

Návrh

ZÁKON

ze dne ... 2018,

kterým se mění některé zákony v souvislosti s posílením zapojení akcionářů

Parlament se usnesl na tomto zákoně České republiky:

ČÁST PRVNÍ

Změna zákona o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů

Čl. I

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., zákona č. 131/2015 Sb., zákona č. 375/2015 Sb., zákona č. 377/2015 Sb., zákona č. 148/2016 Sb., zákona č. 183/2017 Sb. a zákona č. 204/2017 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 § 5 odst. 1 se slova „za podmínek stanovených zvláštním zákonem,^{4a)} institucionální investor“ nahrazují slovy „, banka provádějící obchody na vlastní účet s investičními nástroji na kapitálovém trhu, investiční společnost, investiční fond, pojišťovna, penzijní společnost, zahraniční osoba oprávněná podnikat ve stejných oborech na území České republiky“.

Poznámka pod čarou č. 4a se zrušuje.

ČÁST DRUHÁ

Změna zákona o podnikání na kapitálovém trhu

Čl. II

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., zákona č. 375/2015 Sb., zákona č. 148/2016 Sb., zákona č. 183/2017 Sb., zákona č. 204/2017 Sb. a zákona č. .../2018 Sb., se mění takto:

1. V § 2 se na konci odstavce 1 tečka nahrazuje čárkou a doplňují se písmena y) až zb), která znějí:

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

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

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

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

CELEX 32017L0828

2. V § 36 odst. 4 se slova „hlav II až IV“ nahrazují slovy „hlavy II, V a VI“.
3. V § 92 se na konci odstavce 2 tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno f), které zní:

„f) banka, která má v bankovní licenci uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb.“.

4. V § 93a odst. 1 se slova „zákona upravujícího cenné papíry“ nahrazují slovy „občanského zákoníku“.

5. V § 94a se odstavec 4 zrušuje.

Dosavadní odstavec 5 se označuje jako odstavec 4.

6. V § 94a odst. 4 se slova „prostřednictvím jejího účastníka“ zrušují.

7. V § 118 odst. 4 písm. l) se slova „není malou ani střední účetní jednotkou podle zákona upravujícího“ nahrazují slovy „k rozvahovému dni překračuje alespoň 2 hraniční hodnoty uvedené v § 1b odst. 3 zákona o“.

8. V § 119 odst. 2 písm. d) bodě 2 se slova „podle bodu 9 Mezinárodního účetního standardu IAS 24 - Zveřejnění spřízněných stran, který tvoří přílohu nařízení Komise (ES) č. 1126/2008“ zrušují.

9. V § 120 odst. 7 se za číslo „1“ vkládá text „písm. b), c) a d)“.

10. V § 121b se číslo „III“ nahrazuje číslem „V“ a číslo „V“ se nahrazuje číslem „VII“.

11. V části deváté se za hlavu II vkládají nové hlavy III a IV, které včetně nadpisu znějí:

„HLAVA III

IDENTIFIKACE AKCIONÁŘŮ, PŘEDÁVÁNÍ INFORMACÍ A USNADNĚNÍ VÝKONU PRÁV AKCIONÁŘŮ

§ 121c

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

CELEX 32017L0828

§ 121d

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

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

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

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

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

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

(5) Informacemi podle odstavce 1 jsou

a) údaje o osobě

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

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

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

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

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

CELEX 32017L0828

§ 121e

Předávání informací osobami vedoucími majetkové účty

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

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

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

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

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

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

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

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

(5) Osoba, která vede evidenci investičních nástrojů,

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

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

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

CELEX 32017L0828

§ 121f

Úhrada nákladů vzniklých při poskytnutí informací

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

CELEX 32017L0828

§ 121g

Vztah k zahraniční evidenci investičních nástrojů

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

CELEX 32017L0828

§ 121h

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

CELEX 32017L0828

§ 121i

Potvrzení o hlasování

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

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

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

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

CELEX 32017L0828

§ 121j

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

CELEX 32017L0828

HLAVA IV ODMĚŇOVÁNÍ A TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

§ 121k

Vytvoření, schválení a uveřejnění politiky odměňování

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

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

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

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

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

CELEX 32017L0828

§ 121l

Obsah politiky odměňování

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

(2) Politika odměňování obsahuje zejména

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

b) jednoznačná, úplná a různorodá kritéria přiznávání pohyblivé složky odměny, kritéria finanční a nefinanční výkonnosti emitenta, včetně kritérií týkajících se sociální odpovědnosti emitenta, vysvětlení, jakým způsobem tato kritéria přispívají k cílům uvedeným v odstavci 1, a metody použitelné k určení, do jaké míry byla tato výkonnostní kritéria splněna, a případně i pravidla pro odklad vzniku nároku na pohyblivou složku odměny či její část a právo emitenta požadovat vrácení pohyblivé složky odměny či její části, poskytuje-li emitent pohyblivou složku odměny,

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

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

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

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

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

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

CELEX 32017L0828

§ 121m

Určování výše a vyplácení odměn

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

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

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

CELEX 32017L0828

§ 121n

Odchýlení se od politiky odměňování

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

CELEX 32017L0828

§ 121o

Vytvoření, schválení a uveřejnění zprávy o odměňování

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

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

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

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

CELEX 32017L0828

Obsah zprávy o odměňování

§ 121p

(1) Zpráva o odměňování ve vztahu ke každé osobě podle § 121m odst. 1 obsahuje

a) celkovou výši odměny rozčleněnou podle složek, poměr pevné a pohyblivé složky odměny, vysvětlení, jak celková výše odměny odpovídá politice odměňování včetně toho, jakým způsobem podporuje dlouhodobou výkonnost emitenta, a případně informaci o způsobu uplatnění výkonnostních kritérií,

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

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

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

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

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

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

CELEX 32017L0828

§ 121q

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

CELEX 32017L0828

§ 121r

Významné transakce uzavírané emitentem

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

a) převod nebo zastavení závodu nebo pobočky emitenta,

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

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

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

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

CELEX 32017L0828

§ 121s

Uzavírání a schvalování významných transakcí se spřízněnými stranami

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

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

CELEX 32017L0828

§ 121t

Uveřejnění významných transakcí se spřízněnými stranami

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

a) informace o povaze vztahu emitenta se spřízněnou stranou,

b) jméno spřízněné strany,

c) povahu a předmět transakce,

d) datum uzavření transakce,

e) výši transakce a

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

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

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

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

CELEX 32017L0828

§ 121u

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

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

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

CELEX 32017L0828

Dosavadní hlavy III až VIII se označují jako hlavy V až X.

12. V § 123 odst. 1 a 2 se číslo „V“ nahrazuje číslem „VII“.

13. V § 127 odst. 1 se číslo „III“ nahrazuje číslem „V“.

14. V části deváté se za hlavu VI vkládá nová hlava VII, která včetně nadpisu zní:

„HLAVA VII

POVINNOSTI NĚKTERÝCH KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ A DALŠÍCH VYBRANÝCH SUBJEKTŮ

§ 127e

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

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

CELEX 32017L0828

§ 127f

Politika zapojení institucionálních investorů

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

(2) Politika zapojení obsahuje

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

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

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

1. strategii činnosti emitenta,

2. finanční a nefinanční klíčové ukazatele výkonnosti,

3. rizika, kterým je vystaven,

4. kapitálovou strukturu,

5. sociální a environmentální dopady jeho činnosti a

6. způsob, jakým je řízen a spravován,

d) způsob komunikace s emitentem,

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

f) způsob spolupráce s ostatními akcionáři,

g) způsob komunikace s relevantními zúčastněnými stranami a

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

CELEX 32017L0828

Uveřejňování politiky zapojení

§ 127g

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

a) popis, jakým provádí politiku zapojení,

b) obecnou strategii pro hlasování,

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

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

e) informace o využívání služeb poradců pro hlasování.

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

CELEX 32017L0828

§ 127h

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

CELEX 32017L0828

§ 127i

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

CELEX 32017L0828

§ 127j

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

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

b) přispívají ke střednědobé a dlouhodobé výkonnosti jeho investic.

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

a) jakým způsobem ujednání motivuje správce aktiv, aby

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

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

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

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

d) způsob, jakým institucionální investor

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

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

e) dobu trvání tohoto ujednání.

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

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

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

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

CELEX 32017L0828

§ 127k

Investiční strategie správce aktiv

(1) Obhospodařuje-li správce aktiv majetek institucionálního investora, jehož součástí jsou cenné papíry představující podíl na emitentovi, sdělí každoročně institucionálnímu investorovi, jak je jeho investiční strategie a její uskutečňování v souladu s ujednáním o obhospodařování a jak přispívá ke střednědobé a dlouhodobé výkonnosti institucionálního investora. To platí i tehdy, obhospodařuje-li správce aktiv investiční fond nebo zahraniční investiční fond, prostřednictvím kterého institucionální investor investoval do cenných papírů představujících podíl na emitentovi.

(2) Sdělení podle odstavce 1 obsahuje informace o

a) hlavních střednědobých a dlouhodobých rizicích spojených s investicí,

b) struktury investice, kterou obhospodařuje,

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

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

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

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

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

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

CELEX 32017L0828

Informační povinnosti poradce pro hlasování

§ 127l

(1) Poradce pro hlasování bezplatně uveřejní

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

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

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

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

§ 127m

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

- a) základní popis metodik a modelů, které používá,
- b) hlavní informační zdroje,
- c) popis opatření k zajištění kvality, včetně kvalifikace příslušných zaměstnanců,
- d) zda a jak zohledňuje národní tržní a právní podmínky,
- e) zda a jak zohledňuje konkrétní podmínky emitenta,
- f) základní popis politiky hlasování, kterou uplatňuje pro jednotlivé trhy,
- g) zda komunikuje s emitentem a relevantními zúčastněnými stranami,
- h) rozsah a popis komunikace podle písmene g) a
- i) jak předchází střetu zájmů a jak vzniklý střet zájmů řeší.

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

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

§ 127n

Identifikace střetu zájmů

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

§ 127o

Poradce pro hlasování z nečlenského státu

Povinnosti uvedené v § 127l až 127n se vztahují na poradce pro hlasování se sídlem nebo skutečným sídlem v České republice a na poradce pro hlasování se sídlem nebo skutečným sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, který působí v České republice prostřednictvím pobočky.“.

Dosavadní hlavy VII až X se označují jako hlavy VIII až XI.

15. § 171 odst. 1 zní:

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

- a) neuchová evidenci nebo dokumenty podle § 99a,
- b) neposkytne údaje podle § 115 odst. 1, nebo
- c) nepředá informace podle § 121d nebo 121e.

CELEX 32017L0828

16. V § 171 odst. 3 se text „nebo“ nahrazuje textem „písm. a) nebo b) nebo odstavce“.

17. V § 171 se za odstavec 3 vkládá nový odstavec 4, který zní:

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

CELEX 32017L0828

18. § 172 odst. 2 písm. a) zní:

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

CELEX 32017L0828

19. V § 172 se za odstavec 2 vkládá nový odstavec 3, který zní:

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

CELEX 32017L0828

Dosavadní odstavce 3 až 6 se označují jako odstavce 4 až 7.

20. V § 172 odst. 7 se slova „nebo 3“ nahrazují slovy „3 nebo 4“.

CELEX 32017L0828

21. Za § 181 se vkládá nový § 182, který včetně nadpisu zní:

„§ 182

Přestupky institucionálního investora a správce aktiv

(1) Institucionální investor se dopustí přestupku tím, že

- a) nevypracuje nebo neuveřejní politiku zapojení podle § 127f, nebo
- b) neuveřejní informace podle § 127g nebo 127j.

(2) Správce aktiv se dopustí přestupku tím, že

- a) nevypracuje nebo neuveřejní politiku zapojení podle § 127f, nebo
- b) neuveřejní informace podle § 127g.

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

CELEX 32017L0828

ČÁST TŘETÍ

Změna zákona o nabídkách převzetí

Čl. III

V § 38 odst. 1 písm. b) zákona č. 104/2008 Sb., o nabídkách převzetí a o změně některých dalších zákonů (zákon o nabídkách převzetí), ve znění zákona č. 188/2011 Sb., se slova „institucionálního investora nebo“ zrušují.

ČÁST ČTVRTÁ

Změna zákona o pojišťovnictví

Čl. IV

Za § 135 zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, se vkládá nový § 135a, který zní:

„§ 135a

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

CELEX 32017L0828

ČÁST PÁTÁ

ÚČINNOST

Čl. V

Tento zákon nabývá účinnosti dnem 10. června 2019.