



SBÍRKA ZÁKONŮ

ČESKÁ REPUBLIKA

Částka 75

Rozeslána dne 30. června 2008

Cena Kč 53,-

O B S A H:

- 231. Vyhláška, kterou se mění vyhláška č. 117/2007 Sb., o číslovacích plánech sítí a služeb elektronických komunikací
 - 232. Vyhláška, kterou se mění vyhláška Ministerstva zdravotnictví č. 247/1993 Sb., o výběrovém řízení na vedoucí funkce ve zdravotnických organizacích a zařízeních v působnosti Ministerstva zdravotnictví, okresních úřadů a obcí
 - 233. Vyhláška o oborech specializačního vzdělávání lékařů, zubních lékařů a farmaceutů
 - 234. Vyhláška, kterou se mění vyhláška č. 605/2006 Sb., o některých informačních povinnostech obchodníka s cennými papíry, ve znění vyhlášky č. 242/2007 Sb.
 - 235. Vyhláška o informačních povinnostech provozovatele vypořádacího systému a centrálního depozitáře cenných papírů
 - 236. Vyhláška o informačních povinnostech organizátora regulovaného trhu a provozovatele mnohostranného obchodního systému
 - 237. Vyhláška o podrobnostech některých pravidel při poskytování investičních služeb
 - 238. Vyhláška, kterou se mění vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů
-

231**VYHLÁŠKA**

ze dne 19. června 2008,

**kterou se mění vyhláška č. 117/2007 Sb., o číslovacích plánech
sítí a služeb elektronických komunikací**

Ministerstvo průmyslu a obchodu stanoví podle § 150 odst. 2 zákona č. 127/2005 Sb., o elektronických komunikacích a o změně některých souvisejících zákonů (zákon o elektronických komunikacích), ve znění pozdějších předpisů, k provedení § 29 odst. 4 zákona o elektronických komunikacích:

Čl. I

Vyhláška č. 117/2007 Sb., o číslovacích plánech sítí a služeb elektronických komunikací, se mění takto:

1. V § 5 odst. 6 se za slova „podle § 4 odst. 2“ vkládají slova „s mezinárodním přestupným znakem podle § 4 odst. 3“.

2. V § 7 odstavec 2 zní:

„(2) Lehce zapamatovatelným číslem se pro účely této vyhlášky rozumí každé telefonní číslo ve formátech uvedených v příloze č. 1 a každé třímístné, čtyřmístné, pětimístné zkrácené telefonní číslo nebo evropské harmonizované číslo.“

3. V § 8 se věta druhá nahrazuje větou „Po volbě kódu volby operátora nebo při nastaveném kódu předvolby operátora se při uskutečňování národního volání volí a předává telefonní číslo bez mezinárodního přestupného znaku podle § 4 odst. 3 a bez kódu země podle § 4 odst. 2.“

4. § 9 včetně nadpisu zní:

„§ 9**Mezinárodní identifikátor účastníka
mobilní telefonní sítě**

(1) Mezinárodní identifikátor účastníka mobilní

telefonní sítě identifikuje účastníka v mobilní telefonní síti podle doporučení Mezinárodní telekomunikační unie ITU-T E.212.

(2) Mezinárodní identifikátor účastníka mobilní telefonní sítě se skládá z kódu země mobilní telefonní sítě, kódu mobilní telefonní sítě a identifikačního čísla účastníka mobilní telefonní sítě. Pro Českou republiku je stanoven kód země mobilní telefonní sítě 230. Formát mezinárodního identifikátoru účastníka mobilní telefonní sítě je uveden v příloze č. 1.“

5. V § 25 se slovo „mobilní“ zrušuje.

6. V příloze č. 1 v bodě 4.5 Zkrácená telefonní čísla pro přístup ke službám s kódem SAC=15 v popisu čísla 153 se slova „dopravní tísňové volání“ nahrazují slovy „národní tísňové volání“.

7. V příloze č. 1 v bodě 6 Přístupové kódy k síti elektronických komunikací se u DNe 976, v části popisu Síť elektronických komunikací, za slova „Přístup k“ vkládají slova „veřejné datové síti a k“.

8. V příloze č. 1 v bodě 7 Přístupové kódy ke službě elektronických komunikací v poznámce u přístupového kódu ke službě SAC=800 se slova „určuje poskytovatele přístupu ke službě na účet volaného“ zrušují.

9. V příloze č. 1 v bodě 7 Přístupové kódy ke službě elektronických komunikací text poznámky u přístupového kódu ke službě SAC=908 zní: „Kombinace číslic A, B určuje výši ceny za jedno volání, včetně DPH.“

10. V příloze č. 1 bod 9 zní:

„9. Přístupové kódy k neveřejným telefonním sítím a neveřejným komunikačním sítím

Přístupové kódy	Druh neveřejných sítí	Poznámka
9500 až 9599	Přístup k neveřejným telefonním sítím	Délka telefonního čísla je 9 číslic.
972 až 974	Přístup k neveřejným telefonním sítím	Délka telefonního čísla je 9 číslic.
975	Rezerva přístupu k neveřejným telefonním sítím	
980	Přístup k virtuální neveřejné telefonní síti (VPN)	Délka telefonního čísla je 9 až 12 číslic.
981 až 982	Rezerva pro přístup k virtuální neveřejné telefonní síti (VPN)	
983	Přístup k virtuální neveřejné telefonní síti (VPN)	Délka telefonního čísla je 7 číslic.
984 až 988	Rezerva pro přístup k virtuální neveřejné komunikační síti (VPN)	
9890 až 9899	Přístup k virtuální neveřejné komunikační síti (VPN)	Délka telefonního čísla je 9 číslic.
990 až 999	Rezerva	

“

11. V příloze č. 1 v bodě 11 v nadpisu se slovo „veřejné“ zrušuje.

12. V příloze č. 1 v bodě 11 v popisu MCC se slovo „veřejné“ zrušuje.

13. V příloze č. 1 v bodě 11 v popisu MNC se slovo „veřejné“ zrušuje.

14. V příloze č. 4 v bodě 2 Formát kódu signálního zařízení bodu přechodové signalizační sítě se signalizačním systémem č. 7 v poznámce se slovo „mezinárodního“ zrušuje.

Čl. II

Tato vyhláška nabývá účinnosti 1. července 2008.

Ministr:

Ing. Říman v. r.

232**VYHLÁŠKA**

ze dne 19. června 2008,

**kterou se mění vyhláška Ministerstva zdravotnictví č. 247/1993 Sb.,
o výběrovém řízení na vedoucí funkce ve zdravotnických organizacích a zařízeních
v působnosti Ministerstva zdravotnictví, okresních úřadů a obcí**

Ministerstvo zdravotnictví stanoví podle § 54 zákona č. 20/1966 Sb., o péči o zdraví lidu, ve znění zákona č. 548/1991 Sb., zákona č. 320/2002 Sb. a zákona č. 121/2004 Sb.:

Čl. I

Vyhláška č. 247/1993 Sb., o výběrovém řízení na vedoucí funkce ve zdravotnických organizacích a zařízeních v působnosti Ministerstva zdravotnictví, okresních úřadů a obcí, se mění takto:

1. V § 2 odst. 1 se slova „vždy ve Zdravotnických

novinách“ nahrazují slovy „na úřední desce a způsobem umožňujícím dálkový přístup“.

2. V § 2 odst. 2 se na konci textu písmene d) doplňují slova „ , který musí být nejméně 15 dnů ode dne vyhlášení výběrového řízení“.

Čl. II

Tato vyhláška nabývá účinnosti patnáctým dnem od jejího vyhlášení.

Ministr:

MUDr. Julínek, MBA v. r.

233**VYHLÁŠKA**

ze dne 23. června 2008

o oborech specializačního vzdělávání lékařů, zubních lékařů a farmaceutů

Ministerstvo zdravotnictví stanoví podle § 37 odst. 1 písm. a) zákona č. 95/2004 Sb., o podmínkách získávání a uznávání odborné způsobilosti a specializované způsobilosti k výkonu zdravotnického povolání lékaře, zubního lékaře a farmaceuta, ve znění zákona č. 189/2008 Sb.:

§ 1

Tato vyhláška upravuje obory specializačního vzdělávání lékařů, zubních lékařů a farmaceutů, označení odbornosti lékaře, zubního lékaře a farmaceuta se specializovanou způsobilostí, minimální délku specializačního vzdělávání podle vzdělávacích programů a převedení specializací podle dřívějších právních předpisů na nové obory specializačního vzdělávání.

§ 2

Obory specializačního vzdělávání lékařů, zubních

§ 3

Převedení specializací podle vyhlášky č. 77/1981 Sb., ve znění platném do 29. 6. 2004, a podle zákona č. 95/2004 Sb., ve znění platném do 30. 6. 2008, na nové obory specializačního vzdělávání, které jsou stanoveny v příloze č. 1 této vyhlášky, je uvedeno v příloze č. 2 této vyhlášky.

§ 4

Tato vyhláška nabývá účinnosti dnem 1. července 2008.

Ministr:

MUDr. **Julínek**, MBA v. r.

Příloha č. 1 k vyhlášce č. 233/2008 Sb.

**OBORY SPECIALIZAČNÍHO VZDĚLÁVÁNÍ SPECIALISTŮ A MINIMÁLNÍ
DÉLKA SPECIALIZAČNÍHO VZDĚLÁVÁNÍ PODLE VZDĚLÁVACÍCH
PROGRAMŮ**

LÉKAŘI

Pořadí	Název oboru specializačního vzdělávání	Označení odbornosti specialistů	Minimální délka specializačního vzdělávání (v letech) podle vzdělávacího programu
1.	alergologie a klinická imunologie	odborný lékař v alergologii a klinické imunologii	5
2.	anesteziologie a resuscitace	odborný lékař v anesteziologii	5
3.	angiologie	odborný lékař v angiologii	5
4.	audiologie a foniatrie	odborný lékař v audiologii a foniatrii	8
5.	cévní chirurgie	odborný lékař v cévní chirurgii	6
6.	dermatovenerologie	odborný lékař v dermatovenerologii	5
7.	dětská a dorostová psychiatrie	odborný lékař v dětské a dorostové psychiatrii	5
8.	dětská dermatovenerologie	odborný lékař v dětské dermatovenerologii	6
9.	dětská gastroenterologie a hepatologie	odborný lékař v dětské gastroenterologii a hepatologii	6
10.	dětská gynekologie	odborný lékař v dětské gynekologii	5
11.	dětská chirurgie	odborný lékař v dětské chirurgii	6
12.	dětská kardiologie	odborný lékař v dětské kardiologii	6
13.	dětská nefrologie	odborný lékař v dětské nefrologii	6
14.	dětská neurologie	odborný lékař v dětské neurologii	6
15.	dětská onkologie a hematologie	odborný lékař v dětské onkologii a hematologii	6
16.	dětská otorinolaryngologie	odborný lékař v dětské otorinolaryngologii	7
17.	dětská pneumologie	odborný lékař v dětské pneumologii	6

18.	dětská radiologie	odborný lékař v dětské radiologii	5
19.	dětská revmatologie	odborný lékař v dětské revmatologii	6
20.	dětská urologie	odborný lékař v dětské urologii	8
21.	dětské lékařství	odborný lékař v pediatrii	5
22.	diabetologie	odborný lékař v diabetologii	5
23.	dorostové lékařství	odborný lékař v dorostovém lékařství	6
24.	endokrinologie	odborný lékař v endokrinologii	5
25.	epidemiologie	odborný lékař v epidemiologii	5
26.	gastroenterologie	odborný lékař v gastroenterolog	5
27.	geriatrie	odborný lékař v geriatrii	5
28.	gerontopsychiatrie	odborný lékař v gerontopsychiatrii	6
29.	gynekologie a porodnictví	odborný lékař v gynekologii a porodnictví	5
30.	hematologie a transfúzní lékařství	odborný lékař v oboru hematologie a transfúzního lékařství	5
31.	hrudní chirurgie	odborný lékař v hrudní chirurgii	6
32.	hygiena a epidemiologie	odborný lékař v hygieně a epidemiologii	4
33.	hygiena dětí a dorostu	odborný lékař v hygieně dětí a dorostu	4
34.	hygiena obecná a komunální	odborný lékař v hygieně obecné a komunální	4
35.	hygiena výživy a předmětů běžného užívání	odborný lékař v hygieně výživy a předmětů běžného užívání	4
36.	hyperbarická medicína a oxygenoterapie	odborný lékař v hyperbarické medicíně a oxygenoterapii	6
37.	chirurgie	odborný lékař v chirurgii	5
38.	infekční lékařství	odborný lékař v infekčním lékařství	5
39.	intenzivní medicína	odborný lékař v intenzivní medicíně	7
40.	intervenční radiologie	odborný lékař v intervenční radiologii	5
41.	kardiochirurgie	odborný lékař v kardiochirurgii	7
42.	kardiologie	odborný lékař v kardiologii	6
43.	klinická biochemie	odborný lékař v klinické biochemii	5,5
44.	klinická farmakologie	odborný lékař v klinické farmakologii	5
45.	klinická onkologie	odborný lékař v klinické onkologii	5

46.	korektivní dermatologie	odborný lékař v korektivní dermatologii	6
47.	lékařská genetika	odborný lékař v lékařské genetice	4
48.	lékařská mikrobiologie	odborný lékař v lékařské mikrobiologii	5
49.	maxilofaciální chirurgie	odborný lékař v maxilofaciální chirurgii	5
50.	návykové nemoci	odborný lékař v návykových nemocech	5
51.	nefrologie	odborný lékař v nefrologii	6
52.	neonatologie	odborný lékař v neonatologii	6
53.	neurochirurgie	odborný lékař v neurochirurgii	7
54.	neurologie	odborný lékař v neurologii	5
55.	neuroradiologie	odborný lékař v neuroradiologii	5
56.	nukleární medicína	odborný lékař v nukleární medicíně	5
57.	oftalmologie	odborný lékař v oftalmologii	5
58.	ortopedie	odborný lékař v ortopedii	5
59.	otorinolaryngologie	odborný lékař v otorinolaryngologii	6
60.	paliativní medicína a léčba bolesti	odborný lékař v paliativní medicíně a léčbě bolesti	6
61.	patologická anatomie	odborný lékař v patologické anatomii	5
62.	plastická chirurgie	odborný lékař v plastické chirurgii	6
63.	popáleninová medicína	odborný lékař v popáleninové medicíně	5
64.	posudkové lékařství	odborný lékař v posudkovém lékařství	6
65.	pracovní lékařství	odborný lékař v pracovním lékařství	4
66.	praktické lékařství pro děti a dorost	praktický lékař pro děti a dorost	5
67.	psychiatrie	odborný lékař v psychiatrii	5
68.	radiační onkologie	odborný lékař v radiační onkologii	6
69.	radiologie a zobrazovací metody	odborný lékař v radiologii a zobrazovacích metodách	5
70.	rehabilitační a fyzikální medicína	odborný lékař v rehabilitační a fyzikální medicíně	5
71.	reprodukční medicína	odborný lékař v reprodukční medicíně	6
72.	revmatologie	odborný lékař v revmatologii	5
73.	sexuologie	odborný lékař v sexuologii	6
74.	soudní lékařství	odborný lékař v soudním lékařství	5

75.	tělovýchovné lékařství	odborný lékař v tělovýchovném lékařství	5,5
76.	pneumologie a ftizeologie	odborný lékař v pneumologii a ftizeologii	5
77.	traumatologie	odborný lékař v traumatologii	6
78.	urgentní medicína	odborný lékař v urgentní medicíně	5
79.	urologie	odborný lékař v urologii	6
80.	veřejné zdravotnictví	odborný lékař ve veřejném zdravotnictví	5
81.	vnitřní lékařství	odborný lékař ve vnitřním lékařství	6
82.	všeobecné praktické lékařství	všeobecný praktický lékař	4

ZUBNÍ LÉKAŘI

Pořadí	Název oboru specializačního vzdělávání	Označení odbornosti specialistů	Minimální délka specializačního vzdělávání (v letech) podle vzdělávacího programu
1.	orální a maxilofaciální chirurgie	odborný zubní lékař v orální a maxilofaciální chirurgii	6
2.	ortodoncie	odborný zubní lékař v ortodoncii	3

FARMACEUTI

Pořadí	Název oboru specializačního vzdělávání	Označení odbornosti specialistů	Minimální délka specializačního vzdělávání (v letech) podle vzdělávacího programu
1.	farmaceutická technologie	odborný farmaceut ve farmaceutické technologii	4
2.	klinická farmacie	odborný farmaceut v klinické farmacii	5
3.	laboratorní a vyšetřovací metody ve zdravotnictví	odborný farmaceut v laboratorních a vyšetřovacích metodách ve zdravotnictví	4
4.	nemocniční lékárenství	odborný farmaceut v nemocničním lékárenství	4

5.	radiofarmaka	odborný farmaceut pro radiofarmaka	4
6.	veřejné lékárenství	odborný farmaceut ve veřejném lékárenství	4

**PŘEVEDENÍ SPECIALIZACÍ PODLE DŘÍVĚJŠÍCH PRÁVNÍCH PŘEDPISŮ
NA NOVÉ OBORY SPECIALIZAČNÍHO VZDĚLÁVÁNÍ**

LÉKAŘI

Pořadí	Název oboru specializace podle dřívějších právních předpisů	Název nového oboru specializačního vzdělávání
1.	anesteziologie a resuscitace	anesteziologie a resuscitace
2.	audiologie	audiologie a foniatrie
3.	cévní chirurgie	cévní chirurgie
4.	dermatovenerologie	dermatovenerologie
5.	dětská dermatovenerologie	dětská dermatovenerologie
6.	dětská gynekologie	dětská gynekologie
7.	dětská chirurgie	dětská chirurgie
8.	dětská kardiologie	dětská kardiologie
9.	dětská neurologie	dětská neurologie
10.	dětská otorinolaryngologie	dětská otorinolaryngologie
11.	dětská psychiatrie	dětská a dorostová psychiatrie
12.	dětská urologie	dětská urologie
13.	diabetologie	diabetologie
14.	dorostové lékařství	dorostové lékařství
15.	endokrinologie	endokrinologie
16.	epidemiologie	epidemiologie
17.	foniatrie	audiologie a foniatrie
18.	fyziatrie, balneologie a léčebná rehabilitace	rehabilitační a fyzikální medicína
19.	gastroenterologie	gastroenterologie
20.	geriatrie	geriatrie
21.	gerontopsychiatrie	gerontopsychiatrie
22.	gynekologie a porodnictví	gynekologie a porodnictví
23.	hematologie a transfuzní služba	hematologie a transfuzní lékařství
24.	hygiena a epidemiologie	hygiena a epidemiologie
25.	hygiena dětí a dorostu	hygiena dětí a dorostu
26.	hygiena práce a nemoci z povolání	pracovní lékařství
27.	hygiena všeobecná a komunální	hygiena obecná a komunální
28.	hygiena výživy a předmětů běžného užívání; hygiena výživy	hygiena výživy a předmětů běžného užívání
29.	chirurgie	chirurgie
30.	interní lékařství	vnitřní lékařství
31.	kardiochirurgie	kardiochirurgie

32.	kardiologie	kardiologie
33.	klinická biochemie	klinická biochemie
34.	klinická farmakologie	klinická farmakologie
35.	klinická onkologie	klinická onkologie
36.	korektivní dermatologie	korektivní dermatologie
37.	léčení alkoholismu a jiných toxikománií	návykové nemoci
38.	lékařská bakteriologie	lékařská mikrobiologie*
39.	lékařská genetika	lékařská genetika
40.	lékařská imunologie	alergologie a klinická imunologie
41.	lékařská mikrobiologie	lékařská mikrobiologie
42.	lékařská parazitologie	lékařská mikrobiologie*
43.	lékařská virologie	lékařská mikrobiologie*
44.	nefrologie	nefrologie
45.	neonatologie	neonatologie
46.	neurochirurgie	neurochirurgie
47.	neurologie	neurologie
48.	nukleární medicína	nukleární medicína
49.	oftalmologie	oftalmologie
50.	ortopedie	ortopedie
51.	otorinolaryngologie	otorinolaryngologie
52.	patologická anatomie	patologická anatomie
53.	pediatrie	dětské lékařství/ praktické lékařství pro děti a dorost **
54.	plastická chirurgie	plastická chirurgie
55.	plicní chirurgie	hrudní chirurgie
56.	posudkové lékařství	posudkové lékařství
57.	přenosné nemoci	infekční lékařství
58.	psychiatrie	psychiatrie
59.	radiodiagnostika	radiologie a zobrazovací metody
60.	radioterapie	radiační onkologie
61.	revmatologie	revmatologie
62.	sexuologie	sexuologie
63.	sociální lékařství a organizace zdravotnictví	veřejné zdravotnictví
64.	soudní lékařství	soudní lékařství
65.	stomatologická chirurgie	maxilofaciální chirurgie
66.	tělovýchovné lékařství	tělovýchovné lékařství
67.	traumatologie	traumatologie
68.	tuberkulóza a respirační nemoci	pneumologie a ftizeologie
69.	urologie	urologie

70.	urgentní medicína	urgentní medicína
71.	všeobecné lékařství, praktické lékařství pro dospělé	všeobecné praktické lékařství
72.	rodinné lékařství	praktické lékařství pro děti a dorost a všeobecné praktické lékařství

Vysvětlivky:

* po doložení 5 let praxe v oboru mikrobiologie

** po doložení 1 roku v primární péči

ZUBNÍ LÉKAŘI

Pořadí	Název oboru specializace podle dřívějších právních předpisů	Název nového oboru specializačního vzdělávání a základního kmene
1.	čelistní ortopedie	ortodoncie
2.	stomatologická chirurgie	orální a maxilofaciální chirurgie

FARMACEUTI

Pořadí	Název oboru specializace podle dřívějších právních předpisů	Název nového oboru specializačního vzdělávání a základního kmene
1.	farmaceutická technologie	farmaceutická technologie
2.	klinická farmacie	klinická farmacie
3.	lékárenství I.	veřejné lékárenství
4.	lékárenství II.	nemocniční lékárenství
5.	radioaktivní přípravky	radiofarmaka/ farmaceutická technologie/ klinická farmacie
6.	biochemická a toxikologická analytika	klinická farmacie/ laboratorní a vyšetřovací metody ve zdravotnictví/
7.	biologické a mikrobiologické kontrolní metody	klinická farmacie/ laboratorní a vyšetřovací metody ve zdravotnictví/
8.	farmakologie a toxikologie léčiv	klinická farmacie/ veřejné lékárenství
9.	galenická farmacie	veřejné lékárenství
10.	laboratorní diagnostika	veřejné lékárenství
11.	léčivé rostliny	farmaceutická technologie/ veřejné lékárenství
12.	organizace a řízení farmacie	farmaceutická technologie/ nemocniční lékárenství/ laboratorní a vyšetřovací metody ve zdravotnictví
13.	organopreparáty a mikrobiologické a imunologické přípravky	farmaceutická technologie
14.	technologie lékových forem	farmaceutická technologie
15.	technologie přírodních a syntetických léčiv	farmaceutická technologie
16.	veterinární farmacie	veřejné lékárenství

234

VYHLÁŠKA

ze dne 23. června 2008,

**kterou se mění vyhláška č. 605/2006 Sb.,
o některých informačních povinnostech obchodníka s cennými papíry,
ve znění vyhlášky č. 242/2007 Sb.**

Česká národní banka stanoví podle § 199 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb., (dále jen „zákon“) a § 41 odst. 4 zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění zákona č. 57/2006 Sb.:

Čl. I

Vyhláška č. 605/2006 Sb., o některých informačních povinnostech obchodníka s cennými papíry, ve znění vyhlášky č. 242/2007 Sb., se mění takto:

1. V § 1 se na konci písmene c) tečka nahrazuje čárkou a doplňují se nová písmena d) až f), která včetně poznámky pod čarou č. 2 znějí:

- „d) formu a způsob, kterým obchodník s cennými papíry informuje Českou národní banku o uzavřených obchodech s kótovanými investičními nástroji,
- e) údaje, které jsou za podmínek stanovených přímo použitelným předpisem Evropských společenství, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující trhy finančních nástrojů²⁾ součástí informace o obchodu podle písmene d),
- f) náležitosti, lhůty a způsob zasílání zpráv externího auditora nebo auditorské společnosti České národní bance o přiměřenosti opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka.

²⁾ Čl. 13 odst. 3 a 4 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.“

2. V § 2 písm. a) se slova „podle datového souboru“ zrušují.

3. V § 2 se na konci písmene b) tečka nahrazuje čárkou a doplňují se písmena c) a d), která znějí:

- „c) zrušeným obchodem obchod, jehož právní důvod odpadl,
- d) kontaktní osobou osoba nebo osoby, které jménem obchodníka s cennými papíry předkládají výkazy České národní bance.“

4. V § 3 písmeno a) zní:

„a) výroční zprávu a konsolidovanou výroční zprávu způsobem uvedeným v § 6 odst. 3;“

5. V § 4 písm. d) se v úvodní části ustanovení za slova „§ 6“ vkládají slova „odst. 1“.

6. V § 4 písm. e) bodě 1 se slova „§ 6 odst. 1“ nahrazují slovy „§ 7“.

7. V § 4 písm. e) bodě 2 se slova „§ 6 odst. 1“ nahrazují slovy „§ 7“.

8. V § 4 písm. e) bodě 3 se slova „§ 6 odst. 1“ nahrazují slovy „§ 7“.

9. V § 4 se na konci písmene e) tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno f), které zní:

„f) uzavřených obchodech s kótovanými investičními nástroji, jejich zrušení nebo změnách, zasláním výkazu MKT (ČNB) 40-97, vypracovaného podle datového souboru MOKAS40, způsobem uvedeným v § 7. Rozsah a struktura výkazu a způsob zaznamenání údaje o změně obchodu jsou uvedeny v příloze č. 16 k této vyhlášce.“

10. V § 5 písm. c) se slova „§ 6 odst. 3“ nahrazují slovy „§ 8a odst. 1“.

11. V § 5 písm. e) se slova „§ 6 odst. 3“ nahrazují slovy „§ 8a odst. 1“.

12. V § 5 písm. g) se slova „§ 6“ nahrazují slovy „§ 7“.

13. § 6 včetně nadpisu a poznámek pod čarou č. 3 a 4 zní:

„§ 6

Způsob zasílání některých informací

(1) Informaci uvedenou v § 3 písm. b) a § 4 písm. d) zasílá obchodník s cennými papíry České národní bance v elektronické podobě ve formě datové zprávy na adresu elektronické podatelny s jednoznačným označením informační povinnosti, nebo na pevném nosiči dat (CD, DVD). Datová zpráva musí být opatřena zaručeným elektronickým podpisem³⁾ kontaktní osoby založeným na kvalifikovaném certifikátu.

(2) Hlášení podle § 5 písm. h) zasílané v listinné podobě musí být opatřeno podpisem osoby oprávněné jednat jménem nebo za obchodníka s cennými papíry. Obchodník s cennými papíry je zašle na adresu České národní banky s jednoznačnou identifikací informační povinnosti.

(3) Informaci uvedenou v § 3 písm. a) zašle obchodník s cennými papíry v elektronické podobě stanovené zvláštním právním předpisem o digitalizaci obchodního rejstříku³⁾ na adresu elektronické podatelny České národní banky. Datová zpráva musí být opatřena zaručeným elektronickým podpisem kontaktní osoby. Pokud velikost datové zprávy neumožňuje zasílání elektronickou poštou, zašle obchodník s cennými papíry výroční zprávu a konsolidovanou výroční zprávu v elektronické podobě na pevném nosiči dat (CD, DVD).

a § 5 písm. a) až g) v elektronické podobě ve formě datových zpráv prostřednictvím aplikace České národní banky pro sběr dat, která je dostupná způsobem umožňujícím dálkový přístup.

(2) Datové zprávy podle odstavce 1, s uvedením dat výkazu, zabezpečí obchodník s cennými papíry

- a) zaručeným elektronickým podpisem kontaktní osoby, založeným na kvalifikovaném certifikátu⁵⁾, nebo
- b) elektronickou značkou založenou na kvalifikovaném systémovém certifikátu⁶⁾.

(3) Obchodník s cennými papíry může namísto postupu podle odstavce 1 předávat výkazy České národní bance způsobem pro předávání a přejímání dat automatizovaných výkazů podle zvláštního právního předpisu upravujícího předkládání výkazů bankami⁷⁾.

(4) Obchodník s cennými papíry může namísto postupu podle odstavců 1 a 3 poskytnout informaci podle § 4 písm. f) České národní bance prostřednictvím regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému tak, že zabezpečí, aby byla součástí informace o obchodech uzavřených na regulovaném trhu podle jiného právního předpisu o informačních povinnostech organizátora regulovaného trhu a provozovatele mnohostranného obchodního systému⁸⁾.

³⁾ § 2 písm. b) zákona č. 227/2000 Sb., o elektronickém podpisu a o změně některých dalších zákonů (zákon o elektronickém podpisu), ve znění zákona č. 440/2004 Sb.

⁴⁾ § 2 vyhlášky č. 562/2006 Sb., kterou se stanoví způsob převedení listin do elektronické podoby, způsob nakládání s převedenými listinami a obligatorní elektronická podoba listin (vyhláška o digitalizaci obchodního rejstříku).“.

14. Za § 6 se vkládá nový § 6a, který včetně nadpisu zní:

„§ 6a

Zpráva auditora

(1) Obchodník s cennými papíry je povinen zajistit, že jeho externí auditor nebo auditorská společnost předloží České národní bance zprávu o přiměřenosti opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka obdobně způsobem podle § 6 odst. 1 nebo 2

- a) v případě roční informace do 4 měsíců po skončení příslušného účetního období,
- b) bez zbytečného odkladu po zjištění nedostatku.

(2) Zpráva podle odstavce 1 písm. a) obsahuje alespoň údaje uvedené v příloze č. 17 k této vyhlášce. Zpráva podle odstavce 1 písm. b) obsahuje popis zjištěného nedostatku.“.

15. § 7 až 9 včetně nadpisů a poznámek pod čarou č. 5 až 8 znějí:

„§ 7

Zasílání informací prostřednictvím automatizovaného systému pro sběr dat

(1) Obchodník s cennými papíry zasílá České národní bance výkazy podle § 4 písm. a) až c) a e) a f)

§ 8

Oprava nesprávných a neúplných výkazů

Pokud obchodník s cennými papíry zjistí, že údaje výkazu předaného České národní bance jsou nesprávné nebo neúplné, opravený výkaz a v případě potřeby i výkazy související předloží České národní bance bez zbytečného odkladu způsobem stanoveným pro splnění informační povinnosti a uvědomí Českou národní banku o obsahu a důvodu opravy.

§ 9

Kontaktní osoby

(1) Obchodník s cennými papíry sdělí České národní bance

- a) jméno a příjmení kontaktní osoby,
- b) adresu pracoviště, telefonní číslo, faxové číslo a adresu elektronické pošty kontaktní osoby,
- c) údaje o vydaném kvalifikovaném certifikátu kontaktní osoby nebo údaj o kvalifikovaném systémovém certifikátu.

(2) Obchodník s cennými papíry sdělí České národní bance každou změnu údajů podle odstavce 1.

⁵⁾ § 2 písm. l) zákona č. 227/2000 Sb., ve znění zákona č. 440/2004 Sb.

⁶⁾ § 2 písm. m) zákona č. 227/2000 Sb., ve znění zákona č. 440/2004 Sb.

⁷⁾ Opatření České národní banky č. 1/2005, kterým se stanoví způsob předávání a přejímání dat automatizovaných výkazů

předkládaných bankami a pobočkami zahraničních bank České národní bance, ve znění pozdějších změn.

⁸⁾ Vyhláška č. 236/2008 Sb., o informačních povinnostech organizátora regulovaného trhu a provozovatele mnohostranného obchodního systému.“.

16. Za přílohu č. 15 se doplňují přílohy č. 16 a 17, které včetně nadpisů a poznámky pod čarou č. 9 znějí:

„Příloha č. 16 k vyhlášce č. 605/2006 Sb.

Obsah informace o uzavřených obchodech s kótovanými investičními nástroji

1. Výkaz MKT (ČNB) 40-97 s kódem přiřazeného datového souboru MOKAS40 obsahuje údaje o uzavřených nebo zrušených obchodech s kótovanými investičními nástroji, které jsou za podmínek stanovených přímo použitelným předpisem Evropských společenství, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující trhy finančních nástrojů⁹⁾, součástí informace o obchodu. Údaje jsou členěny na datové oblasti.

Datová oblast: Hlášení obchodů – uzavření – OCP

Datová oblast vedle údajů uvedených v tabulce č. 1 přílohy 1 přímo použitelného předpisu Evropských společenství, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující trhy finančních nástrojů, s výjimkou údajů uvedených pod č. 7 – 15, 19 a 23 v této tabulce, obsahuje identifikaci zákazníka, předpokládaný den vypořádání, objem obchodu a referenční číslo hlášení obchodu.

Datová oblast: Hlášení obchodů – zrušení – OCP

Datová oblast obsahuje identifikaci obchodníka s cennými papíry, referenční číslo hlášení o zrušení obchodu, referenční číslo hlášení obchodu, ke kterému se informace o zrušení vztahuje a označení, zda se výkazem hlásí zrušení obchodu nebo se zrušuje hlášení obchodu.

2. Obchodník s cennými papíry informuje o změnách obchodu tak, že v datové oblasti Hlášení obchodů – zrušení – OCP zaznamená zrušení obchodu a současně v datové oblasti Hlášení obchodů – uzavření – OCP zaznamená údaje o obchodu ve změněné podobě.
3. Zákazník je v informaci identifikován rodným číslem fyzické osoby, identifikačním číslem právnické osoby nebo náhradní identifikací přidělenou zákazníkovi osobou vedoucí centrální evidenci cenných papírů namísto takového čísla, nebo jedinečným číslem přiděleným zákazníkovi způsobem stanoveným vnitřními předpisy obchodníka s cennými papíry, pokud mu rodné číslo, identifikační číslo právnické osoby nebo náhradní identifikace nebyly přiděleny.
4. Obchodník s cennými papíry je v informaci vždy označen mezinárodním identifikačním kódem banky (BIC).

⁹⁾ 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.

Příloha č. 17 k vyhlášce č. 605/2006 Sb.

Obsah zprávy auditora

Zpráva externího auditora nebo auditorské společnosti obsahuje

- a) zhodnocení souladu účetních zásad a postupů účtování o peněžních prostředcích a investičních nástrojích zákazníka s právními předpisy,
- b) zhodnocení shody stavu evidence majetku zákazníka v systému vnitřní evidence s právními předpisy,
- c) hodnocení, zda obchodník s cennými papíry provádí rekongiliaci zákaznického majetku přiměřeně často, průkazným způsobem a v souladu s právními předpisy a svým vnitřním předpisem,

- d) výsledek nejméně jednoho ověření rekondiliace zákaznického majetku provedené obchodníkem s cennými papíry v průběhu kalendářního roku, za který se zpráva podle § 5a odst. 2 písm. a) zpracovává,
- e) výsledek ověření souladu ukládání investičních nástrojů a peněžních prostředků u třetích osob a třetích zemích s právními předpisy,
- f) výsledek ověření souladu použití investičních nástrojů stanovených právními předpisy a vnitřním předpisem obchodníka s cennými papíry,
- g) další důležité informace, které se týkají ochrany majetku zákazníka obchodníkem s cennými papíry.“.

Čl. II

Přechodná ustanovení

1. Obchodník s cennými papíry poskytne České národní bance informace podle § 4 písm. f) vyhlášky č. 605/2006 Sb., ve znění této vyhlášky, poprvé ve vztahu k obchodům uzavřeným 1. listopadu 2008.

2. Obchodník s cennými papíry je povinen zajistit, že jeho externí auditor nebo auditorská společnost předloží zprávu podle § 6a odst. 1 písm. a) způsobem podle § 6 odst. 1 nebo 2 vyhlášky č. 605/2006 Sb., ve znění této vyhlášky, poprvé za rok 2008.

Čl. III

Zrušovací ustanovení

Vyhláška č. 266/2004 Sb., o hlášení obchodů s investičními nástroji přijatými k obchodování na regulovaném trhu, se zrušuje.

Čl. IV

Účinnost

Tato vyhláška nabývá účinnosti dnem 1. července 2008.

Guvernér:

doc. Ing. Tůma, CSc. v. r.

235**VYHLÁŠKA**

ze dne 23. června 2008

**o informačních povinnostech provozovatele vypořádacího systému
a centrálního depozitáře cenných papírů**

Česká národní banka stanoví podle § 199 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb., (dále jen „zákon“) k provedení § 87 a § 108 odst. 1:

§ 1**Předmět úpravy**

Tato vyhláška stanoví lhůty pro zasílání informací a podkladů České národní bance potřebných pro výkon dohledu, podrobnosti o jejich obsahu, formě a způsobu zasílání provozovatelem vypořádacího systému a centrálním depozitářem cenných papírů (dále jen „centrální depozitář“).

§ 2**Vymezení pojmů**

Pro účely této vyhlášky se rozumí

- a) výkazem strukturovaný soubor údajů vytvořený provozovatelem vypořádacího systému nebo centrálním depozitářem,
- b) datovým souborem seskupení údajů s předem definovanými datovými strukturami, které jsou popsány a přístupné jako celek v informačním systému České národní banky,
- c) přijetím transakce k vypořádání doručení všech příkazů nezbytných pro vypořádání transakce vypořádacímu systému,
- d) kontaktní osobou osoba nebo osoby, které jménem provozovatele vypořádacího systému nebo centrálního depozitáře předkládají výkazy České národní bance.

§ 3**Informační povinnosti**

(1) Provozovatel vypořádacího systému informuje Českou národní banku formou a způsobem uvedeným v § 4 o

- a) transakci přijaté k vypořádání, způsobu a stavu vypořádání, o změnách transakce přijaté k vypořádání a změnách způsobu a stavu vypořádání zasláním výkazu MKT (ČNB) 80-97 „Informace o vypořádání transakcí“ vypracovaného podle datového

souboru MOKAS80, v rozsahu a struktuře podle bodu 1 přílohy k této vyhlášce, nejpozději do konce pracovního dne následujícího po dni, ve kterém byla transakce přijata k vypořádání nebo ve kterém došlo ke změně,

- b) účastnících vypořádacího systému zasláním výkazu MKT (ČNB) 65-97 „Informace o účastnících“ vypracovaného podle datového souboru MOKAS65, v rozsahu a struktuře podle bodu 2 přílohy k této vyhlášce, do konce pracovního dne, ve kterém

1. se některý z účastníků stal nebo přestal být účastníkem vypořádacího systému, nebo
2. se dozvěděl o změně údajů poskytovaných o účastníkovi vypořádacího systému,

- c) investičních nástrojích přijatých k vypořádání zasláním výkazu MKT (ČNB) 82-97 „Informace o nástrojích přijatých k vypořádání“ vypracovaného podle datového souboru MOKAS82, v rozsahu a struktuře podle bodu 3 přílohy k této vyhlášce, nejpozději do konce pracovního dne, jenž předchází dni, ke kterému se údaje nebo jejich změna vztahují; každá změna vyžaduje poskytnutí úplného výkazu.

(2) Provozovatel vypořádacího systému a centrální depozitář informuje Českou národní banku formou a způsobem uvedeným v § 5 o finanční situaci a výsledcích svého hospodaření v uplynulém čtvrtletí k poslednímu dni příslušného kalendářního čtvrtletí v rozsahu a struktuře podle jiného právního předpisu upravujícího účetnictví nejpozději do 1 měsíce po uplynutí příslušného kalendářního čtvrtletí.

(3) Provozovatel vypořádacího systému informuje Českou národní banku formou a způsobem uvedeným v § 5 o

- a) provozních dnech vypořádacího systému nejpozději 2 pracovní dny před prvním dnem období, ke kterému se vztahuje
 1. kalendář provozních dnů, nebo
 2. změna v kalendáři provozních dnů,
- b) číselnících používaných provozovatelem vypořádacího systému ve výkazech podle odstavce 1 nej-

později 2 pracovní dny před provozním dnem, ke kterému se změna v údajích vztahuje.

(4) Provozovatel vypořádacího systému a centrální depozitář předává České národní bance formou a způsobem podle § 5

- a) výroční zprávu a konsolidovanou výroční zprávu do 6 měsíců po skončení účetního období a
- b) údaje o osobách, které na nich měly v době konání valné hromady kvalifikovanou účast¹⁾, do 1 měsíce od konání valné hromady; přitom upřesní povahu vztahů s těmito osobami.

(5) Má-li provozovatel vypořádacího systému nebo centrální depozitář jen jediného akcionáře, předává údaje o tomto akcionáři uvedené v odstavci 4 písm. b) do 1 měsíce po rozhodnutí akcionáře při výkonu působnosti valné hromady.

(6) Provozovatel vypořádacího systému nepředává informace podle odstavců 2, 4 a 5, pokud je poskytuje České národní bance podle jiného právního předpisu²⁾ ve srovnatelném rozsahu.

§ 4

Zasílání informací prostřednictvím automatizovaného systému pro sběr dat

(1) Provozovatel vypořádacího systému zasílá České národní bance výkazy podle § 3 odst. 1 v elektronické podobě ve formě datových zpráv prostřednictvím aplikace České národní banky pro sběr dat, která je dostupná způsobem umožňujícím dálkový přístup.

(2) Datové zprávy podle odstavce 1 s uvedením dat výkazu opatří provozovatel vypořádacího systému

- a) zaručeným elektronickým podpisem kontaktní osoby založeným na kvalifikovaném certifikátu³⁾, nebo
- b) elektronickou značkou založenou na kvalifikovaném systémovém certifikátu⁴⁾.

§ 5

Zasílání informací elektronickou poštou

(1) Informace podle § 3 odst. 2 až 5 zasílá pro-

vozovatel vypořádacího systému a centrální depozitář České národní bance v elektronické podobě ve formě datové zprávy na adresu elektronické podatelny s jednoznačným označením informační povinnosti, nebo na pevném nosiči dat (CD, DVD). Datová zpráva musí být opatřena zaručeným elektronickým podpisem kontaktní osoby založeným na kvalifikovaném certifikátu.

(2) Výroční zprávu a konsolidovanou výroční zprávu, která se podle jiného právního předpisu o účetnictví⁵⁾ ukládá do sbírky listin obchodního rejstříku prostřednictvím České národní banky, zašle provozovatel vypořádacího systému a centrální depozitář České národní bance v elektronické podobě stanovené jiným právním předpisem o digitalizaci obchodního rejstříku⁶⁾ způsobem podle odstavce 1. Pokud velikost zprávy neumožňuje zaslání elektronickou poštou, zašle provozovatel vypořádacího systému a centrální depozitář výroční zprávu a konsolidovanou výroční zprávu České národní bance na pevném nosiči dat (CD, DVD).

§ 6

Oprava nesprávných a neúplných výkazů

Pokud provozovatel vypořádacího systému a centrální depozitář zjistí, že údaje výkazu předaného České národní bance jsou nesprávné nebo neúplné, postupuje způsobem uvedeným v § 3 a neprodleně uvědomí Českou národní banku o obsahu a důvodech oprav.

§ 7

Kontaktní osoby

(1) Provozovatel vypořádacího systému a centrální depozitář sdělí České národní bance

- a) jméno a příjmení kontaktní osoby,
- b) adresu pracoviště, telefonní, faxové číslo a adresu elektronické pošty kontaktní osoby,
- c) údaje o vydaném kvalifikovaném certifikátu kontaktní osoby nebo údaj o kvalifikovaném systémovém certifikátu.

¹⁾ § 2 odst. 1 písm. e) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

²⁾ Například vyhláška č. 605/2006 Sb., o některých informačních povinnostech obchodníka s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů.

³⁾ § 2 písm. l) zákona č. 227/2000 Sb., o elektronickém podpisu a o změně některých dalších zákonů (zákon o elektronickém podpisu), ve znění zákona č. 440/2004 Sb.

⁴⁾ § 2 písm. m) zákona č. 227/2000 Sb., ve znění zákona č. 440/2004 Sb.

⁵⁾ § 21a odst. 4 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

⁶⁾ § 2 vyhlášky č. 562/2006 Sb., kterou se stanoví způsob převedení listin do elektronické podoby, způsob nakládání s převedenými listinami a obligatorní elektronická podoba listin (vyhláška o digitalizaci obchodního rejstříku).

(2) Provozovatel vypořádacího systému a centrální depozitář sdělí České národní bance každou změnu údajů podle odstavce 1.

§ 8

Přechodná ustanovení

1. Provozovatel vypořádacího systému plní informační povinnosti podle § 3 odst. 1 písm. a) této vyhlášky od 1. července 2009.

2. Provozovatel vypořádacího systému splní informační povinnosti podle § 3 odst. 1 písm. b) a c) a § 3 odst. 3 poprvé do 1. července 2009.

§ 9

Účinnost

Tato vyhláška nabývá účinnosti dnem 1. července 2008.

Guvernér:

doc. Ing. Tůma, CSc. v. r.

**Obsah informací zasílaných provozovatelem vypořádacího systému a centrálním depozitářem
České národní bance**

1. Výkaz MKT (ČNB) 80-97 „Informace o vypořádání transakcí“ s kódem přiřazeného datového souboru MOKAS80 obsahuje údaje obsažené v příkazech k vypořádání a informace o jejich zpracování vypořádacím systémem. Těmito údaji jsou zejména identifikace účastníka vypořádacího systému vypořádávajícího transakci, identifikace účastníka transakce, datum, čas a místo uskutečnění transakce, ukazatel nákupu/prodeje, údaj o uzavření transakce na vlastní nebo cizí účet (postavení), identifikace investičního nástroje, jednotková cena investičního nástroje v měně nebo v procentech s uvedením notace ceny, množství nebo nominální hodnota investičních nástrojů, identifikace protistrany transakce, identifikace účastníka vypořádacího systému, který transakci vypořádává pro protistranu, externí číslo transakce přidělené na místě uzavření transakce a autor externího čísla transakce, identifikace zákazníka, den vypořádání, objem transakce, číslo pokynu převzaté z deníku obchodníka, který transakci uzavřel, typ transakce, interní číslo transakce přidělené ve vypořádacím systému, stav vypořádání transakce a typ nestandardní situace transakce, identifikace majitele a číslo majetkového účtu použitého k vypořádání v evidenci investičních nástrojů a identifikace osoby vedoucí evidenci investičních nástrojů, datum a čas poslední změny příkazu k vypořádání ze strany účastníka vypořádacího systému, datum a čas posledního zpracování transakce vypořádacím systémem.

2. Výkaz MKT (ČNB) 65-97 „Informace o účastnících“ s kódem přiřazeného datového souboru MOKAS65 obsahuje údaje o všech účastnících vypořádacího systému, zejména obchodní jméno, identifikaci účastníka, adresu, kontaktní údaje a kontaktní osoby účastníka vypořádacího systému.

3. Výkaz MKT (ČNB) 82-97 „Informace o nástrojích přijatých k vypořádání“ s kódem přiřazeného datového souboru MOKAS82 obsahuje informace týkající se investičních nástrojů přijatých k vypořádání, kterými jsou zejména název a identifikace investičního nástroje, datum, od kterého údaje o investičním nástroji platí, datum poslední změny údajů, datum konce platnosti údajů, název a identifikace podkladového nástroje, druh finančního nástroje, datum splatnosti investičního nástroje, realizační cena investičního nástroje, cenový multiplikátor, aktuální nominální hodnota investičního nástroje, měna nominální hodnoty investičního nástroje, datum přijetí k vypořádání, země konečného vlastníka, země indexu, marže na kontrakt u futures, označení, zda úroková sazba investičního nástroje je pevná nebo pohyblivá, frekvence výplaty úroku investičního nástroje, standard pro výpočet alikvotního úrokového výnosu investičního nástroje, aktuální výše úrokové sazby dluhopisu nebo nástroje peněžního trhu vyjádřenou v procentech, datum emise, počet investičních nástrojů v emisi, datum prvního dne, ve kterém investor nabývající dluhopis nemá nárok na výplatu stanoveného kupónu, výše poslední dividendy, datum prvního dne, ve kterém investor nabývající investiční nástroj nemá nárok na výplatu dividendy, označení kategorie a skupiny dle číselníku provozovatele vypořádacího systému pro případ rozdělení investičních nástrojů z důvodů vypořádání do více kategorií a skupin, název a identifikace emitenta, adresa, země sídla a odvětví emitenta investičního nástroje.

236

VYHLÁŠKA

ze dne 23. června 2008

**o informačních povinnostech organizátora regulovaného trhu
a provozovatele mnohostranného obchodního systému**

Česká národní banka stanoví podle § 199 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb., (dále jen „zákon“) k provedení § 47 odst. 4, § 49 odst. 2, § 50 odst. 7, § 63 odst. 5, § 67 odst. 3, § 68 odst. 5 a § 71 odst. 5:

§ 1

Předmět úpravy

Tato vyhláška stanoví podrobnější pravidla pro

- a) poskytování informací České národní bance organizátorem regulovaného trhu a provozovatelem mnohostranného obchodního systému,
- b) uveřejňování informací organizátorem regulovaného trhu a výjimky z povinnosti uveřejňovat aktuální ceny a množství poptávaných a nabízených akcií.

§ 2

Vymezení pojmů

Pro účely této vyhlášky se rozumí

- a) výkazem strukturovaný soubor údajů vytvořený organizátorem regulovaného trhu nebo provozovatelem mnohostranného obchodního systému,
- b) datovým souborem seskupení údajů s předem definovanými datovými strukturami, které jsou popsány a přístupné jako celek v informačním systému České národní banky,
- c) zrušeným obchodem obchod, jehož právní důvod odpadl,
- d) kontaktní osobou osoba nebo osoby, které jménem organizátora regulovaného trhu nebo provozovatele mnohostranného obchodního systému předkládají výkazy České národní bance.

§ 3

**Informační povinnosti organizátora regulovaného
trhu a provozovatele mnohostranného
obchodního systému**

(K § 49, 50, 63 a 71)

(1) Organizátor regulovaného trhu a provozovatel mnohostranného obchodního systému informuje

Českou národní banku formou a způsobem uvedeným v § 4 o

- a) investičních nástrojích přijatých k obchodování na jím organizovaném trhu a jejich emitentech, zasláním výkazu MKT (ČNB) 60-97 „Informace o nástrojích přijatých k obchodování“ vypracovaného podle datového souboru MOKAS60, v rozsahu a struktuře podle bodu 1 přílohy k této vyhlášce, nejpozději do konce pracovního dne, jenž předchází obchodnímu dni, ke kterému se údaje nebo jejich změna vztahují; každá změna vyžaduje poskytnutí úplného výkazu,
- b) uzavřených obchodech s kótovanými investičními nástroji a jejich změnách zasláním výkazu MKT (ČNB) 50-97 „Informace o obchodech – uzavření – ORT/MOS“ vypracovaného podle datového souboru MOKAS50, v rozsahu a struktuře podle bodu 2 přílohy k této vyhlášce, nejpozději do konce pracovního dne následujícího po obchodním dni, ve kterém byl obchod uzavřen nebo změněn,
- c) podmínkách a průběhu obchodování se všemi investičními nástroji přijatými k obchodování na jím organizovaném trhu zasláním výkazu MKT (ČNB) 61-97 „Informace o objednávkách v obchodním systému“ vypracovaného podle datového souboru MOKAS61 a výkazu MKT (ČNB) 62-97 „Informace o kotacích v obchodním systému“ vypracovaného podle datového souboru MOKAS62, v rozsahu a struktuře podle bodů 3 a 4 přílohy k této vyhlášce, nejpozději do konce pracovního dne následujícího po obchodním dni, ke kterému se údaje vztahují,
- d) cenách a objemech obchodů ke konci obchodního dne za každý jednotlivý typ obchodního systému a trh jako celek zasláním výkazu MKT (ČNB) 63-97 „Informace o cenách a objemech obchodů“ vypracovaného podle datového souboru MOKAS63, v rozsahu a struktuře podle bodu 5 přílohy k této vyhlášce, nejpozději do konce pracovního dne následujícího po obchodním dni, ke kterému se údaje vztahují,
- e) účastnících regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému zasláním výkazu MKT (ČNB) 65-97 „Informace o účastnících“ vypracovaného podle datového souboru MOKAS65, v rozsahu a struktuře podle bodu 6 přílohy k této vyhlášce, nejpozději do konce pracovního dne následujícího po obchodním dni, ke kterému se údaje vztahují.

vaného podle datového souboru MOKAS65, v rozsahu a struktuře podle bodu 6 přílohy k této vyhlášce, do konce pracovního dne, ve kterém

1. se některý z účastníků stal nebo přestal být účastníkem regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému, nebo
2. se dozvěděl o změně údajů poskytovaných o účastníkovi regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému,

f) indexech počítaných organizátorem regulovaného trhu nebo provozovatelem mnohostranného obchodního systému zasláním výkazu MKT (ČNB) 70-97 „Informace o indexech“ vypracovaného podle datového souboru MOKAS70, v rozsahu a struktuře podle bodu 7 přílohy k této vyhlášce, nejpozději do konce pracovního dne následujícího po obchodním dni, ke kterému se údaje vztahují.

(2) Organizátor regulovaného trhu a provozovatel mnohostranného obchodního systému informuje Českou národní banku formou a způsobem podle § 5 odst. 1 o

a) obchodních dnech regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému, nejpozději 2 pracovní dny před prvním obchodním dnem, ke kterému se vztahuje

1. kalendář obchodních dnů, nebo
2. změna v kalendáři obchodních dnů,

b) číselnících používaných organizátorem regulovaného trhu nebo provozovatelem mnohostranného obchodního systému ve výkazech podle odstavce 1 nejpozději 2 pracovní dny před obchodním dnem, ke kterému se změna v údajích vztahuje,

c) parametrech obchodování v rozsahu a struktuře podle bodu 8 přílohy k této vyhlášce, nejpozději do konce pracovního dne před obchodním dnem, ke kterému se změna v údajích vztahuje; změně v parametrech, jejíž účinnost nastává v průběhu obchodního dne, informuje bez zbytečného odkladu a uvede čas účinnosti této změny.

(3) Organizátor regulovaného trhu a provozovatel mnohostranného obchodního systému informuje Českou národní banku formou a způsobem podle § 5 odst. 1 o

- a) významném porušení pravidel obchodování,
- b) mimořádné situaci na trhu,

c) důvodném podezření na využití vnitřní informace nebo na manipulaci s trhem a

d) důvodném podezření z porušení zákona osobou oprávněnou uzavírat obchody na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému.

(4) Organizátor regulovaného trhu informuje Českou národní banku formou a způsobem podle § 5 odst. 1 o porušení informační povinnosti

a) emitenta investičních cenných papírů přijatých k obchodování na jím organizovaný regulovaný trh a

b) osoby, která následně požádala o přijetí finančního nástroje na regulovaný trh bez souhlasu emitenta.

(5) Organizátor regulovaného trhu informuje Českou národní banku formou a způsobem uvedeným v § 5 odst. 1 do 1 měsíce po uplynutí kalendářního čtvrtletí o výsledcích svého hospodaření v tomto čtvrtletí k poslednímu dni tohoto kalendářního čtvrtletí, a to v rozsahu a struktuře podle jiného právního předpisu upravujícího účetnictví.

(6) Organizátor regulovaného trhu předkládá České národní bance formou a způsobem podle § 5 odst. 2 výroční zprávu a konsolidovanou výroční zprávu.

(7) Pokud obchodník s cennými papíry informuje Českou národní banku o obchodech s kótovanými investičními nástroji¹⁾ prostřednictvím regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému, informace je součástí výkazů zasílaných podle odstavce 1 písm. b).

§ 4

Zasílání informací prostřednictvím automatizovaného systému pro sběr dat

(1) Organizátor regulovaného trhu a provozovatel mnohostranného obchodního systému zasílá České národní bance výkazy podle § 3 odst. 1 v elektronické podobě ve formě datových zpráv prostřednictvím aplikace České národní banky pro sběr dat, která je dostupná způsobem umožňujícím dálkový přístup.

(2) Datové zprávy podle odstavce 1 s uvedením dat výkazu, opatří organizátor regulovaného trhu a provozovatel mnohostranného obchodního systému

¹⁾ § 15t odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb.

§ 7 odst. 4 vyhlášky č. 605/2006 Sb., o některých informačních povinnostech obchodníka s cennými papíry, ve znění vyhlášky č. 234/2008 Sb.

- a) zaručeným elektronickým podpisem kontaktní osoby, založeným na kvalifikovaném certifikátu²⁾, nebo
- b) elektronickou značkou založenou na kvalifikovaném systémovém certifikátu³⁾.

§ 5

Zasílání informací elektronickou poštou

(1) Informace uvedené v § 3 odst. 2 až 5 zasílá organizátor regulovaného trhu a provozovatel mnohostranného obchodního systému České národní bance v elektronické podobě ve formě datové zprávy na adresu elektronické podatelny s jednoznačným označením informační povinnosti, nebo na pevném nosiči dat (CD, DVD). Datová zpráva musí být opatřena zaručeným elektronickým podpisem kontaktní osoby založeným na kvalifikovaném certifikátu.

(2) Výroční zprávu a konsolidovanou výroční zprávu (§ 3 odst. 6), která se podle jiného právního předpisu o účetnictví⁴⁾ ukládá do sbírky listin obchodního rejstříku prostřednictvím České národní banky, organizátor regulovaného trhu zašle České národní bance v elektronické podobě stanovené jiným právním předpisem o digitalizaci obchodního rejstříku⁵⁾ způsobem podle odstavce 1. Pokud velikost zprávy neumožňuje zasílání elektronickou poštou, zašle organizátor regulovaného trhu výroční zprávu a konsolidovanou výroční zprávu České národní bance na pevném nosiči dat (CD, DVD).

§ 6

Oprava nesprávných a neúplných výkazů

Pokud organizátor regulovaného trhu a provozovatel mnohostranného obchodního systému zjistí, že údaje výkazu předaného České národní bance jsou nesprávné nebo neúplné, postupuje způsobem pro poskytování informací podle § 3 a neprodleně uvědomí Českou národní banku o obsahu a důvodu opravy.

§ 7

Kontaktní osoby

(1) Organizátor regulovaného trhu a provozovatel mnohostranného obchodního systému sdělí České národní bance

- a) jméno a příjmení kontaktní osoby,
- b) adresu pracoviště, telefonní, faxové číslo a adresu elektronické pošty kontaktní osoby,
- c) údaje o vydaném kvalifikovaném certifikátu kontaktní osoby nebo údaj o kvalifikovaném systémovém certifikátu.

(2) Organizátor regulovaného trhu a provozovatel mnohostranného obchodního systému sdělí České národní bance každou změnu údajů podle odstavce 1.

§ 8

Kvalifikované účasti

(K § 47)

Organizátor regulovaného trhu uveřejní údaje o osobách, které na něm měly v době konání valné hromady nebo rozhodnutí jediného akcionáře vykonávajícího působnost valné hromady kvalifikovanou účast a osobách jej ovládajících, a velikost jejich účasti v českém jazyce způsobem umožňujícím dálkový přístup, nejpozději do 1 měsíce ode dne konání nebo rozhodnutí s tím, že upřesní povahu vztahu osoby s kvalifikovanou účastí k organizátorovi regulovaného trhu.

§ 9

Kurzy investičních nástrojů

(K § 68)

(1) Organizátor regulovaného trhu uveřejňuje způsobem umožňujícím dálkový přístup

- a) aktuální kurz investičního nástroje přijatého k obchodování na regulovaném trhu, který není akcií, nejpozději do 15 minut po každé změně aktuálního kurzu investičního nástroje a
- b) závěrečný kurz investičního nástroje v kurzovním lístku nejpozději k okamžiku zahájení následujícího obchodního dne.

(2) Součástí údaje o aktuálním kurzu a závěrečném

²⁾ § 2 písm. l) zákona č. 227/2000 Sb., o elektronickém podpisu a o změně některých dalších zákonů (zákon o elektronickém podpisu), ve znění zákona č. 440/2004 Sb.

³⁾ § 2 písm. m) zákona č. 227/2000 Sb., ve znění zákona č. 440/2004 Sb.

⁴⁾ § 21a odst. 4 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

⁵⁾ § 2 vyhlášky č. 562/2006 Sb., kterou se stanoví způsob převedení listin do elektronické podoby, způsob nakládání s převedenými listinami a obligatorní elektronická podoba listin (vyhláška o digitalizaci obchodního rejstříku).

kurzu je údaj o pozastavení obchodování s investičním nástrojem, jestliže bylo obchodování s tímto investičním nástrojem pro obchodní den nebo pro jeho část pozastaveno.

§ 10

Výjimky z povinnosti uveřejňovat informace

(K § 67)

Organizátor regulovaného trhu není povinen uveřejnit informace o aktuální nabídkové a poptávkové ceně a aktuálním nabízeném a poptávaném množství za tyto ceny pro akcie přijaté k obchodování na regulovaném trhu, pokud

- a) jde o pokyn velkého rozsahu za podmínek stanovených přímo použitelným předpisem Evropských společenství, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující trhy finančních nástrojů⁶⁾,
- b) způsob obchodování na regulovaném trhu splňuje podmínky stanovené přímo použitelným předpisem Evropských společenství, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující trhy finančních nástrojů⁷⁾.

§ 11

Přechodná ustanovení

1. Organizátor regulovaného trhu a provozovatel mnohostranného obchodního systému plní informační povinnosti podle § 3 odst. 1 písm. c), d) a f) této vyhlášky od 1. července 2009.

2. Organizátor regulovaného trhu a provozovatel mnohostranného obchodního systému splní informační povinnosti podle § 3 odst. 1 písm. e) a § 3 odst. 2 poprvé do 1. července 2009.

§ 12

Zrušovací ustanovení

Vyhláška č. 355/2004 Sb., kterou se stanoví forma, lhůta a způsob uveřejňování kurzu investičního nástroje přijatého k obchodování na regulovaném trhu a způsob informování Komise pro cenné papíry o využívání vnitřních informací a o manipulaci s trhem, se zrušuje.

§ 13

Účinnost

Tato vyhláška nabývá účinnosti dnem 1. července 2008.

Guvernér:

doc. Ing. Tůma, CSc. v. r.

⁶⁾ Čl. 20 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.

⁷⁾ Čl. 18 odst. 1 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.

Obsah informací zasílaných organizátorem regulovaného trhu a provozovatelem mnohostranného obchodního systému České národní bance

1. Výkaz MKT (ČNB) 60-97 „Informace o nástrojích přijatých k obchodování“ s kódem přiřazeného datového souboru MOKAS60 obsahuje údaje o investičních nástrojích přijatých k obchodování organizátorem regulovaného trhu nebo provozovatelem mnohostranného obchodního systému, kterými jsou zejména název a identifikace investičního nástroje, datum počátku platnosti údajů, datum poslední změny údajů, datum konce platnosti údajů, identifikace a název podkladového nástroje, druh finančního nástroje, datum splatnosti investičního nástroje, realizační cena, údaj o cenovém multiplikátoru, datum přijetí na trh, země konečného vlastníka emitenta finančního nástroje, u indexových derivátů země indexu, údaj o marži na kontrakt (futures), datum emise, počet investičních nástrojů v emisi, označení, zda úroková sazba investičního nástroje je pevná nebo pohyblivá, četnost výplaty úroku investičního nástroje, aktuální výše úrokové sazby dluhopisu nebo nástroje peněžního trhu vyjádřenou v procentech, standard pro výpočet alikvotního úrokového výnosu investičního nástroje, aktuální nominální hodnota a měna nominální hodnoty investičního nástroje, datum prvního dne, ve kterém investor nabývající dluhopis nemá nárok na výplatu stanoveného kupónu, výše poslední dividendy, datum prvního dne, ve kterém investor nabývající investiční nástroj nemá nárok na výplatu dividendy, označení trhu a obchodní skupiny dle číselníku organizátora regulovaného trhu nebo provozovatele mnohostranného obchodního systému, název a identifikace emitenta, adresa sídla emitenta, země sídla emitenta, kód oboru emitenta.

2. Výkaz MKT (ČNB) 50-97 „Informace o obchodech – uzavření – ORI/MOS“ s kódem přiřazeného datového souboru MOKAS50 obsahuje údaje o obchodech uzavřených prostřednictvím organizátora regulovaného trhu nebo provozovatele mnohostranného obchodního systému. Údaje jsou členěny na datové oblasti.

1. Datová oblast MOKA50_11: Informace o obchodech – uzavření – ORI/MOS

Datová oblast obsahuje zejména identifikaci účastníka trhu, referenční číslo hlášení, datum a čas uskutečnění obchodu, ukazatel nákupu/prodeje, údaj o uzavření transakce na vlastní nebo cizí účet (postavení), identifikaci investičního nástroje, jednotkovou cenu investičního nástroje v měně nebo v procentech s uvedením notace ceny, množství nebo nominální hodnotu investičních nástrojů, identifikaci protistrany transakce, identifikaci místa uskutečnění transakce, referenční číslo obchodu, identifikaci zákazníka, předpokládané datum vypořádání, objem obchodu, typ obchodního systému, typ obchodu v obchodním systému na základě kotací, identifikaci objednávky/pokynu, typ transakce dle číselníku organizátora regulovaného trhu nebo provozovatele mnohostranného obchodního systému, případně údaj, že se výkazem současně poskytuje České národní bance informace obchodníka s cennými papíry o uzavřeném obchodu s investičními nástroji přijatými k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie.

2. Datová oblast MOKA50_21: Informace o obchodech – zrušení/změna – ORI/MOS

Datová oblast obsahuje zejména identifikaci účastníka trhu, referenční číslo hlášení o zrušení obchodu, referenční číslo hlášení obchodu, ke kterému se informace o zrušení vztahuje a označení zda se výkazem hlásí zrušení obchodu nebo se zrušuje hlášení obchodu, případně označení, že se výkazem současně poskytuje České národní bance informace obchodníka s cennými papíry o zrušení uzavřeného obchodu s investičními nástroji přijatými k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie.

Organizátor regulovaného trhu a provozovatel mnohostranného obchodního systému informuje o změně obchodu tak, že v datové oblasti „Hlášení obchodů – zrušení – OCP“ zaznamená zrušení obchodu a současně v datové oblasti „Hlášení obchodů – uzavření – OCP“ zaznamená údaje o obchodu ve změněné podobě.

3. Výkaz MKT (ČNB) 61-97 „Informace o objednávkách v obchodním systému“ s kódem přiřazeného datového souboru MOKAS61 obsahuje údaje o objednávce (pokynu) v daném obchodním systému, zejména identifikaci účastníka trhu, identifikaci objednávky, datum a čas vložení objednávky/pokynu do systému, datum a čas platnosti objednávky, datum a čas poslední změny, stav a typ objednávky dle

číselníku organizátora regulovaného trhu nebo provozovatele mnohostranného obchodního systému, typ obchodního systému, pro který byla objednávka vytvořena, ukazatel nákupu/prodeje, identifikaci investičního nástroje, limitní cena v měně nebo v procentech, cenová notace, požadované množství, množství zobrazované v obchodním systému, validované množství, uspokojené množství, označení, zda je objednávka současně kotací v obchodních systémech založených na tvůrcích trhu, číslo pokynu z deníku obchodníka s cennými papíry, označení protistrany transakce, údaj o uzavření transakce na vlastní nebo cizí účet (postavení), identifikaci zákazníka, popř. další dispozici s objednávkou.

4. Výkaz MKT (ČNB) 62-97 „Informace o kotacích v obchodním systému“ s kódem přiřazeného datového souboru MOKAS62 obsahuje údaje o kotaci v obchodním systému založeném na tvůrcích trhu, zejména identifikaci investičního nástroje, identifikaci tvůrce trhu, množství a cenu nákupu, množství a cenu prodeje, cenovou notaci, stav kotace a typ změny dle číselníku organizátora regulovaného trhu nebo provozovatele mnohostranného obchodního systému, datum změny a čas poslední změny kotace.

5. Výkaz MKT (ČNB) 63-97 „Informace o cenách a objemech obchodů“ s kódem přiřazeného datového souboru MOKAS63 obsahuje údaje o cenách a objemech obchodů, zejména identifikaci a název investičního nástroje, datum obchodního dne, typ obchodního systému, cenovou notaci, otevírací a závěrečnou cenu, denní maximální a minimální cenu, denní změnu v měně, objem obchodů v měně, množství zobchodovaných nástrojů, počet obchodů, množství zobchodovaných investičních nástrojů s povinností tvůrce trhu, objem obchodů v měně s povinností tvůrce trhu, počet obchodů s povinností tvůrce trhu, počet uspokojených pokynů na nákup a na prodej, počet otevřených pozic s derivátem vypisovaným organizátorem regulovaného trhu nebo provozovatelem vypořádacího systému k danému obchodnímu dni (open interest), alikvotní úrokový výnos v %, stav obchodování dle číselníku organizátora regulovaného trhu nebo provozovatele mnohostranného obchodního systému, typ a stav převisu (periodická aukce), míru alokace (periodická aukce), stav periodické aukce dle číselníku organizátora regulovaného trhu nebo provozovatele mnohostranného obchodního systému a čas ukončení periodické aukce.

6. Výkaz MKT (ČNB) 65-97 „Informace o účastnících“ s kódem přiřazeného datového souboru MOKAS65 obsahuje údaje využívané v obchodním systému k identifikaci účastníka trhu, zejména obchodní jméno, identifikaci účastníka, adresu, kontaktní údaje a kontaktní osoby účastníka trhu.

7. MKT (ČNB) 70-97 „Informace o indexech“ s kódem přiřazeného datového souboru MOKAS70 obsahuje údaje o složení indexu počítaného organizátorem regulovaného trhu nebo provozovatelem mnohostranného obchodního systému. Údaje jsou členěny na datové oblasti.

1. Datová oblast MOKA70_11: Informace o indexech –složení

Datová oblast obsahuje zejména název a identifikaci indexu, název a identifikaci investičního nástroje, množství investičního nástroje v indexu, cenovou notaci, datum poslední aktualizace složení.

2. Datová oblast MOKA70_21: Informace o indexech –hodnoty

Datová oblast obsahuje zejména identifikaci indexu, datum a čas výpočtu a hodnotu indexu.

8. Informace o parametrech obchodování obsahuje údaje o cenových, množstevních, časových a dalších požadavcích na uzavírání obchodů a vkládání objednávek nebo kotací stanovených organizátorem regulovaného trhu nebo provozovatelem mnohostranného obchodního systému na základě pravidel obchodování, zejména standardní velikost lotu, cenové pásmo nebo kroky změny kotace podle jednotlivých investičních nástrojů nebo obchodních skupin.

237**VYHLÁŠKA**

ze dne 23. června 2008

o podrobnostech některých pravidel při poskytování investičních služeb

Česká národní banka stanoví podle § 199 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb., (dále jen „zákon“):

**ČÁST PRVNÍ
OBEČNÁ USTANOVENÍ****§ 1****Předmět úpravy**

(1) Tato vyhláška zapracovává příslušné předpisy Evropských společenství¹⁾ a upravuje

- a) způsob dodržování pravidel obezřetného poskytování investičních služeb podle § 12f zákona,
- b) pravidla uchovávání dokumentů a záznamů týkajících se poskytnuté investiční služby podle § 17 odst. 4 zákona a
- c) pravidla jednání se zákazníky při poskytování investičních služeb podle § 15 odst. 5, § 15a odst. 3, § 15d odst. 4, § 15h odst. 4, § 15i odst. 5, § 15l odst. 6, § 15o odst. 2, § 15q odst. 2, § 15r odst. 3 zákona.

(2) Tato vyhláška dále upravuje způsob, kterým investiční zprostředkovatel

- a) zajišťuje obezřetné poskytování investičních slu-

žeb včetně obsahu a způsobu uchovávání dokumentů a záznamů a

- b) dodržuje pravidla jednání se zákazníky.

§ 2**Vymezení pojmů**

Pro účely této vyhlášky se rozumí

- a) identifikačním údajem investičního nástroje označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN), pokud byl přidělen, jinak název nástroje nebo popis znaků smlouvy, jejímž předmětem je derivát, nebo alespoň název této smlouvy a datum jejího uzavření,
- b) obchodem spočívajícím ve financování cenných papírů obchod spočívající ve financování cenných papírů podle přímo použitelného předpisu Evropských společenství, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující trhy finančních nástrojů²⁾,
- c) činností compliance průběžná kontrola dodržování právních povinností a povinností plynoucích z vnitřních předpisů obchodníka s cennými papíry.

§ 3**Obchodník s cennými papíry**

Pravidla stanovená touto vyhláškou pro obchodníky s cennými papíry se vztahují na

¹⁾ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES ze dne 21. dubna 2004 o trzích finančních nástrojů, o změně směrnice Rady 85/611/EHS a 93/6/EHS a směrnice Evropského parlamentu a Rady 2000/12/ES a o zrušení směrnice Rady 93/22/EHS.

Směrnice Komise 2006/73/ES ze dne 10. srpna 2006, kterou se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES, pokud jde o organizační požadavky a provozní podmínky investičních podniků a o vymezení pojmů pro účely zmíněné směrnice.

Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/48/ES ze dne 14. června 2006 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o jejím výkonu (přepřacované znění).

Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/49/ES ze dne 14. června 2006 o kapitálové přiměřenosti investičních podniků a úvěrových institucí (přepřacované znění).

Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES ze dne 28. ledna 2003 o obchodování zasvěcených osob a manipulaci s trhem (zneužívání trhu).

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.

²⁾ Čl. 2 odst. 10 nařízení Komise (ES) č. 1287/2006.

- a) obchodníka s cennými papíry, který není bankou, a
- b) obchodníka s cennými papíry, který je bankou, s výjimkou
 1. pravidel podle § 5,
 2. pravidel organizačního uspořádání a předpokladů řádné správy a řízení společnosti podle § 6 odst. 1 a 2, § 7, § 8 odst. 1 písm. a), b) a m),
 3. systému řízení rizik podle § 11 až 17,
 4. pravidel vnitřní kontroly podle § 18, § 19 odst. 1 a odst. 2 písm. a) až c) a § 20.

§ 4

Investiční zprostředkovatel

(1) Pravidla stanovená touto vyhláškou se vztahují na investičního zprostředkovatele v rozsahu stanoveném v odstavcích 2 až 4.

(2) K zajištění obezřetného poskytování investičních služeb se na investičního zprostředkovatele

- a) vztahují obdobně
 1. pravidla organizačního uspořádání uvedená v § 6 s výjimkou odstavce 2 písm. b) bodů 2 a 3,
 2. pravidla pro řádné administrativní postupy uvedené v § 8 odst. 1 písm. a) až d), g), i), k) a l),
 3. postupy pro zjišťování a řízení střetu zájmů podle § 29 až 32, pokud jde o zájmy osob podle § 32 odst. 4 písm. c) zákona,
 4. kontrolní a bezpečnostní opatření při zpracování a evidenci informací podle § 21 a
 5. pravidla vnitřní kontroly podle § 18 a 19,
- b) vztahují přiměřeně pravidla pro řádné administrativní postupy uvedené v § 8 odst. 1 písm. e).

(3) K zabezpečení dodržování pravidel jednání se zákazníky se na investičního zprostředkovatele

- a) vztahují obdobně pravidla pro přípustnost pobídek podle § 44,
- b) vztahují přiměřeně
 1. pravidla o informování zákazníka podle § 33 a 34,
 2. další požadavky na informování zákazníka, který není profesionálním zákazníkem, podle § 37 odst. 1 a 4 a § 38 odst. 1 až 5,
 3. pravidla pro informace vyžadované od zákazníka podle § 43,
- c) vztahuje § 37 odst. 2.

(4) Investiční zprostředkovatel, který je fyzickou osobou a vykonává investiční služby výhradně osobně,

- a) namísto požadavků uvedených v § 6 písemně znamená zásady a pracovní postupy pro zabezpe-

čování průběžné kontroly dodržování právních povinností a výkonu činnosti,

- b) namísto požadavků podle § 8 v písemné podobě zachytí zásady a pracovní postupy v oblasti uvedené v § 8 odst. 1 písm. e), g), i), k) a l) a
- c) průběžně kontroluje dodržování právních povinností a výkon činnosti podle písemně zachycených zásad a pracovních postupů.

ČÁST DRUHÁ

PRAVIDLA OBEZŘETNÉHO POSKYTOVÁNÍ INVESTIČNÍCH SLUŽEB

HLAVA I

ŘÍDICÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM

Díl 1

Rozsah použití

§ 5

(1) Pravidla pro řídicí a kontrolní systém obchodníka s cennými papíry se vztahují na všechny činnosti obchodníka s cennými papíry.

(2) Pokud má obchodník s cennými papíry povinnost zavést a udržovat řídicí a kontrolní systém na konsolidovaném základě, pravidla pro řídicí a kontrolní systém vztahuje na činnosti všech osob v regulovaném konsolidačním celku a přiměřeně též na činnosti společně řízeného podniku.

Díl 2

Organizační předpoklady a předpoklady řádné správy a řízení společnosti

§ 6

Organizační uspořádání

(1) Organizační uspořádání podle § 12a odst. 1 písm. a) bodu 2 zákona obchodník s cennými papíry upraví vnitřním předpisem provázaným s požadavky ostatních vnitřních předpisů obchodníka s cennými papíry a případně také se závaznými pravidly v rámci regulovaného konsolidačního celku.

(2) V rámci organizačního uspořádání obchodník s cennými papíry

- a) stanoví oprávnění, povinnosti a pracovní náplň organizačních útvarů obchodníka s cennými papíry včetně rozhodovacích postupů, a to způsobem neohrožujícím řádné, čestné a profesionální plnění povinností, a
- b) zajistí výkon funkce

1. compliance,
2. vnitřního auditu,
3. řízení rizik, prováděné způsobem, který zaručuje efektivní realizaci strategie řízení rizik,
4. ověřování řádného výkonu činnosti jinou osobou, pokud výkon činnosti zabezpečuje její pomoci.

(3) Organizačním útvarem se rozumí osoba nebo určená skupina osob pověřená výkonem určité činnosti obchodníka s cennými papíry.

§ 7

Zásady a postupy řízení

(1) Obchodník s cennými papíry zajistí, aby jeho vedoucí osoby podle § 2 odst. 1 písm. a) zákona

- a) vyhodnocovaly a průběžně posuzovaly účinnost příslušných strategií a postupů a
- b) přijímaly odpovídající opatření k nápravě zjištěných nedostatků.

(2) Obchodník s cennými papíry dále zajistí, aby

- a) statutární orgán a další příslušné vedoucí osoby obchodníka s cennými papíry byly pravidelně, nejméně jednou ročně, písemně informovány o činnosti a přijatých opatřeních týkajících se řízení rizik, compliance a vnitřního auditu a dále bez zbytečného odkladu informovány o podstatných skutečnostech týkajících se compliance, vnitřního auditu a řízení rizik,
- b) informace podle písmene a) obdržela pravidelně i jeho dozorčí rada.

§ 8

Administrativní a účetní postupy

(1) K uplatňování řádných administrativních a účetních postupů obchodník s cennými papíry vnitřním předpisem upraví vždy

- a) postup při přijímání, změně a zavádění vnitřních předpisů,
- b) pravidla vnitřní kontroly,
- c) požadavky na znalosti a zkušenosti osob, jimiž zabezpečuje provádění svých činností, a jejich prokázání,
- d) systém vnitřní komunikace,
- e) postup tvorby, zpracování a uchovávání dokumentů a záznamů obchodníka s cennými papíry a nakládání s nimi,
- f) opatření k ochraně vnitřních informací zahrnující pravidla pro uzavírání osobních obchodů,
- g) pravidla pro vyřizování stížností a reklamací zákazníků nebo potenciálních zákazníků, kteří ne-

jsou profesionálními zákazníky, jejich evidence a evidence přijatých opatření,

- h) pravidla rozdělení plnění a závazků ze sdruženého pokynu,
- i) pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů mezi osobami uvedenými v § 29 odst. 1,
- j) opatření pro předcházení manipulace s trhem,
- k) kontrolní a bezpečnostní opatření pro zpracování a evidenci informací,
- l) pravidla kontroly činnosti investičních zprostředkovatelů a vázaných zástupců, které obchodník s cennými papíry využívá při poskytování svých služeb,
- m) systém řízení rizik a
- n) postupy při poskytování investičních služeb a při provádění další podnikatelské činnosti.

(2) Obchodník s cennými papíry upraví dále vnitřním předpisem

- a) účetní postupy směřující k ochraně majetku zákazníka,
- b) pravidla evidence majetku zákazníka.

§ 9

Pravidla pro uzavírání osobních obchodů

(1) K ochraně vnitřních informací podle § 124 zákona a předcházení střetu zájmů obchodník s cennými papíry

- a) zjišťuje osoby se zvláštním vztahem k obchodníkovi s cennými papíry podle § 2 odst. 1 písm. c) zákona, které
 1. vykonávají činnosti, které mohou být zdrojem střetu zájmů,
 2. získaly nebo mohou získat vnitřní informaci, nebo
 3. mají přístup k jiným důvěrným informacím o zákaznících nebo jejich obchodech,
- b) přijme opatření zabráňující osobě podle písmene a) uzavřít osobní obchod podle § 2 odst. 1 písm. k) zákona, pokud by při tom
 1. mohla využít vnitřní nebo jiné důvěrné informace nebo by mohlo dojít k jejich neoprávněnému uveřejnění, nebo
 2. mohlo dojít k porušení jiné povinnosti obchodníka s cennými papíry stanovené zákonem,
- c) zabezpečí, aby osoba podle písmene a) nenabádala nebo nevyzývala jiného k obchodu mimo rámec plnění svých pracovních povinností, pokud by
 1. sama nebyla oprávněna osobní obchod uzavřít podle písmene b),

2. se osobní obchod týkal osoby uvedené v § 32 odst. 1 písm. a),
 3. při tomto obchodu mohly být využity informace o nevypořádaném pokynu zákazníka,
- d) přijme opatření zabraňující každé osobě se zvláštním vztahem k obchodníkovi s cennými papíry, aby nad rámec běžného plnění svých pracovních povinností poskytla jiné osobě informace nebo názory, pokud ví nebo by za obvyklých okolností měla vědět, že tato osoba může
1. poskytnuté informace využít k uzavření osobního obchodu podle písmene b) nebo písmene c) bodu 1 nebo 2,
 2. další osobu navést nebo vyzvat k uzavření obchodu uvedeného v bodu 1,
- e) zabezpečí informování osob se zvláštním vztahem k obchodníkovi s cennými papíry o omezeních ve vztahu k jejich osobním obchodům,
- f) zajišťuje, aby mu osoby uvedené v písmenu a) oznamovaly osobní obchod bez zbytečného odkladu. V případě, že jde o osobu, jejímž prostřednictvím obchodník s cennými papíry vykonává své činnosti, vyžaduje, aby tato osoba vedla evidenci osobních obchodů uzavřených osobou se zvláštním vztahem k obchodníkovi s cennými papíry a na vyžádání poskytla bez zbytečného odkladu tuto evidenci obchodníkovi s cennými papíry,
- g) vede evidenci
1. oznámených nebo jinak zjištěných osobních obchodů podle písmene f),
 2. případných povolení nebo zákazů osobních obchodů.

(2) Pravidla podle odstavce 1 se nevztahují na osobní obchody

- a) uskutečněné při obhospodařování majetku osoby se zvláštním vztahem k obchodníkovi s cennými papíry, ohledně kterých neproběhla předchozí komunikace,
- b) s cennými papíry standardního fondu nebo jiného fondu kolektivního investování, který investuje na srovnatelném principu rozložení rizika a podléhá dohledu v členském státě Evropské unie, ledaže se osoba se zvláštním vztahem k obchodníkovi s cennými papíry podílí na obhospodařování nebo správě takového fondu.

§ 10

Pravidla pro sdružování pokynů a obchodů

Pravidla pro rozdělení plnění a závazků ze sdruženého pokynu a obchodu musí být spravedlivá a dostatečně přesná a v souladu s požadavky § 48 obsahovat pravidla pro

- a) informování zákazníků o sdružování pokynů a obchodů a možných nepříznivých důsledcích sdružování,
- b) rozvržení plnění a závazků ze sdruženého pokynu a obchodu včetně
 1. pravidel pro určení vlivu objemu obchodu a jeho ceny na rozdělení plnění a závazků z provedeného sdruženého pokynu,
 2. pravidel rozvržení v případě dílčího provedení pokynu.

Díl 3 Systém řízení rizik

§ 11 Řízení rizik

(1) Systém řízení rizik obchodník s cennými papíry upraví vnitřním předpisem [§ 8 odst. 1 písm. m)], který v rámci požadavků podle § 12a odst. 1 písm. b) zákona upravuje alespoň

- a) identifikaci rizik, která vyplývají z jednotlivých činností, pracovních procesů a systémů, včetně rizik spojených s výkonem významné provozní činnosti obchodníka s cennými papíry jinou osobou; přitom zohlední, pokud významnou provozní činnost na určitém trhu zajišťuje pouze omezený okruh osob,
- b) hlavní zásady, strategie a postupy, které obchodník s cennými papíry při řízení rizik uplatňuje a v rámci kterých jsou určena rizika související s činnostmi, procesy a systémy obchodníka s cennými papíry a je stanovena úroveň rizika, kterou obchodník s cennými papíry může akceptovat,
- c) proces tvorby a schvalování opatření, postupů a metod řízení rizik; přitom zohledňuje úroveň akceptace rizik,
- d) povinnosti jednotlivých členů statutárního orgánu a pracovníků při řízení rizik a sledování řádného plnění těchto povinností,
- e) pravidla a četnost vyhodnocování úspěšnosti, přiměřenosti a účinnosti přijatých strategií, postupů a používaných metod řízení rizik včetně rizik plynoucích z porušení pravidel pro uzavírání osobních obchodů a přijímání jejich případných změn,
- f) pravidla a četnost vyhodnocování přiměřenosti a účinnosti opatření přijatých k řešení případných nedostatků v systému řízení rizik a
- g) další kontrolní mechanismy chránící systém řízení rizik před selháním.

(2) Statutární orgán obchodníka s cennými papíry schvaluje a pravidelně vyhodnocuje strategie a zásady pro řízení rizik zahrnující zejména sledování a snižování

rizik, kterým je nebo může být obchodník s cennými papíry vystaven, včetně rizik vyplývajících z makroekonomického prostředí, v němž obchodník s cennými papíry působí, a to v závislosti na ekonomickém cyklu.

(3) Obchodník s cennými papíry používá takové informační systémy, které umožňují statutárnímu orgánu a pracovníkům pověřeným řízením rizik získávat včasné a věrohodné informace nezbytné pro účinné řízení rizik.

(4) Obchodník s cennými papíry ve skupině smíšené holdingové osoby uplatňuje postupy, které mu umožňují vhodným způsobem sledovat operace, které sjednal se smíšenou holdingovou osobou nebo osobou ovládanou smíšenou holdingovou osobou (dále jen „operace uvnitř skupiny“), především významné operace uvnitř skupiny. Operace uvnitř skupiny se považuje za významnou, pokud přesahuje 5 % součtu kapitálových požadavků k úvěrovému, tržnímu a operačnímu riziku stanovených na individuálním základě obchodníkem s cennými papíry ve skupině smíšené holdingové osoby. Operace uvnitř skupiny stejného charakteru sjednané v posledních šesti měsících se stejnou protistranou a ve stejné měně se považují za jednu operaci.

§ 12

Organizační útvar řízení rizik

(1) Řízení rizik zabezpečuje obchodník s cennými papíry pomocí nezávislého organizačního útvaru pro řízení rizik [§ 6 odst. 2 písm. b) bod 3], pokud je to vhodné a přiměřené s ohledem na charakter, rozsah a složitost činností obchodníka s cennými papíry.

(2) Do působnosti organizačního útvaru řízení rizik patří

- a) zavádění hlavních zásad, strategií a postupů podle § 11 odst. 1 písm. b),
- b) podpora a informování vedoucích osob s pravomocí ve vztahu k činnosti, podstatným skutečností a přijatým opatřením týkajícím se řízení rizik.

§ 13

Úvěrové riziko

(1) Pokud existuje úvěrové riziko nebo riziko protistrany³⁾, zajistí obchodník s cennými papíry, že

- a) poskytování úvěrů je založeno na spolehlivých a jednoznačně stanovených kritériích,
- b) je jasně stanoven postup pro schvalování, změny, obnovy a refinancování úvěrů,
- c) je prostřednictvím účinných systémů zajišťována průběžná správa a sledování různých portfolií a expozic, s nimiž je spojeno úvěrové riziko, včetně identifikování a řízení problematických expozic a zajišťování odpovídajících úprav v oceňování, zejména v opravných položkách u rozvahových aktiv se sníženou hodnotou, a rezerv k expozicím, které jsou podrozvahovými položkami,
- d) diverzifikace portfolií s úvěrovým rizikem zohledňuje celkovou úvěrovou strategii včetně cílových trhů.

(2) Při provádění sekuritizace obchodník s cennými papíry

- a) vyhodnocuje a usměrňuje prostřednictvím přiměřených zásad a postupů riziko sekuritizace⁴⁾, pokud je jejím původcem či sponzorem, a zajistí, že ekonomická podstata transakce se plně promítá do hodnocení rizika a rozhodovacích procesů,
- b) stanoví plány likvidity jak pro očekávané situace, tak pro případy předčasného splacení, pokud je původcem sekuritizace revolvingových expozic s možností předčasného splacení,
- c) zavede taková opatření, aby byl schopen doložit České národní bance, do jaké míry kapitál udržovaný vůči aktivům, která sekuritizoval, odpovídá ekonomické podstatě transakce, včetně dosaženého stupně převodu rizika,
- d) zajistí, aby dosažení očekávaného převodu rizika nebylo sníženo poskytnutím skryté podpory sekuritizace⁵⁾.

(3) Zbytkové riziko po zohlednění uznatelných technik snižování úvěrového rizika ovlivňuje obchodník s cennými papíry

- a) prostřednictvím zdokumentovaných zásad a postupů, pokud jde o riziko, že účinek uznatelných technik snižování úvěrového rizika je nižší než očekávaný,
- b) zajištěním vhodnosti a spolehlivosti zásad a postupů pro řízení zbytkového rizika spojeného s používáním uznatelných technik snižování úvěrového rizika a správnosti jejich uplatňování.

³⁾ § 26 odst. 4 písm. a) vyhlášky č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

⁴⁾ Příloha č. 1 vyhlášky č. 123/2007 Sb.

⁵⁾ § 112 vyhlášky č. 123/2007 Sb.

§ 14

Tržní riziko

(1) Obchodník s cennými papíry vytvoří a udržuje zásady a postupy pro řízení míry tržního rizika³⁾ včetně vyhodnocování či měření všech jeho významných zdrojů a dopadů. Obchodník s cennými papíry vytvoří a udržuje systém řízení tržního rizika obchodního portfolia v souladu s požadavky zvláštního právního předpisu upravujícího pravidla obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry⁶⁾ a systém řízení úrokového, měnového, akciového a komoditního rizika investičního portfolia.

(2) Při stresovém testování⁴⁾ úrokového rizika investičního portfolia obchodník s cennými papíry

- a) provádí stresové testování dopadů případné náhlé a neočekávané změny úrokových sazeb na investiční portfolio měřením vlivu úrokového šoku⁴⁾ na hodnotu kapitálu,
- b) zajistí měření a zdokumentování dopadů úrokového šoku na kapitál alespoň jednou za 3 měsíce, samostatně pro každou měnu s minimálně 5 % podílem na hodnotě aktiv či závazků investičního portfolia, přičemž zbytkové měny je možno pro účely tohoto měření agregovat
 1. metodou paralelního posunu výnosové křivky o 200 bázeckých bodů oběma směry, přičemž v případě významného zvýšení volatility změn úrokových sazeb provede kalibraci hodnoty posunu výnosové křivky, nebo
 2. stanovením dolní a horní hodnoty jednocentního kvantilu změn úrokových sazeb pro období 1 roku (240 dní) zjištěného na základě minimálně pětiletého pozorování změn úrokových sazeb; jednotlivá pozorování budou vzájemně posunuta o 1 pracovní den,
- c) zabezpečí, že úrokové šoky zjištěné po případné kalibraci hodnoty posunu výnosové křivky [písmeno b) bod 1] jsou konzistentní s úrokovými šoky, které by obchodník s cennými papíry dosáhl pro danou měnu nebo skupinu zbytkových měn za použití metody uvedené v písmenu b) bodu 2 nebo jiné pokročilé metody měření úrokového rizika,
- d) přijme neodkladně opatření k nápravě v případě, kdy by celkový dopad úrokového šoku mohl způsobit pokles hodnoty původního (složka tier 1)

a dodatkového (složka tier 2) kapitálu o více než 20 %,

- e) používá s ohledem na povahu a velikost podstupovaného úrokového rizika případně také alternativní stresové scénáře vývoje výnosové křivky, například vývoj inverzní nebo změny tvaru výnosové křivky.

§ 15

Operační riziko

(1) Obchodník s cennými papíry vytvoří a udržuje zásady a postupy pro vyhodnocování a ovlivňování míry podstupovaného operačního rizika³⁾, včetně zohlednění málo častých významných událostí. Obchodník s cennými papíry stanoví, co v rámci jeho činnosti tvoří operační riziko pro účely těchto zásad a postupů, aniž by tímto bylo dotčeno vymezení operačního rizika stanoveného zvláštním právním předpisem upravujícím pravidla obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry⁷⁾.

(2) Obchodník s cennými papíry vytvoří a udržuje pohotovostní plány pro mimořádné situace, včetně situací havarijních a krizových, a pro obnovu činnosti

- a) k zajištění schopnosti průběžně vykonávat činnosti a
- b) k omezení ztrát v případě významného narušení činnosti.

§ 16

Riziko likvidity

(1) Obchodník s cennými papíry vytvoří a udržuje

- a) zásady a postupy měření a řízení čisté likvidní pozice, a to na průběžné bázi i s výhledem do budoucnosti,
- b) plány pro případ, že je nutné mimořádně řešit krizi likvidity⁴⁾,
- c) scénář pro řízení rizika likvidity.

(2) Při stanovení zásad a postupů měření a řízení čisté likvidní pozice⁴⁾ obchodník s cennými papíry zohlední i alternativní scénáře, přičemž likvidní pozici se rozumí přebytek nebo nedostatek zdrojů obchodníka s cennými papíry v rámci stanovených časových pásem.

(3) Při udržování zásad a postupů měření a řízení čisté likvidní pozice obchodník s cennými papíry pra-

⁶⁾ Část třetí vyhlášky č. 123/2007 Sb.

⁷⁾ Část první vyhlášky č. 123/2007 Sb.

videlně přezkoumává předpoklady, na kterých jsou založena rozhodnutí ohledně čisté likvidní pozice.

(4) Obchodník s cennými papíry zajišťuje efektivní řízení likvidity na denním základě.

§ 17

Riziko koncentrace

(1) Obchodník s cennými papíry vytvoří a udržuje zásady a postupy ke

- a) zjištění a zaznamenání významných koncentrací včetně všech angažovaností⁸⁾ a jejich následných změn a
- b) sledování a vyhodnocování významných koncentrací a angažovaností s ohledem na vnitřní zásady obchodníka s cennými papíry v této oblasti.

(2) Zásady a postupy pro řízení rizika koncentrace⁴⁾ vždy zahrnují také

- a) zásady a postupy pro zacházení s riziky vznikajícími z koncentrace expozic⁴⁾ vůči protistranám, ekonomicky či jinak spjatým skupinám protistran nebo vůči protistranám ve stejném odvětví či zeměpisné oblasti, z koncentrace expozic ze stejné činnosti či obchodované komodity nebo z jiné významné koncentrace se společným faktorem rizika,
- b) zásady a postupy pro zacházení s rizikem koncentrace vznikajícím v důsledku používání technik snižování úvěrového rizika, zvláště v případě významných nepřímých angažovaností, například vůči jednomu emitentovi cenných papírů, přijatých jako zajištění.

Díl 4

Pravidla vnitřní kontroly

§ 18

Kontrola dodržování povinností u obchodníka s cennými papíry

(1) Pravidla vnitřní kontroly upravená vnitřním předpisem podle § 8 odst. 1 písm. b) směřují k účinnému předcházení a odhalování případných rizik u obchodníka s cennými papíry spojených s nesplněním povinností stanovených zákonem nebo na jeho základě.

(2) Pravidla vnitřní kontroly obchodník s cennými papíry uplatňuje na všech řídicích a organizačních úrovních.

§ 19

Compliance

(1) Činnost compliance zabezpečuje obchodník s cennými papíry pomocí organizačního útvaru, který je nezávislý (odstavce 3 a 4).

(2) Činnost compliance v rámci zabezpečování průběžné kontroly podle § 12a odst. 1 písm. c) bodu 2 zákona zahrnuje také

- a) sledování a pravidelné vyhodnocování přiměřenosti a účinnosti opatření a postupů obchodníka s cennými papíry přijatých na základě pravidel vnitřní kontroly (§ 18),
- b) informování o činnosti, podstatných skutečnostech a přijatých opatřeních podle § 7 odst. 2,
- c) poskytování rad a podpory osobám, které se podílejí na výkonu investičních služeb obchodníka s cennými papíry, při plnění povinností vyplývajících z právních předpisů nebo vnitřních předpisů obchodníka s cennými papíry,
- d) další činnosti stanovené zákonem nebo touto vyhláškou [např. § 32 odst. 1 písm. b)].

(3) Obchodník s cennými papíry zajistí, aby organizační útvar zabezpečující funkci compliance měl předpoklady pro objektivní výkon své působnosti, zejména

- a) dostatečné pravomoci k plnění své působnosti včetně přístupu k potřebným informacím,
- b) dostatečné materiální a organizační podmínky pro výkon své působnosti.

(4) Obchodník s cennými papíry dále zajistí, aby

- a) způsob určování odměny osoby, která se podílí na zabezpečování funkce compliance, nemohl být na újmu nezávislého výkonu činnosti compliance,
- b) se osoba, která se podílí na zabezpečování činnosti compliance, současně nepodílela na zabezpečování výkonu investičních služeb nebo dalších činností obchodníka s cennými papíry, ve vztahu ke kterým vykonává činnost compliance.

(5) Obchodník s cennými papíry není povinen zajistit splnění požadavků podle odstavce 4, pokud je schopen doložit, že vzhledem k charakteru, rozsahu a složitosti jeho činnosti jsou tyto požadavky nepřiměřené a že činnost compliance je i bez splnění těchto povinností vykonávána účinně.

⁸⁾ Část pátá vyhlášky č. 123/2007 Sb.

§ 9b zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

§ 20

Vnitřní audit

(1) Výkon činností vnitřního auditu zabezpečuje obchodník s cennými papíry pomocí organizačního útvaru [§ 6 odst. 2 písm. b) bod 2], který je funkčně a organizačně nezávislý.

(2) Výkon činností auditu nemusí být zabezpečován funkčně a organizačně nezávisle, pokud je to přiměřené s ohledem na charakter, rozsah a složitost činností obchodníka s cennými papíry.

(3) V působnosti vnitřního auditu je alespoň

- a) hodnocení přiměřenosti a účinnosti pravidel činnosti obchodníka s cennými papíry v souladu s plánem vnitřního auditu, který vnitřní audit zpracoval,
- b) informování o činnosti vnitřního auditu, podstatných skutečnostech a přijatých opatřeních týkajících se vnitřního auditu podle § 7 odst. 2,
- c) vydávání vnitřních doporučení, která vyplynou z hodnocení podle písmene a), a ověřování jejich dodržování.

§ 21

Kontrolní a bezpečnostní opatření pro zpracování a evidenci informací

(1) K zavedení kontrolních a bezpečnostních opatření pro zpracování a evidenci informací souvisejících s poskytováním investičních služeb obchodník s cennými papíry

- a) stanoví podmínky přístupu pracovníků k informačnímu systému pro zpracování a evidenci informací obchodníka s cennými papíry (dále jen „informační systém“) a údajům v něm zaznamenaným, rozsah přístupových práv a proces jejich stanovení, včetně způsobu rozhodování o rozsahu přístupových práv jednotlivých pracovníků a rozhodování o jejich změnách,
- b) stanoví podmínky, za kterých budou do informačního systému ukládána data a prováděny jejich dovolené změny, podmínky nakládání s těmito daty a zajištění snadné zjistitelnosti jejich původního obsahu a provedených změn,
- c) zabezpečuje ochranu informačního systému před přístupem a zásahy ze strany neoprávněných osob a před poškozením,
- d) je schopen rekonstruovat data v případě, že došlo k poškození dat nebo informačního systému,
- e) zabezpečí zpřístupnění informací a záznamů České národní bance, včetně záloh podle písmene d) tak, aby z nich mohla snadným způsobem rekon-

struovat všechny klíčové fáze zpracování každého obchodu a zjistit jejich původní obsah před opravami nebo změnami.

(2) V souvislosti s uchováváním záznamů komunikace se zákazníkem obchodník s cennými papíry dále

- a) používá a provozuje zařízení pro komunikaci v souvislosti s poskytováním investičních služeb podle § 4 odst. 2 písm. a) až e) zákona v případě, že ke komunikaci se zákazníkem dochází prostředky komunikace na dálku,
 1. prostřednictvím konkrétně určených zařízení pro komunikaci včetně konkrétně určené telefonní linky a adresy pro elektronickou komunikaci,
 2. pořizuje a uchovává záznamy komunikace na zařízení pro komunikaci a uchovává je v původní podobě,
 3. má možnost pořídit úplný a původní záznam komunikace a možnost pořízení výstupu z těchto zařízení,
- b) v souvislosti s přijetím pokynu jinak než způsobem podle písmene a) zachytí písemně nebo jiným průkazným způsobem údaje podle písmene c),
- c) zajistí, aby záznam podle písmene a) bodu 2 obsahoval alespoň
 1. datum a čas komunikace,
 2. identifikaci stran komunikace, pokud je dostupná, a
 3. obsah komunikace,
- d) zabezpečuje správu zařízení pro komunikaci podle písmene a) pouze určeným správcem,
- e) zabezpečuje nezměnitelnost záznamu komunikace podle písmene a).

Díl 5

Činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby

§ 22

(1) Obchodník s cennými papíry může výkonem významné provozní činnosti podle § 12d zákona pověřit jinou osobu (dále jen „poskytovatel služby“), pokud

- a) zajistí, že tím nebudou dotčeny právní vztahy obchodníka s cennými papíry se zákazníkem,
- b) tím nebudou ohroženy předpoklady pro výkon činnosti obchodníka s cennými papíry. Povinnost informovat Českou národní banku podle § 16 odst. 2 písm. e) zákona tím není dotčena.

(2) O výkonu významné provozní činnosti uzavře obchodník s cennými papíry s poskytovatelem služby písemnou smlouvu.

§ 23

(1) V souvislosti s právními vztahy, které se týkají pověření poskytovatele služby výkonem významné provozní činnosti, postupuje obchodník s cennými papíry obezřetně a s odbornou péčí.

(2) Obchodník s cennými papíry může pověřit výkonem významné provozní činnosti poskytovatele služby, pokud dále kromě podmínek stanovených zákonem

- a) vyžaduje efektivní provádění příslušné činnosti a hodnotí řádný výkon této činnosti podle vnitřně stanovených postupů,
- b) je poskytovatel služby oprávněn k provádění příslušné činnosti a má předpoklady pro její řádné provádění,
- c) poskytovatel služby řádně dohlíží na výkon významné provozní činnosti a přiměřeným způsobem řídí rizika spojená s výkonem významné provozní činnosti,
- d) má v případě nutnosti možnost ukončit výkon významné provozní činnosti poskytovatelem služby tak, aby nebyla narušena plynulost a kvalita poskytování služeb zákazníkům,
- e) zaváže poskytovatele služby součinností v souvislosti s výkonem významné provozní činnosti s obchodníkem s cennými papíry,
- f) obchodník s cennými papíry, auditor a Česká národní banka mají efektivně zajištěný⁹⁾
 1. přístup k informacím, které souvisejí s významnou provozní činností, vykonávanou poskytovatelem služby, a
 2. vstup do prostor, ve kterých je tato činnost vykonávána,
- g) je zabezpečena ochrana citlivých, důvěrných⁹⁾ a dalších vyhrazených informací, které se týkají obchodníka s cennými papíry a jeho zákazníků,
- h) poskytovatel služby shodně jako obchodník s cennými papíry udržuje účinný havarijný plán a plán pravidelného testování záložních zařízení, pokud je to nezbytné s ohledem na povahu významné provozní činnosti.

(3) V případě, že poskytovatel služby odepře obchodníkovi s cennými papíry přístup k informacím nebo vstup do prostor, zajišťovaný podle odstavce 2 písm. f), obchodník s cennými papíry bez zbytečného odkladu informuje Českou národní banku.

(4) Obchodník s cennými papíry při naplňování

podmínek pro výkon činnosti poskytovatelem služby patřičně zohlední případný vztah ovládnutí mezi obchodníkem s cennými papíry a poskytovatelem služby a zajistí, aby tento vztah nepříznivě neovlivnil řádný výkon této činnosti.

(5) Ověřování řádného výkonu významné provozní činnosti poskytovatelem služby provádí obchodník s cennými papíry vždy osobně, přitom

- a) pro toto ověřování udržuje potřebné vnitřní zdroje,
- b) neprodleně přijme vhodná opatření k odstranění zjištěných závad ve výkonu činnosti poskytovatelem služby,
- c) vyžaduje od poskytovatele služby neprodlené poskytnutí informace o podstatných změnách v jeho předpokladech pro výkon této činnosti.

Díl 6

Opatření pro ochranu majetku zákazníka

§ 24

Účetní postupy

(1) Účetní postupy obchodníka s cennými papíry vždy upravují způsob účtování o peněžních prostředcích a investičních nástrojích zákazníků. Systém účetní evidence musí zachycovat

- a) obchody s investičními nástroji uzavřené pro zákazníky odděleně od obchodů s investičními nástroji uzavřenými na vlastní účet obchodníka s cennými papíry,
- b) stav peněžních prostředků a investičních nástrojů jednotlivých zákazníků, se kterými obchodník s cennými papíry může nakládat, a
- c) pohledávky a závazky obchodníka s cennými papíry související s poskytováním investičních služeb vůči jednotlivým zákazníkům.

(2) Účetní zásady a postupy musí obchodníkovi s cennými papíry umožnit bez zbytečného odkladu předložit účetnictví na vyžádání České národní bance.

§ 25

Evidence majetku zákazníka

(1) Obchodník s cennými papíry v systému své vnitřní evidence zajišťuje soustavnou a jednoznačnou identifikaci investičních nástrojů a peněžních prostředků každého zákazníka tak, že může kdykoliv odlišit aktiva držaná pro jednoho zákazníka od aktiv držaných pro ostatní zákazníky a od svých vlastních

⁹⁾ § 16a odst. 6 zákona č. 256/2004 Sb.

aktiv. Vnitřní evidence obsahuje rovněž záznamy o tom, na jakém účtu u třetí osoby jsou jednotlivé investiční nástroje a peněžní prostředky každého zákazníka vedeny.

(2) Pravidla evidence majetku zákazníka stanoví

- a) četnost a způsob kontroly shody dat ve vnitřní evidenci se skutečným stavem peněžních prostředků a investičních nástrojů zákazníka držené třetí osobou a postup odstranění zjištěných nesrovnalostí (dále jen „rekonciliace“), nejméně však jednou za měsíc,
- b) povinnost provádět rekonciliaci
 1. na základě dokladu poskytnutého třetí osobou,
 2. průkazným a zdokumentovaným způsobem, ze kterého vyplývá průběh a výsledek rekonciliace,
- c) pravidla pro kontrolu plnění povinností v souvislosti s rekonciliací.

(3) Obchodník s cennými papíry dále zavede účinná organizační opatření, která povedou k minimalizaci rizika ztráty nebo znehodnocení majetku zákazníka nebo práv spojených s tímto majetkem v důsledku zneužití majetku zákazníka, podvodu, špatné správy, nedostatečné evidence nebo nedbalosti.

(4) Pokud se majetek zákazníka nachází ve státě, jehož právní předpisy neumožňují splnění požadavků podle odstavce 1, obchodník s cennými papíry přijme taková opatření, která se co nejvíce přiblíží požadavkům podle odstavce 1.

§ 26

Ukládání investičních nástrojů zákazníka

(1) Obchodník s cennými papíry může uložit investiční nástroje zákazníka na účtu u jiné osoby, pokud

- a) v rámci své povinnosti jednat s odbornou péčí zohlední zkušenosti této osoby, její pověst na finančním trhu a právní požadavky a tržní zvyklosti, kterými se nakládání s investičními nástroji zákazníka u jiné osoby řídí a mohly by nepříznivě ovlivnit práva zákazníka,
- b) uložení investičních nástrojů zákazníka v jiném státě podléhá regulaci a dohledu, s výjimkou případu, kdy
 1. povaha investičních nástrojů nebo investičních služeb spojených s těmito investičními nástroji vyžaduje, aby byly uloženy u osoby ve státě, který nesplňuje požadavky podle úvodní věty tohoto písmene, nebo

2. profesionální zákazník písemně požádá obchodníka s cennými papíry, aby jeho investiční nástroje uložil u osoby v daném státě,

- c) zabezpečí jejich oddělení v evidencích jiné osoby od investičních nástrojů obchodníka s cennými papíry a osoby, u které jsou uloženy, pomocí jmenovitě určených účtů nebo jiným srovnatelným způsobem.

(2) Obchodník s cennými papíry ověřuje splnění stanovených požadavků pro ukládání investičních nástrojů zákazníka na účtu u jiné osoby při výběru jiné osoby, sjednání služeb a v průběhu jejich poskytování.

§ 27

Ukládání peněžních prostředků zákazníka

(1) Obchodník s cennými papíry ukládá peněžní prostředky zákazníka pouze u

- a) centrální banky,
- b) úvěrové instituce se sídlem v členském státě Evropské unie,
- c) banky s povolením k činnosti v jiném státě, nebo
- d) fondu peněžního trhu, který podléhá dohledu nebo má povolení k činnosti členského státu Evropské unie a

1. jeho hlavním cílem je uchování čisté hodnoty aktiv v paritě (bez výnosů), nebo ve výši investice zvýšené o výnosy,

2. v souladu s cílem podle bodu 1 investuje výlučně do nástrojů peněžního trhu se splatností nebo zbytkovou splatností nepřesahující 397 dnů s váženou průměrnou splatností 60 dnů nebo s pravidelně upravovaným výnosem konzistentně s touto splatností a s váženou průměrnou splatností nejvýše 60 dnů, kterým ratingová agentura, která pravidelně a profesionálně přiděluje úvěrové ratingy fondům peněžního trhu a je způsobilou ratingovou agenturou¹⁰⁾, přidělila nejvyšší možný úvěrový rating. Podmínka nejvyššího možného úvěrového ratingu musí být splněna u každé ratingové agentury, která danému nástroji peněžního trhu úvěrový rating přidělila. Cíle podle bodu 1 lze dosáhnout rovněž doplňkovým investováním do vkladů u úvěrových institucí,

3. zajišťuje likviditu vypořádáním téhož nebo následujícího dne.

(2) Peněžními prostředky zákazníka podle odstavce 1 nejsou vklady přijaté v souvislosti s činností banky, která je rovněž obchodníkem s cennými papíry.

¹⁰⁾ Čl. 81 odst. 1 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/48/ES.

(3) Pokud obchodník s cennými papíry ukládá peněžní prostředky zákazníka u osoby uvedené v odstavci 1 písm. b) až d), postupuje obezřetně a s odbornou péčí a zohlední zkušenosti této osoby, její pověst na finančním trhu a právní požadavky a tržní zvyklosti, kterými se nakládání s peněžními prostředky zákazníka u jiné osoby řídí a mohly by nepříznivě ovlivnit práva zákazníka. Splnění předpokladů podle věty první obchodník s cennými papíry ověřuje při výběru jiné osoby, sjednání služeb a v průběhu jejich poskytování.

(4) Obchodník s cennými papíry zabezpečí, aby peněžní prostředky zákazníka a obchodníka s cennými papíry byly vedeny na oddělených účtech.

(5) Obchodník s cennými papíry neuloží peněžní prostředky zákazníka do fondu peněžního trhu podle odstavce 1 písm. d), pokud s tím zákazník nesouhlasí.

§ 28

Používání investičních nástrojů zákazníka

(1) Obchodník s cennými papíry může použít investiční nástroje zákazníka k obchodu na vlastní účet nebo na účet jiného zákazníka, pokud zákazník předem a výslovně souhlasil s použitím investičních nástrojů za přesně stanovených podmínek. Zákazník, který není profesionálním zákazníkem, musí svůj souhlas udělit písemně nebo jiným rovnocenným způsobem.

(2) Obchodník s cennými papíry může dále použít investiční nástroje zákazníka na účtu zákazníků vedeném třetí osobou k repo obchodu a obchodu na vlastní účet nebo na účet jiného zákazníka za podmínek uvedených v předchozím odstavci, pouze pokud

- a) každý zákazník, jehož investiční nástroje jsou vedeny na účtu zákazníků, udělil předem souhlas způsobem uvedeným v odstavci 1, nebo
- b) obchodník s cennými papíry má systémy a kontrolní mechanismy, které zajišťují, že takto mohou být použity jen investiční nástroje zákazníků, kteří udělili předem svůj souhlas způsobem uvedeným v odstavci 1.

(3) Za účelem řádného přiřazení ztráty z obchodů podle odstavce 1 obsahuje evidence obchodníka s cennými papíry údaje o

- a) každém zákazníkovi, s jehož souhlasem byly použity investiční nástroje, a
- b) počtu použitých investičních nástrojů patřících každému zákazníkovi, s jehož souhlasem byly použity investiční nástroje.

(4) Obchodník s cennými papíry zpřístupní zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, svá pravidla nebo zásady pro použití investičních nástrojů zákazníka k repo obchodům a obchodům na vlastní účet

nebo na účet jiného zákazníka a pravidla nebo zásady pro poskytování souhlasu způsobem uvedeným v odstavci 1.

HLAVA II

POSTUPY PRO ZJIŠŤOVÁNÍ A ŘÍZENÍ STŘETU ZÁJMŮ

§ 29

Zjišťování a řízení střetu zájmů

(1) Při poskytování investičních služeb obchodník s cennými papíry zjišťuje a řídí střety zájmů mezi ním, včetně jeho vedoucích osob, vázaných zástupců a zaměstnanců nebo vedoucích osob, vázaných zástupců a osoby, která ovládá obchodníka s cennými papíry, je ovládána obchodníkem s cennými papíry nebo ovládané stejnou osobou jako obchodník s cennými papíry, a jeho zákazník nebo potenciálními zákazník nebo jeho zákazník nebo potenciálními zákazník navzájem v souvislosti s poskytováním investičních služeb.

(2) Pokud je obchodník s cennými papíry členem podnikatelského seskupení, zjišťuje a řídí střety zájmů v souladu s odstavcem 1 rovněž s ohledem na všechny předvídatelné okolnosti, které mohou vyvolat střet zájmů v důsledku struktury podnikatelského seskupení a předmětu podnikání jeho členů.

(3) Pokud ani přes opatření přijatá podle odstavce 1 nelze spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy zákazníka, sdělí obchodník s cennými papíry před poskytnutím investiční služby zákazníkovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů.

(4) Obchodník s cennými papíry poskytne zákazníkovi informace podle odstavce 3 na trvalém nosiči informací podle § 15e zákona způsobem a v rozsahu, který zohlední povahu zákazníka a umožní mu řádně vzít v úvahu střet zájmů související s investiční službou nebo další podnikatelskou činností obchodníka s cennými papíry podle § 6a zákona.

§ 30

Zjišťování střetu zájmů

(1) Při zjišťování a posuzování střetu zájmů v souvislosti s poskytováním služeb obchodník s cennými papíry vezme v úvahu, zda on sám, osoba podle § 29 odst. 1 nebo osoba se zvláštním vztahem k obchodníkovi s cennými papíry

- a) může získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor zákazníka,
- b) má odlišný zájem na výsledku služby poskytované zákazníkovi nebo na výsledku obchodu provádě-

ného jménem zákazníka od zájmu tohoto zákazníka,

- c) má motivaci upřednostnit zájem zákazníka před zájmy jiného zákazníka,
- d) podniká ve stejném oboru jako zákazník,
- e) dostává nebo dostane od jiné osoby, než je zákazník, pobídku (§ 15 odst. 3 zákona) v souvislosti se službou zákazníkovi a tato pobídka nepředstavuje obvyklou úplatu za poskytovanou službu.

(2) Obchodník s cennými papíry dále vždy

- a) zjišťuje okolnosti, které ve vztahu ke konkrétním službám a činností, které poskytuje obchodník s cennými papíry nebo jiná osoba jeho jménem, mohou vést ke střetu zájmů, který představuje podstatné nebezpečí poškození zájmů zákazníka (dále jen „podstatný střet zájmů“),
- b) zvláště upřesní závazné postupy a opatření k řízení podstatných střetů zájmů,
- c) vede aktuální evidenci poskytnutých investičních služeb, ze kterých vznikl nebo může vzniknout podstatný střet zájmů.

§ 31

Řízení podstatného střetu zájmů

(1) Obchodník s cennými papíry zabezpečí, aby osoby se zvláštním vztahem k obchodníkovi s cennými papíry, které se podílejí na výkonu služeb, se kterými je spojen podstatný střet zájmů, vykonávaly svou činnost s takovou mírou nezávislosti, která je přiměřená charakteru, rozsahu a složitosti činností obchodníka s cennými papíry a podnikatelského seskupení, do kterého patří, a závažnosti nebezpečí poškození zájmů zákazníků.

(2) Postupy pro řízení podstatného střetu zájmů, které povedou k zabezpečení nezávislosti podle odstavce 1, podle okolností konkrétní situace zahrnují

- a) účinné postupy k zamezení nebo kontrole výměny informací mezi osobami se zvláštním vztahem k obchodníkovi s cennými papíry, pokud je s informacemi spojeno nebezpečí střetu zájmů a pokud by výměna informací mohla poškodit zájmy zákazníka,
- b) samostatný dohled nad osobami se zvláštním vztahem k obchodníkovi s cennými papíry, které se podílejí na provádění služeb pro zákazníky, jejichž zájmy, nebo zájmy osob, pro které vykonávají činnost, mohou být ve vzájemném střetu,
- c) zamezení jakékoliv přímé vazby mezi odměnou osoby se zvláštním vztahem k obchodníkovi s cennými papíry převážně vykonávající určitou činnost

a odměnou či příjmy jiné osoby se zvláštním vztahem k obchodníkovi vykonávající činnost odlišnou, pokud ve vztahu těchto činností může vzniknout střet zájmů,

- d) taková opatření, která zabraňují možnosti vykonávání neoprávněného nebo nedůvodného vlivu za způsob, kterým osoba se zvláštním vztahem k obchodníkovi s cennými papíry zabezpečuje provádění investičních služeb,
- e) opatření, která zamezí osobě se zvláštním vztahem k obchodníkovi s cennými papíry, aby se podílela na poskytování investiční služby, pokud by přitom mohlo dojít k ohrožení řádného řízení střetu zájmů, nebo zajistí kontrolu této činnosti tak, aby k ohrožení řádného řízení střetu zájmů nedocházelo,
- f) další vhodná opatření, pokud opatření přijatá podle písmen a) až e) nezajišťují potřebnou míru nezávislosti podle odstavce 1.

§ 32

Řízení střetu zájmů v souvislosti s analýzami investičních příležitostí

(1) Obchodník s cennými papíry, který provádí analýzy investičních příležitostí, přijme opatření, které

- a) zamezí osobám, které v souvislosti s výkonem svého zaměstnání, povolání nebo funkce vytvářejí věcný obsah analýzy investičních příležitostí, provádět osobní obchody podle § 2 odst. 1 písm. k) zákona nebo se podílet na poskytování investičních služeb podle § 4 odst. 2 písm. a) až d) a g) zákona s investičními nástroji, kterých se týká analýza investičních příležitostí, nebo se souvisejícími investičními nástroji, pokud by se tak dělo v časové nebo věcné souvislosti s analýzou investičních příležitostí, jejíž výsledky nelze snadno odvodit z veřejně dostupných informací a jejíž adresáti neměli adekvátní příležitost zohlednit ji při svém investičním rozhodování; to neplatí, pokud
 1. tak činí v dobré víře z pozice tvůrce trhu,
 2. to je obvyklé v rámci činnosti tvůrce trhu, nebo
 3. tak činí při provádění nevyžádaného pokynu zákazníka,
- b) zamezí osobám uvedeným v písmenu a) provádět osobní obchody uvedené v písmenu a) v rozporu s platným doporučením, ledaže jde o výjimečné okolnosti a s osobním obchodem vyslovil souhlas organizační útvar zabezpečující compliance,
- c) zamezí přijmout pobídku od osoby, která má zájem na předmětu analýzy investičních příležitostí, a to i osobami uvedenými v písmenu a),

- d) zakáže přislíbit emitentovi příznivý výsledek analýzy investičních příležitostí a zakáže takový příslib osobám uvedeným v písmenu a),
- e) zamezí, aby emitent, osoba se zvláštním vztahem k obchodníkovi s cennými papíry a další osoba neuvedená v písmenu a) posuzovala návrh analýzy investičních příležitostí, ledaže jde o ověřování dodržování právních povinností emitenta v případě analýzy investičních příležitostí, která obsahuje investiční doporučení nebo cílovou cenu.

(2) Pravidla podle odstavce 1 obchodník s cennými papíry nemusí dodržet, pokud jde o šíření analýzy investičních příležitostí, kterou vytvořila jiná osoba pro veřejnost nebo pro zákazníky, pokud obchodník s cennými papíry

- a) nepatří do stejného podnikatelského seskupení jako osoba, která analýzu investiční příležitosti vytvořila,
- b) podstatně analýzu investiční příležitosti nemění,
- c) nevyvolá dojem, že jde o analýzu investiční příležitosti, kterou sám vytvořil,
- d) ověří, že osoba, která analýzu investiční příležitosti vytvořila, podléhá srovnatelným požadavkům, pokud jde o tvorbu a předcházení střetu zájmů v souvislosti s analýzou investiční příležitosti.

(3) Souvisejícím investičním nástrojem podle odstavce 1 písm. a) se rozumí investiční nástroj, jehož cena podstatně ovlivňuje nebo určuje cenu investičního nástroje, kterého se analýza investiční příležitosti týká.

ČÁST TŘETÍ

PRAVIDLA JEDNÁNÍ SE ZÁKAZNÍKY

HLAVA I

INFORMOVÁNÍ ZÁKAZNÍKA A VYŽADOVÁNÍ INFORMACÍ

Díl 1

Informování zákazníka

§ 33

Informace o zařazení zákazníka

Informace, které obchodník s cennými papíry poskytuje zákazníkovi podle § 15d odst. 1 písm. h) zákona, obsahují

- a) údaj o zařazení zákazníka jako zákazníka, který není profesionálním zákazníkem, nebo jako profesionálního zákazníka, a

- b) poučení o právu požádat o změnu zařazení a o omezeních ochrany zákazníka, která s tím souvisejí.

§ 34

Informace o investičních nástrojích, investičních službách a rizicích

(1) Informace poskytované obchodníkem s cennými papíry podle § 15d odst. 1 písm. b) až d) a f) zákona obsahují dále, pokud to povaha věci nevyklučuje, údaje o

- a) povaze a vlastnostech investičního nástroje,
- b) rizicích spojených s investičním nástrojem, včetně vysvětlení pákového efektu a rizika ztráty celé investice; mohou-li rizika spojená s investičním nástrojem složeným ze dvou a více investičních nástrojů nebo jiných složek být pravděpodobně vyšší než rizika spojená s jeho jednotlivými složkami, také odpovídající popis složek daného investičního nástroje a toho, jak jejich vzájemné působení zvyšuje rizika spojená s daným investičním nástrojem,
- c) kolísavosti cen investičních nástrojů a případných omezeních dostupnosti trhu,
- d) závazcích zákazníka spojených s investičním nástrojem nebo vzniklých v souvislosti s nakládáním s takovým investičním nástrojem, včetně možných závazků,
- e) požadavcích spojených s obchodováním na úvěr nebo obdobným způsobem obchodování, které se týkají daného investičního nástroje,
- f) existenci a podmínkách všech zástavních nebo jiných obdobných práv, která obchodník s cennými papíry má nebo může mít ve vztahu k investičním nástrojům nebo peněžním prostředkům zákazníka, či o jeho případném právu na zápočet, které má ve vztahu k těmto investičním nástrojům nebo peněžním prostředkům,
- g) případném zástavním nebo jiném obdobném právu depozitáře k investičním nástrojům nebo peněžním prostředkům zákazníka a
- h) případném ručení třetí osoby včetně údajů o ručiteli.

(2) Informace podle odstavce 1 poskytuje obchodník s cennými papíry přiměřeně povaze a vlastnostem investičního nástroje a zařazení a znalostem zá-

kazníka a v takovém rozsahu, aby zákazníkovi umožnil učinit podložené investiční rozhodnutí.

§ 35

Informace o stavu majetku zákazníka

(1) Informacemi o stavu peněžních prostředků a investičních nástrojů, které jsou majetkem zákazníka¹¹⁾ podle § 15r odst. 1 zákona, jsou

- a) identifikační údaj investičního nástroje nebo označení peněžních prostředků,
- b) množství a cena investičních nástrojů nebo stav peněžních prostředků,
- c) rozsah, v jakém je majetek zákazníka použit k obchodům spočívajícím ve financování cenných papírů a
- d) podíl případného výnosu získaného zákazníkem v souvislosti s použitím majetku nebo jeho části k obchodům spočívajícím ve financování cenných papírů a základ, ze kterého výnos naběhl.

(2) Obchodník s cennými papíry může při poskytování informace vztahující se k výnosu z nevypořádaného obchodu podle odstavce 1 zvolit, zda ve výpisu uvede ve vztahu k údajům podle písmen a) a b) údaje k datu uzavření obchodu, nebo k datu vypořádání. Obchodník s cennými papíry nesmí v jednom výpisu použít oba způsoby určení rozhodného dne.

(3) Obchodník s cennými papíry poskytne informace podle odstavce 1 nejméně jednou za kalendářní rok.

§ 36

Lhůty informování o pokynech

(1) Obchodník s cennými papíry poskytne zákazníkovi informace podle § 15q odst. 1 zákona týkající se provedení pokynu bez zbytečného odkladu, pokud tato vyhláška nestanoví jinak. Pokud se pokyn týká dluhových cenných papírů financujících smlouvu o hypotečním úvěru, informuje obchodník s cennými papíry zákazníka nejpozději jeden měsíc po provedení pokynu, v takovém případě sdělí zákazníkovi i podmínky hypotečního úvěru.

(2) Obchodník s cennými papíry informuje zákazníka o stavu neprovedeného pokynu bez zbytečného odkladu po obdržení žádosti zákazníka.

Díl 2

Další požadavky na informování zákazníka, který není profesionálním zákazníkem

§ 37

Informace poskytované zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem

(1) Informace podle § 15d odst. 1 písm. a) a b) zákona poskytované obchodníkem s cennými papíry zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, obsahují přiměřeně okolnostem také

- a) kontaktní údaje potřebné pro zajištění funkční komunikace se zákazníkem,
- b) informaci o jazyce nebo jazycích, ve kterých může zákazník s obchodníkem s cennými papíry komunikovat, a ve kterých od něj bude dostávat informace,
- c) informaci o způsobu komunikace mezi obchodníkem s cennými papíry a zákazníkem, včetně způsobu zadávání pokynů, pokud k nim má docházet,
- d) informaci o povolení nebo registraci k poskytování investičních služeb, včetně názvu a sídla orgánu, který povolení vydal,
- e) informaci o skutečnosti, že obchodník s cennými papíry jedná prostřednictvím vázaného zástupce, včetně uvedení státu, ve kterém je zástupce registrován,
- f) informaci o povaze, četnosti a termínech zasílání informací o poskytovaných službách a
- g) popis pravidel pro případ střetu zájmů; tuto informaci lze případně poskytnout v souhrnné podobě; na žádost zákazníka však obchodník s cennými papíry sdělí další podrobnosti o těchto pravidlech, případně zákazníka informuje, kde se může s pravidly seznámit.

(2) Informace sdělované investičním zprostředkovatelem zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, obsahují vždy údaje o osobě, které předává pokyny.

(3) Pokud obchodník s cennými papíry nakládá s majetkem zákazníka, informace podle § 15d odst. 1 písm. f) zákona určené zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, obsahují

- a) je-li to na místě, také údaje o opatřeních na ochranu majetku zákazníků a systému odškodnění zákazníků a systému pojištění vkladů, která se týkají majetku zákazníka; tyto informace postačí v obecné rovině,

¹¹⁾ § 2 odst. 1 písm. h) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

- b) upozornění, že investiční nástroje nebo peněžní prostředky zákazníka mohou být v držení třetí osoby jménem obchodníka s cennými papíry, poučení o odpovědnosti obchodníka s cennými papíry za úkony třetí osoby a důsledcích platební neschopnosti třetí osoby pro zákazníka,
- c) upozornění, že investiční nástroje zákazníků jsou u třetí osoby vedeny souhrnně na účtu zákazníků, pokud jsou takto vedeny, s výrazným poučením o rizicích, která z toho vyplývají,
- d) upozornění, že investiční nástroje nemohou být v majetku třetí osoby, u níž jsou vedeny, identifikovatelné a rozlišitelné od majetku této třetí osoby, plyne-li to ze zahraniční právní úpravy; s výrazným poučením o rizicích, která z toho vyplývají, a
- e) informace o povinnostech obchodníka s cennými papíry ve vztahu k použití investičních nástrojů, které jsou součástí majetku zákazníka, obchodníkem s cennými papíry pro účely obchodu spočívajícího ve financování cenných papírů, k obchodu na vlastní účet nebo na účet jiného zákazníka a poučení zákazníka o souvisejících rizicích.

(4) Informace o nákladech a poplatcích poskytované obchodníkem s cennými papíry zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, podle § 15d odst. 1 písm. e) zákona obsahují přiměřeně okolnostem alespoň

- a) celkovou cenu, kterou zákazník zaplatí v souvislosti s investičním nástrojem nebo investiční službou, včetně souvisejících odměn, provizí, poplatků, výloh a všech daní placených prostřednictvím obchodníka s cennými papíry rozepsanou tak, že je v každém případě zřejmé, kolik činí provize; pokud nelze přesnou cenu vyčíslit, uvede obchodník s cennými papíry alespoň základ, ze kterého se celková cena vypočítá, aby si ji zákazník mohl ověřit,
- b) měnu, ve které má být cena nebo její část hrazena, včetně směnných kurzů a nákladů,
- c) upozornění na možnost, že v souvislosti s investiční službou nebo s obchody spojenými s investičním nástrojem mohou vzniknout zákazníkovi další náklady, včetně daní, které neplatí obchodník s cennými papíry a ani je neúčtuje zákazníkovi, a
- d) platební podmínky či údaje o jiném plnění.

(5) Obchodník s cennými papíry poskytne zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, údaje o pravidlech pro provádění pokynů podle § 15d odst. 1 písm. i) zákona obsahující

- a) popis relativní důležitosti, kterou obchodník s cennými papíry v souladu s kritérii uvedenými v § 15l

odst. 1 zákona připisuje faktorům podle § 15l odst. 1 písm. a) až h) zákona, nebo popis postupu, kterým obchodník s cennými papíry určuje relativní důležitost těchto faktorů,

- b) seznam převodních míst, která obchodník s cennými papíry využívá, a
- c) výrazné upozornění, že výslovný pokyn zákazníka může obchodníkovi s cennými papíry bránit v provedení pokynu podle pravidel provádění pokynů za nejlepších podmínek.

(6) Z informace poskytnuté zákazníkovi nesmí vyplývat, že orgán dohledu podporuje nebo schvaluje produkty nebo služby obchodníka s cennými papíry.

§ 38

Informace poskytované zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, ve zvláštních případech

(1) Pokud informace, kterou obchodník s cennými papíry sděluje zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, srovnává investiční služby, investiční nástroje nebo osoby poskytující investiční služby, srovnání musí

- a) být účelné, přesné a vyvážené,
- b) obsahovat informaci o zdroji informací, které byly pro srovnání použity, a
- c) popsat nejdůležitější skutečnosti a předpoklady, z nichž srovnání vychází.

(2) Pokud informace sdělovaná obchodníkem s cennými papíry zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, zahrnuje údaje o výkonnosti investičního nástroje, finančního indexu nebo investiční služby v minulosti,

- a) nesmí být takový údaj nejvýraznějším prvkem sdělení,
- b) musí tato informace zahrnovat vhodné údaje o výkonnosti nejméně za pět bezprostředně předcházejících let; není-li takových údajů, uvedou se údaje za celé období, kdy byl investiční nástroj nabízen, kdy byl zaveden finanční index či poskytována investiční služba; informace musí být vždy založena na úplných dvanáctiměsíčních obdobích,
- c) v informaci musí být zřetelně uvedeno referenční období a zdroj informací,
- d) informace musí obsahovat výrazné upozornění, že se použité údaje týkají minulosti a že výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů,

- e) musí být uvedena zahraniční měna, včetně sdělení, že výnos může kolísat v důsledku výkyvů měnového kurzu, ledaže údaje sdělované zákazníkovi neobsahují hodnoty vyjádřené v jiné měně, než je měna státu, kde má zákazník sídlo nebo bydliště, a
- f) informace musí obsahovat údaje o vlivu provizí, odměn a dalších poplatků, ledaže údaje sdělované zákazníkovi nejsou založeny na hrubé výkonnosti.

(3) Pokud informace sdělovaná obchodníkem s cennými papíry zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, obsahuje simulaci minulého výkonu nebo na ni odkazuje,

- a) musí taková simulace vycházet ze skutečné minulé výkonnosti
 1. podkladového finančního indexu nebo investičního nástroje, nebo
 2. stejného finančního indexu nebo investičního nástroje,
- b) informace musí splňovat podmínky odstavce 2, písm. a) až c), e) a f) a
- c) informace musí obsahovat výrazné upozornění, že se dané údaje týkají simulované výkonnosti v minulosti a že výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti.

(4) Pokud se informace sdělovaná obchodníkem s cennými papíry zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, týká budoucí výkonnosti,

- a) nesmí vycházet ze simulované výkonnosti v minulosti ani na ni nesmí odkazovat,
- b) musí vycházet z rozumných předpokladů podložených objektivními údaji,
- c) jedná-li se o hrubý výhled výkonnosti, musí zahrnovat vliv provizí, odměn a dalších poplatků a
- d) musí obsahovat výrazné upozornění, že očekávaná výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti.

(5) Pokud informace sdělovaná obchodníkem s cennými papíry zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, obsahuje údaje o zdanění, musí obsahovat výslovné upozornění, že zdanění závisí na osobních poměrech zákazníka a může se měnit.

(6) Aniž jsou dotčena další ustanovení této vyhlášky, informace sdělované obchodníkem s cennými papíry zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, obsahují v případě investiční služby podle § 4 odst. 2 písm. d) zákona přiměřeně okolnostem

- a) údaj o způsobu ocenění a frekvenci oceňování investičních nástrojů, které jsou součástí obhospodařovaného majetku zákazníka,
- b) informace o podmínkách, za nichž může obchod-

ník s cennými papíry pověřit obhospodařováním majetku zákazníka nebo jeho části třetí osobu,

- c) informaci o ukazatelích (benchmark), s nimiž bude výkonnost obhospodařovaného majetku zákazníka srovnávána,
- d) informaci o druzích investičních nástrojů, které mohou být součástí obhospodařovaného majetku zákazníka, a druzích obchodů, které mohou být s takovými investičními nástroji uskutečněny, včetně případných limitů týkajících se takových obchodů a investičních nástrojů, a
- e) informaci o investičních cílech, míře rizika limitující volnou úvahu obhospodařovatele, jakož i veškerých konkrétních omezeních volné úvahy obhospodařovatele.

§ 39

Informace o provedeném pokynu a stavu majetku zákazníka

(1) Informace o provedeném pokynu určená zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, obsahuje, pokud to povaha věci nevylučuje,

- a) údaje o obchodníkovi s cennými papíry,
- b) identifikaci zákazníka,
- c) datum provedení pokynu,
- d) čas provedení pokynu,
- e) typ pokynu,
- f) identifikační údaje místa provedení pokynu,
- g) identifikační údaje investičního nástroje,
- h) ukazatel nákupu nebo prodeje,
- i) charakter pokynu, pokud nejde o pokyn k nákupu nebo prodeji,
- j) množství,
- k) jednotkovou cenu,
- l) celkovou cenu,
- m) celkovou výši provizí a účtovaných výloh; na požádání zákazníka obchodník s cennými papíry provize a účtované výlohy rozepíše na jednotlivé položky,
- n) informace o povinnostech zákazníka týkajících se vypořádání obchodu, včetně lhůty pro zaplacení nebo dodání, a informace o účtu, v rozsahu potřebném pro vypořádání, pokud nebyly informace o účtu sděleny zákazníkovi dříve, a
- o) údaj o protistraně, pokud byl protistranou obchodu obchodník s cennými papíry provádějící pokyn, osoba s ním propojená nebo jeho jiný zákazník, ledaže šlo o obchod v systému s anonymním obchodováním.

(2) Pokud je pokyn prováděn po částech, obchod-

ník s cennými papíry může zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, sdělit namísto jednotkové ceny cenu jednotlivé tranše nebo průměrnou cenu; na žádost zákazníka sdělí vždy cenu jednotlivých tranší.

(3) Obchodník s cennými papíry může zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, poskytnout informace uvedené v odstavci 1 pomocí standardizovaných kódů, pokud zákazníkovi vysvětlí význam těchto kódů.

(4) Obchodník s cennými papíry zašle zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, informace nejpozději

- a) následující obchodní den po provedení pokynu,
- b) následující obchodní den po doručení potvrzení, pokud odeslání informace závisí na potvrzení třetí osoby, nebo
- c) jednou za šest měsíců, pokud se pokyny týkají cenných papírů kolektivního investování a pokud se provádějí pravidelně.

(5) Pokud v souladu se smlouvou se zákazníkem, který není profesionálním zákazníkem, mohou z obchodů na účet zákazníka vyplynout potenciální mimořádné závazky, zejména při obchodování s využitím pákového efektu, je obchodník s cennými papíry povinen informovat zákazníka o ztrátách, které přesáhly předem dohodnutý limit, bez zbytečného odkladu, nejpozději však do konce

- a) obchodního dne, ve kterém byl limit překročen, nebo
- b) následujícího obchodního dne, pokud byl limit překročen v neobchodní den.

§ 40

Informace o nakládání s majetkem zákazníka při obhospodařování portfolia

(1) Obchodník s cennými papíry v rámci poskytování investiční služby podle § 4 odst. 2 písm. d) zákona poskytuje zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, informace o stavu majetku obsahující

- a) údaje o obchodníkovi s cennými papíry,
- b) číslo nebo jiné označení účtu zákazníka,
- c) složení a ocenění portfolia, zahrnující identifikační údaje jednotlivých investičních nástrojů v portfoliu, jejich tržní hodnotu anebo reálnou hodnotu, pokud není tržní hodnota k dispozici, peněžní zůstatky na začátku a na konci vykazovaného období a údaje o výkonnosti portfolia během vykazovaného období,
- d) celkovou výši poplatků a dalších účtovaných položek vzniklých během vykazovaného období s rozpisem alespoň celkových poplatků za obhospodařování a celkových nákladů spojených s prováděním obchodů účtovaných zákazníkovi; na žádost obchodník s cennými papíry poskytne zákazníkovi podrobný rozpis,

e) srovnání skutečné výkonnosti portfolia za vykazované období a referenční výkonnosti, pokud byla se zákazníkem dohodnuta,

- f) výši dividend, úroků a jiných úhrad přijatých ve vykazovaném období v souvislosti s obhospodařováním portfolia,
- g) údaje o úkonech emitenta zakládajících práva v souvislosti s investičními nástroji v majetku zákazníka a
- h) údaje uvedené v § 39 odst. 1 písm. c) až l) ke každému provedenému obchodu.

(2) Pokud se zákazník, který není profesionálním zákazníkem, dohodne s obchodníkem s cennými papíry na poskytování údajů po každém provedeném obchodu, poskytuje obchodník s cennými papíry zákazníkovi informace podle § 39.

(3) O ztrátách, které přesáhly předem dohodnutý limit v souvislosti s obhospodařováním majetku zákazníka podle § 15r odst. 2 zákona, informuje obchodník s cennými papíry zákazníka, který není profesionálním zákazníkem, nejpozději do konce

- a) obchodního dne, ve kterém byl limit překročen, nebo
- b) následujícího obchodního dne, pokud byl limit překročen v neobchodní den.

(4) Informace podle odstavce 1 poskytuje obchodník s cennými papíry zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, alespoň jednou za

- a) měsíc, pokud smlouva se zákazníkem umožňuje obchodníkovi s cennými papíry obhospodařovat portfolio i způsobem, který využívá pákový efekt,
- b) tři měsíce, pokud o to požádá zákazník,
- c) dvanáct měsíců, pokud si zákazník vyžádal podávání informací o provedených obchodech pro každý obchod zvlášť a pokud předmětem obchodu nejsou deriváty, nebo
- d) šest měsíců v ostatních případech.

(5) Obchodník s cennými papíry informuje zákazníka o možnosti podat žádost podle odstavce 4 písm. b).

§ 41

Některé další lhůty pro poskytování informací zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem

(1) Informace podle § 15d odst. 1 písm. a) až f)

zákona a § 34 odst. 1, § 37 a § 38 odst. 6 poskytne obchodník s cennými papíry zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, v dostatečném předstihu před poskytnutím investiční služby.

(2) Informace o obsahu závazkového vztahu podle § 15d odst. 1 písm. g) zákona a informace podle § 37 odst. 1 a odst. 3 písm. a) vztahující se k závazku plynoucímu ze smlouvy týkající se požadované investiční služby poskytne obchodník s cennými papíry zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem, ještě před uzavřením takové smlouvy.

(3) Obchodník s cennými papíry může poskytnout informace podle odstavců 1 a 2 okamžitě po zahájení poskytování investiční služby podle odstavce 1 nebo okamžitě poté, co je zákazník vázán smlouvou podle odstavce 2, pokud

- a) obchodník s cennými papíry nemohl dodržet lhůtu podle odstavce 1, protože smlouva byla uzavřena na dálku na žádost zákazníka a s použitím prostředků komunikace na dálku, které neumožňují poskytnout informace v souladu s odstavci 1 a 2, nebo
- b) se použije § 54b odst. 10 občanského zákoníku; povinnosti podle § 54b občanského zákoníku tím nejsou dotčeny. Obchodník s cennými papíry se přitom považuje za dodavatele podle § 52 odst. 2 občanského zákoníku a zákazník, který není profesionálním zákazníkem, za spotřebitele podle § 52 odst. 3 občanského zákoníku.

Díl 3

Lhůty pro poskytování informací profesionálním zákazníkům

§ 42

Informace podle § 15g věty první zákona a § 34 odst. 1 písm. e) až g) poskytne obchodník s cennými papíry profesionálnímu zákazníkovi v dostatečném časovém předstihu před poskytnutím investiční služby.

Díl 4

Informace vyžadované od zákazníka

§ 43

(1) Obsahem informací o odborných znalostech a zkušenostech v oblasti investic, které obchodník s cennými papíry zjišťuje při poskytování investiční služby od zákazníka podle § 15h odst. 1 písm. a) a b) a § 15i odst. 1 zákona, jsou v rozsahu podle § 15i odst. 2 zákona údaje o

- a) odborných znalostech zákazníka v oblasti investic,

zejména o znalostech služeb, investičních nástrojů a obchodů,

- b) vzdělání a povolání nebo dřívějším povolání zákazníka, pokud se vztahuje k obchodům s investičními nástroji, a
- c) předchozích zkušenostech zákazníka v oblasti investic, zejména o délce, frekvenci, rozsahu a povaze obchodování.

(2) Obsahem informací o finančním zázemí zákazníka, které obchodník s cennými papíry zjišťuje podle § 15h odst. 1 písm. c) zákona, jsou přiměřeně poskytované investiční službě alespoň údaje o

- a) zdroji a výši pravidelných příjmů,
- b) výši majetku včetně likvidních aktiv, investic a nemovitostí a
- c) finančních závazcích plněných v pravidelných splátkách.

(3) Obsahem informací o cílech zákazníka, které obchodník s cennými papíry zjišťuje podle § 15h odst. 1 písm. d) zákona, jsou přiměřeně poskytované investiční službě alespoň údaje o

- a) době, po kterou hodlá zákazník investiční nástroje držet,
- b) toleranci a preferencích ve vztahu k rizikům a
- c) účelu investice.

HLAVA II

PŘÍPUSTNOST POBÍDEK

§ 44

(1) Pobídky jsou v mezích § 15 odst. 1 a 3 zákona přípustné, pokud

- a) jsou hrazeny zákazníkem, za zákazníka nebo jsou vypláceny zákazníkovi,
- b) jsou hrazeny třetí straně či pro třetí stranu nebo poskytovány třetí stranou či za třetí stranu a
 1. zákazník byl před poskytnutím hlavní nebo doplňkové investiční služby jasně, srozumitelně a úplně informován o existenci a povaze pobídky a výši nebo hodnotě pobídky nebo způsobu jejich výpočtu, pokud je nelze zjistit předem,
 2. pobídka přispívá ke zlepšení kvality poskytované služby a
 3. pobídka není v rozporu s povinností obchodníka s cennými papíry jednat v nejlepším zájmu zákazníka.

(2) Přípustné jsou pobídky, které umožní nebo

jsou nezbytné pro poskytování investičních služeb a jejich poskytnutí není v rozporu s odbornou péčí obchodníka s cennými papíry.

(3) Obchodník s cennými papíry může údaje podle odstavce 1 písm. b) poskytnout v podobě souhrnného popisu hlavních podmínek pobídky, na žádost zákazníka však vždy sdělí též podrobnosti.

HLAVA III PROVÁDĚNÍ POKYNŮ

§ 45

Souhlas zákazníka

Obchodník s cennými papíry je povinen získat předchozí souhlas zákazníka s

- a) pravidly provádění pokynů a
- b) prováděním pokynů mimo regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém.

§ 46

Obsah pravidel pro provádění pokynů, jejich sledování a přezkoumání

(1) Pravidla pro provádění pokynů ve vztahu k jednotlivým typům investičních nástrojů obsahují

- a) informace o převodních místech, kde obchodník s cennými papíry provádí pokyny, a faktory, které ovlivnily volbu převodního místa, a
- b) označení osoby, které obchodník s cennými papíry předává pokyny, nebo osoby, jejímž prostřednictvím obchodník s cennými papíry pokyny provádí.

(2) Pokud existuje více srovnatelných míst k provedení pokynu, pravidla pro provádění pokynů za účelem posouzení a porovnání výsledků pro zákazníka, které by dosáhl provedením pokynu v každém z převodních míst uvedených v zásadách provádění pokynů, které je schopno pokyn splnit, mohou vzít v potaz pouze vlastní provize a náklady obchodníka s cennými papíry na provedení pokynu v jednotlivých převodních místech.

(3) Obchodník s cennými papíry průběžně vyhodnocuje účinnost pravidel pro provádění pokynů, zejména kvalitu provedení pokynů ze strany třetí osoby a zjištěné nedostatky odstraňuje bez zbytečného odkladu.

(4) Přezkoumání pravidel pro provádění pokynů provádí obchodník s cennými papíry vždy neprodleně po významné změně ovlivňující schopnost dosáhnout provedením pokynu nejlepší možný výsledek pro zákazníka, nejméně však jednou ročně.

§ 47

Relativní důležitost faktorů

Pokud obchodník s cennými papíry provádí pokyn zákazníka, který není profesionálním zákazníkem, provedení pokynu za nejlepších podmínek se určí z hlediska celkového plnění, které se skládá z ceny investičního nástroje a nákladů spojených s provedením pokynu, kam patří i veškeré výlohy zákazníka přímo související s provedením pokynu, včetně poplatků převodním místům, poplatků za zúčtování a případných dalších poplatků placených třetím osobám, které se účastní na provedení pokynu.

HLAVA IV

SDRUŽOVÁNÍ POKYNŮ A OBCHODŮ

§ 48

Pravidla pro sdružování pokynů a obchodů

(1) Obchodník s cennými papíry je oprávněn provést pokyn zákazníka společně s obchodem na vlastní účet nebo s pokynem jiného zákazníka (dále jen „sdružovat pokyny“), jestliže

- a) není pravděpodobné, že sdružení pokynů bude pro zákazníky, jejichž pokyny mají být sdruženy, méně výhodné než jejich samostatné provedení,
- b) zákazník, jehož pokyn má být sdružen, byl informován, že sdružení tohoto pokynu pro něj může být méně výhodné než jeho samostatné provedení, pokud taková situace může nastat,
- c) rozvržení plnění a závazků z provedeného sdruženého pokynu skutečně v souladu s pravidly podle § 8 odst. 1 písm. h) a
- d) rozvržení plnění a závazků ze sdruženého pokynu nepoškodí žádného zákazníka.

(2) Pokud byl sdružený pokyn zákazníka a obchod na vlastní účet proveden pouze částečně, obchodník s cennými papíry přizná plnění a odpovídající závazky ze sdruženého pokynu přednostně zákazníkovi, ledaže jsou splněny podmínky podle odstavce 3.

(3) Pokud je obchodník s cennými papíry schopen doložit, že sdružený pokyn se uskutečnil za výhodnějších podmínek, než jakých by pravděpodobně dosáhl u jednotlivých pokynů, nebo by se neuskutečnil vůbec, může rozdělit plnění a závazky ze sdruženého pokynu poměrně.

§ 49

Výjimky ze zveřejnění neprovedených limitních pokynů

Obchodník s cennými papíry nemusí zpřístupnit

ostatním účastníkům trhu informace uvedené v § 15o odst. 1 písm. e) zákona, jestliže

- a) zákazník požaduje výslovně, aby obchodník s cennými papíry limitní pokyn nezpřístupnil ostatním účastníkům trhu, nebo
- b) limitní pokyn má, ve srovnání s obvyklým tržním objemem, velký rozsah, stanovený přímo použitelným předpisem Evropských společenství, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující trhy finančních nástrojů¹²⁾.

ČÁST ČTVRTÁ PŘECHODNÉ USTANOVENÍ

§ 50

Obchodník s cennými papíry a investiční zprostředkovatel uvede své poměry do souladu s touto vyhláškou nejpozději do 5 měsíců ode dne nabytí účinnosti této vyhlášky. Do té doby dodržuje pravidla činnosti a hospodaření stanovená touto vyhláškou přiměřeně.

Guvernér:

doc. Ing. Tůma, CSc. v. r.

ČÁST PÁTÁ ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

§ 51

Zrušovací ustanovení

Zrušují se:

1. vyhláška č. 258/2004 Sb., kterou se stanoví podrobnosti dodržování pravidel obezřetného poskytování investičních služeb a podrobnější způsoby jednání obchodníka s cennými papíry se zákazníky,
2. vyhláška č. 429/2004 Sb., kterou se stanoví pravidla jednání investičního zprostředkovatele se zákazníky, administrativní postupy a mechanismus vnitřní kontroly nezbytné pro řádný výkon činnosti investičního zprostředkovatele.

§ 52

Účinnost

Tato vyhláška nabývá účinnosti dnem 1. července 2008.

¹²⁾ Čl. 20 nařízení Komise (ES) č. 1287/2006.

238

VYHLÁŠKA

ze dne 23. června 2008,

kteřou se mění vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů

Česká národní banka stanoví podle § 199 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb., k provedení § 93 odst. 4 a 6:

Čl. I

Vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, se mění takto:

1. V § 2 písm. d) bod 5 zní:

„5. připsání zahraničního cenného papíru na účet vedený v zahraničí pro osobu vedoucí evidenci nebo odepsání zahraničního cenného papíru z účtu vedeného v zahraničí pro osobu vedoucí evidenci,“.

2. V § 3 se doplňuje odstavce 7, který zní:

„(7) Ustanovení odstavců 1 až 6 se nepoužijí pro zahraniční osoby, které mají povolení orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie k poskytování investičních služeb.“.

3. V § 5 odst. 1 se slovo „zvláštních“ nahrazuje slovem „jiných“.

4. V § 5 odst. 2 poznámka pod čarou č. 2 zní:

„²⁾ Například § 4 odst. 6 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 230/2008 Sb.“.

5. V § 5 odst. 3 úvodní části ustanovení se slova „(§ 28 zákona)“ nahrazují slovy „podle § 28 zákona“.

6. V § 5 odst. 3 písm. b) se slova „povinné osobě svěřeny“ nahrazují slovy „povinnou osobou převzatou“ a za slova „zahraniční cenné papíry“ se vkládají slova „podle § 93 odst. 1 písm. c) zákona“.

7. V § 6 odst. 1 písm. c) se slova „§ 2 písm. b)“ nahrazují slovy „podle § 2 odst. 1 písm. j)“ a hranaté závorky se zrušují.

8. V § 6 odst. 1 písm. d) se slova „(§ 12, 15, 18 a 21)“ nahrazují slovy „podle § 12 odst. 1 a 2, § 15, 18 a 21“.

9. V § 6 se na konci odstavce 1 tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno e), které zní:

„e) údaje o samostatně převoditelných právech podle § 12 odst. 3.“.

10. V § 6 odstavec 3 zní:

„(3) Účet vlastníka vedený pro fyzickou osobu, které nebylo přiděleno rodné číslo, obsahuje též označení, které fyzickou osobu v evidenci jednoznačně identifikuje. Majetkový účet vedený pro právnickou osobu, které nebylo přiděleno identifikační číslo, obsahuje též označení, které ji v evidenci jednoznačně identifikuje.“.

11. V § 6 odst. 4 úvodní části ustanovení se slova „v samostatné evidenci“ zrušují.

12. V § 6 odst. 4 písm. b) se slovo „a“ zrušuje.

13. V § 6 odst. 4 písmeno c) zní:

„c) údaje o investičních nástrojích podle § 12 odst. 1, § 15 odst. 1, § 18 odst. 1 a § 21 odst. 1,“.

14. V § 6 se na konci odstavce 4 doplňuje písmeno d), které zní:

„d) údaje o samostatně převoditelných právech podle § 12 odst. 3.“.

15. V § 10 úvodní části ustanovení se slova „§ 12 odst. 3“ nahrazují slovy „podle § 12c odst. 1“ a slova „Komisi pro cenné papíry“ se nahrazují slovy „České národní bance“ a hranaté závorky se zrušují.

16. V § 11 větě první se slova „podílové listy otevřeného podílového fondu“ nahrazují slovy „cenné papíry kolektivního investování“ a ve větě druhé se slova „svěření tohoto investičního nástroje třetí osobě“ nahrazují slovy „převzetí tohoto investičního nástroje třetí osobou“.

17. V nadpisu části druhé se slova „**PODÍLOVÝCH LISTŮ OTEVŘENÉHO PODÍLOVÉHO FONDU**“ nahrazují slovy „**CENNÝCH PAPÍRŮ KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ**“.

18. § 12 až 14 včetně nadpisů a poznámky pod čarou č. 5 znějí:

„§ 12

**Údaje evidované na majetkovém účtu
o zaknihovaných cenných papírech
kolektivního investování a samostatně
převoditelných právech**

(1) Údaji o zaknihovaných cenných papírech kolektivního investování na majetkovém účtu jsou zejména

- a) druh cenného papíru,
- b) náležitosti cenného papíru stanovené jiným právním předpisem⁵⁾,
- c) identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN); nebyl-li ISIN přidělen, jiné jednoznačné označení cenného papíru, pokud bylo přiděleno,
- d) počet kusů cenných papírů,
- e) omezení převoditelnosti cenného papíru stanovené emitentem.

(2) Na účtu vlastníka se na základě příkazu oprávněné osoby evidují vedle údajů podle odstavce 1 údaje o

- a) zástavním právem k cennému papíru a údaj o osobě zástavního věřitele podle § 2 odst. 1 písm. j) zákona,
- b) osobě oprávněné vykonávat práva spojená s cenným papírem podle § 2 odst. 1 písm. j) zákona,
- c) pozastavení výkonu práva vlastníka nakládat s cenným papírem, údaje o osobě podle § 2 odst. 1 písm. j) zákona, z jejíhož příkazu bylo nakládání s cenným papírem pozastaveno, a o době, na kterou je nakládání s cenným papírem pozastaveno,
- d) oddělení samostatně převoditelných práv od cenného papíru s uvedením, o jaké samostatně převoditelné právo se jedná, včetně jednoznačně rozlišujících údajů.

(3) Údaji o samostatně převoditelných právech oddělených od zaknihovaného cenného papíru kolektivního investování, která se samostatně evidují na majetkovém účtu, jsou zejména

- a) určení samostatně převoditelného práva uvedením
 - 1. ISIN; nebo nebyl-li ISIN přidělen, jiného jednoznačného označení, pokud bylo přiděleno, nebo
 - 2. popisu, o jaké samostatně převoditelné právo se jedná, s jednoznačně rozlišujícími údaji, včetně identifikace cenného papíru, od něhož bylo samostatně převoditelné právo odděleno, údaji podle odstavce 1 písm. b) nebo c),
- b) počet jednotek samostatně převoditelného práva,

pokud rozdělení práva na jednotky připadá v úvahu.

§ 13

**Rekonciliace samostatné evidence a navazující
evidence zaknihovaných cenných papírů
kolektivního investování**

(1) Osoba vedoucí samostatnou evidenci zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování ověří po závěrečném každého provozního dne, zda se celkový počet zastupitelných cenných papírů evidovaných na majetkových účtech shoduje s celkovým počtem vydaných cenných papírů a zda se celkový počet samostatně převoditelných práv oddělených od cenných papírů, které jsou evidovány na majetkových účtech, shoduje s celkovým počtem vydaných samostatně převoditelných práv.

(2) Osoba vedoucí navazující evidenci ověří po závěrečném každého provozního dne, zda se celkový počet zastupitelných cenných papírů evidovaných na majetkových účtech shoduje s počtem zastupitelných cenných papírů evidovaných na účtu zákazníků vedeném v samostatné evidenci pro osobu vedoucí navazující evidenci a zda se celkový počet samostatně převoditelných práv oddělených od cenných papírů, které jsou evidovány na majetkových účtech, shoduje s celkovým počtem samostatně převoditelných práv evidovaných na účtu zákazníků v samostatné evidenci pro osobu vedoucí navazující evidenci.

§ 14

**Vedení evidence emise zaknihovaných
cenných papírů kolektivního investování**

(1) Jsou-li v samostatné evidenci na majetkových účtech zapsány zaknihované cenné papíry kolektivního investování, osoba vedoucí samostatnou evidenci vede pro emitenta těchto cenných papírů evidenci emise.

(2) Evidence emise zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování obsahuje

- a) údaje stanovené v § 12 odst. 1 písm. a) až c) a e),
- b) údaj o celkovém počtu cenných papírů vydaných v emisi,
- c) údaje o vlastnicích cenných papírů podle § 2 odst. 1 písm. j) zákona,
- d) údaj o počtu cenných papírů jednotlivých vlastníků,
- e) údaje o spoluvlastnicích cenného papíru podle § 2 odst. 1 písm. j) zákona a velikosti jejich spoluvlastnických podílů, pokud se podle § 6 odst. 2 zapisují na majetkových účtech,
- f) údaje podle § 12 odst. 2.

(3) Údaje podle odstavce 2 písm. c) až f) jsou v evidenci emise zaznamenávány pouze při vystavení výpisu z evidence emise.

(4) Výpis z evidence emise se vystavuje podle stavu k závěrce provozního dne, k němuž emitent o výpis z evidence požádal. Výpis z evidence emise obsahuje

- a) údaj, že se jedná o výpis z evidence emise v samostatné evidenci investičních nástrojů,
- b) údaje o osobě vedoucí samostatnou evidenci podle § 2 odst. 1 písm. j) zákona, která výpis z evidence emise vystavila,
- c) údaje evidované v evidenci emise podle odstavce 2 písm. a) až e) a § 12 odst. 2 písm. a), b) a d); uvedení údajů podle § 12 odst. 1 písm. b) není třeba, je-li ve výpis z evidence emise uveden údaj podle § 12 odst. 1 písm. c) ve spojení s obchodní firmou emitenta,
- d) provozní den, ke kterému je výpis z evidence emise vystaven,
- e) den, ve kterém je výpis z evidence emise vystaven.

(5) Výpis z evidence emise vystavený pro účely přeměny podoby zaknihovaného cenného papíru kolektivního investování obsahuje vedle údajů podle odstavce 4 údaje o pozastavení výkonu práva vlastníka nakládat s cenným papírem, údaje o osobě podle § 2 odst. 1 písm. j) zákona nebo označení soudu nebo státního orgánu, z jejichž příkazu bylo nakládání s cenným papírem pozastaveno, a o době, na kterou je nakládání s cenným papírem pozastaveno.

(6) Osoba vedoucí navazující evidenci poskytne na žádost osoby vedoucí samostatnou evidenci pro účely

výpisu z evidence emise zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování údaje podle odstavce 3 písm. c) až f), odstavce 4 písm. d) a e) a odstavce 5.

(7) Pro samostatně převoditelná práva oddělená od zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování podle § 12 odst. 3 se použijí odstavce 1 až 6 obdobně.

⁵⁾ Zákon č. 189/2004 Sb. a zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

19. V § 15 odst. 2 písm. a) a § 18 odst. 2 písm. a) se slova „spojených s cenným papírem“ nahrazují slovy „od cenného papíru s uvedením, o jaké samostatně převoditelné právo se jedná, včetně jednoznačně rozlišujících údajů“.

20. V § 17 odst. 2, § 20 odst. 2 a § 22 se slova „úctech vlastníků“ nahrazují slovy „majetkových účtech“.

21. V § 21 odst. 1 písm. b) se slovo „zvláštním“ nahrazuje slovem „jiným“ a za slovo „předpisem“ se vkládá odkaz na poznámku pod čarou č. 5.

22. V § 23 odst. 2 se slovo „pravdivost“ nahrazuje slovem „správnost“ a slova „podílových listů“ se nahrazují slovy „cenných papírů kolektivního investování“.

Čl. II Účinnost

Tato vyhláška nabývá účinnosti dnem 1. července 2008.

Guvernér:

doc. Ing. Tůma, CSc. v. r.



Vydává a tiskne: Tiskárna Ministerstva vnitra, p. o., Bartůňkova 4, pošt. schr. 10, 149 01 Praha 415, telefon: 272 927 011, fax: 974 887 395 – **Redakce:** Ministerstvo vnitra, Nám. Hrdinů 1634/3, pošt. schr. 155/SB, 140 21 Praha 4, telefon: 974 817 287, fax: 974 816 871 – **Administrace:** písemné objednávky předplatného, změny adres a počtu odebíraných výtisků – MORAVIAPRESS, a. s., U Póny 3061, 690 02 Břeclav, fax: 519 321 417, e-mail: sbirky@moraviapress.cz. Objednávky ve Slovenské republice přijímá a titul distribuuje Magnet-Press Slovakia, s. r. o., Teslova 12, 821 02 Bratislava, tel.: 00421 2 44 45 46 28, fax: 00421 2 44 45 46 27. **Roční předplatné** se stanovuje za dodávku kompletního ročníku včetně rejstříku a je od předplatitelů vybíráno formou záloh ve výši oznámené ve Sbírce zákonů. Závěrečné vyúčtování se provádí po dodání kompletního ročníku na základě počtu skutečně vydaných částek (první záloha na rok 2008 činí 5 000,- Kč) – Vychází podle potřeby – **Distribuce:** MORAVIAPRESS, a. s., U Póny 3061, 690 02 Břeclav, celoroční předplatné – 516 205 176, 516 205 174, objednávky jednotlivých částek (dobírky) – 516 205 207, objednávky-knihkupci – 516 205 161, faxové objednávky – 519 321 417, e-mail – sbirky@moraviapress.cz, zelená linka – 800 100 314. **Internetová prodejna:** www.sbirkyzakonu.cz – **Drobný prodej** – **Benešov:** Oldřich HAAGER, Masarykovo nám. 231; **Brno:** Ing. Jiří Hrazdil, Vranovská 16, SEVT, a. s., Česká 14; **České Budějovice:** SEVT, a. s., Česká 3, tel.: 387 319 045; **Cheb:** EFREX, s. r. o., Karlova 31; **Chomutov:** DDD Knihkupectví – Antikvariát, Ruská 85; **Kadaň:** Knihařství – Přibíková, J. Švermy 14; **Kladno:** eL VaN, Ke Stadionu 1953, tel.: 312 248 323; **Klatovy:** Krameriovo knihkupectví, nám. Míru 169; **Liberec:** Podještědské knihkupectví, Moskevská 28; **Litoměřice:** Jaroslav Tvrdík, Lidická 69, tel.: 416 732 135, fax: 416 734 875; **Most:** Knihkupectví „U Knihomila“, Ing. Romana Kopková, Moskevská 1999; **Olomouc:** ANAG, spol. s r. o., Denisova č. 2, Zdeněk Chumchal – Knihkupectví Tycho, Ostružnická 3, Knihkupectví SEVT, a. s., Ostružnická 10; **Ostrava:** LIBREX, Nádražní 14, Profesio, Hollarova 14, SEVT, a. s., Denisova 1; **Otrokovice:** Ing. Kučeřík, Jungmannova 1165; **Pardubice:** LEJHANEČ, s. r. o., třída Míru 65; **Plzeň:** TYPOS, a. s., Úslavská 2, EDICUM, Vojanova 45, Technické normy, Na Roudné 5, Vydavatelství a naklad. Aleš Čeněk, nám. Českých bratří 8; **Praha 1:** NEOLUXOR, Na Poříčí 25, LINDE Praha, a. s., Opletalova 35, NEOLUXOR s. r. o., Václavské nám. 41; **Praha 2:** ANAG, spol. s r. o., nám. Míru 9 (Národní dům); **Praha 4:** SEVT, a. s., Jihlavská 405; **Praha 5:** SEVT, a. s., E. Peškové 14; **Praha 6:** PPP – Staňková Isabela, Puškinovo nám. 17; **Praha 8:** JASIPA, Zenklova 60, Specializovaná prodejna Sbírky zákonů, Sokolovská 35, tel.: 224 813 548; **Praha 9:** Abonentní tiskový servis-Ing. Urban, Jablonecká 362, po-pá 7-12 hod., tel.: 286 888 382, e-mail: tiskovy.servis@abonent.cz; **Praha 10:** BMSS START, s. r. o., Vinohradská 190, MONITOR CZ, s. r. o., Třebostická 5, tel.: 283 872 605; **Přerov:** Odborné knihkupectví, Bartošova 9, Jana Honková-YAHO-i-centrum, Komenského 38; **Sokolov:** KAMA, Kalousek Milan, K. H. Borovského 22, tel./fax: 352 605 959; **Tábor:** Milada Šimonová – EMU, Zavadilská 786; **Teplíce:** Knihkupectví L & N, Masarykova 15; **Ústí nad Labem:** PNS Grosso s. r. o., Havířská 327, tel.: 475 259 032, fax: 475 259 029, Kartoon, s. r. o., Solvayova 1597/3, Vazby a doplňování Sbírky zákonů včetně dopravy zdarma, tel.+fax: 475 501 773, www.kartoon.cz, e-mail: kartoon@kartoon.cz; **Zábřeh:** Mgr. Ivana Patková, Žižkova 45; **Žatec:** Prodejna U Pivovaru, Žižkovo nám. 76, Jindřich Procházka, Bezděkov 89 – Vazby Sbírek, tel.: 415 712 904. **Distribuční podmínky předplatného:** jednotlivé částky jsou expedovány neprodleně po dodání z tiskárny. Objednávky nového předplatného jsou vyřizovány do 15 dnů a pravidelné dodávky jsou zahajovány od nejbližší částky po ověření úhrady předplatného nebo jeho zálohy. Částky vyšší v době od začavování předplatného do jeho úhrady jsou doposílány jednorázově. Změny adres a počtu odebíraných výtisků jsou prováděny do 15 dnů. **Reklamacce:** informace na tel. číslo 516 205 207. V písemném styku vždy uvádějte IČO (právnícká osoba), rodné číslo (fyzická osoba). **Podávání novinových zásilek** povoleno Českou poštou, s. p., Odštěpný závod Jižní Morava Ředitelství v Brně č. j. P/2-4463/95 ze dne 8. 11. 1995.