění nápravy takto zjištěných nedostatků příslušné úrovni řízení.

(2) Součástí řídicího a kontrolního systému obchodníka s cennými papíry jsou dále

- a) systém vnitřní a vnější komunikace,
- b) sledování, vyhodnocování a aktualizaci vnitřních předpisů,
- c) řízení střetů zájmů při výkonu činnosti včetně jejich zjišťování, zamezování a oznamování zákazníkům, zejména mezi
 1. obchodníkem s cennými papíry, členy jeho vedoucího orgánu, vázanými zástupci a jeho zaměstnanci a zákazníky obchodníka s cennými papíry nebo jeho potenciálními zákazníky,
 2. osobou, která ovládá obchodníka s cennými papíry, je ovládána obchodníkem s cennými papíry nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako obchodník s cennými papíry a členové jejich vedoucího orgánu a vázanými zástupci a zákazníky obchodníka s cennými papíry nebo jeho potenciálními zákazníky,
 3. zákazníky nebo potenciálními zákazníky obchodníka s cennými papíry navzájem,
 4. investičními zprostředkovateli, pomocí kterých provádí obchodník s cennými papíry své činnosti, a jejich zákazníky,
- d) kontrolní a bezpečnostní opatření při zpracování a evidenci informací a při zohlednění jejich charakteru, zahrnující kontrolní a bezpečnostní opatření pro zabezpečení a prověření

prostředků pro přenos informací, minimalizaci rizika poškození dat a neautorizovaného přístupu a zabránění úniku informací za účelem zachování důvěrnosti dat v každém okamžiku,

- e) vyřizování stížností a reklamací neprofesionálních zákazníků a potenciálních neprofesionálních zákazníků,
- f) vedení účetnictví,
- g) kontrolu činnosti osob, které nejsou jeho pracovníky a pomocí kterých vykonává činnost, zejména investičních zprostředkovatelů a vázaných zástupců,
- h) zajišťování plynulého výkonu činnosti a trvalého fungování obchodníka s cennými papíry na finančním trhu v souladu s předmětem a plánem jeho činnosti, zahrnující opatření a postupy zajišťující řádné a plynulé poskytování investičních služeb,
- i) zajišťování důvěryhodnosti a nezbytných odborných znalostí a zkušeností osob, pomocí kterých vykonává činnost, zejména členů statutárního orgánu, členů správní rady a členů dozorčího orgánu,
- j) zajišťování odborné způsobilosti a zkušenosti statutárního orgánu, správní rady a dozorčího orgánu jako celku, zajišťující porozumění činností obchodníka s cennými papíry, včetně dostatečného porozumění hlavním rizikům,
- k) systém odměňování osob, jejichž činnosti v rámci výkonu jejich zaměstnání, povolání nebo funkce mají významný vliv na jím podstupovaná rizika a jejich míru, včetně zásad pro určení a podmínky výplaty pevné a pohyblivé složky odměn, postupů pro přijímání rozhodnutí o odměňování a způsobu posuzování výkonnosti tak, aby systém odměňování přispíval k řádnému a účinnému řízení rizik a byl s ním v souladu,
- l) pravidla pro uzavírání osobních obchodů,
- m) pravidla pro sdružování pokynů zákazníků,
- n) pravidla pro účtování o majetku zákazníků a pro vedení evidence majetku zákazníků.

(3) Řídicí a kontrolní systém musí být účinný, ucelený a přiměřený povaze, rozsahu a složitosti rizik spojených s modelem podnikání a činností obchodníka s cennými papíry v jeho celku i částech.

(4) Obchodník s cennými papíry je povinen průběžně ověřovat a pravidelně hodnotit ucelenost, přiměřenost a účinnost řídicího a kontrolního systému v jeho celku i částech a zjednávat bez zbytečného odkladu odpovídající nápravu.

(5) Pro řídicí a kontrolní systém obchodníka s cennými papíry, který je bankou, se použije zákon upravující činnost bank a zvláštní požadavky podle tohoto zákona.

(6) Další požadavky na řídicí a kontrolní systém upravují čl. 20 až 38, 41, 43 a 78 až 81 prováděcího nařízení Evropské komise k MiFID2 (DA). (6) Další požadavky řízení střetů zájmů upravují čl. 39 a 40 prováděcího nařízení Evropské komise k MiFID2 (DA).“.

CELEX: 32013L0036
32014L0065

45. Za § 12b se vkládají nové § 12ba a 12bb, které včetně nadpisu znějí:

„§ 12ba

Obchodník s cennými papíry vytvářející investiční nástroj nabízený zákazníkům

(1) Obchodník s cennými papíry, který vytváří investiční nástroj nabízený zákazníkům, zavede, udržuje a uplatňuje postupy pro schvalování každého takového investičního nástroje a jeho významných změn před jeho nabízením nebo distribucí zákazníkům.

(2) Obchodník s cennými papíry průběžně ověřuje a pravidelně hodnotí postupy podle věty první a zjednává bez zbytečného odkladu odpovídající nápravu.

(3) Postupy podle odstavce 1 musí

- a) určit cílovou skupinu koncových zákazníků v příslušné kategorii zákazníků pro každý investiční nástroj,
- b) zajistit posouzení veškerých rizik pro určenou cílovou skupinu koncových zákazníků a
- c) zajistit soulad zamýšlené prodejní strategie s určenou cílovou skupinou koncových zákazníků.

(4) Obchodník s cennými papíry, který vytváří investiční nástroj nabízený nebo distribuovaný zákazníkům, průběžně ověřuje a pravidelně hodnotí investiční nástroje, které nabízí, a zjednává bez zbytečného odkladu odpovídající nápravu, přičemž

- a) zohledňuje veškeré události, které by mohly významně ovlivnit potenciální rizika pro určenou cílovou skupinu koncových zákazníků,
- b) posuzuje, zda investiční nástroj i nadále splňuje potřeby určené cílové skupiny koncových zákazníků, a
- c) posuzuje, zda je prodejní strategie i nadále vhodná.

(5) Obchodník s cennými papíry, který vytváří investiční nástroj nabízený zákazníkům, poskytne poskytovateli investičních služeb uvedenému v odstavci 6 veškeré potřebné informace o

- a) tomto investičním nástroji,
- b) postupech pro schvalování tohoto investičního nástroje a
- c) určené cílové skupině koncových zákazníků tohoto investičního nástroje.

(6) Další požadavky na řízení produktů podle odstavců 1 až 5 upravují čl. 45 a 46

prováděcího nařízení Evropské komise k MiFID2 (DA).

§ 12bb

Poskytovatel investičních služeb nabízející jim nevytvářejí investiční nástroj

Nabízí-li nebo doporučuje-li poskytovatel investičních služeb investiční nástroj, který nevytváří, zavede, udržuje a uplatňuje vhodné postupy k

a) získávání informací podle odstavce 5,

b) porozumění vlastnostem tohoto investičního nástroje a

c) porozumění určenému cílovému trhu tohoto investičního nástroje.“.

CELEX: 32014L0065

46. Pod označení § 12c se vkládá nadpis, který zní: „**Vedení evidencí**“.

47. V § 12d odst. 1 se za slova „povinen zavést“ vkládají slova „udržovat a uplatňovat odpovídající“ a za slovo opatření se vkládají slova „k řízení s tím souvisejících rizik a“.

CELEX: 32014L0065

48. V § 12d se na konci odstavce 2 doplňují věty „Pověřením jiné osoby výkonem určité činnosti zůstává nedotčena odpovědnost obchodníka s cennými papíry za porušení povinností vykonávat činnost řádně a obezřetně a poskytovat investiční služby s odbornou péčí a dalších právních povinností ve vztahu ke třetím osobám. Osobu, kterou obchodník s cennými papíry pověřil výkonem určité činnosti, je Česká národní banka oprávněna kontrolovat v rozsahu, ve kterém byla tato osoba pověřena výkonem dané činnosti, a kontrolovaná osoba je povinna poskytnout součinnost.“.

CELEX: 32014L0065

49. V § 12d odst. 5 úvodní části ustanovení se slova „zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem,“ nahrazují slovy „neprofesionálnímu zákazníkovi“.

50. V § 12e odst. 3 se slova „externí auditor nebo auditorská společnost“ nahrazují slovem „auditor“ a slovo „podalí“ se nahrazuje slovem „podal“.

51. Pod označení § 12f se vkládá nadpis, který zní: „**Zmocňovací ustanovení**“.

52. V § 12f úvodní části ustanovení se za slova „investiční podniky⁵⁰⁾“ vkládají slova „prováděcím nařízením Evropské komise k MiFID2 (DA)“.

53. V § 12f se na konci textu písmene a) doplňují slova „až 12c“.

CELEX: 32014L0065

54. V § 12f písm. c) bodu 5 se slova „externího auditora nebo auditorské společnosti“ nahrazují slovem „auditora“.
55. Pod označení § 12g se vkládá nadpis, který zní: „**Významný obchodník s cennými papíry**“.
56. Pod označení § 12h se vkládá nadpis, který zní: „**Postup České národní banky**“.
57. Pod označení § 12i se vkládá nadpis, který zní: „**Ochrana oznamovatelů**“.
58. V § 12i odst. 1 se slovo „nebo“ nahrazuje slovy „přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího zneužívání trhu⁵²⁾, přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ nebo“.

CELEX: 32014L0065

59. V § 12i odst. 2 se za slovo „provádějících,“ vkládají slova „přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího zneužívání trhu⁵²⁾, přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾“.

CELEX: 32014L0065

60. § 12j včetně nadpisu a poznámky pod čarou č. 56 zní:

„§ 12j

Působnost valné hromady

(1) Do působnosti valné hromady obchodníka s cennými papíry náleží schválení rozhodnutí, aby úroveň poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny pro fyzickou osobu nebo skupinu fyzických osob, které obchodník s cennými papíry určí postupem podle nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 604/2014⁵⁶⁾ jako osobu nebo osoby, jejichž pracovní činnosti mají podstatný vliv na rizikový profil obchodníka s cennými papíry (dále jen „osoba s rizikovým vlivem“), byla stanovena vyšší než 100 %, přičemž celková úroveň pohyblivé složky nesmí přesáhnout u žádné osoby s rizikovým vlivem 200 % pevné složky její celkové odměny.

(2) Valná hromada může rozhodnout podle odstavce 1 pouze na návrh statutárního orgánu, který je podrobně odůvodněn. Odůvodnění návrhu obsahuje důvody pro schválení požadovaného rozhodnutí a jeho rozsah, včetně uvedení počtu osob s rizikovým vlivem, na které se rozhodnutí použije, a uvedení funkce těchto osob, a předpokládaný dopad rozhodnutí na požadavek udržovat kapitál obchodníka s cennými papíry. Pro svolání valné hromady ke schválení rozhodnutí podle odstavce 1 se nepoužijí ustanovení zákona o obchodních korporacích upravující svolání valné hromady na návrh kvalifikovaného společníka nebo akcionáře.

(3) Při rozhodování valné hromady podle odstavce 1

- a) schvalují akcionáři nebo společníci obchodníka s cennými papíry rozhodnutí nejméně 66% většinou hlasovacích práv za podmínky, že je na valné hromadě zastoupeno minimálně 50 % hlasovacích práv na obchodníkově s cennými papíry, nebo v případě nesplnění této podmínky, schvalují toto rozhodnutí 75% většinou hlasovacích práv přítomných na valné hromadě,
- b) osoby s rizikovým vlivem, jichž se uvedená vyšší celková úroveň poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny podle odstavce 1 přímo týká, nesmějí přímo ani nepřímo uplatňovat při rozhodování valné hromady hlasovací práva; při posuzování schopnosti valné hromady se usnášet se nepřihlíží k hlasům těchto osob,
- c) společníci nemají právo k návrhu statutárního orgánu podle odstavce 2 uplatňovat návrhy a protinávrhy.

(4) Rozhodnutí podle odstavce 1 může valná hromada zrušit pouze jako celek na návrh statutárního orgánu nebo na návrh jiné osoby oprávněné ke svolání valné hromady podle zákona o obchodních korporacích. Pro rozhodování podle věty první se použije odstavec 3 obdobně. Osoba, která svolala valnou hromadu nebo požádala o svolání valné hromady podle tohoto odstavce, návrh odůvodní.

(5) Ustanovení smlouvy o výkonu funkce upravující vyšší celkovou úroveň poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny schválenou podle odstavce 1, která jsou rozporná s novým rozhodnutím valné hromady ve věci, pozbývají účinnosti prvního dne měsíce následujícího po dni přijetí tohoto rozhodnutí valné hromady. U zaměstnance, který je osobou s rizikovým vlivem, obchodník s cennými papíry upraví nárok na vyšší poměr mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny podle odstavce 1, který vznikne osobě s rizikovým vlivem při splnění stanovených podmínek, v právním jednání, které může obchodník s cennými papíry jednostranně změnit po uplynutí jednoho roku, nebo ve smlouvě uzavírané s osobou s rizikovým vlivem na dobu jednoho roku. Obchodník s cennými papíry uvede celkovou úroveň poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny pro osobu s rizikovým vlivem do souladu s novým rozhodnutím valné hromady ve věci bez zbytečného odkladu.

⁵⁶⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 604/2014 ze dne 4. března 2014, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU, pokud jde o regulační technické normy týkající se kvalitativních a vhodných kvantitativních kritérií k určení kategorie zaměstnanců, jejichž pracovní činnosti mají podstatný vliv na rizikový profil instituce. “.

61. V § 13 odst. 1 se za slovo „vede“ vkládají slova „v souladu s čl. 25 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014“.

62. V § 13 odst. 3 se slova „v návaznosti na přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující trhy finančních nástrojů^{3a)}“, zrušují.

Poznámka pod čarou č. 3a se zrušuje, a to včetně odkazu na poznámku pod čarou.

63. Nadpis pod § 14 zní: „**Požadavky na statutární orgán, správní radu a dozorčí orgán**“.

64. V § 14 se odstavce 1 až 5 zrušují.

Dosavadní odstavce 6 až 11 se označují jako odstavce 1 až 6.

65. V § 14 odst. 5 se číslo „8“ nahrazuje číslem „3“.

66. § 14a včetně nadpisu zní:

„§ 14a

Personální vybavení

(1) Obchodník s cennými papíry má personální vybavení přiměřené povaze, složitosti a rozsahu jím prováděných činností.

(2) U zaměstnanců, investičních zprostředkovatelů, vázaných zástupců, jejich zaměstnanců, členů vedoucího orgánu a jiných osob, pomocí kterých provádí obchodník s cennými papíry své činnosti, obchodník s cennými papíry zajistí, 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 obchodníkovi s cennými papíry prokázat příslušnými doklady. Obchodník s cennými papíry zajistí při provozování své činnosti splnění podmínky odborné způsobilosti podle § 14b u svých zaměstnanců, kteří se přímo podílejí na poskytování investičních služeb. Stejnou povinnost má obchodník s cennými papíry u svých vázaných zástupců a jejich zaměstnanců, kteří se přímo podílejí na poskytování investičních služeb.

(3) Obchodník s cennými papíry zajistí, aby osoby uvedené v odstavci 2 měly znalost postupů a předpisů nezbytných pro plnění jejich povinností souvisejících s činností obchodníka s cennými papíry.

(4) Obchodník s cennými papíry zajistí, aby rozsah a povaha činností prováděných osobami uvedenými v odstavci 2 nebránily řádnému výkonu jednotlivých činností těchto osob.

(5) Prováděcí právní předpis, především ve vztahu k poskytování investičních služeb, řízení rizik, vnitřnímu auditu a výkonu průběžné kontroly dodržování povinností plynoucích z tohoto zákona, jiných právních předpisů a z vnitřních předpisů obchodníka s cennými papíry stanoví

a) rozsah potřebných znalostí osob uvedených v odstavci 2 ohledně finančního trhu, investičních služeb, investičních nástrojů, převodních míst a systémů vypořádání, činností obchodníka s cennými papíry, znalostí právních předpisů a profesních standardů upravujících finanční trh s důrazem na poskytování investičních služeb, pravidla jejich obezřetného poskytování a pravidla jednání se zákazníky,

b) rozsah potřebných zkušeností osob uvedených v odstavci 2 ohledně finančního trhu, investičních služeb, investičních nástrojů, převodních míst a systémů vypořádání a činností obchodníka s cennými papíry a

c) požadavky na prokázání znalostí a zkušeností osob uvedených v odstavci 2.“

67. Za § 14a se vkládají nové § 14b až 14l, které včetně nadpisů znějí:

„§ 14b

Odborná způsobilost

(1) Odbornou způsobilostí se rozumí získání všeobecných znalostí a odborných znalostí a dovedností nezbytných pro poskytování investičních služeb, které má být osoba oprávněna poskytovat.

(2) Všeobecné znalosti se prokazují vysvědčením o maturitní zkoušce nebo dokladem o dosažení vyššího vzdělání.

(3) Odborné znalosti a dovednosti pro poskytování investičních služeb, které má být osoba oprávněna poskytovat, se prokazují dokladem o úspěšném ukončení vzdělávání zaměřeného na finanční služby a s tím související oblasti v rámci akreditovaného studijního programu vysoké školy nebo osvědčením o úspěšném vykonání odborné zkoušky podle tohoto zákona.

(4) Rozsah odborných znalostí a dovedností pro poskytování investičních služeb a požadavky na formu odborné zkoušky k jejich ověření stanoví prováděcí právní předpis.

§ 14c

Oprávnění pořádat odborné zkoušky

Pořádat odborné zkoušky zaměřené na prokázání odborných znalostí a dovedností podle tohoto zákona může pouze akreditovaná osoba.

§ 14d

Akreditovaná osoba

Akreditovanou osobou se pro účely tohoto zákona rozumí osoba, které byla Českou národní bankou udělena akreditace.

§ 14e

Akreditace

(1) Česká národní banka udělí nebo prodlouží akreditaci žadateli, který

- a) je důvěryhodný,
- b) má věcné, organizační a personální předpoklady pro činnost akreditované osoby, zejména splňuje organizačně-technické požadavky na pořádání odborných zkoušek a
- c) předloží zkuškový řád.

(2) Minimální rozsah požadavků na věcné, organizační a personální předpoklady žadatele o udělení akreditace stanoví prováděcí právní předpis.

§ 14f

Žádost o akreditaci a její změnu

(1) Žádost o akreditaci nebo změnu akreditace lze podat pouze elektronicky.

(2) Žádost obsahuje, mimo náležitostí stanovených správním řádem, údaje o splnění podmínek pro udělení akreditace stanovených v § 14e odst. 1. K žádosti se připojí doklady prokazující splnění těchto podmínek. Další náležitosti žádosti, včetně příloh osvědčujících splnění podmínek pro udělení akreditace stanovených v § 14e odst. 1, její formáty a další technické náležitosti stanoví prováděcí právní předpis.

(3) Česká národní banka žádosti vyhová, pokud jsou splněny podmínky stanovené tímto zákonem, a to ve lhůtě 60 dnů ode dne, kdy jí byla žádost doručena.

§ 14g

Trvání a prodloužení akreditace

(1) Akreditace se uděluje na dobu 5 let.

(2) Akreditaci je možné opakovaně prodloužit vždy o dalších 5 let, a to na základě žádosti podané elektronicky. Další náležitosti žádosti, včetně příloh prokazujících splnění podmínek pro prodloužení akreditace stanovených v § 14e odst. 1, její formáty a další technické náležitosti stanoví prováděcí právní předpis.

(3) Česká národní banka žádosti o prodloužení akreditace vyhová, pokud jsou splněny podmínky stanovené tímto zákonem, a to ve lhůtě 3 měsíců ode dne, kdy byla žádost doručena České národní bance. Nevydá-li Česká národní banka v této lhůtě rozhodnutí, platí, že akreditace byla prodloužena.

§ 14h

Změna údajů o akreditované osobě

Akreditovaná osoba je povinna bez zbytečného odkladu oznámit České národní bance změnu podmínek uvedených v § 14e odst. 1, jakmile se o ní dozví. Oznámení se podává elektronicky. Náležitosti oznámení, jeho formáty a další technické náležitosti stanoví prováděcí právní předpis.

§ 14i

Zánik akreditace

Akreditace zaniká uplynutím doby, na kterou byla udělena, nebyla-li akreditace prodloužena podle § 14g odst. 3.

§ 14j

Odborná zkouška

(1) Akreditovaná osoba provádí zkoušky na základě souboru zkouškových otázek, který připraví Česká národní banka ve spolupráci s Ministerstvem financí. Minimální standard odborné zkoušky a pravidla pro poskytování souboru vypracovaných zkouškových otázek akreditovaným osobám, nakládání s nimi a jejich aktualizaci stanoví prováděcí právní předpis.

(2) Při provádění odborné zkoušky postupuje akreditovaná osoba podle zkouškového řádu. Za řádný průběh odborné zkoušky odpovídají členové zkušební komise, která má lichý počet členů a je nejméně tříčlenná. Způsob jednání zkušební komise, požadavky na zkouškový řád a na průběh, formu, rozsah a způsob hodnocení odborné zkoušky stanoví prováděcí právní předpis.

(3) Akreditovaná osoba zveřejní s dostatečným předstihem způsobem umožňujícím dálkový přístup termín konání zkoušky, kolik osob může v daném termínu zkoušku skládat, výši úplaty za vykonání zkoušky a zkouškový řád.

(4) Akreditovaná osoba bez zbytečného odkladu informuje zkoušeného o výsledku odborné zkoušky.

§ 14k

Osvědčení o vykonání odborné zkoušky

(1) Akreditovaná osoba vydá bez zbytečného odkladu osobě, která úspěšně vykonala odbornou zkoušku, osvědčení o úspěšném vykonání odborné zkoušky, které obsahuje vždy

- a) identifikační údaje osoby, která zkoušku vykonala,
- b) identifikační údaje akreditované osoby,
- c) údaj o rozsahu odborné zkoušky podle skupin odbornosti,
- d) datum konání zkoušky,
- e) seznam členů zkušební komise a
- f) podpis osoby oprávněné jednat za akreditovanou osobu.

(2) Osvědčení se vydává na dobu 5 let od data vykonání odborné zkoušky.

§ 14l

Uchovávání dokumentů o provádění odborných zkoušek

(1) Akreditovaná osoba uchovává dokumenty týkající se provádění odborných zkoušek, zejména záznamy o průběhu a výsledcích odborných zkoušek a záznamy o vydaných osvědčeních o absolvování odborné zkoušky.

(2) Akreditovaná osoba uchovává dokumenty podle odstavce 1 nejméně po dobu 10 let ode dne konání odborné zkoušky, jíž se dokumenty týkají; to platí i pro právního nástupce akreditované osoby a pro osobu, jejíž akreditace zanikla.“

68. V části druhé hlavě II dílu 3 oddíl 5 včetně nadpisu zní:

„Oddíl 5

Pravidla jednání se zákazníky

§ 15

Obecné povinnosti při jednání se zákazníky

(1) Poskytovatel investičních služeb jedná při poskytování investičních služeb zákazníkům kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu svých zákazníků, zejména plní povinnosti stanovené v tomto oddílu.

(2) Povinnosti ve vztahu k zákazníkovi stanovené v § 15, 15d, 15e a 15j až 15l dodržuje poskytovatel investičních služeb také ve vztahu k potenciálnímu zákazníkovi.

(3) Poskytovatel investičních služeb nesmí uzavřít smlouvu o finančním zajištění převodem vlastnického práva s neprofesionálním zákazníkem za účelem zajištění dluhů zákazníka.

(4) Poskytovatel investičních služeb je povinen zákazníka alespoň jednou před poskytnutím investiční služby, která zahrnuje přijetí, předání nebo provedení pokynu zákazníka, upozornit na skutečnost, že jejich telefonické hovory, které vedou nebo mohou vést k uzavření obchodu s investičním nástrojem, budou zaznamenávány. Poskytovatel investičních služeb nesmí zákazníkovi, kterého předem neupozornil podle věty první, telefonicky poskytnout investiční službu, která zahrnuje přijetí, předání nebo provedení pokynu zákazníka.

(5) Poskytovatel investičních služeb poskytne zákazníkovi na jeho žádost záznamy podle § 17 odst. 1 až 5, které se týkají jeho osoby.

(6) Na uzavírání obchodů mezi účastníky mnohostranného obchodního systému nebo mnohostranným obchodním systémem a jeho účastníky podle ustanovení upravujících obchodování v mnohostranném obchodním systému se ustanovení tohoto oddílu s výjimkou § 15n a 15q nepoužijí. Tím není dotčena povinnost poskytovatele investičních služeb, který je účastníkem tohoto systému, dodržovat povinnosti stanovené v tomto oddílu s výjimkou § 15n ve vztahu ke svým zákazníkům, jedná-li na jejich účet a provádí-li jejich pokyny v tomto systému.

(7) Na uzavírání obchodů na evropském regulovaném trhu mezi jeho účastníky tohoto trhu se ustanovení tohoto oddílu s výjimkou § 15n nepoužijí. Tím není dotčena povinnost poskytovatele investičních služeb, který je účastníkem tohoto trhu, dodržovat povinnosti podle tohoto oddílu s výjimkou § 15n ve vztahu ke svým zákazníkům, jedná-li na jejich účet a provádí-li jejich pokyny na tomto trhu.

§ 15a

Nabízení a distribuce určené cílové skupině koncových zákazníků

(1) Vytváří-li poskytovatel investičních služeb investiční nástroje nabízené zákazníkům, je povinen zajistit, aby

a) tyto investiční nástroje byly vytvořeny způsobem odpovídajícím potřebám určené cílové skupiny koncových zákazníků v příslušné kategorii zákazníků a

b) strategie pro distribuci těchto investičních nástrojů byla v souladu s určenou cílovou skupinou koncových zákazníků.

(2) Poskytovatel investičních služeb je povinen učinit veškeré přiměřené kroky k tomu, aby byl investiční nástroj distribuován určené cílové skupině koncových zákazníků.

(3) Poskytovatel investičních služeb musí rozumět investičním nástrojům, které nabízí nebo doporučuje, posoudit jejich slučitelnost s potřebami zákazníků, kterým poskytuje investiční služby, a to s přihlédnutím k určené cílové skupině koncových zákazníků podle § 12ba.

(4) Poskytovatel investičních služeb je povinen zajistit, aby investiční nástroje nabízel nebo doporučoval pouze tehdy, je-li to v zájmu zákazníka.

§ 15b

Povinnosti při odměňování zaměstnanců

(1) Při poskytování investičních služeb zákazníkům je poskytovatel investičních služeb povinen zajistit, aby neodměňoval nebo nehodnotil výkonnost svých zaměstnanců způsobem, který by byl v rozporu s jeho povinností jednat v nejlepším zájmu svých zákazníků.

(2) Poskytovatel investičních služeb zejména nesmí zavést mechanismus, který by formou odměny, prodejních cílů nebo jiným způsobem mohl zaměstnance pobízet k tomu, aby neprofesionálnímu zákazníkovi doporučovali určitý investiční nástroj, přestože by tento poskytovatel investičních služeb mohl nabídnout jiný investiční nástroj, který by lépe vyhovoval potřebám daného zákazníka.

§ 15c

Pravidla jednání ve vztahu ke způsobilé protistraně

Poskytovatel investičních služeb není povinen při poskytování investičních služeb uvedených v § 4 odst. 2 písm. a), b) nebo c) plnit ve vztahu ke způsobilé protistraně povinnosti stanovené v tomto oddílu s výjimkou § 15e a 15x až 15z; vždy je však povinen jednat ve vztahu ke způsobilé protistraně kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a s ohledem na povahu způsobilé protistrany a předmět jejího podnikání nesmí používat při komunikaci s ní nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé informace.

§ 15d

Komunikace se zákazníky

(1) Poskytovatel investičních služeb při komunikaci se zákazníkem, včetně osobního jednání nebo propagačního sdělení, týkající se investičních služeb nebo investičních nástrojů, nesmí používat nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé informace.

(2) U propagačního sdělení poskytovatel investičních služeb dále zajistí, aby z jeho obsahu a formy bylo zřejmé, že se jedná o propagační sdělení.

Informování zákazníků

§ 15e

(1) Poskytovatel investičních služeb je povinen poskytnout zákazníkovi v dostatečném časovém předstihu před poskytnutím investiční služby základní informace o

- a) své osobě a jím poskytovaných investičních službách,
- b) investičních nástrojích a navrhovaných investičních strategiích,
- c) převodních místech a
- d) veškerých nákladech a souvisejících úplatách.

(2) Při poskytování investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. e) je poskytovatel investičních služeb povinen v dostatečném časovém předstihu před poskytnutím této investiční služby poskytnout zákazníkovi v rámci informací uvedených v odstavci 1 informaci o tom, zda

- a) je poskytováno nezávislé poradenství či nikoli,
- b) je poskytováno poradenství založené na rozsáhlé nebo omezené analýze různých druhů investičních nástrojů, a zejména, zda se omezuje na investiční nástroje vydávané nebo poskytované osobami, které mají s poskytovatelem investičních služeb úzké propojení nebo jiné právní nebo ekonomické vztahy, zejména smluvní povahy, které jsou natolik úzké, že představují riziko narušení nezávislosti poskytovaného poradenství,
- c) poskytne zákazníkovi pravidelné hodnocení vhodnosti investičních nástrojů doporučených tomuto zákazníkovi.

(3) Informace podle odstavce 1 písm. b) musí obsahovat přiměřené poučení a upozornění týkající se rizik spojených s investicemi do těchto nástrojů nebo určitých investičních strategií a údaj, zda je daný investiční nástroj určen neprofesionálním nebo profesionálním zákazníkům, a to s přihlédnutím k určené cílové skupině koncových zákazníků podle § 15a.

(4) Informace podle odstavce 1 písm. d) musí zahrnovat informace týkající se investičních služeb, včetně případných nákladů na poradenství, nákladů na investiční nástroj doporučený či nabízený zákazníkovi, a platebních podmínek, včetně plateb hrazených třetím stranám nebo plateb přijatých od třetích stran.

(5) Informace o veškerých nákladech a úplatách, včetně nákladů a úplat spojených s investiční službou nebo investičním nástrojem, které nevznikly v důsledku tržního rizika, se vyjadřují souhrnně, aby zákazník mohl porozumět celkovým nákladům a jejich celkovému dopadu na návratnost investice. Na žádost zákazníka poskytne poskytovatel investičních služeb tyto informace rozepsané na jednotlivé položky. Tam, kde to připadá v úvahu, je poskytovatel investičních služeb povinen poskytovat zákazníkovi tyto informace pravidelně po celou dobu trvání investice, nejméně však jednou ročně.

(6) Informace uvedené v odstavcích 1 až 5 a v § 15h poskytuje poskytovatel investičních služeb srozumitelně tak, aby byl zákazník schopen dostatečně pochopit podstatu a rizika nabízené investiční služby a nabízeného určitého druhu investičního nástroje a následně učinit informované investiční rozhodnutí.

§ 15f

Povinnost poskytovat informace podle § 15d a 15e se nevztahuje na případy, kdy je investiční služba nabízena jako součást finančního produktu, na který se již vztahují jiná ustanovení upravující poskytování informací bankami či spořitelními a úvěrovými družstvy a poskytování informací v souvislosti se spotřebitelským úvěrem.

§ 15g

Nezávislé investiční poradenství a obhospodařování majetku zákazníka

(1) Informuje-li poskytovatel investičních služeb zákazníka o tom, že v rámci poskytování investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. e) poskytuje nezávislé investiční poradenství, je povinen

- a) posoudit dostatečnou škálu investičních nástrojů dostupných na trhu, které jsou dostatečně různorodé z hlediska jejich druhu a emitentů či poskytovatelů produktů, tak, aby mohly být odpovídajícím způsobem naplněny investiční cíle zákazníka, a
- b) nepřijmout ani neponechat si úplatu, odměnu nebo jinou peněžitou či nepeněžitou výhodu placenou nebo poskytnutou třetí osobou nebo osobou jednajícím jménem nebo na účet třetí osoby ve vztahu k poskytování této služby zákazníkům.

(2) Při posuzování investičních nástrojů podle odstavce 1 písm. a) se poskytovatel investičních služeb nesmí omezit na investiční nástroje vydané nebo poskytované tímto poskytovatelem investičních služeb nebo osobami, které s ním mají úzké propojení, nebo jinými osobami, které s ním mají natolik úzké právní nebo ekonomické vztahy, zejména smluvní povahy, že představují riziko narušení nezávislosti poskytovaného poradenství.

(3) Odstavec 1 písm. b) se nepoužije, jde-li o menší nepeněžité výhody, které mohou zvýšit kvalitu služby poskytované zákazníkovi a které s ohledem na svůj rozsah a povahu nelze považovat za výhody vedoucí k porušení povinnosti poskytovatele investičních služeb

jednat v nejlepším zájmu zákazníka. Poskytovatel investičních služeb je povinen skutečnost uvedenou ve větě první jasně uveřejnit.

(4) Při poskytování investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) dodržuje poskytovatel investičních služeb povinnosti stanovené v odstavci 1 písm. b) a odstavci 3.

§ 15h

Pobídky

(1) Má se za to, že poskytovatel investičních služeb porušuje povinnost podle § 12b odst. 2 písm. c) nebo podle § 15 odst. 1, jestliže v souvislosti s poskytováním investiční služby zákazníkovi

a) zaplatí úplatu či odměnu nebo poskytne nepeněžitou výhodu jiné osobě než zákazníkovi či osobě jednající na účet zákazníka nebo

b) je mu zaplacená úplata či odměna nebo poskytnuta nepeněžitá výhoda jinou osobou než zákazníkem či osobou jednající na účet zákazníka.

(2) Odstavec 1 se nepoužije, jestliže tato platba nebo výhoda

a) je určena ke zvýšení kvality příslušné služby poskytované zákazníkovi a

b) nevede k porušení povinnosti poskytovatele investičních služeb jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu svých zákazníků.

(3) Odstavec 1 se dále nepoužije, jestliže tato platba nebo výhoda

a) umožňuje poskytování investičních služeb nebo je pro poskytování investiční služby nezbytná, zejména jedná-li se o

1. úplaty za úschovu,

2. úplaty za vypořádání,

3. úplaty převodním místům,

4. správní poplatky nebo

5. úplaty za právní služby a

b) svou povahou nemůže vést k porušení povinnosti poskytovatele investičních služeb jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu svých zákazníků.

(4) Poskytovatel investičních služeb informuje zákazníka před poskytnutím investiční služby jasně, uceleně, přesně a srozumitelně o existenci, povaze a výši platby nebo výhody podle odstavce 1, případně o způsobu jejího výpočtu, nelze-li výši platby nebo výhody určit.

(5) Tam, kde to připadá v úvahu, poskytovatel investičních služeb zákazníka rovněž informuje o způsobu převodu úplaty, odměny nebo peněžitě či nepeněžitě výhody, které byly získány v souvislosti s poskytováním investiční služby, na zákazníka.

§ 15i

Vázaný prodej

(1) Je-li investiční služba nabízena spolu s jinou službou nebo produktem jako součást složeného produktu nebo jako podmínka pro uzavření téže smlouvy či nabytí složeného produktu, je poskytovatel investičních služeb povinen informovat zákazníka o tom, zda lze koupit jednotlivé složky odděleně, a v takovém případě doložit náklady a úplaty zvlášť pro jednotlivé složky.

(2) Mohou-li být rizika vyplývající ze smlouvy či složeného produktu nabízeného neprofesionálnímu zákazníkovi odlišná od rizik spojených s jednotlivými složkami nabízenými samostatně, poskytne poskytovatel investičních služeb dostatečný popis jednotlivých složek smlouvy či složeného produktu, jakož i způsobu, jakým jejich spolupůsobením dochází ke změně rizik.

§ 15j

Hodnocení vhodnosti

(1) Při poskytování investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) je poskytovatel investičních služeb povinen získat od zákazníka nezbytné informace o jeho

- a) odborných znalostech a zkušenostech v oblasti investic ve vztahu k danému druhu produktu či službě,
- b) finančním zázemím, včetně schopnosti nést ztráty, a
- c) investičních cílech, včetně tolerance k riziku.

(2) Informace podle odstavce 1 je poskytovatel investičních služeb povinen získat v rozsahu, který mu umožní při poskytování investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) doporučit zákazníkovi investiční služby a investiční nástroje, které jsou pro tohoto zákazníka vhodné a odpovídají zejména jeho toleranci k riziku a schopnosti nést ztráty.

(3) Doporučuje-li poskytovatel investičních služeb při poskytování investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. e) složený produkt podle § 15i, musí být tento složený produkt pro daného zákazníka vhodný jako celek.

§ 15k

Hodnocení přiměřenosti

(1) Při poskytování investičních služeb, s výjimkou služeb uvedených v § 4 odst. 2 písm. d) a e), je poskytovatel investičních služeb povinen požádat zákazníka o informace o jeho odborných znalostech a zkušenostech v oblasti investic ve vztahu k danému druhu produktu či službě.

(2) O informace uvedené v odstavci 1 je poskytovatel investičních služeb povinen požádat v rozsahu, který mu umožní při poskytování hlavních investičních služeb, s výjimkou

služeb uvedených v § 4 odst. 2 písm. d) a e), vyhodnotit, zda jsou navrhovaná investiční služba či navrhovaný produkt pro daného zákazníka přiměřené.

(3) Nabízí-li poskytovatel investičních služeb při poskytování hlavních investičních služeb, s výjimkou služeb uvedených v § 4 odst. 2 písm. d) a e), složený produkt podle § 15i, je povinen vyhodnotit, zda je tento složený produkt pro daného zákazníka přiměřený jako celek.

(4) Vyhodnotí-li poskytovatel investičních služeb získané informace uvedené v odstavci 1 tak, že daný produkt nebo služba nejsou pro daného zákazníka přiměřené, je povinen upozornit tohoto zákazníka na takové zjištění.

(5) Neposkytne-li zákazník informace uvedené v odstavci 1 nebo neposkytne-li je v dostatečném rozsahu, je poskytovatel investičních služeb povinen upozornit zákazníka, že není schopen určit, zda jsou navrhovaná služba či navrhovaný produkt pro něj přiměřené.

§ 15l

Výjimka z hodnocení přiměřenosti

(1) Při poskytování pouze hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. a) nebo b), popřípadě i doplňkové služby s ní související, s výjimkou doplňkové služby uvedené v § 4 odst. 3 písm. b), která nezahrnuje stávající úvěrové limity u zápůjček, běžných účtů a přečerpání účtů zákazníků, zákazníkům, není poskytovatel investičních služeb povinen získat informace podle § 15k nebo postupovat v souladu s § 15k, jestliže

- a) uvedené služby se týkají pouze jednoduchého investičního nástroje,
- b) požadovaná investiční služba je poskytována z podnětu zákazníka,
- c) poskytovatel investičních služeb jasně informoval zákazníka o tom, že není povinen provést hodnocení přiměřenosti poskytovaného nebo nabízeného investičního nástroje či služby podle § 15k a z tohoto důvodu zákazník nepodléhá odpovídající ochraně podle ustanovení o pravidlech činnosti poskytovatele investičních služeb a
- d) poskytovatel investičních služeb dodržuje povinnosti stanovené v § 12b odst. 2 písm. c).

(2) Jednoduchým investičním nástrojem se pro účely tohoto zákona rozumí

- a) akcie přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo na trhu rovnocenném regulovanému trhu ve státě, který není členským státem Evropské unie, nebo v mnohostranném obchodním systému, s výjimkou akcií vydaných jiným investičním fondem než standardním fondem a akcií, které v sobě obsahují derivát,
- b) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo trhu rovnocenném regulovanému trhu ve státě, který není členským státem Evropské unie, nebo v mnohostranném obchodním systému, které v sobě neobsahují derivát nebo které nemají strukturu, která zákazníkovi ztěžuje pochopit související riziko,

- c) nástroje peněžního trhu, které v sobě neobsahují derivát nebo které nemají strukturu, která zákazníkovi ztěžuje pochopit související riziko,
- d) akcie nebo podílové listy standardního fondu nebo cenné papíry zahraničního standardního fondu, s výjimkou strukturovaných standardních fondů uvedených v čl. 36 odst. 1 nařízení Komise (EU) č. 583/2010,
- e) strukturované vklady, které nemají strukturu, která zákazníkovi ztěžuje pochopit související riziko návratnosti nebo náklady na ukončení produktu před splatností, a
- f) jiné jednoduché investiční nástroje.

§ 15m

Fyzické osoby poskytující investiční služby jménem nebo na účet poskytovatele investičních služeb

(1) Poskytovatel investičních služeb je povinen zajistit, že fyzické osoby poskytující jeho jménem nebo na jeho účet investiční službu uvedenou v § 4 odst. 2 písm. e) nebo informace o investičních nástrojích a investičních službách zákazníkům mají nezbytné znalosti a dovednosti k plnění povinností podle § 15 až 15l a § 17 odst. 1 písm. c).

(2) Na žádost České národní banky je poskytovatel investičních služeb povinen prokázat splnění povinností podle odstavce 1.

(3) Prováděcí právní předpis stanoví kritéria pro posuzování nezbytných znalostí a dovedností podle odstavce 1.

§ 15n

Poskytování služeb prostřednictvím jiného poskytovatele investičních služeb

(1) Poskytovatel investičních služeb, který prostřednictvím jiného poskytovatele investičních služeb obdrží příkaz k poskytnutí investičních služeb na účet zákazníka, je oprávněn se spolehnout na informace od zákazníka předané tímto jiným poskytovatelem investičních služeb. Za úplnost a přesnost předávaných informací odpovídá poskytovatel investičních služeb, který zprostředkovává příkazy.

(2) Poskytovatel investičních služeb, který obdrží příkaz k provedení služeb na účet zákazníka podle odstavce 1, je též oprávněn spolehnout se na veškerá doporučení v souvislosti se službou či obchodem poskytnutými zákazníkovi jiným poskytovatelem investičních služeb. Za vhodnost poskytnutých doporučení či poradenství pro zákazníka odpovídá poskytovatel investičních služeb, který zprostředkovává příkazy.

(3) Poskytovatel investičních služeb, který obdrží příkazy nebo pokyny zákazníka prostřednictvím jiného poskytovatele investičních služeb, odpovídá za poskytnutí služby či uzavření obchodu na základě těchto informací nebo doporučení v souladu s povinnostmi podle § 15 až 15n.

Provádění pokynů za nejlepších podmínek

§ 15o

(1) Poskytovatel investičních služeb učiní veškeré dostatečné kroky k tomu, aby při provádění pokynů dosáhl nejlepšího možného výsledku pro svého zákazníka s ohledem na cenu, náklady, rychlost, pravděpodobnost provedení pokynu a vypořádání, objem, povahu nebo jakýkoli jiný faktor mající význam pro provedení pokynu.

(2) Obdrží-li poskytovatel investičních služeb od zákazníka konkrétní příkaz týkající se provedení pokynu, provede pokyn v souladu s tímto příkazem. Od povinnosti stanovené v odstavci 1 se poskytovatel investičních služeb může odchýlit jen v mezích stanovených tímto příkazem.

(3) Provádí-li poskytovatel investičních služeb pokyn na účet neprofesionálního zákazníka, určuje se nejlepší možný výsledek z hlediska celkového plnění, které obsahuje

a) cenu investičního nástroje a

b) náklady spojené s provedením pokynu, které zahrnují náklady účtované zákazníkovi přímo související s provedením pokynu, včetně úplat převodnímu místu, úplat za zúčtování a vypořádání a dalších úplat třetím stranám zúčastněným na provedení pokynu.

(4) Existuje-li více převodních míst, na nichž lze provést pokyn týkající se investičního nástroje, poskytovatel investičních služeb splní svou povinnost podle odstavce 1 tak, že v rámci posouzení a porovnání výsledků pro zákazníka, kterých by dosáhl provedením pokynu v každém převodním místě, které je uvedeno v pravidlech pro provádění pokynů tohoto poskytovatele investičních služeb a na kterém lze daný pokyn provést, zohlední též vlastní provize a náklady spojené s provedením pokynu na jednotlivých dostupných převodních místech.

(5) Poskytovatel investičních služeb informuje zákazníka bez zbytečného odkladu po provedení obchodu na účet tohoto zákazníka o tom, kde byl jeho pokyn proveden.

(6) Povinnosti týkající se provádění pokynů upravují zejména čl. 17 a 18 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 a čl. 19 a 20 prováděcího nařízení Evropské komise k MiFIR (DA).

§ 15p

Poskytovatel investičních služeb nesmí získat odměnu, slevu ani nepeněžitou výhodu v souvislosti se směřováním nebo zadáním pokynu v konkrétním obchodním systému nebo na konkrétním převodním místě, které by byly v rozporu s postupy pro zjišťování a řízení střetu zájmů nebo zákazem pobídek, § 12b odst. 2 písm. c), § 12ba a § 15 až 15i.

§ 15q

(1) Provozovatel převodního místa bezplatně zpřístupní veřejnosti alespoň jednou ročně údaje týkající se kvality provádění obchodů s investičními nástroji na tomto převodním místě. Provozovatel obchodního systému a systematický internalizátor dodržuje tuto

povinnost zejména ve vztahu k investičním nástrojům, na které se vztahuje povinnost jejich obchodování podle čl. 23 a čl. 28 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014.

(2) Pravidelné informace poskytované podle odstavce 1 zahrnují podrobné údaje o ceně, nákladech, rychlosti a pravděpodobnosti provedení pokynu u jednotlivých investičních nástrojů.

(3) Obsah, formát a periodicitu zpřístupňování údajů podle odstavce 1 upravuje prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS).

§ 15r

(1) K zajištění provádění pokynů za nejlepších podmínek podle § 15o odst. 1 poskytovatel investičních služeb zavede, udržuje a uplatňuje účinná opatření, zejména pravidla pro provádění pokynů zákazníků.

(2) Pravidla pro provádění pokynů zákazníků zahrnují pro každý druh investičního nástroje informace o jednotlivých místech, kde poskytovatel investičních služeb pokyny svých zákazníků provádí, a o faktorech ovlivňujících výběr převodního místa. Tato pravidla zahrnují alespoň taková místa, na kterých poskytovatel investičních služeb může při provádění pokynů zákazníků trvale dosahovat nejlepšího možného výsledku.

(3) Poskytovatel investičních služeb poskytne svým zákazníkům přiměřené informace o svých pravidlech pro provádění pokynů. Tyto informace zákazníkovi jasně, dostatečně podrobně a srozumitelně vysvětlí způsob provádění jeho pokynů.

(4) Poskytovatel investičních služeb musí mít předchozí souhlas svých zákazníků s pravidly pro provádění pokynů.

§ 15s

(1) Stanoví-li pravidla pro provádění pokynů možnost, aby byly pokyny zákazníka provedeny mimo obchodní systém, poskytovatel investičních služeb informuje zákazníka o této možnosti.

(2) K provedení pokynu zákazníka mimo obchodní systém musí mít poskytovatel investičních služeb předchozí výslovný souhlas tohoto zákazníka, a to buď obecný, nebo ve vztahu ke konkrétnímu obchodu s investičními nástroji.

§ 15t

(1) Poskytovatel investičních služeb, který provádí pokyny zákazníků, každoročně shrne a uveřejní pro jednotlivé druhy investičních nástrojů pět nejlepších převodních míst z hlediska objemů obchodů, na kterých prováděl pokyny zákazníků v posledním kalendářním roce, a informaci o kvalitě provedení.

(2) Poskytovatel investičních služeb sleduje účinnost svých opatření a pravidel pro provádění pokynů za účelem zjištění a případné nápravy nedostatků, zejména pravidelně vyhodnocuje, zda převodní místa uvedená v pravidlech pro provádění pokynů poskytují

zákazníkům nejlepší možný výsledek nebo zda je v opatřeních pro provádění pokynů nezbytné provést změny; přitom zohledňuje informace uveřejňované podle odstavce 1 a § 15q.

(3) Poskytovatel investičních služeb informuje zákazníky, s nimiž je v trvajícím smluvním vztahu, o všech podstatných změnách ve svých opatřeních nebo pravidlech pro provádění pokynů.

(4) Poskytovatel investičních služeb zákazníkovi na jeho žádost prokáže, že jeho pokyny provedl v souladu se svými pravidly pro provádění pokynů.

§ 15u

Poskytovatel investičních služeb České národní bance na její žádost prokáže, že dodržuje povinnosti stanovené v § 15o až 15t.

§ 15v

Zpracování pokynů

Poskytovatel investičních služeb, který má povolení k poskytování investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. b), zavede, udržuje a uplatňuje postupy pro zajištění neprodleného, spravedlivého a rychlého provedení pokynů zákazníka vzhledem k pokynům jiných zákazníků nebo obchodním zájmům poskytovatele investičních služeb. Tyto postupy umožní provádění jinak srovnatelných pokynů zákazníků podle okamžiku, kdy byly poskytovatelem investičních služeb přijaty.

§ 15w

Limitní pokyny

(1) Nelze-li neprodleně provést limitní pokyn zákazníka týkající se akcií nebo obdobných cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu nebo obchodovaných v obchodním systému z důvodu aktuálně převažujících podmínek na trhu, předá poskytovatel investičních služeb tyto pokyny obchodnímu systému, ledaže zákazník určí jinak.

(2) Limitním pokynem se v tomto zákoně rozumí pokyn ke koupi nebo prodeji investičního nástroje v objemu uvedeném v tomto pokynu za cenu uvedenou v tomto pokynu nebo za cenu výhodnější pro zákazníka.

(3) Česká národní banka může opatřením obecné povahy stanovit, že se povinnost podle odstavce 1 neuplatní v případě limitního pokynu, který má velký rozsah ve srovnání s obvyklým tržním objemem stanoveným podle čl. 4 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014.

§ 15x

Informace o poskytovaných službách a o komunikaci se zákazníkem

(1) Poskytovatel investičních služeb poskytuje zákazníkovi na trvalém nosiči dat přiměřené informace o poskytovaných službách.

(2) Informace podle odstavce 1 zahrnují pravidelnou komunikaci se zákazníkem zohledňující druh a složitost dotčených investičních nástrojů a podstatu služby poskytované zákazníkovi; tam, kde to připadá v úvahu, obsahují také náklady spojené s obchody a službami prováděnými na účet zákazníka.

(3) Pravidelné informace podle odstavce 1 musí obsahovat aktualizované prohlášení o tom, jak investice vyhovuje preferencím, cílům a dalším charakteristikám neprofesionálního zákazníka.

- a) poskytuje-li poskytovatel investičních služeb investiční službu uvedenou v § 4 odst. 2 písm. d), nebo
- b) informoval-li zákazníka, že provádí pravidelné hodnocení vhodnosti.

§ 15y

Prohlášení o vhodnosti

(1) Při poskytování investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. e) poskytne poskytovatel investičních služeb zákazníkovi před provedením obchodu na trvalém nosiči dat prohlášení o vhodnosti s uvedením poskytnutého poradenství a informaci o tom, jak poskytnuté poradenství vyhovuje preferencím, cílům a dalším charakteristikám neprofesionálního zákazníka.

(2) Je-li smlouva o koupi nebo prodeji investičního nástroje uzavřena prostřednictvím prostředku komunikace na dálku a není možné poskytnout prohlášení o vhodnosti podle odstavce 1 před provedením obchodu, může poskytovatel investičních služeb poskytnout toto prohlášení na trvalém nosiči dat bezodkladně poté, co je zákazník touto smlouvou zavázán, jsou-li splněny tyto podmínky

- a) zákazník souhlasil s tím, že obdrží prohlášení o vhodnosti bez zbytečného odkladu po uzavření obchodu, a
- b) poskytovatel investičních služeb poskytl zákazníkovi možnost odložit provedení obchodu tak, aby tento zákazník obdržel prohlášení o vhodnosti předem.

§ 15z

Smlouva o spotřebitelském úvěru na bydlení

Ustanovení § 15k až 15m a § 15v až 15y se nevztahují na investiční službu, která je poskytnuta spotřebiteli ve vztahu k hypotečním zástavním listům vydaným za účelem zajištění financování smlouvy o spotřebitelském úvěru na bydlení uzavřené s tímto spotřebitelem, stanoví-li tato smlouva, na kterou se vztahují ustanovení zákona upravujícího spotřebitelský úvěr na bydlení, která upravují posuzování úvěruschopnosti spotřebitelů, jako jeden z předpokladů splacení nebo refinancování tohoto úvěru poskytnutí této investiční služby tomuto spotřebiteli za stejných podmínek jako v této smlouvě.“.

CELEX: 32014L0065
32014R0600

69. V části druhé hlavě II dílu 3 oddíl 6 včetně nadpisu zní:

„Oddíl 6

Informační povinnosti obchodníka s cennými papíry

§ 15za

Hlášení obchodů

Hlášení obchodů upravuje čl. 26 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014.

§ 16

(1) Obchodník s cennými papíry nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období předloží České národní bance svou výroční zprávu a konsolidovanou výroční zprávu podle zákona upravujícího účetnictví, jejichž součástí je účetní závěrka ověřená auditorem a údaj o výši základu pro výpočet příspěvku do Garančního fondu (§ 129 odst. 1), a uveřejní je na svých internetových stránkách. Pokud valná hromada obchodníka s cennými papíry neschválí v uvedené lhůtě účetní závěrku nebo konsolidovanou účetní závěrku, obchodník s cennými papíry ji předloží České národní bance spolu s důvody, pro které nebyla schválena, a způsobem řešení připomínek valné hromady; tyto informace současně uveřejní na svých internetových stránkách. Obchodník s cennými papíry předloží účetní závěrku nebo konsolidovanou účetní závěrku bez zbytečného odkladu po jejím schválení České národní bance a uveřejní ji na svých internetových stránkách. Tím nejsou dotčeny povinnosti akciové společnosti nebo společnosti s ručením omezeným při zveřejňování účetní závěrky a výroční zprávy podle jiných právních předpisů.

(2) Obchodník s cennými papíry informuje Českou národní banku o

- a) druhů a rozsahu poskytnutých investičních služeb,
- b) všech obchodních systémech včetně zahraničních a osobách, jejichž prostřednictvím prováděl pokyny zákazníků, s uvedením skutečností, které ovlivnily výběr těchto osob, a případného prospěchu, který od těchto osob obdržel jako odměnu za využití jejich služeb,
- c) přijatých pokynech a uzavřených obchodech, a to v rozsahu podle § 13,
- d) změnách ve stavu majetku zákazníka a zůstatku majetku zákazníka, a
- e) změnách ve skutečnostech, na jejichž základě mu bylo uděleno povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry.

(3) Obchodník s cennými papíry, který není bankou, informuje Českou národní banku též o

- a) finanční situaci a výsledcích hospodaření,
- b) osobách s kvalifikovanou účastí a osobách s úzkým propojením,
- c) struktuře konsolidačního celku, jehož je součástí,
- d) činnostech, jejichž výkonem pověřil jinou osobu,
- e) vnitřně stanoveném kapitálu,
- f) riziku nesplnění dluhu druhou smluvní stranou u obchodů vymezených prováděcím právním předpisem podle odstavce 6, a
- g) tom, že pozbyl oprávnění podle jiného právního předpisu k výkonu činnosti, která byla zaregistrována podle § 6a.

(4) Obchodník s cennými papíry, který není bankou a není oprávněn poskytovat jinou hlavní investiční službu než investiční službu uvedenou v § 4 odst. 2 písm. a) a e) a zároveň není oprávněn přijímat peněžní prostředky nebo investiční nástroje zákazníků, informuje Českou národní banku o skutečnostech uvedených v odstavci 2 písm. a), c) a e) a odstavci 3 písm. a), b), d) a g).

(5) Součástí informace podle odstavců 2 až 4 může být i údaj o rodném čísle zákazníka nebo osoby s kvalifikovanou účastí nebo osoby s úzkým propojením. Obchodník s cennými papíry je za tímto účelem oprávněn vést rodná čísla těchto osob.

(6) Prováděcí právní předpis stanoví rozsah, formu, způsob a strukturu plnění informačních povinností podle odstavců 1 až 4. Prováděcí právní předpis rovněž stanoví periodicitu a lhůty plnění informačních povinností podle odstavců 2 až 4.“

70. V § 16a odst. 2 písm. b) se slova „§ 12 a § 12a odst. 1“ nahrazují slovy „§ 12 odst. 2 a § 12b“.

71. V § 16a odst. 2 písm. c) se slova „ odst. 4, 5 a 6“ zrušují.

72. V § 16a odst. 5 písmena b) a c) znějí:

„b) roční úhrn čistého obratu,

c) průměrný počet zaměstnanců,“.

73. V § 16a odst. 10 písm. d) se slova „nebo auditorskou společností“ zrušují.

74. § 16c zní:

„§ 16c

Povinnost obchodníka s cennými papíry uveřejňovat údaje o obchodech upravuje čl. 20 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014.“.

75. § 17 zní:

„§ 17

(1) Obchodník s cennými papíry uchovává záznamy týkající se investičních služeb a obchodů dostatečné k tomu, aby na jejich základě mohla Česká národní banka sledovat dodržování požadavků podle tohoto zákona, § 250, 255 a 255a trestního zákona, přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího zneužívání trhu⁵²⁾ a přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾, zejména zda obchodník s cennými papíry dodržuje své povinnosti vůči zákazníkům nebo potenciálním zákazníkům a zda nenarušuje řádné fungování trhu.

(2) Záznamy podle odstavce 1 zahrnují záznamy telefonických hovorů a elektronické komunikace týkající se obchodů uzavřených obchodníkem s cennými papíry na vlastní účet a investičních služeb, které zahrnují přijetí, předání nebo provedení pokynu zákazníka. Tyto záznamy se vedou i tehdy, bylo-li jejich účelem uzavření obchodu nebo poskytnutí investiční služby podle věty první, avšak k tomuto uzavření obchodu ani k poskytnutí této investiční služby nedošlo.

(3) Zákazníci mohou své pokyny sdělovat jinými prostředky, tato komunikace však musí být zachycena na trvalých nosičích dat, jako jsou listovní zásilky, fax, elektronická pošta nebo dokumentace pokynů zákazníků pořizovaná na jednáních. Pořízením písemného zápisu nebo zprávy může být zejména zaznamenán obsah příslušných osobních hovorů se zákazníkem. Tyto pokyny se považují za rovnocenné telefonickým příkazům.

(4) Obchodník s cennými papíry učiní veškeré přiměřené kroky k tomu, aby

a) zaznamenal příslušné telefonické hovory a elektronickou komunikaci učiněné, odeslané nebo přijaté s využitím zařízení, které zaměstnanci nebo dodavateli poskytl, nebo jehož použití zaměstnancem nebo dodavatelem umožnil nebo schválil, a

b) zabránil tomu, že zaměstnanec nebo dodavatel příslušné telefonické hovory nebo elektronickou komunikaci učiní, odešle nebo přijme s využitím soukromého zařízení, které obchodník s cennými papíry není schopen zaznamenat nebo kopírovat.

(5) Obchodník s cennými papíry uchovává záznamy podle odstavce 1 alespoň po dobu 5 let; to platí i pro osobu, jejíž povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry bylo odejmuto nebo zaniklo, jakož i pro jejího právního nástupce, včetně insolvenčního správce a likvidátora. Česká národní banka může rozhodnout, že obchodník s cennými papíry záznamy podle odstavce 1 uchovává až po dobu 7 let.

(6) Obchodník s cennými papíry uchovává dokumenty, které byly sjednány mezi tímto obchodníkem s cennými papíry a zákazníkem a ze kterých vyplývají jejich vzájemná práva a povinnosti, a jiné podmínky, za kterých obchodník s cennými papíry poskytuje zákazníkovi služby; vzájemná práva a povinnosti obchodníka s cennými papíry a zákazníka lze uvést odkazem na jiné dokumenty nebo právní texty. Záznamy o závazku, včetně smluvních podmínek, týkající se požadované investiční služby, uchovává obchodník s cennými papíry po

celou dobu trvání smlouvy; to platí i pro osobu, jejíž povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry bylo odejmuto nebo zaniklo, jakož i pro jejího právního nástupce, včetně insolvenčního správce a likvidátora.

(7) Součástí uchovávaných záznamů podle odstavce 1 je rovněž údaj o rodném čísle zákazníka a účastníků obchodu.

(8) Prováděcí právní předpis stanoví

a) způsob uchovávání dokumentů, záznamů a údajů uvedených v odstavcích 1 a 6,

b) které záznamy ve vztahu ke kterým investičním nástrojům nebo provedeným obchodům obchodník s cennými papíry uchovává po dobu delší, než je doba uvedená v odstavci 5, pokud je taková délka doby uchovávání odůvodněna výjimečnými okolnostmi, povahou investičního nástroje nebo provedeného obchodu a zásadním významem pro výkon dohledu.“.

CELEX: 32014L0065

76. V části druhé hlavě II dílu 3 nadpis oddílu 9 zní: „**Systematický internalizátor**“.

77. § 17a a 17b znějí:

„§ 17a

(1) Systematickým internalizátorem je evropský obchodník s cennými papíry, který organizovaně, často, systematicky a ve významném objemu obchoduje na vlastní účet při provádění pokynů zákazníků týkající se investičních nástrojů mimo obchodní systém, aniž by provozoval trh s investičními nástroji.

(2) Frekvence a systematičnost se posuzuje podle počtu obchodů s určitým investičním nástrojem podle odstavce 1.

(3) Významnost objemu se posuzuje podle objemu obchodů s určitým investičním nástrojem podle odstavce 1 v poměru k celkovému objemu obchodů tohoto obchodníka s určitým investičním nástrojem, nebo v poměru k celkovému objemu obchodů s určitým investičním nástrojem v celé Evropské unii.

(4) Definice systematického internalizátora podle odstavce 1 se použije, jsou-li překročeny stanovené mezní hodnoty pro frekvenci, systematičnost a objem, nebo zvolí-li si evropský obchodník s cennými papíry režim systematického internalizátora.

§ 17b

(1) Obchodník s cennými papíry, který zahájí nebo ukončí činnost systematického internalizátora, oznámí tuto skutečnost písemně bez zbytečného odkladu České národní bance.

(2) Povinnosti systematického internalizátora upravují zejména čl. 14, 15, 17 a 18 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 a čl. 10 až 20 prováděcího nařízení Evropské komise k MiFIR (DA).“.

CELEX: 32014L0065

32014R0600

78. § 17c a 17d se zrušují.

Poznámky pod čarou č. 6i, a 6j se zrušují, a to včetně odkazů na poznámky pod čarou.

CELEX: 32014R0600

79. V části druhé hlavě II dílu 3 se doplňuje oddíl 10, který včetně nadpisu zní:

„Oddíl 10

Algoritmické obchodování, přímý elektronický přístup a služby clearingů

§ 17c

Algoritmické obchodování a související organizační požadavky

(1) Obchodník s cennými papíry, který provádí algoritmické obchodování, zavede, udržuje a uplatňuje účinné systémy a kontroly rizik, které jsou vhodné vzhledem k jím vykonávané činnosti a které zajišťují, že jeho systémy pro obchodování

a) jsou odolné a mají dostatečnou kapacitu,

b) mají zavedeny přiměřené prahové hodnoty a limity pro obchodování,

c) brání zaslání chybného pokynu nebo fungování těchto systémů způsobem schopným narušit nebo ohrozit řádné fungování trhu,

d) nemohou být využity pro jakýkoliv účel, který je v rozporu s přímo použitelným předpisem Evropské unie upravujícím zneužívání trhu⁵²⁾, nebo s pravidly obchodního systému, na který je napojen, a

e) byly plně přezkoušeny a řádně sledovány tak, aby bylo zajištěno, že splňují požadavky stanovené v tomto odstavci.

(2) Obchodník s cennými papíry, který provádí algoritmické obchodování, rovněž zavede, udržuje a uplatňuje účinné systémy a kontroly rizik zajišťující, aby jeho systémy pro obchodování nemohly být využity pro žádný účel, který je v rozporu s přímo použitelným předpisem Evropské unie upravujícím zneužívání trhu⁵²⁾, nebo s pravidly obchodního systému, na který je napojen.

(3) Obchodník s cennými papíry, který provádí algoritmické obchodování, zavede, udržuje a uplatňuje účinná opatření a postupy zajišťující řádný a plynulý výkon činnosti pro případ, že dojde k selhání jeho systémů pro obchodování.

(4) Obchodník s cennými papíry, který provádí algoritmické obchodování, zajistí, aby

jeho systémy byly plně přezkoušeny a řádně sledovány tak, aby bylo zajištěno, že splňují požadavky stanovené v odstavcích 1 až 3.

§ 17d

Povinnosti vůči orgánům dohledu ve vztahu k algoritmickému obchodování

(1) Obchodník s cennými papíry, který provádí algoritmické obchodování, oznámí České národní bance a orgánu dohledu obchodního systému, v němž tento obchodník s cennými papíry provádí algoritmické obchodování jako účastník tohoto systému, že v tomto obchodním systému provádí algoritmické obchodování, a to bez zbytečného odkladu po zahájení výkonu této činnosti.

(2) Obchodník s cennými papíry, který provádí algoritmické obchodování, poskytne nebo pravidelně poskytuje na žádost České národní bance

- a) popis povahy svých strategií pro algoritmické obchodování,
- b) podrobnosti o parametrech obchodování nebo limitech, kterým systém podléhá,
- c) klíčové postupy pro kontrolu dodržování právních povinností a pro kontrolu rizik, které má zavedeny ke splnění podmínek stanovených v § 17c,
- d) podrobnosti o zkoušení svých systémů a
- e) jiné informace týkající se algoritmického obchodování a systémů používaných k tomuto obchodování.

(3) Česká národní banka poskytne bez zbytečného odkladu informace získané podle odstavce 2 na vyžádání orgánu dohledu obchodního systému, v němž dotčený obchodník s cennými papíry provádí algoritmické obchodování jako účastník tohoto systému.

(4) Obchodník s cennými papíry, který provádí algoritmické obchodování, zajistí, aby o záležitostech uvedených v § 17c a v odstavcích 1 a 2 byly vedeny záznamy dostatečné k tomu, aby na jejich základě mohla Česká národní banka sledovat dodržování požadavků podle tohoto zákona a prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (RTS).

§ 17e

Algoritmické obchodování s vysokou frekvencí

(1) Obchodník s cennými papíry, který provádí algoritmické obchodování s vysokou frekvencí, uchovává dále ve schválené podobě věrně a časově posloupné záznamy veškerých svých zadaných pokynů, včetně zrušení pokynů, provedených pokynů a kotací v obchodních systémech.

(2) Obchodník s cennými papíry, který provádí algoritmické obchodování s vysokou frekvencí, poskytne záznamy podle odstavce 1 na žádost bez zbytečného odkladu České národní bance.

(3) Obsah a formát schválené podoby záznamů podle odstavce 1 a dobu, po kterou musí obchodník s cennými papíry uvedený v odstavci 1 tyto záznamy uchovávat upravuje prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (RTS).

§ 17f

Povinnosti při uskutečňování strategie tvorby trhu

(1) Obchodník s cennými papíry, který provádí algoritmické obchodování za účelem uskutečňování strategie tvorby trhu, je povinen, při zohlednění likvidity, rozsahu, povahy konkrétního trhu a vlastností obchodovaného nástroje:

- a) s výjimkou mimořádných okolností vykonávat činnost tvorby trhu nepřetržitě během stanovené části doby obchodování obchodního systému a danému obchodnímu systému tak poskytovat likviditu pravidelně a předvídatelným způsobem.
- b) uzavřít závaznou písemnou dohodu s obchodním systémem, v níž jsou uvedeny alespoň povinnosti tohoto obchodníka s cennými papíry podle písmene a),
- c) zavést, udržovat a uplatňovat účinné systémy a kontroly, které zajistí, aby v každém okamžiku plnil své povinnosti vyplývající z dohody uvedené v písmeni b).

(2) Pro účely tohoto oddílu platí, že obchodník s cennými papíry, který provádí algoritmické obchodování, uskutečňuje strategii tvorby trhu tehdy, pokud strategie tohoto obchodníka jako účastníka jednoho nebo více obchodních systémů zahrnuje v případě obchodování na vlastní účet zveřejňování závazných souběžných obousměrných kotací srovnatelné velikosti za tržní ceny, které se týkají jednoho nebo více investičních nástrojů v jednom nebo více obchodních systémech, přičemž výsledkem je pravidelné a časté zajišťování likvidity na celém trhu.

(3) Okolnosti, za nichž je obchodník s cennými papíry, který provádí algoritmické obchodování, povinen uzavřít dohodu o tvorbě trhu uvedenou v odstavci 1 písm. b), a obsah takové dohody, včetně části doby obchodování obchodního systému podle odstavce 1 písm. a), upravuje prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS).

(4) Situace, které představují mimořádné okolnosti podle odstavce 1 písm. a) upravuje prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS), a to včetně

a) okolností souvisejících s

1. mimořádnými výkyvy trhu,
2. politickými a makroekonomickými otázkami a
3. systémovými a provozními záležitostmi a

b) okolností, které obchodníkovi s cennými papíry, který provádí algoritmické obchodování, znemožňují udržovat a uplatňovat postupy obezřetnostního řízení rizik podle § 17c.

§ 17g

Přímý elektronický přístup a související organizační požadavky

(1) Obchodník s cennými papíry, který poskytuje přímý elektronický přístup k obchodnímu systému, zavede, udržuje a uplatňuje účinné systémy a kontroly, které zajišťují, aby

- a) byla vhodnost zákazníků využívajících tuto službu řádně posouzena a přezkoumána, zákazníci využívající tuto službu nemohli překročit přiměřené a předem stanovené limity pro obchodování a úvěry,
- b) bylo obchodování zákazníků využívajících tuto službu řádně sledováno a
- c) přiměřené kontroly rizik zabránily obchodování, které by mohlo
 - 1. ohrozit tohoto obchodníka s cennými papíry,
 - 2. vést nebo přispět k narušení řádného fungování trhu,
 - 3. být v rozporu s přímo použitelným předpisem Evropské unie upravujícím zneužívání trhu⁵²⁾, nebo
 - 4. být v rozporu s pravidly obchodního systému.

(2) Přímý elektronický přístup, který není v souladu s požadavky odstavce 1, se zakazuje.

(3) Obchodník s cennými papíry, který poskytuje přímý elektronický přístup k obchodnímu systému, odpovídá za zajištění toho, aby zákazníci využívající tuto službu dodržovali

- a) požadavky tohoto zákona a přímo použitelných předpisů Evropské unie přijatých na základě ze směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující trhy finančních nástrojů a
- b) pravidla obchodního systému.

(4) Obchodník s cennými papíry, který poskytuje přímý elektronický přístup k obchodnímu systému, sleduje obchody zákazníků využívajících tuto službu a vyhodnocuje, zda nedochází

- a) k porušování pravidel obchodního systému,
- b) ke vzniku mimořádné situace na trhu, nebo
- c) k jednání, které může svědčit o zneužívání trhu a má být jako takové ohlášeno České národní bance nebo jinému orgánu dohledu členského státu Evropské unie.

(5) Obchodník s cennými papíry, který poskytuje přímý elektronický přístup k obchodnímu systému, musí mít s každým zákazníkem, kterému poskytuje přímý

elektronický přístup, uzavřeno závaznou písemnou dohodou, která vymezuje základní práva a povinnosti vyplývající z poskytování této služby a na jejímž základě zůstává obchodník s cennými papíry odpovědný v souladu s požadavky podle tohoto zákona a prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (RTS).

§ 17h

Povinnosti vůči orgánům dohledu ve vztahu k přímému elektronickému přístupu

(1) Obchodník s cennými papíry, který poskytuje přímý elektronický přístup k obchodnímu systému, oznámí České národní bance a orgánu dohledu obchodního systému, k němuž tento obchodník s cennými papíry umožňuje přímý elektronický přístup, že poskytuje přímý elektronický přístup k tomuto obchodnímu systému, a to bez zbytečného odkladu po zahájení výkonu této činnosti.

(2) Obchodník s cennými papíry, který poskytuje přímý elektronický přístup k obchodnímu systému, poskytne nebo pravidelně poskytuje na žádost České národní bance

a) popis systémů a kontrol uvedených v § 17g odst. 1 a

b) důkazy o uplatňování systémů a kontrol uvedených v § 17g odst. 1.

(3) Česká národní banka poskytne bez zbytečného odkladu informace získané podle odstavce 2 na vyžádání orgánu dohledu obchodního systému, k němuž dotčený obchodník s cennými papíry poskytuje přímý elektronický přístup.

(4) Obchodník s cennými papíry, který poskytuje přímý elektronický přístup k obchodnímu systému, zajistí, aby o záležitostech uvedených v § 17g a v odstavcích 1 a 2 byly vedeny záznamy dostatečné k tomu, aby na jejich základě mohla Česká národní banka sledovat dodržování požadavků plynoucích z tohoto zákona a prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (RTS).

§ 17i

Služby clearingů a související organizační požadavky

(1) Obchodník s cennými papíry, který jako všeobecný člen clearingového systému nabízí službu clearingů jiným osobám,

a) zavede, udržuje a uplatňuje účinné systémy a kontroly k zajištění toho, aby se služby clearingů vztahovaly pouze na osoby, které jsou vhodné a splňují jasná kritéria, a

b) vyžaduje, aby tyto jiné osoby splňovaly vhodné požadavky za účelem snížení svých rizik a rizik pro trh.

(2) Obchodník s cennými papíry, který jako všeobecný člen clearingového systému nabízí službu clearingů jiným osobám, musí mít s každým zákazníkem, kterému poskytuje clearingové služby, uzavřeno závaznou písemnou dohodou, která vymezuje základní práva a povinnosti vyplývající z poskytování této služby.

§ 17j

Podrobnosti organizačních požadavků

Podrobné organizační požadavky stanovené v § 17c až 17i, které mají být kladeny na obchodníka s cennými papíry s ohledem na jím poskytované investiční služby a jejich kombinace, upravuje prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS), a to zejména s ohledem na to, zda tento obchodník s cennými papíry

- a) provádí algoritmické obchodování,
 - b) provádí algoritmické obchodování s vysokou frekvencí,
 - c) provádí algoritmické obchodování za účelem uskutečňování strategie tvorby trhu,
 - d) poskytuje přímý elektronický přístup k obchodnímu systému, nebo
 - e) jako všeobecný člen clearingového systému nabízí službu clearingů jiným osobám.“.
- CELEX: 32014L0065*

80. V § 19 odstavec 2 zní:

„(2) Žádost o povolení k fúzi obchodníka s cennými papíry, o povolení rozdělení obchodníka s cennými papíry, o povolení ke změně právní formy obchodníka s cennými papíry, o povolení k převodu obchodního jmění obchodníka s cennými papíry na jeho akcionáře nebo společníka nebo o povolení převodu obchodního jmění jiné osoby na obchodníka s cennými papíry lze podat elektronicky. Žádost musí obsahovat údaje a doklady nezbytné pro posouzení důsledků fúze, rozdělení, změny právní formy nebo převodu obchodního jmění. Náležitosti žádosti osvědčující splnění předpokladů stanovených tímto zákonem, její formu a způsob podání stanoví prováděcí právní předpis.“.

81. V § 20 odstavec 2 zní:

„(2) Žádost o povolení podle odstavce 1 lze podat pouze elektronicky. Žádost musí obsahovat údaje a doklady nezbytné pro posouzení důsledků převodu, zastavení nebo pachtu obchodního závodu obchodníka s cennými papíry nebo jeho části. Náležitosti žádosti osvědčující splnění předpokladů stanovených tímto zákonem, její formu a způsob podání stanoví prováděcí právní předpis.“.

82. § 23 se zrušuje.

83. V § 24 odst. 5 písm. b) se slova „a podle § 16c“ zrušují.

CELEX: 32014R0600

84. V § 24 odst. 5 písm. c) se slova „§ 15s“ nahrazují slovy „§ 15z“.

85. V § 24 odst. 5 se písmeno d) zrušuje.

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

CELEX: 32014R0600

86. V § 24 odst. 5 písm. e) se slova „§ 17a až § 17d“ nahrazují slovy „§ 17a a čl. 14, 15 a 17 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014“.

87. V § 24a se odstavec 2 zrušuje.

Dosavadní odstavce 3 až 6 se označují jako odstavce 2 až 5.

88. V § 24a odst. 3 větě první se slova „odstavci 2“ nahrazují slovy „§ 175 odst. 4“ a slova „o svém záměru podle odstavce 2“ se nahrazují slovy „dohledu podle § 175 odst. 4“.

89. V § 24a odst. 3 větě druhé se slova „orgán dohledu uvedený v odstavci 2“ zrušují a slovo „tohoto“ se nahrazují slovem „svého“.

90. V § 24a se odstavec 4 zrušuje.

Dosavadní odstavec 5 se označuje jako odstavec 4.

91. V § 24a odst. 4 písm. a) se slova „odstavci 2“ nahrazují slovy „§ 175 odst. 4“.

92. V § 24b odst. 1 větě druhé se slova „§ 24a odst. 4“ nahrazují slovy „§ 24a odst. 3“.

93. § 26 se včetně nadpisu zrušuje.

94. § 27 se zrušuje.

95. § 28 zní:

„§ 28

(1) Zahraniční osoba, která má sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie, může v České republice poskytovat hlavní investiční služby, popřípadě včetně doplňkových služeb, neprofesionálním zákazníkům a profesionálním zákazníkům na žádost, má-li povolení České národní banky k poskytování investičních služeb prostřednictvím pobočky udělené této zahraniční osobě na základě její žádosti a zřídí-li v České republice pobočku.

(2) Zahraniční osoba, která má sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie, může v České republice poskytovat hlavní investiční služby, popřípadě včetně doplňkových služeb, profesionálním zákazníkům a způsobilým protistranám, má-li povolení České národní banky k poskytování investičních služeb prostřednictvím pobočky udělené této

zahraniční osobě na základě její žádosti a zřídí-li v České republice pobočku; to neplatí, přijala-li Evropská komise rozhodnutí podle čl. 47 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 ve vztahu ke státu, ve kterém má tato zahraniční osoba sídlo.

(3) Žádost o povolení k poskytování investičních služeb prostřednictvím pobočky lze podat pouze elektronicky. Žádost musí obsahovat údaje doklady osvědčující, že splňuje podmínky uvedené v odstavci 4. Náležitosti žádosti osvědčující splnění předpokladů stanovených tímto zákonem, její formu a způsob podání stanoví prováděcí právní předpis.

(4) Česká národní banka udělí povolení k poskytování hlavních investičních služeb prostřednictvím pobočky, jestliže

- a) žadatel má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, k poskytování investičních služeb, které jsou předmětem žádosti o povolení podle odstavce 1 nebo 2, a podléhá dohledu tohoto orgánu dohledu, přičemž Česká národní banka zohlední veškerá doporučení Finančního akčního výboru boje proti praní špinavých peněz a financování terorismu (FATF),
- b) Česká národní banka a orgán dohledu státu, ve kterém má žadatel sídlo, se dohodly na spolupráci, a to alespoň v oblasti výměny informací nezbytných k zachování stability a fungování trhu a k ochraně investorů,
- c) žadatel zajistí pobočce finanční prostředky, které odpovídají rozsahu investičních služeb poskytovaných v České republice a jejichž původ je průhledný a nezávadný,
- d) navržený vedoucí pobočky je důvěryhodný a odborně způsobilý; pro výkon funkce vedoucího pobočky se § 10 a 10a použijí obdobně,
- e) stát nebo jurisdikce, v níž má žadatel sídlo, má s Českou republikou uzavřenou platnou mezinárodní smlouvu v oblasti daní, která umožňuje výměnu informací podle standardu upraveného v čl. 26 vzorové úmluvy Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj o daních z příjmu a majetku,
- f) žadatel je účastníkem záručního systému osob poskytujících investiční služby, který je povolený nebo uznaný v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady 97/9/ES o systémech pro odškodnění investorů a
- g) nejsou důvodné obavy, že žadatel nebude mít v rozsahu, v jakém žádá o povolení, ke dni zahájení činnosti věcné, organizační a personální předpoklady k zajištění plnění povinností odpovídajících povinnostem podle § 2a odst. 4, § 2c, § 2g, § 6 odst. 1 písm. f) a k), § 12 odst. 2, § 12b odst. 1, § 12b odst. 2, § 12b odst. 2 písm. a) až l), § 12b odst. 5 a 6, § 12ba, § 12d odst. 1 a 2, § 12f písm. a), § 15 odst. 1 až 5, § 15a odst. 2 a 4, § 15b až 15m, § 15o odst. 1 až 5, § 15p až 15v, § 15x odst. 2 a 3, § 15y a 15z, § 17 odst. 1 písm. c), § 17 odst. 2 až 5, § 17c až 17j, § 30 odst. 1 písm. j), § 30 odst. 2 písm. c), § 30e odst. 4 písm. b), § 32 odst. 3, § 32 odst. 6, § 69 odst. 2 písm. a) až e), § 69 odst. 2, 4, 10 a 11, § 71 odst. 1 až 3 a 6, § 73a, § 73d odst. 3 až 6, § 73e odst. 1, 4 až 6, § 73f odst. 1 až 3, § 73f odst. 4 písm. a) až c), § 73f odst. 5, § 73g odst. 1 až 3 a 5, § 73h, § 73i a podle čl. 3 až 26 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 a podle opatření přijatých na jejich základě.

(5) Zahájí-li způsobilá protistrana nebo profesionální zákazník podle přílohy II oddíl 1 směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující trhy finančních nástrojů⁵⁵⁾ se sídlem v členském státě Evropské unie z vlastního podnětu poskytnutí investiční služby nebo výkon investiční činnosti osobou z jiného než členského státu, na výkon této činnosti nebo poskytnutí investiční služby dotčené osobě, včetně vztahu souvisejícího s poskytnutím investiční služby nebo výkonem investiční činnosti, se nevztahuje čl. 46 nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 600/2014.“.

CELEX: 32014L0065

32014R0600

96. Za § 28 se vkládají nové § 28a až 28d, které včetně nadpisu znějí:

„§ 28a

Zahraniční osoba, která má sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie a hodlá poskytovat investiční služby nebo vykonávat investiční činnosti společně s doplňkovými službami nebo bez nich na území České republiky prostřednictvím pobočky, informuje Českou národní banku o

- a) názvu dohledového orgánu, který není členským státem Evropské unie; je-li takových orgánů více, poskytne zároveň údaje o jejich příslušných pravomocích,
- b) veškerých relevantních údajích této zahraniční osoby (název, právní forma, sídlo, členové vedoucího orgánu, relevantní akcionáři) a plánu obchodních činností s uvedením investičních a doplňkových služeb, které mají být poskytovány, a investičních činností, které mají být vykonávány, a o organizační struktuře pobočky, včetně popisu veškerého externího zajištění hlavních provozních funkcí třetími stranami,
- c) jménech osob odpovědných za vedení pobočky a relevantní doklady prokazující dodržování požadavků podle § 10 a
- d) informacích o počátečním kapitálu, který má pobočka volně k dispozici.

§ 28b

(1) Česká národní banka udělí povolení příslušné zahraniční osobě, která má sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie, pouze tehdy, pokud se přesvědčila, že

- a) jsou splněny podmínky podle § 28 a
- b) pobočka osoby ze státu, který není členským státem Evropské unie, bude schopna dodržovat ustanovení uvedená v § 28a.

(2) Příslušný orgán vyrozumí osobu ze státu, který není členským státem Evropské unie, do šesti měsíců ode dne podání úplné žádosti, zda mu povolení bylo, či nebylo uděleno.

§ 28c

Zahraniční osoba, která má sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie a

kteřá získá povolení v souladu s § 28b odst. 1, musí plnit povinnosti stanovené v § 2a odst. 4, § 2c, § 2g, § 6 odst. 1 písm. f) a k), § 12 odst. 2, § 12b odst. 1, § 12b odst. 2, § 12b odst. 2 písm. a) až l), § 12b odst. 5 a 6, § 12ba, § 12d odst. 1 a 2, § 12f písm. a), § 15 odst. 1, až 5, § 15a odst. 2 a 4, § 15b, § 15c, § 15d až 15m, § 15o odst. 1 až 5, § 15p až 15v, § 15x odst. 2 a 3, § 15y, § 15z, § 17 odst. 1 písm. c), § 17 odst. 2 až 5, § 17c až 17j, § 30 odst. 1 písm. j), § 30 odst. 2 písm. c), § 30g odst. 4 písm. b), § 32 odst. 3, § 32 odst. 6 písm. c), § 69 odst. 2 písm. a) až e), § 69 odst. 2, 4, 10 a 11, § 71 odst. 1 až 3 a 6, § 73a, § 73d odst. 3 až 6, § 73e odst. 1, 4, 5 a 6, § 73f odst. 1 až 3, § 73f odst. 4 písm. a), b) a c), § 73f odst. 5, § 73g odst. 1 až 3 a 5, § 73h, § 73i a v čl. 3 až 26 nařizení Evropské unie o trzích finančních nástrojů a podléhat dohledu vykonávanému Českou národní bankou.

§ 28d

Pokud neprofesionální zákazník, ve smyslu tohoto zákona, usazený nebo nacházející se v Unii, podá výhradně vlastní podnět k poskytnutí investiční služby nebo vykonání investiční činnosti zahraniční osoby, která má sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie, nevztahuje se na toto poskytnutí nebo výkon zahraniční osoby ze třetí země dotyčné osobě, včetně vztahu souvisejícího konkrétně s poskytnutím dané služby nebo výkonem dané činnosti, povinnost získat povolení podle § 28. Podnět takových zákazníků neopravňuje zahraniční osobu ze státu, který není členským státem Evropské unie, uvádět pro tohoto zákazníka na trh nové kategorie investičních produktů nebo investičních služeb jinak než prostřednictvím pobočky, je-li vyžadována podle vnitrostátního práva.“.

CELEX: 32014L0065

97. § 29 a 30 včetně nadpisů znějí:

„§ 29

Základní ustanovení

(1) Investiční zprostředkovatel je osoba, která je na základě povolení uděleného Českou národní bankou oprávněna poskytovat hlavní investiční služby podle § 4 odst. 2 písm. a) nebo e) týkající se

- a) cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy,
- b) cenných papírů vydávaných fondy kvalifikovaných investorů nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy nebo
- c) dluhopisů vydaných Českou republikou, hypotečních zástavních listů a dluhopisů, ke kterým byl vydán prospekt nebo srovnatelný dokument.

(2) Investiční zprostředkovatel

- a) nemůže být oprávněn poskytovat jinou hlavní investiční službu než investiční službu uvedenou v § 4 odst. 2 písm. a) nebo e),
- b) nesmí přijímat peněžní prostředky nebo investiční nástroje zákazníků ani uzavírat se svými zákazníky smlouvy, ze kterých by mu mohl vzniknout dluh, a

c) může pokyny předávat pouze

1. bance,
2. obchodníkovi s cennými papíry, nebo
3. administrátorovi investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, který provádí administraci tohoto fondu na základě povolení České národní banky.

(3) Investiční zprostředkovatel nemůže být zapsán do seznamu vázaných zástupců jako vázaný zástupce podle tohoto zákona.

§ 30

Předpoklady pro udělení povolení k činnosti investičního zprostředkovatele

(1) Česká národní banka udělí povolení k činnosti investičního zprostředkovatele na žádost právnické osoby,

- a) která je obchodní společností,
- b) jejíž sídlo a skutečné sídlo je v České republice,
- c) která má splacen základní kapitál,
- d) která je důvěryhodná,
- e) jejíž vedoucí orgán tvoří nejméně 2 osoby,
- f) jestliže členové jejího vedoucího orgánu splňují podmínky stanovené v § 10 a § 14 odst. 1 větě druhé, odst. 2 a 3,
- g) která má průhledný a nezávadný původ základního kapitálu,
- h) na níž mají kvalifikovanou účast osoby splňující kritéria uvedená v § 10d odst. 6,
- i) jejíž úzké propojení s jinou osobou nebrání účinnému výkonu dohledu nad investičním zprostředkovatelem; při úzkém propojení s osobou, která má sídlo nebo skutečné sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie, nesmějí právní řád takového státu a způsob jeho uplatňování včetně vymahatelnosti práva bránit účinnému výkonu dohledu nad investičním zprostředkovatelem,
- j) která má věcné, personální a organizační předpoklady pro výkon takové činnosti, umožňující naplnění jeho plánu obchodní činnosti a plnění jeho povinností, zejména v oblasti pravidel jednání a pravidel obezřetného poskytování investičních služeb, včetně
 1. organizačního uspořádání,
 2. kontroly osob, které nejsou jeho pracovníky a pomocí kterých vykonává činnost a
 3. zajišťování důvěryhodnosti a dostatečných znalostí a zkušeností osob, pomocí kterých vykonává činnost,
- k) jejíž plán obchodní činnosti

1. vymezuje a pokrývá plánovaný rozsah činnosti,
2. je podložený reálnými ekonomickými propočty a
3. vymezuje činnosti, jejichž výkonem hodlá pověřit jiného, včetně informací o tom, zda hodlá využívat prokuristy, zaměstnance a vázané zástupce, a

l) kteřá doloží uzavření pojistné smlouvy podle § 30j.

(2) Česká národní banka udělí povolení k činnosti investičního zprostředkovatele na žádost fyzické osoby,

a) kteřá splňuje podmínky stanovené v § 10,

b) kteřá zavede podle prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (RTS) opatření, která zajistí řádné a obezřetné vedení a patřičné zohlednění zájmu zákazníků a integrity trhu, s ohledem na to, že nebude mít 2 členy vedoucího orgánu,

c) kteřá má věcné, personální a organizační předpoklady pro výkon takové činnosti, umožňující naplnění jeho plánu obchodní činnosti a plnění jeho povinností, zejména v oblasti pravidel jednání a pravidel obezřetného poskytování investičních služeb, včetně

1. organizačního uspořádání,

2. kontroly osob, které nejsou jeho pracovníky a pomocí kterých vykonává činnost a

3. zajišťování důvěryhodnosti a dostatečných znalostí a zkušeností osob, pomocí kterých vykonává činnost,

d) kteřá je odborně způsobilá podle § 14b,

e) jejíž plán obchodní činnosti

1. vymezuje a pokrývá plánovaný rozsah činnosti,

2. je podložený reálnými ekonomickými propočty a

3. vymezuje činnosti, jejichž výkonem hodlá pověřit jiného, včetně informací o tom, zda hodlá využívat prokuristy, zaměstnance a vázané zástupce,

f) kteřá má zřízenou datovou schránku a

g) kteřá doloží uzavření pojistné smlouvy podle § 30j.“

CELEX: 32014L0065

98. Za § 30 se vkládají nové § 30a až 30j, které včetně nadpisů znějí:

„§ 30a

Žádost

(1) Žádost o udělení povolení k činnosti investičního zprostředkovatele lze podat pouze elektronicky.

(2) Žádost podle odstavce 1 musí obsahovat údaje a doklady prokazující splnění předpokladů stanovených tímto zákonem.

(3) Náležitosti žádosti osvědčující splnění předpokladů stanovených tímto zákonem, její formu a způsob podání stanoví prováděcí právní předpis.

§ 30b

(1) Česká národní banka rozhodne o žádosti o povolení k činnosti investičního zprostředkovatele do 3 měsíců ode dne podání žádosti, která má předepsané náležitosti a ani netrpí jinými vadami; je-li to z hlediska náležitého posouzení žádosti nezbytné, může Česká národní banka usnesením tuto lhůtu prodloužit o 3 měsíce.

(2) Česká národní banka zapíše do investičního zprostředkovatele do seznamu investičních zprostředkovatelů ke dni nabytí právní moci rozhodnutí, kterým se uděluje povolení k činnosti investičního zprostředkovatele. Rozhodnutí o zápisu do seznamu se písemně nevyhotovuje.

§ 30c

Trvání povolení k činnosti investičního zprostředkovatele

(1) Povolení k činnosti investičního zprostředkovatele trvá do konce kalendářního roku následujícího po kalendářním roce, ve kterém nabylo právní moci rozhodnutí o udělení tohoto povolení.

(2) Povolení k činnosti investičního zprostředkovatele se prodlužuje vždy o dalších 12 měsících zaplacením správního poplatku.

§ 30d

Zánik povolení činnosti

Povolení k činnosti investičního zprostředkovatele zaniká také uplynutím doby trvání povolení podle § 30c odst. 1, nedojde-li k prodloužení podle § 30c odst. 2.

§ 30e

Osoby zastupující investičního zprostředkovatele

(1) Investiční zprostředkovatel může být při provozování své činnosti podle § 29 odst. 1 zastoupen pouze prokuristou, zaměstnancem, vázaným zástupcem nebo zaměstnancem vázaného zástupce. Investiční zprostředkovatel, který je právnickou osobou, může být při provozování své činnosti podle § 29 odst. 1 zastoupen i členem statutárního orgánu.

(2) Investiční zprostředkovatel zajistí, aby osoby uvedené v odstavci 1 byly důvěryhodné a měly dostatečné znalosti a zkušenosti.

(3) Investiční zprostředkovatel zavede, udržuje a uplatňuje kontrolu činnosti osob

uvedených v odstavci 1. Při této kontrole se zejména zaměřuje na kontrolu řádného dodržování pravidel jednání stanovených tímto zákonem.

(4) Pravidla odměňování osob uvedených v odstavci 1 nesmí

- a) bránit plnění povinností podle tohoto zákona, zejména v oblasti řízení rizik a pravidel jednání, a
- b) být u osob uvedených v odstavci 1 závislá především na prodejních cílech nebo jiným způsobem osoby pobízet k tomu, aby zákazníkovi doporučovaly určitý investiční nástroj, přestože by mohly nabídnout jiný investiční nástroj, který by lépe vyhovoval potřebám daného zákazníka.

§ 30f

Zákaz současného pobírání odměny

Jedná-li investiční zprostředkovatel jménem a na účet zákazníka na základě smlouvy, ve které se zavazuje vykonávat pro něj některou z činností uvedených v § 29 odst. 1, a pobírá-li od zákazníka odměnu, nesmí současně ohledně činnosti uvedené v § 29 odst. 1, která je předmětem této smlouvy, jednat jménem a na účet osoby uvedené v § 29 odst. 2 písm. c) a pobírat od ní odměnu.

§ 30i

Závaznost protiprávního činu

Protiprávní čin, kterého se investiční zprostředkovatel dopustil vůči třetí osobě při výkonu činností uvedených v § 29 odst. 1, a to i prostřednictvím osob, pomocí kterých vykonává činnosti uvedené v § 29 odst. 1, zavazuje investičního zprostředkovatele, i když jednal jménem osoby uvedené v § 29 odst. 2 písm. c); pokud však osoba uvedená v § 29 odst. 2 písm. c) investičního zprostředkovatele nepečlivě vybrala nebo na něho nedostatečně dohlížela, ručí za splnění jeho povinnosti k náhradě škody. Ustanovení § 2914 občanského zákoníku se v takovém případě nepoužije.

§ 30j

Povinné pojištění investičního zprostředkovatele

(1) Investiční zprostředkovatel musí být po celou dobu své činnosti pojištěn pro případ povinnosti nahradit škodu způsobenou při poskytování investičních služeb s limitem pojistného plnění nejméně v částce odpovídající

- a) 500 000 EUR na každou pojistnou událost a
- b) 750 000 EUR v případě souběhu více pojistných událostí v jednom roce.

(2) Pokud je investiční zprostředkovatel oprávněn vykonávat zprostředkovatelskou činnost v oblasti pojišťovnictví a je zároveň pojištěn pro případ povinnosti nahradit škodu způsobenou výkonem činnosti pojišťovacího zprostředkovatele v souladu s požadavky

stanovenými zákonem upravujícím činnost pojišťovacích zprostředkovatelů, musí být po celou dobu své činnosti pojištěn pro případ povinnosti nahradit škodu způsobenou při poskytování investičních služeb s limitem pojistného plnění nejméně v částce odpovídající

a) 500 000 EUR na každou pojistnou událost a

b) 750 000 EUR v případě souběhu více pojistných událostí v jednom roce.

(3) Byla-li v pojistné smlouvě týkající se pojištění podle odstavce 1 nebo 2 ujednána spoluúčast pojištěného na náhradě vzniklé škody vyšší než 15 % z částky, kterou je pojištěný povinen nahradit, nebo přesahující částku odpovídající 10 000 EUR, nepřihlíží se k tomu.“

CELEX: 32014L0065

99. Pod označení § 31 se vkládá nadpis, který zní: „**Povinnosti osoby, která přijímá pokyny od investičního zprostředkovatele**“.

100. V § 31 úvodní části ustanovení se slovo „přebírá“ nahrazuje slovem „přijímá“ a slova „1 písm. b)“ se nahrazují slovy „2 písm. c)“.

101. V § 31 písm. b) se slova „§ 30 odst. 1 a 2“ nahrazují slovy „§ 30e odst. 1“.

102. V § 32 odst. 2 se za slovo „zprostředkovatele“ vkládají slova „a osoby, které ho zastupují“ a slova „14 a“ se zrušují.

103. V § 32 odst. 3 se slova „použijí přiměřeně § 15a až 15r upravující povinnosti při jednání se zákazníky; ustanovení § 15 odst. 3 a 4 platí obdobně“ nahrazují slovy „§ 12ba odst. 6“.

104. V § 32 odst. 4 se na konci úvodní části ustanovení doplňují slova „řídící a kontrolní systém obdobně podle § 12b“.

CELEX: 32014L0065

105. V § 32 odst. 4 se písmena a) až e) se zrušují.

106. V § 32 odstavce 6 zní:

„(6) Pro uchovávání záznamů a dokumentů investičního zprostředkovatele se použijí obdobně ustanovení § 17.“

CELEX: 32014L0065

107. V § 32 odst. 7 písm. c) se slovo „oprávnění“ nahrazuje slovem „povolení“, slova „vedoucích osob“ se nahrazují slovy „členů vedoucího orgánu“ a slova „§ 30 odst. 3 písm. b) a c)“ se nahrazují slovy „§ 10“.

CELEX: 32014L0065

108. V § 32 odst. 8 se písmeno a) zrušuje.

Dosavadní písmena b) až d) se označují jako písmena a) až c).

109. V § 32 odst. 8 se písmeno b) zrušuje.

Dosavadní písmeno c) se označuje jako písmeno b).

110. V § 32a se za odstavec 2 vkládá nový odstavec 3, který zní:

„(3) Vázaný zástupce může činnosti uvedené v odstavci 1 vykonávat pouze pro jednu osobu. Touto osobou může být pouze zastoupený.“

CELEX: 32014L0065

Dosavadní odstavce 3 až 8 se označují jako odstavce 4 až 9.

111. V § 32a se odstavce 5 až 7 zrušují.

Dosavadní odstavce 8 a 9 se označují jako odstavce 5 a 6.

112. V § 32a odst. 5 se slova „§ 32a odst. 1“ nahrazují slovem „odstavci 1“.

113. Pod označení § 32b se vkládá nadpis, který zní: „**Oprávnění k činnosti**“.

114. V § 32b se odstavec 1 zrušuje.

Dosavadní odstavce 2 až 5 se označují jako odstavce 1 až 4.

115. V § 32b odst. 1 úvodní částí ustanovení se slova „který je fyzickou osobou, a vedoucí osobou vázaného zástupce“ zrušují.

116. V § 32b odst. 1 písmeno a) zní:

„a) je důvěryhodná; podmínku důvěryhodnosti musí splňovat i ovládající osoba, je-li vázaný zástupce právnickou osobou,“.

CELEX: 32014L0065

117. V § 32b odst. 1 se písmeno b) zrušuje.

Dosavadní písmena c) až e) se označují jako písmena b) až d).

118. V § 32b odst. 1 se za písmeno b) vkládá nové písmeno c), které zní:

„c) je odborně způsobilá podle § 14b.“

CELEX: 32014L0065

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

119. V § 32b odst. 1 se písmeno d) zrušuje.

Dosavadní písmeno e) se označuje jako písmeno d).

120. V § 32b odst. 3 písm. b) se slova „vedoucí osoba“ nahrazují slovy „člen vedoucího orgánu“.

121. Nadpis § 32c zní: „**Zápis do registru**“.

122. V § 32c odstavce 2 až 6 znějí:

„(2) Česká národní banka na základě oznámení podle § 32ca podaného zastoupeným zapíše do registru vázaného zástupce, který

- a) má sídlo, obchodní závod nebo pobočku obchodního závodu na území České republiky,
- b) je důvěryhodný; podmínku důvěryhodnosti musí splňovat i ovládající osoba žadatele, který je právnickou osobou,
- c) je odborně způsobilý podle § 14b; podmínku odborné způsobilosti musí splňovat osoby, které se přímo podílejí na provozování činnosti uvedené v § 32a odst. 1,
- d) má věcné, technické, personální a organizační předpoklady vhodné z hlediska řádného a obezřetného provozování činnosti uvedené v § 32a odst. 1.

(3) Česká národní banka zapíše vázaného zástupce do registru neprodleně, nejpozději však do 5 pracovních dnů ode dne doručení oznámení.

(4) Česká národní banka vázaného zástupce do registru nezapíše, jestliže je již zapsán jako vázaný zástupce podle tohoto zákona, nebo pokud je podle tohoto zákona zapsán v registru jako investiční zprostředkovatel.

(5) Česká národní banka vázaného zástupce do registru nezapíše také, jestliže údaje uvedené v oznámení České národní bance neumožňují jeho identifikaci v příslušném základním registru.

(6) O zápisu vázaného zástupce do registru nebo neprovedení zápisu a důvodu takového neprovedení zápisu Česká národní banka neprodleně elektronicky informuje zastoupeného.“.

CELEX: 32014L0065

123. V § 32c se odstavce 7 a 8 zrušují.

124. Za § 32c se vkládají nové § 32ca až § 32cg, které znějí:

„§ 32ca

Oznámení

(1) Oznámení vázaného zástupce může zastoupený podat pouze elektronicky.

(2) Oznámení obsahuje, mimo náležitostí podání stanovených správním řádem, identifikační údaje osoby, která hodlá provozovat činnost vázaného zástupce, údaje o splnění podmínek provozování činnosti vázaného zástupce podle tohoto zákona a činnosti uvedené v § 32a odst. 1, které je vázaný zástupce oprávněn vykonávat a ve vztahu ke kterým investičním nástrojům.

(3) Další náležitosti oznámení, jeho formáty a další technické náležitosti stanoví prováděcí právní předpis.

§ 32cb

Vznik oprávnění k činnosti

Oprávnění k činnosti vázaného zástupce vzniká zápisem vázaného zástupce do registru.

§ 32cc

Zánik oprávnění k činnosti

Oprávnění k činnosti vázaného zástupce zaniká také zánikem závazku mezi vázaným zástupcem a zastoupeným podle § 32d.

§ 32cd

Osoby, jimiž vázaný zástupce vykonává svou činnost

Vázaný zástupce, který je fyzickou osobou, může být při provozování své činnosti zastoupen pouze prokuristou nebo zaměstnancem. Vázaný zástupce, který je právnickou osobou, může být při provozování své činnosti zastoupen pouze členem statutárního orgánu, prokuristou nebo zaměstnancem.

§ 32ce

Odpovědnost zastoupeného za činnost vázaného zástupce

Za činnost vázaného zástupce podle tohoto zákona odpovídá zastoupený.

§ 32cf

Závaznost protiprávního činu

Protiprávní čin, kterého se vázaný zástupce investičního zprostředkovatele dopustil vůči třetí osobě při provozování činnosti uvedené v § 32a odst. 1, zavazuje investičního zprostředkovatele, i když vázaný zástupce jednal jménem osoby uvedené v § 32a odst. 2; pokud však tato osoba investičního zprostředkovatele nepečlivě vybrala nebo na něho nedostatečně dohlížela, ručí za splnění jeho povinnosti k náhradě škody. Ustanovení § 2914

občanského zákoníku se nepoužije.

§ 32cg

Povinnosti zastoupeného

(1) Zastoupený, pro kterého má vázaný zástupce vykonávat nebo vykonává činnosti uvedené v § 32a odst. 1,

- a) ověřuje správnost a úplnost údajů uvedených v žádosti o zápis do seznamu vázaných zástupců a plnění podmínek stanovených v § 14a odst. 2 a § 32b,
- b) zavede pravidla kontroly činnosti vázaných zástupců, která zajišťují řádný výkon činnosti vázaného zástupce uvedených v § 32a odst. 1, zejména dodržování pravidel jednání se zákazníky,
- c) přijme opatření, která zajistí, že výkon jiné činnosti než uvedené v § 32a odst. 1 vázaným zástupcem, neohrozí řádný výkon činnosti uvedené v § 32a odst. 1 vázaným zástupcem,
- d) bez zbytečného odkladu oznámí České národní bance, že smluvní závazek podle § 32d odst. 1 zanikl.

(2) Česká národní banka provede výmaz vázaného zástupce ze seznamu, pokud obdrží oznámení podle odstavce 2 písm. d). Česká národní banka provede výmaz vázaného zástupce ze seznamu, jestliže vázaný zástupce prostřednictvím zastoupeného písemně o výmaz Českou národní banku požádá.“.

CELEX: 32014L0065

125. V § 32d odst. 1 se slova „nebo vedoucí osoba vázaného zástupce“ a slova „v § 14 odst. 2 nebo“ zrušují.

126. V § 32d odst. 2 větě první se slova „v § 14 odst. 2 nebo“ zrušují.

127. V § 32d odst. 2 se věta druhá zrušuje.

128. V § 32d se doplňuje odstavec 3, který zní:

„(3) Zastoupený je povinen oznámit bez zbytečného odkladu České národní bance, že závazek ze smlouvy podle § 32a odst. 1 zanikl.“.

129. V § 34 odst. 3 se slova „§ 2a odst. 1 a 2“ nahrazují slovy „§ 2b“, slovo „kterou“ se nahrazuje slovy „se kterou“ a slova „považuje podle § 2b za zákazníka, který je profesionálním zákazníkem,“ se nahrazují slovy „jedná podle § 2d jako s profesionálního zákazníkem“.

130. V § 34 odst. 4 písm. e) a f) se slova „§ 2a odst. 1 písm. a) a b)“ nahrazují slovy „§ 2b odst. 1 písm. a)“.

131. V § 35 odst. 3 se slova „§ 2a odst. 1 písm. a) až c)“ nahrazují slovy „§ 2b odst. 1 písm. a) nebo b)“.
132. V § 36a odst. 1 písm. b) úvodní části ustanovení a v § 36a odst. 1 písm. b) bodu 2 se slova „§ 2a odst. 1 písm. a) nebo b)“ nahrazují slovy „§ 2b odst. 1 písm. a)“.
133. V § 36c odstavci 10 se věta čtvrtá zrušuje.
134. § 36l se zrušuje.
135. § 36m se zrušuje.
136. Nadpis části páté zní: „**OBCHODNÍ SYSTÉMY**“.
137. V § 38 odst. 1 úvodní části ustanovení se slovo „pouze“ nahrazuje slovy „na žádost“.
138. V § 38 odst. 1 písm. a) se slova „je-li akciovou společností, vydává pouze listinné akcie na jméno nebo zaknihované akcie, nebo“ zrušují a za slovo „omezeným“ se vkládá čárka.
139. V § 38 odst. 1 písmeno e) zní:
„e) jejíž základní kapitál je splacen, počáteční kapitál včetně základního kapitálu má průhledný a nezávadný původ, a to ve výši, která umožňuje řádný výkon činnosti organizátora regulovaného trhu,“.
140. V § 38 odst. 1 písm. g) se slova „která má věcné, personální a organizační předpoklady“ nahrazují slovy „u níž nejsou důvodné obavy, že nebude mít ke dni zahájení činnosti věcné, personální a organizační předpoklady“ a na konci písmene g) se doplňují slova „a plnění jejích povinností,“.
141. V § 38 odst. 1 písm. h) zní:
„h) u níž řádný a obezřetný výkon činnosti budou řídit alespoň 2 členové vedoucího orgánu, kteří splňují podmínky stanovené v § 43.“.
CELEX: 32014L0065
142. V § 38 odstavec 2 zní:
„(2) Žádost o udělení povolení k činnosti organizátora regulovaného trhu lze podat pouze elektronicky. Žádost musí obsahovat údaje a doklady prokazující splnění předpokladů uvedených v odstavci 1. Náležitosti žádosti osvědčující splnění předpokladů stanovených tímto zákonem, její formu a způsob podání stanoví prováděcí právní předpis.“.

143. V § 38 se odstavec 4 zrušuje.

144. V § 39 odst. 2 písm. c) se slova „nebo provozováním“ nahrazují slovy „v provozování“ a na konci textu ustanovení se doplňují slova „nebo organizovaného obchodního systému“.

145. V § 39 odstavec 5 zní:

„(5) Žádost o registraci další podnikatelské činnosti organizátora regulovaného trhu lze podat pouze elektronicky. Žádost musí obsahovat údaje a doklady prokazující splnění předpokladů uvedených v odstavci 2. Náležitosti žádosti osvědčující splnění předpokladů stanovených tímto zákonem, její formu a způsob podání stanoví prováděcí právní předpis.“

146. V § 39 se odstavec 8 zrušuje.

147. V § 40 se odstavec 2 zrušuje a zároveň se zrušuje označení odstavce 1.

148. V § 41 se doplňuje odstavec 3, který zní:

„(3) Organizátor regulovaného trhu nesmí na evropském regulovaném trhu, který organizuje,

a) provést pokyn účastníka tohoto trhu s využitím vlastního majetku a

b) obchodovat párováním pokynů na vlastní účet.“

CELEX: 2014L0065

149. § 43 včetně nadpisu zní:

„§ 43

Požadavky na vedoucí orgán organizátora regulovaného trhu

Na vedoucí orgán organizátora regulovaného trhu a jeho členy se ustanovení § 10, § 10a, § 14 odst. 2 až 4 a § 14 odst. 5 písm. a) a c) použijí obdobně.“

CELEX: 2014L0065

150. Za § 43 se vkládá nový § 43a, který včetně nadpisu zní:

„§ 43a

Výbor pro jmenování

(1) Organizátor regulovaného trhu, který je významný z hlediska velikosti, vnitřní organizace a povahy, rozsahu a složitosti svých činností, zřídí výbor pro jmenování složený z členů vedoucího orgánu, kteří u dotyčného organizátora nevykonávají žádnou výkonnou funkci.

(2) Členové výboru pro jmenování jsou dostatečně odborně způsobilí a zkušení, aby mohli objektivně posuzovat důvěryhodnost, odbornou způsobilost a zkušenost vybraných pracovníků nebo potenciálních pracovníků organizátora.

(3) Výbor pro jmenování vykonává zejména tyto činnosti:

- a) určuje a navrhuje ke schválení vedoucímu orgánu nebo valné hromadě kandidáty na uvolněná místa ve vedoucím orgánu. Při tom výbor pro jmenování posuzuje také vyváženost odborné způsobilosti a zkušeností a rozmanitost složení daného orgánu jako celku. Výbor pro jmenování navrhne popis činností a schopností požadovaných pro konkrétní funkci a odhadne předpokládaný časový rozsah závazků spojených s výkonem funkce; výbor pro jmenování rovněž doporučí cílové zastoupení méně zastoupeného pohlaví v daném orgánu a zásady, jak zvýšit počet zástupců méně zastoupeného pohlaví v daném orgánu, aby se dosáhlo stanoveného cíle,
- b) pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí strukturu, velikost, složení a činnost vedoucího orgánu a předkládá vedoucímu orgánu doporučení ohledně jakýchkoliv změn,
- c) pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí důvěryhodnost, odbornou způsobilost a zkušenost jednotlivých členů vedoucího orgánu a vedoucího orgánu jako celku a podává vedoucímu orgánu o tomto hodnocení zprávy a
- d) pravidelně přezkoumává zásady vedoucího orgánu v otázkách výběru a jmenování osob ve vrcholném vedení a předkládá doporučení vedoucímu orgánu.

(4) Výbor pro jmenování při průběžném plnění svých povinností dále vykonává, v nejvyšším možném rozsahu svou činnost za účelem, aby rozhodování vedoucího orgánu a výboru neovládala jediná osoba nebo malá skupina osob způsobem, který by škodil zájmům organizátora.

(5) Výbor pro jmenování má možnost používat veškeré druhy zdrojů, které považují za vhodné, včetně externího poradenství, a za tímto účelem jsou mu k dispozici dostatečné finanční zdroje.

(6) Výbor pro jmenování při vyhledávání a posuzování členů řídicího orgánu organizátora osoby zohledňují dostatečně širokou škálu vlastností a schopností daných osob a za tímto účelem realizují také schválené zásady povinné osoby podporující rozmanitost v rámci příslušného orgánu.“.

151. V § 45 odstavec 2 zní:

„(2) Žádost o povolení k fúzi organizátora regulovaného trhu, o povolení převodu obchodního jmění organizátora regulovaného trhu, o povolení změny právní formy organizátora regulovaného trhu nebo k převodu obchodního jmění organizátora regulovaného trhu na jeho akcionáře nebo společníka anebo o povolení převodu obchodního jmění jiné osoby na organizátora regulovaného trhu lze podat pouze elektronicky. Žádost musí obsahovat údaje a doklady nezbytné pro posouzení důsledků fúze, změny právní formy nebo převodu obchodního jmění. Náležitosti žádosti osvědčující splnění předpokladů stanovených tímto zákonem, její formu a způsob podání stanoví prováděcí právní předpis.“.

152. V § 46 odstavec 2 zní:

„(2) Žádost o povolení podle odstavce 1 lze podat pouze elektronicky. Žádost musí obsahovat údaje a doklady nezbytné pro posouzení důsledků převodu, zastavení nebo pachtu obchodního závodu organizátora regulovaného trhu nebo jeho části. Náležitosti žádosti osvědčující splnění předpokladů stanovených tímto zákonem, její formu a způsob podání stanoví prováděcí právní předpis.“.

153. V § 47 odstavec 1 zní:

„(1) K nabytí nebo zvýšení kvalifikované účasti na organizátoru regulovaného trhu nebo k ovládnutí organizátora regulovaného trhu je nutný souhlas České národní banky. Pro udělení tohoto souhlasu platí § 10b až 10d obdobně. Žádost o udělení souhlasu musí obsahovat údaje uvedené v § 10d odst. 1 a lze ji podat pouze elektronicky. Žádost musí obsahovat údaje a doklady osvědčující splnění podmínek uvedených v § 10d odst. 6. Náležitosti žádosti osvědčující splnění předpokladů stanovených tímto zákonem, její formu a způsob podání stanoví prováděcí právní předpis.“.

154. V § 48 odst. 1 písm. i) bodě 3 se čárka za slovem „120c“ nahrazuje slovem „a“ a slova „a § 125 odst. 1 a 3“ se zrušují.

155. V § 48 odst. 1 písm. i) bodě 4 se slovo „finančního“ nahrazuje slovem „investičního“.

156. V § 48 odst. 1 písm. i) se doplňuje bod 5, který zní:

„5. zda nedochází k jednání, které může být považováno za jednání zakázané přímo použitelným předpisem Evropské unie upravujícím zneužívání trhu⁵²⁾,

CELEX: 2014L0065

157. V § 48 odst. 1 písm. j) se za slova „regulovaného trhu“ vkládají slova „včetně zrušených pokynů“ a slova „využití vnitřní informace nebo za manipulaci s trhem“ se nahrazují slovy „jednání zakázané přímo použitelným předpisem Evropské unie upravujícím zneužívání trhu⁵²⁾“.

CELEX: 2014L0065

158. V § 48 odst. 1 se za písmeno k) vkládá nové písmeno l), které zní:

„l) kontrolovat a vynucovat dodržování požadavků ze závazků podle § 50g odst. 1 a 2 obchodníky s cennými papíry,“.

Dosavadní písmena l) a m) se označují jako písmena m) a n).

CELEX: 2014L0065

159. V § 48 odst. 2 se slovo „přiměřeně“ nahrazuje slovem „obdobně“.

CELEX: 2014L0065

160. V § 48 se doplňují odstavce 3 a 4, které znějí:

„(3) Vedoucí orgán organizátora regulovaného trhu je povinen průběžně ověřovat a pravidelně hodnotit ucelenost, přiměřenost a účinnost řídicího a kontrolního systému v jeho celku i částech a zjednat bez zbytečného odkladu odpovídající nápravu.

(4) Prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS) podrobně upravuje opatření podle odstavce 1 písm. i) bod 3 a podrobnosti umožnění podle odstavce 1 písm. m).“.
CELEX: 2014L0065

161. Za § 48 se vkládá nový § 48a, který včetně nadpisu a poznámky pod čarou č. 57 zní:

„§ 48a

Ochrana oznamovatelů

(1) Organizátor regulovaného trhu zavede postupy pro své pracovníky k internímu hlášení porušení nebo hrozícího porušení tohoto zákona, právních předpisů jej provádějících, přímo použitelný předpis Evropské unie upravující zneužívání trhu⁵²⁾ nebo přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ prostřednictvím zvláštního, nezávislého a samostatného komunikačního kanálu.

(2) Pokud se jedná o pracovníka organizátora regulovaného trhu, Česká národní banka a organizátor regulovaného trhu zajistí ochranu alespoň před diskriminací nebo dalšími druhy nespravedlivého zacházení.

(3) Při stanovení požadavků na postupy organizátora regulovaného trhu podle odstavce 1 včetně zajištění stejné míry ochrany, jako je vyžadována podle § 12i odst. 2 písm. b) a c), platí obdobně jiný právní předpis upravující postupy pro pracovníky k internímu hlášení porušení nebo hrozícího porušení v oblasti výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev⁵⁷⁾.

⁵⁷⁾ Vyhláška č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.“

CELEX: 32014L0065

162. V § 49 odst. 1 písm. b) se slova „využití vnitřní informace nebo na manipulaci s jím organizovaným regulovaným trhem“ nahrazují slovy „jednání, které může být považováno za jednání zakázané přímo použitelným předpisem Evropské unie upravujícím zneužívání trhu⁵²⁾“.

CELEX: 2014L0065

163. V § 49 odst. 1 písm. d) se za slova „§ 48“ vkládají slova „odst. 1“.

164. V § 49 odst. 1 se na konci písmene e) tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno f), které zní:

„f) narušení systémů obchodování v souvislosti s určitým investičním nástrojem.“.

CELEX: 32014L0065

165. V § 49 se doplňuje odstavec 3, který zní:

„(3) Ustanovení čl. 86 a 87 prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (DA) určují bližší okolnosti oznamování podle odstavce 1 písm. a), b) a f).“.

CELEX: 2014L0065

166. V § 50 se za odstavec 6 vkládá nový odstavec 7, který zní:

„(7) Organizátor regulovaného trhu informuje Českou národní banku o obsahu smluv podle § 50g odst. 1 a 2.“.

CELEX: 2014L0065

Dosavadní odstavec 7 se označuje jako odstavec 8.

167. Za § 50 se vkládají nové § 50a až 50h, které včetně nadpisů znějí:

„§ 50a

(1) Organizátor regulovaného trhu zajistí, aby na jím organizovaném trhu byly zavedeny účinné systémy, postupy a opatření, jimiž se zajistí, že jeho systémy pro obchodování

a) jsou odolné,

b) mají dostatečnou kapacitu na to, aby mohly zpracovat vysoké objemy pokynů a zpráv,

c) mohou zajistit řádné obchodování za velmi nepříznivých tržních podmínek,

d) jsou plně testovány, aby se zajistilo, že podmínky podle písmene a) až c) jsou splněny, a

e) podléhají účinným opatřením k zajištění řádného a plynulého obchodování pro případ, že dojde k jejich selhání.

(2) Organizátor regulovaného trhu zajistí, aby na jím organizovaném trhu byly zavedeny účinné systémy, postupy a opatření pro zamítnutí pokynů, které přesahují předem určené prahové hodnoty pro objem a cenu nebo jsou zjevně chybné.

(3) Organizátor regulovaného trhu na žádost zpřístupní České národní bance údaje týkající se evidence pokynů nebo mu k této evidenci umožnil přístup, aby mohla obchodování sledovat.

§ 50b

Zastavení obchodování

(1) Organizátor regulovaného trhu zajistí, aby byl schopen na jím organizovaném trhu dočasně zastavit nebo omezit obchodování, pokud na daném trhu či souvisejícím trhu dojde během krátkého období k výraznému pohybu cen investičního nástroje, a ve výjimečném případě aby byl schopen zrušení, změny či opravy jakéhokoliv obchodu.

(2) Parametry pro zastavení obchodování podle odstavce 1 by měly být nastaveny

způsobem, který zohlední likviditu různých kategorií a podkategorií aktiv, povahu tržního modelu a typy účastníků a je dostatečný k tomu, aby nedošlo k výrazným narušením ukázněnosti obchodování.

(3) Parametry pro zastavení obchodování podle odstavce 1 organizátor regulovaného trhu hlásí České národní bance.

(4) Pokud je na regulovaném trhu zastaveno obchodování podle odstavce 1 a regulovaný trh je významný z hlediska likvidity pro příslušný nástroj, organizátor regulovaného trhu musí mít potřebné systémy a postupy k zajištění toho, aby vyrozuměl Českou národní banku, která se ujme koordinace v rámci celého trhu a určí, zda je vhodné zastavit obchodování v jiných obchodních systémech, na nichž je daný investiční nástroj obchodován, dokud se na původním trhu obchodování neobnoví.

§ 50c

Algoritmické systémy obchodování

(1) Organizátor regulovaného trhu zajistí, aby na jím organizovaném trhu byly zavedeny účinné systémy, postupy a opatření s cílem zajistit, aby algoritmické obchodní systémy nemohly vytvořit obchodní podmínky narušující řádné fungování trhu nebo přispět k vytvoření takových podmínek, a vypořádat se s jakýmkoli obchodními podmínkami narušujícími řádné fungování trhu, které vycházejí z takovýchto algoritmických obchodních systémů, včetně systémů omezujících poměr mezi neprovedenými pokyny a obchody, které do systému může zanést účastník, aby se zpomalil tok pokynů v případě, že existuje riziko, že kapacita systému byla vyčerpána, a aby se omezil a prosadil minimální krok kotace, který lze na trhu provést.

(2) Organizátor regulovaného trhu zajistí vytvoření podmínek pro účastníky regulovaného trhu pro náležité testování algoritmů podle § 63a.

(3) Organizátor regulovaného trhu zajistí, aby jeho pravidla pro služby společného umístění byla transparentní, spravedlivá a nediskriminační.

(4) Organizátor regulovaného trhu zajistí, aby byl schopen na základě označování účastníky rozlišit pokyny vytvářené algoritmickým obchodováním, různé algoritmy používané pro vytváření pokynů a osoby, které tyto pokyny vydávají. Tyto informace musí na požádání poskytnout České národní bance.

§ 50d

Přímý elektronický přístup

Organizátor regulovaného trhu, který účastníkům umožňuje přímý elektronický přístup,

a) zavede na jím organizovaném trhu účinné systémy, postupy a opatření s cílem zajistit, aby tuto službu mohli poskytovat pouze účastníci, kteří jsou evropským obchodníkem s cennými papíry,

- b) zajistí, aby byla stanovena a uplatňována přiměřená kritéria vhodnosti účastníků, kterým lze takový přístup poskytnout, a že si účastník zachová odpovědnost za pokyny a obchody provedené s využitím této služby,
- c) zavede vhodné standardy kontrol rizik a prahových hodnot pro obchodování prostřednictvím takového přístupu,
- d) bude schopen rozlišit pokyny či obchody prováděné osobou pomocí přímého elektronického přístupu od jiných pokynů či obchodů prováděných účastníkem a v případě potřeby bude schopen tyto pokyny nebo obchody zastavit a
- e) zavede opatření k pozastavení nebo ukončení poskytování přímého elektronického přístupu účastníkem zákazníkovi, pokud nejsou dodržena kritéria podle písmene b).

§ 50e

Úplaty

(1) Organizátor regulovaného trhu zajistí, aby struktura jeho úplat, včetně úplat za provedení, vedlejších úplat a případných slev byla transparentní, spravedlivá a nediskriminační a nepodněcovala k zadávání, změně nebo rušení pokynů či provádění obchodů způsobem, který přispívá ke vzniku obchodních podmínek narušujících řádné fungování trhu nebo ke zneužívání trhu. Slevy by měly být spojeny s povinností tvorby trhu k jednotlivým akciím či košům akcií.

(2) Organizátor regulovaného trhu může upravit úplaty za zrušené pokyny v závislosti na době, po kterou byl pokyn zachován, a upravit je odlišně pro různé investiční nástroje.

§ 50f

Kroky kotace

- (1) Organizátor regulovaného trhu přijme režimy kroků kotace pro obchodované
- a) akcie,
 - b) depozitní certifikáty,
 - c) cenné papíry fondů ETF,
 - d) certifikáty a jiné podobné investiční nástroje a
 - e) jiné investiční nástroje, pro které jsou vypracovány regulační technické normy.

(2) Režimy kroků kotace podle odstavce 1 musí vhodným způsobem upravovat kroky kotace pro jednotlivé investiční nástroje. Musí být nastaveny tak, aby odrážely profil likvidity daného investičního nástroje na různých trzích a průměrné rozpětí mezi nabídkou a poptávkou s ohledem na to, že je žádoucí umožnit přiměřeně stabilní ceny bez zbytečného omezení dalšího zužování rozpětí.

(3) Režimy kroků kotace podle odstavce 1 musí respektovat prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS), kterým jsou určeny minimální kroky kotace nebo režimy kroků kotace pro konkrétní emise akcií, depozitní certifikáty, cenné papíry fondů ETF, certifikáty a jiné podobné investiční nástroje a jiné investiční nástroje podle odstavce 1 písm. e).

§ 50g

(1) Obchodník s cennými papíry, který na regulovaném trhu provozuje strategii tvorby trhu, musí mít písemnou smlouvu s organizátorem regulovaného trhu.

(2) Organizátor regulovaného trhu zavede, udržuje a uplatňuje postupy zajišťující, aby smlouvy podle odstavce 1 byly uzavřeny s dostatečným počtem evropských obchodníků s cennými papíry. Tyto smlouvy musí obsahovat povinnost, aby evropský obchodník s cennými papíry poskytoval závazné kotace odpovídající tržním podmínkám, a tak pravidelně a předvídatelně zajišťoval likviditu trhu. Organizátor regulovaného trhu plní tento požadavek přiměřeně povaze a rozsahu obchodování na jím organizovaném regulovaném trhu.

(3) Smlouva podle odstavce 1 musí obsahovat alespoň

- a) povinnosti evropského obchodníka s cennými papíry vztahující se k poskytování likvidity a případné další povinnosti vyplývající z opatření podle odstavce 2 a
- b) odměnu ve formě slevy nebo v jiné podobě, kterou organizátor regulovaného trhu poskytuje evropskému obchodníkovi s cennými papíry za poskytování likvidity a případná další práva vyplývající z opatření podle odstavce 2.

§ 50h

Prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS) upravuje

- a) požadavky podle § 50a odst. 1 písm. a) a b),
 - b) poměr mezi neprovedenými pokyny a obchody podle § 50c odst. 1,
 - c) požadavky na přímý elektronický přístup podle § 50d,
 - d) pravidla pro služby společného umístění podle § 50c odst. 3 a struktury úplat podle § 50e odst. 1,
 - e) významnost z hlediska likvidity pro nástroj podle § 50b odst. 4 a
 - f) požadavky na smlouvy podle § 50g odst. 2.“.
- CELEX: 2014L0065

168. V § 51 se na konci odstavce 1 doplňuje věta „Tím nejsou dotčena ustanovení hlavy III, IV a V nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012.“.

CELEX: 2014L0065

169. Na konci § 52 se doplňuje věta „Tím nejsou dotčena ustanovení hlavy III, IV a V nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012.“.

CELEX: 2014L0065

170. V § 56 odst. 2 se slova „za podmínek stanovených přímo použitelným předpisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující trhy finančních nástrojů¹⁰⁾“ zrušují.

Poznámka pod čarou č. 10 se zrušuje, a to včetně odkazu na poznámku pod čarou.

171. V § 56 odst. 3 se slova „za podmínek stanovených v přímo použitelném předpisu Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující trhy finančních nástrojů^{10a)}“ zrušují.

Poznámka pod čarou č. 10a se zrušuje, a to včetně odkazu na poznámku pod čarou.

172. V § 56 odst. 4 se slova „za podmínek stanovených přímo použitelným předpisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující trhy finančních nástrojů^{10b)}“ zrušují.

Poznámka pod čarou č. 10b se zrušuje, a to včetně odkazu na poznámku pod čarou.

173. V § 56 se doplňuje odstavce 8, který zní:

„(8) Prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS) podrobně upravuje

a) předpoklady pro spravedlivé, řádné a účinné obchodování podle odstavce 2 a

b) předpoklady pro volnou obchodovatelnost podle odstavce 3.“.

174. V § 61 odst. 1 se slova „Organizátor regulovaného trhu“ nahrazují slovy „Neohrozí-li to závažně zájmy investorů nebo řádné fungování trhu, pozastaví organizátor regulovaného trhu“ a slova „a pokud to závažně neohrozí zájmy investorů nebo řádné fungování trhu“ se zrušují.

CELEX: 2014L0065

175. V § 61 se za odstavec 1 vkládá nový odstavec 2, který zní:

„(2) Organizátor regulovaného trhu, který rozhodl podle odstavce 1, postupuje obdobně také ve vztahu k derivátům podle § 3 odst. 1 písm. d) až k), jejichž hodnota se vztahuje k investičnímu nástroji, kterého se týká rozhodnutí podle odstavce 1, je-li to nezbytné k dosažení účelu rozhodnutí podle odstavce 1. Organizátor regulovaného trhu postupuje ve vztahu k derivátům obdobně také tehdy, je-li obnoveno obchodování s investičním nástrojem, s nímž bylo obchodování na regulovaném trhu pozastaveno.“.

CELEX: 2014L0065

Dosavadní odstavec 2 se označuje jako odstavec 3.

176. V § 61 odst. 3 se za slova „odstavce 1“ vkládají slova „nebo 2“ a věta druhá se nahrazuje větou „Obdobně organizátor regulovaného trhu postupuje, pokud obnoví obchodování s investičním nástrojem, jehož obchodování bylo pozastaveno podle odstavce 1 a 2.“.

CELEX: 2014L0065

177. V § 61 se doplňují odstavce 4 a 5, které znějí:

„(4) Prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS) upravuje upřesňující případy, v nichž je souvislost mezi derivátem, který se týká investičního nástroje, s nímž bylo obchodování pozastaveno nebo jenž byl stažen z obchodování, anebo je k němu vztažen, a původním investičním nástrojem taková, že by s derivátem mělo být rovněž pozastaveno obchodování nebo by měla být z obchodování stažena, aby bylo dosaženo účelu pozastavení nebo stažení podkladového investičního nástroje.

(5) Formát a načasování uveřejňování a sdělování podle odstavce 3 stanovuje prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (ITS).“.

178. Za § 63 se vkládá nový § 63a, který zní:

„§ 63a

(1) Účastníci regulovaného trhu mají povinnost provádět náležitá testování algoritmů s cílem zajistit, aby algoritnické obchodní systémy nemohly vytvořit obchodní podmínky narušující řádné fungování trhu nebo přispět k vytvoření takových podmínek.

(2) Prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS) upravuje požadavky na náležitá testování podle odstavce 1.“.

CELEX: 2014L0065

179. V části páté hlavě II se díl 3 včetně nadpisu zrušuje.

Poznámky pod čarou č. 10e, 10f, 10g a 10h se zrušují, a to včetně odkazů na poznámky pod čarou.

CELEX: 32014R0600

180. V § 69 odstavce 2 až 4 znějí:

„(2) Provozovatel mnohostranného obchodního systému je povinen zavést

a) transparentní pravidla obchodování v mnohostranném obchodním systému, která zajišťují spravedlivé a řádné obchodování a stanoví objektivní kritéria pro provádění pokynů,

b) a uveřejnit na svých internetových stránkách transparentní a nediskriminační pravidla přístupu do mnohostranného obchodního systému, která stanoví objektivní kritéria pro tento přístup; § 63 odst. 4 a 6 platí pro přístup do mnohostranného obchodního systému obdobně,

c) transparentní pravidla pro přijímání investičních nástrojů k obchodování v mnohostranném obchodním systému, která stanoví objektivní kritéria pro určení, zda investiční nástroj

může být obchodován v tomto systému; pravidla pro přijímání investičních nástrojů k obchodování v mnohostranném obchodním systému mohou stanovit také informační povinnosti emitentů investičních nástrojů přijatých k obchodování nebo osob, které požádaly o přijetí investičního nástroje k obchodování v mnohostranném obchodním systému bez souhlasu emitenta.

- d) technická a organizační opatření, která zajišťují řízení operací mnohostranného obchodního systému, včetně opatření pro případ narušení tohoto systému,
- e) technická a organizační opatření k odhalování a řešení případných negativních dopadů na činnost mnohostranného obchodního systému nebo na jeho účastníky, které by mohly vzniknout ze střetu mezi zájmy mnohostranného obchodního systému, provozovatele mnohostranného obchodního systému nebo jeho společníků a řádným fungováním mnohostranného obchodního systému,
- f) postupy odhalování, řízení a zmírnění rizik, kterým je mnohostranný obchodní systém vystaven, a
- g) technická a organizační opatření k zajištění včasného dokončení obchodů v mnohostranném obchodním systému.

(3) Provozovatel mnohostranného obchodního systému je povinen mít k dispozici dostatečné finanční zdroje, které umožní řádné fungování mnohostranného obchodního systému, s ohledem na povahu a rozsah obchodů uzavíraných v tomto mnohostranném obchodním systému a s ohledem na rozsah a stupeň rizik, kterým je tento systém vystaven.

(4) Provozovatel mnohostranného obchodního systému zajistí, aby tento systém měl alespoň tři aktivní členy, kteří vstupují do smluvních vztahů s ostatními členy a podílejí se na tvorbě cen v tomto systému.“.

CELEX: 32014L0065

181. V § 69 se doplňují odstavce 10 a 11, které znějí:

„(10) Provozovatel mnohostranného obchodního systému poskytne České národní bance

- a) popis fungování mnohostranného obchodního systému,
- b) popis veškerých vazeb na mnohostranné obchodní systémy, organizované obchodní systémy, regulované trhy, nebo systematického internalizátora ve vlastnictví téže osoby, včetně popisu jejich účasti na mnohostranném obchodním systému a
- c) seznam jejich účastníků.

(11) Náležitosti oznámení podle odstavce 10 stanovuje prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (ITS).“.

CELEX: 32014L0065

182. V § 71 odst. 1 se na konci textu písmene a) doplňují slova „písm. a) a zda nedochází

k jednání, které může být považováno za jednání zakázané přímo použitelným předpisem Evropské unie upravujícím zneužívání trhu⁵²⁾“.

CELEX: 32014L0065

183. V § 71 odst. 2 se slova „využití vnitřní informace nebo za manipulaci s trhem“ nahrazují slovy „jednání zakázané přímo použitelným předpisem Evropské unie upravujícím zneužívání trhu⁵²⁾“.

CELEX: 32014L0065

184. V § 71 odst. 3 písm. b) se slova „využití vnitřní informace nebo na manipulaci s trhem“ nahrazují slovy „jednání, které může být považováno za jednání zakázané přímo použitelným předpisem Evropské unie upravujícím zneužívání trhu⁵²⁾“.

CELEX: 32014L0065

185. V § 71 odst. 3 se na konci písmene c) tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno d), které zní:

„d) narušení systémů obchodování v souvislosti s určitým investičním nástrojem.“.

CELEX: 32014L0065

186. V § 71 odst. 5 se slova „Formu a způsob informování České národní banky podle odstavce 3 a lhůty“ nahrazují slovem „Lhůty“.

187. V § 71 se doplňuje odstavec 6, který zní:

„(6) Náležitosti oznámení podle odstavce 3 stanovuje čl. 86 prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (DA).“.

188. § 72 zní:

„§ 72

Provozovatel mnohostranného obchodního systému nesmí v mnohostranném obchodním systému, který provozuje,

a) provést pokyn účastníka tohoto systému s využitím vlastního majetku a

b) obchodovat párováním pokynů na vlastní účet.“.

CELEX: 32014L0065

32014R0600

189. Za § 73 se vkládá nový § 73a, který včetně nadpisu zní:

„§ 73a

Pozastavení obchodování s investičním nástrojem, obnovení obchodování s investičním

nástrojem a vyloučení investičního nástroje z obchodování v mnohostranném obchodním systému

Pro pozastavení obchodování s investičním nástrojem, obnovení obchodování s investičním nástrojem a vyloučení investičního nástroje z obchodování v mnohostranném obchodním systému se § 61 použije obdobně.“.

CELEX: 32014L0065

190. V části páté se vkládá nová hlava IV, která včetně nadpisu a poznámky pod čarou č. 58 zní:

„HLAVA IV

TRH MALÝCH A STŘEDNÍCH PODNIKŮ

§ 73b

(1) Česká národní banka zapíše mnohostranný obchodní systém do seznamu trhů malých a středních podniků na žádost jeho provozovatele, jestliže jsou splněny tyto podmínky:

- a) provozovatel tohoto systému má sídlo nebo skutečné sídlo v České republice,
- b) alespoň polovina emitentů, jimiž vydávané investiční nástroje jsou přijaty k obchodování v tomto systému, jsou s přihlédnutím k čl. 83 prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (DA) malé a střední podniky,
- c) jsou stanovena vhodná kritéria a pravidla podle čl. 84 písm. a) prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (DA) pro počáteční a průběžné přijetí investičních nástrojů vydávaných emitenty podle písmene b) k obchodování v tomto systému,
- d) při počátečním přijetí investičních nástrojů k obchodování v tomto systému je k dispozici dostatek uveřejněných informací, které investorům umožní učinit si informovaný úsudek o tom, zda do těchto investičních nástrojů investovat, a to buď v podobě
 1. prospektu, je-li nutno jej vyhotovit pro veřejnou nabídku činěnou v souvislosti s počátečním přijetím investičního nástroje k obchodování v tomto systému, nebo
 2. řádného přijímacího dokumentu dále upraveného v čl. 84 písm. c) až f) prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (DA),
- d) emitenti podle písmene b), nebo osoby jednající jejich jménem, pravidelně hlásí přiměřené finanční údaje, zejména auditorem ověřené výroční zprávy dále upravené v čl. 84 písm. g) prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (DA),
- e) emitenti podle čl. 3 odst. 1 bodu 21 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 596/2014 o zneužívání trhu uvedení v písmeni b), osoby s řídicí pravomocí podle čl. 3 odst. 1 bodu 25 tohoto nařízení těchto emitentů a úzce propojené osoby podle čl. 3 odst. 1 bodu 26 tohoto nařízení s těmito emitenty dodržují požadavky podle tohoto nařízení,

f) informace týkající se emitentů podle písmene b), které mají být povinně uveřejňovány, jsou ukládány a veřejně šířeny v souladu s čl. 84 písm. h) a i) prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (DA), a

g) provozovatel tohoto systému má zavedeny účinné systémy a kontroly za účelem zabránění a odhalení zneužívání trhu podle přímo použitelného předpisu Evropského parlamentu a Rady upravujícího zneužívání trhu⁵²⁾.

(2) Provozovatel mnohostranného obchodního systému, který je trhem malých a středních podniků, se sídlem nebo skutečným sídlem v České republice trvale dodržuje požadavky podle odstavce 1.

(3) Součástí řídicího a kontrolního systému provozovatele mnohostranného obchodního systému, který je trhem malých a středních podniků, se sídlem nebo skutečným sídlem v České republice jsou s přihlédnutím k čl. 84 písm. b) prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (DA) i účinné předpisy, systémy a postupy, které zajišťují splnění podmínek podle odstavce 1 s tím, že podmínka podle odstavce 1 písm. b) musí být s přihlédnutím k čl. 83 prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (DA) splněna v každém kalendářním roce.

(4) Je-li investiční nástroj emitenta přijat k obchodování na jednom trhu malých a středních podniků, může být obchodován na jiném trhu malých a středních podniků pouze tehdy, byl-li o tom emitent informován a nevyslovil-li s tím v přiměřené lhůtě nesouhlas. V takovém případě se na emitenta nevztahují požadavky tohoto jiného trhu malých a středních podniků, které se na něj nevztahují na původním trhu malých a středních podniků.

(5) Trhem malých a středních podniků je mnohostranný obchodní systém zapsán v seznamu trhů malých a středních podniků vedeném Českou národní bankou nebo orgánem dohledu jiného členského státu Evropské unie a v seznamu vedeném Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy. Označení „trh malých a středních podniků“ anebo srovnatelné nebo zaměnitelné označení smí být použito jen ve vztahu k trhu malých a středních podniků.

(6) Malým a středním podnikem se pro účely tohoto zákona rozumí takový emitent, který má na základě kotací na konci roku za předchozí tři kalendářní roky průměrnou tržní kapitalizaci nižší než 200 000 000 EUR.

§ 73c

Česká národní banka zruší registraci mnohostranného obchodního systému jako trhu malých a středních podniků, pokud

a) o to provozovatel mnohostranného obchodního systému požádá nebo

b) mnohostranný obchodní systém nesplňuje požadavky podle § 73b odst. 1, 2 nebo 3.“

CELEX: 32014L0065

191. V části páté se vkládá nová hlava V, která včetně nadpisu zní:

„HLAVA V

ORGANIZOVANÝ OBCHODNÍ SYSTÉM

Díl 1
Základní ustanovení

§ 73d

(1) Organizovaným obchodním systémem je trh s investičními nástroji

- a) který není evropským regulovaným trhem ani mnohostranným obchodním systémem,
- b) na kterém se obchoduje pouze s dluhopisy, strukturovanými finanční produkty, povolenkami na emise skleníkových plynů a deriváty, a
- c) který je provozován v souladu s dílem II směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU.

(2) Provozovat organizovaný obchodní systém může jen osoba, která má povolení České národní banky nebo orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie k provozování organizovaného obchodního systému.

(3) Provozovatel organizovaného obchodního systému nesmí provádět pokyny zákazníků v organizovaném obchodním systému na vlastní účet či pokyny od osob, které jsou součástí téže skupiny nebo právnické osoby jako provozovatel organizovaného obchodního systému.

(4) Pokud k tomu dal zákazník souhlas, provozovatel organizovaného obchodního systému může být zapojen do obchodování párováním pokynů na vlastní účet s

- a) dluhopisy,
- b) strukturovanými finančními produkty,
- c) povolenkami na emise skleníkových plynů a
- d) deriváty, s výjimkou derivátů, u nichž byla stanovena povinnost clearingů podle čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012.

(5) Provozovatel organizovaného obchodního systému přijme opatření, která zajistí, aby při obchodování podle odstavce 4 dodržoval požadavky stanovené v § 2 odst. 1 písm. l).

(6) Provozovatel organizovaného obchodního systému může obchodovat na vlastní účet jinak než obchodováním párováním pokynů na vlastní účet pouze při obchodování s veřejnoprávními dluhovými nástroji, u nichž neexistuje likvidní trh.

(7) Veřejnoprávním dluhovým nástrojem dluhový nástroj, jehož emitentem je

- a) Evropská unie,
- b) členský stát Evropské unie, včetně ministerstva, vládní organizace nebo účelově založené společnosti tohoto členského státu.

- c) v případě federativního nebo spolkového členského státu Evropské unie člen federace nebo spolkového státu,
- d) úcelově založená společnost pro několik členských států Evropské unie,
- e) mezinárodní finanční instituce zřízená dvěma nebo více členskými státy Evropské unie, jejímž účelem je získávat finanční prostředky a poskytovat finanční pomoc ve prospěch svých členů, kteří jsou postiženi nebo ohroženi vážnými finančními problémy, například Evropský stabilizační mechanismus, nebo
- f) Evropská investiční banka.

§ 73e

(1) Tvůrcem trhu na organizovaném obchodním systému může být pouze obchodník s cennými papíry, který je odlišný od provozovatele organizovaného obchodního systému a nemá úzké propojení s provozovatelem organizovaného obchodního systému.

(2) Provozovatel organizovaného obchodního systému nesmí provádět systematickou internalizaci téhož investičního nástroje, který je v tomto systému obchodován.

(3) Organizovaný obchodní systém nesmí být spojen se systematickým internalizátorem takovým způsobem, který by umožňoval interakci pokynů v systému a pokynů či kotací v takovém obchodníkovi.

(4) Organizovaný obchodní systém nesmí být spojen s jiným organizovaným obchodním systémem takovým způsobem, který by umožňoval interakci pokynů v těchto systémech.

(5) Provozovatel organizovaného obchodního systému poskytne České národní bance

- a) popis fungování organizovaného obchodního systému,
- b) popis veškerých vazeb na mnohostranné obchodní systémy, organizované obchodní systémy, regulované trhy, nebo systematického internalizátora ve vlastnictví téže osoby, včetně popisu jejich účasti na organizovaném obchodním systému,
- c) seznam jejich účastníků.

(6) Náležitosti oznámení podle odstavce 5 stanovuje prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (ITS).

§ 73f

Organizační požadavky

(1) Provozovatel organizovaného obchodního systému je povinen

- a) zavést transparentní pravidla obchodování v organizovaném obchodním systému, která zajišťují spravedlivé a řádné obchodování a stanoví objektivní kritéria pro provádění

pokynů.

- b) zavést technická a organizační opatření, která zajišťují řízení technických operací organizovaného obchodního systému, včetně opatření pro případ narušení tohoto systému,
- c) zavést transparentní pravidla pro přijímání investičních nástrojů k obchodování v organizovaném obchodním systému, která stanoví objektivní kritéria pro určení, zda investiční nástroj může být obchodován v tomto systému; tato pravidla mohou stanovit také informační povinnosti emitentů investičních nástrojů přijatých k obchodování nebo osob, které požádaly o přijetí investičního nástroje k obchodování v organizovaném obchodním systému bez souhlasu emitenta,
- d) zavést a uveřejnit na svých internetových stránkách transparentní pravidla přístupu do organizovaného obchodního systému, která stanoví objektivní a nediskriminační kritéria pro tento přístup; ustanovení § 63 odst. 4 a 6 se pro přístup do organizovaného obchodního systému použije obdobně.

(2) Provozovatel organizovaného obchodního systému zajistí, aby tento systém měl alespoň tři aktivní členy, kteří vstupují do smluvních vztahů s ostatními členy a podílejí se tak na tvorbě cen v tomto systému.

(3) Provozovatel organizovaného obchodního systému je povinen zajistit účastníkům jím provozovaného organizovaného obchodního systému přístup k veřejně dostupným údajům o investičních nástrojích přijatých k obchodování v organizovaném obchodním systému.

(4) Provozovatel organizovaného obchodního systému je povinen

- a) zavést a uplatňovat opatření pro soustavné sledování, zda účastníci tohoto organizovaného obchodního systému dodržují pravidla obchodování v organizovaném obchodním systému upravená v odstavci 1 a zda nedochází k jednání, které může být považováno za jednání zakázané přímo použitelným předpisem Evropské unie upravujícím zneužívání trhu⁵²⁾,
- b) zavést a uplatňovat opatření pro soustavné sledování, zda investiční nástroje přijaté k obchodování v tomto organizovaném obchodním systému splňují pravidla pro přijímání investičních nástrojů k obchodování v organizovaném obchodním systému upravená v odstavci 2,
- c) zavést a uplatňovat technická a organizační opatření k odhalování a řešení případných negativních dopadů na činnost organizovaného obchodního systému nebo na jeho účastníky, které by mohly vzniknout ze střetu mezi zájmy organizovaného obchodního systému, provozovatele organizovaného obchodního systému nebo jeho společníků a řádným fungováním organizovaného obchodního systému.

(5) Provozovatel organizovaného obchodního systému je povinen neprodleně oznámit České národní bance

- a) významné porušení pravidel obchodování v organizovaném obchodním systému nebo mimořádnou situaci na trhu,
- b) důvodné podezření na porušení povinností stanovených přímo použitelným předpisem Evropské unie upravujícím zneužívání trhu⁵²⁾,

- c) důvodné podezření na porušení tohoto zákona osobou oprávněnou uzavírat obchody v organizovaném obchodním systému,
- d) narušení systémů obchodování v souvislosti s určitým investičním nástrojem.

Díl 2

Obchodování v organizovaném obchodním systému

§ 73g

(1) Pokyny na organizovaném obchodním systému se provádí podle vlastní úvahy jeho provozovatele.

(2) Vlastní úvahou se provozovatel organizovaného obchodního systému řídí v těchto situacích

- a) při rozhodování o zadání či stažení pokynu v organizovaném obchodním systému, který provozuje,
- b) při rozhodování o tom, zda nespáruje konkrétní pokyn zákazníka s jinými pokyny dostupnými v systému v určitý okamžik, pokud je to v souladu s konkrétními instrukcemi obdrženými od zákazníka a s povinnostmi provozovatele podle § 15d, 15l a 15m.

(3) Pokud systém pro obchodování kříží pokyny zákazníků, může provozovatel organizovaného obchodního systému rozhodnout, zda a kdy spáruje dva či více pokynů v daném systému a v jakém objemu je chce spárovat. V souladu s § 73d odst. 3 až 5 a § 73e může provozovatel organizovaného obchodního systému v případě systému pro obchodování, který organizuje obchody s nekapitálovými nástroji, usnadnit jednání mezi zákazníky s cílem sloučit dva či více potenciálně slučitelných obchodních zájmů do jednoho obchodu; tím není dotčeno ustanovení § 73d odst. 6. Tím nejsou dotčeny § 15o až 15t, § 73f a 73i.

(4) Investiční nástroj může být přijat k obchodování v organizovaném obchodním systému bez souhlasu emitenta.

(5) Emitent investičního nástroje přijatého bez jeho souhlasu k obchodování v organizovaném obchodním systému není povinen plnit vůči tomuto organizovanému obchodnímu systému informační povinnosti.

§ 73h

Pozastavení obchodování s investičním nástrojem, obnovení obchodování s investičním nástrojem a vyloučení investičního nástroje z obchodování v organizovaném obchodním systému

Pro pozastavení obchodování s investičním nástrojem, obnovení obchodování s investičním nástrojem a vyloučení investičního nástroje z obchodování v organizovaném obchodním systému se § 61 použije obdobně.

§ 73i

Přístup k vypořádacím systémům

Provozovatel organizovaného obchodního systému je povinen zajistit řádné vypořádání obchodů uzavřených v organizovaném obchodním systému a informovat účastníky organizovaného obchodního systému o svých právech a povinnostech a o právech a povinnostech účastníků při zajištění vypořádání obchodů uzavřených v organizovaném obchodním systému.“.

CELEX: 32014L0065

192. V části páté se vkládá nová hlava VI, která včetně nadpisu zní:

„HLAVA VI

SPOLEČNÁ USTANOVENÍ

Díl 1

Transparentnost obchodování v obchodním systému

§ 73j

Transparentnost před uzavřením obchodu

(1) Uveřejňování údajů před uzavřením obchodu upravují čl. 3, 4, 5, 8, 9, 12 a 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014.

(2) Povinnosti týkající se poskytování údajů upravují zejména čl. 10 až 15 prováděcího nařízení Evropské komise k MiFIR (DA).

§ 73k

Transparentnost po uzavření obchodu

(1) Uveřejňování údajů po uzavření obchodu upravují čl. 6, 7, 10, 11, 12 a 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014.

(2) Povinnosti týkající se poskytování údajů upravují zejména čl. 10 až 15 prováděcího nařízení Evropské komise k MiFIR (DA).

Díl 2

Obchodní hodiny

§ 73l

(1) Obchodní systémy a jejich účastníci synchronují obchodní hodiny, které používají k zaznamenávání data a času každé události, která musí být nahlášena.

(2) Prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS) určuje míru přesnosti synchronizace obchodních hodin podle odstavce 1.

Díl 3

Limity pozic u komoditních derivátů

§ 73m

Účastníci obchodního systému alespoň jednou denně podávají zprávu provozovateli tohoto obchodního systému s podrobnými údaji o svých pozicích podle § 134a odst. 1 držených prostřednictvím smluv obchodovaných v tomto obchodním systému, jakož i o pozicích svých zákazníků a zákazníků jejich zákazníků až po koncového zákazníka.“.

CELEX: 32014L0065

193. Nadpis části šesté zní:

„POSKYTOVATEL SLUŽEB HLÁŠENÍ ÚDAJŮ“.

194. § 74 až 80 včetně nadpisů znějí:

„§ 74

Služby hlášení údajů

(1) Služby hlášení údajů jsou

- a) provozování schváleného systému uveřejňování informací,
- b) provozování systému konsolidovaných obchodních informací a
- c) provozování schváleného mechanismu pro hlášení obchodů.

(2) Poskytovatelem služeb hlášení údajů je

- a) schválený systém uveřejňování informací,
- b) systém konsolidovaných obchodních informací, nebo
- c) schválený mechanismus pro hlášení obchodů.

(3) Schváleným systémem pro uveřejňování informací je osoba, která má podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU uděleno povolení k poskytování služby zveřejňování zpráv o obchodech za evropského obchodníka s cennými papíry podle čl. 20 a 21 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014.

(4) Poskytovatelem konsolidovaných obchodních informací je osoba, která má podle směrnice 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů uděleno povolení k poskytování služby spočívající ve shromažďování zpráv o obchodech s investičními nástroji uvedenými v čl.6, 7,

10, 12, 13, 20 a 21 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 od regulovaných trhů, mnohostranných obchodních systémů, organizovaných obchodních systémů a schválených systémů pro uveřejňování informací, a v jejich konsolidaci do nepřetržitého elektronického datového toku, který poskytuje údaje o cenách a objemech ve vztahu k jednotlivým investičním nástrojům.

(5) Schváleným mechanismem pro hlášení obchodů je osoba, která má podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU uděleno povolení k poskytování služby hlášení podrobností o obchodech za investiční podniky orgánům dohledu nebo Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy.

§ 75

Základní požadavky na poskytovatele služeb hlášení údajů

(1) Poskytovatel služeb hlášení údajů musí mít povolení České národní banky, má-li ústředí nebo sídlo v České republice.

(2) Poskytovatel služeb hlášení údajů poskytuje služby hlášení údajů s odbornou péčí.

(3) Poskytovatel služeb hlášení údajů vykonává činnost řádně a obezřetně. K zajištění řádného a obezřetného výkonu činnosti poskytovatel služeb hlášení údajů zavede, udržuje a uplatňuje řídicí a kontrolní systém.

(4) Pro poskytovatele služeb hlášení údajů se § 10 a 10a použijí obdobně.

(5) Prováděcí právní předpis s ohledem na obecné pokyny Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy vydané podle čl. 63 odst. 2 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU stanoví kvalitativní kritéria požadavků podle § 10 pro poskytovatele služeb hlášení údajů.

§ 76

Povolení k činnosti poskytovatele služeb hlášení údajů

(1) Česká národní banka udělí povolení k činnosti poskytovatele služeb hlášení údajů jen tehdy, osvědčí-li žadatel o toto povolení splnění požadavků podle této části zákona a souvisejících ustanovení přímo použitelných předpisů Evropské unie.

(2) Žádost a její přílohy musí zejména obsahovat plán obchodní činnosti, z něhož vyplývá, jaké služby mají být poskytovány, a jaké má být organizační uspořádání. Žadatel o povolení k poskytování služeb hlášení údajů současně se žádostí podle věty první oznámí České národní bance údaje o členech vedoucího orgánu, včetně informací nezbytných k posouzení splnění požadavků podle § 10.

(3) Organizátor regulovaného trhu může být poskytovatelem služeb hlášení údajů, požádá-li Českou národní banku o změnu rozsahu svého povolení a prokáží-li splnění podmínek uvedených v této části a v souvisejících ustanoveních přímo použitelných předpisů Evropské unie. Povolení k činnosti poskytovatele služeb hlášení údajů se vydá jako součást jeho původního povolení k činnosti.

(4) Žádost o povolení k činnosti podle odstavce 2 lze podat pouze elektronicky. Žádost musí obsahovat údaje a doklady prokazující splnění předpokladů tam uvedených. Náležitosti žádosti osvědčující splnění předpokladů stanovených tímto zákonem stanovuje prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS). Formu a způsob podání této žádosti stanovuje prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (ITS).

(5) Česká národní banka vydá rozhodnutí o povolení k činnosti služby hlášení údajů do 6 měsíců ode dne doručení žádosti, která má předepsané náležitosti a ani netrpí jinými vadami. Česká národní banka žádost o povolení k poskytování služeb hlášení údajů zamítne i tehdy, není-li přesvědčena o tom, že osoba nebo osoby, které budou skutečně řídit činnost poskytovatele služeb hlášení údajů, mají dostatečně dobrou pověst.

(6) V rozhodnutí o udělení povolení činnosti poskytovatele služeb hlášení údajů se uvede, které ze služeb hlášení údajů je tento poskytovatel služeb hlášení údajů oprávněn poskytovat.

(7) Povolení k poskytování služeb hlášení údajů udělené Českou národní bankou nebo orgánem dohledu jiného členského státu Evropské unie opravňuje poskytovatele služeb hlášení údajů k poskytování těchto služeb ve všech členských státech Evropské unie.

§ 77

Ochrana oznamovatelů

(1) Poskytovatel služby hlášení údajů zavede postupy pro své pracovníky k internímu hlášení porušení nebo hrozícího porušení tohoto zákona, právních předpisů jej provádějících, přímo použitelný předpis Evropské unie upravující zneužívání trhu⁵²⁾ nebo přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ prostřednictvím zvláštního, nezávislého a samostatného komunikačního kanálu.

(2) Pokud se jedná o pracovníka poskytovatele služby hlášení údajů, Česká národní banka a poskytovatel služby hlášení údajů zajistí ochranu alespoň před diskriminací nebo dalšími druhy nespravedlivého zacházení.

(3) Při stanovení požadavků na postupy poskytovatele služeb hlášení údajů podle odstavce 1 včetně zajištění stejné míry ochrany, jako je vyžadována podle § 12i odst. 2 písm. b) a c), platí obdobně jiný právní předpis upravující postupy pro pracovníky k internímu hlášení porušení nebo hrozícího porušení v oblasti výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev⁵⁷⁾.

§ 78

Schválený systém uveřejňování informací

(1) Součástí řídicího a kontrolního systému schváleného systému uveřejňování informací jsou

a) systém vnitřní a vnější komunikace zajišťující zejména

1. účinnou kontrolu obchodních zpráv z hlediska jejich úplnosti,

2. identifikaci zřejmých chyb a chybějících údajů a
 3. vyžádání si zaslání opravených zpráv,
- b) postupy pro řízení střetů zájmů při výkonu činnosti včetně jejich zjišťování, zamezování a oznamování, které zahrnují, je-li tímto systémem organizátor regulovaného trhu nebo obchodník s cennými papíry,
1. postupy zajišťující nediskriminační zacházení s informacemi, které tento systém shromáždil, a
 2. postupy zajišťující oddělení jednotlivých obchodních činností této osoby,
- c) postupy pro zajištění plynulého výkonu činnosti a trvalého fungování tohoto systému na finančním trhu v souladu s předmětem a plánem jeho činnosti, zejména postupy pro udržování dostatečných zdrojů a záložních systémů umožňujících nepřetržité uveřejňování informací,
- d) kontrolní a bezpečnostní opatření při zpracování, přenosu a evidenci informací, které zahrnují zejména
1. postupy pro zajištění bezpečnosti prostředků pro přenos informací,
 2. postupy pro minimalizaci rizika poškození informací a neoprávněného přístupu k nim a
 3. postupy pro zamezení úniku informací před jejich uveřejněním a
- e) postupy zajišťující uveřejňování informací o obchodech podle čl. 20 a 21 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014
1. co nejdříve za přiměřených obchodních podmínek; čl. 89 prováděcího nařízení k MiFID2 (DA) stanovuje kvalitativní kritéria přiměřených obchodních podmínek,
 2. bezplatně za 15 minut od doby, kdy byly tímto systémem uveřejněny podle bodu 1,
 3. způsobem, který k nim zajistí rychlý a nediskriminační přístup, a
 4. ve formátu, který je umožní konsolidovat s dalšími daty z jiných zdrojů.

(2) Informace o obchodech podle odstavce 1 písm. e) obsahují alespoň

- a) označení dotčeného investičního nástroje,
- b) cenu, za niž byl obchod uzavřen,
- c) objem obchodu,
- d) čas uzavření obchodu,
- e) čas hlášení obchodu,
- f) cenovou notaci obchodu,
- g) kód
 1. obchodního systému, kde byl obchod uzavřen,
 2. „SI“, byl-li obchod uzavřen prostřednictvím systematického internalizátora, nebo
 3. „OTC“ v ostatních případech a

h) případně údaj o tom, že obchod podléhal zvláštním podmínkám.

(3) Prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS) stanovuje

- a) konkrétní organizační požadavky podle odstavce 1,
- b) způsob uveřejňování informací podle odstavce 1 písm. e),
- c) obsah informací podle odstavce 1 písm. e)
- d) požadavky na společný formát, datové standardy a technická opatření, která usnadní konsolidaci informací uveřejňovaných schváleným systémem uveřejňování informací.

§ 79

Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací

(1) Součástí řídicího a kontrolního systému poskytovatele konsolidovaných obchodních informací jsou

- a) postupy pro řízení střetů zájmů při výkonu činnosti včetně jejich zjišťování, zamezování a oznamování, které zahrnují, je-li tímto systémem organizátor regulovaného trhu nebo schválený systém pro uveřejňování informací,
 - 1. postupy zajišťující nediskriminační zacházení s informacemi, které tento poskytovatel shromáždil, a
 - 2. postupy zajišťující oddělení jednotlivých obchodních činností této osoby,
- b) postupy pro zajištění plynulého výkonu činnosti a trvalého fungování tohoto poskytovatele na finančním trhu v souladu s předmětem a plánem jeho činnosti, zejména postupy pro udržování dostatečných zdrojů a záložních systémů umožňujících nepřetržité poskytování konsolidovaných obchodních informací,
- c) kontrolní a bezpečnostní opatření při zpracování, přenosu a evidenci informací, které zahrnují zejména
 - 1. postupy pro zajištění bezpečnosti prostředků pro přenos informací a
 - 2. postupy pro minimalizaci rizika poškození informací a neoprávněného přístupu k nim a
- d) postupy zajišťující shromažďování a konsolidování informací o obchodech uveřejněných podle čl. 6, 10, 20 a 21 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 v souvislý tok elektronických dat a jejich uveřejňování
 - 1. co nejdříve za přiměřených obchodních podmínek; čl. 89 prováděcího nařízení k MiFID2 (DA) stanovuje kvalitativní kritéria přiměřených obchodních podmínek,
 - 2. bezplatně za 15 minut od doby, kdy byly tímto poskytovatelem uveřejněny podle bodu 1,
 - 3. způsobem, který k nim zajistí rychlý a nediskriminační přístup, a
 - 4. ve formátu, který je pro uživatele snadno přístupný a použitelný.

(2) Informace o obchodech podle odstavce 1 písm. d) obsahují alespoň

- a) označení nebo jinou identifikaci dotčeného investičního nástroje,
 - b) cenu, za niž byl obchod uzavřen,
 - c) objem obchodu,
 - d) čas uzavření obchodu,
 - e) čas hlášení obchodu,
 - f) cenovou notaci obchodu,
 - g) kód
 - 1. obchodního systému, kde byl obchod uzavřen,
 - 2. „SI“, byl-li obchod uzavřen prostřednictvím systematického internalizátora, nebo
 - 3. „OTC“ v ostatních případech,
 - h) případně údaj o tom, že obchod podléhal zvláštním podmínkám,
 - i) jde-li o informace podle čl. 6 a 20 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 a, připadá-li to v úvahu,
 - 1. informaci o tom, že rozhodnutí o uzavření obchodu učinil počítačový algoritmus, a
 - 2. informaci o tom, že povinnost uveřejnit informace před uzavřením obchodu podle čl. 3 odst. 1 tohoto nařízení podléhala některé z výjimek podle čl. 4 odst. 1 písm. a) nebo b) tohoto nařízení.
- (3) Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací konsoliduje informace o obchodech podle odstavce 1 písm. d) od všech provozovatelů obchodních systémů a od všech schválených systémů pro uveřejňování informací.
- (4) Prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS) stanovuje
- a) konkrétní organizační požadavky podle odstavce 1,
 - b) způsob shromažďování, konsolidace a uveřejňování informací podle odstavce 1 písm. d),
 - c) obsah informací podle odstavce 1 písm. d),
 - d) určení investičních nástrojů, o nichž se informace uveřejňují v datovém toku, u dluhových investičních nástrojů obchodní systémy a schválené systémy pro uveřejňování informací, které musí být uvedeny,
 - e) požadavky na zajištění jednotnosti poskytovaných informací a
 - f) požadavky na datové standardy a formáty pro informace podle odstavce 1 písm. d), technická opatření a dodatečné služby, které může poskytovatel konsolidovaných obchodních informací vykonávat.

§ 80

Schválený mechanismus pro hlášení obchodů

(1) Součástí řídicího a kontrolního systému schváleného mechanismu pro hlášení obchodů jsou

a) systém vnitřní a vnější komunikace zajišťující zejména

1. účinnou kontrolu hlášení o obchodech z hlediska jejich úplnosti,
2. identifikaci zřejmých chyb a chybějících údajů způsobených evropským obchodníkem s cennými papíry,
3. upozornění evropského obchodníka s cennými papíry na zřejmé chyby a chybějící údaje a
4. vyžádání si zaslání opravených hlášení,

b) postupy pro řízení střetů zájmů při výkonu činnosti včetně jejich zjišťování, zamezování a oznamování, které zahrnují, je-li tímto mechanismem organizátor regulovaného trhu nebo obchodník s cennými papíry,

1. postupy zajišťující nediskriminační zacházení s informacemi, které tento mechanismus shromáždil, a
2. postupy zajišťující oddělení jednotlivých obchodních činností této osoby,

c) postupy pro zajištění plynulého výkonu činnosti a trvalého fungování tohoto systému na finančním trhu v souladu s předmětem a plánem jeho činnosti, zejména postupy pro udržování dostatečných zdrojů a záložních systémů umožňujících nepřetržité předávání hlášení o obchodech,

d) kontrolní a bezpečnostní opatření při zpracování, přenosu a evidenci informací, které zahrnují zejména

1. postupy pro zajištění bezpečnosti prostředků pro přenos informací,
2. postupy pro minimalizaci rizika poškození informací a neoprávněného přístupu k nim a
3. postupy pro zamezení úniku informací a

e) postupy zajišťující, že hlášení o obchodech podle čl. 26 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 jsou předkládána bez zbytečného odkladu, nejpozději však do konce pracovní doby pracovního dne následujícího po dni, kdy byl obchod uzavřen.

(2) Prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS) stanovuje

a) konkrétní organizační požadavky podle odstavce 1 a

b) způsob předkládání hlášení o obchodech podle odstavce 1 písm. e).“.
CELEX: 32014L0065

195. V § 90a odstavec 3 zní:

„(3) Žádost o povolení k provozování vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání lze podat pouze elektronicky. Žádost musí obsahovat údaje a doklady osvědčující

splnění podmínek uvedených v odstavci 1 nebo 2. Náležitosti žádosti osvědčující splnění předpokladů stanovených tímto zákonem, její formu a způsob podání stanoví prováděcí právní předpis.“.

196. Nadpis pod § 90g se zrušuje.

197. V § 90g se odstavce 1 až 3 a označení odstavce 4 zrušují.

Poznámka pod čarou č. 36 se zrušuje, a to včetně odkazu na poznámku pod čarou.

198. Poznámka pod čarou č. 12b zní:

„^{12b)} Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU ze dne 26. června 2013 o ročních účetních závěrkách, konsolidovaných účetních závěrkách a souvisejících zprávách některých forem podniků, o změně směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES a o zrušení směrnic Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS.“.

199. V § 119c odst. 2 písm. a) se slova „§ 2a odst. 1 písm. a) nebo b)“ nahrazují slovy „§ 2b odst. 1 písm. a)“.

200. V § 120 odst. 2 písm. b) se slova „§ 2a odst. 1 písm. a) až c)“ nahrazují slovy „§ 2b odst. 1 písm. a) nebo b)“.

201. V § 122a odst. 3 se slova „§ 2a odst. 1 písm. a) až c)“ nahrazují slovy „§ 2b odst. 1 písm. a) nebo b)“.

202. § 124 až 126 včetně nadpisů znějí:

„Ochrana vnitřních informací

§ 124

(1) Obchodování zasvěcené osoby upravují čl. 8, 9 a 14 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014.

(2) Neoprávněné zpřístupnění vnitřní informace upravují čl. 10 a 14 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014.

(3) Opatření pro prevenci a odhalování obchodování zasvěcené osoby upravuje čl. 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014.

§ 125

(1) Uveřejňování vnitřních informací upravuje čl. 17 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014.

(2) Vedení seznamu osob, které mají přístup k vnitřní informaci emitenta uvedeného v čl. 3 odst. 1 bodu 21 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014, upravuje čl. 18 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014.

(3) Oznamování obchodů osob s řídicí pravomocí upravuje čl. 19 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014.

(4) Česká národní banka uveřejní oznámení učiněné podle čl. 19 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014.

§ 126

Manipulace s trhem

(1) Manipulaci s trhem upravují čl. 12 a 15 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014.

(2) Uznávané tržní postupy upravuje čl. 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014.

(3) Opatření pro prevenci a odhalování manipulace s trhem upravuje čl. 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014.“.

203. Za § 126 se vkládá nový § 126a, který zní:

„§ 126a

Povinnosti v souvislosti s vydáváním a šířením investičních doporučení a statistik upravuje čl. 20 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014.“.

204. V § 127a odst. 2 se slova „§ 125 odst. 5 a § 126 odst. 11,“ zrušují.

205. V § 127d se odstavce 4 zrušuje.

206. V části deváté se za § 134 vkládají nové hlavy VII a VIII, které včetně nadpisů znějí:

„HLAVA VII

LIMITY POZIC A KONTROLY PRO ŘÍZENÍ POZIC U KOMODITNÍCH DERIVÁTŮ

§ 134a

(1) Česká národní banka podle metodiky výpočtu stanovené v prováděcím nařízení Komise k MiFID2 (RTS) stanoví a uplatňuje limity velikosti čisté pozice, kterou může osoba kdykoli držet v komoditních derivátech obchodovaných v obchodních systémech a v ekonomicky rovnocenných OTC smlouvách. Tyto limity jsou stanoveny na základě všech pozic držaných osobou a pozic, které jsou jménem této osoby drženy na úrovni celé skupiny, s cílem zabránit zneužívání trhu a podpořit řádné stanovení cen a podmínky vypořádání,

včetně předcházení budování pozic narušujících trh, a zejména zajistit sblížení mezi cenami derivátů v měsíci plnění a okamžitými cenami podkladové komodity, aniž je dotčeno určování cen podkladové komodity na trhu.

(2) Limity pozic podle odstavce 1 se nepoužijí na pozice držené nefinančním subjektem nebo jeho jménem, které jsou objektivně měřitelné jako snižující rizika přímo související s obchodní činností tohoto nefinančního subjektu, pokud o to subjekt požádá Českou národní banku.

(3) Limity pozic podle odstavce 1 jasně určí množstevní prahové hodnoty maximální velikosti pozice v komoditním derivátu, jež mohou osoby držet.

(4) Limity pozic podle odstavce 1 Česká národní banka stanoví s ohledem na ustanovení § 136 odst. 1 písm. q).

(5) Dojde-li k významné změně v reálné nabídce nebo v čistých otevřených pozicích nebo k jakékoli jiné významné změně na trhu, Česká národní banka na základě vlastního zjištění reálné nabídky a otevřených pozic přezkoumá limity pozic podle odstavce 1 a stanoví nové limity pozic v souladu s metodikou výpočtu vypracovanou Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy.

(6) Pokud jsou limity pozic podle odstavce 1 Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy posouzeny jako neslučitelné s cíli podle odstavce 1 a s metodikou výpočtu stanovenou Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy, upraví Česká národní banka limity pozic v souladu se stanoviskem Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy nebo poskytne Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy odůvodnění, proč tuto úpravu nepovažuje za nezbytnou a toto odůvodnění neprodleně zveřejní na svých internetových stránkách.

§ 134b

(1) Pokud je týž komoditní derivát obchodován ve významném množství v obchodních systémech ve více státech a na obchodním systému provozovaném osobou se sídlem v České republice je obchodováno největší množství tohoto derivátu, Česká národní banka stanoví jednotný limit pozice, který se použije na veškeré obchodování daného derivátu.

(2) Česká národní banka jednotný limit pozice podle odstavce 1 a jakékoli jeho změny konzultuje s příslušnými provozovateli dalších obchodních systémů, na nichž je tento derivát obchodován ve významném množství.

(3) Prováděcí nařízení Komise k MiFID2 (RTS) upravuje

- a) kritéria a metody určení pozic podle § 134a odst. 2,
- b) metody stanovení pozic na úrovni celé skupiny podle § 134a odst. 1,
- c) kritéria určení ekonomické rovnocennosti OTC smluv podle § 134a odst. 1,
- d) vymezení téhož derivátu a významného množství podle odstavce 1,
- e) metodikou výpočtu velikosti čisté pozice podle § 134a odst. 1,

f) postup při žádostech podle § 134a odst. 2 a

g) způsob určení obchodního systému s největším množstvím derivátu podle odstavce 1.

§ 134c

(1) Provozovatel obchodního systému, na němž se obchodují komoditní deriváty, uplatňuje limity podle § 134a odst. 1 a § 134b odst. 1; při tomto uplatňování může

a) sledovat čisté otevřené pozic osob,

b) mít přístup k informacím, včetně veškeré příslušné dokumentace, poskytnutým osobami a týkajícím se velikosti a účelu uzavřené expozice nebo pozice, k informacím o skutečných vlastnících, jakýchkoli dohodách o jednání ve shodě a jakýchkoli souvisejících aktivech nebo pasivech na základním trhu,

c) požadovat, aby určitá osoba ukončila pozici nebo omezila její velikost, a to dočasně nebo trvale, jak si to bude konkrétní případ vyžadovat, a jednostranně přijímat vhodná opatření k zajištění tohoto ukončení nebo omezení pozice, pokud daná osoba požadavku nevyhoví, a

d) je-li to nezbytné, požadovat, aby osoba dočasně vrátila na trh likviditu za dohodnutou cenu a v dohodnutém objemu s výslovným záměrem zmírnit vlivy velké nebo dominantní pozice.

(2) Limity pozic podle § 134a odst. 1 a jejich uplatňování podle odstavce 1 musí být transparentní a nediskriminační, uvádět, jak se u osob uplatňují a zohledňovat povahu a složení účastníků trhu a způsob, jakým využívají obchodované deriváty.

(3) Provozovatel obchodního systému informuje Českou národní banku o podrobnostech uplatňování limitů podle odstavce 1.

§ 134d

(1) Česká národní banka může ve výjimečných případech stanovit limity pozic, které jsou restriktivnější než limity pozic podle § 134a odst. 1 a to v případech, kdy také limity jsou objektivně opodstatněné a přiměřené s ohledem na likviditu konkrétního trhu a řádné fungování tohoto trhu.

(2) Pokud Česká národní banka stanoví limity podle odstavce 1, zveřejní podrobnosti o nich na svých internetových stránkách.

(3) Limity podle odstavce 1 platí nejvýše šest měsíců ode dne zveřejnění na internetových stránkách. Jejich lze prodlužovat o další období, z nichž každé činí vždy nejvýše šest měsíců, jestliže důvody daného omezení nadále platí. Pokud tyto limity po uvedeném šestiměsíčním období prodlouženy nejsou, pozbývají automaticky platnosti.

(4) Pokud nejsou tyto podle odstavce 1 Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy považovány za nutné k řešení výjimečného případu, Česká národní banka neprodleně na svých internetových stránkách zveřejní oznámení, ve kterém plně zdůvodní, proč takto limity stanovila.

HLAVA VIII

PODÁVÁNÍ ZPRÁV O POZICÍCH PODLE KATEGORIÍ DRŽITELŮ POZIC

§ 134e

(1) Provozovatel obchodního systému, na němž se obchodují komoditní deriváty nebo povolenky na emise skleníkových plynů či jejich deriváty,

- a) překročí-li počet osob i jejich otevřených pozic minimální prahové hodnoty, zveřejňuje týdenní zprávu se souhrnnými pozicemi, jež v jednotlivých komoditních derivátech nebo v povolenkách na emise skleníkových plynů či jejich derivátech obchodovaných v jeho obchodním systému drží jednotlivé kategorie osob, s uvedením počtu dlouhých a krátkých pozic podle těchto kategorií, jejich změn od předchozí zprávy, procentního podílu celkových čistých otevřených pozic podle kategorií a počtu osob držících pozice v jednotlivých kategoriích v souladu s odstavcem 3, a předává tuto zprávu České národní bance a Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy, a
- b) alespoň jednou denně poskytne České národní bance úplný rozpis pozic držených všemi osobami v daném obchodním systému, včetně účastníků a jejich zákazníků.

(2) Obchodník s cennými papíry, který obchoduje s komoditními deriváty nebo povolenkami na emise skleníkových plynů a jejich deriváty, poskytne alespoň jednou denně úplný rozpis svých pozic získaných v komoditních derivátech nebo v povolenkách na emise skleníkových plynů či jejich derivátech obchodovaných v obchodním systému a v ekonomicky rovnocenných OTC smlouvách, jakož i pozic svých zákazníků a zákazníků jejich zákazníků až po koncového zákazníka, v souladu s čl. 26 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 600/2014, a pokud se použije, s čl. 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 1227/2011

- a) orgánu dohledu obchodního systému, kde jsou tyto komoditní deriváty nebo povolenky na emise skleníkových plynů a jejich deriváty obvykle obchodovány, nebo
- b) jsou-li komoditní deriváty nebo povolenky na emise skleníkových plynů či jejich deriváty obchodovány ve významném množství v obchodních systémech ve více státech, orgánu dohledu obchodního systému, kde je obchodováno největší množství tohoto derivátu.

(3) Provozovatel obchodního systému zařadí osoby podle odstavce 1 písm. a) podle povahy jejich hlavní podnikatelské činnosti, s přihlédnutím k jakémukoliv platnému povolení, jako

- a) obchodníka s cennými papíry, banku nebo spořitelni a úvěrní družstvo,
- b) investiční fond nebo zahraniční investiční fond,
- c) jinou povolenou nebo regulovanou finanční instituci, včetně pojišťovny nebo zajišťovny vymezené ve směrnici 2009/138/ES a instituci zaměstnaneckého penzijního pojištění vymezené ve směrnici 2003/41/ES,

d) obchodní společnost, nebo

e) v případě povolenek na emise skleníkových plynů a jejich derivátů, provozovatele s povinností dodržovat požadavky podle směrnice 2003/87/ES.

(4) Ve zprávách podle odstavce 1 písm. a) se uvede počet dlouhých a krátkých pozic podle kategorie osob, jakékoli jejich změny od předložení předchozí zprávy, procentní podíl celkových otevřených úrokových pozic podle kategorií a počet osob v jednotlivých kategoriích.

(5) Zprávy podle odstavce 1 písm. a) a odstavce 2 rozlišují mezi:

a) pozicemi určenými jako pozice, které objektivně měřitelným způsobem snižují rizika přímo spojená s obchodními činnostmi, a

b) jinými pozicemi.

(6) Ustanovení čl. 88 prováděcího nařízení Komise k MiFID2 (DA) stanovuje minimální prahové hodnoty podle odstavce 1 písm. a).“.

CELEX: 32014L0065

207. V § 135 odst. 1 písm. q) se slova „nebo emitent finančního nástroje“ zrušují.

CELEX: 32014R0596

208. V § 135 odst. 1 se za písmeno q) vkládá nové písmeno r), které zní:

„r) osoba, které je uložena povinnost nebo zákaz podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího zneužívání trhu⁵²⁾“.

CELEX: 32014R0596

Dosavadní písmena r) až zb) se označují jako písmena s) až zc).

209. V § 135 odst. 1 písm. t) se slova „vedoucí osoba“ nahrazují slovy „člen vedoucího orgánu“.

210. V § 135 odst. 1 se písmena s) až x) zrušují.

Dosavadní písmena y) až zc) se označují jako písmena s) až w).

211. V § 135 odst. 1 se na konci písmene w) tečka nahrazuje čárkou a doplňují se písmena x) a y), která znějí:

„x) poskytovatel služeb hlášení údajů (§ 74),

y) akreditovaná osoba (§ 14d).“.

212. § 135a se zrušuje včetně poznámek pod čarou.

213. V § 135b odst. 1 se slova „odst. 6 až 10“ nahrazují slovy „odst. 1 až 5“.

214. V § 135e odst. 4 se věta druhá zrušuje.

215. V § 135e se na konci textu odstavce 4 doplňují slova „o přípravě ozdravných plánů a plánů řešení problémů obchodníků s cennými papíry“.

216. Za § 135e se vkládá nový § 135f, který zní:

„§ 135f

Česká národní banka přezkoumává a vyhodnocuje obchodování provozovatele organizovaného obchodního systému párováním pokynů na vlastní účet, aby se ujistila, že tento způsob obchodování splňuje definiční znaky tohoto způsobu obchodování stále naplňuje definici tohoto obchodování a že toto obchodování nepředstavuje střet zájmů mezi provozovatelem organizovaného obchodního systému a účastníky tohoto systému.“

CELEX: 32014L0065

217. V § 136 odst. 1 větě druhé úvodní části ustanovení se za slovo „dále“ vkládají slova „jako jiné opatření“.

218. V § 136 odst. 1 písm. k) se slova „vedoucí osoby“ nahrazují slovy „člena vedoucího orgánu“ a slova „§ 135 odst. 1 písm. y)“ se nahrazují slovy „§ 135 odst. 1 písm. t)“.

219. V § 136 odst. 1 se na konci písmene n) tečka nahrazuje čárkou a doplňují se písmena o) až t), která znějí:

„o) nařídít stažení investičního nástroje z obchodování na regulovaném trhu, v mnohostranném obchodním systému nebo v organizovaném obchodním systému,

p) nařídít omezení pozice nebo expozice,

q) omezit možnost sjednat komoditní derivát zavedením limitů na velikost pozice, kterou může kterákoli osoba v kterémkoli okamžiku držet,

r) vydat veřejné prohlášení,

s) pozastavit uvádění na trh nebo prodej investičních nástrojů nebo strukturovaných vkladů, pokud jsou splněny podmínky stanovené v čl. 40 až 42 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014, nebo

t) pozastavit uvádění na trh nebo prodej investičních nástrojů, pokud obchodník s cennými papíry nedodržel postup stanovený v § 12b.“

CELEX: 32014L0065

220. V § 136 odst. 2 písm. b) se za slova „a investiční podniky⁵⁰⁾“ vkládá čárka.

221. V § 136 odst. 2 písm. f) se slova „§ 12a odst. 1 písm. a) bodě 4“ nahrazují slovy „§ 12b odst. 2 písm. k)“.

222. V § 136 odst. 2 písmeno k) zní:

„k) zákaz být aktivním účastníkem regulovaných trhů, mnohostranných obchodních systémů nebo zákazníkem organizovaných obchodních systémů, a to po stanovenou dobu nepřesahující 6 měsíců.“.

CELEX: 32014L0065

223. V § 136 odst. 2 písm. n) se slova „§ 12a odst. 1 písm. b)“ nahrazují slovy „§ 12b odst. 1 písm. c)“.

224. V § 136 odst. 3 se za slovo „nápravě“ vkládají slova „nebo jiné opatření“, slovo „a“ se nahrazuje čárkou a na konci textu odstavce 3 se doplňují slova „nebo jiném postupu“.

225. V § 136a se odstavce 2 až 4 zrušují.

226. V § 137 se odstavec 1 zrušuje.

Dosavadní odstavce 2 až 8 se označují jako odstavce 1 až 7.

227. V § 137 odstavce 1 až 3 znějí:

„(1) Neohrozí-li to závažně zájmy investorů nebo řádné fungování trhu, Česká národní banka opatřením obecné povahy pozastaví obchodování

a) se všemi investičními nástroji v obchodním systému,

b) se všemi investičními nástroji v části obchodního systému, nebo

c) s určitým investičním nástrojem v obchodním systému.

(2) Neohrozí-li to závažně zájmy investorů nebo řádné fungování trhu, Česká národní banka opatřením obecné povahy vyloučí z obchodování na trhu

a) všechny investiční nástroje v obchodním systému,

b) všechny investiční nástroje v části obchodního systému, nebo

c) určité investiční nástroje v obchodním systému.

(3) Česká národní banka vydá opatření obecné povahy podle odstavce 1 nebo 2

a) hrozí-li velké hospodářské ztráty nebo jsou-li závažně ohroženy zájmy investorů,

b) pokud nastaly velké hospodářské ztráty nebo byly závažně ohroženy zájmy investorů,

c) jsou-li naplněny podmínky stanovené v čl. 458 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013,

d) na žádost orgánu dohledu z členského státu Evropské unie,

e) po oznámení orgánu dohledu z členského státu Evropské unie, že přijal srovnatelné opatření,

f) jestliže organizátor regulovaného trhu rozhodl podle § 61 odst. 1 nebo 2 a popřípadě i podle § 73a a 73h a důvodem pro toto rozhodnutí bylo podezření na zneužití trhu, nabídka převzetí nebo porušení povinnosti zveřejnit vnitřní informaci podle čl. 7 a 17 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014, nebo

g) pokud byla informováno orgánem dohledu jiného členského státu Evropské unie o rozhodnutí obdobném rozhodnutí podle písm. f).“.

CELEX: 32014L0065

228. V § 137 odst. 4 se za slovo „na“ vkládá slovo „elektronické“.

229. V § 137 se odstavec 5 zrušuje.

Dosavadní odstavce 6 a 7 se označují jako odstavce 5 a 6.

230. V § 137 odst. 6 se číslo „2“ nahrazuje číslem „1“, slova „organizátorovi regulovaného trhu nebo mnohostranného“ se nahrazují slovem „provozovateli“ a slova „na regulovaném trhu nebo mnohostranném“ se nahrazují slovem „v“.

231. Nadpis § 145 zní: „**Odnětí povolení, akreditace, oprávnění k činnosti nebo souhlasu a zrušení registrace nebo provedení výmazu vázaných zástupců ze seznamu**“.

232. V § 145 odst. 1 návětí se za slovo „povolení“ vkládají slova „, oprávnění k činnosti nebo akreditaci“.

233. V § 145 odst. 1 se slovo „nebo“ na konci písmene a) zrušuje.

234. V § 145 odst. 1 se na konci textu písmene b) tečka nahrazuje slovem „, nebo“ a doplňuje se písmeno c), které zní:

„c) kteřá o to požádá.“.

CELEX: 32014L0065

235. V § 145 odst. 2 návětí se za slovo „povolení“ vkládají slova „, oprávnění k činnosti nebo akreditaci“.

236. V § 145 odst. 2 písmenech a), b) a d) se za slovo „uděleno“ vkládají slova „povolení,

oprávnění k činnosti nebo akreditace“.

237. V § 145 odst. 2 písmenech a), b) a c) se za slovo „povolení“ vkládají slova „oprávnění k činnosti nebo akreditace“.

238. V § 145 odst. 2 písm. c) se za slovo „nepravdivých“ vkládá slovo „, zavádějících“.

239. V § 145 odst. 2 písmeno e) zní:

„e) osoba, které bylo uděleno povolení, oprávnění k činnosti nebo akreditace, přestala splňovat podmínky pro udělení povolení, oprávnění k činnosti nebo akreditace, nebo“.

240. V § 145 odstavec 6 zní:

„(6) Účastníkem řízení o odnětí oprávnění k činnosti vázaného zástupce je vázaný zástupce a zastoupený.“.

241. V § 145 odst. 8 se na konci textu písmene c) se tečka nahrazuje slovy „, nebo“ a doplňuje se písmeno d), které zní:

„d) která o to požádá.“.

242. V § 145 odst. 9 na konci písm. d) se vkládá slovo „nebo“.

243. V § 145 odst. 9 písmeno e) zní:

„e) osoba, které byla registrace provedena, přestala splňovat podmínky pro její provedení.“.

244. V § 146 odst. 6 se věta druhá zrušuje.

245. V § 147 odst. 1 se věta druhá zrušuje.

246. V § 149a se věta druhá zrušuje.

247. V § 149c se věta druhá zrušuje.

248. § 149d se zrušuje.

Poznámka pod čarou č. 39 se zrušuje, a to včetně odkazu na poznámku pod čarou.

249. V § 149e odstavci 2 se věta druhá zrušuje.

250. V § 149e se odstavce 3 a 4 zrušují.

251. V § 149f odst. 2 se věta druhá zrušuje.

252. V § 149f se odstavec 3 zrušuje.

253. V § 152 se odstavec 5 zrušuje.

Poznámka pod čarou č. 40 se zrušuje, a to včetně odkazu na poznámku pod čarou.

254. V § 152a odst. 1 písm. b) se slova „§ 12a odst. 1 písm. b)“ nahrazují slovy „§ 12b odst. 1 písm. c)“.

255. V § 152a se odstavce 2 až 6 zrušují.

Dosavadní odstavce 7 až 12 se označují jako odstavce 2 až 7.

256. V § 152a odst. 5 se věta třetí zrušuje.

257. V § 152a odst. 6 se věta druhá zrušuje.

258. V § 152a odst. 7 se slova „8 až 11“ nahrazují slovy „3 až 6“.

259. V § 152b odst. 2 se věta první zrušuje.

260. V § 152c se odstavec 6 zrušuje.

261. V § 153 odst. 3 se věta poslední zrušuje.

262. § 155a zní:

„§ 155a

Člen vedoucího orgánu finanční holdingové osoby, smíšené finanční holdingové osoby nebo fyzická osoba, která ovládá výhradně nebo převážně obchodníky s cennými papíry, zahraniční obchodníky s cennými papíry, banky, družstevní záložny nebo finanční instituce, nebo ovládá alespoň jednoho obchodníka s cennými papíry, který není bankou, a není smíšenou holdingovou osobou, musí splňovat podmínky stanovené v § 10. Ustanovení § 10a se použije obdobně.“

263. V § 155c se odstavce 1 až 5 zrušují.

Poznámka pod čarou č. 47 a č. 48 se zrušuje, a to včetně odkazu na poznámku pod čarou.

Dosavadní odstavce 6 až 8 se označují jako odstavce 1 a 3.

264. V § 155c se odstavec 3 zrušuje.

265. Hlava III části desáté, včetně poznámek pod čarou č. 59 až 80 zní:

„HLAVA III

SPRÁVNÍ DELIKTY

Díl 1

Správní delikty proti zákonu

§ 157

Správní delikty poskytovatele investičních služeb

(1) Poskytovatel investičních služeb se dopustí správního deliktu tím, že udělí souhlas podle § 2d písm. g), aniž posoudí splnění podmínek podle § 2d písm. b) až f).

(2) Poskytovatel investičních služeb se dopustí správního deliktu tím, že

a) nezavede postupy podle § 12ba odst. 6, nebo

b) poruší při jednání se zákazníky povinnost podle § 15 odst. 1.

(3) Za správní delikt podle odstavce 1 se uloží pokuta do 15 000 000 Kč.

(4) Za správní delikt podle odstavce 2 se uloží pokuta do

a) 150 000 000 Kč,

b) výše 10 % celkového ročního obrátu poskytovatele investičních služeb podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč, nebo

c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč.

§ 157a

Správní delikty obchodníka s cennými papíry

(1) Obchodník s cennými papíry se dopustí správního deliktu tím, že

a) v rozporu s § 6 odst. 3 nedodrží trvale požadavky stanovené v § 6 odst. 1,

b) nezajistí, aby člen jeho vedoucího orgánu splňoval požadavky podle § 10 odst. 1,

c) nezajistí, aby jeho vedoucí orgán splňoval požadavky podle § 10 odst. 2,

- d) v rozporu s § 10 odst. 6 neověří nebo nezhodnotí plnění povinností nebo nezjedná nápravu,
- e) poruší oznamovací povinnost stanovenou v § 10a odst. 1,
- f) v rozporu s § 11a neposkytuje investiční služby s odbornou péčí,
- g) v rozporu s § 12 odst. 1 nevykonává činnost řádně nebo obezřetně,
- h) v rozporu s § 12 odst. 2 nezavede, neudrží nebo neuplatňuje řídicí a kontrolní systém,
- i) nezajistí, aby jeho řídicí a kontrolní systém splňoval požadavky plynoucí z § 12b odst. 1, 2 nebo 3,
- j) nejedná podle § 12b odst. 4,
- k) nezavede, neudrží nebo neuplatňuje postupy podle § 12ba odst. 1,
- l) nejedná podle § 12ba odst. 2 nebo 4,
- m) poruší informační povinnost podle § 12ba odst. 5,
- n) nezajistí vedení evidence v souladu s § 12c,
- o) pověří jinou osobu výkonem činnosti v rozporu s některou z podmínek podle § 12d,
- p) nezavede opatření podle § 12e odst. 1 nebo 2,
- q) nezajistí, aby jeho auditor podal zprávu podle § 12e odst. 3,
- r) nezavede postupy podle § 12i odst. 1,
- s) nezajistí ochranu svých pracovníků podle § 12i odst. 2 písm. b),
- t) nevede deník obchodníka s cennými papíry podle § 13,
- u) nezajistí, aby jeho personální vybavení splňovalo podmínky podle § 14a,
- v) nepředloží nebo neuveřejní výroční zprávu nebo související informace podle § 16 odst. 1,
- w) poruší informační povinnost podle § 16 odst. 2,
- x) neuchovává dokumenty nebo záznamy podle § 17 odst. 1 nebo 6,
- y) nezaplátí příspěvek do Garančního fondu podle § 129,
- z) neposkytne Garančnímu fondu podklady podle věty první § 130 odst. 11, nebo
- za) nesdělí spotřebiteli před uzavřením smlouvy nebo před tím, než spotřebitel učiní závaznou nabídku, v textové podobě skutečnosti podle § 1843 občanského zákoníku.

(2) Obchodník s cennými papíry, který není bankou, se dopustí správního deliktu tím, že

- a) poruší oznamovací povinnost podle § 21 odst. 1, § 21 odst. 6, § 22 odst. 1 nebo § 22 odst. 5, nebo
- b) umístí svou pobočku v hostitelském státě navzdory rozhodnutí České národní banky podle § 21 odst. 5.

(3) Obchodník s cennými papíry podle § 5 odst. 2 se dopustí správního deliktu tím, že

- a) nepřijme nebo neuplatňuje strategie nebo postupy podle § 9a,
- b) rozdělí část zisku po zdanění v rozporu s § 9aj odst. 4,
- c) nezřídí některý z výborů podle § 12g,
- d) umožní osobě, která nesplňuje požadavky tohoto zákona na člena statutárního orgánu, správní rady nebo dozorčí rady obchodníka s cennými papíry, stát se nebo zůstat členem tohoto orgánu v rozporu s § 14,
- e) poruší informační povinnost podle § 16 odst. 3 nebo 4, nebo
- f) v rozporu s § 155 odst. 3 nesleduje operace se členy stejného konsolidačního celku, neřídí rizika s nimi spojená nebo je nepodrobuje odpovídajícím mechanismům vnitřní kontroly.

(4) Obchodník s cennými papíry, který je osobou uvedenou v § 9a odst. 4, se dopustí správního deliktu tím, že

- a) v rozporu s § 12a odst. 1 nezavede nebo neudrží řídicí a kontrolní systém konsolidovaném základě,
- b) nezajistí, aby jím ovládaná osoba zavedla zásady a postupy podle § 12a odst. 2, nebo
- c) nezajistí, aby zásady a postupy členů konsolidačního celku splňovaly požadavky § 12a odst. 3.

(5) Za správní delikt podle odstavce 1 nebo 2 se uloží pokuta do

- a) 150 000 000 Kč,
- b) výše 10 % celkového ročního obrátu obchodníka s cennými papíry podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč, nebo
- c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč.

(6) Za správní delikt podle odstavce 3 se uloží pokuta do

- a) 300 000 000 Kč.
- b) výše 10 % celkového ročního obratu obchodníka s cennými papíry podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, který zahrnuje položky uvedené v čl. 316 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 300 000 000 Kč, nebo
- c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 300 000 000 Kč.

§ 157b

Správní delikty obchodníka s cennými papíry při algoritmickém obchodování, přímém elektronickém přístupu a službách clearingů

(1) Obchodník s cennými papíry, který provádí algoritmické obchodování, se dopustí správního deliktu tím, že

- a) nezavede, neudrží nebo neuplatňuje systémy, kontroly, opatření nebo postupy podle § 17c,
- b) poruší informační povinnost stanovenou v § 17d odst. 1 nebo 2, nebo
- c) nezajistí vedení záznamů podle § 17d odst. 4.

(2) Obchodník s cennými papíry, který provádí algoritmické obchodování s vysokou frekvencí, se dopustí správního deliktu tím, že

- a) neuchovává záznamy podle § 17e odst. 1, nebo
- b) neposkytne záznamy podle § 17e odst. 2.

(3) Obchodník s cennými papíry, který provádí algoritmické obchodování za účelem uskutečňování strategie tvorby trhu, se dopustí správního deliktu tím, že

- a) v rozporu s § 17f odst. 1 písm. a) nevykonává činnost tvorby trhu,
- b) neuzavře dohodu podle § 17f odst. 1 písm. b), nebo
- c) nezavede, neudrží nebo neuplatňuje systémy nebo kontroly podle § 17f odst. 1 písm. c).

(4) Obchodník s cennými papíry, který poskytuje přímý elektronický přístup k obchodnímu systému, se dopustí správního deliktu tím, že

- a) nezavede, neudrží nebo neuplatňuje systémy a kontroly podle § 17g odst. 1,
- b) nesleduje nebo nevyhodnocuje obchody podle § 17g odst. 4,
- c) nemá uzavřenu dohodu podle § 17g odst. 5.

- d) poruší informační povinnost stanovenou v § 17h odst. 1 nebo 2, nebo
- e) nezajistí vedení záznamů podle § 17h odst. 4.

(5) Obchodník s cennými papíry, který jako všeobecný člen clearingového systému nabízí službu clearingů jiným osobám, se dopustí správního deliktu tím, že

- a) nezavede, neudrží nebo neuplatňuje systémy a kontroly podle § 17i odst. 1 písm. a),
- b) nevyžaduje, aby tyto jiné osoby splňovaly vhodné požadavky podle § 17i odst. 1 písm. b),
nebo
- c) nemá uzavřenu dohodu podle § 17i odst. 2,

(6) Za správní delikt podle odstavce 1 až 5 se uloží pokuta do

- a) 150 000 000 Kč,
- b) výše 10 % celkového ročního obrátu obchodníka s cennými papíry podle jeho poslední
řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše
pokuty částku 150 000 000 Kč, nebo
- c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu
zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč.

§ 157f

Správní delikty akreditované osoby

(1) Akreditovaná osoba se dopustí správního deliktu tím, že

- a) v žádosti o prodloužení akreditace podle § 14e uvede nesprávné nebo zavádějící údaje nebo k žádosti přiloží doklady s nesprávnými nebo zavádějícími údaji, nebo
- b) neinformuje Českou národní banku o změně údajů prokazujících splnění podmínek uvedených v § 14d odst. 4 bez zbytečného odkladu, jakmile se o ní dozví.

(2) Akreditovaná osoba se dále dopustí správního deliktu tím, že

- a) v rozporu s § 14k nepostupuje při provádění odborných zkoušek podle zkouškového řádu,
- b) pořádá odborné zkoušky v rozporu s udělenou akreditací podle § 14k, nebo
- c) neuchovává dokumenty a záznamy podle § 14m.

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

(4) Za správní delikt podle odstavce 2 se uloží pokuta do 20 000 000 Kč.

§ 157g

Správní delikty zastoupeného při poskytování investičních služeb

(1) Zastoupený se dopustí správního deliktu tím, že poruší při vykonávání svých činností vázanými zástupci povinnost podle § 32cg odst. 1 nebo § 32d odst. 1.

(2) Za správní delikt podle odstavce 1 nebo 2 se uloží pokuta do 150 000 000 Kč.

§ 157h

Správní delikty zahraniční osoby při poskytování investičních služeb

(1) Zahraniční osoba, která má sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie, a která poskytuje investiční služby v České republice prostřednictvím pobočky, se dopustí správního deliktu tím, že v rozporu s § 28 odst. 6 neoznámí bez zbytečného odkladu České národní bance změnu ve skutečnostech, na jejichž základě jí bylo uděleno povolení.

(2) Zahraniční osoba poskytující investiční služby v České republice prostřednictvím pobočky se dopustí správního deliktu tím, že

a) jako dražebník cenných papírů organizuje veřejnou dražbu cenných papírů v rozporu s § 33, nebo

b) nezaplatí příspěvek do Garančního fondu podle § 129, nebo

c) poruší povinnost poskytnout spotřebiteli před uzavřením smlouvy o finančních službách uzavírané na dálku informace podle zvláštního právního předpisu²³⁾.

(3) Zahraniční osoba poskytující investiční služby v České republice prostřednictvím pobočky se dále dopustí správního deliktu tím, že

a) neposkytuje investiční služby s odbornou péčí podle § 11a,

b) nevede deník obchodníka s cennými papíry podle § 13,

c) poruší informační povinnost podle § 16 odst. 2 písm. a), b), c) nebo d) nebo § 16 odst. 3 písm. a), nebo

d) neuchovává dokumenty nebo záznamy podle § 17 nebo § 32 odst. 6.

(4) Zahraniční osoba, která má sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie, a která poskytuje investiční služby v České republice prostřednictvím pobočky, se dopustí správního deliktu tím, že

a) poruší povinnost obezřetného poskytování investičních služeb podle § 12, 12c, 12d nebo 12e, nebo

b) provádí svou činnost pomocí osoby, která nesplňuje podmínky podle § 14.

(5) Zahraniční osoba poskytující investiční služby v České republice prostřednictvím

pobočky se dále dopustí správního deliktu tím, že poruší při jednání se zákazníky některou ze svých povinností podle § 15 odst. 1 nebo § 32 odst. 1.

(6) Za správní delikt podle odstavce 1 nebo 2 se uloží pokuta do 150 000 000 Kč.

(7) Za správní delikt podle odstavce 3 nebo 4 se uloží pokuta do 300 000 000 Kč.

(8) Za správní delikt podle odstavce 5 se uloží pokuta do

a) 150 000 000 Kč,

b) výše 10 % celkového ročního obrátu obchodníka s cennými papíry podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč, nebo

c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč.

§ 157i

Správní delikty investičního zprostředkovatele

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

a) provádí svou činnost pomocí osoby, která nesplňuje podmínky podle § 30e odst. 1,

b) nezajistí obezřetné poskytování investičních služeb podle § 32 odst. 4,

c) nevede evidenci přijatých nebo předaných pokynů podle § 32 odst. 5,

d) poruší informační povinnost podle § 32 odst. 7, nebo

e) poruší povinnost poskytnout spotřebiteli před uzavřením smlouvy o finančních službách uzavírané na dálku informace podle zvláštního právního předpisu²³⁾.

(2) Investiční zprostředkovatel se dále dopustí správního deliktu tím, že

a) provádí svou činnost pomocí osoby, která nesplňuje podmínky podle § 30e, nebo

b) neuchovává dokumenty nebo záznamy podle § 17 nebo § 32 odst. 6.

(3) Investiční zprostředkovatel se dále dopustí správního deliktu tím, že poruší při jednání se zákazníky některou ze svých povinností stanovených v § 15 až 15z nebo v § § 32 odst. 1.

(4) Za správní delikt podle odstavce 1 se uloží pokuta do 150 000 000 Kč.

(5) Za správní delikt podle odstavce 2 se uloží pokuta do 300 000 000 Kč.

(6) Za správní delikt podle odstavce 3 se uloží pokuta do

- a) 150 000 000 Kč.
- b) výše 10 % celkového ročního obratu obchodníka s cennými papíry podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč, nebo
- c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč.

§ 158

Správní delikty organizátora regulovaného trhu

(1) Organizátor regulovaného trhu se dopustí správního deliktu tím, že

- a) podnikatelsky vykonává činnost v rozporu s § 40 odst. 1,
- b) poskytne službu v rozporu s pravidly obchodování, pravidly pro přijímání investičních nástrojů k obchodování nebo pravidly přístupu,
- c) neposkytne službu s odbornou péčí podle § 41 odst. 1 a 2,
- d) nesplní informační povinnost podle § 50 odst. 1 až 6,
- e) neumožní účastníkům regulovaného trhu zvolit jiný vypořádací systém podle § 51 odst. 1, nebo
- f) poruší omezení nebo zákaz České národní banky podle § 52.

(2) Organizátor regulovaného trhu se dopustí správního deliktu tím, že

- a) nesplní oznamovací povinnost podle § 49 odst. 1,
- b) poruší organizační požadavky podle § 48 nebo některý z nich,
- c) nesplní informační povinnost podle § 50 odst. 7,
- d) umožní osobě, která nesplňuje požadavky tohoto zákona na člena řídicího orgánu organizátora regulovaného trhu, stát se nebo zůstat členem tohoto orgánu,
- e) jeho orgán pro jmenování nebo řídicí orgán poruší některou ze svých povinností stanovených v § 43b,
- f) poruší některou z povinností při nabývání, zvyšování a pozbývání kvalifikované účasti na organizátorovi regulovaného trhu stanovenou v § 47,
- g) na evropském trhu, který organizuje, provede pokyn účastníka tohoto trhu s využitím vlastního majetku nebo obchoduje párováním pokynů na vlastní účet v rozporu s § 41 odst. 3,

- h) jeho systémy nesplňují požadavky stanovené v § 50a,
- i) poruší některou ze svých povinností v souvislosti se zastavením obchodování podle § 50b,
- j) poruší některou z povinností v souvislosti s algoritmickým obchodováním podle § 50c,
- k) poruší některou z povinností v souvislosti s přímým elektronickým přístupem, který poskytuje, podle § 50d,
- l) poplatky jím stanovené nesplňují požadavky podle § 50e,
- m) smlouvy, které s obchodníky s cennými papíry uzavřel, nesplňují požadavky stanovené v § 50g,
- n) poruší některou z povinností při kotaci podle § 50f,
- o) přijme k obchodování na regulovaný trh investiční nástroj, který nesplňuje podmínky obchodování podle § 56,
- p) poruší některou z povinností při pozastavení nebo obnovení obchodování s investičním nástrojem nebo při vyloučení investičního nástroje z obchodování na regulovaném trhu stanovenou v § 61,
- q) nezavede nebo nedodržuje pravidla přístupu na regulovaný trh podle § 63, nebo
- r) poruší některou z oznamovacích povinností stanovenou v § 63.

(3) Za správní delikt podle odstavce 1 se uloží pokuta do

- a) 150 000 000 Kč,
- b) výše 10 % celkového ročního obrátu obchodníka s cennými papíry podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč, nebo
- c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč.

§ 159

Správní delikty provozovatele mnohostranného obchodního systému

- (1) Provozovatel mnohostranného obchodního systému se dopustí správního deliktu tím, že
 - a) nezavede nebo poruší pravidla podle § 69 odst. 2,
 - b) nemá k dispozici dostatečné finanční zdroje podle § 69 odst. 3,

- c) poruší povinnost mít alespoň tři aktivní členy podle § 69 odst. 4,
- d) poruší informační povinnost podle § 69 odst. 10,
- e) nezajistí vypořádání obchodů nebo neinformuje účastníky mnohostranného obchodního systému podle § 70 odst. 1,
- f) poruší omezení nebo zákaz České národní banky podle § 70 odst. 2,
- g) poruší povinnost soustavně sledovat a vyhodnocovat obchody podle § 71 odst. 2,
- h) poruší oznamovací povinnost podle § 71 odst. 3,
- i) poruší informační povinnost podle § 71 odst. 4,
- j) v rozporu s § 72 provede pokyn účastníka tohoto systému s využitím vlastního majetku nebo obchoduje párováním pokynů na vlastní účet v tomto systému, nebo
- k) poruší některou z povinností při pozastavení nebo obnovení obchodování s investičním nástrojem nebo při vyloučení investičního nástroje z obchodování v mnohostranném obchodním systému stanovenou v § 73a.

(2) Za správní delikt podle odstavce 1 se uloží pokuta do

- a) 150 000 000 Kč,
- b) výše 10 % celkového ročního obrátu provozovatele mnohostranného obchodního systému podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč, nebo
- c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné vyšší neoprávněného prospěchu zjistit.

§ 159a

Správní delikty provozovatele organizovaného obchodního systému

(1) Provozovatel organizovaného obchodního systému se dopustí správního deliktu tím, že

- a) provádí pokyny zákazníků v rozporu s § 73d odst. 3,
- b) obchoduje párováním pokynů na vlastní účet v rozporu s § 73d odst. 4,
- c) poruší informační povinnost podle § 73e odst. 5,
- d) poruší některý z organizačních požadavků stanovených v § 73f odst. 1,
- e) poruší povinnost mít alespoň tři aktivní členy podle § 73f odst. 2,

- f) v rozporu s § 73f odst. 3 nezajistí účastníkům jím provozovaného organizovaného obchodního systému přístup k veřejně dostupným údajům o investičních nástrojích přijatých k obchodování v tomto systému,
- g) poruší povinnost soustavně sledovat a vyhodnocovat obchody podle § 73f odst. 4,
- h) poruší oznamovací povinnost podle § 73f odst. 5,
- i) poruší některou z povinností při obchodování v organizovaném obchodním systému podle § 73g,
- j) poruší některou z povinností při pozastavení obchodování s investičním nástrojem nebo vyloučení investičního nástroje z obchodování na v organizovaném obchodním systému podle § 73h,
- k) nezajistí vypořádání obchodů nebo neinformuje účastníky organizovaného obchodního systému podle § 73i, nebo
- l) poruší některou z povinností při pozastavení nebo obnovení obchodování s investičním nástrojem nebo při vyloučení investičního nástroje z obchodování v organizovaném obchodním systému stanovenou v § 73h.

(2) Za správní delikt podle odstavce 1 se uloží pokuta do

- a) 150 000 000 Kč,
- b) výše 10 % celkového ročního obrátu provozovatele organizovaného obchodního systému podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč, nebo
- c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit.

§ 160

Správní delikty provozovatele a účastníka vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání

(1) Provozovatel vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání se dopustí správního deliktu tím, že

- a) v rozporu s § 87 odst. 1 uveřejní změnu pravidel systému bez souhlasu České národní banky,
- b) neoznámí změnu údajů podle § 90b odst. 4, nebo
- c) nesplní informační povinnost podle § 90c odst. 1.

(2) Provozovatel vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání se sídlem v České republice se dopustí správního deliktu tím, že

- a) provozuje vypořádací systém s neodvolatelností vypořádání v rozporu s § 90 odst. 3,
- b) nesplní informační povinnost podle § 90c odst. 3, nebo
- c) nesplní oznamovací povinnost podle § 145 odst. 4.

(3) Účastník vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání se dopustí správního deliktu tím, že nesplní informační povinnost podle § 90c odst. 2 nebo § 90d.

(4) Za správní delikt se uloží pokuta do

- a) 150 000 000 Kč, jde-li o správní delikt podle odstavce 1 písm. c), odstavce 2 nebo 3,
- b) 300 000 000 Kč, jde-li o správní delikt podle odstavce 1 písm. a) nebo b).

§ 161

Správní delikty osoby, která vede evidenci investičních nástrojů

(1) Osoba, která vede evidenci investičních nástrojů, se dopustí správního deliktu tím, že

- a) poruší povinnost uchovávat evidenci nebo dokumenty podle § 99a, nebo
- b) neposkytne údaje podle § 115 odst. 1.

(2) Osoba, která vede samostatnou evidenci investičních nástrojů, nebo osoba, která vede evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, se dopustí správního deliktu tím, že nevede samostatnou evidenci investičních nástrojů, nebo evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů způsobem stanoveným prováděcím právním předpisem na základě § 93 odst. 4.

(3) Osoba, která vede samostatnou evidenci investičních nástrojů, se dopustí správního deliktu tím, že nezašle České národní bance informace nebo podklady podle § 93 odst. 6.

(4) Za správní delikt podle odstavce 1, 2 nebo 3 se uloží pokuta do 150 000 000 Kč.

§ 162

Správní delikty emitenta některých investičních cenných papírů a dalších osob plnících povinnosti emitenta

(1) Emitent nebo jiná právnická nebo podnikající fyzická osoba, která požádala o přijetí investičních cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu bez souhlasu emitenta, nebo organizátor regulovaného trhu, který sám přijal investiční cenný papír k obchodování bez souhlasu emitenta, se dopustí správního deliktu tím, že v rozporu s § 127 odst. 2

- a) neuveřejní povinně uveřejňovanou informaci,

b) nezašle České národní bance povinně uveřejňovanou informaci, nebo

c) neuchová podstatné údaje související s povinně uveřejňovanou informací.

(2) Emitent uvedený v § 118 odst. 1, právnická osoba nebo podnikající fyzická osoba, která je emitentem uvedeným v § 121a, se dopustí správního deliktu tím, že

a) nepředloží organizátorovi evropského regulovaného trhu, na němž je jím vydaný investiční cenný papír přijat k obchodování, nebo České národní bance návrh uvedený v § 120 odst. 1, nebo

b) poruší při plnění informační povinnosti zákaz podle § 121.

(3) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. a), b) nebo c) se dopustí správního deliktu tím, že

a) nezajistí rovné zacházení podle § 120 odst. 2 písm. a),

b) nezajistí výplatu výnosu prostřednictvím jím určené osoby podle § 120 odst. 2 písm. b), nebo

c) nezpřístupní, neuveřejní nebo nezašle formulář plné moci podle § 120 odst. 3 nebo 4.

(4) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. a), b) nebo c), který rozhodl o poskytování informací týkajících se výkonu práv vlastníka jím vydaného cenného papíru elektronickým prostředkem, se dopustí správního deliktu tím, že

a) v rozporu s § 120 odst. 5 písm. a) váže poskytování uvedených informací elektronickým prostředkem na bydliště nebo sídlo vlastníka cenného papíru, zmocněnce oprávněného jej zastupovat nebo osoby uvedené v § 122 odst. 2 písm. a) až h),

b) v rozporu s § 120 odst. 5 písm. b) nezabezpečí účinnou správu údajů nebo nezajistí technické podmínky pro ochranu dat,

c) v rozporu s § 120 odst. 5 písm. c) neinformuje stanoveným způsobem o svém rozhodnutí poskytovat informace elektronickým prostředkem, nebo

d) v rozporu s § 120 odst. 5 písm. d) neposkytne informaci týkající se výkonu práv vlastníka cenného papíru elektronickým prostředkem každému vlastníkovi jím vydaných cenných papírů nebo každé osobě uvedené v § 122 odst. 2 písm. a) až e).

(5) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. a) se dopustí správního deliktu tím, že

a) nezajistí možnost oznamování udělení a odvolání plné moci elektronickým prostředkem podle § 120 odst. 4,

b) nezajistí, aby pozvánka na valnou hromadu nebo obdobné shromáždění vlastníků cenných papírů představujících podíl na emitentovi nebo oznámení o konání takového shromáždění vlastníků cenných papírů obsahovaly též náležitosti podle § 120a odst. 1,

- c) v rozporu s § 120a odst. 2 neuveřejní nebo nezašle rozvrh výplaty výnosu či jiného peněžitého plnění, údaje o finanční instituci nebo informaci o výsledku jednání v tomto bodě jednání,
- d) neuveřejní nebo nezašle informaci o dopadu rozhodnutí podle § 120a odst. 3 na práva vlastníka cenného papíru nebo informaci o výsledku jednání v tomto bodě jednání v rozporu s § 120a odst. 3 nebo 4,
- e) v rozporu s § 120b odst. 1 neuveřejní dokumenty uvedené v § 120b odst. 1 písm. a) až f),
- f) v rozporu s § 120b odst. 2 neuveřejní údaje uvedené v § 120b odst. 2 písm. a) a b), nebo
- g) v rozporu s § 120b odst. 3 neuveřejní na svých internetových stránkách dokumenty uvedené v § 120b odst. 1 nebo údaje uvedené v § 120b odst. 2.

(6) Emitent uvedený v § 118 odst. 1 písm. b) nebo c) se dopustí správního deliktu tím, že nezajistí, aby oznámení o konání schůze vlastníků dluhopisů nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky obsahovalo náležitosti podle § 120c odst. 1.

(7) Emitent uvedený v § 127d odst. 1 se dopustí správního deliktu tím, že

- a) neuveřejní informaci způsobem stanoveným v § 127d odst. 3, nebo
- b) v rozporu s § 127d odst. 3 neinformuje Českou národní banku o každé změně ve skutečnostech, na jejichž základě mu byla výjimka povolena.

(8) Za správní delikt se uloží pokuta do

- a) 15 000 000 Kč, jde-li o správní delikt podle odstavce 3 písm. c), odstavce 5, odstavce 6, odstavce 7 nebo odstavce 8 písm. b),
- b) 150 000 000 Kč, jde-li o správní delikt podle odstavce 1, odstavce 2, odstavce 3 písm. a) nebo b) nebo odstavce 8 písm. a) a nejde-li o případ podle odstavce 10 nebo 11.

(9) Za správní delikt emitenta, který je právnickou osobou, podle odstavce 1 písm. a), jde-li o nesplnění povinnosti uveřejnit výroční zprávu podle § 118, pololetní zprávu podle § 119, číselné údaje a další informace podle § 119a nebo 119b nebo informaci podle § 122b odst. 4, se uloží pokuta do

- a) 300 000 000 Kč,
- b) výše 5 % celkového ročního obrátu právnické osoby podle její poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 300 000 000 Kč, nebo
- c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 300 000 000 Kč.

(10) Za správní delikt emitenta, který je podnikající fyzickou osobou, podle odstavce 1 písm. a), jde-li o nesplnění povinnosti uveřejnit výroční zprávu podle § 118, pololetní zprávu podle § 119, číselné údaje a další informace podle § 119a nebo 119b nebo informaci podle § 122b odst. 4, se uloží pokuta do

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

§ 163

Správní delikty osoby zahrnuté do konsolidačního celku

(1) Osoba zahrnutá do konsolidačního celku se dopustí správního deliktu tím, že

- a) poruší informační povinnost podle § 154 odst. 2,
- b) poruší povinnost vytvořit odpovídající kontrolní mechanismy podle § 155 odst. 1,
- c) poruší povinnost oznámit svého auditora nebo povinnost poskytnout audit informací podle § 155 odst. 2, nebo
- d) neprovede ve stanovené lhůtě opatření k nápravě podle § 156.

(2) Za správní delikt podle odstavce 1 se uloží pokuta do 150 000 000 Kč.

§ 163a

Správní delikty provozovatele systému uveřejňování informací

(1) Provozovatel systému uveřejňování informací se dopustí správního deliktu tím, že

- a) člen jeho vedoucího orgánu přestal splňovat požadavky podle § 75 odst. 2 písm. b),
- b) jeho statutární orgán, správní rada a dozorčí rada jako celek nesplňují požadavky podle § 75 odst. 2 písm. c),
- c) poruší oznamovací povinnost stanovenou v § 75 odst. 6,
- d) jeho řídicí a kontrolní systém nesplňuje požadavky podle § 76,
- e) nezajistí, aby informace o obchodech uvedené v čl. 20 a 21 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 byly uveřejněny za podmínek stanovených v § 78 odst. 2 písm. a),
- f) v rozporu s § 78 odst. 2 písm. b) nezachází s informacemi, které shromáždil, nediskriminačním způsobem anebo nezajistí oddělení jednotlivých obchodních činností

této společnosti.

- g) jeho bezpečnostní mechanismy nesplňují požadavky podle § 78 odst. 2 písm. c),
- h) neposkytuje službu uveřejňování informací nepřetržitě v rozporu s § 78 odst. 2 písm. d),
- i) v rozporu s § 78 odst. 2 písm. e) poruší povinnost kontroly obchodních zpráv z hlediska jejich úplnosti a zřejmé nesprávnosti nebo zajištění opravy zřejmých chyb a chybějících údajů, nebo
- j) uveřejní informace o obchodech uvedené v čl. 20 a 21 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 v rozporu s § 78 odst. 3.

(2) Za správní delikt podle odstavce 1 se uloží pokuta do

- a) 150 000 000 Kč,
- b) výše 10 % celkového ročního obrátu provozovatele systému uveřejňování informací podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč, nebo
- c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč.

§ 163b

Správní delikty poskytovatele konsolidovaných obchodních informací

(1) Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací se dopustí správního deliktu tím, že

- a) člen jeho vedoucího orgánu přestal splňovat požadavky podle § 75 odst. 2 písm. b),
- b) jeho statutární orgán, správní rada a dozorčí rada jako celek nesplňují požadavky podle § 75 odst. 2 písm. c),
- c) poruší oznamovací povinnost stanovenou v § 75 odst. 6,
- d) jeho řídicí a kontrolní systém nesplňuje požadavky podle § 76,
- e) nezajistí, aby informace o obchodech uvedené v čl. 6, 10, 20 a 21 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 byly uveřejněny za podmínek stanovených v § 79 odst. 2 písm. a),
- f) uveřejní informace o obchodech uvedené v čl. 6, 10, 20 a 21 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 v rozporu s § 79 odst. 3,
- g) v rozporu s § 79 odst. 2 písm. b) nezachází s informacemi, které shromáždil, nediskriminačním způsobem anebo nezajistí oddělení jednotlivých obchodních činností

této společnosti.

- h) jeho bezpečnostní mechanismy nesplňují požadavky podle § 79 odst. 2 písm. c),
- i) neposkytuje službu poskytování konsolidovaných obchodních informací nepřetržitě v rozporu s § 78 odst. 2 písm. d), nebo
- j) poruší povinnost konsolidovat informace podle § 79 odst. 4.

(2) Za správní delikt podle odstavce 1 se uloží pokuta do

- a) 150 000 000 Kč,
- b) výše 10 % celkového ročního obratu poskytovatele konsolidovaných obchodních informací podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč, nebo
- c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč.

§ 163c

Správní delikty poskytovatele služby hlášení o obchodech

(1) Poskytovatel služby hlášení o obchodech se dopustí správního deliktu tím, že

- a) člen jeho vedoucího orgánu přestal splňovat požadavky podle § 75 odst. 2 písm. b),
- b) jeho statutární orgán, správní rada a dozorčí rada jako celek nesplňují požadavky podle § 75 odst. 2 písm. c),
- c) poruší oznamovací povinnost stanovenou v § 75 odst. 6,
- d) jeho řídicí a kontrolní systém nesplňuje požadavky podle § 76,
- e) nezajistí, aby hlášení o obchodech podle čl. 26 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 bylo předloženo za podmínek stanovených v § 80 odst. 2 písm. a),
- f) v rozporu s § 80 odst. 2 písm. b) nezachází s informacemi, které shromáždil, nediskriminačním způsobem anebo nezajistí oddělení jednotlivých obchodních činností této společnosti,
- g) jeho bezpečnostní mechanismy nesplňují požadavky podle § 80 odst. 2 písm. c),
- h) neposkytuje službu hlášení o obchodech nepřetržitě v rozporu s § 80 odst. 2 písm. d), nebo
- i) v rozporu s § 80 odst. 2 písm. e) poruší povinnost kontroly obchodních zpráv z hlediska jejich úplnosti a zřejmé nesprávnosti nebo zajištění opravy zřejmých chyb a chybějících údajů.

(2) Za správní delikt podle odstavce 1 se uloží pokuta do

- a) 150 000 000 Kč,
- b) výše 10 % celkového ročního obrátu poskytovatele konsolidovaných obchodních informací podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč, nebo
- c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč.

Další správní delikty

§ 164

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

- a) neoprávněně vykonává nebo nabízí činnost podle tohoto zákona, nebo
- b) jakožto osoba podléhající dohledu České národní banky neprovede ve stanovené lhůtě opatření k nápravě nebo jiné opatření podle § 136.

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

- a) nemá předchozí souhlas České národní banky podle § 10b odst. 1 nebo § 47 odst. 1,
- b) poruší oznamovací povinnost podle § 10e odst. 1 nebo § 47 odst. 2,
- c) jako osoba uvedená v § 17 odst. 1 závěrečné části ustanovení poruší povinnost uchovávat dokumenty a záznamy podle § 17 odst. 1,
- d) veřejně nabízí investiční cenné papíry bez uveřejnění prospektu podle § 35,
- e) uveřejní prospekt v rozporu s § 36h nebo uveřejní prospekt, který nesplňuje požadavky podle § 36, § 36a, § 36b nebo § 36g, anebo neuveřejní dodatek prospektu podle § 36j odst. 1,
- f) poruší povinnost stanovenou pro propagační nebo jiná sdělení podle § 36k, nebo
- g) neoprávněně používá označení „regulovaný trh“, „burza cenných papírů“ nebo obdobné označení v rozporu s § 53 nebo označení „centrální depozitář cenných papírů“ v rozporu s § 101 odst. 2.

(3) Dražebník cenných papírů se dopustí správního deliktu tím, že zorganizuje veřejnou dražbu cenných papírů v rozporu s § 33.

(4) Právnická nebo podnikající fyzická osoba se jako nucený správce obchodníka s cennými papíry, insolvenční správce obchodníka s cennými papíry nebo osoba, která má tyto podklady u sebe, dopustí správního deliktu tím, že neposkytne Garančnímu fondu podklady

podle věty druhé nebo třetí § 130 odst. 11.

(5) Právnícká nebo podnikající fyzická osoba se jako člen vedoucího orgánu dopustí správního deliktu tím, že v rozporu s § 10 odst. 3 nejedná čestně, poctivě nebo nezávisle.

(6) Právnícká nebo podnikající fyzická osoba se dopustí správního deliktu tím, že uvede nesprávný údaj nebo zatají některou skutečnost v souvislosti se žádostí podle tohoto zákona.

(7) Za správní delikt podle odstavce 1 se uloží pokuta ve výši 300 000 000 Kč.

(8) Za správní delikt podle odstavce 2, 3, 4 se uloží pokuta ve výši 150 000 000 Kč.

(9) Za správní delikt podle odstavce 5 nebo 6 uloží pokuta do

a) 150 000 000 Kč,

b) výše 10 % celkového ročního obrátu poskytovatele konsolidovaných obchodních informací podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč, nebo

c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč.

(10) Za správní delikt podle odstavce 1 písm. a) lze namísto pokuty nebo spolu s pokutou uložit též zákaz činnosti až na 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.

164a

Správní delikty při porušení oznamovací povinnosti

(1) Právnícká nebo podnikající fyzická osoba se dopustí správního deliktu tím, že poruší oznamovací povinnost podle § 122, 122a nebo 122b.

(2) Za správní delikt právnické osoby podle odstavce 1 se uloží pokuta do

a) 300 000 000 Kč,

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

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

(3) Za správní delikt podnikající fyzické osoby podle odstavce 1 se uloží pokuta do

a) 60 000 000 Kč, nebo

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

§ 165

(1) Osoba podle § 29 odst. 1 písm. b), která přebírá pokyny od investičního zprostředkovatele, se dopustí správního deliktu tím, že

a) neinformuje investičního zprostředkovatele podle § 31 písm. a) nebo c), nebo

b) neposkytne investičnímu zprostředkovateli součinnost podle § 31 písm. b).

(2) Právnícká nebo podnikající fyzická osoba, jejíž registrace byla zrušena, nebo právní nástupce osoby, jejíž registrace byla zrušena, který je právníčkou nebo podnikající fyzickou osobou, se dopustí správního deliktu tím, že uchová dokument nebo záznam v rozporu s § 32 odst. 6.

(3) Za správní delikt podle odstavce 1 nebo 2 se uloží pokuta do 150 000 000 Kč.

Díl 2

Správní delikty proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie

§ 165a

Správní delikty proti nařízení Evropské unie o ratingových agenturách

(1) Úvěrová instituce⁵⁹⁾, investiční podnik⁶⁰⁾, pojišťovna⁶¹⁾, zajišťovna⁶²⁾, instituce zaměstnaneckého penzijního pojištění⁶³⁾, správcovská společnost⁶⁴⁾, investiční společnost⁶⁵⁾, správce alternativních investičních fondů⁶⁶⁾ nebo ústřední protistrana⁶⁷⁾ se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu ratingové agentury⁴⁹⁾ tím, že

a) použije k regulatorním účelům⁶⁷⁾ rating⁶⁸⁾ v rozporu s prvním pododstavcem čl. 4 odst. 1 tohoto nařízení,

b) neprovádí vlastní hodnocení úvěrového rizika podle čl. 5a odst. 1 tohoto nařízení, nebo

c) spoléhá se výhradně nebo mechanicky na ratingy⁶⁸⁾ v rozporu s čl. 5a odst. 1 tohoto nařízení.

(2) Emitent⁶⁹⁾, předkladatel nabídky nebo osoba žádající o přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu⁷⁰⁾, je-li právníčkou osobou nebo podnikající fyzickou osobou, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu ratingové agentury⁴⁹⁾ tím, že nezajistí, aby byla v prospektu⁷¹⁾ uvedena informace podle druhého pododstavce čl. 4 odst. 1 tohoto nařízení.

(3) Emitent⁶⁹⁾, původce⁷²⁾ nebo sponzor⁷³⁾ strukturovaného finančního nástroje⁷⁴⁾, je-li právnickou osobou nebo podnikající fyzickou osobou, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu ratingové agentury⁴⁹⁾ tím, že nezveřejní informaci podle čl. 8b odst. 1 tohoto nařízení.

(4) Emitent⁶⁹⁾ nebo spřízněná třetí osoba⁷⁵⁾, je-li právnickou osobou nebo podnikající fyzickou osobou, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu ratingové agentury⁴⁹⁾ tím, že

- a) v rozporu s čl. 8c odst. 1 tohoto nařízení nepověří alespoň dvě ratingové agentury⁷⁶⁾,
- b) nezajistí, aby pověřené ratingové agentury⁷⁶⁾ splňovaly podmínky uvedené v čl. 8c odst. 2 tohoto nařízení, nebo
- c) nesplní povinnost podle věty druhé čl. 8d odst. 1 tohoto nařízení.

(5) Za správní delikt podle odstavce 1 až 4 se uloží pokuta do 150 000 000 Kč.

§ 165b

Správní delikty proti nařízení Evropské unie o prodeji nakrátko a některých aspektech swapů úvěrového selhání

(1) Právnická osoba nebo podnikající fyzická osoba se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu prodej na krátko a některé aspekty swapů úvěrového selhání⁴²⁾ tím, že

- a) poruší oznamovací povinnost stanovenou v čl. 5, 7, nebo 8 tohoto nařízení,
- b) poruší povinnost zveřejnit informaci stanovenou v čl. 6 tohoto nařízení,
- c) neuchovává záznamy v rozporu s druhým pododstavcem čl. 9 odst. 1 tohoto nařízení, nebo
- d) poruší některou z povinností týkajících se omezení nekrytého prodeje na krátko⁷⁷⁾ a nekrytých swapů úvěrového selhání na státní dluhopisy⁷⁸⁾ stanovených v čl. 12, 13, nebo 14 tohoto nařízení.

(2) Za správní delikt právnické osoby podle odstavce 1 se uloží pokuta do 300 000 000 Kč.

(3) Za správní delikt podnikající fyzické osoby podle odstavce 1 se uloží pokuta do 150 000 000 Kč.

§ 165c

Správní delikty proti nařízení Evropské unie o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů

(1) Právnická osoba nebo podnikající fyzická osoba se dopustí správního deliktu proti

přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu OTC deriváty, ústřední protistrany a registry obchodních údajů⁴³⁾ tím, že nesplní povinnost nebo poruší zákaz podle čl. 4, 5, 7, 8, 9, 10, nebo 11 tohoto nařízení.

(2) Ústřední protistrana⁷⁹⁾ se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu OTC deriváty, ústřední protistrany a registry obchodních údajů⁴³⁾ tím, že nesplní povinnost nebo poruší zákaz podle některého z čl. 14 až 54 tohoto nařízení.

(3) Za správní delikt právnické osoby podle odstavce 1 nebo 2 se uloží pokuta do 300 000 000 Kč.

(4) Za správní delikt podnikající fyzické osoby podle odstavce 1 se uloží pokuta do 150 000 000 Kč.

§ 165d

Správní delikty proti nařízení Evropské unie o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky

(1) Obchodník s cennými papíry podle § 5 odst. 2 se dále dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu obezřetnostní požadavky na úvěrové instituce a investiční podniky⁵⁰⁾ tím, že

- a) poskytne plnění držitelům investičních nástrojů zahrnutých v kapitálu obchodníka s cennými papíry v rozporu s čl. 28, 51, nebo 63 tohoto nařízení,
- b) nesdělí České národní bance údaje nebo sdělí neúplné nebo nesprávné údaje podle čl. 99 odst. 1 tohoto nařízení, nařízení nebo rozhodnutí Evropské komise,
- c) nesdělí České národní bance údaje, nebo sdělí neúplné nebo nesprávné údaje o kapitálových požadavcích stanovených v čl. 101 tohoto nařízení, nařízení nebo rozhodnutí Evropské komise,
- d) použije nebo změní interní přístup pro výpočet kapitálového požadavku bez předchozího souhlasu České národní banky nebo tento přístup používá v rozporu se závaznými podmínkami stanovenými v tomto souhlasu podle čl. 143 tohoto nařízení, nařízení nebo rozhodnutí Evropské komise,
- e) se vystaví expozici přesahující limity stanovené v čl. 395 tohoto nařízení a prováděcím právním předpisem vydaném podle § 199,
- f) neudrhuje opakovaně nebo po delší dobu likvidní prostředky podle čl. 412 tohoto nařízení,
- g) neposkytne bez zbytečného odkladu žadateli o úvěr nebo zápůjčku vysvětlení o jeho úvěrovém hodnocení podle čl. 431 tohoto nařízení,
- h) nezpřístupní informace v rozsahu a způsobem stanoveným čl. 431 odst. 1, 2, nebo 3, nebo čl. 451 odst. 1 tohoto nařízení, nařízením nebo rozhodnutí Evropské komise nebo tyto informace zpřístupní s neúplnými nebo nesprávnými údaji,

- i) neposkytne právnické osobě nebo podnikající fyzické osobě bez zbytečného odkladu písemné vysvětlení jejího úvěrového hodnocení podle čl. 431 odst. 4 tohoto nařízení,
- j) nedodrží pravidla pro stanovení kapitálu, určení jednotlivých kapitálových požadavků nebo podmínky pro používání přístupů pro výpočet kapitálových požadavků podle částí druhé a třetí tohoto nařízení,
- k) neuveřejní údaje podle části osmé tohoto nařízení,
- l) použije úvěrové hodnocení pro výpočet kapitálových požadavků v rozporu tímto nařízením,
- m) se vystaví úvěrovému riziku sekuritizované pozice v rozporu tímto nařízením, nebo
- n) v rozporu s tímto nařízením nesdělí České národní bance údaje nebo sdělí nesprávné anebo neúplné údaje o
 - 1. velkých expozicích,
 - 2. pákovém poměru, nebo
 - 3. likviditě.

(2) Za správní delikt podle odstavce 1 se uloží pokuta do

- a) 150 000 000 Kč,
- b) výše 10 % celkového ročního obrátu obchodníka s cennými papíry podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, který zahrnuje položky uvedené v čl. 316 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč, nebo
- c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč.

§ 165e

Správní delikty proti nařízení Evropské unie o zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrální depozitáře cenných papírů

(1) Centrální depozitář nebo zahraniční centrální depozitář⁸⁰⁾ se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravující zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrální depozitáře cenných papírů⁵¹⁾ tím, že

- a) v rozporu s čl. 26 odst. 1, 2, 3, 4, nebo 5 tohoto nařízení nezavede spolehlivé systémy řízení a správy nebo tyto systémy řízení a správy nezveřejní,
- b) v rozporu s čl. 27 odst. 2, 3, nebo 4 tohoto nařízení členové vedoucího orgánu nesplňují požadavky na výkon jejich funkce nebo jsou odměňováni v závislosti na obchodních výsledcích centrálního depozitáře,
- c) v rozporu s čl. 27 odst. 7 tohoto nařízení neposkytuje požadované informace,

- d) v rozporu s čl. 27 odst. 7 tohoto nařízení nezíská souhlas s převodem vlastnických práv,
- e) v rozporu s čl. 28 odst. 1, 2, nebo 6 tohoto nařízení nezřídí výbor uživatelů, nezavede požadovaná pravidla pro výkon jeho činnosti nebo neinformuje Českou národní banku nebo výbor uživatelů o tom, že se neřídil stanoviskem výboru uživatelů,
- f) v rozporu s čl. 29 odst. 1, nebo 2 tohoto nařízení neuchovává evidenci o poskytnutých službách nebo z této evidence neposkytuje na žádost údaje,
- g) v rozporu s čl. 30 odst. 1, 3, nebo 4 tohoto nařízení neplní podmínky při pověření třetí strany výkonem svých služeb nebo činností, nezpřístupní požadované informace nebo nezíská souhlas s takovým pověřením,
- h) v rozporu s čl. 32 odst. 2 tohoto nařízení nemá zavedena pravidla pro vyřizování stížností,
- i) v rozporu s čl. 33 odst. 1, nebo 4 tohoto nařízení nestanoví požadované podmínky pro účast nebo pozastavení nebo ukončení účasti ve vypořádacím systému,
- j) v rozporu s čl. 34 odst. 1, 2, 4, nebo 5 tohoto nařízení nezveřejní ceník služeb nebo neposkytne požadované informace,
- k) v rozporu s čl. 34 odst. 6, 7, nebo 8 tohoto nařízení neúčtuje o nákladech a výnosech požadovaným způsobem,
- l) v rozporu s čl. 35 tohoto nařízení se neřídí požadovanými postupy komunikace,
- m) v rozporu s čl. 37 odst. 1, nebo 3 tohoto nařízení nezajišťuje celistvost emise,
- n) v rozporu s čl. 38 odst. 1, 2, 3, nebo 4 tohoto nařízení nevede evidenci a účty požadovaným způsobem,
- o) v rozporu s čl. 38 odst. 6 tohoto nařízení nezveřejní požadované informace,
- p) v rozporu s čl. 38 odst. 7 tohoto nařízení nakládá s cennými papíry vedenými na účtech nedovoleným způsobem,
- q) v rozporu s čl. 39 odst. 2, nebo 3 tohoto nařízení nezajistí stanovení požadovaných okamžiků nebo nezveřejní pravidla upravující platnost a účinnost převodů ve vypořádacím systému,
- r) v rozporu s čl. 39 odst. 6 tohoto nařízení nezajistí, že peněžní prostředky budou k dispozici v požadovaný okamžik,
- s) v rozporu s čl. 40 odst. 3 tohoto nařízení neposkytne požadované informace nebo je neposkytne v požadované kvalitě,
- t) v rozporu s čl. 41 odst. 1, 2, nebo 3 tohoto nařízení nezavede požadovaná pravidla nebo postupy, tato pravidla nebo postupy nezveřejní nebo neprovádí požadované pravidelné testování těchto pravidel nebo postupů,

- u) v rozporu s čl. 43 odst. 1 tohoto nařízení nezavede požadovaná pravidla, postupy nebo neuzavře požadované smlouvy,
- v) v rozporu s čl. 44 tohoto nařízení nezavede spolehlivé systémy řízení a kontroly,
- w) v rozporu s čl. 45 odst. 1, 2, 3, 4, nebo 5 tohoto nařízení nezavede vhodné nástroje nebo plány pro řízení operačního rizika nebo neprovádí pravidelné testování,
- x) v rozporu s čl. 45 odst. 6 tohoto nařízení neurčí, nesleduje nebo neřídí daná rizika nebo o těchto rizicích nebo provozních incidentech nebo neposkytne požadované informace,
- y) v rozporu s čl. 46 odst. 1, 2, 3, nebo 5 tohoto nařízení nedodržuje zásady investiční politiky,
- z) v rozporu s čl. 47 odst. 1, nebo 2 tohoto nařízení nemá kapitál v požadované výši nebo nezavede požadované plány,
- za) v rozporu s čl. 48 odst. 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, nebo 8 tohoto nařízení neplní povinnosti vyplývající ze vzájemného propojení,
- zb) v rozporu s čl. 49 odst. 2, nebo 3 tohoto nařízení nevyřídí žádost emitenta neprodleně a nediskriminačním způsobem nebo odmítne poskytnout služby emitentovi,
- zc) v rozporu s čl. 52 odst. 2, nebo čl. 53 odst. 3 tohoto odmítne zřídit vzájemné propojení, zřídit přístup ke svému vypořádacímu systému nebo řádně zdůvodnit odmítnutí žádosti o propojení nebo zřízení přístupu, nebo
- zd) v rozporu s čl. 59 odst. 3, nebo 4 tohoto nařízení neplní zvláštní obezřetnostní požadavky.

(2) Právnícká nebo podnikající fyzická osoba se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravující zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrální depozitáře cenných papírů⁵¹⁾ tím, že

- a) v rozporu s čl. 16 odst. 1, čl. 25 odst. 2, nebo čl. 54 odst. 1, 2, 3, 4, 5, 6, nebo 7 tohoto nařízení poskytuje služby vymezené v oddílech A, B nebo C přílohy tohoto nařízení,
- b) získá povolení k činnosti požadované podle čl. 16 odst. 1, nebo čl. 54 odst. 2 tohoto nařízení na základě nepravdivého prohlášení nebo pomocí jakýchkoliv jiných protiprávních prostředků,
- c) v rozporu s čl. 30 odst. 3 tohoto nařízení nezpřístupní požadované informace,
- d) v rozporu s čl. 53 odst. 1 tohoto nařízení neposkytuje požadované informace, nebo
- e) v rozporu s čl. 59 odst. 3, nebo 4 tohoto nařízení neplní zvláštní obezřetnostní požadavky.

(3) Za správní delikt podle odstavce 1 a za správní delikt právnické osoby podle odstavce 2 se uloží pokuta do

- a) 600 000 000 Kč,

- b) výše 10 % celkového ročního obratu centrálního depozitáře podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 600 000 000 Kč, nebo
- c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 600 000 000 Kč.

(4) Za správní delikt podnikající fyzické osoby podle odstavce 2 se uloží pokuta do 150 000 000 Kč.

Správní delikty proti nařízení Evropské unie o zneužívání trhu

§ 165f

(1) Právnická nebo podnikající fyzická osoba se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že

- a) poruší zákaz obchodování zasvěcené osoby podle čl. 14 odst. 1 písm. a), nebo b) tohoto nařízení,
- b) poruší zákaz neoprávněného zpřístupnění vnitřní informace podle čl. 14 odst. 1 písm. c) tohoto nařízení, nebo
- c) poruší zákaz manipulace s trhem podle čl. 15 tohoto nařízení.

(2) Za správní delikt právnické osoby podle odstavce 1 se uloží pokuta do

- a) 450 000 000 Kč,
- b) výše 15 % celkového ročního obratu právnické osoby podle její poslední účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 450 000 000 Kč, nebo
- c) výše trojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 450 000 000 Kč.

(3) Za správní delikt podnikající fyzické osoby podle odstavce 1 se uloží pokuta do

- a) 150 000 000 Kč, nebo
- b) výše trojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč.

§ 165g

(1) Organizátor trhu a investiční podnik provozující činnost obchodního systému se

dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že

- a) nezavede nebo nezachová opatření, systémy a postupy podle prvního pododstavce čl. 16 odst. 1 tohoto nařízení, nebo
- b) neohlásí pokyny a obchody podle druhého pododstavce čl. 16 odst. 1 tohoto nařízení.

(2) Osoba, která profesně sjednává nebo provádí obchody, je-li právnickou osobou nebo podnikající fyzickou osobou, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že

- a) nezavede nebo neprovádí opatření, systémy a postupy podle věty první čl. 16 odst. 2 tohoto nařízení, nebo
- b) neoznámí skutečnost podle věty druhé čl. 16 odst. 2 tohoto nařízení.

(3) Za správní delikt podle odstavce 1 nebo za správní delikt právnické osoby podle odstavce 2 se uloží pokuta do

- a) 75 000 000 Kč,
- b) výše 2 % celkového ročního obrátu obchodníka s cennými papíry podle jeho poslední účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 75 000 000 Kč, nebo
- c) výše trojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 75 000 000 Kč.

(4) Za správní delikt podnikající fyzické osoby podle odstavce 2 se uloží pokuta do

- a) 30 000 000 Kč, nebo
- b) výše trojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 30 000 000 Kč.

§ 165h

(1) Emitent, je-li právnickou osobou, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že

- a) neinformuje veřejnost o vnitřní informaci podle čl. 17 odst. 1 tohoto nařízení, nebo
- b) nezveřejní vnitřní informaci podle třetího pododstavce čl. 17 odst. 6, nebo 7 tohoto nařízení.

(2) Účastník trhu s povolenkami na emise, je-li právnickou osobou nebo podnikající fyzickou osobou, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské

unie upravujícím zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že nezveřejní vnitřní informaci podle čl. 17 odst. 2 tohoto nařízení.

(3) Emitent nebo účastník trhu s povolenkami na emise, je-li právnickou osobou nebo podnikající fyzickou osobou, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícím zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že

a) odloží zveřejnění vnitřní informace v rozporu s čl. 17 odst. 4 tohoto nařízení, nebo

b) nezveřejní vnitřní informaci podle čl. 17 odst. 7 tohoto nařízení,

(4) Emitent, který je úvěrovou institucí nebo finanční institucí, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícím zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že odloží zveřejnění vnitřní informace v rozporu s čl. 17 odst. 5, nebo 6 tohoto nařízení.

(5) Emitent, účastník trhu s povolenkami na emise nebo osoba jednající jejich jménem nebo na jejich účet, je-li právnickou osobou nebo podnikající fyzickou osobou, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícím zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že nezveřejní vnitřní informaci podle čl. 17 odst. 8 tohoto nařízení.

(6) Za správní delikt právnické osoby podle odstavce 1 až 5 se uloží pokuta do

a) 75 000 000 Kč,

b) výše 2 % celkového ročního obrátu obchodníka s cennými papíry podle jeho poslední účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 75 000 000 Kč, nebo

c) výše trojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 75 000 000 Kč.

(7) Za správní delikt podnikající fyzické osoby podle odstavce 1 až 5 se uloží pokuta do

a) 30 000 000 Kč, nebo

b) výše trojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 30 000 000 Kč.

§ 165i

(1) Emitent nebo osoba jednající jeho jménem nebo na jeho účet, účastník trhu s povolenkami na emise, dražební platforma, dražitel nebo osoba sledující dražby, je-li právnickou osobou nebo podnikající fyzickou osobou, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícím zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že

a) nesestaví seznam zasvěcených osob podle čl. 18 odst. 1 písm. a) a čl. 18 odst. 3 tohoto nařízení,

b) neaktualizuje seznam zasvěcených osob podle čl. 18 odst. 1 písm. b) a čl. 18 odst. 4 tohoto nařízení,

c) v rozporu s čl. 18 odst. 1 písm. c) nepředloží seznam zasvěcených osob,

d) neučiní kroky podle čl. 18 odst. 2, nebo

e) neuchovává seznam zasvěcených osob podle čl. 18 odst. 3.

(2) Osoba s řídicí pravomocí nebo osoba, která je s ní úzce propojená, je-li právnickou osobou nebo podnikající fyzickou osobou, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že

a) neoznámí obchod podle čl. 19 odst. 1 tohoto nařízení, nebo

b) se podílí na obchodu v rozporu s čl. 19 odst. 11 tohoto nařízení.

(3) Emitent nebo účastník trhu s povolenkami na emise, je-li právnickou osobou nebo podnikající fyzickou osobou, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že

a) neuveřejní informaci podle čl. 19 odst. 3 tohoto nařízení,

b) poruší oznamovací povinnost podle věty první prvního pododstavce čl. 19 odst. 5 tohoto nařízení, nebo

c) nesestaví seznam osob podle věty druhé prvního pododstavce čl. 19 odst. 5 tohoto nařízení.

(4) Osoba s řídicí pravomocí, je-li právnickou osobou nebo podnikající fyzickou osobou, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že poruší oznamovací povinnost podle druhého pododstavce čl. 19 odst. 5 tohoto nařízení.

(5) Osoba, která vydává nebo rozšiřuje investiční doporučení nebo jiné informace doporučující nebo navrhující investiční strategii, je-li právnickou osobou nebo podnikající fyzickou osobou, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že v rozporu s čl. 20 odst. 1 tohoto nařízení

a) nevyvine přiměřenou snahu o zajištění objektivní prezentace těchto informací,

b) neinformuje o svých zájmech, nebo

c) neupozorní na střet zájmů.

(6) Za správní delikt právnické osoby podle odstavce 1 až 5 se uloží pokuta do

a) 30 000 000 Kč,

b) výše 2 % celkového ročního obrátu obchodníka s cennými papíry podle jeho poslední

účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 75 000 000 Kč, nebo

- c) výše trojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 30 000 000 Kč.

(7) Za správní delikt podnikající fyzické osoby podle odstavce 1 až 5 se uloží pokuta do

- a) 15 000 000 Kč, nebo

- b) výše trojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 15 000 000 Kč.

Správní delikty proti nařízení Evropské unie o trzích finančních nástrojů

§ 165j

(1) Organizátor trhu nebo investiční podnik provozující obchodní systém se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že

- a) neuveřejní informaci podle čl. 3 odst. 1, čl. 6 odst. 1, čl. 8 odst. 1, čl. 8 odst. 4, čl. 10 odst. 1, nebo třetího pododstavce čl. 11 odst. 3 tohoto nařízení,
- b) neumožní přístup k mechanismům podle čl. 3 odst. 3, čl. 6 odst. 2, čl. 8 odst. 3, nebo čl. 10 odst. 2 tohoto nařízení,
- c) nezajistí provádění obchodů v souladu s pravidly podle čl. 4 odst. 3 písm. a) tohoto nařízení,
- d) nezajistí zavedení opatření, systémů a postupů podle čl. 4 odst. 3 písm. b) tohoto nařízení,
- e) nezavede, neudrží nebo neuplatňuje systémy podle čl. 4 odst. 3 písm. c) tohoto nařízení,
- f) neohlásí pokus podle čl. 4 odst. 3 písm. c) tohoto nařízení,
- g) neopatří si souhlas nebo neuveřejní opatření podle věty první třetího pododstavce čl. 7 odst. 1 tohoto nařízení nebo podle věty první třetího pododstavce čl. 11 odst. 1 tohoto nařízení,
- h) neposkytne informaci podle čl. 12 odst. 1, nebo čl. 13 odst. 1 tohoto nařízení,
- i) neuchovává údaje podle čl. 25 odst. 2 tohoto nařízení,
- j) neohlásí podrobnosti o obchodu podle čl. 26 odst. 5 tohoto nařízení,
- k) neposkytne identifikační referenční údaje podle čl. 27 odst. 1 tohoto nařízení,

- l) neposkytne údaje podle čl. 36 odst. 1 tohoto nařízení,
- m) nepředloží žádost o přístup k ústřední protistraně v rozporu s čl. 35 odst. 2 tohoto nařízení,
- n) neodpoví podle věty první čl. 36 odst. 3 tohoto nařízení,
- o) odepře přístup v rozporu s věty druhé čl. 36 odst. 3, nebo čl. 36 odst. 6 písm. a) tohoto nařízení,
- p) neposkytne zdůvodnění nebo neinformuje Českou národní banku podle věty třetí čl. 36 odst. 3 tohoto nařízení,
- q) neoznámí nebo nezdůvodní skutečnost podle věty čtvrté čl. 36 odst. 3 tohoto nařízení, nebo
- r) neumožní přístup podle věty páté čl. 36 odst. 3 tohoto nařízení.

(2) Systematický internalizátor se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že

- a) v rozporu s čl. 14 odst. 1, 2, nebo 3 tohoto nařízení poruší povinnost uveřejnit pevné kotace týkající se akcií, cenných papírů nahrazujících jiné cenné papíry, fondů obchodovaných v obchodním systému, certifikátů a jiných podobných finančních nástrojů,
- b) v rozporu s prvním pododstavcem čl. 15 odst. 1 tohoto nařízení poruší povinnost uveřejnit kotace,
- c) v rozporu s druhým pododstavcem čl. 15 odst. 1 tohoto nařízení poruší oznamovací povinnost,
- d) provádí pokyny zákazníků v rozporu s čl. 15 odst. 2 tohoto nařízení,
- e) v rozporu s čl. 15 odst. 4 tohoto nařízení poruší povinnost při kótování různých objemů,
- f) v rozporu s čl. 17 odst. 1 tohoto nařízení neumožní přístupu ke kotacím, nebo
- g) v rozporu s čl. 18 tohoto nařízení poruší povinnost uveřejnit pevné kotace týkající se dluhopisů, strukturovaných finančních nástrojů, povolenek na emise skleníkových plynů a derivátů.

(3) Investiční podnik, který uzavírá obchody na vlastní účet nebo na účet zákazníků, včetně systematických internalizátorů, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že v rozporu s čl. 20 odst. 1, nebo 2 tohoto nařízení, nebo čl. 21 odst. 1, 2, nebo 3 tohoto nařízení poruší povinnost uveřejnění objemů, cen a časů obchodů.

(4) Provozovatel obchodního systému, schválený systém pro uveřejňování informací nebo poskytovatel obchodních informací se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že v rozporu s čl. 22 odst. 2 tohoto nařízení neuchovává údajů po dostatečně dlouhou dobu.

(5) Investiční podnik se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že

- a) v rozporu s čl. 23 odst. 1 tohoto nařízení, poruší povinnost provádět obchody na regulovaném trhu,
- b) v rozporu s čl. 25 odst. 1 tohoto nařízení neuchovává záznamy, nebo
- c) v rozporu s čl. 26 odst. 1, 2, 3, 4, nebo 6 tohoto nařízení poruší povinnost předkládat hlášení o obchodech.

(6) Za správní delikt podle odstavců 1 až 5 se uloží pokuta do

- a) 150 000 000 Kč,
- b) výše 10 % celkového ročního obrátu právnické osoby podle její poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč, nebo
- c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč.

§ 165k

(1) Investiční podnik provozující vnitřní párovací systém nebo provádějící pokyny na účet zákazníka se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že v rozporu s čl. 23 odst. 2 si nezajistí povolení působit jako mnohostranný obchodní systém.

(2) Investiční podnik, schválený mechanismus pro hlášení obchodů nebo provozovatel obchodního systému se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že poruší povinnost vypracovat hlášení podle čl. 26 odst. 1, 3, nebo 9 tohoto nařízení v souladu s čl. 26 odst. 7 tohoto nařízení.

(3) Protistrana uvedená v čl. 28 odst. 1 nebo 2, je-li právnickou osobou nebo podnikající fyzickou osobou, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že poruší povinnost při uzavírání obchodů podle čl. 28 odst. 1 tohoto nařízení.

(4) Organizátor trhu se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že v rozporu s čl. 29 odst. 1 tohoto nařízení nezajistí, aby ústřední protistrana zúčtovala všechny obchody s deriváty uzavřené na regulovaném trhu.

(5) Ústřední protistrana nebo provozovatel obchodního systému se jako člen clearingového systému dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že v rozporu s čl. 29 odst. 2 tohoto nařízení nezavede účinné systému, postupy a opatření v souvislosti s deriváty.

(6) Za správní delikt podle odstavců 1 až 5 se uloží pokuta do

- a) 150 000 000 Kč,
- b) výše 10 % celkového ročního obratu právnické osoby podle její poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč, nebo
- c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč.

§ 165l

(1) Protistrana, je-li právnickou osobou nebo podnikající fyzickou osobou, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že v rozporu s čl. 30 odst. 1 tohoto nařízení uzavře smlouvu k nepřímému clearingui.

(2) Provozovatel obchodního systému poskytující komprese portfolia se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že

- a) v rozporu s čl. 31 odst. 2 tohoto nařízení neuveřejní objem obchodů, včetně okamžiku jejich uzavření, nebo
- b) v rozporu s čl. 31 odst. 3 tohoto nařízení nevede plné a přesné záznamy.

(3) Ústřední protistrana se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že

- a) přijímá investiční nástroje ke clearingui v rozporu s čl. 35 odst. 1 tohoto nařízení,
- b) v rozporu s čl. 35 odst. 3 tohoto nařízení písemně neodpoví obchodnímu systému,
- c) zamítne žádost o přístup v rozporu s čl. 35 odst. 6 písm. a) tohoto nařízení,
- d) v rozporu s čl. 35 odst. 3 tohoto nařízení plně a písemně nezdůvodní zamítnutí žádosti o přístup a neinformuje Českou národní banku,
- e) v rozporu s čl. 35 odst. 3 tohoto nařízení neoznámí a nezdůvodní příslušnému orgánu obchodního systému usazenému v jiném členském státě, než je usazena ústřední protistrana skutečnost, že zamítla žádost o přístup, nebo
- f) v rozporu s čl. 36 odst. 2 formálně nepředloží žádost o přístup k obchodnímu systému.

(4) Osoba s vlastnickými právy k referenční hodnotě, je-li právnickou osobou nebo podnikající fyzickou osobou, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že v rozporu s čl. 37 odst. 1 tohoto

nařízení nezajistí nediskriminační přístup k údajům a informacím a licencím.

(5) Ústřední protistrana, obchodní systém nebo spřízněná osoba, je-li právnickou osobou nebo podnikající fyzickou osobou, se dopustí správního deliktu proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že uzavře smlouvu v rozporu s čl. 37 odst. 3 tohoto nařízení.

(6) Za správní delikt podle odstavců 1 až 5 se uloží pokuta do

a) 150 000 000 Kč,

b) výše 10 % celkového ročního obratu právnické osoby podle její poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč, nebo

c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto správního deliktu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč.

Díl 3

Přestupky proti zákonu

§ 166

(1) Fyzická osoba se dopustí přestupku tím, že

a) veřejně nabízí investiční cenné papíry bez uveřejnění prospektu podle § 35,

b) uveřejní prospekt v rozporu s § 36h nebo uveřejní prospekt, který nesplňuje požadavky podle § 36, 36a, 36b nebo 36g, anebo neuveřejní dodatek prospektu podle § 36j odst. 1, nebo

c) poruší povinnost stanovenou pro propagační nebo jiná sdělení podle § 36k.

(2) Fyzická osoba se dopustí přestupku tím, že

a) neoprávněně vykonává nebo nabízí činnost podle tohoto zákona,

b) vykonává funkci člena vedoucího orgánu, vedoucího pobočky nebo ovládající osoby uvedené v § 155a odst. 1, bez předchozího souhlasu České národní banky podle § 10 odst. 1, § 28 odst. 4, § 43 odst. 1 nebo § 155a odst. 1,

c) uvede nepravdivý údaj nebo zatají některou skutečnost v souvislosti se žádostí podle tohoto zákona,

d) nemá předchozí souhlas České národní banky podle § 10b odst. 1 nebo § 47 odst. 1,

e) poruší oznamovací povinnost podle § 10e odst. 1 nebo § 47 odst. 2, nebo

f) neprovede ve stanovené lhůtě opatření k nápravě podle § 136.

(3) Fyzická osoba se dopustí přestupku tím, že poruší oznamovací povinnost podle § 122, 122a nebo 122b.

(4) Za přestupek podle odstavce 1 lze uložit pokutu do 150 000 000 Kč.

(5) Za přestupek podle odstavce 2 lze uložit pokutu do

a) 150 000 000 Kč, nebo

b) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto přestupku, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč.

(6) Za přestupek podle odstavce 3 lze uložit pokutu do

a) 60 000 000 Kč, nebo

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

(7) Za přestupek podle odstavce 2 písm. b) nebo c) lze namísto pokuty nebo s pokutou uložit zákaz činnosti až na 5 let.

§ 167

(1) Vázaný zástupce se dopustí přestupku tím, že poruší povinnost okamžitě ukončit smluvní závazek podle § 32d odst. 2.

(2) Fyzická osoba uvedená v § 116 se dopustí přestupku tím, že poruší povinnost mlčenlivosti podle § 116 a 117.

(3) Vedoucí osoba nebo ovládající osoba uvedená v § 155a odst. 1, se dopustí přestupku tím, že neoznámí České národní bance změnu skutečností podle § 10a odst. 1, § 28 odst. 4, § 43 odst. 6 nebo § 155a odst. 1.

(4) Nucený správce obchodníka s cennými papíry, organizátora regulovaného trhu, provozovatele vypořádacího systému nebo centrálního depozitáře se dopustí přestupku tím, že

a) neposkytne Garančnímu fondu podklady podle § 130 odst. 11,

b) poruší omezení podle § 139 odst. 6,

c) nepřijme opatření podle § 139 odst. 7 písm. a),

d) nezajistí ochranu práv osob podle § 139 odst. 7 písm. b),

e) poruší povinnost podle § 139 odst. 7 písm. c), nebo

f) nevyžádá si ke svému rozhodnutí předchozí souhlas České národní banky podle § 139 odst. 8.

(5) Fyzická osoba, jejíž registrace byla zrušena, nebo fyzická osoba, která je právním nástupcem osoby, jejíž registrace byla zrušena, se dopustí přestupku tím, že uchová dokument nebo záznam v rozporu s § 32 odst. 6.

(6) Fyzická osoba se jako nucený správce obchodníka s cennými papíry, insolvenční správce obchodníka s cennými papíry nebo osoba, která má tyto podklady u sebe, dopustí přestupku tím, že neposkytne Garančnímu fondu podklady podle věty druhé nebo třetí § 130 odst. 11.

(7) Fyzická osoba, která požádala o přijetí investičních cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu bez souhlasu emitenta, se dopustí přestupku tím, že v rozporu s § 127 odst. 2

- a) neuveřejní povinně uveřejňovanou informaci,
- b) nezašle České národní bance povinně uveřejňovanou informaci, nebo
- c) neuchová podstatné údaje související s povinně uveřejňovanou informací.

(8) Fyzická osoba, která je emitentem uvedeným v § 121a se dopustí přestupku tím, že

- a) nepředloží organizátorovi evropského regulovaného trhu, na němž je jím vydaný investiční cenný papír přijat k obchodování, nebo České národní bance návrh uvedený v § 120 odst. 1, nebo
- b) poruší při plnění informační povinnosti zákaz uvedený v § 121.

(9) Za přestupek fyzické osoby lze uložit pokutu do

- a) 7 500 000 Kč, jde-li o přestupek podle 1 nebo odstavce 2, nebo
- b) 75 000 000 Kč, jde-li o přestupek podle odstavce 3, 4, 5 nebo odstavce 6.

(10) Za přestupek podle odstavce 7 nebo 8 lze uložit pokutu do

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

(11) Za přestupek podle odstavce 1 lze namísto pokuty nebo spolu s pokutou uložit zákaz činnosti až na 5 let.

Přestupky proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie

§ 167a

Přestupky proti nařízení Evropské unie o ratingových agenturách

(1) Emitent⁶⁹⁾, předkladatel nabídky nebo osoba žádající o přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu⁷⁰⁾, je-li fyzickou osobou, se dopustí přestupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu ratingové agentury⁴⁹⁾ tím, že nezajistí, aby byla v prospektu⁷¹⁾ uvedena informace podle druhého pododstavce čl. 4 odst. 1 tohoto nařízení.

(2) Emitent⁶⁹⁾, původce⁷²⁾ nebo sponzor⁷³⁾ strukturovaného finančního nástroje⁷⁴⁾, je-li fyzickou osobou, se dopustí přestupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu ratingové agentury⁴⁹⁾ tím, že nezveřejní informaci podle čl. 8b odst. 1 tohoto nařízení.

(3) Emitent⁶⁹⁾ nebo spřízněná třetí osoba⁷⁵⁾, je-li fyzickou osobou, se dopustí přestupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu ratingové agentury⁴⁹⁾ tím, že

- a) v rozporu s čl. 8c odst. 1 tohoto nařízení nepověří alespoň dvě ratingové agentury⁷⁶⁾,
- b) nezajistí, aby pověřené ratingové agentury⁷⁶⁾ splňovaly podmínky uvedené v čl. 8c odst. 2 tohoto nařízení, nebo
- c) nesplní povinnost podle věty druhé čl. 8d odst. 1 tohoto nařízení.

(4) Za přestupek podle odstavce 1 až 3 lze uložit pokutu do 150 000 000 Kč.

§ 167b

Přestupky proti nařízení Evropské unie o prodeji nakrátko a některých aspektech swapů úvěrového selhání

(1) Fyzická osoba se dopustí přestupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu prodej na krátko a některé aspekty swapů úvěrového selhání⁴²⁾ tím, že

- a) poruší oznamovací povinnost stanovenou v čl. 5, 7, nebo 8 tohoto nařízení,
- b) poruší povinnost zveřejnit informaci stanovenou v čl. 6 tohoto nařízení,
- c) neuchovává záznamy v rozporu s druhým pododstavcem čl. 9 odst. 1 tohoto nařízení, nebo
- d) poruší některou z povinností týkajících se omezení nekrytého prodeje na krátko⁷⁷⁾ a nekrytých swapů úvěrového selhání na státní dluhopisy⁷⁸⁾ stanovených v čl. 12, 13, nebo 14 tohoto nařízení.

(2) Za přestupek podle odstavce 1 lze uložit pokutu do 150 000 000 Kč.

§ 167c

Přestupky proti nařízení Evropské unie o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů

(1) Fyzická osoba se dopustí přestupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu OTC deriváty, ústřední protistrany a registry obchodních údajů⁴³⁾ tím, že nesplní povinnost nebo poruší zákaz podle čl. 4, 5, 7, 8, 9, 10, nebo 11 tohoto nařízení.

(2) Za přestupek podle odstavce 1 lze uložit pokutu do 150 000 000 Kč.

§ 167d

Přestupky proti nařízení Evropské unie o zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrální depozitáře cenných papírů

(1) Fyzická osoba se dopustí přestupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravující zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrální depozitáře cenných papírů⁵¹⁾ tím, že

- a) v rozporu s čl. 16 odst. 1, čl. 25 odst. 2, nebo čl. 54 odst. 1, 2, 3, 4, 5, 6, nebo 7 tohoto nařízení poskytuje služby vymezené v oddílech A, B nebo C přílohy tohoto nařízení,
- b) získá povolení k činnosti požadované podle čl. 16 odst. 1, nebo čl. 54 odst. 2 tohoto nařízení na základě nepravdivého prohlášení nebo pomocí jakýchkoliv jiných protiprávních prostředků,
- c) v rozporu s čl. 30 odst. 3 tohoto nařízení nezpřístupní požadované informace,
- d) v rozporu s čl. 53 odst. 1 tohoto nařízení neposkytuje požadované informace, nebo
- e) v rozporu s čl. 59 odst. 3, nebo 4 tohoto nařízení neplní zvláštní obezřetnostní požadavky.

(2) Za přestupek podle odstavce 1 lze uložit pokutu do 150 000 000 Kč.

Přestupky proti nařízení Evropské unie o zneužívání trhu

§ 167e

(1) Fyzická osoba se dopustí přestupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že

- a) poruší zákaz obchodování zasvěcené osoby podle čl. 14 odst. 1 písm. a), nebo b) tohoto nařízení,
- b) poruší zákaz neoprávněného zpřístupnění vnitřní informace podle čl. 14 odst. 1 písm. c) tohoto nařízení, nebo
- c) poruší zákaz manipulace s trhem podle čl. 15 tohoto nařízení.

(2) Za přešupek podle odstavee 1 lze uložít pokutu do

a) 150 000 000 Kč, nebo

b) výše trojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto přešupku, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč.

§ 167f

(1) Osoba, která profesně sjednává nebo provádí obchody, je-li fyzickou osobou, se dopustí přešupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že

a) nezavede nebo neprovádí opatření, systémy a postupy podle věty první čl. 16 odst. 2 tohoto nařízení, nebo

b) neoznámí skutečnost podle věty druhé čl. 16 odst. 2 tohoto nařízení.

(2) Účastník trhu s povolenkami na emise, je-li p fyzickou osobou, se dopustí přešupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že nezveřejní vnitřní informaci podle čl. 17 odst. 2 tohoto nařízení.

(3) Účastník trhu s povolenkami na emise, je-li fyzickou osobou, se dopustí přešupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že

a) odloží zveřejnění vnitřní informace v rozporu s čl. 17 odst. 4 tohoto nařízení, nebo

b) nezveřejní vnitřní informaci podle čl. 17 odst. 7 tohoto nařízení.

(4) Účastník trhu s povolenkami na emise nebo osoba jednající jejich jménem nebo na jejich účet, je-li fyzickou osobou, se dopustí přešupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že nezveřejní vnitřní informaci podle čl. 17 odst. 8 tohoto nařízení.

(5) Za přešupek podle odstavee 1 až 4 lze uložít pokutu do

a) 30 000 000 Kč, nebo

b) výše trojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto přešupku, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 30 000 000 Kč.

§ 167g

(1) Osoba jednající jeho jménem nebo na jeho účet, účastník trhu s povolenkami na emise, dražební platforma, dražitel nebo osoba sledující dražby, je-li fyzickou osobou, se dopustí přešupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že

- a) nesestaví seznam zasvěcených osob podle čl. 18 odst. 1 písm. a) a čl. 18 odst. 3 tohoto nařízení.
- b) neaktualizuje seznam zasvěcených osob podle čl. 18 odst. 1 písm. b) a čl. 18 odst. 4 tohoto nařízení.
- c) v rozporu s čl. 18 odst. 1 písm. c) nepředloží seznam zasvěcených osob.
- d) neučíní kroky podle čl. 18 odst. 2, nebo
- e) neuchovává seznam zasvěcených osob podle čl. 18 odst. 3.

(2) Osoba s řídicí pravomocí nebo osoba, která je s ní úzce propojená, je-li fyzickou osobou, se dopustí přestupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že

- a) neoznámí obchod podle čl. 19 odst. 1 tohoto nařízení, nebo
- b) se podílí na obchodu v rozporu s čl. 19 odst. 11 tohoto nařízení.

(3) Účastník trhu s povolenkami na emise, je-li fyzickou osobou, se dopustí přestupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že

- a) neuveřejní informaci podle čl. 19 odst. 3 tohoto nařízení,
- b) poruší oznamovací povinnost podle věty první prvního pododstavce čl. 19 odst. 5 tohoto nařízení, nebo
- c) nesestaví seznam osob podle věty druhé prvního pododstavce čl. 19 odst. 5 tohoto nařízení.

(4) Osoba s řídicí pravomocí, je-li fyzickou osobou, se dopustí přestupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že poruší oznamovací povinnost podle druhého pododstavce čl. 19 odst. 5 tohoto nařízení.

(5) Osoba, která vydává nebo rozšiřuje investiční doporučení nebo jiné informace doporučující nebo navrhující investiční strategii, je-li fyzickou osobou, se dopustí přestupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícímu zneužívání trhu⁵²⁾ tím, že v rozporu s čl. 20 odst. 1 tohoto nařízení

- a) nevyvine přiměřenou snahu o zajištění objektivní prezentace těchto informací,
- b) neinformuje o svých zájmech, nebo
- c) neupozorní na střet zájmů.

(6) Za přestupek podle odstavce 1 až 5 lze uložit pokutu do

- a) 15 000 000 Kč, nebo
- b) výše trojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto přestupku, je-li

možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 15 000 000 Kč.

§ 167h

Přestupky proti nařízení Evropské unie o trzích finančních nástrojů

(1) Protistrana uvedená v čl. 28 odst. 1 nebo 2, je-li fyzickou osobou, se dopustí přestupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že poruší povinnost při uzavírání obchodů podle čl. 28 odst. 1 tohoto nařízení.

(2) Protistrana, je-li fyzickou osobou, se dopustí přestupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že v rozporu s čl. 30 odst. 1 tohoto nařízení uzavře smlouvu k nepřímému clearing.

(3) Osoba s vlastnickými právy k referenční hodnotě, je-li fyzickou osobou, se dopustí přestupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že v rozporu s čl. 37 odst. 1 tohoto nařízení nezajistí nediskriminační přístup k údajům a informacím a licencím.

(4) Spřízněná osoba, je-li fyzickou osobou, se dopustí přestupku proti přímo použitelnému předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ tím, že uzavře smlouvu v rozporu s čl. 37 odst. 3 tohoto nařízení.

(5) Za přestupek podle odstavců 1 až 4 lze uložit pokutu do

a) 150 000 000 Kč, nebo

b) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto přestupku, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li takto určená výše pokuty částku 150 000 000 Kč.

Díl 5

Společná ustanovení

§ 168

(1) Právnícká osoba neodpovídá za správní delikt, jestliže prokáže, že vynaložila veškeré úsilí, které bylo možno požadovat, aby zabránila porušení právní povinnosti.

(2) Na odpovědnost za správní delikt, k němuž došlo při podnikání fyzické osoby nebo v přímé souvislosti s ním, se vztahují ustanovení zákona o odpovědnosti a postihu právnícké osoby.

(3) Je-li správním deliktem porušení povinnosti uložené přímo použitelným předpisem Evropské unie, je třeba tuto povinnost vykládat v souladu s tímto přímo použitelným předpisem Evropské unie.

(4) Správní delikty upravené tímto zákonem v prvním stupni projednává Česká národní banka; je-li správním deliktem porušení povinnosti uložené přímo použitelným předpisem Evropské unie, projednává správní delikt upravený tímto zákonem v prvním stupni Česká národní banka jen tehdy, je-li řízení vedeno proti osobě, která podléhá dohledu České národní banky.

(5) Odpovědnost právnické nebo podnikající fyzické osoby za správní delikt zaniká a přestupek fyzické osoby nelze projednat, jestliže Česká národní banka o něm nezažala řízení do 1 roku ode dne, kdy se o něm dozvěděla, nejpozději však do 5 let ode dne, kdy byl spáchán.

§ 169

(1) Při určení výměry pokuty právnické osobě se přihlédne k závažnosti správního deliktu, zejména ke způsobu jeho spáchání a jeho následkům a k okolnostem, za nichž byl spáchán, popřípadě též k

- a) délce trvání porušení právní povinnosti,
- b) finanční situaci právnické osoby,
- c) významu neoprávněného prospěchu právnické osoby, pokud jej lze stanovit,
- d) ztrátě třetích osob způsobené zjištěným porušením právní povinnosti,
- e) součinnosti této právnické osoby v řízení o správním deliktu,
- f) předchozím správním deliktům právnické osoby.

(2) Kritéria pro určení výměry pokuty podle odstavce 1 se použijí i při určení výměry pokuty za spáchání přestupku, nebo za spáchání správního deliktu podnikající fyzickou osobou.

(3) Příjem z pokut uložených obchodníkům s cennými papíry podle tohoto zákona je příjmem Garančního fondu; na tyto příjmy se pro účely správy jejich placení hledí jako na prostředky veřejného rozpočtu. Příjem z ostatních pokut podle tohoto zákona je příjmem státního rozpočtu.

⁵⁹⁾ Viz čl. 3 odst. 1 písm. pa) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1060/2009.

⁶⁰⁾ Viz čl. 3 odst. 1 písm. pb) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1060/2009.

⁶¹⁾ Viz čl. 3 odst. 1 písm. pc) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1060/2009.

⁶²⁾ Viz čl. 3 odst. 1 písm. pd) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1060/2009.

⁶³⁾ Viz čl. 3 odst. 1 písm. pe) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1060/2009.

⁶⁴⁾ Viz čl. 3 odst. 1 písm. pf) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1060/2009.

⁶⁵⁾ Viz čl. 3 odst. 1 písm. pg) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1060/2009.

⁶⁶⁾ Viz čl. 3 odst. 1 písm. ph) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1060/2009.

⁶⁷⁾ Viz čl. 3 odst. 1 písm. pi) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1060/2009.

⁶⁸⁾ Viz čl. 3 odst. 1 písm. a) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1060/2009.

⁶⁹⁾ Viz čl. 3 odst. 1 písm. s) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1060/2009.

⁷⁰⁾ Viz čl. 3 odst. 1 písm. z) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1060/2009.

⁷¹⁾ Viz čl. 3 odst. 1 písm. pj) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1060/2009.

⁷²⁾ Viz čl. 3 odst. 1 písm. t) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1060/2009.

⁷³⁾ Viz čl. 3 odst. 1 písm. u) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1060/2009.

⁷⁴⁾ Viz čl. 3 odst. 1 písm. l) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1060/2009.

⁷⁵⁾ Viz čl. 3 odst. 1 písm. i) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1060/2009.

⁷⁶⁾ Viz čl. 3 odst. 1 písm. b) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1060/2009.

⁷⁷⁾ Viz čl. 2 odst. 1 písm. b) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 236/2012.

⁷⁸⁾ Viz čl. 2 odst. 1 písm. c) až g) a čl. 4 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 236/2012.

⁷⁹⁾ Viz čl. 2 bod 1) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012.

⁸⁰⁾ Viz čl. 2 odst. 1 bod 1) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014.“.

CELEX: 32012R0236

CELEX: 32014R0596

CELEX: 32014L0065

CELEX: 32009R1060

CELEX: 32004L0109

266. V části desáté se § 169 vkládá nová hlava IV, která včetně nadpisů a poznámky pod čarou č. 81 zní:

„HLAVA IV

INFORMAČNÍ POVINNOSTI ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

§ 170

Informační povinnost ve vztahu k Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy

(1) Česká národní banka informuje bez zbytečného odkladu Evropský orgán pro cenné papíry a trhy o

- a) udělení nebo o odejmutí povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry a o změnách v uděleném povolení,
- b) udělení nebo odejmutí povolení k činnosti organizátora regulovaného trhu nebo o registraci další podnikatelské činnosti organizátora regulovaného trhu spočívající v provozování mnohostranného obchodního systému,
- c) zrušení, změně předmětu podnikání nebo přeměně organizátora regulovaného trhu,
- d) udělení povolení, změnách v povolení a odejmutí povolení k provozování vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání; v oznámení Česká národní banka uvede jeho provozovatele; Česká národní banka dále oznámí zánik tohoto vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání bez zbytečného odkladu poté, co bylo dokončeno vypořádání na základě příkazů přijatých přede dnem odnětí povolení,
- e) problémech, se kterými se setkávají obchodníci s cennými papíry při poskytování investičních služeb ve státech, které nejsou členskými státy Evropské unie,
- f) institucích, které byly určeny jako globální systémově významné,
- g) skutečnosti, že Česká národní banka provozuje systém vypořádání obchodů s cennými papíry podle zákona upravujícího postavení a působnost České národní banky, jestliže tento systém splňuje podmínky uvedené v § 82 odst. 1 písm. a) až c); Česká národní banka

rovněž informuje o skutečnosti, že tento systém přestal splňovat tyto podmínky,

- h) schválení prospektu podle § 36c nebo dodatku prospektu podle § 36j a prospekt, popřípadě dodatek prospektu, mu současně zašle,
- i) vydání osvědčení o schválení prospektu podle § 36l,
- j) záměru postoupit žádost o schválení prospektu podle § 36c odst. 10,
- k) vydání rozhodnutí o úpadku nebo vydání rozhodnutí anebo jiném zásahu orgánu veřejné moci podle § 88 odst. 2 vůči účastníkovi zahraničního vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání, který má sídlo na území České republiky; Česká národní banka informuje zároveň příslušný orgán členského státu Evropské unie, který existenci tohoto systému oznámil Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy,
- l) povolení výjimky udělené podle § 127d odst. 1,
- m) odmítnutí žádosti podle § 135a odst. 13 a v podrobnostech o důvodech takového odmítnutí; Česká národní banka zároveň informuje žádající orgán dohledu,
- n) záměru uložit opatření k nápravě nebo jiné opatření podle § 149e odst. 2; Česká národní banka zároveň informuje orgán dohledu domovského státu podle § 149a odst. 1,
- o) vydání opatření obecné povahy podle § 137 odst. 1 až 3; Česká národní banka zároveň informuje orgány dohledu jiných členských států Evropské unie,
- p) opatření k nápravě nebo jiných opatřeních uložených podle § 146 odst. 4 až 7, § 148 odst. 2 a § 149b odst. 2,
- q) opatřeních přijatých podle § 149e odst. 2 nebo § 149f odst. 2,
- r) opatřeních k nápravě, jiných opatřeních a sankcích, které uložila v důsledku porušení povinností uložených tímto zákonem na základě práva Evropské unie v kalendářním roce,
- s) opatřeních přijatých v souvislosti s oznámením od orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie o podezření na porušení povinností při poskytování investičních služeb, organizování regulovaného trhu nebo ochraně před zneužíváním trhu v České republice a o výsledku své činnosti; Česká národní banka zároveň průběžně informuje oznamovatele;
- t) případech, kdy uveřejnila rozhodnutí o uložení opatření, jiného opatření nebo sankce, a o případech, kdy takové rozhodnutí Česká národní banka neuveřejnila; Česká národní banka dále informuje o opravných prostředcích podaných proti takovému rozhodnutí a výsledku odvolacího řízení,
- u) důvodném podezření na porušení povinností při poskytování investičních služeb, organizování regulovaného trhu nebo ochraně před zneužíváním trhu v jiném členském státě; Česká národní banka zároveň informuje orgán dohledu tohoto členského státu,
- v) významném porušení pravidel obchodování v organizovaném obchodním systému, mnohostranném obchodním systému, mimořádné situaci na trhu, důvodné podezření na

porušení povinností stanovených přímo použitelným předpisem Evropské unie upravujícím zneužívání trhu⁵²⁾ ze strany účastníků mnohostranného obchodního systému nebo organizovaného obchodního systému, narušení systémů obchodování v mnohostranném obchodním systému nebo organizovaném obchodním systému v souvislosti s určitým investičním nástrojem; Česká národní banka informuje zároveň orgány dohledu jiných členských států Evropské unie,

- w) rozhodnutí nevydat opatření obecné povahy podle § 137 odst. 3 písm. c), d), e) f) a g), ačkoli byly splněny podmínky pro jeho vydání, a to včetně důvodů, které ji k tomu vedly; Česká národní banka zároveň informuje orgány dohledu jiných členských států Evropské unie,
- x) parametrech pro zastavení obchodování podle § 50b odst. 3,
- y) limitech pozic podle § 134a odst. 1 a o podrobnostech uplatňování limitů podle § 134c odst. 3,
- z) limitech pozic podle § 134d, včetně odůvodnění.

(2) Česká národní banka dále informuje bez zbytečného odkladu Evropský orgán pro cenné papíry a trhy o

- a) rozhodnutí zapsat mnohostranný obchodní systém do seznamu trhů malých a středních podniků podle § 73b odst. 1, nebo jej z tohoto seznamu vymazat podle § 73c,
- b) obnovení obchodování s investičním nástrojem, s nímž bylo obchodování v obchodním systému pozastaveno podle § 137,
- c) tom, že Česká národní banka je v České republice příslušným orgánem podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího zneužívání trhu⁵²⁾; Česká národní banka informuje zároveň další příslušné orgány jiných členských států Evropské unie,
- d) udělení povolení k činnosti poskytovatele služeb hlášení údajů.

(3) Česká národní banka na základě žádosti poskytne bez zbytečného odkladu Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy

- a) informace získané podle § 71 odst. 4,
- b) informace získané podle § 73e odst. 5.

§ 171

Informační povinnost ve vztahu k Evropské komisi

(1) Česká národní banka informuje bez zbytečného odkladu prostřednictvím ministerstva Evropskou komisi o

- a) udělení povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry osobě, kterou ovládá osoba se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, nebo o tom, že obchodníka s cennými papíry ovládla osoba se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské

unie; Česká národní banka sdělí údaje o obchodníkovi s cennými papíry, o osobě ovládající tohoto obchodníka s cennými papíry a o způsobu jejich propojení; tuto informaci Česká národní banka zašle současně na vědomí ministerstvu,

- b) udělení nebo odejmutí povolení k činnosti organizátora regulovaného trhu,
- c) zrušení, změně předmětu podnikání nebo přeměně organizátora regulovaného trhu,
- d) problémech, se kterými se setkávají obchodníci s cennými papíry při poskytování investičních služeb ve státech, které nejsou členskými státy Evropské unie,
- e) počtu a druhů případů, ve kterých svým rozhodnutím podle § 21 odst. 5 odmítla sdělit orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie údaje o obchodníkovi s cennými papíry, který měl zájem v tomto státě poskytovat investiční služby prostřednictvím pobočky,
- f) opatřeních k nápravě nebo o jiných opatřeních uložených podle § 146 odst. 4 až 7, § 148 odst. 2 a § 149b odst. 2,
- g) opatřeních k nápravě a sankcích, které uložila zahraničním osobám se sídlem v jiném členském státě Evropské unie v souvislosti s poskytováním investičních služeb v České republice,
- h) opatřeních přijatých podle § 149f odst. 2 nebo § 149e odst. 2.

(2) Česká národní banka informuje bez zbytečného odkladu Evropskou komisi o

- a) institucích, které byly určeny jako globální systémově významné,
- b) výsledku přezkumu učiněném podle § 9at; Česká národní banka zároveň informuje dotčené systémově významné instituce,
- c) finančních holdingových osobách a smíšených finančních holdingových osobách podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013,
- d) složení kombinované kapitálové rezervy a dni, od kterého obchodníci s cennými papíry podléhají povinnosti kombinovanou kapitálovou rezervu v tomto složení udržovat,
- e) uznání zkrácení přechodného období pro proticyklickou kapitálovou rezervu zavedeného jiným členským státem Evropské unie,
- f) dohodách podle věty první § 153 odst. 3,
- g) tom, že Česká národní banka je v České republice příslušným orgánem podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího zneužívání trhu⁵²⁾,
- h) uznání sazby podle § 9aq odst. 1.

Informační povinnost ve vztahu k Evropskému orgánu pro bankovníctví

(1) Česká národní banka informuje bez zbytečného odkladu Evropský orgán pro bankovníctví o

- a) institucích, které byly určeny jako globální systémově významné,
- b) zařazení globální systémově významné instituci do kategorie s vyšší systémovou významností nebo o zařazení instituce, která nebyla určena jako systémově významná, do některé z kategorií a uvede důvody, pro které tak činí,
- c) přípravě ozdravných plánů a plánů řešení problémů obchodníků s cennými papíry, zejména s dostatečným předstihem informuje o termínech a místu jednání a o hlavních projednávaných bodech,
- d) výsledku přezkumu učiněnému podle § 9at,
- e) činnosti kolegia podle § 152c odst. 1, a to i v případě, že nastane mimořádná situace, a poskytne tomuto orgánu veškeré informace, které jsou významné pro sblížení nástrojů a postupů dohledu; ustanovení § 117 tím není dotčeno,
- f) postupech přijatých podle § 155b odst. 1, 2, 4 a 5,
- g) případech, kdy použila § 135c odst. 1,
- h) fungování procesu přezkumu a vyhodnocování podle § 135b,
- i) metodice použité jako základ pro rozhodnutí podle § 135b odst. 3 až 5, § 135c odst. 2, 3 a 4 a § 136 při procesu přezkumu a vyhodnocování podle § 135b,
- j) názvech orgánů nebo osob, kterým smějí být sdělovány informace podle § 135a,
- k) finančních holdingových osobách a smíšených finančních holdingových osobách podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013,
- l) výsledcích přezkumu a vyhodnocování podle § 135b, jestliže výsledky naznačují hrozící systémové riziko podle čl. 23 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze strany obchodníka s cennými papíry,
- m) údajích shromážděných za účelem srovnání trendů a postupů odměňování,
- n) opatřeních přijatých podle § 12h písm. g),
- o) povolení zastávat další funkci nevýkonného člena podle § 14 odst. 8 poslední věta,
- p) údajích shromážděných podle § 12h písm. h),
- q) údajích získaných od obchodníka s cennými papíry o rozhodnutí akcionářů nebo společníků, která se týkají odměňování,

- r) opatřeních k nápravě uložených podle § 136 odst. 2 písm. l), § 136 odst. 7 a pokutách uložených za správní delikty podle § 165d odst. 1, § 164 odst. 1 písm. a), § 164 odst. 2 písm. a), b) nebo c), § 164a odst. 1, § 166 odst. 2 písm. a), c) až e), včetně informace o odvolání proti těmto rozhodnutím,
- s) složení kombinované kapitálové rezervy a dni, od kterého obchodníci s cennými papíry podléhají povinnosti kombinovanou kapitálovou rezervu v tomto složení udržovat,
- t) uznání zkrácení přechodného období pro proticyklickou kapitálovou rezervu zavedeného jiným členským státem Evropské unie,
- u) uzavření smlouvy podle § 152a odst. 5 nebo 6,
- v) dohodách podle věty první § 153 odst. 3,
- w) uznání sazby podle § 9a q odst. 1.

(2) Česká národní banka informuje bez zbytečného odkladu Evropský orgán pro bankovníctví na základě informací shromážděných za účelem srovnání systémů odměňování a postupů zavedených ostatními obchodníky s cennými papíry o

- a) počtu osob, jejichž příjmy dosahují nejméně částky odpovídající 1 000 000 EUR, v členění podle jejich pracovních povinností a oblastí činností obchodníka s cennými papíry,
- b) hlavních složkách mezd, prémie, odměn založených na výkonnosti za delší časové období a zvláštních penzijních výhod osob podle písmene a).

(3) Česká národní banka na vyžádání informuje Evropský orgán pro bankovníctví o všech skutečnostech nezbytných k plnění jeho úkolů stanovených příslušnými předpisy Evropské unie⁸¹⁾.

§ 173

Informační povinnost ve vztahu k Evropské radě pro systémová rizika

Česká národní banka informuje bez zbytečného odkladu Evropskou radu pro systémová rizika o

- a) institucích, které byly určeny jako globální systémově významné,
- b) výsledku přezkumu učiněném podle § 9at,
- c) vydání rozhodnutí o úpadku nebo vydání rozhodnutí anebo jiném zásahu orgánu veřejné moci podle § 88 odst. 2 vůči účastníkovi zahraničního vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání, který má sídlo na území České republiky,
- d) složení kombinované kapitálové rezervy a dni, od kterého obchodníci s cennými papíry podléhají povinnosti kombinovanou kapitálovou rezervu v tomto složení udržovat,
- e) uznání zkrácení přechodného období pro proticyklickou kapitálovou rezervu zavedeného

jiným členským státem Evropské unie,

- f) sazbě proticyklické kapitálové rezervy podle § 9al odst. 3 a údajích uvedených v § 9al odst. 7,
- g) uznání sazby podle § 9aq odst. 1; Česká národní banka zároveň informuje a příslušný nebo určený orgán členského státu Evropské unie.

§ 174

Další informační povinnosti České národní banky

(1) Česká národní banka informuje bez zbytečného odkladu Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění⁴⁸⁾ o postupech přijatých podle § 155b odst. 1, 2, 4 a 5.

(2) Česká národní banka informuje bez zbytečného odkladu příslušná kolegia orgánů dohledu jiných členských států o

- a) složení kombinované kapitálové rezervy a dni, od kterého obchodníci s cennými papíry podléhají povinnosti kombinovanou kapitálovou rezervu v tomto složení udržovat,
- b) uznání zkrácení přechodného období pro proticyklickou kapitálovou rezervu zavedeného jiným členským státem Evropské unie.

(3) Česká národní banka informuje bez zbytečného odkladu orgán dohledu hostitelského státu o sankci, opatření k nápravě nebo jiném opatření, které Česká národní banka uložila podle § 147 odst. 1 na základě oznámení tohoto orgánu dohledu.

(4) Česká národní banka bez zbytečného odkladu informuje orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie o sankci, opatření k nápravě nebo jiném opatření, které uložila na základě oznámení tohoto orgánu dohledu.

(5) Česká národní banka informuje orgán dohledu domovského státu podle § 149f odst. 1 o svém záměru uložit opatření k nápravě nebo jiné opatření.

(6) Česká národní banka informuje ostatní orgány vykonávající dohled nad členy dotčené skupiny podle § 152b o svém záměru uložit opatření k nápravě podle § 152a odst. 1 a současně jim předloží zprávu o posouzení krytí rizik kapitálem a rizika likvidity této skupiny.

§ 175

Další informační povinnosti

(1) Vykonává-li Česká národní banka dohled nad skupinou evropského ovládajícího obchodníka s cennými papíry, skupinou evropské finanční holdingové osoby nebo odpovědným obchodníkem s cennými papíry ovládaným evropskou smíšenou finanční holdingovou osobou a nastane-li mimořádná situace včetně nepříznivého vývoje na finančních trzích, která může ohrozit likviditu trhu a stabilitu finančního systému v členském státě, v němž má sídlo člen této skupiny nebo v němž vykonává činnost prostřednictvím

významné pobočky, významné pobočky podle zákona upravujícího činnost bank nebo významné pobočky podle zákona upravujícího činnost spořitelních a úvěrních družstev, Česká národní banka bez zbytečného odkladu sdělí

- a) centrálním bankám Evropského systému centrálních bank v členských státech dotčených touto situací informace, jsou-li významné pro výkon jejích úkolů stanovených právními předpisy, včetně provádění měnové politiky a s tím souvisejícího zajišťování likvidity, dohledu nad platebními a zúčtovacími systémy a systémy vypořádání obchodů s cennými papíry a ochrany stability finančního systému, a
- b) Evropskému orgánu pro bankovníctví, Evropské radě pro systémová rizika a orgánům veřejné moci v členských státech dotčených touto situací, odpovědným za přípravu právních předpisů týkajících se dohledu nad bankami, obchodníky s cennými papíry a finančními institucemi, jakož i osobám pověřeným těmito orgány k výkonu kontrolní činnosti, informace, jsou-li pro ně významné.

(2) Zjistí-li Česká národní banka mimořádnou situaci, včetně nepříznivého vývoje na finančních trzích, která může ohrozit likviditu trhu a stabilitu finančního systému v členském státě, informuje bez zbytečného odkladu orgán vykonávající dohled na konsolidovaném základě nad skupinou evropského ovládajícího obchodníka s cennými papíry nebo nad skupinou evropské finanční holdingové osoby, jejíž člen má sídlo v dotčeném členském státě, nebo v tomto členském státě vykonává činnost prostřednictvím významné pobočky, významné pobočky podle zákona upravujícího činnost bank nebo významné pobočky podle zákona upravujícího činnost spořitelních a úvěrních družstev.

(3) Zjistí-li Česká národní banka při výkonu dohledu nad obchodníkem s cennými papíry, že nastala mimořádná situace, v jejímž důsledku by mohlo dojít k ohrožení likvidity trhu a stability finančního systému v České republice, informuje o tom bez zbytečného odkladu

- a) centrální banky Evropského systému centrálních bank v členských státech dotčených touto situací, jsou-li tyto informace významné pro výkon jejích úkolů stanovených právními předpisy, včetně provádění měnové politiky a s tím souvisejícího zajišťování likvidity, dohledu nad platebními a zúčtovacími systémy a systémy vypořádání obchodů s cennými papíry a ochrany stability finančního systému, a
- b) orgány veřejné moci v členských státech dotčených touto situací, odpovědné za přípravu právních předpisů týkajících se dohledu nad bankami, obchodníky s cennými papíry a finančními institucemi, jakož i osobám pověřeným těmito orgány k výkonu kontrolní činnosti, jsou-li pro ně tyto informace významné.

(4) Česká národní banka informuje orgán dohledu domovského státu zahraničního obchodníka s cennými papíry o svém záměru označit pobočku zahraničního obchodníka s cennými papíry za významnou. Pokud je taková pobočka zahraničního obchodníka s cennými papíry členem skupiny evropského ovládajícího obchodníka s cennými papíry [§ 151 odst. 1 písm. q)], členem skupiny evropské finanční holdingové osoby [§ 151 odst. 1 písm. u)] nebo členem skupiny evropské ovládající banky podle zákona upravujícího činnost bank, informuje Česká národní banka o svém záměru označit takovou pobočku za významnou orgán vykonávající dohled na konsolidovaném základě nad takovou skupinou; orgánem vykonávajícím dohled na konsolidovaném základě se pro účely tohoto zákona rozumí orgán

vykonávající dohled na konsolidovaném základě podle čl. 4 odst. 1 bodu 41 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013. Zároveň Česká národní banka tomuto orgánu sdělí důvody, které ji vedou k označení pobočky zahraniční osoby za významnou s ohledem na kritéria uvedená v § 24a odst. 2.

(5) Rozhodne-li Česká národní banka o označení pobočky zahraničního obchodníka s cennými papíry za významnou, informuje o tom písemně bez zbytečného odkladu orgán dohledu uvedený § 24a odst. 2. Česká národní banka tomuto orgánu zároveň sdělí důvody označení této pobočky za významnou.

(6) Česká národní banka informuje bez zbytečného odkladu orgán dohledu domovského státu osoby, která poskytuje investiční služby v České republice na základě povolení domovského státu prostřednictvím pobočky, o opatření k nápravě nebo jiném opatření, které takové osobě Česká národní banka uložila v souladu s § 146.

(7) Česká národní banka bez zbytečného odkladu informuje o konečných podmínkách nabídky podle § 36a odst. 3 orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie, ve kterém má být cenný papír tohoto emitenta veřejně nabízen nebo přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu, a Evropský orgán pro cenné papíry a trhy.

§ 176

Informační pravomoci České národní banky

Česká národní banka může informovat

- a) Evropský orgán pro bankovníctví nebo Evropský orgán pro cenné papíry a trhy v případech, kdy orgán dohledu jiného členského státu v dostatečné míře nespolupracuje nebo neposkytne informaci, popřípadě tak neučiní v přiměřené lhůtě,
- b) Evropský orgán pro bankovníctví nebo Evropský orgán pro cenné papíry a trhy, pokud orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie odmítne žádost České národní banky o spolupráci, zejména o poskytnutí informací, nebo neposkytne zásadní požadovanou informaci v přiměřené lhůtě, nebo pokud orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie neposkytne informaci z vlastního podnětu,
- c) Evropský orgán pro bankovníctví, pokud orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie odmítne žádost České národní banky o spolupráci, zejména o poskytnutí informací, nebo neposkytne požadovanou informaci v přiměřené lhůtě,
- d) Evropský orgán pro bankovníctví, pokud orgán dohledu jiného členského státu s Českou národní bankou v dostatečné míře nespolupracuje při plnění jejích úkolů uvedených v § 152a odst. 1,
- e) Evropský orgán pro bankovníctví, pokud orgán dohledu jiného členského státu při výkonu dohledu na konsolidovaném základě nad skupinou evropského ovládajícího obchodníka s cennými papíry, skupinou evropské finanční holdingové osoby nebo odpovědným obchodníkem s cennými papíry ovládaným evropskou smíšenou finanční holdingovou osobou, jejíž člen podléhá dohledu České národní banky, neplní své povinnosti odpovídající povinností podle § 152a odstavce 1,

- f) Evropský orgán pro cenné papíry a trhy o skutečnosti, že Česká národní banka provozuje systém vypořádání obchodů s cennými papíry podle zákona upravujícího postavení a působnost České národní banky, jestliže tento systém splňuje podmínky uvedené v § 82 odst. 1 písm. a) až c); Česká národní banka tento orgán dále bez zbytečného odkladu informuje, jestliže systém přestane splňovat podmínky uvedené v § 82 odst. 1 písm. a), b) nebo c),
- g) Evropský orgán pro cenné papíry a trhy v případech podle § 146 odst. 4 až 7, § 148 odst. 2 a § 149b odst. 2.

⁸¹⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013. Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU. Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES.“
CELEX: 32014L0065

267. V části desáté se vkládá se nová hlava V, která včetně nadpisu a poznámek pod čarou zní:

„HLAVA V

SPOLUPRÁCE ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY S ORGÁNY DOHLEDU

§ 177

Česká národní banka požádá o stanovisko orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie před udělením povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry nebo po přijetí žádosti o udělení souhlasu v případech uvedených v § 10b odst. 1, jestliže osobou s kvalifikovanou účastí na osobě, která o povolení nebo udělení souhlasu žádá, je osoba, která má povolení orgánu dohledu tohoto členského státu působit jako banka, pojišťovna, zajišťovna, investiční společnost nebo poskytovatel investičních služeb, nebo je ovládající osobou takovéto osoby.

§ 178

(1) V rámci výkonu dohledu Česká národní banka spolupracuje s orgány dohledu jiných členských států Evropské unie, zejména těch, na jejichž území má obchodník s cennými papíry pobočku nebo na jejichž území má sídlo zahraniční obchodník s cennými papíry, který poskytuje služby v České republice prostřednictvím pobočky.

(2) Česká národní banka poskytuje orgánům dohledu podle odstavce 1 veškeré informace o podílech na obchodníkovi s cennými papíry a o řízení tohoto obchodníka s cennými papíry nebo zahraničního obchodníka s cennými papíry poskytujícího služby v České republice prostřednictvím pobočky, které mohou usnadnit ochranu finanční stability, dohled nad nimi nebo přezkum podmínek pro účely vydání licence nebo povolení. Česká národní banka dále poskytuje veškeré informace, které mohou usnadnit dohled nad obchodníkem s cennými papíry nebo zahraničním obchodníkem s cennými papíry

poskytující služby v České republice prostřednictvím pobočky, zejména pak informace o likviditě, platební schopnosti, poměrech kapitálu, omezení velkých expozic a dalších faktorech, které mohou mít vliv na míru systémového rizika představovaného obchodníkem s cennými papíry, správních a účetních postupech a mechanismech vnitřní kontroly.

(3) V rámci spolupráce podle odstavce 1 Česká národní banka může požádat orgány dohledu jiných členských států Evropské unie o informace uvedené v odstavci 2.

(4) Česká národní banka neprodleně poskytne orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie, na jehož území poskytuje obchodník s cennými papíry své služby prostřednictvím pobočky, veškeré informace související s dohledem nad dodržováním požadavků týkajících se likvidity podle části šesté nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 nebo předpisu jej provádějícího a s dohledem na konsolidovaném základě podle části desáté tohoto zákona, pokud jsou tyto informace významné pro zajištění ochrany společných zájmů klientů nebo investorů obchodníka s cennými papíry nebo finanční stability v tomto členském státě. Česká národní banka neprodleně informuje příslušný orgán dohledu, pokud je ohrožena likvidita obchodníka s cennými papíry nebo je-li důvodné podezření, že bude ohrožena likvidita obchodníka s cennými papíry. V takovém případě sdělí Česká národní banka příslušnému orgánu dohledu informace o plánu na obnovení likvidity, způsobu jeho provedení a opatřeních, která v této souvislosti přijala. Česká národní banka sdělí na žádost orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie, na jehož území poskytuje obchodník s cennými papíry služby prostřednictvím své pobočky, jak zohlednila informace, které od něj obdržela.

(5) Je-li ohrožena likvidita zahraničního obchodníka s cennými papíry, který poskytuje služby v České republice prostřednictvím své pobočky a orgán dohledu domovského státu nepřijme potřebná opatření, Česká národní banka může po předchozím informování dotčeného orgánu dohledu a Evropského orgánu pro bankovníctví přijmout opatření pro zajištění ochrany společných zájmů klientů nebo investorů obchodníka s cennými papíry nebo finanční stability v České republice.

(6) Česká národní banka se může obrátit na Evropský orgán pro bankovníctví a požádat jej o urovnání sporu podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího dohled nad finančním trhem v oblasti bankovníctví, pokud nesouhlasí s opatřeními, která přijal orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie, na jehož území obchodník s cennými papíry poskytuje služby prostřednictvím pobočky.

§ 179

(1) Česká národní banka na žádost emitenta nebo osoby odpovědné za vyhotovení prospektu poskytne příslušnému orgánu jiného členského státu Evropské unie osvědčení o schválení prospektu potvrzující, že prospekt byl vyhotoven v souladu s právem Evropské unie, a dále poskytne kopii uvedeného prospektu, a to do 3 pracovních dnů ode dne doručení této žádosti nebo, pokud je žádost podána spolu s návrhem prospektu, do jednoho pracovního dne po schválení prospektu, a ve stejné lhůtě vyrozumí o vydání osvědčení emitenta nebo osobu odpovědnou za vyhotovení prospektu. Stejný postup se použije pro jakýkoli dodatek k prospektu. Česká národní banka k osvědčení připojí překlad shrnutí prospektu, vyhotovený osobou, která vyhotovila prospekt, pokud o to emitent nebo osoba odpovědná za vyhotovení prospektu požádá.

(2) Česká národní banka spolupracuje s orgány dohledu jiných členských států Evropské unie, které dohlížejí na obchodní systémy, ve kterých je ve významném množství obchodován komoditní derivát podle § 134b odst. 1, mimo jiné prostřednictvím výměny příslušných údajů, aby bylo umožněno sledování a vymáhání dodržování limitu podle § 134b odst. 1.

§ 180

(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 může vyžadovat informace a podklady od zahraničních účastníků regulovaného trhu; o tomto postupu informuje orgán dohledu jejich domovského členského státu.

(3) 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.

§ 181

(1) Česká národní banka může provádět kontroly na místě a vyžadovat informace o činnostech, které zahraniční obchodník s cennými papíry vykonává na území České republiky prostřednictvím pobočky, pokud to považuje za důležité z hlediska finanční stability v České republice. Česká národní banka před zahájením kontroly na místě informuje orgán dohledu dotčeného státu o účelu kontroly a po jejím ukončení poskytne orgánu dohledu veškeré informace, které jsou významné pro hodnocení rizikovosti obchodníka s cennými papíry nebo pro finanční stabilitu v České republice.

(2) Česká národní banka při výkonu dohledu nad obchodníkem s cennými papíry, který poskytuje služby na území jiného členského státu Evropské unie prostřednictvím pobočky, zohlední při sestavování plánu dohledových šetření podle § 135d informace získané orgánem dohledu tohoto členského státu prostřednictvím kontroly na místě.

(3) Česká národní banka se při výkonu své působnosti podle tohoto zákona a podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího obezřetnostní požadavky podílí na činnosti kolegií orgánů dohledu v rámci Evropského systému finančního dohledu⁴⁵ⁿ.

(4) Česká národní banka se při výkonu své působnosti podle tohoto zákona a podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího obezřetnostní požadavky podílí na činnosti Evropského orgánu pro bankovníctví.

(5) Česká národní banka při výkonu své působnosti podle tohoto zákona a podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího obezřetnostní požadavky přihlíží ke sbližování nástrojů a postupů bankovního dohledu využívaných v členských státech Evropské unie; vychází přitom z pokynů, doporučení, standardů a jiných opatření přijatých Evropským orgánem pro bankovníctví, ledaže uvede důvody, pro které tak nečiní.

(6) Česká národní banka může požadovat pravidelné poskytování informací nutných k

výkonu její působnosti a pro statistické účely od

- a) obchodníka s cennými papíry,
- b) finanční holdingové osoby,
- c) smíšené finanční holdingové osoby,
- d) smíšené holdingové osoby,
- e) osoby náležející k osobám uvedeným v písmenech a) až d),
- f) osoby, která byla osobami uvedenými v písmenech a) až d) pověřena výkonem činnosti.

(7) Česká národní banka může provést kontrolu u osob uvedených v odstavci 6, pokud je to nezbytné k výkonu její působnosti; za tímto účelem může

- a) vyžadovat předložení dokladů,
- b) zkoumat knihy a záznamy a pořizovat z nich výpisy a opisy,
- c) získávat písemná nebo ústní vysvětlení od osob uvedených v odstavci 4, jejich zástupců a pracovníků,
- d) získávat ústní vysvětlení od jiné osoby, než je uvedena v odstavci 4 za podmínky, že k tomu udělí souhlas.

(8) Česká národní banka může provést kontrolu na místě u osob uvedených v odstavci 7 a všech osob, které podléhají dohledu na konsolidovaném základě, jestliže předem uvědomí dotčený orgán dohledu.

§ 182

Česká národní banka bez zbytečného odkladu poskytne na žádost orgánu dohledu^{22a)} jiného členského státu Evropské unie tomuto orgánu veškeré požadované informace související s výkonem dohledu nad kapitálovým trhem; Česká národní banka může podmínit poskytnutí informací tím, že poskytnuté informace nesmějí být dále poskytnuty bez jejího předchozího souhlasu.

§ 183

(1) Česká národní banka může odmítnout žádost o poskytnutí spolupráce při výkonu dohledu podle § 180 odst. 3 nebo o poskytnutí informací podle § 182, 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) V případě, že zahraniční regulovaný trh působí v České republice a jeho činnost nabyla podle přímo použitelného předpisu Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující trhy finančních nástrojů, podstatného významu^{22b)} pro fungování trhů s investičními nástroji a ochranu investorů v České republice, dohodne Česká národní banka bez zbytečného odkladu přiměřený způsob spolupráce s orgánem dohledu domovského státu organizátora regulovaného trhu.“.

CELEX: 32014L0065

268. § 192 se zrušuje.

269. Za § 192c se vkládá nový § 192d, který zní:

„§ 192d

(1) Příslušným orgánem podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾ je v České republice Česká národní banka.

(2) Příslušným orgánem podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího zneužívání trhu⁵²⁾ je v České republice Česká národní banka.“.

CELEX: 32014L0065

CELEX: 32014R0596

270. Za § 195a se vkládá nový § 195b, který zní:

„§ 195b

(1) Česká národní banka udělí nefinanční smluvní straně, která splňuje podmínky podle čl. 10 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 648/2012 nebo se stala obchodníkem s cennými papíry po 2. lednu 2017, výjimku z povinnosti clearingů stanovené v čl. 4 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 648/2012 a z uplatnění technik zmírňování rizika stanovených v čl. 11 odst. 3 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 648/2012 ve vztahu k derivátovým smlouvám vymezeným v § 3 odst. 1 písm. h).

(2) Platnost výjimky podle odstavce 1 lze stanovit nejdéle do 3. července 2020.

(3) Řízení o udělení výjimky podle odstavce 1 se zahájí na žádost nefinanční smluvní strany nebo obchodníka s cennými papíry. Rozhodnutí o udělení výjimky oznámí Česká národní banka Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy.

(4) Nefinanční smluvní strana při výpočtu pozic podle čl. 10 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 648/2012 nezapočte derivátové smlouvy vymezené v § 3 odst. 1 písm. h), na které se vztahuje výjimka udělená podle odstavce 1.“.

CELEX: 32014L0065

271. § 197 se zrušuje.

272. V § 198 odstavec 3 zní:

„(3) Žádost o zápis do seznamu osob uvedených v odstavci 1 lze podat pouze elektronicky. Žádost obsahuje údaje a doklady nezbytné pro posouzení splnění podmínek uvedených v odstavci 2. Náležitosti žádosti osvědčující splnění předpokladů stanovených tímto zákonem, její formu a způsob podání stanoví prováděcí právní předpis. Oprávnění k výkonu činnosti podle odstavce 1 vzniká též marným uplynutím lhůty a způsobem podle § 28 až 30 zákona o volném pohybu služeb.“

273. V § 199 odstavec 2 zní:

„(2) Česká národní banka vydá vyhlášku podle § 7 odst. 3, § 9aj odst. 6, § 9ar odst. 5, § 12f, § 12g odst. 3, § 12i odst. 3, § 13 odst. 3, § 14a odst. 5, § 14b odst. 4, § 14e odst. 3, § 14f odst. 2, § 14g odst. 2, § 14h, § 14j odst. 1, § 14j odst. 2, § 15m odst. 3, § 16 odst. 6, § 16a odst. 10, § 16b odst. 2, § 17 odst. 8, § 19 odst. 2, § 20 odst. 2, § 28 odst. 3, § 30a odst. 3, § 32 odst. 8, § 32ca odst. 3, § 38 odst. 2, § 39 odst. 5, § 45 odst. 2, § 46 odst. 2, § 47 odst. 1, § 47 odst. 4, § 49 odst. 2, § 50 odst. 8, § 63 odst. 5, § 71 odst. 5, § 75 odst. 2, § 90a odst. 3, § 90c odst. 4, § 93 odst. 4, § 93 odst. 5, § 115 odst. 5, § 122 odst. 8, § 122b odst. 6, § 127 odst. 3, § 127d odst. 1, § 132 odst. 5, § 139 odst. 11, § 155a odst. 2, § 192b odst. 2 a § 198 odst. 3.“

274. V § 199 odst. 5 se za slova „obezřetnostní požadavky“ vkládají slova „nebo přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů“.

275. V § 199 odst. 6 a 7 se za slovo „na“ vkládá slovo „elektronické“.

Čl. II

Přechodná ustanovení

1. Zařazení zákazníka jako profesionálního zákazníka, zákazníka na žádost a neprofesionálního zákazníka učiněné poskytovatelem investičních služeb podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění účinném přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona, zůstává tímto zákonem nedotčeno.
2. Státní podnik, který byl ke dni 1. ledna 2015 investičním zprostředkovatelem, může být investičním zprostředkovatelem i po dni nabytí účinnosti tohoto zákona.
3. Investiční zprostředkovatel zaregistrovaný ke dni nabytí účinnosti tohoto zákona se ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona považuje za investičního zprostředkovatele, kterému bylo uděleno povolení k činnosti investičního zprostředkovatele.
4. Investiční zprostředkovatel zaregistrovaný ke dni nabytí účinnosti tohoto zákona uvede své poměry do souladu s požadavky plynoucími ze zákona č. 256/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona, z právních předpisů jej provádějících, a z přímo použitelných předpisů Evropské unie do 12 měsíců ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona.

5. Investiční zprostředkovatel zaregistrovaný ke dni nabytí účinnosti tohoto zákona uhradí správní poplatek podle § 30d zákona č. 256/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona a uzavře pojistnou smlouvu podle § 30j zákona č. 256/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona do tří měsíců ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona.
6. Investiční zprostředkovatel zaregistrovaný ke dni nabytí účinnosti tohoto zákona to, že své poměry uvedl do souladu, doloží písemně České národní bance do 15 měsíců ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona, že uvedl své poměry do souladu s požadavky plynoucími ze zákona č. 256/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona, z právních předpisů jej provádějících, a z přímo použitelných předpisů Evropské unie.
7. Česká národní banka vyhláškou stanoví údaje a doklady, kterými mají být prokázány skutečnosti podle bodu 4.
8. Česká národní banka vyhotoví na žádost investičního zprostředkovatele zaregistrovaný ke dni nabytí účinnosti tohoto zákona, který se považuje za investičního zprostředkovatele, kterému bylo uděleno povolení k činnosti investičního zprostředkovatele, výpis s údaji o rozsahu jeho povolení k činnosti investičního zprostředkovatele podle tohoto zákona.
9. Vázaný zástupce, který se nemůže prokázat dokladem o ukončení odborného studia, vykoná odbornou zkoušku do 2 let ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona a v této lhůtě doloží České národní bance. Marným uplynutím této lhůty zanikne jeho oprávnění k činnosti vázaného zástupce.
10. Na správní delikty spáchané přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona se ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona hledí jako na správní delikty podle zákona č. 256/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona. Odpovědnost za tyto správní delikty se posoudí podle dosavadních právních předpisů, pokud k jednání zakládajícímu odpovědnost za dosavadní správní delikt došlo přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona; podle zákona č. 256/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona, se posoudí jen tehdy, jestliže to je pro pachatele příznivější.
11. Řízení o správním deliktu zahájena přede dnem nabytí účinnosti zákona č. 256/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona, k tomuto dni pravomocně neskončená se dokončí podle dosavadních právních předpisů.
12. Správní řízení zahájena přede dnem nabytí účinnosti zákona č. 256/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona, a k tomuto dni pravomocně neskončená se dokončí podle dosavadních právních předpisů.

- 13.** Poskytovatel konsolidovaných obchodních informací splní podmínky podle § 79 odst. 1 písm. d) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona do 3. září 2018.

CELEX: 32014L0065

ČÁST DRUHÁ

Změna trestního řádu

Čl. III

Zákon č. 141/1961 Sb., o trestním řízení soudním (trestní řád), ve znění zákona č. 57/1965 Sb., zákona č. 58/1969 Sb., zákona č. 149/1969 Sb., zákona č. 48/1973 Sb., zákona č. 29/1978 Sb., zákona č. 43/1980 Sb., zákona č. 159/1989 Sb., zákona č. 178/1990 Sb., zákona č. 303/1990 Sb., zákona č. 558/1991 Sb., zákona č. 25/1993 Sb., zákona č. 115/1993 Sb., zákona č. 292/1993 Sb., zákona č. 154/1994 Sb., nálezu Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 214/1994 Sb., nálezu Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 8/1995 Sb., zákona č. 152/1995 Sb., zákona č. 150/1997 Sb., zákona č. 209/1997 Sb., zákona č. 148/1998 Sb., zákona č. 166/1998 Sb., zákona č. 191/1999 Sb., zákona č. 29/2000 Sb., zákona č. 30/2000 Sb., zákona č. 227/2000 Sb., nálezu Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 77/2001 Sb., zákona č. 144/2001 Sb., zákona č. 265/2001 Sb., nálezu Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 424/2001 Sb., zákona č. 200/2002 Sb., zákona č. 226/2002 Sb., zákona č. 320/2002 Sb., zákona č. 218/2003 Sb., zákona č. 279/2003 Sb., zákona č. 237/2004 Sb., zákona č. 257/2004 Sb., zákona č. 283/2004 Sb., zákona č. 539/2004 Sb., zákona č. 587/2004 Sb., nálezu Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 45/2005 Sb., nálezu Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 239/2005 Sb., zákona č. 394/2005 Sb., zákona č. 413/2005 Sb., zákona č. 79/2006 Sb., zákona č. 112/2006 Sb., zákona č. 113/2006 Sb., zákona č. 115/2006 Sb., zákona č. 165/2006 Sb., zákona č. 253/2006 Sb., zákona č. 321/2006 Sb., zákona č. 170/2007 Sb., zákona č. 179/2007 Sb., zákona č. 345/2007 Sb., nálezu Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 90/2008 Sb., zákona č. 121/2008 Sb., zákona č. 129/2008 Sb., zákona č. 135/2008 Sb., zákona č. 177/2008 Sb., zákona č. 274/2008 Sb., zákona č. 301/2008 Sb., zákona č. 384/2008 Sb., zákona č. 457/2008 Sb., zákona č. 480/2008 Sb., zákona č. 7/2009 Sb., zákona č. 41/2009 Sb., zákona č. 52/2009 Sb., zákona č. 218/2009 Sb., zákona č. 272/2009 Sb., zákona č. 306/2009 Sb., nálezu Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 163/2010 Sb., zákona č. 197/2010 Sb., nálezu Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 219/2010 Sb., zákona č. 150/2011 Sb., zákona č. 181/2011 Sb., zákona č. 207/2011 Sb., zákona č. 330/2011 Sb., zákona č. 341/2011 Sb., zákona č. 348/2011 Sb., zákona č. 357/2011 Sb., zákona č. 459/2011 Sb., nálezu Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 43/2012 Sb., zákona č. 193/2012 Sb., zákona č. 273/2012 Sb., zákona č. 390/2012 Sb., zákona č. 45/2013 Sb., zákona č. 105/2013 Sb., zákona č. 141/2014 Sb., zákona č. 77/2015 Sb., zákona č. 86/2015 Sb. a zákona č. .../2015 Sb., se mění takto:

- 1.** V § 17 odst. 1 písm. b) se slova „na regulovaném trhu nebo o jejichž přijetí k obchodování na regulovaném trhu“ nahrazují slovy „v obchodním systému nebo o jejichž přijetí k obchodování v obchodním systému“.
- 2.** V § 17 odst. 1 písm. c) se slova „a postavení“ zrušují a za slova „v obchodním styku,“ se vkládají slova „zneužití postavení v obchodním styku,“.

ČÁST TŘETÍ
Změna zákona o bankách

Čl. IV

Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění zákona č. 264/1992 Sb., zákona č. 292/1993 Sb., zákona č. 156/1994 Sb., zákona č. 83/1995 Sb., zákona č. 84/1995 Sb., zákona č. 61/1996 Sb., zákona č. 306/1997 Sb., zákona č. 16/1998 Sb., zákona č. 127/1998 Sb., zákona č. 165/1998 Sb., zákona č. 120/2001 Sb., zákona č. 239/2001 Sb., zákona č. 319/2001 Sb., zákona č. 126/2002 Sb., zákona č. 453/2003 Sb., zákona č. 257/2004 Sb., zákona č. 439/2004 Sb., zákona č. 377/2005 Sb., zákona č. 413/2005 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. 189/2006 Sb., zákona č. 120/2007 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 126/2008 Sb., zákona č. 216/2008 Sb., zákona č. 230/2008 Sb., zákona č. 254/2008 Sb., zákona č. 433/2008 Sb., zákona č. 215/2009 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 230/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb., zákona č. 285/2009 Sb., zákona č. 287/2009 Sb., zákona č. 156/2010 Sb., zákona č. 160/2010 Sb., zákona č. 409/2010 Sb., zákona č. 41/2011 Sb., zákona č. 73/2011 Sb., zákona č. 139/2011 Sb. a zákona č. 188/2011 Sb., zákona č. 263/2011 Sb., zákona č. 420/2011 Sb., zákona č. 428/2011 Sb., zákona č. 470/2011 Sb., zákona č. 37/2012 Sb., zákona č. 254/2012 Sb., zákona č. 396/2012 Sb., zákona č. 227/2013 Sb., zákona č. 241/2013 Sb., zákona č. 303/2013 Sb. a zákona č. 135/2014 Sb., se mění takto:

1. V § 9 se odstavec 2 zrušuje.

Dosavadní odstavec 3 se označuje jako odstavec 2.

2. Za § 9 se vkládá nový § 9a, který včetně poznámky pod čarou č. 33 zní:

„§ 9a

(1) Do působnosti valné hromady banky náleží schválení rozhodnutí, aby úroveň poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny pro fyzickou osobu nebo skupinu fyzických osob, které banka určí postupem podle nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 604/2014³³⁾ jako osobu nebo osoby, jejichž pracovní činnosti mají podstatný vliv na rizikový profil banky (dále jen „osoba s rizikovým vlivem“), byla stanovena vyšší než 100 %, přičemž celková úroveň pohyblivé složky nesmí přesáhnout u žádné osoby s rizikovým vlivem 200 % pevné složky její celkové odměny.

(2) Valná hromada může rozhodnout podle odstavce 1 pouze na návrh statutárního orgánu, který je podrobně odůvodněn. Odůvodnění návrhu obsahuje důvody pro schválení požadovaného rozhodnutí a jeho rozsah, včetně uvedení počtu osob s rizikovým vlivem, na které se rozhodnutí použije, a uvedení funkce těchto osob, a předpokládaný dopad rozhodnutí na požadavek udržovat kapitál banky. Pro svolání valné hromady ke schválení rozhodnutí podle odstavce 1 se nepoužijí ustanovení zákona o obchodních korporacích upravující svolání valné hromady na návrh kvalifikovaného akcionáře.

(3) Při rozhodování valné hromady podle odstavce 1

- a) schvalují akcionáři banky rozhodnutí nejméně 66 % většinou hlasovacích práv za podmínky, že je na valné hromadě zastoupeno minimálně 50 % hlasovacích práv na bance, nebo v případě nesplnění této podmínky, schvalují toto rozhodnutí 75 % většinou hlasovacích práv přítomných na valné hromadě,
- b) osoby s rizikovým vlivem, jichž se uvedená vyšší celková úroveň poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny podle odstavce 1 přímo týká, nesmějí přímo ani nepřímo uplatňovat při rozhodování valné hromady hlasovací práva; při posuzování schopnosti valné hromady se usnášet se nepřihlíží k hlasům těchto osob,
- c) akcionáři nemají právo k návrhu statutárního orgánu podle odstavce 2 uplatňovat návrhy a protinávrhy.

(4) Rozhodnutí podle odstavce 1 může valná hromada zrušit pouze jako celek na návrh statutárního orgánu nebo na návrh jiné osoby oprávněné ke svolání valné hromady podle zákona o obchodních korporacích. Pro rozhodování podle věty první se použije odstavec 3 obdobně. Osoba, která svolala valnou hromadu nebo požádala o svolání valné hromady podle tohoto odstavce, návrh odůvodní.

(5) Ustanovení smlouvy o výkonu funkce upravující vyšší celkovou úroveň poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny schválenou podle odstavce 1, která jsou rozporná s novým rozhodnutím valné hromady ve věci, pozbývají účinnosti prvního dne měsíce následujícího po dni přijetí tohoto rozhodnutí valné hromady. U zaměstnance, který je osobou s rizikovým vlivem, banka upraví nárok na vyšší poměr mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny podle odstavce 1, který vznikne osobě s rizikovým vlivem při splnění stanovených podmínek, v právním jednání, které může banka jednostranně změnit po uplynutí jednoho roku, nebo ve smlouvě uzavírané s osobou s rizikovým vlivem na dobu jednoho roku. Banka uvede celkovou úroveň poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny pro osobu s rizikovým vlivem do souladu s novým rozhodnutím valné hromady ve věci bez zbytečného odkladu.

³³⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 604/2014 ze dne 4. března 2014, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU, pokud jde o regulační technické normy týkající se kvalitativních a vhodných kvantitativních kritérií k určení kategorie zaměstnanců, jejichž pracovní činnosti mají podstatný vliv na rizikový profil instituce.“

ČÁST ČTVRTÁ

Změna zákona o spořitelních a úvěrních družstvech

Čl. V

Zákon č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech a některých opatřeních s tím souvisejících a o doplnění zákona České národní rady č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění zákona č. 100/2000 Sb., zákona č. 406/2001 Sb., zákona č. 212/2002 Sb., zákona č. 257/2004 Sb., zákona č. 280/2004 Sb., zákona č. 377/2005 Sb., zákona č. 413/2005 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 70/2006 Sb., zákona č. 120/2007 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 126/2008 Sb., zákona č. 254/2008 Sb., zákona č. 230/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb., zákona č. 285/2009 Sb., zákona č. 156/2010 Sb., zákona č. 160/2010 Sb., zákona č. 409/2010 Sb., zákona č. 41/2011 Sb., zákona č. 73/2011

Sb., zákona č. 139/2011 Sb., zákona č. 420/2011 Sb., zákona č. 458/2011 Sb., zákona č. 470/2011 Sb., zákona č. 37/2012 Sb., zákona č. 254/2012 Sb., zákona č. 227/2013 Sb., zákona č. 241/2013 Sb., zákona č. 303/2013 Sb., zákona č. 135/2014 Sb. a zákona č. 333/2014 Sb., se mění takto:

1. V § 5 se odstavec 2 zrušuje a zároveň se zrušuje označení odstavce 1.
2. Za § 7ad se vkládá nový § 7ae, který včetně poznámky pod čarou č. 47 zní:

„§ 7ae

(1) Do působnosti členské schůze družstevní záložny náleží schválení rozhodnutí, aby úroveň poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny pro fyzickou osobu nebo skupinu fyzických osob, které družstevní záložna určí postupem podle nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 604/2014⁴⁷⁾ jako osobu nebo osoby, jejichž pracovní činnosti mají podstatný vliv na rizikový profil družstevní záložny (dále jen „osoba s rizikovým vlivem“), byla stanovena vyšší než 100 %, přičemž celková úroveň pohyblivé složky nesmí přesáhnout u žádné osoby s rizikovým vlivem 200 % pevné složky její celkové odměny.

(2) Členská schůze může rozhodnout podle odstavce 1 pouze na návrh statutárního orgánu, který je podrobně odůvodněn. Odůvodnění návrhu obsahuje důvody pro schválení požadovaného rozhodnutí a jeho rozsah, včetně uvedení počtu osob s rizikovým vlivem, na které se rozhodnutí použije, a uvedení funkce těchto osob, a předpokládaný dopad rozhodnutí na požadavek udržovat kapitál družstevní záložny. Pro svolání členské schůze ke schválení rozhodnutí podle odstavce 1 se nepoužijí ustanovení zákona o obchodních korporacích upravující svolání členské schůze na žádost kontrolní komise nebo členů družstva.

(3) Při rozhodování členské schůze podle odstavce 1

- a) schvalují členové družstevní záložny rozhodnutí nejméně 66 % většinou hlasů za podmínky, že je na členské schůzi zastoupeno minimálně 50 % hlasů na družstevní záložně, nebo v případě nesplnění této podmínky, schvalují toto rozhodnutí 75 % většinou hlasů přítomných na členské schůzi,
- b) osoby s rizikovým vlivem, jichž se uvedená vyšší celková úroveň poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny podle odstavce 1 přímo týká, nesmějí přímo ani nepřímo uplatňovat při rozhodování členské schůze hlasy; při posuzování schopnosti členské schůze se usnášet se nepřihlíží k hlasům těchto osob,
- c) členové nemají právo k návrhu statutárního orgánu podle odstavce 2 uplatňovat návrhy a protinávrhy.

(4) Rozhodnutí podle odstavce 1 může členská schůze zrušit pouze jako celek na návrh statutárního orgánu nebo na návrh jiné osoby oprávněné ke svolání členské schůze podle zákona o obchodních korporacích. Pro rozhodování podle věty první se použije odstavec 3 obdobně. Osoba, která svolala členskou schůzi nebo požádala o svolání členské schůze podle tohoto odstavce, návrh odůvodní.

(5) Ustanovení smlouvy o výkonu funkce upravující vyšší celkovou úroveň poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny schválenou podle odstavce 1, která jsou rozporná s novým rozhodnutím členské schůze ve věci, pozbývají účinnosti prvního dne měsíce následujícího po dni přijetí tohoto rozhodnutí členské schůze. U zaměstnance, který je osobou s rizikovým vlivem, družstevní záložna upraví nárok na vyšší poměr mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny podle odstavce 1, který vznikne osobě s rizikovým vlivem při splnění stanovených podmínek, v právním jednání, které může družstevní záložna jednostranně změnit po uplynutí jednoho roku, nebo ve smlouvě uzavírané s osobou s rizikovým vlivem na dobu jednoho roku. Družstevní záložna uvede celkovou úroveň poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny pro osobu s rizikovým vlivem do souladu s novým rozhodnutím členské schůze ve věci bez zbytečného odkladu.

⁴⁷⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 604/2014 ze dne 4. března 2014, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU, pokud jde o regulační technické normy týkající se kvalitativních a vhodných kvantitativních kritérií k určení kategorie zaměstnanců, jejichž pracovní činnosti mají podstatný vliv na rizikový profil instituce.“

ČÁST PÁTÁ

Změna zákona o dohledu v oblasti kapitálového trhu

Čl. VI

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. 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. 342/2006 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. 227/2009 Sb., zákona č. 230/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb., zákona č. 160/2010 Sb., zákona č. 139/2011 Sb., zákona č. 188/2011 Sb., zákona č. 428/2011 Sb., zákona č. 37/2012 Sb., zákona č. 89/2012 Sb., zákona č. 273/2012 Sb., zákona č. 241/2013 Sb., zákona č. 303/2013 Sb. a zákona č. .../2015 Sb., se mění takto:

1. V § 5 se odstavec 1 zrušuje.

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

2. V § 8 odst. 1 písm. e) se slova „, auditorskou společností“ zrušují.

3. V § 13 odst. 1 písmeno s) zní:

„s) systematických internalizátorů,“.

4. V § 13 odst. 1 písmena t) a u) znějí:

„t) akcií podle čl. 14 odst. 6 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014,

u) provozovatelů služby hlášení údajů se sídlem nebo ústředím v České republice,“.

CELEX: 32014R0600

5. V § 13 odst. 1 písmeni x) se slovo „a“ zrušuje.
6. V § 13 odst. 1 se na konci písmene y) tečka nahrazuje čárkou a doplňují se písmena z), za) a zb), která znějí:
„z) institucí, které byly určeny jako globální systémově významné instituce nebo jako jiné systémově významné instituce, spolu s uvedením, kategorie systémové významnosti takové instituce,
za) akreditovaných osob, a
zb) trhů malých a středních podniků.“
7. V § 13 odst. 4 písm. a) se za slovo „přiděleno“ vkládají slova „předmět činnosti, povolení udělené Českou národní bankou a další činnost registrovaná Českou národní bankou“
8. V § 13 odst. 4 písm. b) se za slovo „přiděleno“ vkládají slova „předmět podnikání, povolení udělené Českou národní bankou k poskytování hlavní investiční služby a doplňkové služby a další činnost registrovaná nebo povolená Českou národní bankou, a“.
9. V § 13 odst. 4 se tečka na konci písmene b) nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno c), které zní:
„c) informace o pravomocném rozhodnutí o odnětí povolení osoby zapsané do seznamu, včetně uvedení důvodu odnětí povolení; tato informace se uveřejní po dobu 5 let ode dne právní moci rozhodnutí.“
10. V § 13 se na konci textu odstavce 5 doplňují slova „a pravidelně je aktualizuje“.
11. V § 14 se doplňuje odstavec 6, který zní:
„(6) Česká národní banka odůvodnění rozhodnutí vydaného podle § 9a odst. 3 zákona o podnikání na kapitálovém trhu neuveřejní, pokud by takové uveřejnění ohrozilo stabilitu finančního systému dotčených států.“

ČÁST ŠESTÁ

Změna zákona o správních poplatcích

Čl. VII

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. 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. 148/2010 Sb., zákona č. 153/2010 Sb., zákona č. 160/2010 Sb., zákona č. 343/2010 Sb., zákona č. 427/2010 Sb., zákona č. 30/2011 Sb., zákona č. 105/2011 Sb., zákona č. 133/2011 Sb., zákona č. 134/2011 Sb., zákona č. 152/2011 Sb., zákona č. 188/2011 Sb., zákona č. 245/2011 Sb., zákona č. 249/2011 Sb., zákona č. 255/2011 Sb., zákona č. 262/2011 Sb., zákona č. 300/2011 Sb., zákona č. 308/2011 Sb., zákona č. 329/2011 Sb., zákona č. 344/2011 Sb., zákona č. 349/2011 Sb., zákona č. 350/2011 Sb., zákona č. 357/2011 Sb., zákona č. 375/2011 Sb., zákona č. 428/2011 Sb., zákona č. 458/2011 Sb., zákona č. 472/2011 Sb., zákona č. 19/2012 Sb., zákona č. 37/2012 Sb., zákona č. 53/2012 Sb., zákona č. 119/2012 Sb., zákona č. 169/2012 Sb., zákona č. 172/2012 Sb., zákona č. 202/2012 Sb., zákona č. 221/2012 Sb., zákona č. 225/2012 Sb., zákona č. 274/2012 Sb., zákona č. 350/2012 Sb., zákona č. 359/2012 Sb., zákona č. 399/2012 Sb., zákona č. 407/2012 Sb., zákona č. 428/2012 Sb., zákona č. 496/2012 Sb., zákona č. 502/2012 Sb., zákona č. 503/2012 Sb., zákona č. 50/2013 Sb., zákona č. 69/2013 Sb., zákona č. 102/2013 Sb., zákona č. 170/2013 Sb., zákona č. 185/2013 Sb., zákona č. 186/2013 Sb., zákona č. 232/2013 Sb., zákona č. 239/2013 Sb., zákona č. 241/2013 Sb., zákona č. 257/2013 Sb., zákona č. 273/2013 Sb., zákona č. 279/2013 Sb., zákona č. 281/2013 Sb., zákona č. 306/2013 Sb., zákona č. 313/2013 Sb., zákonného opatření Senátu č. 344/2013 Sb., zákona č. 101/2014 Sb., zákona č. 127/2014, zákona č. 187/2014 Sb., zákona č. 249/2014 Sb., zákona č. 257/2014 Sb., zákona č. 259/2014 Sb., zákona č. 264/2014 Sb., zákona č. 268/2014 Sb., zákona č. 331/2014 Sb., zákona č. 81/2015 Sb., zákona č. 103/2015 Sb., zákona č. .../2015 Sb. a zákona č. .../2015 Sb. se mění takto:

1. V položce 65 bodě 2 se na konci textu písmene b) doplňují slova „podle § 8a odst. 1 zákona upravujícího podnikání na kapitálových trzích“.

2. V položce 65 bodě 2 písmena c) a d) znějí:

„c) k činnosti obchodníka s cennými papíry podle § 8a odst. 2 zákona upravujícího podnikání na kapitálových trzích Kč 50 000

d) k činnosti obchodníka s cennými papíry podle § 8a odst. 3 zákona upravujícího podnikání na kapitálových trzích Kč 20 000.“

Dosavadní písmena c) až r) se označují jako písmena e) až t).

3. V položce 65 se na konci bodu 2 doplňuje písmeno u), které zní:

„u) k činnosti investičního zprostředkovatele Kč 20 000“.

4. V položce 65 bodě 3 se písmeno a) zrušuje.
Dosavadní písmena b) až d) se označují jako písmena a) až c).
5. V položce 65 bodě 5 se na konci textu písmene f) doplňují slova „spočívající v tom, že obchodník s cennými papíry podle § 8a odst. 3 nebo 4 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu se stane obchodníkem s cennými papíry podle § 8a odst. 2 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu“.
6. V položce 65 bodě 5 písm. f) se číslo „35 000“ nahrazuje číslem „30 000“.

7. V položce 65 bodě 3 písmena g) až i) znějí:

„g) povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry spočívající v tom, že obchodník s cennými papíry podle § 8a odst. 3 nebo 4 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu se stane obchodníkem s cennými papíry podle § 8a odst. 1 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu

Kč 70 000

h) povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry spočívající v tom, že obchodník s cennými papíry podle § 8a odst. 2 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu se stane obchodníkem s cennými papíry podle § 8a odst. 1 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu

Kč 50 000

i) povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry spočívající v jiné změně

Kč 35 000“.

Dosavadní písmena g) a h) se označují jako písmena j) až k).

8. V položce 65 se na konci bodu 9 doplňuje písmena r) až t), která znějí:

„r) zápis vázaného zástupce podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu

Kč 2 000

s) akreditaci podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu

Kč 50 000

t) prodloužení akreditace podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu

Kč 25 000“.

9. V položce 65 nadpis bodu 12 zní „Prodloužení“.

10. V položce 65 bodě 12 se na začátek písmen a) a c) vkládá slovo „oprávnění“.

11. V položce 65 se na konci bodu 12 doplňuje písmeno c), které zní:

„c) povolení k činnosti investičního zprostředkovatele podle zákona

Kč 10 000“.

upravujícího podnikání na kapitálovém trhu

12. V poznámce k položce 12 se za slovo „12“ doplňují slova „písmene a) a b)“.

ČÁST SEDMÁ

Změna trestního zákoníku

Čl. VIII

Zákon č. 40/2009 Sb., trestní zákoník, ve znění zákona č. 306/2009 Sb., zákona č. 181/2011 Sb., zákona č. 330/2011 Sb., zákona č. 357/2011 Sb., zákona č. 375/2011 Sb., zákona č. 420/2011 Sb., zákona č. 193/2012 Sb., zákona č. 360/2012 Sb., zákona č. 390/2012 Sb., zákona č. 399/2012 Sb., zákona č. 494/2012 Sb., zákona č. 105/2013 Sb., zákona č. 241/2013 Sb., nálezu Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 259/2013 Sb., zákona č. 141/2014 Sb., zákona č. 86/2015 Sb. a zákona č. .../2015 Sb., se mění takto:

1. V § 250 odst. 1 se slova „na regulovaném trhu nebo o jejichž přijetí k obchodování na regulovaném trhu“ se nahrazují slovy „v obchodním systému nebo o jejichž přijetí k obchodování v obchodním systému“.
2. § 255 zní:

„§ 255

Zneužití informace v obchodním styku

(1) Kdo vnitřní informaci, jejíž zveřejnění podstatně ovlivňuje rozhodování v obchodním styku, neoprávněně zveřejní, zpřístupní nebo sdělí třetí osobě, bude potrestán odnětím svobody až na dvě léta nebo zákazem činnosti.

(2) Kdo neoprávněně užije vnitřní informace, kterou získal při výkonu svého zaměstnání, povolání, postavení, funkce nebo jinak a jejíž zveřejnění podstatně ovlivňuje rozhodování v obchodním styku, a uskuteční nebo dá podnět k uskutečnění smlouvy nebo operace v obchodním systému nebo na organizovaném trhu se zbožím, bude potrestán odnětím svobody až na čtyři léta nebo zákazem činnosti.

(3) Odnětím svobody na dvě léta až osm let bude pachatel potrestán, získá-li činem uvedeným v odstavci 1 nebo 2 pro sebe nebo pro jiného značný prospěch.

(4) Odnětím svobody na pět až deset let bude pachatel potrestán, získá-li činem uvedeným v odstavci 1 nebo 2 pro sebe nebo pro jiného prospěch velkého rozsahu.“

CELEX: 32014L0057

3. Za § 255 se vkládá nový § 255a, který včetně nadpisu zní:

„§ 255a

Zneužití postavení v obchodním styku

(1) Kdo jako podnikatel, společník, člen orgánu, zaměstnanec nebo účastník na podnikání dvou nebo více podnikatelů se stejným nebo podobným předmětem činnosti v úmyslu opatřit sobě nebo jinému výhodu nebo prospěch uzavře nebo dá popud k uzavření smlouvy na úkor jednoho nebo více podnikatelů nebo jejich podniků, bude potrestán odnětím svobody až na čtyři léta nebo zákazem činnosti.

(2) Odnětím svobody na dvě léta až osm let bude pachatel potrestán, získá-li činem uvedeným v odstavci 1 pro sebe nebo pro jiného značný prospěch.

(3) Odnětím svobody na pět až deset let bude pachatel potrestán, získá-li činem uvedeným v odstavci 1 pro sebe nebo pro jiného prospěch velkého rozsahu.“

4. V § 367 odst. 1 se slova „a postavení“ zrušují a za slova „§ 255 odst. 4,“ se vkládají slova „zneužití postavení v obchodním styku podle § 255a odst. 3,“.
5. V poznámce pod čarou č. 1 na konci textu se doplňuje věta „Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/57/EU ze dne 16. dubna 2014 o trestních sankcích za zneužívání trhu (směrnice o zneužívání trhu).“.

ČÁST OSMÁ

Změna zákona o investičních společnostech a investičních fondech

Čl. IX

Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění zákona č. 336/2014 Sb. a zákona č. .../2015 Sb., se mění takto:

1. V § 15 odst. 1 větě první se slova „Ten, kdo není oprávněn“ nahrazují slovy „Právnícká osoba, která není oprávněna“ a slovo „zapsán“ se nahrazuje slovem „zapsána“.
2. V § 15 odst. 2 se slova „bydliště nebo sídlo ten, kdo“ nahrazují slovy „sídlo právnická osoba, která“.
3. V § 33 odst. 1 písm. c) se bod 3 zrušuje.
Dosavadní body 4 až 6 se označují jako body 3 až 5.
4. V § 98 odst. 2 se slova „§ 2a odst. 1“ nahrazují slovy „§ 2b odst. 1, 3 nebo 4“.
5. V § 272 odst. 1 písm. a) se slova „§ 2a odst. 1“ nahrazují slovy „§ 2b odst. 1, 3 nebo 4“.

6. V § 272 odst. 1 písm. b) se slova „§ 2a odst. 2“ nahrazují slovy „§ 2b odst. 2“.
7. V § 315 odst. 1, § 321 odst. 1, § 322 odst. 1, § 325 odst. 3 a § 326 se slova „§ 2a odst. 1 nebo 2“ nahrazují slovy „§ 2b“.
8. V § 616 odst. 4 úvodní části ustanovení se slova „nebo podnikající fyzická“ zrušují.
9. Za § 628 se vkládá nový § 628a, který včetně nadpisu zní:

„§ 628a

Majetkovou hodnotou se pro účely tohoto zákona rozumí věc.“.

Čl. X

Přechodné ustanovení

Fyzické osoby, které byly ke dni nabytí účinnosti tohoto zákona zapsány v seznamu vedeném Českou národní bankou podle § 596 písm. f) zákona č. 240/2013 Sb., ve znění účinném do dne nabytí účinnosti tohoto zákona, se dnem účinnosti tohoto zákona považují za vymazané. Česká národní banka tyto osoby o výmazu informuje.

ČÁST DEVÁTÁ

ÚČINNOST

Čl. XI

Tento zákon nabývá účinnosti patnáctým dnem po jeho vyhlášení.