

**Platné znění zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech,
zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém
trhu a zákona č. 634/2004 Sb., o správních
poplatcích, s vyznačením navrhovaných změn
a doplnění**

Změna zákona o dluhopisech

190/2004 Sb.

ZÁKON

ze dne 1. dubna 2004

o dluhopisech

ve znění zákona č. 378/2005 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 230/2008 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 230/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb., zákona č. 160/2010 Sb., zákona č. 199/2010 Sb. a zákona č. .../2011 Sb. (ST 365)

Parlament se usnesl na tomto zákoně České republiky:

ČÁST PRVNÍ

ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ

Hlava I

Úvodní ustanovení

~~§ 1~~

Předmět úpravy

~~Tento zákon upravuje vydávání dluhopisů v České republice, bez ohledu na to, kdo je emitentem dluhopisů (dále jen "emitent"), pokud dále není stanoveno jinak (§ 3 odst. 3, § 26 odst. 4).~~

§ 1

Předmět úpravy

Tento zákon upravuje postup při vydávání dluhopisů bez ohledu na to, kdo je osobou, která dluhopisy vydává (dále jen „emitent“), a některé další otázky s dluhopisy související.

§ 2

Dluhopis a emise dluhopisů

(1) Dluhopis je zastupitelný cenný papír, s nímž je spojeno právo na splacení dlužné částky a povinnost emitenta toto právo uspokojit nebo zaknihovaný cenný papír vydaný podle českého práva, s nímž je spojeno právo na splacení určité dlužné částky jeho emitentem a popřípadě i další práva plynoucí ze zákona nebo z emisních podmínek dluhopisů (dále jen „emisní podmínky“).

~~(2) Dluhopis může být vydán v listinné nebo zaknihované podobě.~~

(2) Listinný dluhopis je cenným papírem na řad.

(3) Emisí dluhopisů se rozumí soubor dluhopisů vydávaných na základě týchž emisních podmínek a majících stejné datum emise a stejné datum splatnosti. Dluhopisům téže emise se přidělí stejné identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN), je-li přidělováno, nebo jiný údaj identifikující dluhopis.

~~(4) Dluhopisem vydávaným v České republice se rozumí dluhopis, který byl v listinné podobě předán nebo v zaknihované podobě zapsán v evidenci podle zvláštního právního předpisu upravujícího podnikání na kapitálovém trhu na účet prvnímu nabyvateli na území České republiky.~~

(5) Kupóny jsou cenné papíry na doručitele, které lze vydávat pro účely uplatnění práva na výnos z dluhopisu. Listinné kupóny se vydávají v kupónovém archu.

~~§ 3~~

Emitent

~~(1) Emitentem může být právnická osoba. Emitentem může být též fyzická osoba, která je bankou s místem podnikání na území státu Evropské unie nebo jiného státu tvořícího Evropský hospodářský prostor, a která na území České republiky podniká na základě jednotné bankovní licence podle zvláštního právního předpisu, upravujícího činnost bank.~~

~~(2) Emitent může vydat dluhopisy, pokud Česká národní banka schválí emisní podmínky dluhopisů (dále jen „emisní podmínky“), nestanoví-li tento zákon jinak (§ 25 odst. 8).~~

~~(3) Emitent se sídlem nebo bydlištěm v České republice, který vydává dluhopisy v zahraničí, je povinen nejpozději k datu emise dluhopisů informovat Českou národní banku o místu vydání, objemu emise a dále o formě a podobě dluhopisů, jejich výnosu a splatnosti.~~

~~(4) Emitent se sídlem nebo bydlištěm v zahraničí, který vydává dluhopisy v České republice, je povinen nejpozději k datu emise dluhopisů informovat Českou národní banku o objemu emise a dále o formě a podobě dluhopisů, jejich výnosu a splatnosti.~~

~~§ 3~~

Zvláštní náležitost postupu při vydání dluhopisů

Emitent může vydat dluhopisy jen, pokud byly nejpozději k datu jejich emise investorům zpřístupněny emisní podmínky na nosiči informací, který umožňuje investorům uchování emisních podmínek tak, aby mohly být využívány alespoň do data splatnosti předmětných dluhopisů, a který umožňuje reprodukci emisních podmínek v nezměněné podobě.

~~§ 4~~

Seznam vlastníků

(1) Emitent vede seznam vlastníků jím vydaných listinných dluhopisů ~~znějících na jméno~~. Seznam vlastníků zaknihovaných dluhopisů ~~znějících na jméno~~ je seznam vedený ~~osobou~~ **vede osoba**, která je oprávněna k vedení evidence zaknihovaných cenných papírů ~~podle zvláštního právního předpisu upravujícího podnikání na kapitálovém trhu~~ (dále jen „osoba oprávněná k vedení evidence“). Práva spojená s dluhopisy ~~znějícími na jméno~~ je oprávněna ve vztahu k emitentovi vykonávat osoba uvedená v těchto seznamech, pokud ze zvláštního právního předpisu ~~upravujícího podnikání na kapitálovém trhu~~ nevyplývá něco jiného.

(2) K účinnosti převodu listinného dluhopisu ~~znějícího na jméno~~ vůči emitentovi se vyžaduje zápis o změně vlastníka v seznamu podle odstavce 1 věty první; emitent provede tento zápis ~~neprodleně bez zbytečného odkladu~~ poté, co mu bude taková změna prokázána. K účinnosti převodu zaknihovaného dluhopisu ~~znějícího na jméno~~ vůči emitentovi se vyžaduje zápis o změně vlastníka v seznamu podle odstavce 1 věty druhé.

§ 5

Převoditelnost listinného dluhopisu na jméno

~~Listinný dluhopis na jméno je převoditelný rubopisem a předáním. V rubopisu se uvede obchodní firma nebo název a sídlo právnické osoby nebo jméno a bydliště fyzické osoby, na niž se dluhopis převádí, a den převodu dluhopisu. Na rubopis se jinak použije přiměřeně zvláštní právní předpis upravující směnky. Převoditelnost dluhopisu znějícího na jméno nelze emisními podmínkami omezit.~~

§ 6

Náležitosti dluhopisu

(1) Dluhopis vydávaný v listinné podobě má tyto náležitosti

- a) ~~údaje o emitentovi~~
 - 1. ~~u právnické osoby obchodní firma nebo název, sídlo a identifikační číslo osoby, bylo-li přiděleno,~~
 - 2. ~~u fyzické zahraniční osoby jméno a příjmení, datum narození, bydliště v České republice, obchodní firma, místo podnikání a identifikační číslo osoby, bylo-li přiděleno,~~
- b) ~~název dluhopisu, který obsahuje slovo "dluhopis" nebo označení zvláštního druhu dluhopisu,~~
- c) ~~identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů, je-li přidělováno, nebo jiný údaj identifikující dluhopis,~~
- d) ~~jmenovitou hodnotu,~~
- e) ~~údaj o schválení emisních podmínek,~~
- f) ~~výnos dluhopisu nebo způsob stanovení jeho výše,~~
- g) ~~datum emise,~~
- h) ~~způsob a místo výplaty jmenovité hodnoty dluhopisu a výnosu z něho,~~
- i) ~~formu dluhopisu,~~
- j) ~~prohlášení emitenta, že se zavazuje splatit dlužnou částku způsobem a v místě uvedeném v emisních podmínkách,~~
- k) ~~data splatnosti dluhopisu a výnosu z něho, není-li výnos určen rozdílem mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem,~~
- l) ~~číselné označení dluhopisu,~~
- m) ~~u dluhopisu znějícího na jméno i jméno a příjmení, obchodní firmu nebo název jeho prvního vlastníka,~~
- n) ~~podpis nebo otisk podpisu osob oprávněných k datu emise jednat jménem emitenta, anebo podpis nebo otisk podpisu emitenta.~~

(2) ~~Zaknihovaný dluhopis má náležitosti podle odstavce 1, s výjimkou náležitostí uvedených pod písmeny l), m) a n).~~

§ 7

Emisní podmínky

(1) Emisní podmínky vymezují práva a povinnosti emitenta a vlastníka dluhopisu, jakož i podrobnější informace o emisi dluhopisů, a obsahují vždy

- a) údaje uvedené v § 6 odst. 1 písm. a) až k);
- b) údaj o podobě dluhopisu;
- c) lhůtu pro upisování emise dluhopisu (dále jen "emisní lhůta");
- d) emisní kurz, případně způsob jeho stanovení, a pro případ, že emisní kurz bude určován kurzem dosaženým v aukci, způsob aukce;
- e) předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu emise dluhopisu;
- f) způsob a místo upisování dluhopisu a způsob a místo splacení emisního kurzu upsaného dluhopisu;
- g) způsob případného výpočtu výnosu dluhopisu;
- h) údaje o zdaňování výnosu dluhopisu;
- i) údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání dluhopisu, splacení dluhopisu a na vyplacení výnosu z dluhopisu, s uvedením způsobu jejich účasti na těchto činnostech;
- j) informace o promlčení práv z dluhopisu;
- k) způsob oznamování svolání schůze vlastníků dluhopisů, jakož i vlastníků podílů na sběrném dluhopisu (dále jen "schůze vlastníků") (§ 21); stanovení rozhodného dne pro účast na schůzi vlastníků zaknihovaných dluhopisů, jakož i vlastníků podílů na sběrném dluhopisu, který nesmí předcházet o více než 7 kalendářních dnů den konání schůze vlastníků, a způsob uveřejňování dalších informací o dluhopisu;
- l) informaci o tom, kým, kdy a s jakým výsledkem byl udělen rating¹⁾, nebo informaci, že rating nebyl udělen;
- m) označení regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému, na kterém emitent hodlá požádat o přijetí dluhopisů k obchodování, nebo informaci, že nehodlá o takové přijetí požádat.

(2) Emisní podmínky obsahují též vymezení dalších práv a povinností emitenta a vlastníka dluhopisu, jakož i podrobnější informace o emisi dluhopisů, pokud přicházejí v úvahu podle podmínek vydání a záměrů emitenta, a to

- a) rozhodnutí emitenta, že emise dluhopisů bude v rámci emisní lhůty vydávána postupně (v tranších);
- b) právo emitenta zvýšit objem emise [§ 11 odst. 1 písm. b)] a možný rozsah tohoto zvýšení, případně právo emitenta vydat dluhopisy v předpokládaném objemu i po uplynutí emisní lhůty [§ 11 odst. 1 písm. c)];
- c) údaj o tom, že je splacení dluhopisu nebo vyplacení výnosu z něho zajištěno třetí osobou, a údaj, kde je smlouva o zajištění přístupná veřejnosti;
- d) údaje o zástavním právu u dluhopisu, jehož splacení nebo vyplacení výnosu z něho je zajištěno zástavou, a způsob, jakým bude zástavní právo uplatněno;
- e) způsob losování u dluhopisu, jehož výnos je spojen s dluhopisem, který je losován [§ 16 písm. c)];
- f) údaj o případných dalších právech vlastníků dluhopisů, jsou-li s dluhopisem spojena;
- g) v případě zaknihovaných dluhopisů údaj o tom, kdo povede jejich evidenci, a případně rozhodnutí emitenta, že právo na výnos má osoba vlastníci dluhopis k jinému dni, než je den splatnosti výnosu dluhopisu (§ 17 odst. 1);
- h) v případě sběrného dluhopisu údaj o tom, kdo povede evidenci vlastníků podílů na sběrném dluhopisu, i) nepřipustnost oddělení práva na výnos dluhopisu, pokud emitent oddělení tohoto práva vylučuje;

- ~~j) oprávnění emitenta splatit dluhopis přede dnem jeho splatnosti včetně poměrného výnosu, s vymezením podmínek a způsobu předčasného splacení a též způsobu výpočtu hodnoty nesplacených nevrácených kuponů (§ 19 odst. 4),~~
- ~~k) oprávnění vlastníka dluhopisu žádat splacení dluhopisu před dobou splatnosti včetně vymezení podmínek, za kterých je oprávněn tak učinit,~~
- ~~l) znění rozhodčí doložky, mají-li být spory o právech a povinnostech spojených s dluhopisem řešeny v rozhodčím řízení,~~
- ~~m) u vyměnitelného dluhopisu (§ 33 odst. 1) způsob oznámení dne, od kterého lze právo na výměnu za jiný dluhopis nebo jiné dluhopisy anebo akcii či akcie uplatnit, a místo a lhůtu pro uplatnění tohoto práva; pokud jsou vyměnitelné dluhopisy vydávány v zaknihované podobě, datum rozhodného dne pro určení osoby oprávněné vykonat práva z těchto dluhopisů,~~
- ~~n) u prioritního dluhopisu (§ 33 odst. 2) způsob oznámení dne, od kterého lze právo na přednostní úpis akcií uplatnit, a místo a lhůtu pro uplatnění tohoto práva; pokud jsou prioritní dluhopisy vydávány v zaknihované podobě, datum rozhodného dne pro určení osoby oprávněné vykonat práva z těchto dluhopisů,~~
- ~~o) u podřízeného dluhopisu (§ 34) ustanovení, že pohledávky vlastníků těchto dluhopisů s nimi spojené budou uspokojeny až po uspokojení všech ostatních pohledávek, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti v případě~~
 - ~~1. vstupu emitenta do likvidace,~~
 - ~~2. vydání rozhodnutí o úpadku emitenta,~~
 - ~~3. je-li emitentem zahraniční osoba, též jiného obdobného opatření.~~

~~(3) Prospekt dluhopisu^{1a)} (dále jen „prospekt“) a emisní podmínky mohou tvořit jeden dokument a mohou být schvalovány společně.~~

~~(4) Právní vztah mezi emitentem a osobou oprávněnou vykonávat práva spojená s dluhopisem se ve věcech neupravených tímto zákonem řídí obchodním zákoníkem a zákonem o cenných papírech.~~

§ 5

Rubopis listinného dluhopisu

V rubopisu listinného dluhopisu se uvede jednoznačná identifikace osoby, na niž se dluhopis převádí, a den převodu dluhopisu.

§ 6

Náležitosti dluhopisu

(1) Listinný dluhopis obsahuje alespoň

- a) jednoznačnou identifikaci emitenta,**
- b) označení, že jde o dluhopis, popřípadě označení zvláštního druhu dluhopisu,**
- c) identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů, je-li přidělováno, nebo jiný údaj identifikující dluhopis,**
- d) jmenovitou hodnotu jako dlužnou částkou; to neplatí v případě sběrného dluhopisu, pokud jmenovitá hodnota plyne ze zápisu v příslušné evidenci,**
- e) údaj o tom, kde se lze seznámit s emisními podmínkami,**
- f) výnos dluhopisu nebo způsob stanovení jeho výše,**
- g) datum emise,**
- h) způsob a místo splacení dlužné částky (splacení dluhopisu) a vyplacení výnosu dluhopisu,**

- i) data splatnosti dluhopisu a výnosu dluhopisu, není-li výnos určen pouze rozdílem mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem,
- j) číselné označení dluhopisu,
- k) jednoznačnou identifikaci jeho prvního vlastníka a
- l) podpis osob oprávněných jednat jménem emitenta, nebo podpis emitenta.

(2) Podpis emitenta nebo osob oprávněných jednat jménem emitenta může být nahrazen jeho otiskem, jsou-li na listině současně použity ochranné prvky proti jejímu padělání a pozměnění.

(3) Zaknihovaný dluhopis má alespoň náležitosti listinného dluhopisu uvedené v odstavci 1 písm. a) až i) a obsahuje vždy identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů.

§ 7

Objem emise

(1) Emitent může vydat dluhopisy

- a) v menším objemu emise, jestliže se do konce lhůty pro upisování nepodařilo upsat předpokládaný objem emise,
- b) ve větším objemu emise, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise dluhopisů, a to i po uplynutí lhůty pro upisování, je-li tato možnost uvedena v emisních podmínkách, nebo
- c) až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise dluhopisů i po uplynutí lhůty pro upisování, je-li tato možnost uvedena v emisních podmínkách.

(2) Postupuje-li emitent podle odstavce 1 písm. b) nebo c), určí dodatečnou lhůtu pro upisování, která skončí nejpozději v den, který je rozhodný pro splacení jednotlivých splátek jmenovité hodnoty dluhopisu nebo splacení dluhopisu, a zpřístupní ji stejným způsobem jako emisní podmínky.

(3) V případě zaknihovaných dluhopisů nebo sběrných dluhopisů emitent bez zbytečného odkladu po uplynutí lhůty pro upisování oznámí osobě oprávněné k vedení evidence skutečnost podle odstavce 1 a zpřístupní ji stejným způsobem, jakým zpřístupnil emisní podmínky. V případě emise komunálních dluhopisů (§ 27) emitent oznámí skutečnost podle odstavce 1 písm. a) též Ministerstvu financí (dále jen „ministerstvo“).

(4) V případě emise státních dluhopisů (§ 25) vydávaných jako zaknihované dluhopisy oznámí ministerstvo skutečnost podle odstavce 1 písm. b) a c) bez zbytečného odkladu osobě oprávněné k vedení evidence a vyhlásí nebo uveřejní ji stejným způsobem, jakým vyhlásilo nebo uveřejnilo emisní podmínky.

Hlava II Emisní podmínky

Schválení emisních podmínek

§ 8

~~(1) Emisní podmínky schvaluje Česká národní banka na žádost emitenta. V případě postupu podle § 7 odst. 3 se nepoužijí ustanovení § 8 odst. 5 a § 9 odst. 1 a 2 a Česká národní banka postupuje při schvalování způsobem, který stanoví zvláštní zákon upravující podnikání na kapitálovém trhu pro schvalování prospektu.~~

~~(2) Přílohu žádosti o schválení emisních podmínek tvoří~~

- ~~a) emisní podmínky;~~
- ~~b) smlouva o zajištění, je-li splatnost závazku vyplývajícího z dluhopisu zajištěna třetí osobou;~~
- ~~c) nezabezpečuje-li vydání dluhopisů emitent, písemné prohlášení pověřené osoby o tom, že se zavázala emitentovi zabezpečit vydání dluhopisů (§ 15);~~
- ~~d) jde-li o komunální dluhopisy, souhlas Ministerstva financí (dále jen „ministerstvo“) podle § 27 odst. 2;~~
- ~~e) jde-li o hypoteční zástavní listy, předpoklad stavu krytí hypotečních zástavních listů pohledávkami z hypotečních úvěrů (dále jen „prognóza stavu krytí“) po dobu splatnosti nové emise, je-li doba splatnosti již vydaných emisí hypotečních zástavních listů téhož emitenta delší než doba splatnosti nové emise, tvoří přílohu prognóza stavu všech již vydaných emisí, včetně emise nově vydávané.~~

~~(3) Při schvalování emisních podmínek Česká národní banka posuzuje, zda žádost obsahuje všechny tímto zákonem požadované přílohy, zda emisní podmínky obsahují veškeré tímto zákonem stanovené náležitosti a zda cenný papír, který má být vydán, je dluhopisem podle tohoto zákona.~~

~~(4) Neobsahují-li emisní podmínky zákonem stanovené údaje nebo nejsou-li připojeny zákonem požadované přílohy, vyzve Česká národní banka žadatele, aby je doplnil a stanoví lhůtu k jejich doplnění. Česká národní banka emisní podmínky neschválí, jestliže ani po výzvě k jejich doplnění nebo k doplnění žádosti nebyla zjednána náprava nebo není-li cenný papír dluhopisem podle tohoto zákona.~~

~~(5) Nejsou-li některé údaje, které mají emisní podmínky obsahovat, ke dni jejich schvalování známy, Česká národní banka schválí emisní podmínky, pokud obsahují informaci o tom, jakým způsobem budou tyto údaje stanoveny a doplněny. Údaje musí být nejpozději do uveřejnění emisních podmínek oznámeny České národní bance a emisní podmínky uveřejněny (§ 10) včetně těchto údajů.~~

§ 9

~~(1) Česká národní banka je povinna rozhodnout o žádosti o schválení emisních podmínek podle § 8 odst. 1 do 60 dnů ode dne jejího doručení nebo doplnění. Jestliže Česká národní banka neodešle žadateli rozhodnutí o žádosti v této lhůtě, platí, že emisní podmínky byly schváleny ve znění, které emitent v řízení požadoval schválit naposledy, a má se za to, že rozhodnutí nabylo právních účinků.~~

~~(2) Proti rozhodnutí České národní banky lze podat rozklad. Bankovní rada České národní banky je povinna rozhodnout o rozkladu do 60 dnů ode dne doručení rozkladu nebo jeho doplnění. Jestliže bankovní rada České národní banky neodešle žadateli rozhodnutí o rozkladu v této lhůtě, platí, že rozhodnutí České národní banky se změnilo tak, že emisní podmínky byly schváleny ve znění, které emitent v řízení požadoval schválit naposledy, a má se za to, že rozhodnutí nabylo právních účinků.~~

~~(3) Informace o schválení emisních podmínek Česká národní banka uveřejňuje ve Věstníku České národní banky.~~

~~(4) Pokud emitent do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o schválení emisních podmínek nezačíná upisování dluhopisů, pozbývá toto rozhodnutí právních účinků.~~

~~§ 10~~

Uveřejňování emisních podmínek

~~(1) Emisní podmínky musí být uveřejněny nejpozději k datu emise; k jejich uveřejnění však nesmí dojít před nabytím právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým byly schváleny. Emisní podmínky se uveřejňují v plném znění ve formě inzerátu alespoň v jednom celostátně šířeném deníku nebo ve formě brožury, bezplatně poskytované v sídle emitenta, a u emitenta způsobem umožňujícím dálkový přístup, pokud tento zákon nestanoví jinak (§ 26 odst. 1 a 2). Zvolený způsob a místo uveřejnění musí být zveřejněny v Obchodním věstníku. Tento postup uveřejnění emisních podmínek se nepoužije, jde-li o dluhopisy, které nejsou veřejně nabízeny, jejich prvnímu nabyvateli však musí být emisní podmínky vždy předány bezplatně. Emitent dluhopisů, které nejsou veřejně nabízeny, je povinen zveřejnit v Obchodním věstníku informaci o místě, kde je možné se s emisními podmínkami seznámit.~~

~~(2) Emisní podmínky musí být uveřejněny ve formě brožury též v sídle osoby, která zajišťuje vydání dluhopisů, vyplácení výnosů z dluhopisů a splacení dluhopisů a musí být uveřejněny u této osoby způsobem umožňujícím dálkový přístup. Na požádání musí být emisní podmínky zájemci poskytnuty zdarma, přičemž náklady spojené s jejich zasláním nese zájemce.~~

~~(3) Emisní podmínky dluhopisů přijatých k obchodování na regulovaném trhu musí být bezplatně k dispozici též v sídle organizátora příslušného trhu nebo být u této osoby uveřejněny způsobem umožňujícím dálkový přístup.~~

~~(4) Jsou-li emisní podmínky schváleny společně s prospektem, odstavce 1 až 3 se nepoužijí a emisní podmínky se uveřejní společně s prospektem způsobem, který stanoví zvláštní zákon upravující podnikání na kapitálovém trhu pro uveřejnění prospektu.~~

~~§ 11~~

Objem emise

~~(1) Emitent je oprávněn vydat dluhopisy~~

- ~~a) v menším objemu emise, jestliže se do konce emisní lhůty nepodařilo upsat předpokládaný objem emise, nebo~~
- ~~b) ve větším objemu emise, než byla předpokládána celková jmenovitá hodnota emise dluhopisů, a to i po uplynutí emisní lhůty, je-li tato možnost uvedena v emisních podmínkách, nebo~~

~~e) až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise dluhopisů i po uplynutí emisní lhůty, je-li tato možnost uvedena v emisních podmínkách.~~

~~(2) Postupuje-li emitent podle odstavce 1 písm. b) nebo c), je povinen stanovit dodatečnou emisní lhůtu, která skončí nejpozději v den rozhodný pro splacení dluhopisu, a uveřejnit ji stejným způsobem jako emisní podmínky.~~

~~(3) Emitent je povinen po uplynutí emisní lhůty bez zbytečného odkladu oznámit České národní bance, a v případě zaknihovaných dluhopisů také osobě oprávněné k vedení evidence, skutečnost podle odstavce 1 a uveřejnit ji stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky. V případě emise komunálních dluhopisů (§ 27) je emitent povinen oznámit skutečnost podle odstavce 1 písm. a) též ministerstvu.~~

~~(4) V případě emise státních dluhopisů (§ 25) vydávaných v zaknihované podobě oznámí ministerstvo skutečnost podle odstavce 1 písm. b) a c) bez zbytečného odkladu osobě oprávněné k vedení evidence a uveřejní ji stejným způsobem, jakým uveřejnilo emisní podmínky.~~

§ 8

Základní ustanovení

Emisní podmínky podrobněji vymezují práva a povinnosti emitenta a vlastníků dluhopisů, jakož i informace o emisi dluhopisů, a to i odkazem na informace obsažené v prospektu těchto dluhopisů (dále jen „prospekt“).

§ 9

Náležitosti emisních podmínek

(1) Emisní podmínky obsahují vždy alespoň odkazem na informace obsažené v prospektu

- a) skutečnosti uvedené v § 6 odst. 1 písm. a) až d) a f) až j),**
- b) údaj o tom, zda jde o listinný nebo zaknihovaný dluhopis,**
- c) lhůtu pro upisování emise dluhopisů,**
- d) emisní kurz, případně způsob jeho určení, a pro případ, že emisní kurz bude určován kurzem dosaženým v aukci, způsob aukce,**
- e) předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu emise dluhopisu,**
- f) způsob a místo upisování dluhopisu, způsob a lhůtu předání dluhopisů jednotlivým upisovatelům a způsob a místo splacení emisního kurzu upsaného dluhopisu,**
- g) způsob případného výpočtu výnosu dluhopisu,**
- h) údaje o zdaňování výnosu dluhopisu,**
- i) jednoznačnou identifikaci osob, které se podílejí na zabezpečení vydání dluhopisu, splacení dluhopisu a na vyplacení výnosu dluhopisu, s uvedením způsobu jejich účasti na těchto činnostech,**
- j) informace o promlčení práv z dluhopisu,**
- k) způsob oznamování konání schůze vlastníků dluhopisů, jakož i vlastníků podílů na sběrném dluhopisu (dále jen „schůze vlastníků“) (§ 21), a způsob uveřejňování a zpřístupňování dalších informací o dluhopisu,**
- l) informaci o tom, kým, kdy a s jakým výsledkem byl udělen rating¹⁾, je-li tato informace emitentovi známa, a**
- m) určení dne, který je rozhodný pro účast na schůzi vlastníků (§ 21a).**

(2) Emisní podmínky podle okolností dále obsahují alespoň odkazem na informace obsažené v prospektu

- a) rozhodnutí emitenta, že emise dluhopisů bude v rámci lhůty pro upisování vydávána postupně (v tranších),
- b) právo emitenta zvýšit objem emise uvedené v § 7 odst. 1 písm. b) a možný rozsah tohoto zvýšení, případně právo emitenta vydat dluhopisy v předpokládaném objemu i po uplynutí lhůty pro upisování uvedené v § 7 odst. 1 písm. c),
- c) údaj o tom, že splacení dluhopisu nebo vyplacení jeho výnosu je zajištěno třetí osobou, a údaj, kde je smlouva, kterou se sjednává zajištění, přístupná investorům,
- d) údaje o zástavním právu u dluhopisu, u něž je splacení dluhopisu nebo vyplacení jeho výnosu zajištěno zástavou, a způsob, jakým bude zástavní právo uplatněno,
- e) způsob losování u dluhopisu, jehož výnos je spojen s dluhopisem, který je losován (§ 16 písm. c)),
- f) údaj o dalších právech, která jsou s dluhopisem spojena,
- g) údaj o tom, že emitent rozhodl, že právo na vyplacení výnosu dluhopisu, splacení jednotlivých splátek jmenovité hodnoty dluhopisu nebo splacení dluhopisu má osoba oprávněná vykonávat práva spojená s dluhopisem k jinému dni, než je datum splatnosti výnosu dluhopisu, datum splatnosti jednotlivých splátek jmenovité hodnoty dluhopisu nebo datum splatnosti dluhopisu (§ 17),
- h) údaj o tom, že informace podle tohoto zákona budou uveřejňovány a zpřístupňovány v jiném jazyce než českém,
- i) v případě zaknihovaných dluhopisů údaj o tom, kdo povede jejich evidenci, a v případě sběrného dluhopisu údaj o tom, kdo povede evidenci vlastníků podílů na sběrném dluhopisu,
- j) nepřípustnost oddělení práva na výnos dluhopisu, pokud emitent oddělení tohoto práva vylučuje,
- k) oprávnění emitenta splatit dluhopis před datem jeho splatnosti včetně poměrného výnosu, s vymezením podmínek a způsobu předčasného splacení a též způsobu výpočtu hodnoty nesplacených nevrácených kupónů (§ 19 odst. 4),
- l) oprávnění vlastníka dluhopisu žádat splacení dluhopisu včetně poměrného výnosu před datem splatnosti včetně vymezení podmínek, za kterých je oprávněn tak učinit,
- m) znění rozhodčí doložky, mají-li být spory o právech a povinnostech spojených s dluhopisem řešeny v rozhodčím řízení,
- n) u vyměnitelného dluhopisu (§ 33 odst. 1) způsob oznámení dne, od kterého lze právo na výměnu za jiný dluhopis nebo jiné dluhopisy anebo akcii či akcie uplatnit, a místo a lhůtu pro uplatnění tohoto práva; pokud jsou vyměnitelné dluhopisy vydávány jako zaknihované dluhopisy, den, který je rozhodný pro určení osoby oprávněné vykonat práva z těchto dluhopisů,
- o) u prioritního dluhopisu (§ 33 odst. 2) způsob oznámení dne, od kterého lze právo na přednostní úpis akcií uplatnit, a místo a lhůtu pro uplatnění tohoto práva; pokud jsou prioritní dluhopisy vydávány jako zaknihované dluhopisy, den, který je rozhodný pro určení osoby oprávněné vykonat práva z těchto dluhopisů,
- p) u podřízeného dluhopisu (§ 34) ujednání, že pohledávka odpovídající právům s tímto dluhopisem spojeným bude uspokojena až po uspokojení všech ostatních pohledávek, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti v případě
 1. vstupu emitenta do likvidace,
 2. vydání rozhodnutí o úpadku emitenta,
 3. je-li emitentem zahraniční osoba, též jiného obdobného opatření.

§ 10

Změna emisních podmínek

(1) Ke změně emisních podmínek se vyžaduje předchozí souhlas schůze vlastníků.

(2) Souhlas schůze vlastníků se nevyžaduje

- a) ke změně identifikace emitenta,
- b) ke změně přímo vyvolané změnou právní úpravy,
- c) ke změně, která se netýká postavení nebo zájmů vlastníků dluhopisů, nebo
- d) není-li žádný z vydaných dluhopisů, k nimž se emisní podmínky vztahují, ve vlastnictví osoby odlišné od emitenta.

(3) Emitent bez zbytečného odkladu po změně emisních podmínek zpřístupní investorům způsobem, kterým byly zpřístupněny emisní podmínky, tuto změnu emisních podmínek a úplné znění emisních podmínek po provedené změně.

(4) Investor, který před zpřístupněním změny emisních podmínek, ke které se vyžaduje předchozí souhlas schůze vlastníků, souhlasil s koupí nebo s upsáním dluhopisu a k tomuto dluhopisu ještě nenabyl vlastnické právo, je oprávněn od koupě nebo upsání odstoupit ve lhůtě 2 pracovních dnů poté, co je zpřístupněna změna emisních podmínek, neurčí-li emitent v emisních podmínkách lhůtu delší.

§ 11

Dluhopisový program

(1) Jsou-li vyhotoveny společné emisní podmínky pro předem neurčený počet emisí dluhopisů, označují se tyto společné emisní podmínky jako dluhopisový program.

(2) Za emisní podmínky jednotlivé emise v rámci dluhopisového programu se považuje dluhopisový program a doplněk dluhopisového programu pro danou emisi.

(3) Doplněk dluhopisového programu obsahuje alespoň

- a) doplnění náležitostí emisních podmínek podle § 9, které nejsou obsaženy v dluhopisovém programu,
- b) odkaz na dluhopisový program a informaci o tom, kde se s ním lze seznámit, a
- c) specifické podmínky emise dluhopisů, ke které se doplněk dluhopisového programu vztahuje.

~~§ 12~~

~~Změna emisních podmínek~~

~~(1) Emisní podmínky může emitent změnit, nejde-li o případy podle odstavce 6, jen pokud se podstatně změnily podmínky, za kterých byly stanoveny, po předchozím souhlasu schůze vlastníků (§ 21) a po schválení Českou národní bankou.~~

~~(2) Změnu emisních podmínek schvaluje Česká národní banka na žádost emitenta. V případě, že jsou emisní podmínky schváleny společně s prospektem, nepoužijí se ustanovení § 12 odst. 3 a 4 a Česká národní banka při schvalování postupuje způsobem, který stanoví zvláštní zákon upravující podnikání na kapitálovém trhu pro schvalování dodatku prospektu.~~

~~(3) Česká národní banka je povinna rozhodnout o žádosti o schválení změny emisních podmínek do 30 dnů ode dne jejího doručení nebo doplnění. Jestliže Česká národní banka neodešle žadateli rozhodnutí o žádosti v této lhůtě, platí, že změna emisních podmínek byla schválena ve znění, které emitent v řízení požadoval schválit naposledy, a má se za to, že rozhodnutí nabylo právních účinků.~~

~~(4) Proti rozhodnutí České národní banky lze podat rozklad. Bankovní rada České národní banky je povinna rozhodnout o rozkladu do 60 dnů ode dne jeho doručení nebo doplnění. Jestliže bankovní rada České národní banky neodešle žadateli rozhodnutí o rozkladu v této lhůtě, platí, že rozhodnutí České národní banky se změnilo tak, že změna emisních podmínek byla schválena ve znění, které emitent v řízení požadoval schválit naposledy, a má se za to, že rozhodnutí nabylo právních účinků.~~

~~(5) Emitent neprodleně uveřejní změnu emisních podmínek stejným způsobem, jakým byly uveřejněny emisní podmínky a zároveň uveřejní emisní podmínky po změnách v plném znění. K uveřejnění však nesmí dojít před nabytím právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým byla změna schválena.~~

~~(6) Souhlas schůze vlastníků a schválení Českou národní bankou se nevyžaduje ke změně údajů o emitentovi, o způsobu nebo místu výplaty jmenovité hodnoty dluhopisu a výnosu z něho, údajů o zdaňování výnosu dluhopisu, údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání dluhopisu, splacení dluhopisu a na vyplácení výnosu z dluhopisu a dále údajů, o které emisní podmínky rozšířil a které nejsou údajem emisních podmínek podle § 7, a též pokud se emitent dodatečně po vydání dluhopisů rozhodne požádat o přijetí dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému; změna těchto údajů nesmí způsobit vlastníkům dluhopisů újmu. Schválení Českou národní bankou se nevyžaduje ke změně emisních podmínek z důvodu přijetí rozhodnutí schůze vlastníků o poskytování informací týkajících se výkonu práv vlastníků těchto dluhopisů elektronickým prostředkem podle zvláštního právního předpisu.~~

~~(7) Není-li zákonem ke změnám emisních podmínek vyžadován souhlas schůze vlastníků a schválení Českou národní bankou, je emitent povinen bez zbytečného odkladu uveřejnit údaje o změnách stejným způsobem, jakým byly uveřejněny emisní podmínky.~~

~~(8) V případě emise komunálních dluhopisů oznámí emitent změnu emisních podmínek též ministerstvu.~~

Dluhopisový program

§ 13

(1) Emitent může požádat o schválení společných emisních podmínek, které budou stejné pro předem neurčený počet emisí dluhopisů (dále jen „dluhopisový program“). V žádosti je povinen uvést též dobu trvání dluhopisového programu a nejvyšší objem nesplacených dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu.

(2) Jednotlivé emise dluhopisů vydané v rámci dluhopisového programu jsou samostatné emise.

(3) Nejvyšší objem nesplacených dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu nesmí emitent překročit v žádném okamžiku po dobu trvání dluhopisového programu.

~~(4) Před vydáním každé jednotlivé emise dluhopisů v rámci dluhopisového programu je emitent povinen vypracovat pro tuto emisi doplněk dluhopisového programu, který musí obsahovat doplnění náležitostí emisních podmínek podle § 7, které nejsou v dluhopisovém programu obsaženy, odkaz na dluhopisový program, popřípadě v něm uvede další specifické podmínky této emise.~~

~~(5) Na schvalování dluhopisového programu a jeho doplnku se přiměřeně použijí ustanovení § 8 a 9. Dluhopisový program a základní prospekt¹⁾ mohou tvořit jeden dokument a mohou být schvalovány společně. Jestliže je dluhopisový program schvalován společně se základním prospektem, přiměřeně se použijí ustanovení § 8 a 9 s výjimkou § 8 odst. 5 a § 9 odst. 1 a 2 a Česká národní banka postupuje při schvalování dluhopisového programu způsobem, který stanoví zákon upravující podnikání na kapitálovém trhu^{1a)} pro schvalování základního prospektu. V případě schválení nového základního prospektu není platnost dluhopisového programu dotčena.~~

~~§ 14~~

~~(1) Doplněk dluhopisového programu i jeho změnu schvaluje Česká národní banka, pokud tento zákon nestanoví jinak (§ 25 odst. 8), na žádost emitenta. Na změnu doplnku dluhopisového programu se přiměřeně použijí ustanovení § 12. Jestliže byl dluhopisový program schválen společně se základním prospektem, použije se pro schválení doplnku přiměřeně ustanovení § 8 a 9 s výjimkou § 8 odst. 5 a § 9 odst. 1 a 2 a pro schválení změny doplnku § 12 s výjimkou § 12 odst. 3 a 4 a Česká národní banka postupuje při schvalování doplnku dluhopisového programu nebo jeho změny způsobem, který stanoví zákon upravující podnikání na kapitálovém trhu^{1a)} pro schvalování dodatku prospektu.~~

~~(2) Česká národní banka je povinna rozhodnout o žádosti podle odstavce 1 do 14 dnů od jejího doručení nebo doplnění. Jestliže Česká národní banka neodešle rozhodnutí o žádosti v této lhůtě, platí, že doplněk dluhopisového programu byl schválen ve znění, které emitent v řízení požadoval schválit naposledy, a má se za to, že rozhodnutí nabylo právních účinků.~~

~~(3) Proti rozhodnutí České národní banky lze podat rozklad. Bankovní rada České národní banky je povinna rozhodnout o rozkladu do 14 dnů od jeho doručení nebo doplnění. Jestliže bankovní rada České národní banky neodešle žadateli rozhodnutí o rozkladu v této lhůtě, platí, že rozhodnutí České národní banky se změnilo tak, že doplněk dluhopisového programu, jakož i jeho změna, byl schválen ve znění, které emitent v řízení požadoval schválit naposledy, a má se za to, že rozhodnutí nabylo právních účinků.~~

~~(4) Dluhopisový program, doplněk dluhopisového programu i jeho změna jsou účinné dnem jejich uveřejnění emitentem, ke kterému nesmí dojít před nabytím právní moci rozhodnutí České národní banky o jejich schválení. Emitent je neprodleně uveřejní stejným způsobem, jaký zákon ukládá pro uveřejnění emisních podmínek (§ 10).~~

Hlava III

Vydání dluhopisu a vlastní dluhopisy nabyté emitentem

~~§ 15~~

Vydání dluhopisu

~~(1) Vydání dluhopisů zabezpečuje emitent nebo jím pověřená osoba, která je k této činnosti oprávněna podle zvláštního právního předpisu upravujícího podnikání na kapitálovém trhu, a která obstará vydání emise nebo se smluvně zaváže stát se prvním nabyvatelem emise nebo její části.~~

(2) Emisi dluhopisů je možné vydávat v rámci ~~emisní~~ lhůty **pro upisování** i postupně po částech (tranších), je-li tato možnost uvedena v emisních podmínkách.

(3) Nedojde-li k vydání dluhopisů, je emitent povinen do 30 dnů po dni skončení ~~emisní~~ lhůty **pro upisování** vrátit upisovateli jím upsanou a splacenou částku, včetně úroku ve výši ~~průměrné diskontní sazby~~ **váženého průměru repo sazeb** České národní banky za období od data splacení.

(4) Na dluhopisy, které jsou při jejich vydání zapsány nejprve na majetkový účet emitenta v evidenci podle zvláštního právního předpisu, se hledí jako na řádně vydané v okamžiku jejich zápisu na tento účet, jsou-li splněny ostatní náležitosti stanovené tímto zákonem, popřípadě jiným právním předpisem pro vydání dluhopisů.

§ 15a

Vlastní dluhopisy

(1) Vlastní dluhopisy nabyté emitentem před datem jejich splatnosti nezanikají, ledaže emitent rozhodne jinak.

(2) Emitent neuplatňuje výměnné nebo prioritní právo (§ 33) spojené s vlastními dluhopisy.

(3) Vlastní dluhopisy nabyté emitentem zanikají datem jejich splatnosti nebo dnem určeným emitentem, pokud datu splatnosti předchází.

(4) Pro účely ustanovení o schůzi vlastníků se k vlastním dluhopisům ve vlastnictví emitenta nepřihlíží.

Hlava IV

Výnos dluhopisu, vyplacení výnosu dluhopisu a splacení dluhopisu

~~Výnos dluhopisu~~

§ 16

Výnos dluhopisu

Výnos dluhopisu ~~může být stanoven~~ se **určí** zejména

- a) pevnou úrokovou sazbou,
- b) rozdílem mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem,
- c) slosovatelnou premií nebo premií v závislosti na lhůtě splatnosti dluhopisu, nebo
- d) pohyblivou úrokovou sazbou odvozenou například z jiných úrokových sazeb či **úrokových** výnosů, pohybu ~~devizových~~ **měnových** kurzů, **finančních** indexů či cen komodit.

~~§ 17~~

~~(1) V případě zaknihovaných dluhopisů může emitent rozhodnout, že právo na výnos má osoba oprávněná vykonávat práva spojená s dluhopisem k jinému dni, než je den splatnosti výnosu dluhopisu, který však nesmí předcházet dni splatnosti výnosu o více než 1 měsíc a nesmí následovat po dni splatnosti výnosu dluhopisu (dále jen „rozhodný den“).~~

~~(2) Rozhodnutí podle odstavce 1 musí být obsaženo v emisních podmínkách [§ 7 odst. 2 písm. g)].~~

~~(3) Rozhodnutí podle odstavce 1 se obdobně použije též na právo na splacení jednotlivých splátek jmenovité hodnoty dluhopisu nebo na splacení jmenovité hodnoty dluhopisu.~~

§ 17

Den rozhodný pro vyplacení výnosu dluhopisu, splacení jednotlivých splátek jmenovité hodnoty dluhopisu a splacení dluhopisu

Rozhodl-li emitent v emisních podmínkách, že právo na vyplacení výnosu dluhopisu, splacení jednotlivých splátek dluhopisu nebo splacení dluhopisu má osoba oprávněná vykonávat práva spojená s dluhopisem k jinému dni, než je datum splatnosti výnosu dluhopisu, datum splatnosti jednotlivých splátek dlužné částky dluhopisu nebo datum splatnosti dluhopisu, nesmí takto určený den předcházet takovému datu splatnosti o více než 30 dnů ani následovat po tomto datu.

§ 18

Oddělení práva na výnos dluhopisu

(1) Pokud to emisní podmínky nevyklučují, může být právo na výnos dluhopisu od dluhopisu odděleno a spojeno s kupónem jako ~~samostatným cenným papírem~~ **nebo zaknihovaným cenným papírem** vydaným k uplatnění tohoto práva.

(2) Kupónový arch k listinnému dluhopisu musí být vydán (~~§ 2 odst. 5~~) současně s vydáním dluhopisu, a to se samostatným kupónem pro každý jednotlivý výnos; u zaknihovaného dluhopisu **nebo sběrného dluhopisu** platí ustanovení věty první přiměřeně pro zápis v evidenci ~~podle zvláštního právního předpisu upravujícího podnikání na kapitálovém trhu příslušné evidenci.~~

(3) Na každém z kupónů dluhopisu musí být vyznačeno, jaké právo je s ním spojeno, ~~a u zaknihovaného dluhopisu rozhodný den~~ **den, který je rozhodný pro uplatnění tohoto práva.**

(4) Jestliže se dluhopisu přiděluje identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů, musí být toto identifikační označení přiděleno samostatně pro

- a) dluhopis s kupóny,
- b) dluhopis bez kupónů (dále jen „oddělená jistina“),
- c) pro každý kupón dluhopisu.

~~(5) V případě, že zaknihovanému dluhopisu není identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů přiděleno, zabezpečí osoba oprávněná k vedení evidence přidělení jiného identifikujícího údaje ve stejném rozsahu jako v odstavci 4.~~

~~(6)~~ **(5)** Na žádost osoby oprávněné vykonávat práva spojená s dluhopisem provede osoba oprávněná k vedení evidence

- a) rozdělení dluhopisu na oddělenou jistinu a kupóny, nebo
- b) opětovné spojení oddělené jistiny s kupóny, jestliže jejich vlastník je zároveň vlastníkem oddělené jistiny. Ke spojení může dojít pouze tehdy, pokud vlastník jistiny vlastní všechny kupóny, u kterých ještě nenastal ~~rozhodný den~~ **den, který je rozhodný pro uplatnění práva s nimi spojeného.**

§ 19

Splácení dluhopisu a vyplácení výnosu z dluhopisu

Splacení dluhopisu a vyplacení výnosu dluhopisu

(1) Splatnost dluhopisu se určuje jednorázově k určitému datu, nebo splátkami, jejichž výše se stanoví v emisních podmínkách.

(2) Emitent je oprávněn splatit jednotlivé dluhopisy včetně poměrného výnosu ~~před dnem~~ **před datem** jejich splatnosti, pouze pokud emisní podmínky tento způsob splacení připouštějí a vymezují.

(3) Vlastník dluhopisu může žádat splacení dluhopisu včetně poměrného výnosu před ~~stanovenou dobou~~ **stanoveným datem** splatnosti, pouze pokud emisní podmínky tento způsob splacení připouštějí nebo stanoví-li tak tento zákon.

(4) Dojde-li u dluhopisu k předčasnému splacení, musí být spolu s dluhopisem vráceny všechny kupóny, které nejsou ještě splatné. V případě nesplnění této povinnosti se hodnota nevrácených kupónů, určená podle emisních podmínek, odečte.

(5) Právo na výnos ~~z~~ dluhopisu spojené s kupónem, který při předčasném splacení dluhopisu nebyl vrácen emitentovi, zůstává zachováno.

(6) Splacení dluhopisu a vyplacení výnosu ~~z~~ dluhopisu může emitent provést sám nebo prostřednictvím ~~finanční instituce, nestanoví-li zvláštní právní předpis jinak~~ **banky, spořitelního a úvěrního družstva, obchodníka s cennými papíry, provozovatele poštovních služeb nebo zahraniční osoby, která má oprávnění podle právního řádu, podle něhož byla založena, k výkonu obdobné činnosti jako tyto osoby a je oprávněna podnikat na území České republiky.**

§ 20

Vlastní dluhopisy nabyté emitentem

~~(1) Vlastní dluhopisy nabyté emitentem před datem jejich splatnosti nezanikají, pokud emitent nerozhodne jinak.~~

~~(2) Emitent není oprávněn uplatňovat výměnné nebo prioritní právo (§ 33) spojené s vlastními dluhopisy.~~

~~(3) Práva a závazky spojené s vlastními dluhopisy, které jsou v majetku emitenta, zanikají datem jejich splatnosti, pokud nedošlo k zániku těchto práv a závazků před tímto datem v souvislosti s rozhodnutím emitenta podle odstavce 1.~~

Hlava V Schůze vlastníků

Schůze vlastníků

§ 21

Základní ustanovení

~~(1) Emitent je povinen neprodleně svolat~~ **bez zbytečného odkladu svolá** schůzi vlastníků v případě

- a) návrhu změn emisních podmínek ~~nebo změn doplňku dluhopisového programu, s výjimkou změn v údajích podle § 12 odst. 6~~, **pokud se její souhlas ke změně emisních podmínek vyžaduje,**
- b) návrhu na přeměnu emitenta,²⁾
- c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku³⁾ bez ohledu na to, kterou smluvní stranou emitent je,
- d) návrhu na uzavření smlouvy ~~o prodeji podniku nebo jeho části, smlouvy o nájmu podniku nebo jeho části⁴⁾~~, **na jejímž základě dochází k dispozici s podnikem nebo jeho částí,** bez ohledu na to, kterou smluvní stranou emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení ~~pohledávek z dluhopisů~~ **dluhopisu nebo vyplacení výnosu dluhopisu,**
- e) je-li v prodlení s uspokojením práv spojených s jím emitovanými dluhopisy déle než 7 dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno,
- f) návrhu o podání žádosti o vyřazení dluhopisů z obchodování **na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor (dále jen „členský stát“),^{1a)}** nebo
- g) ~~jiných změn, které mohou významně zhoršit jeho schopnost plnit závazky vyplývající z jím vydaných dluhopisů~~
(dále jen „změny zásadní povahy“).

(2) Schůzi vlastníků je oprávněn svolat též vlastník dluhopisu i vlastník podílu na sběrném dluhopisu (dále jen „vlastník dluhopisu“).

(3) Emitent je povinen se schůze vlastníků zúčastnit a poskytnout informace nezbytné k rozhodnutí či přijetí stanoviska schůze vlastníků.

~~(4) Vydal-li emitent v rámci dluhopisového programu více než jednu emisi dluhopisů, je povinen ke změnám zásadní povahy, s výjimkou případu podle odstavce 1 písm. a), svolat společnou schůzi vlastníků všech dosud vydaných a nesplacených dluhopisů (dále jen „společná schůze vlastníků“).~~

(4) Vydal-li emitent více než jednu emisi dluhopisů, může ke změnám zásadní povahy, s výjimkou případu podle odstavce 1 písm. a), svolat schůzi vlastníků jako společnou schůzi vlastníků všech dosud vydaných a nesplacených dluhopisů (dále jen „společná schůze vlastníků“). Ustanovení § 21 až 24a se vztahují i na společnou schůzi vlastníků.

(5) Osoba oprávněná k vedení evidence vydá emitentovi na jeho žádost výpis z evidence emise předmětných dluhopisů pro účely svolání a konání schůze vlastníků.

~~(6) Neurčí-li emisní podmínky rozhodný den pro účast na schůzi vlastníků zaknihovaných dluhopisů nebo vlastníků podílů na sběrném dluhopisu, platí, že rozhodným dnem je sedmý kalendářní den přede dnem konání schůze vlastníků.~~

(6) Probíhá-li podle právního předpisu členského státu reorganizace podniku emitenta nebo jiné řešení finanční situace emitenta směřující k jejímu udržení nebo ozdravení, emitent nemusí schůzi vlastníků svolat.

§ 21a

Den rozhodný pro účast na schůzi vlastníků

(1) Emitent určí den, který je rozhodný pro účast na schůzi vlastníků. Tento den nemůže předcházet dni jejího konání o více než 30 dnů.

(2) Den, který je rozhodný pro účast na schůzi vlastníků je vždy sedmý den předcházející konání schůze vlastníků, jsou-li dluhopisy přijaty k obchodování

- a) na evropském regulovaném trhu,
- b) na zahraničním trhu obdobně regulovanému trhu, nebo
- c) v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě.

§ 22

(1) Organizačně a technicky schůzi vlastníků zajišťuje a náklady s tím spojené nese ten, kdo schůzi vlastníků svolává (dále jen „svolavatel“), pokud nejde o případ, kdy emitent porušil svoji povinnost podle § 21 odst. 1 a schůzi vlastníků svolá namísto emitenta vlastník sám. V tomto případě jdou náklady spojené se schůzí vlastníků k tíži emitenta. Náklady spojené s účastí na schůzi vlastníků nese vlastník dluhopisu.

(2) Místo, datum a hodina konání schůze vlastníků musí být určeny tak, aby co nejméně omezovaly možnost vlastníků dluhopisů účastnit se schůze vlastníků.

(3) ~~Svolavatel je povinen uveřejnit oznámení o~~ **oznámení** konání schůze vlastníků způsobem stanoveným v emisních podmínkách, ~~jinak alespoň ve 2 celostátně šířených denících,~~ a to ve lhůtě nejméně 15 dnů přede dnem jejího konání. Oznámení ~~musí obsahovat~~ **obsahuje** alespoň

- a) údaje o emitentovi podle § 6 odst. 1 písm. a),
- b) název dluhopisu, datum emise a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů, bylo-li přiděleno, nebo jiný údaj identifikující dluhopis; v případě ~~dluhopisového programu~~ **společné schůze vlastníků** tyto údaje o všech vydaných a dosud nesplacených emisích,
- c) místo, datum a hodinu konání schůze vlastníků,
- d) program jednání, včetně případného návrhu změny emisních podmínek **a jejich zdůvodnění,**
- e) ~~rozhodný den k účasti na schůzi vlastníků zaknihovaných dluhopisů nebo vlastníků podílů na sběrném dluhopisu.~~
- e) **den, který je rozhodný pro účast na schůzi vlastníků.**

~~(4) Pokud se schůze koná na návrh vlastníka dluhopisu, je emitent povinen poskytnout potřebnou součinnost k plnění povinností vyplývajících z tohoto zákona pro vlastníka, který svolává schůzi vlastníků.~~

~~(5) Ustanovení odstavců 1 až 4 a ustanovení § 21 odst. 1 až 3, 5 a 6 se vztahují i na společnou schůzi vlastníků.~~

(4) Pokud se schůze vlastníků koná na návrh vlastníka dluhopisu, poskytne mu emitent potřebnou součinnost.

(5) Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání schůze vlastníků, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech vlastníků dluhopisů.

(6) Odpadne-li důvod pro svolání schůze vlastníků, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

§ 23

Průběh schůze vlastníků

(1) Schůze vlastníků je schopna se usnášet, jestliže se jí účastní vlastníci dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje k rozhodnému dni pro účast na schůzi vlastníků více než 30 % jmenovité hodnoty nesplacené části emise dluhopisů. Společná schůze vlastníků je schopna se usnášet, jestliže se jí účastní vlastníci dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje k rozhodnému dni ke dni, který je rozhodný pro účast na schůzi vlastníků, více než 30 % jmenovité hodnoty nesplacené části každé dosud vydané emise. Neřeší-li se problematika společná všem emisím v rámci dluhopisového programu, je nutná účast vlastníků 30 % jmenovité hodnoty nesplacené části těch emisí, kterých se problematika dotýká. ~~Rozhodným dnem pro účast vlastníků zaknihovaných dluhopisů, jakož i vlastníků podílu na sběrném dluhopisu, je den stanovený v emisních podmínkách [§ 7 odst. 1 písm. l)] nebo den uvedený v § 21 odst. 6; rozhodným dnem pro účast vlastníků listinných dluhopisů je den konání schůze vlastníků.~~

(2) **Není-li schůze vlastníků, která má rozhodovat o změně emisních podmínek, schopna se usnášet, svolá svolavatel náhradní schůzi vlastníků. Náhradní schůze vlastníků se koná do 6 týdnů ode dne, na který byla svolána původní schůze vlastníků, má nezměněný program jednání a je schopna se usnášet, i když není splněna některá z podmínek stanovených v odstavci 1.**

~~(2)~~ (3) Před zahájením schůze vlastníků je ~~svolavatel povinen poskytnout~~ **svolavatel poskytne** za účelem kontroly účasti na schůzi informaci o počtu všech dluhopisů opravňujících k účasti na této schůzi. Vlastní dluhopisy ve vlastnictví emitenta ~~k rozhodnému dni ke dni, který je rozhodný pro účast na schůzi vlastníků,~~ se pro účely odstavců 1 a ~~3~~ **4** nezapočítávají.

~~(3)~~ (4) Schůze vlastníků rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných vlastníků dluhopisů. Počet hlasů každého vlastníka dluhopisu odpovídá jeho podílu na celkové jmenovité hodnotě nesplacené části emise dluhopisů. Ke změně emisních podmínek, doplnku dluhopisového programu nebo k ustavení a odvolání společného zástupce vlastníků dluhopisů je nutný souhlas tří čtvrtin hlasů přítomných vlastníků dluhopisů.

(4) (5) Jestliže schůze vlastníků souhlasila se změnami zásadní povahy, může osoba, která byla vlastníkem dluhopisu k rozhodnému dni pro účast na schůzi vlastníků a podle zápisu hlasovala na schůzi proti návrhu nebo se schůze nezúčastnila, požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty dluhopisu včetně poměrného výnosu. Byl-li výnos stanoven rozdílem mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem [§ 16 písm. b)], je emitent povinen splatit vlastníků dluhopisů emisní kurz a poměrný výnos. Žádost o předčasné splacení musí být podána do 30 dnů od ~~uveřejnění~~ **zpřístupnění** usnesení schůze vlastníků nebo společné schůze vlastníků podle odstavce ~~6~~ **7**. Po uplynutí této lhůty právo na splacení zaniká. Emitent ~~je povinen vyplatit~~ **vyplatí** tuto částku do 30 dnů od doručení žádosti způsobem a na místě, které pro splacení dluhopisu stanoví emisní podmínky.

~~(5)~~ **(6)** Nesouhlasí-li schůze vlastníků se změnami zásadní povahy uvedenými v § 21 odst. 1 písm. b) až g), může současně rozhodnout, že pokud bude emitent postupovat v rozporu s jejím usnesením, je povinen předčasně splatit vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají, jejich jmenovitou hodnotu včetně poměrného výnosu; byl-li výnos stanoven rozdílem mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem [§ 16 písm. b)], ~~je emitent povinen splatit~~ **emitent splatí** vlastníkům dluhopisů na jejich žádost emisní kurz a poměrný výnos. Emitent ~~je povinen tak učinit~~ **tak učiní** způsobem a na místě, které pro splacení dluhopisu stanoví emisní podmínky, nejpozději do 30 dnů ode dne doručení žádosti o předčasné splacení.

~~(6)~~ **(7)** Svolavatel vypracuje zápis o schůzi vlastníků do 30 dnů ode dne jejího konání. Pokud schůze projednávala některou ze změn zásadní povahy, musí být o schůzi pořízen notářský zápis. Pokud schůze vlastníků s některou z těchto změn souhlasila, uvedou se v notářském zápisu jména těch vlastníků dluhopisu, kteří se změnou souhlasili, a počty kusů dluhopisů, které každý z těchto vlastníků má k rozhodnému dni pro účast na schůzi vlastníků (odstavec 1) ve svém vlastnictví. Emitent ~~je povinen~~ do 30 dnů ode dne konání schůze vlastníků ~~uveřejnit~~ **zpřístupní** všechna rozhodnutí schůze vlastníků, a to způsobem, kterým ~~uveřejnil~~ **zpřístupnil** emisní podmínky.

§ 24

Společný zástupce vlastníků dluhopisů

(1) Schůze vlastníků může svým rozhodnutím ustanovit společného zástupce všech vlastníků dluhopisů (dále jen „společný zástupce“). Společný zástupce ~~je oprávněn~~:

- a) ~~uplatňovat~~ **uplatňuje** jménem všech vlastníků práva spojená s dluhopisy v rozsahu vymezeném v rozhodnutí schůze vlastníků,
- b) ~~kontrolovat~~ **kontroluje** plnění emisních podmínek ~~ze strany emitenta~~ **emitentem**,
- c) ~~činit~~ **činí** jménem všech vlastníků dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy, a to způsobem a v rozsahu stanoveném v rozhodnutí schůze vlastníků.

(2) V rozsahu, ve kterém uplatňuje práva spojená s dluhopisy společný zástupce vlastníků, s výjimkou hlasovacích práv, nemohou vlastníci dluhopisů uplatňovat taková práva samostatně. Tím není dotčeno právo schůze vlastníků odvolat společného zástupce, případně ~~určit~~ **ustanovit** jiného společného zástupce.

(3) Rozhoduje-li schůze vlastníků o odvolání společného zástupce, nemůže společný zástupce uplatňovat hlasovací práva spojená s dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasovací práva se nezapočítávají do celkového počtu hlasů nutných k tomu, aby schůze byla schopna se usnášet.

(4) Při výkonu své funkce ~~je~~ společný zástupce ~~povinen jednat~~ **jedná** s náležitou péčí a v souladu se zájmy všech vlastníků dluhopisů, které mu jsou nebo musí být známy, a je vázán pokyny schůze vlastníků. To neplatí, pokud takové pokyny odporují právním předpisům nebo pokud vyžadují jednání, které není v souladu se společnými zájmy všech vlastníků dluhopisů.

(5) Společný zástupce oznámí před svým ustanovením do funkce vlastníkům dluhopisů skutečnosti, které by pro ně mohly mít význam pro posouzení, zda je tu střet jejich zájmů se zájmem společného zástupce, anebo takový střet hrozí. Před ustanovením společného zástupce do funkce schůze vlastníků v rozhodnutí rovněž určí, jak se postupuje, dojde-li ke střetu zájmu společného zástupce se zájmy vlastníků dluhopisů, anebo bude-li hrozit takový střet, po ustanovení společného zástupce do funkce.

§ 24a

Účast na schůzi vlastníků s využitím prostředků komunikace na dálku

(1) Emisní podmínky mohou upravit, za jakých podmínek se oprávněné osoby mohou účastnit schůze vlastníků s využitím elektronických prostředků, umožňujících například přímý dálkový přenos schůze vlastníků obrazem a zvukem nebo přímou dvousměrnou komunikaci mezi schůzí vlastníků a oprávněnou osobou.

(2) Organizační a technické podmínky musí být nastaveny tak, aby umožňovaly ověřit totožnost osoby oprávněné k účasti na schůzi vlastníků, a určit podíly na celkové jmenovité hodnotě nesplacené části emise dluhopisů; jinak se k hlasům projeveným takovým postupem ani k účasti takto hlasujících vlastníků dluhopisů nepřihlíží.

(3) Vlastník dluhopisu, který využije práva podle odstavce 1, se považuje za přítomného na schůzi vlastníků.

(4) Postup podle odstavce 1 lze uskutečnit pouze, pokud svolavatel zabezpečí ochranu přenášených dat.

ČÁST DRUHÁ

ZVLÁŠTNÍ DRUHY DLUHOPISŮ

Hlava I

Státní dluhopisy a dluhopisy vydávané Českou národní bankou

~~Státní dluhopisy a dluhopisy České národní banky~~

§ 25

(1) ~~Dluhopisy vydávané Českou republikou jsou státními dluhopisy.~~

(1) Dluhopisy vydávané Českou republikou, jakož i obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, které Česká republika vydává podle cizího práva, jsou státními dluhopisy. Česká republika může státní dluhopisy vydávat v České republice i v zahraničí.

(2) Státní dluhopisy jsou vydávány na základě

- a) zvláštního zákona o státním dluhopisovém programu, nebo
- b) zvláštního zákona, který pověřuje ministerstvo vydat státní dluhopisy nebo mu vydání státních dluhopisů umožňuje.

~~(3) Zvláštní zákon podle odstavce 2 zároveň stanoví účel, maximální rozsah a maximální dobu splatnosti~~

- ~~a) veškerých závazků vyplývajících ze státního dluhopisového programu podle odstavce 2 písm. a), nebo~~

~~b) státních dluhopisů vydávaných podle odstavce 2 písm. b).~~

(3) Zvláštní zákon podle odstavce 2 písm. a) stanoví účel, maximální rozsah a maximální dobu splatnosti veškerých závazků vyplývajících ze státního dluhopisového programu podle odstavce 2 písm. a).

(4) Na základě zvláštního zákona podle odstavce 2 je možné vydávat jednotlivé emise dluhopisů s různými emisními podmínkami.

(5) Vláda České republiky je povinna předložit Poslanecké sněmovně Parlamentu České republiky stanovisko České národní banky k vládnímu návrhu zákona o státním dluhopisovém programu a k návrhu zvláštního zákona, který pověřuje ministerstvo vydat státní dluhopisy nebo mu vydání státních dluhopisů umožňuje.

(6) Státní dluhopisy s dobou splatnosti do 1 roku včetně se označují jako státní pokladniční poukázky. Dluhopisy ~~České národní banky vydávané podle zvláštního právního předpisu^{4a)}~~ **vydávané Českou národní bankou se splatností do 6 měsíců včetně** se označují jako poukázky České národní banky.

(7) Ustanovení odstavců 2 až 5 se vztahují i na státní dluhopisy vydávané v zahraničí nebo podle cizího práva.

~~(8) Ustanovení § 3 odst. 2, § 6 odst. 1 písm. e), § 7 odst. 1 písm. k) a l), § 8 až 10, § 11 odst. 3, § 12 až 14, § 21 až 24 se nevztahují na státní dluhopisy. To platí též pro dluhopisy vydávané Českou národní bankou.~~

(8) Ustanovení § 3, § 7 odst. 3, § 9 odst. 1 písm. k) a l), § 10, 11 a § 21 až 24a se nevztahují na státní dluhopisy a dluhopisy vydávané Českou národní bankou.

§ 26

(1) Ministerstvo vydává státní dluhopisy v rozsahu stanoveném zvláštním zákonem a určuje jejich emisní podmínky. Ministerstvo může vydat společné emisní podmínky, které jsou stejné pro blíže neurčený počet emisí státních pokladničních poukázek. Ministerstvo vyhlašuje emisní podmínky státních dluhopisů a společné emisní podmínky státních pokladničních poukázek ve Sbírce zákonů, nejde-li o emisní podmínky státního dluhopisu vydávaného v zahraničí **nebo podle cizího práva**. Společné emisní podmínky státních pokladničních poukázek jsou pro jednotlivé emise doplňovány údaji podle § 6 odst. 1 písm. c), d), g) a ~~k)~~ **i)** a podle § ~~7~~ **9** odst. 1 písm. e), které se ve Sbírce zákonů nevyhlašují, ale jsou ministerstvem uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup.

(2) Emisní podmínky dluhopisů vydávaných Českou národní bankou se zveřejňují ve Věstníku České národní banky a **jsou uveřejňovány** způsobem umožňujícím dálkový přístup. Česká národní banka může vydat společné emisní podmínky, které jsou stejné pro blíže neurčený počet emisí poukázek České národní banky. Společné emisní podmínky se zveřejňují **nebo uveřejňují** podle věty první a jsou pro jednotlivé emise doplňovány údaji podle § 6 odst. 1 písm. c), d), g) a ~~k)~~ **i)** a podle § ~~7~~ **9** odst. 1 písm. e), které se ve Věstníku České národní banky nezveřejňují, ale jsou Českou národní bankou uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup.

(3) Ministerstvo nesmí změnit emisní podmínky státních dluhopisů. Česká národní banka nesmí změnit emisní podmínky dluhopisů ~~České národní banky vydávaných Českou národní bankou~~.

~~(4) Státní dluhopisy se v tuzemsku prodávají prostřednictvím České národní banky, kromě dluhopisů, které podle emisních podmínek mohou nabývat výhradně fyzické osoby; tyto dluhopisy prodává ministerstvo nebo jím zřízená právnická osoba. V zahraničí se státní dluhopisy umísťují prostřednictvím obchodníka s cennými papíry oprávněného k této činnosti v daném státu, se kterým ministerstvo uzavře smlouvu o obstarání umístění státních dluhopisů.~~

(4) Státní dluhopisy vydávané podle české práva se dávají do prodeje prostřednictvím České národní banky. Státní dluhopisy, jejichž převoditelnost je omezena nebo vyloučena, a státní dluhopisy vydávané podle cizího práva se dávají do prodeje prostřednictvím České národní banky, ministerstva, právnické osoby zřízené ministerstvem podle zvláštního zákona v souvislosti s řízením státního dluhu nebo na základě dohody s ministerstvem prostřednictvím osoby, která je k výkonu takové činnosti oprávněna.

(5) Činnost spojenou se správou a splácením státního dluhu z titulu státních dluhopisů zabezpečuje ministerstvo nebo jím pověřená osoba.

(6) Převoditelnost státních dluhopisů mohou emisní podmínky vyloučit. Převoditelnost státních dluhopisů mohou emisní podmínky i omezit, pokud současně určí podmínky, za nichž je jejich převoditelnost přípustná. Omezení nebo vyloučení převoditelnosti státního dluhopisu je závazné pro každého.

Hlava II Komunální dluhopisy

~~§ 27~~

Komunální dluhopisy

~~(1) Dluhopisy vydávané územním samosprávným celkem jsou komunálními dluhopisy. Součástí názvu tohoto druhu dluhopisu je označení komunální. Jiné dluhopisy nesmí toto označení obsahovat.~~

~~(2) K vydání komunálních dluhopisů je nutný předchozí souhlas ministerstva.~~

~~(3) Žádost územního samosprávného celku o souhlas s vydáním komunálních dluhopisů obsahuje zdůvodnění záměru vydat komunální dluhopisy, základní údaje budoucích emisních podmínek, ekonomický rozbor důvodů vydání komunálních dluhopisů a jeho dopadů na hospodářskou a finanční situaci územního samosprávného celku včetně skutečností podstatných z hlediska jeho schopnosti dostát závazkům z komunálních dluhopisů (údaje o stavu zadluženosti).~~

~~(4) Ministerstvo souhlas podle odstavce 2 neudělí, dospěje-li k názoru, že ekonomická situace územního samosprávného celku neumožňuje splnění závazků spojených s vydáním komunálních dluhopisů.~~

~~(5) Ustanovení § 11 odst. 1 písm. b) se na emisi komunálních dluhopisů nevztahuje.~~

~~(6) Ustanovení odstavců 2 až 4 se vztahují i na komunální dluhopisy vydávané v zahraničí.~~

§ 27

(1) **Komunální dluhopis je dluhopis vydaný územním samosprávným celkem. Jeho název obsahuje slovo „komunální“; jiný cenný papír nesmí ve svém názvu toto slovo obsahovat.**

(2) **Územní samosprávný celek může vydat dluhopisy, jestliže jeho ekonomická situace umožňuje splnit závazky vyplývající z vydání těchto dluhopisů a jestliže tyto závazky nemají výrazně negativní dopad na jeho hospodaření a rozvoj.**

(3) **Komunální dluhopisy je možno vydat pouze za účelem získání peněžních prostředků na**

- a) **investice do dlouhodobého hmotného majetku sloužícího k zabezpečení úkolů spadajících do působnosti územního samosprávného celku,**
- b) **odstranění škod způsobených živelní nebo jinou pohromou, nebo**
- c) **financování projektu spolufinancovaného z prostředků Evropské unie.**

(4) **Lhůta splatnosti komunálních dluhopisů nesmí být delší než 15 let od data emise.**

(5) **K vydání komunálních dluhopisů je nutný souhlas ministerstva.**

(6) **Žádost o souhlas podle odstavce 5 musí obsahovat základní údaje o emisi komunálních dluhopisů, k jejichž vydání je požadován souhlas, účel použití peněžních prostředků získaných z upsání komunálních dluhopisů a zdůvodnění žádosti. K žádosti musí být připojeny dokumenty prokazující splnění podmínek podle odstavců 2 až 4. Vzor žádosti a její přílohy prokazující splnění podmínek podle odstavců 2 až 4 stanoví prováděcí právní předpis.**

(7) **Změnu účelu použití peněžních prostředků získaných z upsání komunálních dluhopisů uvedeného v žádosti podle odstavce 6 je územní samosprávný celek povinen oznámit bez zbytečného odkladu ministerstvu.**

(8) **Ministerstvo udělí souhlas podle odstavce 5, pokud jsou splněny podmínky podle odstavců 2 až 4.**

(9) **Územní samosprávný celek vede peněžní prostředky získané z upsání komunálních dluhopisů na samostatném bankovním účtu nebo o nich účtuje odděleně tak, aby byl schopen doložit účel jejich použití.**

(10) **Ustanovení § 7 odst. 1 písm. b) se na emisi komunálních dluhopisů nepoužije.**

(11) **Odstavce 2 až 9 se použijí i na komunální dluhopisy vydávané v zahraničí nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky vydávané územním samosprávným celkem podle cizího práva.**

Hlava III

Hypoteční zástavní listy

~~Hypoteční zástavní listy~~

§ 28

(1) **Hypoteční zástavní listy jsou dluhopisy, jejichž jmenovitá hodnota a poměrný výnos (dále jen „závazky z hypotečních zástavních listů“) jsou plně kryty pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo částí těchto pohledávek (řádné krytí) a popřípadě též náhradním způsobem podle tohoto zákona (náhradní krytí). Součástí názvu tohoto dluhopisu je označení hypoteční zástavní list. Jiné cenné papíry nesmí toto označení obsahovat.**

(2) Hypoteční zástavní listy může vydávat pouze banka podle zvláštního právního předpisu upravujícího činnost bank se sídlem v České republice (dále jen „emitent hypotečních zástavních listů“).

(3) Hypoteční úvěr je úvěr, jehož splacení včetně příslušenství je zajištěno zástavním právem k nemovitosti, i rozestavěné, když pohledávka z úvěru nepřevyšuje dvojnásobek zástavní hodnoty zastavené nemovitosti. Úvěr se považuje za hypoteční úvěr dnem vzniku právních účinků zástavního práva. Pro účely krytí hypotečních zástavních listů lze pohledávku z hypotečního úvěru nebo její část použít teprve dnem, kdy se emitent hypotečních zástavních listů o právních účincích vzniku zástavního práva k nemovitosti dozví.

(4) Nemovitost podle odstavce 3 se musí nacházet na území ~~České republiky, členského státu Evropské unie nebo jiného státu, tvořícího Evropský hospodářský prostor členského státu.~~

(5) Emitent hypotečních zástavních listů zajišťuje dostatečné krytí závazků z hypotečních zástavních listů v oběhu tak, aby součet pohledávek z hypotečních úvěrů nebo jejich částí, sloužících k řádnému krytí, a celkového náhradního krytí nepoklesl pod celkovou výši závazků ze všech jím vydaných hypotečních zástavních listů v oběhu.

§ 29

(1) Zástavní hodnotu zastavených nemovitostí stanoví emitent hypotečních zástavních listů. Emitent hypotečních zástavních listů ~~je povinen upravit~~ **upraví** ve svých vnitřních předpisech pravidla pro stanovení zástavní hodnoty zastavovaných nemovitostí, která musí respektovat zásady uvedené v odstavci 2.

(2) Zastavené nemovitosti se oceňují cenou obvyklou, podle zvláštního právního předpisu upravujícího oceňování majetku, se zohledněním

- a) trvalých a dlouhodobě udržitelných vlastností nemovitosti,
- b) výnosu dosažitelného třetí osobou při řádném hospodaření s nemovitostí,
- c) práv a závad s nemovitostí spojených a
- d) místních podmínek trhu s nemovitostmi včetně jeho vlivů a předpokládaného vývoje.

(3) Zástavní hodnota zastavených nemovitostí, stanovená podle odstavce 2, nesmí převyšovat jejich cenu obvyklou.

§ 30

(1) Pro řádné krytí souhrnu závazků ze všech hypotečních zástavních listů v oběhu vydaných jedním emitentem mohou sloužit pouze ty jeho pohledávky z hypotečních úvěrů nebo jejich částí, které plní podmínky § 28 odst. 3 a 4. Tyto pohledávky nebo jejich části nesmí **ve svém souhrnu** po dobu, kdy k takovému krytí slouží, převýšit 70 % zástavní hodnoty zastavených nemovitostí zajišťujících tyto pohledávky. Náhradní krytí souhrnu závazků ze všech hypotečních zástavních listů v oběhu vydaných jedním emitentem je možné pouze při splnění podmínek stanovených tímto zákonem.

(2) Na zastavené nemovitosti nesmí váznout zástavní právo třetí osoby, které by bylo ve stejném nebo v přednostním pořadí před zástavním právem zajišťujícím pohledávku z hypotečního úvěru nebo její část, zahrnutou do krytí závazků z hypotečních zástavních listů v oběhu, s výjimkou zástavního práva, kterým je zajištěn úvěr poskytnutý stavební spořitelnou podle ~~zvláštního právního předpisu,~~⁵⁾ **zákona upravujícího stavební spoření**, jakož i úvěr poskytnutý Státním fondem rozvoje bydlení na výstavbu družstevních bytů podle ~~zvláštního právního předpisu~~ **zákona o podpoře výstavby družstevních bytů**, a dále úvěr poskytnutý na výstavbu bytů postavených s finanční, úvěrovou a jinou pomocí podle zvláštních právních předpisů o finanční, úvěrové a jiné pomoci družstevní bytové výstavbě⁶⁾ (dále jen „úvěr na družstevní bytovou výstavbu“) za předpokladu, že stavební spořitelna nebo věřitel pohledávky z úvěru na družstevní bytovou výstavbu s přednostním pořadím svého zástavního práva dali emitentovi hypotečních zástavních listů ke zřízení zástavního práva v dalším pořadí předchozí písemný souhlas. Bez tohoto souhlasu nelze pohledávku do krytí zahrnout. Převod zastavené nemovitosti nesmí být omezen dříve vzniklým omezením převodu nemovitosti. Tyto podmínky musí být splněny po celou dobu, po kterou je pohledávka z hypotečního úvěru do krytí zahrnuta.

(3) Nemovitost se nepovažuje za zatíženou dříve vzniklým zástavním právem nebo omezením převodu nemovitosti, jestliže takto zajištěná pohledávka třetí osoby zanikne v důsledku použití hypotečního úvěru k jejímu splacení.

(4) Jestliže na některé ze zastavených nemovitostí vázne zástavní právo, kterým je zajištěn úvěr ze stavebního spoření **podle zákona upravujícího stavební spoření**,⁵⁾ lze pro účely krytí závazků ze všech emisí hypotečních zástavních listů v oběhu zahrnout pohledávku z hypotečního úvěru nebo její část maximálně ve výši rozdílu mezi 70 % zástavní hodnoty zastavené nemovitosti a pohledávkou z úvěru poskytnutého stavební spořitelnou.

(5) Jestliže na některé ze zastavených nemovitostí vázne zástavní právo, kterým je zajištěn úvěr na družstevní bytovou ~~výstavbu,~~⁶⁾ **výstavbu**, lze pro účely krytí závazků ze všech emisí hypotečních zástavních listů v oběhu zahrnout pohledávku z hypotečního úvěru nebo její část maximálně ve výši rozdílu mezi 70 % zástavní hodnoty zastavené nemovitosti a pohledávkou z úvěru na družstevní bytovou ~~výstavbu.~~⁶⁾ **výstavbu**.

(6) Jestliže na některé ze zastavených nemovitostí váznou současně zástavní práva podle odstavců 4 a 5, lze pro účely krytí závazků ze všech emisí hypotečních zástavních listů v oběhu zahrnout pohledávku z hypotečního úvěru nebo její část maximálně ve výši rozdílu mezi 70 % zástavní hodnoty zastavené nemovitosti a součtem pohledávek z úvěru poskytnutého podle odstavců 4 a 5.

§ 31

(1) Náhradní krytí závazků z hypotečních zástavních listů v oběhu vydaných jedním emitentem je možné pouze do výše 10 % této jmenovité hodnoty, a to jen

- a) hotovostí,
- b) ~~vkłady u České národní banky,~~
- b)e) ~~vkłady u centrální banky členského státu Evropské unie nebo jiného státu tvořícího Evropský hospodářský prostor nebo Evropské centrální banky,~~
- c) ~~d)~~ **státními dluhopisy nebo cennými papíry dluhopisy** vydanými Českou národní bankou ~~podle zvláštního právního předpisu,~~
- d) e) ~~státními dluhopisy nebo cennými papíry vydanými členskými státy Evropské unie nebo jinými státy tvořícími Evropský hospodářský prostor, jejich centrálními bankami a Evropskou centrální bankou,~~

e) ~~Podřizované~~ dluhopisy vydanými finančními institucemi založenými mezinárodní smlouvou, jejíž smluvní stranou je Česká republika, nebo finančními institucemi, s nimiž Česká republika uzavřela mezinárodní smlouvu.

(2) Majetkové hodnoty sloužící ke krytí závazků z hypotečních zástavních listů v oběhu nesmí emitent hypotečních zástavních listů zastavit ani jinak použít jako zajištění.

§ 32

(1) Emitent hypotečních zástavních listů ~~je povinen vést~~ **vede** o krytí souhrnu všech závazků z jím vydaných hypotečních zástavních listů v oběhu samostatnou evidenci poskytující úplné podklady pro posouzení, jak emitent hypotečních zástavních listů dodržuje ustanovení tohoto zákona.

(2) Obsah a způsob vedení evidence podle odstavce 1 stanoví Česká národní banka opatřením vyhlášeným ve Věstníku České národní banky.

Hlava IV Vyměnitelné a prioritní dluhopisy

§ 33

~~Vyměnitelné a prioritní dluhopisy~~

(1) Vyměnitelný dluhopis je dluhopis, s nímž je spojeno právo na jeho výměnu za jiný dluhopis nebo jiné dluhopisy anebo právo na jeho výměnu za akcii nebo akcie téhož emitenta, které jejich emitent vydá podle zvláštního právního předpisu.⁷⁾ Toto právo může být uplatněno namísto práva na splacení dluhopisu.

(2) Prioritní dluhopis je dluhopis, s nímž je spojeno právo na jeho splacení a vyplacení výnosu ~~z~~ dluhopisu, jakož i právo na přednostní upisování akcií, které jeho emitent vydá podle zvláštního právního předpisu.⁷⁾ Skutečnost, že jde o vyměnitelný nebo prioritní dluhopis, musí být zřetelným způsobem vyznačena na listinném dluhopisu nebo v ~~evidenci zaknihovaných dluhopisů a ve všech materiálech používaných k propagaci~~ **příslušné evidenci a ve všech propagačních sděleních týkajících se** takového dluhopisu.

(3) Emisní podmínky vyměnitelného nebo prioritního dluhopisu musí obsahovat místo a lhůtu pro uplatnění práv z vyměnitelného nebo prioritního dluhopisu s uvedením, jak bude oznámen počátek běhu této lhůty, a určení dne, od kterého přestává ~~výplata~~ **vyplacení** výnosu dluhopisu, u kterého bylo uplatněno výměnné právo podle odstavce 1.

(4) Vyměnitelné dluhopisy, s nimiž je spojeno právo na výměnu za akcie, a prioritní dluhopisy upravuje zvláštní právní předpis.⁷⁾

Hlava V Podřizované dluhopisy

§ 34

~~Podřizované dluhopisy~~

(1) ~~Podřizované dluhopisy jsou dluhopisy~~ **Podřizovaný dluhopis je dluhopis**, kde v případě

- a) vstupu emitenta do likvidace,
- b) vydání rozhodnutí o úpadku emitenta, nebo
- c) je-li emitentem zahraniční osoba, též jiného obdobného opatření,

~~budou uspokojeny pohledávky s nimi spojené až~~ **bude pohledávka odpovídající právům s tímto dluhopisem spojeným uspokojena až** po uspokojení všech ostatních pohledávek, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.

(2) Skutečnost, že jde o podřízený dluhopis, musí být zřetelným způsobem vyznačena na listinném dluhopisu nebo v ~~evidenci zaknihovaných dluhopisů a ve všech materiálech používaných k propagaci takového~~ **příslušné evidenci a dále ve všech propagačních sděleních týkajících se podřízeného dluhopisu.**

(3) Pohledávky ze všech podřízených dluhopisů a ostatních pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, se v případech uvedených v odstavci 1 uspokojují podle svého pořadí.

(4) ~~Podřízený dluhopis vydávaný v listinné podobě může znít pouze na jméno.~~

Hlava VI Sběrný dluhopis

Sběrný dluhopis

§ 35

(1) Sběrný dluhopis je listinný dluhopis, který představuje souhrn jednotlivých dluhopisů dané emise, které jsou v rámci ~~emise~~ lhůty **pro upisování, a případně dodatečné lhůty pro upisování**, upsány v upisovací listině. Každý sběrný dluhopis je samostatnou emisí. Počet upsaných dluhopisů každého vlastníka představuje jeho podíl na sběrném dluhopisu.

(2) Sběrný dluhopis je vydán okamžikem, kdy je plně upsána emise dluhopisů, které představuje a kdy je uložen v souladu s § 36 odst. 1. Za plně upsanou emisi dluhopisů se emise považuje rovněž v případě, že emitent využil svého oprávnění podle § ~~44~~ 7 odst. 1 písm. a). **V případě zvýšení nebo snížení objemu emise se u opatrovatele podle § 36 odst. 1 na sběrném dluhopisu uvedou informace o rozhodné události, o změně celkové výše emise a případně doplňující informace o emisi. Tyto změny se provedou i v příslušné evidenci.**

(3) Sběrný dluhopis je společným vlastnictvím vlastníků podílů na sběrném dluhopisu. Na právní vztahy mezi vlastníky podílů na sběrném dluhopisu se nepoužijí ustanovení občanského zákoníku o spoluvlastnictví.

(4) Vlastník podílu na sběrném dluhopisu má veškerá práva, která jsou spojena s vlastnictvím dluhopisu.

§ 36

(1) Sběrný dluhopis musí být uložen a evidován u osoby oprávněné k vedení ~~samostatné příslušné evidence podle zvláštního právního předpisu upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.~~

~~(2) Osoba podle odstavce 1 je povinna vést evidenci vlastníků jednotlivých dluhopisů. Způsob vedení této evidence a její náležitosti stanoví zvláštní právní předpis upravující podnikání na kapitálovém trhu.~~

(2) Osoba podle odstavce 1 vede evidenci vlastníků podílů na sběrném dluhopisu.

(3) Evidence podle odstavce 2 je seznamem vlastníků ve smyslu § 4 odst. 2.

(4) Vlastník podílu na sběrném dluhopisu může v souladu s emisními podmínkami převést dluhopisy odpovídající tomuto podílu nebo jeho části na jinou osobu. Právní účinky převodu nastávají zápisem do evidence podle odstavce 2.

(5) Osoba podle odstavce 1 ~~je povinna vydat~~ **vydá** vlastníkov ~~jednotlivých dluhopisů~~ **podílu na sběrném dluhopisu** na jeho žádost výpis z evidence o velikosti jeho podílu na sběrném dluhopisu.

(6) Osoba podle odstavce 1 ~~je povinna vydat~~ **vydá** emitentovi sběrného dluhopisu na jeho žádost seznam vlastníků podílů na sběrném dluhopisu pro účely svolání a konání schůze vlastníků.

ČÁST TŘETÍ

DOHLED ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

§ 37

Základní ustanovení

~~Dohled nad uplatňováním práv a dodržováním povinností stanovených tímto zákonem a podmínek stanovených v rozhodnutí vydaném podle tohoto zákona vykonává Česká národní banka.~~

§ 38

Opatření k nápravě

~~(1) Česká národní banka může uložit osobě podléhající jejímu dohledu, která porušila tento zákon nebo rozhodnutí vydané podle tohoto zákona, opatření k nápravě zjištěného nedostatku odpovídající povaze porušení a jeho závažnosti.~~

~~(2) Česká národní banka může dále~~

- ~~a) pozastavit nejdéle na dobu jednoho roku právo vydat emisi dluhopisů,~~
- ~~b) zakázat vydání emise dluhopisů,~~
- ~~c) přikázat emitentovi předčasně splatit jistinu, včetně poměrného výnosu, nebo byl-li výnos stanoven rozdílem mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem, jeho emisní kurz a poměrný výnos.~~

~~(3) Osoba, které Česká národní banka uložila opatření k nápravě podle odstavců 1 a 2, informuje Českou národní banku o odstranění nedostatku a způsobu zjednání nápravy.~~

~~(4) Porušení povinností stanovených emitentům hypotečních zástavních listů v § 28 odst. 3 až 5, § 29 až 32 a porušení opatření České národní banky vydaného na základě § 32 odst. 2 a § 45 odst. 2 je nedostatkem v činnosti banky, za který Česká národní banka ukládá emitentovi hypotečních zástavních listů opatření k nápravě a pokuty podle zvláštního zákona upravujícího činnost bank.~~

§ 39

Správní delikty

~~(1) Právnícké osobě, která jako emitent dluhopisů~~

- ~~a) nevede nebo nevede řádně seznam vlastníků dluhopisů znějících na jméno (§ 4 odst. 1),~~

- ~~b) neprovede neprodleně zápis o změně vlastníka poté, co jí byla taková změna vlastníka prokázána (§ 4 odst. 1 a § 36 odst. 4);~~
- ~~c) vydá dluhopis bez schválení emisních podmínek (§ 3 odst. 2, § 8 a 9), dluhopisového programu nebo jeho doplňku (§ 13 odst. 5), nebo vydá dluhopis po uplynutí 6 měsíců od schválení emisních podmínek (§ 9 odst. 4);~~
- ~~d) poruší emisní podmínky (§ 7), dluhopisový program nebo jeho doplněk (§ 13);~~
- ~~e) neuveřejní emisní podmínky, dluhopisový program nebo jeho doplněk nebo jejich změnu v souladu se zákonem (§ 10);~~
- ~~f) nedodrží postup při vydání emise dluhopisů (§ 11);~~
- ~~g) nesplní řádně informační povinnost podle § 3 odst. 3 a 4;~~
- ~~h) poruší povinnost uloženou v § 15 odst. 3;~~
- ~~i) se nezúčastní schůze vlastníků nebo neposkytne informace nezbytné k rozhodnutí či přijetí stanoviska schůze vlastníků (§ 21 odst. 3), ačkoli jí v tom nebránil důvod hodný zvláštního zřetele;~~
- ~~j) nesvolá schůzi vlastníků, ač je k tomu podle zákona povinna (§ 21 odst. 1);~~
- ~~k) nevydá svolavatelé schůze vlastníků seznam vlastníků dluhopisů (§ 21 odst. 5 a § 36 odst. 6);~~
- ~~l) neuveřejní informace o svolání schůze vlastníků v souladu s § 22 odst. 3, je-li svolavatelem, nebo neposkytne jinou potřebnou součinnost (§ 22 odst. 4) nebo neuveřejní všechna rozhodnutí schůze vlastníků (§ 23 odst. 6);~~
- ~~m) vydá dluhopisy v rozporu s § 27, je-li územním samosprávným celkem;~~
- ~~n) nesplní uložené opatření k nápravě podle § 38 odst. 1, se uloží pokuta do 20 000 000 Kč.~~

~~(2) Na odpovědnost za jednání podle odstavce 1, k němuž došlo při podnikání fyzické osoby⁸⁾ (§ 3 odst. 1) nebo v přímé souvislosti s ním, se vztahují ustanovení zákona o odpovědnosti a postihu právnické osoby.~~

ČÁST TŘETÍ

STÁTNÍ DOZOR MINISTERSTVA V SOUVISLOSTI S VYDÁVÁNÍM KOMUNÁLNÍCH DLUHOPISŮ

§ 37

Základní ustanovení

(1) Státní dozor nad vydáváním komunálních dluhopisů podle § 27 vykonává ministerstvo.

(2) Státnímu dozoru ministerstva podle tohoto zákona podléhá územní samosprávný celek.

§ 38

Správní delikty právnických osob

(1) Územní samosprávný celek se dopustí správního deliktu tím, že

- a) v rozporu s § 27 odst. 5 vydá dluhopis bez souhlasu ministerstva,**
- b) použije peněžní prostředky získané vydáním dluhopisů v rozporu s § 27 odst. 3,**
- c) v rozporu s § 27 odst. 4 vydá dluhopisy se lhůtou splatnosti delší než 15 let, nebo**
- d) v rozporu s § 27 odst. 9 nevede peněžní prostředky získané z upsání dluhopisů na samostatném bankovním účtu nebo o nich neúčtuje odděleně tak, aby byl schopen doložit účel jejich použití.**

(2) Územní samosprávný celek se dopustí správního deliktu tím, že v rozporu s § 27 odst. 11

- a) vydá cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky podle cizího práva bez souhlasu ministerstva,
- b) použije peněžní prostředky získané vydáním cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky podle cizího práva na jiný účel než je účel uvedený v § 27 odst. 3,
- c) vydá cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky podle cizího práva s lhůtou splatnosti delší než 15 let, nebo
- d) nevede peněžní prostředky získané z upsání cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky podle cizího práva na samostatném bankovním účtu nebo o nich neúčtuje odděleně tak, aby byl schopen doložit účel jejich použití.

(3) Za správní delikt podle odstavce 1 nebo 2 se uloží pokuta do 20 000 000 Kč.

§ 39

Společná ustanovení ke správním deliktům právnických osob

(1) Právnická osoba neodpovídá za správní delikt, jestliže prokáže, že vynaložila veškeré úsilí, které bylo možno požadovat, aby zabránila porušení právní povinnosti.

(2) 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.

(3) Odpovědnost za správní delikt právnické osoby zaniká, jestliže ministerstvo o něm nezahájilo řízení do 1 roku ode dne, kdy se o něm dozvědělo, nejpozději však do 5 let ode dne, kdy byl spáchán.

(4) Správní delikty podle tohoto zákona v prvním stupni projednává ministerstvo.

(5) Příjem z pokut je příjmem státního rozpočtu.

§ 40

~~Společná ustanovení ke správním deliktům právnických osob~~

~~(1) Právnická ani fyzická osoba neodpovídá za správní delikt, jestliže prokáže, že vynaložila veškeré úsilí, které na ní bylo možno požadovat, aby zabránila porušení právní povinnosti.~~

~~(2) Při určení výměry pokuty se přihlédne k závažnosti správního deliktu, zejména ke způsobu jeho spáchání a jeho následkům a k okolnostem, za nichž byl spáchán.~~

~~(3) Odpovědnost za správní delikt zaniká, jestliže Česká národní banka o něm nezahájila řízení do 1 roku ode dne, kdy se o něm dozvěděla, nejpozději však do 5 let ode dne, kdy byl spáchán.~~

~~(4) Správní delikty podle tohoto zákona projednává Česká národní banka.~~

~~(5) Příjem z pokut je příjmem státního rozpočtu.~~

§ 41

~~Ustanovení § 38 až 40 se nevztahují na Českou republiku a Českou národní banku.~~

ČÁST ČTVRTÁ

USTANOVENÍ SPOLEČNÁ, PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ

§ 42

Promlčení

Práva spojená s dluhopisy a s kupóny k nim vydanými se promlčují uplynutím 10 let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

~~§ 43~~

~~Správní řízení~~

~~Na řízení podle tohoto zákona se vztahuje správní řád, nestanoví-li tento zákon jinak.~~

~~§ 44~~

~~Uveřejňování informací~~

~~Pokud tento zákon vyžaduje uveřejňování informací na území České republiky, uveřejňují se tyto informace v českém jazyce.~~

§ 44

Uveřejňování, oznamování a zpřístupňování informací

Pokud tento zákon vyžaduje uveřejňování, oznamování nebo zpřístupňování informací na území České republiky, pak se tyto informace uveřejňují, oznamují nebo zpřístupňují v českém jazyce nebo v jiném jazyce, je-li to v zájmu investorů a použití tohoto jazyka je upraveno v emisních podmínkách.

§ 45

Zmocnění

~~(1) Ministerstvo stanoví vyhláškou náležitosti žádosti o souhlas s vydáním komunálních dluhopisů a příloh k žádosti (§ 27 odst. 2).~~

(1) Ministerstvo vydá vyhlášku podle § 27 odst. 6.

(2) Česká národní banka stanoví opatřením České národní banky obsah evidence zákonného krytí hypotečních zástavních listů, způsob vedení této evidence a její náležitosti a obsah a způsob plnění informační povinnosti emitenta hypotečních zástavních listů.

(3) Ministerstvo stanoví standard pro výpočet poměrné části úrokového výnosu pro účely obchodování státních dluhopisů na druhotném trhu dluhopisů a vyhlásí je sdělením ve Sbírce zákonů.

§ 46

Přechodná ustanovení

(1) Emitent může požádat Komisi o schválení změny emisních podmínek do 1 roku po dni nabytí účinnosti tohoto zákona. Podle ustanovení § 12 odst. 1, 6 a 7 se postupuje

i v případě emisních podmínek dluhopisů, které byly vydány přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona.

(2) Právní vztahy z dluhopisů a emisních podmínek vydaných přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona se posuzují podle dosavadních právních předpisů.

(3) Řízení zahájená přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona, s výjimkou řízení podle odstavce 4, se dokončí podle dosavadních právních procesních předpisů.

(4) Řízení o schválení emisních podmínek, dluhopisového programu a jeho doplňku nebo o změně emisních podmínek a změně doplňku dluhopisového programu, zahájená přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona, se dokončí podle tohoto zákona. Komise poskytne účastníkům přiměřenou dobu na doplnění nebo změnu žádosti podle požadavků tohoto zákona; po tuto dobu lhůty pro vydání rozhodnutí neběží.

(5) Porušení dosavadního právního předpisu nebo rozhodnutí Komise vydaného podle dosavadního zákona, která byla zjištěna po dni nabytí účinnosti tohoto zákona, se posuzují podle dosavadního zákona.

(6) Za hypoteční úvěry podle tohoto zákona se považují i úvěry sjednané přede dnem nabytí jeho účinnosti, pokud splňují podmínky podle § 28.

(7) Emitent musí předat první pravidla pro stanovení zástavní hodnoty zastavovaných nemovitostí Komisi do 3 měsíců po dni nabytí účinnosti tohoto zákona.

§ 47

Zrušovací ustanovení

Zrušuje se zákon č. 530/1990 Sb., o dluhopisech.

§ 48

Účinnost

Tento zákon nabývá účinnosti dnem vstupu smlouvy o přistoupení České republiky k Evropské unii v platnost.

¹⁾ ~~Čl. 3 odst. 1 písm. a) nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ze dne 16. září 2009 o ratingových agenturách.~~

^{1a)} ~~Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.~~

²⁾ ~~§ 69 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů.~~

³⁾ ~~§ 190a, 190b a násl. zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů.~~

⁴⁾ ~~§ 488a a násl. zákona č. 513/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů.~~

^{4a)} ~~§ 33 zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance.~~

⁵⁾ ~~Zákon č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření a o doplnění zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.~~

⁶⁾ ~~Například vyhláška č. 136/1985 Sb., o finanční, úvěrové a jiné pomoci družstevní a individuální bytové výstavbě a modernizaci rodinných domků v osobním vlastnictví, ve znění pozdějších předpisů.~~

⁷⁾ ~~§ 160 a 207 zákona č. 513/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů.~~

⁸⁾ ~~§ 2 odst. 2 obchodního zákoníku.~~

**Změna zákona o podnikání na kapitálovém trhu
256/2004 Sb.**

ZÁKON

ze dne 14. dubna 2004

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. a zákona č. 188/2011 Sb.

§ 35b

Následná veřejná nabídka cenných papírů

Obchodník s cennými papíry, osoba uvedená v § 24 odst. 5 nebo osoba uvedená v § 28 odst. 6, kteří činí následnou veřejnou nabídku cenných papírů upsaných od emitenta nebo koupených od osoby nabízející tyto cenné papíry, nemusí prospekt uveřejnit, pokud

- a) je po dobu trvání následné veřejné nabídky adresátům veřejné nabídky k dispozici prospekt vyhotovený v souvislosti s původní veřejnou nabídkou,
- b) je tento prospekt platný v souladu s § 36i a
- c) ~~všechny osoby se písemně dohodli se všemi osobami, které původní prospekt vypracovaly, v něm výslovně umožnily~~ **se všemi osobami, které původní prospekt vypracovaly, na jeho použití v následné veřejné nabídce.**

§ 36a

Základní prospekt

(1) Prospekt může být vyhotoven jako základní prospekt, který nemusí obsahovat konečné podmínky vztahující se k jednotlivým emisím cenného papíru, pokud se jedná o

- a) dluhové cenné papíry, včetně opčních listů, jiných warrantů a obdobných cenných papírů na tyto dluhové cenné papíry vydávané v rámci nabídkového programu, nebo
- b) dluhové cenné papíry vydávané průběžně či opakovaně osobou uvedenou v § 2a odst. 1 písm. a) nebo b) nebo zahraniční osobou s obdobnou činností v případě, že
 1. výnosy z emise uvedených cenných papírů jsou vkládány do aktiv, která zajišťují dostatečné krytí závazků vyplývajících z cenných papírů do data jejich splatnosti, a
 2. při platební neschopnosti příslušné osoby uvedené v § 2a odst. 1 písm. a) nebo b) nebo zahraniční osoby s obdobnou činností jsou uvedené výnosy v první řadě určeny ke splacení splatné jistiny a úroků.

(2) Pokud dojde v průběhu nabídkového programu nebo v průběhu průběžného či opakovaného vydávání cenných papírů k podstatným změnám údajů uvedených v základním prospektu, doplní osoba, která vyhotovila prospekt, tyto údaje v dodatku prospektu v souladu s § 36j.

(3) Pokud nejsou konečné podmínky nabídky zahrnuty v základním prospektu

nebo dodatku prospektu, budou konečné podmínky uveřejněny a sděleny emitentem České národní bance a každému orgánu dohledu členského státu, ve kterém má být cenný papír veřejně nabízen nebo přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu, před počátkem veřejné nabídky a před přijetím k obchodování na evropském regulovaném trhu. **Konečné podmínky obsahují pouze údaje, které se vztahují k dokladu o cenném papíru, a nenahrazují dodatek prospektu.** V každém takovém případě se použije ustanovení § 36d odst. 1 písm. a) obdobně.

§ 83a

~~Ustanovení tohoto zákona upravující řídicí a kontrolní systém obchodníka s cennými papíry se na provozovatele vypořádacího systému použijí přiměřeně.~~

§ 87a

Ustanovení tohoto zákona upravující řídicí a kontrolní systém obchodníka s cennými papíry se na provozovatele vypořádacího systému použijí přiměřeně.

§ 92

Centrální evidence cenných papírů

(1) Centrální evidencí cenných papírů je evidence všech zaknihovaných cenných papírů vydaných ~~v České republice~~ **podle českého práva**, s výjimkou

- a) zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování, pokud jsou vedeny v samostatné evidenci (§ 93),
- b) zaknihovaných cenných papírů vedených v evidenci České národní banky podle zákona upravujícího činnost České národní banky.

(2) Centrální evidenci cenných papírů vede centrální depozitář a osoby oprávněné vést evidenci navazující na centrální evidenci cenných papírů vedenou centrálním depozitářem.

(3) Evidenci navazující na centrální evidenci cenných papírů vedenou centrálním depozitářem může vést

- a) obchodník s cennými papíry, který má v povolení uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
- b) investiční společnost, pokud jde o evidenci zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování, vydávaných podílovým fondem, který obhospodařuje, nebo investičním fondem, se kterým má uzavřenu smlouvu o obhospodařování majetku investičního fondu podle zákona upravujícího kolektivní investování,
- c) Česká národní banka,
- d) zahraniční osoba, jejíž činnost odpovídá činnosti osob uvedených v písmenech a) a b) a která je oprávněna poskytovat investiční služby v České republice,
- e) zahraniční centrální depozitář nebo zahraniční osoba oprávněná vést evidenci investičních nástrojů.

§ 93

Samostatná evidence investičních nástrojů

(1) V samostatné evidenci investičních nástrojů mohou být evidovány

- a) zaknihované cenné papíry kolektivního investování,
- b) listinné investiční nástroje v úschově,

- c) zahraniční investiční nástroje, které má ve své moci obchodník s cennými papíry za účelem poskytnutí investiční služby,
- d) investiční nástroje, které nejsou uvedeny v písmenech a) až c) a jejichž povaha to umožňuje:

(2) Samostatnou evidenci investičních nástrojů může vést centrální depozitář a v závislosti na uděleném povolení též

- a) obchodník s cennými papíry, který má v povolení ke své činnosti uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
- b) investiční společnost, pokud jde o evidenci zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování, vydávaných podílovým fondem, který obhospodařuje, nebo investičním fondem, se kterým má uzavřenu smlouvu o obhospodařování majetku investičního fondu podle zákona upravujícího kolektivní investování,
- c) provozovatel vypořádacího systému, pokud vede tuto evidenci pro investiční nástroje uvedené v ~~§ 93 odst. 1~~ **odstavci 1** písm. b) až d), u kterých je oprávněn vypořádávat pohledávky a závazky z obchodů,
- d) banka, která má v bankovní licenci uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
- e) zahraniční osoba, jejíž činnost odpovídá činnosti některé z osob uvedených v písmenech a), b) a d) a která je oprávněna poskytovat investiční služby v České republice.

(3) Evidenci navazující na samostatnou evidenci může vést

- a) obchodník s cennými papíry, který má v povolení ke své činnosti uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
- b) investiční společnost, pokud jde o evidenci zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování, vydávaných podílovým fondem, který obhospodařuje, nebo investičním fondem, se kterým má uzavřenu smlouvu o obhospodařování majetku investičního fondu podle zákona upravujícího kolektivní investování,
- c) provozovatel vypořádacího systému, pokud vede tuto evidenci pro investiční nástroje uvedené v ~~§ 93 odst. 1~~ **odstavci 1** písm. b) až d), u kterých je oprávněn vypořádávat pohledávky a závazky z obchodů,
- d) banka, která má v bankovní licenci uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
- e) zahraniční osoba, jejíž činnost odpovídá činnosti některé z osob uvedených v písmenech a), b) a d) a která je oprávněna poskytovat investiční služby v České republice,
- f) zahraniční centrální depozitář nebo zahraniční osoba oprávněná vést evidenci investičních nástrojů.

(4) Osoba uvedená v odstavci 2 nebo odstavci 3 písm. a) až e) vede samostatnou evidenci investičních nástrojů nebo evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů způsobem stanoveným prováděcím právním předpisem. Prováděcí právní předpis dále stanoví požadavky na organizační a technické zabezpečení vedení takové evidence a náležitosti výpisu z evidence.

(5) Samostatnou evidenci investičních nástrojů je též evidence cenných papírů vedená Českou národní bankou podle zákona upravujícího činnost České národní banky. Provozní řád pro vedení své evidence a jeho změny uveřejňuje Česká národní banka ve Věstníku České národní banky a způsobem umožňujícím dálkový přístup.

(6) Osoba, která vede samostatnou evidenci investičních nástrojů, zasílá České národní bance informace a podklady potřebné pro výkon dohledu. Lhůty pro zasílání informací a podkladů, podrobnosti o jejich obsahu, formě a způsobu zasílání stanoví prováděcí právní předpis.

§ 145

Odnětí povolení nebo souhlasu a zrušení registrace nebo provedení výmazu vázaných zástupců ze seznamu

- (1) Česká národní banka odejme povolení udělené podle tohoto zákona osobě,
- a) vůči které bylo vydáno rozhodnutí o úpadku, nebo byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek takové osoby nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení, nebo
 - b) které soud nebo správní úřad zakázal činnost.
- (2) Česká národní banka může odejmout povolení udělené podle tohoto zákona, jestliže
- a) osoba, které bylo uděleno, nezačala do 12 měsíců od udělení povolení vykonávat povolenou činnost,
 - b) osoba, které bylo uděleno, nevykonává déle než 6 měsíců činnost, ke které bylo uděleno povolení,
 - c) povolení bylo uděleno na základě nepravdivých nebo neúplných údajů,
 - d) osoba, které bylo uděleno, opakovaně nebo závažně porušila povinnost stanovenou tímto zákonem nebo přímo použitelnými předpisy Evropských společenství²⁾ nebo porušila podmínku nebo povinnost stanovenou ve vykonatelném rozhodnutí vydaném podle tohoto zákona, nebo
 - e) došlo ke změně skutečností, na jejichž základě bylo povolení uděleno, nebo
 - f) dalším trváním nucené správy nelze dosáhnout jejího účelu.
- (3) Ode dne vykonatelnosti rozhodnutí o odnětí povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry nesmí osoba, které bylo povolení odňato, poskytovat investiční služby a je povinna vydat zákazníkům zákaznický majetek. Není-li osoba, které bylo odňato povolení, bankou, může pouze vypořádat své pohledávky a závazky vyplývající z poskytnutých investičních služeb. Do vypořádání těchto pohledávek a závazků se osoba, které bylo odňato povolení, považuje za obchodníka s cennými papíry.
- (4) Ten, komu bylo odňato povolení k provozování vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání, to bez zbytečného odkladu oznámí účastníkům tohoto vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání. Do dokončení vypořádání na základě příkazů k vypořádání přijatých přede dnem odnětí povolení se i nadále považuje za provozovatele vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání.
- (5) Osoba, které bylo odňato povolení udělené podle tohoto zákona, může požádat o nové povolení téhož druhu nejdříve po uplynutí 10 let ode dne nabytí právní moci rozhodnutí, kterým bylo předchozí povolení odňato. Ustanovení věty první se nevztahuje na odnětí povolení na vlastní žádost nebo na odnětí povolení z důvodu uvedeného v odstavci 2 písm. a) nebo b).
- (6) Česká národní banka může odejmout souhlas udělený podle tohoto zákona, jestliže došlo k závažné změně ve skutečnosti, na jejímž základě byl souhlas udělen.
- (7) Česká národní banka zruší registraci provedenou podle tohoto zákona osobě,
- a) ohledně které bylo vydáno rozhodnutí o úpadku nebo soud zamítl insolvenční návrh proto, že její majetek nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení, nebo
 - b) které soud nebo správní úřad zakázal činnost,
 - c) o které se dozví, že jí zaniklo oprávnění podle jiného právního předpisu k výkonu činnosti, která byla zaregistrována podle § 6a nebo § 39.
- (8) Česká národní banka může zrušit registraci provedenou podle tohoto zákona, jestliže

- a) osoba, která byla registrována, nezačala do 12 měsíců ode dne provedení registrace vykonávat činnost, pro kterou byla registrována,
- b) osoba, která byla registrována, nevykonává déle než 6 měsíců činnost, pro kterou byla registrována,
- c) registrace byla provedena na základě nepravdivých nebo neúplných údajů,
- d) osoba, která byla registrována, opakovaně nebo závažným způsobem porušuje povinnosti stanovené tímto zákonem,
- e) došlo k závažné změně ~~skutečností, na jejichž~~ **ve skutečnosti, na jejímž** základě byla provedena registrace.

(9) Česká národní banka může provést výmaz vázaného zástupce ze seznamu, jehož zápis do seznamu vázaných zástupců byl proveden na základě nepravdivých nebo neúplných údajů, nebo došlo k závažné změně skutečností, na jejichž základě byl zapsán do seznamu vázaných zástupců. Ustanovení § 32c odst. 7 věta první tím není dotčeno.

²⁾ Nařízení Komise (ES) č. 1126/2008 ze dne 3. listopadu 2008, kterým se přijímají některé mezinárodní účetní standardy v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002, v platném znění.

Nařízení Komise (ES) č. 2273/2003 ze dne 22. prosince 2003, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES, pokud jde o výjimky pro programy zpětného odkupu a stabilizace finančních nástrojů.

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 a č. 211/2007.

Nařízení Komise (ES) č. 1287/2006 ze dne 10. srpna 2006, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES, pokud jde o evidenční povinnosti investičních podniků, hlášení obchodů, transparentnost trhu, přijímání finančních nástrojů k obchodování a o vymezení pojmů pro účely zmíněné směrnice.

Změna zákona o správních poplatcích

Položka 66

9. Přijetí žádosti

- | | |
|--|-----------|
| a) o schválení prospektu cenného papíru nebo emisních podmínek dluhopisu nebo dluhopisového programu včetně kombinované žádosti | Kč 10 000 |
| b) o schválení dodatku prospektu cenného papíru nebo doplňku dluhopisového programu nebo změny emisních podmínek dluhopisu | Kč 5 000 |