

ODŮVODNĚNÍ

Vyhláška o žádostech podle zákona o investičních společnostech a investičních fondech

I. OBECNÁ ČÁST

1. Vysvětlení nezbytnosti navrhované právní úpravy, odůvodnění jejich hlavních principů

Poslanecká sněmovna Parlamentu ČR schválila dne 15. května 2013 ve třetím čtení vládní návrh zákona o investičních společnostech a investičních fondech (sněmovní tisk č. 896). Návrh zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“ nebo "zákon") zpracovává směrnici Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU ze dne 8. června 2011 o správcích alternativních investičních fondů (směrnice AIFMD) a obsahuje celkovou revizi dosavadní úpravy kolektivního investování, mění dosavadní terminologii a rozšiřuje druhy investičních fondů.

ZISIF zrušuje dosavadní zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZKI“). Zrušení ZKI má přímý dopad i na vyhlášku č. 233/2009 Sb., o žádostech, schvalování osob a způsobu prokazování odborné způsobilosti, důvěryhodnosti a zkušenosti osob, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „vyhláška č. 233/2009 Sb.“), která obsahuje i úpravu podávání žádostí v oblasti kolektivního investování.

Nová vyhláška v návaznosti na zmocnění v ZISIF stanovuje „náležitosti žádosti a její přílohy, jakož i formu a způsob jejího zaslání“. Nevyžaduje se tedy již stanovení vzoru tiskopisu přímo ve vyhlášce, pouze postačí vymezení jeho obsahu. Nově se budou žádosti a oznámení předkládat České národní bance elektronicky, což představuje pozitivní krok směřující ke snížení administrativní náročnosti při podávání žádostí a oznámení i pro vedení správních řízení. Z pohledu rozsahu požadovaných informací a údajů oproti úpravě v jiných prováděcích předpisech týkajících se žádostí o povolení k činnosti nedochází k zásadní změně.

Pro žadatele o povolení nebo souhlas nepředstavuje nová vyhláška z hlediska nákladů žádnou změnu. Povinnosti pro subjekty vykonávající činnost podle ZISIF stanoví tento zákon, nikoliv prováděcí vyhláška (vyhláška pouze stanoví formu plnění zákonných povinností), a případné náklady tedy vyplývají přímo ze ZISIF. Samotné náklady související s předložením žádosti se neliší od obdobných žádostí podle jiných zákonů.

2. Zhodnocení souladu navrhované právní úpravy se zákonem, k jehož provedení je navržena, včetně souladu se zákonným zmocněním

Návrh vyhlášky je v souladu se zmocněním uvedeným v ustanovení § 297 odst. 4, § 314 odst. 6, § 316 odst. 6, § 318 odst. 6, § 319 odst. 6, § 320 odst. 3, § 322 odst. 5, § 324 odst. 4, 325 odst. 6, § 454 odst. 1 a 2 a § 532 zákona č. xx/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

3. Zhodnocení souladu navrhované právní úpravy s předpisy Evropské unie, judikaturou soudních orgánů Evropské unie a obecnými právními zásadami práva Evropské unie

Předkládaný návrh vyhlášky je slučitelný s právem Evropské unie, zejména se směrnicí AIFMD a prováděcím nařízením Komise¹.

¹ Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. 12. 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled

4. Zhodnocení platného právního stavu a odůvodnění nezbytnosti jeho změny

ZISIF s vydáním prováděcího předpisu výslovně počítá, změny provedené na zákonné úrovni vyžadují úpravu vyhlášky v oblasti povolování investičních společností a investičních fondů a dalších skutečností spojených s činnostmi těchto subjektů.

Problematika udělování povolení nebo souhlasů podle ZKI je doposud upravena ve vyhlášce č. 233/2009 Sb. V souvislosti se ZISIF nelze provést novelu vyhlášky č. 233/2009 Sb. v částech týkajících se investičních společností a investičních fondů a to zejména z těchto důvodů:

- a) změny v ZISIF jsou oproti stávající úpravě v ZKI natolik rozsáhlé, že při jejich zapracování do vyhlášky č. 233/2009 Sb. by již nebylo možné udržet zvolenou strukturu a vyhláška by se stala pro uživatele značně nepřehlednou,
- b) dochází ke změně formy zmocnění k vydání vyhlášky. Vyhláška by měla stanovit „náležitosti žádosti a její přílohy, jakož i formu a způsob jejího zaslání“. Nevyžaduje se tedy již stanovení vzoru tiskopisu přímo ve vyhlášce, pouze postačí vymezení jeho obsahu. Žadosti by měly být podávány České národní bance pouze elektornicky. Dvě zcela odlišné formy zmocnění a změnu přístupu k předkládání žádosti je za současné situace problematické realizovat v rámci jedné vyhlášky. Tato odlišnost by rovněž nepřispívala ke kvalitě a srozumitelnosti dané vyhlášky.

5. Předpokládaný hospodářský a finanční dosah navrhované právní úpravy na státní rozpočet, ostatní veřejné rozpočty, na podnikatelské prostředí České republiky, dále sociální dopady, včetně dopadů na specifické skupiny obyvatel, zejména osoby sociálně slabé, osoby se zdravotním postižením a národnostní menšiny, a dopady na životní prostředí

Připravovaná právní úprava by měla upravit stávající oblast regulace činnosti investičních společností a fondů kolektivního investování v oblasti žádostí. V pravém slova smyslu není však nová vyhláška původcem změn, ty jsou vyvolány přímo změnou zákonné úpravy s ohledem na potřebu implementace a adaptace evropského práva a další změny.

Navrhovaná úprava nebude mít dopad na státní rozpočet ani na ostatní veřejné rozpočty. Z navrhovaných změn nevyplývají zvýšené náklady ani pro Českou národní banku.

Předkládaný návrh vyhlášky nemá žádné negativní sociální dopady ani nemá žádné dopady na specifické skupiny obyvatel, na osoby sociálně slabé, ani na osoby se zdravotním postižením a národnostní menšiny.

Předkládaný návrh vyhlášky nemá žádné negativní dopady na životní prostředí.

6. Zhodnocení současného stavu a dopadů navrhovaného řešení ve vztahu k zákazu diskriminace

Navrhovaná právní úprava neobsahuje ustanovení, která by byla předmětem diskriminace.

7. Zhodnocení dopadů navrhovaného řešení ve vztahu k ochraně soukromí a osobních údajů

Navrhovaná právní úprava je v souladu se zákonem č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů.

8. Zhodnocení korupčních rizik

K novele vyhlášky dochází v návaznosti na nový ZISIF. Provedené změny jsou v souladu s rozsahem zmocnění podle zákona ZISIF. Předmětné úpravy nepřesahují kompetence České národní banky. Česká národní banka vykonává v souladu se zákonem č. 6/1993 Sb., o České

národní bance, dohled nad subjekty finančního trhu a má dostatečné nástroje pro kontrolu dodržování zákonů a právních předpisů i podmínek, za nichž bylo povolení vydáno. Česká národní banka je správním orgánem a je kompetentní rozhodovat ve věcech, které spadají do její působnosti. Pravomoci a odpovědnosti jednotlivých útvarů při výkonu dohledu jsou v České národní bance stanoveny vnitřním přepisem, organizační struktura České národní banky je k dispozici veřejnosti na jejích internetových stránkách. Pro výkon činnosti České národní banky jsou nastaveny odpovídající kontrolní mechanismy, které jsou pravidelně ověřovány a aktualizovány.

Právní předpisy, které upravují povoloovací řízení, jsou uveřejněny na internetových stránkách České národní banky, rovněž tak i formuláře k podání žádosti. Na internetových stránkách lze rovněž najít výklady a odpovědi na časté dotazy týkající problematiky kolektivního investování.

Potenciální korupční riziko může vzniknout v rámci rozhodování o udělení povolení, ale je prakticky minimální s ohledem na nastavené kontrolní mechanismy v rámci České národní banky. Kritéria pro vydání povolení činnosti jsou vymezena přímo příslušnými zákony, vyhláška pak upravuje výčet příloh, kterými se splnění daného kritéria doloží. Při splnění těchto kritérií vzniká žadateli nárok na povolení. Řízení ve věci žádosti o udělení povolení se řídí zákonem č. 500/2004. Sb., správní řád, neúspěšný žadatel má právo podat rozklad.

U navrhované vyhlášky nebyla po jejím vyhodnocení podle metodiky CIA (Corrupt Impact Assessment) korupční rizika zjištěna.

9. Konzultace

Návrh vyhlášky byl projednán v rámci České národní banky a konzultován s Ministerstvem financí a Asociací pro kapitálový trh. K předloženému návrhu vyhlášky uplatnila zásadní připomínky Asociace pro kapitálový trh. Ostatní připomínková místa zaslala doporučující připomínky, které byly většinou do textu vyhlášky promítnuty nebo vysvětleny. Vypořádání připomínek bylo s připomínkovými místy projednáno a odsouhlaseno.

Návrh nové vyhlášky nepodléhá konzultaci s Evropskou centrální bankou podle Rozhodnutí Rady č. 98/415/ES ze dne 29. června 1998 o konzultacích vnitrostátních orgánů s Evropskou centrální bankou k návrhům právních předpisů.

Předkládaný návrh neobsahuje řešení, která by představovala zvýšené riziko z hlediska proveditelnosti a vynutitelnosti.

Na základě návrhu České národní banky (Plán vyhlášek pro rok 2013) rozhodl ministr a předseda Legislativní rady vlády dne 23. ledna 2013 (č. j. 857/2013-KMV), že se u této vyhlášky neprovede hodnocení dopadů regulace podle obecných zásad (RIA).

II. ZVLÁŠTNÍ ČÁST

K § 1

Předmětem vyhlášky je v souladu se zmocněním v ZISIF stanovení náležitosti žádostí. Včetně příloh osvědčujících splnění předpokladů stanovených tímto zákonem, její formu a způsob podání. V § 1 je pak uveden konkrétní výčet žádostí, kterých se vyhláška týká.

K § 2

Tento paragraf obsahuje výklad některých pojmů používaných ve vyhlášce. Řada těchto pojmů se používá a je již definována ve vyhlášce č. 233/2009 Sb. Jde například o definice pojmů doklad vydaným cizím státem o bezúhonnosti, doklad o oprávnění k podnikání,

identifikační údaje, finanční výkazy, informace o osobách s úzkým propojením, strategický záměr, údaje o odborné praxi a údaje o vzdělání.

V souvislosti s novým pojetím předkládání žádosti, které již neobsahuje vzory tiskopisů, se zavádí nový pojem doklad k posouzení důvěryhodnosti. V tomto případě jde o prohlášení obsahující osobní údaje konkrétní osoby nutné pro účely opatření výpisu z evidence Rejstříku trestů a údaje nezbytné k posouzení profesní a podnikatelské integrity osoby. Rozsah informací k posouzení důvěryhodnosti se oproti stávající standardně používané úpravě v jiných právních předpisech upravující žádosti o povolení v zásadě nemění. Jde o informace, které souvisejí s činností osoby či podnikáním této osoby za posledních deset let a které mají vztah k posouzení její důvěryhodnosti (např. udělení sankce za přestupek nebo za jiný správní delikt pro porušení právní povinnosti, rozhodnutí v občanském či jiném soudním řízení, rozhodnutí o úpadku nebo zamítnutí insolvenčního návrhu pro nedostatek majetku, pozastavení nebo odnětí povolení k výkonu podnikatelské činnosti, vyloučení z profesního sdružení, komory nebo asociace).

V souvislosti s nabýváním kvalifikované účasti se za účelem zjednodušení textu vyhlášky zavádí pojem regulovaná osoba na finančním trhu.

K § 3 až 7

Paragrafy 3 až 7 se týkají povolení k činnosti investiční společnosti. Navržená úprava vychází z vyhlášky č. 233/2009 Sb. V souladu se zmocněním se v těchto paragrafech uvádějí náležitosti žádosti. Jde zejména o identifikační údaje osoby žadatele, údaje o kapitálu z hlediska posouzení, zda jeho výše odpovídá požadavkům stanoveným v zákoně, a dále rozsah činností investiční společnosti, který se může lišit v závislosti na tom, o které činnosti uvedené v § 11 odst. 1 písm. a) až f) zákona investiční společnost požádá. Investiční společnost může vykonávat podle zákona činnosti v rozsahu uvedeném v povolení vydaném Českou národní bankou, tj. o které požádala a pro jejichž výkon splnila zákonné předpoklady. Žadatel by rovněž měl uvést, zda žádá o oprávnění přesáhnout rozhodný limit.

Vyhláška stanoví dále přílohy prokazující splnění zákonných předpokladů, které žadatel přikládá k žádosti. Těmito přílohami jsou například informace a údaje o žadateli týkající se jeho vzniku nebo vykonávané činnosti, vedoucích osobách žadatele a jejich odborných předpokladech pro výkon funkce, profesní a podnikatelské integrity, osobách s kvalifikovanou účastí na žadateli a jejich důvěryhodnosti, budoucí činnosti žadatele promítnuté do plánu obchodní činnosti, typech investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, pro které bude činnosti vykonávat, a informace o vnitřních předpisech. Dalšími přílohami pak jsou dokumenty prokazující personální a věcné zabezpečení výkonu požadovaných činností.

Pokud žadatel předpokládá výkon služeb podobných investičním službám, musí doložit další přílohy, které prokazují splnění zákonných požadavků pro výkon těchto činností po personální, věcné i technické stránce.

Vyhláška připouští určité úlevy při předkládání příloh osobami s kvalifikovanou účastí na žadateli, které mají sídlo na území členského státu EU. Tyto úlevy vycházejí ze skutečnosti, že se jedná o osoby, které již při povolení své činnosti nebo v souvislosti s nabytím kvalifikované účasti na regulovaném subjektu na finančním trhu byly posuzovány orgánem dohledu země jejich sídla a jsou tímto orgánem i dohlíženy (jedná se o banky, obchodníky s cennými papíry, investiční společnosti, investiční fondy, penzijní společnosti, pojišťovny a zajišťovny, platební instituce, instituce elektronických peněz a osoby vykonávající jinou regulovanou činnost na finančním trhu).

Vyhláška rovněž reaguje na situaci, kdy zakladatel nebo zakladatelé akciové společnosti žádají o povolení k činnosti investiční společnosti, která hodlá obhospodařovat kvalifikované

fondy rizikového kapitálu nebo evropské fondy sociálního podnikání a jejíž sídlo a skutečné sídlo je nebo má být v České republice. V těchto případech se požaduje doložení dokladů prokazujících splnění požadavků upravených přímo použitelným předpisem Evropské unie.

Ustanovení § 7 vychází z § 647 zákona a odráží vypořádání nové právní úpravy se subjekty povolenými před účinností této nové právní úpravy, v případech, kdy tyto subjekty požádají o změnu povolení k činnosti.

K § 8 až 10

Paragrafy 8 až 10 se týkají žádosti o povolení k činnosti samosprávného investičního fondu. Náležitosti žádosti a její přílohy jsou podobné jako v případě žádosti o povolení k činnosti investiční společnosti, a proto se v některých případech text vyhlášky přímo odvolává na konkrétní ustanovení upravující žádost o povolení činnosti investiční společnosti. Vedle toho se však vyžadují další přílohy, které odráží specifika spojená s činností samosprávného investičního fondu. Od žadatele se vyžaduje např. potvrzení osoby, která bude deponentem, že vytvořila předpoklady k plnění povinností podle zákona, deponentářská smlouva nebo její návrh a návrh statutu samosprávného investičního fondu.

Vyhláška rovněž odráží nové možnosti dané zákonem a příslušnou směrnicí a stanoví náležitosti žádosti, pokud je žadatelem o povolení k činnosti samosprávného investičního fondu zakladatel nebo zakladatelé právnické osoby nebo právnická osoba podle § 15 zákona.

Ustanovení § 10 vychází z § 647 zákona a odráží vypořádání nové právní úpravy se subjekty povolenými před účinností této nové právní úpravy, v případech, kdy tyto subjekty požádají o změnu povolení k činnosti.

K § 11

Pokud zahraniční osoba se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, hodlá v České republice působit jako obhospodařovatel, musí splnit stejné podmínky, jako jsou stanoveny pro povolení k činnosti investiční společnosti a dále další požadavky, které vyjadřují specifika podle směrnice AIFMD. Tomu odpovídají i požadavky týkající se zejména příloh k žádosti.

Vyhláška stanoví náležitosti žádosti, kterými jsou identifikace žadatele, výše jeho kapitálu a uvedení, o jaké činnosti žádá. K žádosti se přikládají přílohy v obdobném rozsahu jako v případě žádosti o povolení k činnosti investiční společnosti, a dále přílohy obsahující informace o osobě, která bude provádět administraci, rozhodnutí příslušného orgánu žadatele o záměru působit v České republice, povolení orgánu dohledu domovského státu k obhospodařování zahraničního investičního fondu srovnatelného s investičním fondem a zdůvodnění splnění podmínek pro výběr České republiky být referenčním státem.

Pokud by zahraniční osoba hodlala využít výjimku z plnění povinností vyplývající ze zákona, musí k žádosti předložit skutečnosti uvedené v § 492 odst. 1 písm. a) a b) zákona, nezbytné pro rozhodnutí České národní banky, zda tuto výjimku povolí.

Dále, pokud zahraniční osoba hodlá využít ustanovení § 481 odst. 2 zákona a nepředkládat doklady a údaje související s prokázáním požadavků uvedených v § 479 odst. 1 písm. b) až h) zákona, musí předložit k žádosti potvrzení orgánu dohledu domovského státu, že tyto požadavky žadatel splňuje.

Zahraněční osoba, která hodlá poskytovat investiční služby, musí přiložit ještě další přílohy k prokázání splnění předpokladů při poskytování investiční služby. Jde zejména o údaje a informace, že žadatel má povolení orgánu dohledu poskytovat investiční služby, žadatel dodržuje kapitálové požadavky, informace o způsobu, který zaručuje ochranu investorů,

příčemž tato ochrana musí být srovnatelná s ochranou, která je poskytována investorům v České republice, a informace o záručním systému, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům.

K § 12

Ustanovení se týkají žádosti o povolení k činnosti hlavního administrátora. Náležitostmi žádosti jsou údaje sloužící k identifikaci žadatele, kapitálu a rozsahu činnosti, pro které žadatel žádá povolení. Přílohy, stejně jako u investiční společnosti, obsahují informace o žadateli týkající se jeho vzniku, další podnikatelské činnosti, kterou vykonává nebo bude vykonávat jako hlavní administrátor, o vedoucích osobách, osobách s kvalifikovanou účastí na žadateli, osobách jednajících ve shodě a osobách s úzkým propojením, personálním a věcném zabezpečení.

Stejně jako u investiční společnosti lze využít úlevu při předkládání dokladů souvisejících s osobami, které mají kvalifikovanou účast na žadateli (hlavním administrátorovi), pokud je touto osobou regulovaná osoba na finančním trhu.

K § 13

Zákon umožňuje, aby investiční společnost a zahraniční osoba s povolením podle § 481 zákona, která není srovnatelná se samosprávným investičním fondem, mohly poskytovat investiční služby. Tyto osoby žádají o dodatečné povolení k poskytování investičních služeb, pokud toto povolení nebylo vydáno již souběžně s povolením k činnosti investiční společnosti, zahraniční osobě žádající o povolení podle § 481 zákona.

Náležitostmi žádosti jsou údaje k identifikaci žadatele, z hlediska příloh odkazuje vyhláška na § 5, který obsahuje výčet příloh přikládaných k žádosti, pokud osoba hodlá vykonávat investiční služby.

Zároveň je pamatováno na určitá specifika, pokud je žadatelem o poskytování investičních služeb zahraniční osoba povolená podle § 481 zákona.

Pokud žádá o investiční služby zahraniční osoba povolená podle § 481 zákona, bude muset nad rámec příloh uvedených v § 4 doložit ještě další přílohy k prokázání splnění předpokladů podle § 28 zákona o podnikání na kapitálovém trhu při poskytování investiční služby obhospodařování majetku zákazníka – viz komentář k § 11 vyhlášky, zejména pak doklady, že žadatel má povolení orgánu dohledu poskytovat investiční služby.

K § 14

Investiční společnost a zahraniční osoba povolená podle § 481 zákona mohou podat žádost o souhlas k podnikání podle jiných právních předpisů.

V případě žádosti o souhlas k podnikání podle jiných právních předpisů se vychází ze stávající právní úpravy podle § 25 ve vyhlášce 233/2009 Sb. V souladu se zákonem je pak rozšířena možnost požádat o souhlas k podnikání podle jiných právních předpisů i pro zahraniční osobu s povolením podle § 481 zákona. Platí tedy, že kromě identifikačních údajů žadatele a doložení příloh souvisejících s další podnikatelskou činností a jejími dopady na činnost žadatele, je nutné, aby žadatel při žádosti doložil i doklad o povolení podnikatelské činnosti podle jiných právních předpisů vydaný příslušným orgánem.

Pokud investiční společnost nebo zahraniční osoba povolená podle § 481 zákona nebudou chtít nadále vykonávat dříve odsouhlasenou podnikatelskou činnost podle jiných právních předpisů, budou postupovat obdobným způsobem jako při žádosti o souhlas s výkonem jiné podnikatelské činnosti s tím, že pouze vyznačí činnost, kterou již nadále nebudou vykonávat. Další přílohy se již nedokládají.

K § 15

Při procesu udělování souhlasu k výkonu funkce podle § 515 zákona se vychází z vyhlášky č. 233/2009 Sb. Rozsah požadovaných informací zůstává stejný jako ve stávající úpravě. Změnou je pouze způsob předkládání žádosti. Na základě této změny jsou požadované údaje, které dříve byly uvedeny v tiskopisu (příloha č. 3 k vyhlášce 233/2009 Sb.), přímo uvedeny v textu vyhlášky. Přílohami jsou již standardně doklady k posouzení odborné způsobilosti těchto osob.

Žádost o souhlas k výkonu funkce vedoucí osoby podle § 515 zákona spolu s přílohami se předkládá i v případě nové volby, jmenování či vzniku funkce na základě jiné skutečnosti spojené s novou působností či novými pravomocemi. Tento požadavek vychází z evropské legislativy. Formální změna postavení vedoucí osoby (jako je znovuzvolení do téže funkce) opětovnému schvalovacímu řízení ze strany České národní banky nepodléhá.

K § 16 až 18

Zákonná úprava nabývání, zvyšování a pozbývání kvalifikované účasti a udělení souhlasu k ovládnutí investiční společnosti, samosprávného investičního fondu, zahraniční osoby s povolením podle § 498 zákona a hlavního administrátora vychází ze stávající úpravy zákona o kolektivním investování. Z tohoto důvodu i prováděcí právní předpis v této oblasti vychází z vyhlášky č. 233/2009 Sb., která již v této oblasti odráží změny související s transpozicí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2007/44/ES ze dne 5. září 2007.

Jedinou změnou, kterou bylo nutné do textu zapracovat, je změna ve způsobu předkládání žádosti a na základě toho bylo nutné některé údaje dříve uvedené v příloze č. 7 k vyhlášce 233/2009 Sb. přímo zahrnout do textu nové vyhlášky.

Z vyhlášky č. 233/2009 Sb. jsou převzata ustanovení, která směřují ke zmírnění nákladů a administrativní zátěže žadatele či jiných subjektů v souvislosti s podáváním žádostí. Vyhláška uvádí případy, kdy žadatel nemusí předkládat požadované informace či dokumenty opětovně v souvislosti s novou žádostí, a to za předpokladu, že tyto informace či dokumenty České národní bance již v minulosti v souvislosti s jinou žádostí poskytl a tyto informace a dokumenty jsou stále aktuální. Vyhláška rovněž zohledňuje skutečnost, že osobou s kvalifikovanou účastí může být osoba se sídlem na území Evropské unie, která je regulována domácím regulátorem, a na základě toho jsou zmírněny požadavky na předložení některých příloh.

K § 19

Jde o nové ustanovení, které reaguje na možnost investiční společnosti nabývat nebo zvyšovat kvalifikovanou účast na jiné právnické osobě (cílová osoba) nebo tuto osobu ovládnout pokud má povolení České národní banky (dřívější zákonná úprava zakazovala jinou právnickou osobu ovládat).

Pokud jde o náležitosti žádosti a přílohy k žádosti, jsou podobné jako v případě, kdy jiná právnická osoba nabývá kvalifikovanou účast na investiční společnosti nebo ji hodlá ovládnout.

K § 20 až 22

Pokud se navrhuje změna obhospodařovatele nebo depozitáře standardního fondu, je nutné, aby byly vytvořeny předpoklady k plnění povinností těchto osob podle zákona. Ustanovení této vyhlášky reagují na tuto skutečnost při stanovení náležitostí žádosti o souhlas se změnou obhospodařovatele nebo depozitáře standardního fondu a při stanovení příloh, které mají splnění zákonných podmínek doložit.

Pokud jde o schválení změny statutu standardního fondu, je přílohou žádosti platné úplné znění statutu s vyznačením navrhovaných změn spolu s jejich odůvodněním a nové úplné znění statutu.

Na rozdíl od předcházející vyhlášky obsahuje nová vyhláška i případy, kdy je důvodem změny statutu standardního fondu umožnit investovat jako podřízený fond, změna řídicího fondu, nebo dochází-li ke změně statutu v souvislosti se zrušením jeho řídicího fondu s likvidací, nebo v souvislosti s účastí jeho řídicího fondu na sloučení nebo splynutí nebo na jiné přeměně. Tyto změny statutu si vyžadují předložení dalších příloh.

K § 23 až 32

Tato část vyhlášky stanoví náležitosti žádosti o zápis do seznamů vedených Českou národní bankou v případech, kdy zákon stanoví podmínku o tomto zápisu požádat, a to včetně zápisů bez přezkumu. Nejde tedy o případy, kdy Česká národní banka, toho, komu udělí povolení k činnosti nebo souhlas podle zákona, automaticky zapisuje do těchto seznamů.

Předmětem žádostí o zápis do seznamů podle § 597 jsou žádosti o zápis do seznamů investičních fondů s právní osobností (sem patří též i zápis standardního fondu a zápis údajů o podfondu standardního fondu), podílových fondů, investičních fondů majících právní formu svěřenského fondu a zahraničních investičních fondů, do nichž mohou být investice veřejně nabízeny v České republice. Podle zákona lze investice v České republice nabízet do zákonem stanovených zahraničních investičních fondů až poté, co je zahraniční fond zapsaný v seznamu vedeném Českou národní bankou.

V § 29 jsou uvedeny údaje, které je povinen uvést obhospodařovatel, který žádá o zápis do seznamu vedeného Českou národní bankou bez přezkumu podle § 503 zákona, jde především o zápis investičních fondů podle § 305, § 309, § 310, § 315, § 317 odst. 1 a 3 a § 323 zákona.

Dále se zde upravují náležitosti žádosti a její přílohy, jde-li o zápis do seznamu depozitářů investičních fondů a zahraničních investičních fondů, právnických osob spravujících majetek srovnatelný s obhospodařováním, likvidátorů a nucených správců.

Dojde-li ke změně údaje v některém ze seznamu vedeném Českou národní bankou podle § 596 a 597, provede Česká národní banka změnu na základě žádosti o změnu podle § 532 písm. f) zákona. V žádosti žadatel uvede údaj, u něž došlo ke změně.

K § 33 až 35

V případě, že se jedná o investice do speciálního fondu, fondu kvalifikovaných investorů nebo do srovnatelného zahraničního fondu, jehož domovským státem je členský stát, který obhospodařuje obhospodařovatel se sídlem v České republice oprávněný přesáhnout rozhodný limit, podává se oznámení České národní bance. Postup a náležitosti tohoto oznámení je přímo upraven v zákonu. Nicméně pokud dojde k podstatné změně ve skutečnostech uvedených v oznámení, podléhá tato změna souhlasu České národní banky. Náležitosti této žádosti o souhlas jsou upraveny v § 33.

Zákon stanoví pro nabízení investic do zahraničních investičních fondů srovnatelných se speciálním fondem, jehož obhospodařovatel je oprávněný přesáhnout rozhodný limit, podmínku, že tento investiční fond je srovnatelný se speciálním fondem. Ustanovení § 34 stanoví náležitosti žádosti a přílohy, na jejichž základě Česká národní banka rozhodne, zda je tato podmínka splněna.

§ 35 vychází z požadavku zákona označit podílový fond a svěřenský fond způsobem, který je nezaměnitelný s jiným podílovým fondem nebo svěřenským fondem. Vyhláška pak v návaznosti na předpoklady pro udělení povolení podle § 531 zákona pro účely označení

podílového fondu a svěřenského fondu stanoví náležitosti této žádosti a její přílohy k prokázání splnění těchto zákonných předpokladů.

K § 36 až 46

Právní úprava náležitostí žádostí o udělení povolení přeměn regulovaných osob Českou národní bankou, provádějící ZISIF, není koncepčním ani pojmovým průlomem do platné úpravy dle vyhlášky č. 233/2009 Sb. V systematické návrhu vyhlášky se zobrazilo členění zákona podle jednotlivých přípustných typů přeměn každé z regulovaných osob a jejich kombinací.

Projevilo se též zavedení nové funkce administrátora, který podle ZISIF podává žádosti o povolení přeměny fondu kolektivního investování.

Úprava přeměny investiční společnosti vychází z platné vyhlášky č. 233/2009 Sb. Novou přípustnou přeměnou investiční společnosti, je převod jmění na společníka, jímž je investiční společnost. Ingerence České národní banky do procesu schvalování přeměny investiční společnosti se omezuje pouze na případy, kdy investiční společnost obhospodařuje alespoň jeden fond kolektivního investování. Na přeměny hlavního administrátora se podle § 358 zákona obdobně použijí ustanovení o přeměnách investiční společnosti, nicméně povolení České národní banky podléhá pouze změna právní formy hlavního administrátora podle § 359 zákona, jestliže poskytuje administraci alespoň jednomu fondu kolektivního investování.

Okruh investičních fondů, jejichž přeměny podléhají povolení České národní banky, byl zákonem zúžen na fondy kolektivního investování.

Pro přeměnu investičního fondu s právní osobností platí analogické rozšíření přípustných přeměn o převod jmění na společníka, kterým je fond kolektivního investování s právní osobností. Z ustanovení § 364 a 365 zákona lze dovodit, že zúčastněnou osobou, v důsledku této přeměny zanikající, může být i fond kvalifikovaných investorů nebo i právnická osoba nepodnikající na základě povolení k činnosti investičního fondu.

Na rozsah náležitostí žádostí o povolení přeměny fúzí splynutím nebo sloučením standardního fondu s právní osobností má vliv zákonná úprava sloučení a splynutí standardního fondu s právní formou podílového fondu, která se podle § 371 odst. 1 zákona použije obdobně. Právní úprava podle zákona o přeměnách se na tento okruh přeměn použije až subsidiárně. Příkladem tohoto vlivu je požadavek, aby nástupnický fond kolektivního investování, který má být standardním fondem, doložil oprávnění nabízet investice do jím vydávaných podílových listů a investičních akcií ve všech členských státech Evropské unie, v nichž byly oprávněny nabízet cenné papíry všechny zúčastněné standardní fondy, které mají být přeměnou zrušeny.

Za přeměnu investičního fondu s právní osobností se považuje i přeměna investičního fondu, který má právní formu akciové společnosti, na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem. O tom, které akcie se stanou zakladatelskými a které investičními, rozhoduje valná hromada společnosti v rozhodnutí o změně druhu akcií předepsanou většinou s tím, že se vyžaduje souhlas všech akcionářů, jejichž akcie se mají stát zakladatelskými akciemi.

V souvislosti se zavedením investičního fondu s právní formou akciové společnosti s proměnným základním kapitálem zákon výslovně umožňuje i jeho sloučení s otevřeným podílovým fondem. Přestože je tato přeměna přípustná i mezi speciálními fondy, nepodléhá povolení České národní banky.

Zákonná úprava sloučení a splynutí podílových fondů nedoznala ve vztahu k náležitostem žádostí o povolení přeměny podstatných změn. Náležitosti přeměny jsou předepsány s rozlišením podle typu přeměny podílového fondu. U přeměn podílového fondu, který

je standardním fondem, jsou požadovány navíc přílohy podle § 40 odst. 3 a § 41 odst. 3 vyhlášky, týkající se oprávnění podílového fondu, který má přeměnou vzniknout, resp. přejímajícího podílového fondu, a dále podílových fondů, které mají být přeměnou zrušeny, nabízet jimi vydávané cenné papíry, nebo zaknihované cenné papíry v členských státech Evropské unie.

Zavedení právní formy akciové společnosti s proměnným základním kapitálem přineslo i novou přeměnu podílového fondu na uvedenou právní formu, podléhající povolení České národní banky. Náležitosti žádosti jsou předepsány v § 42 vyhlášky v rámci přeměny podílového fondu na akciovou společnost.

V návaznosti na systematiku zákona jsou samostatně upraveny i náležitosti žádostí o povolení přeměny uzavřeného podílového fondu na otevřený podílový fond a přeměnu speciálního fondu na standardní fond.

Se zákonem nově upravených redomiciliací investičních fondů podléhají povolení České národní banky pouze ty přeměny, jejichž předmětem je změna sídla (českého) fondu kolektivního investování do zahraničí. V případě fondů bez právní osobnosti je součástí žádosti doklad prokazující, že je daný typ přeměny přípustný podle práva státu, který bude domovským státem přeměněného zahraničního investičního fondu. V případě přeměny zahraničního investičního fondu s právní osobností na investiční fond s právní osobností, který má být samosprávným fondem se povolení České národní banky netýká přeměny samotné, ale oprávnění k činnosti samosprávného fondu.

K § 47 a 48

Tato ustanovení stanoví náležitosti žádosti a její přílohy v případě, že investiční společnost, samosprávný investiční fond, zahraniční osoba s povolením podle § 481 nebo hlavní administrátor požádají o odnětí povolení z důvodu, že již nevykonávají činnost, ke které je potřeba povolení podle zákona. Přílohami k této žádosti jsou podle osoby, které má být povolení odňato, dokumenty, které souvisejí s rozhodnutím ukončit činnost a vypořádáním závazků a dluhů žadatele.

Vyhláška rovněž v souladu se zákonem stanoví náležitosti v případě, že o toto odnětí povolení požádá investiční společnost povolená Českou národní bankou podle zákona č. 189/2004 Sb., a obhospodařuje-li pouze speciální fond, který je fondem kvalifikovaných investorů, nebo srovnatelný zahraniční investiční chod, a doloží-li, že nepřekračuje rozhodný limit.

K § 49

Podle zákona likvidátora jmenuje Česká národní banka, pokud soud rozhodne o zrušení investiční společnosti. Investiční společnost bez zbytečného odkladu musí podat žádost České národní bance. Ustanovení § 49 stanoví náležitosti žádosti o jmenování likvidátora a jejich příloh.

K § 50

ZISIF stanoví, že žádosti se podávají pouze elektronicky. Obsahem tohoto paragrafu je v souladu se zákonem uvedení, jakou formou a způsobem mají být žádosti a oznámení podávány České národní bance. K podávání žádostí bude možné využít tři způsoby – ve formě datové zprávy na adresu podatelny České národní banky, elektronickou poštou na adresu elektronické podatelny České národní banky nebo prostřednictvím internetové aplikace České národní banky pro registraci subjektů (REGIS).

Žádost musí být podle § 37 zákona č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "správní řád"), podepsána formou uznávaného elektronického podpisu podle zákona

č. 227/2000 Sb., o elektronickém podpisu a o změně některých dalších zákonů, ve znění pozdějších předpisů. V souladu se správním řádem současně osoba, která činí podání v elektronické podobě, uvede v příloze k žádosti poskytovatele certifikačních služeb, který jeho certifikát vydal a vede jeho evidenci, nebo certifikát připojí k podání.

Žádost podaná prostřednictvím systému REGIS má povahu podání v elektronické podobě podepsaného uznávaným elektronickým podpisem ve smyslu § 37 odst. 4 správního řádu a má stejné právní účinky jako žádost podaná prostřednictvím datové schránky.

Systém REGIS je nástroj sloužící k zefektivnění a urychlení zpracování žádostí o povolení, registraci nebo zápis do seznamu podávaných České národní bance. Pro přístup do systému je nutné použít kvalifikovaný certifikát (uznávaný elektronický podpis). Po výběru požadované žádosti se zobrazí formulář, po jehož postupném vyplnění, formální kontrole a potvrzení se žádost odešle do České národní banky. Systém REGIS umožňuje rovněž přijmout všechny povinné přílohy žádosti. Žadatel je obratem informován e-mailem o správnosti podané žádosti a jejím přijetí prostřednictvím systému REGIS. Vykazuje-li žádost formální nedostatky (např. nejsou vyplněna všechna povinná pole žádosti), je žadatel informován elektronicky formou protokolu o chybách a vyzván k opravě žádosti. Vzhledem k tomu, že se jedná o zpoplatněnou žádost, obdrží žadatel po přijetí žádosti ke zpracování rovněž platební instrukci s informacemi pro uhrazení správního poplatku.

Podávání žádostí prostřednictvím systému REGIS však vzhledem k nezbytné přípravě technického zajištění bude v případě žádostí podle ZISIF možné využít nejdříve až v roce 2014, přičemž se počítá s postupným náběhem.

Další dvě formy podání žádosti jsou formy, které umožňuje správní řád.

Vyhláška rovněž stanoví, jakou formu mají mít přílohy, které se přikládají k žádosti. Příloha by měla být předložena v takovém formátu, který neumožňuje změnu obsahu dokumentu.

K § 51

Tento paragraf obsahuje ustanovení společné všem žádostem a oznámením. Jedná se o případy, kdy povaha věci vylučuje předložení přílohy nebo uvedení údajů v žádosti. Ustanovení rovněž zohledňuje i případy, kdy cizí státy nevydávají doklad obdobný výpisu z Rejstříku trestů a osoba nemůže tudíž požadovaný doklad předložit. V tomto případě se u fyzické osoby připouští předložení čestného prohlášení příslušných orgánů nebo notáře státu, jehož je občanem nebo státu, kde se v posledních 3 letech zdržovala nepřetržitě po dobu delší než 6 měsíců. Čestné prohlášení se týká všech států, kde se v posledních 3 letech osoba zdržovala nepřetržitě po dobu delší než 6 měsíců. Obdobně se postupuje v případě právnické osoby. V ostatních případech, tj. vydává-li stát doklad o bezúhonnosti, by měla fyzická nebo právnická osoba tento doklad v souladu s vyhláškou předložit.

K § 52

Účinnost vyhlášky bude stanovena v návaznosti na nabytí účinnosti zákona o investičních společnostech a investičních fondech, který by měl nabýt účinnosti dnem vyhlášení. S ohledem na skutečnost, že by ZISIF byl bez prováděcích předpisů těžko aplikovatelný, je na účinnosti vyhlášky ve stejný den jako ZISIF, příp. co nejdříve poté naléhavý obecný zájem.