



Schvalování osob (OSOB)

**OBSAH**

1.	Účel a povaha materiálu	4
2.	Působnost	6
3.	Obecně ke schvalování osob	9
3.1.	Procesní postup při schvalování osob	9
3.2.	Co je „výkon funkce“?	12
3.3.	Důvěryhodnost	14
3.4.	Odborná způsobilost	21
3.5.	Jiná činnost bránící řádnému výkonu funkce	27
3.6.	Překážka provozování živnosti	28
3.7.	Zkušenosti se způsobem kolektivního investování	29
3.8.	Porušení povinností v oblasti schvalování osob	30
4.	Investiční společnost, investiční fond a organizační složka zahraničního speciálního fondu	32
4.1.	Postup při schvalování	32
4.2.	Podmínky schválení vedoucí osoby	32
4.3.	Žádosti a přílohy žádostí	34
4.4.	Schvalování osob při udělování povolení k činnosti a přeměně	35
5.	Obchodník s cennými papíry	37
5.1.	Postup při schvalování	37
5.2.	Podmínky schválení vedoucí osoby	37
5.3.	Žádosti a přílohy žádostí	38
6.	Organizační složka zahraniční osoby se sídlem mimo EU	40
6.1.	Postup při schvalování	40
6.2.	Podmínky schválení vedoucí osoby	40
6.3.	Žádosti a přílohy žádostí	41
7.	Burza cenných papírů	42
7.1.	Postup při schvalování	42
7.2.	Podmínky schválení vedoucí osoby	42
7.3.	Žádosti a přílohy	43
8.	Mimoburzovní trh	45
8.1.	Postup při schvalování	45
8.2.	Podmínky schválení vedoucí osoby	45
8.3.	Žádosti a přílohy	46
9.	Provozovatel vypořádacího systému	48
9.1.	Postup při schvalování	48
9.2.	Podmínky schválení vedoucí osoby	48
9.3.	Žádosti a přílohy	48
10.	Centrální depozitář cenných papírů	50
10.1.	Postup při schvalování	50
10.2.	Podmínky schválení vedoucí osoby	50
10.3.	Žádosti a přílohy	50
11.	Nucený správce	51
11.1.	Postup při zápisu do seznamu nucených správců a likvidátorů	51
11.2.	Podmínky zápisu do seznamu nucených správců a likvidátorů	52
11.3.	Žádost a její přílohy	52



12.	Likvidátor investiční společnosti nebo investičního fondu.....	54
12.1.	Postup, podmínky a náležitosti žádosti při zápisu do seznamu nucených správců a likvidátorů.....	54
12.2.	Postup jmenování do funkce v konkrétní společnosti.....	54
12.3.	Podmínky jmenování do funkce v konkrétní společnosti	56
13.	Penzijní fond	58
13.1.	Postup při schvalování	58
13.2.	Podmínky schválení osoby.....	58

Příloha: Přehled relevantních právních předpisů



Číslo změny	Účinnost změny	Označení změněné části	Číslo verze po změně	Změnu provedl
1.	13.10.2004	• Celková aktualizace textu se zohledněním nové právní úpravy účinné od 1.5.2004 • Změna koncepce a doplnění podmínek v oblasti důvěryhodnosti osob (OSOB 3.3) a odborné způsobilosti (OSOB 3.4) • Doplnění nových osob (centrální depozitář, provozovatel vypořádacího systému apod.) • Zjednodušení názvu metodiky • Doplnění přehledné tabulky s relevantní právní úpravou	2.0.	MAO
2.	5.4.2005	• Rozšíření o článek 3.2.1. upřesňující kdo je ve smyslu relevantních předpisů považován za „výkonného ředitele“	2.1.	MAO



1. Účel a povaha materiálu

Cílem tohoto materiálu je konkretizovat a osvětlit hlavní zásady a postup při rozhodování v rámci správního uvážení Komise pro cenné papíry (dále jen „Komise“) při posuzování způsobilosti osob specifikovaných v [OSOBY 2](#). Dalším cílem je poskytnout žadatelům a dalším zúčastněným osobám metodický návod pro postup při podávání žádostí ke schvalování uvedených osob.

Tento materiál shrnuje podmínky schvalování osob a postup Komise při této činnosti upravené v několika předpisech, a to v

- zákoně č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování (dále jen „zákon o kolektivním investování“);
- zákoně č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „zákon o podnikání na kapitálovém trhu“);
- zákoně č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením (dále jen „zákon o penzijním připojištění“);
- vyhlášce č. 268/2004 o náležitostech a přílohách žádosti podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu;
- vyhlášce č. 269/2004 o náležitostech a přílohách žádosti podle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.

Tento materiál neobsahuje taxativní výčet skutečností, které bere Komise při posuzování vhodnosti osob v úvahu. Výčet je pouze demonstrativní. Komise vždy rozhoduje na základě konkrétních okolností daného případu a podle podkladů shromážděných v jednotlivém správním řízení (nebo mimo něj, nevede-li se řízení). Účastníci řízení (nebo žadatelé, nevede-li se řízení) mohou na podporu svých tvrzení navrhnout jakékoliv důkazy v tomto materiálu výslovně neuvedené.

Komise bude ve správních řízeních vždy jako stěžejní postulát respektovat zásadu individualizace správního řízení.

Prezídium Komise schválilo verzi 2.0. této metodiky dne 13.10.2004. Tato metodika nahradila předešlou Metodiku posuzování způsobilosti osob z hlediska jejich zkušeností, kvalifikace a vhodnosti pro důvěryhodnou a transparentní činnost, resp. dobré pověsti (OSOBY) ve verzi 1.0.

Prezídium Komise schválilo doplnění znění této metodiky o článek 3.2.1 - vymezení pojmu výkonný ředitel dne 30.3.2005.

Kontaktními osobami Komise jsou

- Iva Sládková, tel. +420 221 096 433, e-mail iva.sladkova@sec.cz a PhDr. Markéta Hlužková, tel. +420 221 096 420, e-mail marketa.hluzkova@sec.cz (oblast investičních služeb)



- Ing. Ingrid Balová, tel. +420 221 096 407, e-mail ingrid.balova@sec.cz
a Ing. Ondřej Libosvár, tel. +420 221 096 212, e-mail ondrej.libosvar@sec.cz (*oblast kolektivního investování*)
- Eva Matyášová, tel.: +420 221 096 214, e-mail: eva.matyasova@sec.cz
a Ing. Mgr. Václav Simon, tel. +420 221 096 315, e-mail vaclav.simon@sec.cz (*oblast trhů a vypořádání*)
- Ing. Blanka Mokrá, tel.: +420 221 096 470, e-mail: blanka.mokra@sec.cz (*oblast penzijních fondů*)



2. Působnost

§ 2 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu

V tomto zákoně se rozumí

...

c) vedoucí osobou člen statutárního orgánu, statutární orgán, výkonný ředitel nebo prokurista právnické osoby nebo osoba, na kterou byla pravomoc některé z těchto osob delegována nebo která jiným způsobem skutečně řídí činnost právnické osoby,

Tento materiál se vztahuje na níže uvedené osoby:

- a) fyzické osoby vykonávající nebo hodlající vykonávat funkci
 - členů představenstva, výkonného ředitele, prokuristy investiční společnosti nebo investičního fondu;
 - osob, na něž byla pravomoc některé z výše uvedených osob delegována nebo které jiným způsobem skutečně řídí činnost investiční společnosti, investičního fondu;
 - likvidátora či nuceného správce investiční společnosti nebo investičního fondu;
- b) fyzické osoby působící nebo hodlající působit ve vedení organizační složky zahraničního speciálního fondu;
- c) fyzické osoby vykonávající nebo hodlající vykonávat funkci
 - člena představenstva, výkonného ředitele, prokuristy obchodníka s cennými papíry;
 - vedoucí osoby odpovědné za činnost banky jako obchodníka s cennými papíry;
 - osob, na něž byla pravomoc některé z výše uvedených osob delegována nebo které jiným způsobem skutečně řídí činnost obchodníka s cennými papíry;
 - nuceného správce obchodníka s cennými papíry, který není bankou;
- d) fyzické osoby působící nebo hodlající působit ve funkci vedoucího organizační složky zahraniční osoby, která má sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie a poskytuje investiční služby v České republice a též další vedoucí osoby této organizační složky;
- e) fyzické osoby vykonávající nebo hodlající vykonávat funkci
 - člena burzovní komory, prokuristy nebo generálního ředitele burzy cenných papírů;
 - osob, na něž byla pravomoc některé z výše uvedených osob delegována nebo které jiným způsobem skutečně řídí činnost burzy cenných papírů;



- nuceného správce burzy cenných papírů;
- f) fyzické osoby vykonávající nebo hodlající vykonávat funkce
 - člena představenstva, výkonného ředitele, prokuristy organizátora mimoburzovního trhu;
 - osob, na něž byla pravomoc některé z výše uvedených osob delegována nebo které jiným způsobem skutečně řídí činnost organizátora mimoburzovního trhu;
 - nuceného správce organizátora mimoburzovního trhu;
- g) fyzické osoby vykonávající nebo hodlající vykonávat funkce
 - člena představenstva, výkonného ředitele, prokuristy provozovatele vypořádacího systému;
 - osob, na něž byla pravomoc některé z výše uvedených osob delegována nebo které jiným způsobem skutečně řídí činnost provozovatele vypořádacího systému;
 - nuceného správce provozovatele vypořádacího systému, který není bankou;
- h) fyzické osoby vykonávající nebo hodlající vykonávat funkce
 - člena představenstva, výkonného ředitele, prokuristy centrálního depozitáře cenných papírů;
 - osob, na něž byla pravomoc některé z výše uvedených osob delegována nebo které jiným způsobem skutečně řídí činnost centrálního depozitáře cenných papírů;
 - nuceného správce centrálního depozitáře cenných papírů;
- i) fyzické osoby vykonávající nebo hodlající vykonávat funkce
 - člena představenstva, člena dozorčí rady nebo prokuristy penzijního fondu.

Tuto problematiku upravují zejména následující ustanovení:

- § 2 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- § 60 odst. 1 písm. e) bod 2), § 64 odst. 1 písm. c) bod 2, § 66 odst. 1 písm. b) a c), § 72 a § 73 zákona o kolektivním investování;
- § 93, § 94 a § 96 zákona o kolektivním investování;
- § 134 zákona o kolektivním investování;
- § 143 a § 198 zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- § 58 odst. 2, 3 a 4 zákona o kolektivním investování;
- § 127 zákona o kolektivním investování;
- § 10 zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- § 28 odst. 4 zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- § 57 písm. e), § 58 odst. 4 a § 59 zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- § 74 písm. e), § 75 odst. 7 a § 76 zákona o podnikání na kapitálovém trhu;



- § 83 zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- § 103 zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- § 138 zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- § 5 odst. 2 písm. d) a § 7 odst. 2, 3 a 4 zákona o penzijním připojištění;
- § 190 zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- § 198 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- § 200 odst. 12 zákona o podnikání na kapitálovém trhu;

- Vyhláška č. 268/2004 o náležitostech a přílohách žádosti podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu;
- Vyhláška č. 269/2004 o náležitostech a přílohách žádosti podle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.

Při posuzování důvěryhodnosti v jiných případech (např. makléř, investiční zprostředkovatel, statutární orgány nebo členové statutárního orgánu investičního zprostředkovatele) používá Komise tuto metodiku podpůrně (viz např. metodika Investiční zprostředkovatel (IZ), dostupná na www.sec.cz).

Při posuzování odborné způsobilosti v jiných případech postupuje Komise přiměřeně.



3. Obecně ke schvalování osob

Osoba hodlající vykonávat některou z funkcí uvedených v [OSOBY 2.](#) zejména

- musí splnit zákonem stanovené podmínky (např. věk, odbornou způsobilost, důvěryhodnost) a zároveň
- nesmí zastávat funkci, která je s uvažovanou funkcí neslučitelná.

Konkrétní podmínky pro jednotlivé osoby se liší a jsou uvedeny vždy v rámci příslušné kapitoly této metodiky.

3.1. Procesní postup při schvalování osob

Komise rozhoduje o schválení osob uvedených v [OSOBY 2.](#) zpravidla ve správním řízení, není-li dále uvedeno jinak. Postup Komise ve správním řízení je upraven zákonem č. 71/1967 Sb., o správním řízení (správní řád) ve znění pozdějších předpisů.

Účastníky řízení o udělení předchozího souhlasu s výkonem funkce jsou schvalovaná osoba a společnost, jejíž vedoucí osobou má schvalovaná osoba být. Návrh na zahájení řízení (žádost) může podat schvalovaná fyzická osoba nebo tato společnost.

Podá-li žádost jiná než výše uvedená osoba, nepovažuje ji Komise za osobu k tomu oprávněnou a rozhodne o zamítnutí její žádosti. Tím není dotčeno právo nechat se v řízení zastoupit.

Žádost je nutno podat písemně, a to

- poštou na adresu Komise (Komise pro cenné papíry, P.O.BOX 208, Washingtonova 7, 111 21 Praha 1),
- osobně v podatelně Komise na výše uvedené adrese v úředních hodinách uvedených ve Věstníku Komise nebo na jejích webových stránkách,
- elektronickou poštou podepsanou zaručeným elektronickým podpisem na adresu podatelna@sec.cz (neplatí pro některé přílohy žádosti).

Obecné náležitosti žádostí a jejich příloh jsou uvedeny v § 3 vyhlášky č. 268/2004 Sb. a v § 3 vyhlášky č. 269/2004 Sb. (oba mají shodné znění).

§ 3 vyhlášek č. 268/2004 Sb. a č. 269/2004 Sb. (oba mají shodné znění).

(1) Žádost se podává v českém jazyce a obsahuje náležitosti podání stanovené obecnými předpisy o správním řízení⁴⁾ a náležitosti stanovené touto vyhláškou.



(2) Žádost musí vždy obsahovat údaje o osobě žadatele.

(3) Je-li žadatelem právnická osoba, musí být přílohou žádosti též doklad prokazující, že osoba, kterou žadatel ve věci žádosti jedná, je oprávněna k jednání jeho jménem. Je-li žadatel zastoupen, musí žádost obsahovat též údaje o osobě⁵⁾ zástupce a k žádosti musí být přiložen doklad prokazující oprávnění zástupce jednat za zastoupeného jeho jménem.

(4) Pravost podpisu žadatele na plné moci nebo obdobné listině, která se předkládá jako doklad podle odstavce 3, musí být úředně ověřena; to neplatí pro plnou moc dokládající zastoupení advokátem.

(5) K příloze v jiném než českém nebo slovenském jazyce je třeba přiložit úřední překlad do českého jazyka.

(6) Jako přílohy žádosti se předkládají originály listin nebo kopie, jejichž shoda s originálem je úředně ověřena; to neplatí, stanoví-li tato vyhláška výslovně, že přílohou žádosti má být kopie listiny.

(7) Cizí veřejná listina musí být opatřena vyšším ověřením listin (superlegalizována) nebo opatřena apostilou v souladu s příslušnou mezinárodní smlouvou⁶⁾, nestanoví-li jinak vyhlášená mezinárodní smlouva, kterou je Česká republika vázána⁷⁾. To neplatí pro cizí veřejnou listinu vydanou zahraničním správním úřadem, se kterým má Komise uzavřenou dohodu o spolupráci; seznam těchto úřadů uveřejní Komise ve Věstníku Komise pro cenné papíry.

(8) Pokud povaha věci vylučuje předložení přílohy žádosti vyžadované touto vyhláškou, uvede žadatel tuto skutečnost v žádosti a nejsou-li důvody zjevné, nepředložení přílohy blíže odůvodní a důvody přiměřeně doloží.

(9) Žadatel se namísto předložení předepsané přílohy ve své žádosti může odvolat na podklad, který v posledních 3 letech předložil Komisi a který splňuje požadavky kladené na danou přílohu; v žádosti jej musí přesně identifikovat.

(10) Žádost musí obsahovat seznam všech příloh s uvedením, ke kterému ustanovení této vyhlášky se příloha vztahuje. Pokud přílohu tvoří více dokumentů, musí seznam obsahovat i výčet těchto dokumentů.

(11) Přílohou žádosti je doklad o zaplacení správního poplatku.⁸⁾

⁴⁾ § 19 odst. 2 správního řádu.

⁵⁾ § 2 odst. 1 písm. j) zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.

⁶⁾ Sdělení Ministerstva zahraničních věcí č. 45/1999 Sb., o přístupu k Úmluvě o zrušení požadavku ověřování cizích veřejných listin.

⁷⁾ Například Smlouva mezi Českou republikou a Slovenskou republikou o právní pomoci poskytované justičními orgány a o úpravě některých právních vztahů v občanských a trestních věcech, vyhlášená sdělením Ministerstva zahraničí č. 209/1993 Sb.

⁸⁾ Zákon č. 368/1992 Sb., o správních poplatcích, ve znění pozdějších předpisů.



Namísto předložení předepsané přílohy se lze v žádosti odvolat na podklad, který žadatel v posledních 3 letech předložil Komisi a který splňuje požadavky kladené na danou přílohu. To však v praxi znamená, že se zpravidla nebude možné odvolat např. na předložený doklad o bezdlužnosti nebo na výpis z rejstříku trestů, protože vyhláška stanoví, že tento doklad nesmí být starší než tři měsíce (pokud je žádost podávána více než tři měsíce po žádosti předchozí).

Podklad, na který žadatel odkazuje, je třeba v žádosti přesně identifikovat (např. číslem jednacím, podacím či evidenčním číslem, datem apod.).

Nemá-li žádost potřebné náležitosti, vyzve Komise žadatele k jejímu doplnění v přiměřené lhůtě, kterou ve výzvě stanoví, a současně řízení přeruší. Po tuto dobu se staví lhůty, včetně lhůt pro vydání rozhodnutí.

Lhůty jsou primárně stanoveny v § 49 správního řádu, tj. 30, resp. 60 dnů. Lhůty jsou pořádkové. Narozdíl od předchozí úpravy účinné do 30.4.2004 úpravy nezakládá jejich překročení fikci udělení souhlasu.

Specifika jednotlivých správních řízení nebo jiných postupů při schvalování osob jsou uvedena vždy v rámci příslušné kapitoly.

Správní řízení lze dělit i podle toho, zda se jedná o schvalování osob

- v rámci rozhodování o udělení licence k nějaké činnosti (podmínkou udělení licence je v takovém případě mj. i způsobilost příslušných osob);
- v rámci samostatného řízení, kdy Komise rozhoduje pouze o schválení (resp. předchozím souhlasu k výkonu funkce) osoby.

To, zda se může jednat o samostatné řízení nebo jde o řízení v rámci udělování licence, je vždy uvedeno v příslušné kapitole.



3.2. Co je „výkon funkce“?

Zákony o podnikání na kapitálovém trhu a o kolektivním investování vyžadují souhlas Komise s výkonem funkce vedoucí osoby (na rozdíl od předchozí úpravy, která požadovala souhlas s volbou nebo jmenováním).

K pojmu „výkon funkce“ viz stanovisko Komise č. STAN 16/2004 nazvané K pojmu a podmínkám „výkonu funkce vedoucí osoby“ u některých účastníků kapitálového trhu, dostupné na www.sec.cz v sekci Pro profesionály / Stanoviska a právní názory Komise, případně Kapitálový trh podle témat.

Závěry uvedené ve stanovisku: Komise tento souhlas uděluje pouze k výkonu konkrétní vedoucí funkce (tj. pouze k výkonu funkce člena představenstva či výkonného ředitele) v konkrétním dozorovaném subjektu. Je-li tedy jedna a táž fyzická osoba současně členem představenstva i generálním ředitelem, musí mít k výkonu každé z těchto funkcí zvlášť předchozí souhlas Komise (tedy celkem souhlasy dva). Předchozí souhlas s výkonem funkce je časově omezen na jednotlivá funkční období. Uplynutím funkčního období proto souhlas automaticky zaniká a pro nový výkon funkce je třeba nového souhlasu Komise.

3.2.1. Kdo je ve smyslu relevantních předpisů „výkonným ředitelem“

Za výkonného ředitele považuje Komise osobu, která v organizační hierarchii podléhá přímo představenstvu společnosti a řídí činnost společnosti jako celku. Typicky jde o generálního ředitele společnosti (v některých společnostech tzv. chief executive officer apod.). V případě, že představenstvu podléhá více na sobě nezávislých ředitelů odpovědných za podstatné části úkolů obvykle svěřovaných generálnímu řediteli, jsou vedoucími osobami i oni. Jde o případy, kdy např. investiční společnost rozdělí výkonné řízení společnosti mezi dvě osoby, jednu odpovědnou za obhospodařování fondů, druhou za veškerou ostatní činnost investiční společnosti.

V případě, že generální ředitel přenechá faktické řízení společnosti další osobě (výkonnému řediteli v pravém slova smyslu), podléhá souhlasu Komise i tato osoba.

Výkonným ředitelem naopak není ten, kdo řídí pouze určitý dílčí úsek činnosti dozorované společnosti, např. „odbor compliance“, „účetní divizi“ nebo „sales departement“, a to bez ohledu na to, jak je jeho funkce označena. Pojem vedoucí osoby je tedy užší než pojem „vedoucí pracovníci“ v § 10 odst. 1 vyhlášky č. 263/2004 Sb., nebo „vedoucí zaměstnanci“ v § 9 odst. 3 zákoníku práce.



V případě, že výkonné řízení společnosti provádí přímo představenstvo, je možné, že „výkonný ředitel“ ve smyslu zákona nebude ve společnosti žádný. Tato situace je však v praxi zcela výjimečná.

Odlišná situace je pouze v případě vedoucích osob depozitáře podle § 66 odst. 1 písm. d) zákona o kolektivním investování, kdy je zřejmé, že výkonným ředitelem je osoba odpovědná nikoliv za činnost banky jako celku, ale za činnost depozitáře.



3.3. Důvěryhodnost

Právní předpisy používají v této souvislosti neurčitý právní pojem „osoba, která je důvěryhodná“ (zákon o podnikání na kapitálovém trhu a zákon o kolektivním investování). Komise pro účely schvalování osob pojem „*důvěryhodnosti*“ osoby podrobně vymezuje a tento pojem jednotně používá pro všechny případy schvalování osob.

Pojem „*důvěryhodnost*“ je tzv. neurčitým právním pojmem. Obsahem tohoto pojmu jsou konkrétní podmínky, která vzhledem k jejich různorodosti není objektivně možné výslovně a předem v zákoně podchytit. Zákodárce dává použitím tohoto pojmu správnímu orgánu úmyslně prostor, aby sám posoudil, zda konkrétní případ patří do rozsahu tohoto pojmu, a to vždy vzhledem k účelu právní úpravy. Nelze tedy očekávat, že Komise předem taxativně vymezí, jaké podmínky musí osoba splňovat, aby byla důvěryhodná. Posouzení vždy záleží na konkrétním případě.

Pojem *důvěryhodnost* odpovídá pojmu *dobrá pověst*, který právní předpisy používaly v souvislosti se schvalováním osob v letech 2001 až 2004.¹ Obsah těchto pojmů je v zásadě shodný, neboť oba vycházejí ze stejných ustanovení příslušných směrnic (*good reputation, honorabilité, sind gut beleumdet*).

Důvěryhodnost je kritériem zohledňujícím

- dodržování právních a etických pravidel,
- morální profil a integritu.

Při posuzování *důvěryhodnosti* Komise vychází

- a) z podkladů předložených žadatelem (viz [OSOBY 3.3.2.](#));
- b) z vlastních zjištění (např. informací z vlastní úřední činnosti, vlastního šetření apod.);
- c) případně z dalších skutečností, které má v daném případě k dispozici.

¹ shodně rozhodnutí Nejvyššího správního soudu sp. zn. 7 A 109/2002



3.3.1. Podmínky důvěryhodnosti

Níže uvedené podmínky jsou uvedeny pouze demonstrativním výčtem. Nesplnění podmínky důvěryhodnosti tedy může v konkrétním případě způsobit i jiná skutečnost než výslovně zde uvedená.

- 3.3.1.(1) Za důvěryhodnou osobu nepovažuje Komise zejména osobu, která byla pravomocně odsouzena
- a) pro trestný čin podle hlavy druhé (trestné činy hospodářské), třetí (trestné činy proti pořádku ve věcech veřejných) nebo deváté (trestné činy proti majetku) zvláštní části trestního zákona bez ohledu na formu zavinění nebo
 - b) pro jiný trestný čin spáchaný úmyslně, nehledí-li se na ni, jako by nebyla odsouzena (např. § 60, § 60a nebo § 70 trestního zákona).
- 3.3.1.(2) Pochybnosti o důvěryhodnosti posuzované osoby shledává Komise zejména, jestliže
- a) posuzovaná osoba byla pravomocně odsouzena za trestný čin jiný než uvedený v [OSOBY 3.3.1.\(1\)](#) písm. b) spáchaný z nedbalosti;
 - b) které byla pravomocně uložena sankce nebo opatření k nápravě nebo povinnost k náhradě škody pro porušení právní povinnosti, které vedlo k významnému ohrožení nebo poškození zájmu akcionářů, podílníků nebo zákazníků, k narušení integrity nebo transparentnosti finančního trhu nebo spáchání obdobného správního deliktu souvisejícího s finančním trhem;
 - c) která má vůči státu daňové nedoplatky;
 - d) které soud nebo správní orgán odmítl udělit souhlas s volbou, jmenováním nebo ustanovením do funkce, jestliže se k této volbě, jmenování nebo ustanovení do funkce takový souhlas vyžaduje;
 - e) které bylo pravomocně pozastaveno či odňato povolení k výkonu podnikatelské činnosti;
 - f) která byla vyloučena z profesního sdružení, komory nebo asociace (včetně zahraničních), které byla zamítnuta žádost o přijetí do takového společenství nebo které byl v rámci takového společenství uložen z uvedených důvodů disciplinární trest;
 - g) která se dopustila závažného nebo opakovaného porušení obecně závazných právních předpisů, které bylo Komisí prokazatelně zjištěno;
 - h) se posuzovaná osoba v minulosti dopustila nepravdivé výpovědi;
 - i) posuzovaná osoba uvedla nepravdivé nebo neúplné údaje v čestném prohlášení nebo v jiných podkladech pro správní orgán nebo nedostála svému příslibu vůči orgánu státního dozoru z jiných než objektivních příčin;
 - j) posuzovaná osoba závažným způsobem porušila dobré mravy obchodního styku nebo hospodářské soutěže.



Komise v těchto případech zohledňuje zejména

- zda posuzovaná osoba jednala zaviněně;
- zda k jednání došlo opakovaně;
- závažnost a následky jednání;
- dobu, která uplynula od jednání;
- zda posuzovaná osoba před zjištěním nedostatku na něj předem prokazatelně dostatečným způsobem upozornila;
- zda posuzovaná osoba zajistila nápravu nedostatku;
- důvody a okolnosti, za kterých došlo k výše uvedeným skutečnostem.

Podle výše uvedených faktorů pak Komise při schvalování osob rozlišuje, zda výše uvedené skutečnosti zakládají nedostatek *důvěryhodnosti*, nedostatek *odborné způsobilosti* (OSOBY 3.4.4.) nebo zda nemají na tyto podmínky vliv.

Pro posouzení výše uvedených faktorů je třeba, aby posuzovaná osoba předložila nebo navrhla Komisi příslušné důkazy.

3.3.1.(3)

Pochybnosti o *důvěryhodnosti* posuzované osoby shledává Komise zejména u osoby, která působila jako statutární orgán nebo člen statutárního orgánu právnické osoby, člen dozorčího orgánu, výkonný ředitel, zaměstnanec, likvidátor, nucený správce, prokurista právnické osoby nebo osoba oprávněná za tuto právnickou osobu jednat na základě jiné skutečnosti v době, kdy u této právnické osoby došlo ke skutečnostem uvedeným v OSOBY 3.3.1.(2) písm. b) – j).

Komise v těchto případech zohledňuje zejména

- zda se posuzovaná osoba podílela na jednání právnické osoby;
- zda posuzovaná osoba porušení právních předpisů zavinila;
- závažnost a následky jednání;
- dobu, která uplynula od jednání;
- zda posuzovaná osoba před zjištěním nedostatku na něj předem prokazatelně a dostatečným způsobem upozornila;
- zda posuzovaná osoba zajistila nápravu nedostatku;
- důvody a okolnosti, za kterých došlo k výše uvedeným skutečnostem.

Podle výše uvedených faktorů pak Komise při schvalování osob rozlišuje, zda výše uvedené skutečnosti zakládají nedostatek *důvěryhodnosti*, nedostatek *odborné způsobilosti* (OSOBY 3.4.4.) nebo zda nemají na tyto podmínky vliv.

Pro posouzení výše uvedených faktorů je třeba, aby posuzovaná osoba předložila nebo navrhla Komisi příslušné důkazy.



3.3.1.(4) Pochybnosti o důvěryhodnosti posuzované osoby shledává Komise u osoby, která se jako statutární orgán, člen statutárního či dozorčího orgánu nebo jako jiná vedoucí osoba právnické osoby podílela na jednání této právnické osoby vedoucí k úpadku, v jehož důsledku

- byl na majetek právnické osoby prohlášen konkurz,
- byl zamítnut návrh na prohlášení konkurzu pro nedostatek majetku,
- byl zrušen konkurz proto, že majetek úpadce nepostačuje k úhradě nákladů konkurzu,
- bylo povoleno vyrovnání nebo potvrzeno nucené vyrovnání.

Komise při posuzování *důvěryhodnosti* v těchto případech zohledňuje zejména důvody a okolnosti, za kterých došlo k výše uvedeným skutečnostem. Podle toho také Komise při schvalování osob rozlišuje, zda výše uvedené skutečnosti zakládají nedostatek *důvěryhodnosti*, nedostatek *odborné způsobilosti* (OSOBY 3.4.4.) nebo zda nemají na tyto podmínky vliv.

Pro posouzení výše uvedených faktorů je třeba, aby posuzovaná osoba předložila nebo navrhla Komisi příslušné důkazy.

3.3.1.(5) Komise je povinna udělit souhlas pouze osobě, která je důvěryhodná. Nestačí tedy, pokud se v řízení nezjistí pochybení posuzované osoby, ale je nutné prokázat, že k takovým pochybením v minulosti nedošlo. Komise proto nepovažuje za důvěryhodnou ani osobu, o níž nelze získat dostatek spolehlivých informací.

Příklad: Osoba A. žádá o souhlas k výkonu funkce osoby řídící činnost obchodníka s cennými papíry. Dosud působila výhradně v zemi, která není členem OECD, a to mimo finanční trhy, a dále jako člen správní rady off shore banky. Přes čistý výpis z trestního rejstříků v ČR i zemi původu nelze v takovém případě zpravidla prokázat, že posuzovaná osoba je důvěryhodná (důkazem důvěryhodnosti může být potvrzení domácího regulátora, reference nepodjatých účastníků finančního trhu v ČR atd.)

3.3.1.(6) Za důvody nesouvisející s *důvěryhodností* považuje Komise zejména skutečnosti ryze procesní povahy nebo objektivního charakteru, které posuzovaná osoba nemohla ani při vynaložení náležité péče ovlivnit či odvrátit, popř. okolnosti nijak nesouvisející s porušením právní či morální povinnosti posuzované osoby (např. zamítnutí žádosti pro nedostatek věku, odborné praxe, náležitosti podání apod.).

3.3.2. **Doklady pro posouzení *důvěryhodnosti* osoby**

Doklady, které je nutno pro posouzení *důvěryhodnosti* předložit, jsou uvedeny v § 2 odst. 2 - 4 vyhlášek č. 268/2004 Sb. a č. 269/2004 Sb. (obě ustanovení mají shodné znění).



§ 2 odst. 2 - 4 vyhlášek č. 268/2004 Sb. a č. 269/2004 Sb.

(2) Pro účely této vyhlášky se doklady pro posouzení důvěryhodnosti osoby rozumí

a) výpis z evidence rejstříku trestů, který není starší než 3 měsíce; zahraniční fyzická osoba předloží též dokument obdobného charakteru vydaný příslušným orgánem ve státě trvalého bydliště, ve státě, jehož je státním občanem, není-li totožný se státem trvalého bydliště, jakož i ve státech, ve kterých se tato osoba v posledních 5 letech nepřetržitě zdržovala více než 6 měsíců; nejsou-li dokumenty příslušným státem vydávány, nahradí je zahraniční fyzická osoba čestným prohlášením o své bezúhonnosti ve smyslu zákona o živnostenském podnikání²⁾,

b) doklad finančního úřadu³⁾, který není starší než 3 měsíce o tom, že posuzovaná osoba nemá vůči územním finančním orgánům státu daňové nedoplatky,

c) kopie dokladů o

- 1. zahájení trestního stíhání proti posuzované osobě,**
- 2. zahájení správního, přestupkového nebo obdobného řízení proti posuzované osobě, pokud pro porušení právní povinnosti, pro které se řízení vede, lze uložit peněžitou sankci nejméně 20.000,- Kč nebo zákaz činnosti a**
- 3. zahájení občanského soudního řízení nebo rozhodčího řízení vedeného proti posuzované osobě v posledních 5 letech, pokud se týká jejího působení na finančním trhu nebo může závažně ohrozit finanční situaci dané osoby,**

případně kopie rozhodnutí ve věci opatřená doložkou právní moci, která byla vydána v řízení podle bodu 1, 2 nebo 3; nebo čestné prohlášení posuzované osoby, že jí není známo, že s ní je nebo bylo vedeno uvedené řízení,

d) kopie rozhodnutí, kterými soud nebo správní úřad odmítl udělit souhlas s volbou, jmenováním nebo ustanovením posuzované osoby do funkce z důvodů souvisejících s její důvěryhodností, jestliže tato volba, jmenování nebo ustanovení do funkce takový souhlas nezbytně vyžaduje, nebo že takový souhlas odejmul; nebo čestné prohlášení o tom, že soud nebo správní úřad neodmítl udělit posuzované osobě souhlas s volbou, jmenováním nebo ustanovením e) do funkce z důvodů souvisejících s její důvěryhodností,

e) jestliže byl v posledních 10 letech na majetek posuzované osoby prohlášen konkurz, zrušen takový konkurz, povoleno vyrovnání, potvrzeno nucené vyrovnání nebo zamítnut návrh na prohlášení konkurzu na majetek posuzované osoby pro nedostatek majetku, též kopie odpovídajících rozhodnutí; anebo čestné prohlášení o

²⁾ Zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání (živnostenský zákon), ve znění pozdějších předpisů.

³⁾ Zákon č. 531/1990 Sb., o územních finančních orgánech, ve znění pozdějších předpisů.



tom, že taková skutečnost nenastala; to platí i ohledně právnické osoby, členem jejíhož statutárního orgánu nebo dozorčího orgánu je nebo byla posuzovaná osoba, ledaže právní účinky rozhodnutí nastaly před vznikem funkce posuzované osoby v této právnické osobě,

- f) kopie rozhodnutí o pozastavení či odnětí povolení posuzované osoby k výkonu podnikatelské činnosti z důvodů souvisejících s její důvěryhodností; nebo čestné prohlášení o tom, že posuzované osobě nebylo pozastaveno nebo odňato povolení k výkonu podnikatelské činnosti z důvodů souvisejících s její důvěryhodností,
- g) kopie rozhodnutí o vyloučení posuzované osoby z profesního sdružení, komory nebo asociace, včetně zahraničních, o zamítnutí žádosti o přijetí posuzované osoby do takového společenství a o uložených disciplinárních trestech v rámci takového společenství, pokud bylo vydáno v posledních 10 letech a pokud souvisí s působením posuzované osoby na finančním trhu; nebo čestné prohlášení o tom, že taková skutečnost nenastala,
- h) čestné prohlášení posuzované osoby o tom, že jí nebyla omezena způsobilost k právním úkonům a
- i) informace o dalších skutečnostech, které mohou mít vliv na posouzení posuzované osoby z hlediska její důvěryhodnosti a doklady, které má k těmto informacím posuzovaná osoba nebo žadatel k dispozici.

(3) Je-li posuzovanou osobou zahraniční osoba, rozumí se pro účely této vyhlášky dokladem pro posouzení důvěryhodnosti, kromě dokladů uvedených v odstavci 2, rovněž potvrzení příslušného orgánu dozoru nad finančním trhem ve státě sídla nebo trvalého bydliště této osoby o tom, že proti ní nebylo vedeno správní řízení pro závažné nebo opakované porušení právní povinnosti. Potvrzení se musí vztahovat též na právnické osoby, ve kterých posuzovaná fyzická osoba je či byla statutárním orgánem nebo členem statutárního nebo dozorčího orgánu, vyjma případů, kdy bylo správní řízení vedeno pro jednání, ke kterému došlo před vznikem funkce posuzované osoby. Jestliže potvrzení podle věty první a druhé nelze získat, protože je příslušný orgán dozoru odmítne vydat, učiní o těchto skutečnostech čestné prohlášení vlastním jménem posuzovaná osoba. Vykonává-li ve státě sídla či bydliště posuzované zahraniční osoby dozor nad finančním trhem několik orgánů, postačí potvrzení orgánu, jehož působnost nejbližší odpovídá působnosti Komise pro cenné papíry (dále jen „Komise“) jakožto orgánu dozoru nad kapitálovým trhem.

(4) Pro účely této vyhlášky se výpisem z obchodního rejstříku v případě právnické osoby se sídlem v zahraničí, rozumí veřejná listina prokazující alespoň existenci právnické osoby a údaj o její



registraci, právní formě a názvu. Pokud tato listina neobsahuje údaj o adrese sídla, statutárních orgánech nebo způsobu jednání zahraniční právnické osoby, musí být takový údaj doložen jiným průkazným způsobem. V případě, že statutárním orgánem zahraniční právnické osoby je jiná právnická osoba, je nutné doložit i výpis z obchodního rejstříku právnické osoby, která je statutárním orgánem.

Při posuzování dokladu pro posouzení důvěryhodnosti, který může žadatel získat jen na území jiného členského státu ES, Komise přiměřeně postupuje podle § 20 zákona o uznávání odborné kvalifikace². Proto např. v případě § 2 odst. 2 písm. a) a e) vyhlášky č. 268/2004 Sb. a č. 269/2004 Sb. může posuzovaná osoba namísto požadovaného dokladu předložit čestné prohlášení učiněné před příslušným orgánem členského státu, pokud příslušné orgány tohoto členského státu požadované doklady nevydávají.

Posuzovaná osoba by měla kromě výše uvedených dokladů předložit nebo navrhnout Komisi případné další důkazy, které v konkrétním případě svědčí v její prospěch.

Namísto předložení předepsané přílohy se lze v žádosti odvolat na podklad, který žadatel v posledních 3 letech předložil Komisi a který splňuje požadavky kladené na danou přílohu. To však v praxi znamená, že se zpravidla nebude možné odvolat např. na předložený doklad o bezdlužnosti nebo na výpis z rejstříku trestů, protože vyhláška stanoví, že tento doklad nesmí být starší než tři měsíce (pokud je žádost podávána více než tři měsíce po žádosti předchozí).

Podklad, na který žadatel odkazuje, je třeba v žádosti přesně identifikovat (např. číslem jednacím, podacím či evidenčním číslem, datem apod.).

² zákon č. 18/2004 Sb., o uznávání profesní kvalifikace



3.4. Odborná způsobilost

Pojem „*odborná způsobilost*“ je stejně jako pojem *důvěryhodnost* tzv. neurčitým právním pojmem. Obsahem tohoto pojmu jsou konkrétní podmínky, které vzhledem k jejich různorodosti není objektivně možné výslovně a předem v zákoně podchytit. Zákodárce dává použitím tohoto pojmu správnímu orgánu úmyslně prostor, aby sám posoudil, zda konkrétní případ patří do rozsahu tohoto pojmu, a to vždy vzhledem k účelu právní úpravy. Nelze tedy očekávat, že Komise předem taxativně vymezí, jaké podmínky musí osoba splňovat, aby byla odborně způsobilá. Posouzení vždy záleží na konkrétním případě.

Při výkladu uvedeného pojmu je třeba vzít v úvahu zejména tzv. eurokonformní metodu interpretace. Příslušné směrnice v této souvislosti hovoří o tom, že posuzované osoby musejí mít dostatečné zkušenosti („are sufficiently experienced“, „remplissent les conditions requises ... d'expérience“, „ausreichende Erfahrung“).

Odborná způsobilost je podle názoru Komise kritériem zohledňujícím

- vzdělání,
- dostatečné řídicí zkušenosti (manažerská praxe),
- dostatečné zkušenosti na finančním trhu (odborná praxe na finančním trhu).

Dostatečnost zkoumá Komise ve vztahu k velikosti a rozsahu činnosti osoby, již má posuzovaná osoba vést, ke konkrétní funkci, kterou má vykonávat a přihlíží také ke kvalifikaci ostatních vedoucích pracovníků společnosti, kterou má posuzovaná osoba vést.³

Manažerskou praxi i odbornou praxi na finančním trhu Komise posuzuje materiálně. Je proto na posuzované osobě, aby z předložených dokladů vyplývala jak praxe manažerská tak i praxe na kapitálovém trhu. Není rozhodné, zda taková praxe byla získána v České republice nebo v zahraničí.

V případě státních příslušníků jiného členského státu EU bude Komise při posuzování *odborné způsobilosti* vyžadovat splnění jen těch podmínek, které jsou vyžadovány od občana České republiky. Při rozhodování o uznání odborné způsobilosti se Komise řídí veřejným zájmem a zájmy fyzických a právnických osob, které by mohly být porušeny výkonem regulované činnosti osobami s nedostatečnou kvalifikací⁴.

³ podle směrnice č. 2004/39/EC o trzích s finančními instrumenty se má jednat o dostatečnost ve vztahu k zajištění zdravého a obezřetného vedení obchodníka s cennými papíry, popřípadě zdravého a obezřetného vedení a fungování regulovaného trhu. Na poli kolektivního investování uvádí směrnice č. 85/611/EEC pouze, že posuzované osoby musejí mít „dostatečné zkušenosti také ve vztahu k druhu obhospodařovaných fondů“.

⁴ § 2 zákona č. 18/2004 Sb., o uznávání profesní kvalifikace



Při posuzování *odborné způsobilosti* Komise vychází

- a) z podkladů předložených žadatelem (viz [OSOBY 3.4.5.](#));
- b) z vlastních zjištění (např. informací z vlastní úřední činnosti, vlastního šetření apod.);
- c) z případného pohovoru s posuzovanou osobou v rámci nařízeného ústního jednání;
- d) případně z dalších skutečností, které má v daném případě k dispozici.

Při posuzování *odborné způsobilosti* Komise zohledňuje i dobu, která uplynula od ukončení výkonu relevantní manažerské praxe nebo praxe na finančním trhu. Obecně má za to, že čím delší dobu posuzovaná osoba praxi nevykonávala, tím vyšší by měly být požadavky na délku této praxe.

3.4.1.

Vzdělání

Komise zkoumá vzdělání žadatele případ od případu, a to vždy s přihlédnutím k ostatním podmínkám odborné způsobilosti (délce relevantní manažerské praxe a praxe na finančním trhu).

Za osobu s dostatečným vzděláním pro výkon funkce vedoucí osoby považuje Komise zejména absolventa vysoké školy.

Za osobu s dostatečným vzděláním pro výkon funkce likvidátora nebo nuceného správce považuje Komise zejména absolventa vysoké školy nebo makléře.

Při posuzování vzdělání nerozhoduje, zda se jedná o tuzemskou nebo zahraniční vysokou školu. Kdo je absolventem vysoké školy stanoví zvláštní právní předpis (část čtvrtá zákona č. 111/1998 Sb., o vysokých školách).

V případě, že vzdělání bylo získáno v jiném členském státě Evropských společenství státními příslušníky členských států, absolvování vysoké školy odpovídá čtvrtý a třetí stupeň podle zvláštního právního předpisu (zejm. § 4 zákona č. 18/2004 Sb., o uznávání odborné kvalifikace). Při uznávání dokladu o vzdělání postupuje Komise s ohledem na část první, hlavy druhé zákona o uznávání odborné kvalifikace. V případě, že zahraniční posuzovaná osoba nepochází ze členského státu EU, postupuje Komise při posuzování vzdělání obdobně. V případě pochybností o dosaženém vzdělání Komise vyzve posuzovanou osobu, aby konkrétní pochybnost odstranila.



3.4.2. Manažerská praxe

Komise zkoumá manažerskou praxi případ od případu, a to vždy s přihlédnutím k ostatním podmínkám odborné způsobilosti.

Při posuzování *manažerské praxe* Komise zohledňuje zejména

- rozsah pravomocí a náplň řídicí činnosti posuzované osoby ve funkcích, které posuzovaná osoba vykonávala v rámci své dosavadní praxe;
- věcnou náplň činnosti posuzované osoby v konkrétní funkci, kterou posuzovaná osoba hodlá vykonávat;
- pravomoci a odbornou způsobilost ostatních vedoucích osob ve společnosti.

Dostatečnou manažerskou praxí rozumí Komise zejména dvouletou činnost ve výkonné řídicí funkci v právnické osobě, kde lze získat zkušenosti přiměřené pro vedení subjektu, v němž hodlá posuzovaná osoba působit (zejména vzhledem k velikosti, organizační struktuře a předmětu podnikání této právnické osoby).

Příklady:

Osoba A žádá o souhlas k výkonu funkce člena představenstva obchodníka s cennými papíry, zaměstnávajícího cca 60 osob. V její pravomoci má být řízení činnosti obchodníka jako celku (výkonný člen představenstva). V minulosti působila osoba A dva roky jako vedoucí oddělení u malého obchodníka s cennými papíry, kde řídila 3 osoby. Osoba A v tomto případě podle názoru Komise nemá dostatečnou manažerskou praxi k výkonu uvedené funkce.

Osoba B žádá o souhlas k výkonu funkce člena představenstva obchodníka s cennými papíry, zaměstnávajícího cca 60 osob. V její pravomoci má být řízení činnosti obchodníka jako celku (výkonný člen představenstva). V minulosti působila osoba B celkem 2 roky jako výkonný ředitel velké realitní společnosti, kde mu bylo podřízeno cca 100 osob. Osoba B v tomto případě podle názoru Komise má dostatečnou manažerskou praxi k výkonu uvedené funkce.

3.4.3. Odborná praxe na finančním trhu

Komise zkoumá odbornou praxi na finančním trhu případ od případu, a to vždy s přihlédnutím k ostatním podmínkám odborné způsobilosti.

Při posuzování odborné praxe na finančním trhu Komise zohledňuje zejména

- věcnou náplň činnosti posuzované osoby v konkrétní funkci, kterou posuzovaná osoba hodlá vykonávat;
- věcnou náplň činnosti posuzované osoby v konkrétní funkci, kterou posuzovaná osoba vykonávala v rámci své dosavadní praxe;



Dostatečnou odbornou praxí na finančním trhu rozumí Komise zejména

- a) činnost ve statutárních orgánech následujících poskytovatelů služeb na kapitálovém trhu⁵:
- obchodník s cennými papíry;
 - zahraniční obchodník s cennými papíry, který poskytuje na území České republiky investiční služby prostřednictvím pobočky;
 - institucionální investor (banka provádějící obchody na vlastní účet s investičními nástroji na kapitálovém trhu, investiční společnost, investiční fond, penzijní fond a pojišťovna nebo zahraniční osoba oprávněná podnikat ve stejných oborech jako tyto osoby na území České republiky);
 - depozitář;
 - organizátor regulovaného trhu;
 - osoba provádějící vypořádání obchodů s cennými papíry;
 - centrální depozitář;
- b) odbornou činnost u poskytovatele služeb na kapitálovém trhu (např. činnost portfoliomanagera, obchodníka či jiných zaměstnanců odborných organizačních útvarů poskytovatelů služeb na kapitálovém trhu apod.);
- c) odbornou činnost v orgánu státního dozoru nad finančním trhem v tuzemsku nebo v zahraničí;
- d) odbornou činnost u jiných osob věcně související s finančním trhem (např. treasury, corporate actions);
- e) činnost auditora nebo daňového poradce v právnické osobě podle písmene a), pokud se převážná většina jejich činnosti týkala problematiky finančního trhu;
- f) právní, vědeckou nebo akademickou praxi v problematice finančního trhu.

Dostatečnou praxí na finančním trhu rozumí Komise praxi v době trvání nejméně 2 let.

Při schvalování vedoucí osoby burzy, organizátora mimoburzovního trhu, provozovatele vypořádacího systému a centrálního depozitáře rozumí Komise dostatečnou praxí na finančním trhu praxi uvedenou pod písm. a), b) v době trvání nejméně 3 roky.

Příklady:

Osoba A žádá o souhlas k výkonu funkce člena představenstva obchodníka s cennými papíry. Náplní její činnosti má být řízení obchodníka jako celku (výkonný člen představenstva). V minulosti působila osoba A. dva roky jako makléř v oddělení front-office a dva roky jako vedoucí tohoto oddělení u velkého obchodníka s cennými papíry, kde se zabývala obchody s tuzemskými akciemi a dluhopisy. Osoba A v tomto případě podle názoru Komise má dostatečnou odbornou praxi na finančním trhu k výkonu uvedené funkce.

⁵ viz § 5 odst. 2 zákona č. 15/1998 Sb., o Komisi pro cenné papíry a o změně a doplnění dalších zákonů ve znění pozdějších předpisů



Osoba B žádá o souhlas k výkonu funkce člena představenstva obchodníka s cennými papíry, zaměstnávajícího cca 60 osob. Náplní její činnosti má být výkonné řízení úseku IT, zatímco ostatní úseky řídí jiní členové představenstva. V minulosti působila osoba B celkem 3,5 roku jako ředitel oddělení IT ve velké investiční společnosti. Je-li tato praxe kompenzována odbornou způsobilostí ostatních členů představenstva v jiných oblastech, má osoba B v tomto případě podle názoru Komise má dostatečnou praxi na finančním trhu k výkonu uvedené funkce. Tuto podmínku by však osoba B podle názoru Komise nesplňovala, pokud by hodlala vykonávat funkci výkonného ředitele, jehož odpovědností je řízení podniku obchodníka jako celku.

3.4.4. Nedostatky odborné způsobilosti

Vážné pochybnosti o odborné způsobilosti shledává Komise ve stejných případech jako v případě *důvěryhodnosti*. Komise v těchto případech zohledňuje stejné faktory (viz [OSOB 3.3.1.\(2\)](#), [OSOB 3.3.1.\(3\)](#) a [OSOB 3.3.1.\(4\)](#).)

Podle výše uvedených faktorů pak Komise při schvalování osob rozlišuje, zda výše uvedené skutečnosti zakládají nedostatek odborné způsobilosti nedostatek důvěryhodnosti, nebo zda nemají na tyto podmínky vliv.

3.4.5. Doklady o odborné způsobilosti

Přehled dokladů obsahují jednotlivé kapitoly metodiky OSOB pro jednotlivé osoby.

Doklady prokazující dosažené vzdělání upravují společně ustanovení § 2 odst. 1 vyhlášek č. 268/2004 Sb. a č. 269/2004 Sb.

§ 2 odst. 1 vyhlášek č. 268/2004 Sb. a č. 269/2004 Sb.

(1) Pro účely této vyhlášky se dokladem o dosaženém vzdělání rozumí vysokoškolský diplom spolu s vysvědčením o státní zkoušce, vysvědčení o absolutoriu, diplom absolventa vyšší odborné školy, vysvědčení o maturitní zkoušce nebo jiný obdobný doklad vydaný příslušnou vzdělávací institucí v České republice, osvědčení o uznání vzdělání nebo jeho části v České republice vydané podle zvláštního právního předpisu⁶⁾, nebo jiný písemný podklad, který věrohodným způsobem dokládá

⁶⁾ Zákon č. 111/1998 Sb., o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách) ve znění pozdějších předpisů.

Zákon č. 29/1984 Sb., o soustavě základních škol, středních škol a vyšších odborných škol (školský zákon) ve znění pozdějších předpisů.

Zákon č. 232/1992 Sb., o policejních vysokých školách a o zřízení Policejní akademie ve znění zákona č. 26/1993 Sb.

Vyhláška Ministerstva školství, mládeže a tělovýchovy České republiky č. 385/1991 Sb., o uznávání rovnocennosti a podmínkách nostrifikace vysvědčení vydaných zahraničními školami ve znění pozdějších předpisů.

Zákon č. 564/1990 Sb., o státní správě a samosprávě ve školství ve znění pozdějších předpisů.



- a) název a druh nebo typ vzdělávací instituce (univerzita, vysoká škola neuniverzitního typu, vyšší odborná škola apod.),**
- b) řádné ukončení studijního programu,**
- c) dobu trvání studijního programu a**
- d) náplň studijního programu.**

Namísto předložení předepsané přílohy se lze v žádosti odvolat na podklad, který žadatel v posledních 3 letech předložil Komisi a který splňuje požadavky kladené na danou přílohu. To však v praxi znamená, že se zpravidla nebude možné odvolat např. na předložený doklad o bezdlužnosti nebo na výpis z rejstříku trestů, protože vyhláška stanoví, že tento doklad nesmí být starší než tři měsíce (pokud je žádost podávána více než tři měsíce po žádosti předchozí).

Podklad, na který žadatel odkazuje, je třeba v žádosti přesně identifikovat (např. číslem jednacím, podacím či evidenčním číslem, datem apod.).



3.5. Jiná činnost bránící řádnému výkonu funkce

Řádnému výkonu funkce brání zejména působení ve větším počtu společností nebo u jiných zaměstnavatelů. Komise v této souvislosti posuzuje povahu a rozsah funkcí či zaměstnání v různých společnostech (např. členství v dozorčím na rozdíl od statutárního orgánu, členství v orgánu osoby v likvidaci, působení v osobách v rámci koncernu) a zkoumá, zda současný výkon těchto funkcí nebo zaměstnání neohroží kvalifikovaný výkon funkce vedoucí osoby, o který se žadatel uchází.

Řádný výkon funkce je tak podle názoru Komise ohrožen u osoby, která je současně zaměstnancem, statutárním orgánem, členem statutárního nebo dozorčího orgánu nebo prokuristou ve více než třech jiných právnických osobách nebo u jiných zaměstnavatelů.

Řádnému výkonu funkce vedoucí osoby obchodníka s cennými papíry, dále brání například výkon funkce člena dozorčího orgánu jiného obchodníka s cennými papíry, investičního zprostředkovatele, investiční společnosti nebo zahraniční osoby s obdobným předmětem podnikání, a to v případech, kdy hrozí vznik střetu zájmů. To neplatí, jestliže obchodník s cennými papíry a uvedený subjekt jsou součástí jednoho koncernu.

Řádnému výkonu funkce vedoucí osoby investiční společnosti nebo investičního fondu dále brání například výkon funkce člena dozorčího orgánu jiné investiční společnosti nebo investičního fondu, penzijního fondu, obchodníka s cennými papíry, investičního zprostředkovatele, nebo zahraniční osoby s obdobným předmětem podnikání, banky nebo pobočky zahraniční banky, která pro tuto investiční společnost nebo investiční fond vykonává funkci depozitáře, a to v případech, kdy hrozí vznik střetu zájmů. To neplatí, jestliže investiční společnost a uvedený subjekt jsou součástí jednoho koncernu.



3.6. Překážka provozování živnosti

Překážky provozování živnosti nastávají za podmínek uvedených v § 8 zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání ve znění pozdějších předpisů.

§ 8 zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání ve znění pozdějších předpisů

- (1) Živnost nemůže provozovat fyzická nebo právnická osoba, na jejíž majetek byl prohlášen konkurs, jestliže bylo soudem rozhodnuto, že provozování podniku musí být ukončeno.**
- (2) Fyzická nebo právnická osoba nemohou provozovat živnost po dobu tří let poté, co soud zrušil konkurs proto, že bylo splněno rozvrhové usnesení nebo že majetek úpadce nepostačuje k úhradě nákladů konkursu. Byl-li konkurs zrušen z jiného důvodu, překážka k provozování živnosti uvedená v odstavci 1 odpadá právní mocí rozhodnutí o zrušení konkursu.**
- (3) Živnost nemůže po dobu tří let provozovat též fyzická nebo právnická osoba, vůči níž byl návrh na prohlášení konkursu zamítnut pro nedostatek majetku.**
- (4) Fyzická nebo právnická osoba, na jejíž majetek byl prohlášen konkurs a konkursní řízení nebylo ukončeno, může učinit úkony související se vznikem, změnou nebo zrušením živnostenského oprávnění jen s písemným souhlasem správce konkursní podstaty.**
- (5) Orgán určený zákonem (dále jen "živnostenský úřad") může prominout překážku uvedenou v odstavci 2 větě první a v odstavci 3, nasvědčují-li hospodářské poměry osoby a její chování, že při provozování živnosti bude řádně plnit své závazky.**
- (6) Živnost nemůže provozovat fyzická osoba, které byl uložen soudem nebo správním orgánem zákaz činnosti, týkající se provozování živnosti v oboru nebo příbuzném oboru (§ 22 odst. 4), dokud zákaz trvá.**



3.7. Zkušenosti se způsobem kolektivního investování

Při posuzování *zkušeností se způsobem kolektivního investování* Komise vychází

- a) z podkladů předložených žadatelem (viz [OSOBY 3.4.5.](#));
- b) z vlastních zjištění (např. informací z vlastní úřední činnosti, vlastního šetření apod.);
- c) z případného pohovoru s posuzovanou osobou v rámci nařízeného ústního jednání;
- d) případně z dalších skutečností, které má v daném případě k dispozici.

Za zkušenosti se způsobem kolektivního investování, který investiční společnost nebo investiční fond vykonávají (§ 72 odst. 3 písm. f) zákona o kolektivním investování) považuje Komise zejména alespoň jednoletou praxi v odborných funkcích, statutárních nebo dozorčích orgánech investiční společnosti, investičního fondu nebo zahraniční osoby zabývající se kolektivním investováním (shromažďováním prostředků od veřejnosti vydáváním cenných papírů a investováním na principu rozložení rizika), pokud předmětem kolektivního investování výše uvedených subjektů byly převážně investice do druhů aktiv definovaných statutem nebo prospektem investičního fondu nebo příslušných podílových fondů obhospodařovaných investiční společností, jichž se předchozí souhlas k výkonu funkce vedoucí osoby investičního fondu nebo investiční společnosti týká. Komise bude zkušenosti se způsobem kolektivního investování do určitého typu aktiv ve výše uvedeném smyslu zkoumat s přihlédnutím k poměrnému zastoupení jednotlivých typů aktiv v majetku dotčených podílových fondů resp. investičních fondů.

Příklad: Požadavky na *zkušenosti se způsobem kolektivního investování* do finančních derivátů bude Komise posuzovat rozdílně u speciálního fondu derivátů, který bude zamýšlet investovat až 70% majetku do spekulativních derivátů než u akciového fondu zamýšlejícího uzavírat termínové a opční obchody pouze za účelem snižování rizika otevřených akciových pozic a do max. výše 10% majetku podílového nebo investičního fondu.

Zkušenosti se způsobem kolektivního investování, který investiční společnost nebo investiční fond vykonávají lze mimo výše uvedenou praxi prokázat i jiným způsobem. Zejména v těchto případech může Komise prokazování doplňovat ústním pohovorem v rámci nařízeného ústního jednání s posuzovanou osobou.



3.8. Porušení povinností v oblasti schvalování osob

3.8.1. Přestupky fyzických osob

V souvislosti se schvalováním osob se mohou dotčené fyzické osoby dopustit následujících přestupků:

§ 190 odst. 1 písm. e), f) zákona o podnikání na kapitálovém trhu

(1) Fyzická osoba se dopustí přestupku tím, že

...

- e) vykonává funkci vedoucí osoby nebo vedoucího organizační složky a nesplňuje podmínku neslučitelnosti funkcí (§ 10 odst. 3, § 28 odst. 4, § 59 a 76) nebo nemá k výkonu této funkce předchozí souhlas Komise (§ 10 odst. 1, § 28 odst. 4, § 58 odst. 4 a § 75 odst. 7), nebo**
- f) v podkladech pro žádost o předchozí souhlas s výkonem funkce vedoucí osoby nebo vedoucího organizační složky zahraniční osoby (§ 10 odst. 1, § 28 odst. 4, § 58 odst. 4 a § 75 odst. 7) uvede nepravdivý údaj nebo zatají některou skutečnost.**

Za přestupek podle odstavce 1 lze uložit pokutu do 5 000 000 Kč.

Přestupky projednává Komise (§ 192 odst. 4 zákona o podnikání na kapitálovém trhu). V řízení o přestupcích postupuje Komise podle zákona č. 200/1990 Sb., o přestupcích ve znění pozdějších předpisů.

§ 127 odst. 1 písm. e), f) zákona o kolektivním investování

(1) Fyzická osoba se dopustí přestupku tím, že

...

- e) vykonává funkci vedoucí osoby⁸⁾ investiční společnosti nebo investičního fondu nebo vedoucího organizační složky zahraničního speciálního fondu a nesplňuje podmínku neslučitelnosti funkcí (§ 58 odst. 4 a § 73) nebo nemá k výkonu této funkce předchozí souhlas Komise (§ 58 odst. 4 a § 72),**
- f) v podkladech pro žádost o předchozí souhlas s výkonem funkce vedoucí osoby⁸⁾ nebo vedoucího organizační složky zahraničního speciálního fondu (§ 58 odst. 4 a § 72) uvede nepravdivý údaj nebo zatají některou skutečnost,**

(2) Za přestupek podle odstavce 1 lze uložit pokutu do 5 000 000 Kč.

Přestupky projednává Komise (§ 192 odst. 4 zákona o podnikání na kapitálovém trhu). V řízení o přestupcích postupuje Komise podle zákona č. 200/1990 Sb., o přestupcích ve znění pozdějších předpisů.

3.8.2. Protiprávní jednání právnických osob

§ 114 odst. 2 zákona o kolektivním investování

(2) Komise může odejmout povolení k činnosti investiční společnosti nebo povolení k činnosti investičního fondu, jestliže

...

e) došlo k závažným změnám ve skutečnostech rozhodných pro vydání povolení k činnosti investiční společnosti nebo povolení k činnosti investičního fondu,

§ 145 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu

(2) Komise může odejmout povolení udělené podle tohoto zákona, jestliže

...

e) došlo k závažné změně skutečností, na jejichž základě bylo povolení uděleno,

Součástí personálních předpokladů pro činnost

- obchodníka s cennými papíry
- burzy cenných papírů
- organizátora mimoburzovního trhu
- provozovatele vypořádacího systému
- centrálního depozitáře
- investiční společnosti
- investičního fondu

je to, že jejich vedoucí osoby splňují zákonné podmínky schvalování osob.

Bude-li tedy fyzická osoba vykonávat v právnické osobě vedoucí funkci bez souhlasu Komise, nesplňuje tato právnická osoba personální předpoklady pro svou činnost a Komise jí může odejmout povolení.



4. Investiční společnost, investiční fond a organizační složka zahraničního speciálního fondu

Tato kapitola se týká fyzické osoby vykonávající nebo hodlající vykonávat funkci člena představenstva, prokuristy, výkonného ředitele nebo jiné vedoucí osoby

- investiční společnosti,
- investičního fondu a
- fyzické osoby působící nebo hodlající působit ve vedení organizační složky zahraničního speciálního fondu.

4.1. Postup při schvalování

Obecně k postupu při schvalování viz [OSOBY 3.1.](#)

4.1.1. Při předběžném souhlasu k výkonu funkce

Komise posuzuje, zda vedoucí osoba splňuje podmínky podle § 72 zákona o kolektivním investování.

4.2. Podmínky schválení vedoucí osoby

§ 72 zákona o kolektivním investování

(1) Vedoucí osoba investiční společnosti nebo investičního fondu musí mít k výkonu své funkce předchozí souhlas Komise.

(2) Žádost o souhlas podle odstavce 1 musí obsahovat údaje a k ní připojené doklady musejí prokazovat skutečnosti uvedené v odstavci 3. Náležitosti žádosti a její přílohy stanoví prováděcí právní předpis.

(3) Komise udělí souhlas podle odstavce 1 osobě,

a) která dosáhla věku 18 let,

b) která je způsobilá k právním úkonům,

c) u níž nenastala skutečnost, která je překážkou provozování živnosti podle zákona, který upravuje živnostenské podnikání,

d) která je důvěryhodná,

e) která je odborně způsobilá,

f) která má zkušenosti se způsobem kolektivního investování, který investiční společnost nebo investiční fond vykonávají,

g) která splňuje podmínku neslučitelnosti funkcí (§ 73),

h) u níž řádnému výkonu funkce nebrání její jiná činnost.



Důvěryhodnost viz. [OSOB 3.3.](#)

Odborná způsobilost viz. [OSOB 3.4.](#)

Jiná činnost bránící řádnému výkonu funkce viz. [OSOB 3.5.](#)

Překážky provozování živnosti viz. [OSOB 3.6.](#)

Zkušenosti se způsobem kolektivního investování viz. [OSOB 3.7.](#)

4.2.1. Neslučitelnost funkcí

Osoby hodlající vykonávat nebo vykonávající funkce zmíněné v [OSOB 4.](#) nesmějí být osobami uvedenými v § 73 zákona o kolektivním investování.

§ 73 zákona o kolektivním investování

Vedoucí osobou⁸⁾ investiční společnosti nebo investičního fondu nesmí být

- a) poslanec nebo senátor Parlamentu České republiky,**
- b) zaměstnanec Komise,**
- c) člen bankovní rady České národní banky,**
- d) investiční zprostředkovatel nebo vedoucí osoba nebo zaměstnanec investičního zprostředkovatele nebo zahraniční osoby s obdobným předmětem činnosti nebo podnikání; to neplatí, jestliže investiční společnost nebo investiční fond a investiční zprostředkovatel nebo zahraniční osoba s obdobným předmětem podnikání jsou účastníky jednoho koncernu,**
- e) vedoucí osoba, zaměstnanec nebo makléř obchodníka s cennými papíry, nebo osoba vykonávající obdobnou činnost pro zahraniční osobu s povolením k poskytování investičních služeb; to neplatí, jestliže investiční společnost nebo investiční fond a obchodník s cennými papíry nebo zahraniční osoba s povolením k poskytování investičních služeb jsou účastníky jednoho koncernu,**
- f) vedoucí osoba nebo zaměstnanec banky nebo vedoucí nebo zaměstnanec pobočky zahraniční banky, která pro tuto investiční společnost nebo investiční fond vykonává funkci depozitáře; to neplatí, jestliže investiční společnost nebo investiční fond a banka nebo zahraniční banka jsou účastníky jednoho koncernu,**
- g) vedoucí pracovník nebo zaměstnanec jiné investiční společnosti nebo investičního fondu nebo osoba vykonávající obdobnou činnost pro zahraniční osobu s povolením ke kolektivnímu investování; to neplatí, jestliže investiční společnost nebo investiční fond a jiná investiční společnost nebo investiční fond nebo zahraniční osoba s povolením ke kolektivnímu investování jsou účastníky jednoho koncernu, nebo**
- h) vedoucí osoba nebo zaměstnanec penzijního fondu nebo osoba vykonávající obdobnou činnost pro zahraniční penzijní fond; to neplatí, jestliže investiční společnost nebo investiční fond a penzijní fond jsou účastníky jednoho koncernu.**



4.3. Žádosti a přílohy žádostí

4.3.1. Náležitosti žádosti o předchozí souhlas

Náležitosti žádosti o předchozí souhlas k výkonu funkce vedoucí osoby investiční společnosti, investičního fondu nebo organizační složky zahraničního speciálního fondu dle § 72 odst. 2 jsou uvedené v § 10 vyhlášky č. 269/2004 Sb.

§ 10 vyhlášky č. 269/2004 Sb.

Náležitosti žádosti o předchozí souhlas k výkonu funkce vedoucí osoby investiční společnosti nebo investičního fondu jsou

- a) údaje o investiční společnosti nebo investičním fondu, o jehož vedoucí osobu jde,
- b) označení funkce, do které má být posuzovaná osoba zvolena nebo jmenována, a
- c) čestné prohlášení žadatele, že údaje uvedené v žádosti a jejích přílohách jsou pravdivé, aktuální a úplné.

4.3.2. Přílohy žádosti o předchozí souhlas

K žádosti žadatel připojí přílohy dle § 11 vyhlášky č. 269/2004 Sb.

§ 11 vyhlášky č. 269/2004 Sb.

K žádosti podle § 10 žadatel připojí

- a) strukturovaný profesní životopis posuzované osoby obsahující údaje o dosaženém vzdělání a odborné praxi s popisem vykonávaných činností a údaji o výkonu samostatné podnikatelské činnosti,
- b) doklady posuzované osoby o dosaženém vzdělání,
- c) doklady nebo čestná prohlášení posuzované osoby o odborné praxi,
- d) přehled právnických osob, ve kterých posuzovaná osoba působila jako statutární orgán nebo člen statutárního orgánu, a to za období posledních 10 let,
- e) doklady pro posouzení důvěryhodnosti posuzované osoby,
- f) doklad nebo čestné prohlášení posuzované osoby o tom, že nevykává funkci neslučitelnou s postavením vedoucí osoby a
- g) čestné prohlášení posuzované osoby o tom, že žádná její jiná činnost nebrání řádnému výkonu funkce.

Žadatel se namísto předložení předepsané přílohy ve své žádosti může odvolat na podklad, který v posledních 3 letech předložil Komisi a který splňuje požadavky kladené na danou přílohu; v žádosti jej musí přesně identifikovat.

**4.4. Schvalování osob při udělování povolení k činnosti a přeměně****4.4.1. Při povolení k činnosti investiční společnosti nebo povolení k činnosti investičního fondu (§ 60 a § 64 zákona o kolektivním investování)**

Komise posuzuje, zda vedoucí osoby splňují podmínky podle § 72 zákona o kolektivním investování.

4.4.2. Při povolení k veřejnému nabízení cenných papírů zahraničního speciálního fondu v ČR, je-li zřizována organizační složka (§ 58 zákona o kolektivním investování)

Komise posuzuje, zda vedoucí organizační složky zahraničního speciálního fondu, pokud má být na území České republiky umístěna je důvěryhodný, odborně způsobilý a má zkušenosti s tímto druhem kolektivního investování. Na vedoucího organizační složky takového fondu se vztahují obdobně ustanovení o schvalování vedoucích osob investiční společnosti nebo investičního fondu (§ 72). Tedy i povinnost předchozího souhlasu Komise k výkonu funkce. Podrobněji viz. [OSOBY 4.2.](#)

Vedoucí osobou je chápána osoba zapsaná jako vedoucí organizační složky zahraniční osoby do obchodního rejstříku (§ 28 odst. 3 písm. f) obchodního zákoníku). Není-li žádná taková osoba zapsána v obchodním rejstříku, pak má Komise za to, že ve vedení organizační složky působí ta osoba, která vykonává její obchodní vedení a/nebo za tuto organizační složku v tuzemsku jedná. Vedoucí osobou mohou být i další osoby nezapisované do obchodního rejstříku.

4.4.3. Při povolení přeměny investiční společnosti nebo investičního fondu (§ 96 zákona o kolektivním investování)

Komise posuzuje, zda vedoucí osoby nástupnické společnosti nebo nástupnických společností splňují podmínky podle § 72 zákona o kolektivním investování.

4.4.4. Náležitosti žádosti o povolení k činnosti

Náležitosti žádosti o povolení k činnosti investiční společnosti respektive investičního fondu jsou uvedeny v § 4 resp. § 8 Vyhlášky č. 269/2004 Sb. Přílohy této žádosti jsou uvedeny v § 5 resp. § 9 Vyhlášky č. 269/2004 Sb. Schvalování vedoucích osob se týká § 5 odst. e) resp. § 9 odst. d) Vyhlášky č. 269/2004 Sb. (oba ve shodném znění).

Náležitosti žádosti o povolení k veřejnému nabízení cenných papírů jsou uvedeny v § 26 Vyhlášky č. 269/2004 Sb. Přílohy této žádosti jsou uvedeny v § 27 Vyhlášky č. 269/2004 Sb. Schvalování vedoucího organizační



složky, pokud je zřizována se týká § 27 odst. 2), písm. b) Vyhlášky č. 269/2004 Sb.

Náležitosti žádosti o povolení k přeměně (fúzi nebo rozdělení) investiční společnosti nebo investičního fondu jsou uvedeny v § 14 Vyhlášky č. 269/2004 Sb. Přílohy této žádosti jsou uvedeny v § 15 Vyhlášky č. 269/2004 Sb. Schvalování vedoucích osob se týká § 15 odst. k) Vyhlášky č. 269/2004 Sb.



5. Obchodník s cennými papíry

Tato kapitola se týká,

- fyzické osoby hodlající vykonávat funkci člena představenstva, výkonného ředitele nebo prokuristy obchodníka s cennými papíry;
- nebo fyzické osoby, na kterou by měla být delegována pravomoc některé z osob uvedených v předchozím bodě.

V případě obchodníka s cennými papíry, který je bankou, se předchozí souhlas vyžaduje pouze k výkonu funkce vedoucích osob odpovědných za činnost banky jako obchodníka s cennými papíry.

§ 10 odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu

Vedoucí osoba obchodníka s cennými papíry musí mít k výkonu své funkce předchozí souhlas Komise; u obchodníka s cennými papíry, který je bankou, se vyžaduje předchozí souhlas Komise pouze k výkonu funkce vedoucí osoby odpovědné za činnost banky jako obchodníka s cennými papíry.

Komise posuzuje, zda vedoucí osoby splňují podmínky podle § 10 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

5.1. Postup při schvalování

Obecně k postupu při schvalování viz [OSOBY 3.1.](#)

5.2. Podmínky schválení vedoucí osoby

§ 10 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu

- (2) Komise udělí souhlas podle odstavce 1 osobě,**
- a) která dosáhla věku 18 let,**
 - b) která je způsobilá k právním úkonům,**
 - c) u níž nenastala skutečnost, která je překážkou provozování živnosti podle zákona, který upravuje živnostenské podnikání,**
 - d) která je důvěryhodná,**
 - e) která je odborně způsobilá,**
 - f) která splňuje podmínku neslučitelnosti funkcí podle odstavce 3,**
 - g) u níž řádnému výkonu funkce nebrání její jiná činnost.**

Důvěryhodnost viz. [OSOBY 3.3.](#)

Odborná způsobilost viz. [OSOBY 3.4.](#)

Jiná činnost bránící řádnému výkonu funkce viz. [OSOBY 3.5.](#)

Překážky provozování živnosti viz. [OSOBY 3.6.](#)



5.2.1. Neslučitelnost funkcí

Osoby hodlající vykonávat nebo vykonávající funkce zmíněné v [OSOBY 5.](#) nesmějí být osobami uvedenými v § 10 odst. 3 zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

§ 10 odst. 3 zákona o podnikání na kapitálovém trhu

(3) Vedoucí osobou obchodníka s cennými papíry nesmějí být

- a) poslanec nebo senátor Parlamentu České republiky,**
- b) zaměstnanec Komise,**
- c) člen bankovní rady České národní banky,**
- d) investiční zprostředkovatel nebo jeho vedoucí osoba či zaměstnanec, nebo zahraniční osoba s obdobným předmětem podnikání nebo její vedoucí osoba či zaměstnanec; to neplatí, jestliže obchodník s cennými papíry a investiční zprostředkovatel nebo zahraniční osoba s obdobným předmětem podnikání jsou součástí jednoho koncernu,**
- e) vedoucí osoba nebo zaměstnanec jiného obchodníka s cennými papíry nebo zahraniční osoby s povolením k poskytování investičních služeb; to neplatí, jestliže obchodník s cennými papíry a jiný obchodník s cennými papíry nebo zahraniční osoba s povolením k poskytování investičních služeb jsou účastníky jednoho koncernu, nebo**
- f) vedoucí osoba nebo zaměstnanec investiční společnosti nebo investičního fondu nebo zahraniční osoby s povolením ke kolektivnímu investování; to neplatí, jestliže obchodník s cennými papíry a investiční společnost nebo investiční fond nebo zahraniční osoba s povolením ke kolektivnímu investování jsou účastníky jednoho koncernu.**

5.3. Žádosti a přílohy žádostí

5.3.1. Náležitosti žádosti o předchozí souhlas

Náležitosti žádosti o předchozí souhlas k výkonu funkce vedoucí osoby obchodníka s cennými papíry nebo vedoucí osoby odpovědné za činnost banky jako obchodníka s cennými papíry dle § 10 odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu jsou uvedené v § 7 vyhlášky č. 268/2004 Sb.

§ 7 vyhlášky č. 268/2004 Sb.

Náležitosti žádosti o předchozí souhlas k výkonu funkce vedoucí osoby obchodníka s cennými papíry jsou

- a) údaje o osobě obchodníka s cennými papíry, o jehož vedoucí osobu jde,**
- b) označení funkce, do které má být posuzovaná osoba zvolena nebo**



- | |
|--|
| jmenována a
c) čestné prohlášení žadatele, že údaje uvedené v žádosti a jejích přílohách jsou pravdivé, aktuální a úplné. |
|--|

5.3.2. Přílohy žádosti o předchozí souhlas

K žádosti připojí žadatel přílohy dle § 8 vyhlášky č. 268/2004 Sb.

§ 8 vyhlášky č. 268/2004 Sb.

K žádosti podle § 7 žadatel připojí

- a) vnitřní předpisy obchodníka s cennými papíry, které upravují funkci, do které má být posuzovaná osoba zvolena nebo jmenována, včetně její předpokládané pravomoci a působnosti, pokud se nežadá o předchozí souhlas s volbou nebo jmenováním do funkce člena statutárního orgánu obchodníka s cennými papíry. V případě jiné vedoucí osoby než je člen statutárního orgánu, výkonný ředitel nebo prokurista akciové společnosti nebo osoba, na kterou byla pravomoc některé z těchto osob delegována, se uvede, na základě jaké skutečnosti tato osoba skutečně řídí obchodníka s cennými papíry,
- b) strukturovaný profesní životopis posuzované osoby obsahující údaje o dosaženém vzdělání a odborné praxi s popisem vykonávaných činností a údaji o výkonu samostatné podnikatelské činnosti,
- c) doklady posuzované osoby o dosaženém vzdělání,
- d) doklady nebo čestná prohlášení posuzované osoby o odborné praxi,
- e) přehled právnických osob, ve kterých posuzovaná osoba působila jako statutární orgán nebo člen statutárního orgánu nebo člen dozorčího orgánu nebo u kterých posuzovaná osoba vykonávala jinou činnost vedoucí osoby než je statutární orgán nebo člen statutárního orgánu, a to za období posledních 10 let,
- f) doklady pro posouzení důvěryhodnosti posuzované osoby,
- g) čestné prohlášení posuzované osoby, že nevykonává funkci neslučitelnou s postavením vedoucí osoby a
- h) čestné prohlášení posuzované osoby o tom, že žádná jiná její činnost nebrání řádnému výkonu funkce.

Žadatel se namísto předložení předepsané přílohy ve své žádosti může odvolat na podklad, který v posledních 3 letech předložil Komisi a který splňuje požadavky kladené na danou přílohu; v žádosti jej musí přesně identifikovat.



6. Organizační složka zahraniční osoby se sídlem mimo EU

Tato kapitola se týká fyzické osoby působící nebo hodlající působit ve funkci vedoucího organizační složky a dalších vedoucích osob této organizační složky zahraniční osoby, která má sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie a poskytuje investiční služby v České republice.

Komise posuzuje, zda vedoucí organizační složky zahraniční osoby a další vedoucí osoby organizační složky, která má sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie a hodlá poskytovat investiční služby v ČR, jsou důvěryhodné a odborně způsobilé. Na vedoucího organizační složky takového zahraniční osoby se dle § 28 odst. 4 zákona o podnikání na kapitálovém trhu vztahují obdobně ustanovení o schvalování vedoucí osoby obchodníka s cennými papíry (§ 10), tedy i povinnost předchozího souhlasu Komise k výkonu funkce.

§ 28 odst. 4 zákona o podnikání na kapitálovém trhu

(4) K výkonu funkce vedoucího organizační složky je třeba předchozí souhlas Komise obdobně podle § 10.

6.1. Postup při schvalování

Obecně k postupu při schvalování viz. [OSOBY 3.1.](#)

6.2. Podmínky schválení vedoucí osoby

Komise posuzuje, zda vedoucí organizační složky zahraniční osoby, která má sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie a hodlá poskytovat investiční služby v ČR splňuje podmínky podle § 10 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu. To platí shodně jak při udělování povolení k činnosti (§ 28), tak i pro udělování předchozího souhlasu s výkonem funkce (§ 10 odst. 1).

§ 28 odst. 2 a 4 zákona o podnikání na kapitálovém trhu

(2) Komise udělí povolení k poskytování investičních služeb prostřednictvím organizační složky, jestliže

...

f) navržený vedoucí organizační složky je důvěryhodný a odborně způsobilý,

(4) K výkonu funkce vedoucího organizační složky je třeba předchozí souhlas Komise obdobně podle § 10.



Znění § 10 odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu viz. [OSOB 5.1.](#)

Znění § 10 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu viz. [OSOB 5.2.](#)

Důvěryhodnost viz. [OSOB 3.3.](#)

Odborná způsobilost viz. [OSOB 3.4.](#)

6.2.1. Neslučitelnost funkcí

Osoba hodlající vykonávat nebo vykonávající funkci vedoucího organizační složky zahraniční osoby, která má sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie a hodlá poskytovat investiční služby v ČR nesmí být osobou uvedenou v § 10 odst. 3 zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Znění § 10 odst. 3 zákona o podnikání na kapitálovém trhu viz. [OSOB 5.2.1.](#)

6.3. Žádosti a přílohy žádostí

6.3.1. Náležitosti žádosti o předchozí souhlas

Náležitosti žádosti o předchozí souhlas k výkonu funkce vedoucího organizační složky a dalších vedoucích osob zahraniční osoby, která má sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie a hodlá poskytovat investiční služby v ČR dle § 28 odst. 4 a § 10 odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu jsou uvedené v § 7 vyhlášky č. 268/2004 Sb.

Znění § 7 vyhlášky č. 268/2004 Sb. viz. [OSOB 5.3.1.](#)

6.3.2. Přílohy žádosti o předchozí souhlas

K žádosti připojí žadatel přílohy dle § 8 vyhlášky č. 268/2004 Sb.

Znění § 8 vyhlášky č. 268/2004 Sb. viz. [OSOB 5.3.2.](#)

Žadatel se namísto předložení předepsané přílohy ve své žádosti může odvolat na podklad, který v posledních 3 letech předložil Komisi a který splňuje požadavky kladené na danou přílohu; v žádosti jej musí přesně identifikovat.



7. Burza cenných papírů

Tato kapitola se týká fyzické osoby vykonávající nebo hodlající vykonávat funkci člena burzovní komory, prokuristy, generálního ředitele nebo jiné vedoucí osoby burzy cenných papírů.

Komise posuzuje, zda vedoucí osoby burzy cenných papírů splňují podmínky obdobně podle § 10 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu. To platí shodně jak při udělování povolení k činnosti (§ 57 odst. 1 písm. e), tak i pro udělování předchozího souhlasu s výkonem funkce (§ 58 odst. 4).

§ 57 odst. 1 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu

(1) Komise udělí povolení k činnosti burzy pouze akciové společnosti

...

e) která má věcné, personální a organizační předpoklady pro výkon činnosti burzy, zejména

- 1. splacen základní kapitál,**
- 2. její vedoucí osoby splňují podmínky schvalování osob obdobně podle § 10,**

§ 57 odst. 4 zákona o podnikání na kapitálovém trhu

(4) Podmínkou výkonu funkce vedoucí osoby burzy je předchozí souhlas Komise obdobně podle § 10.

7.1. Postup při schvalování

Obecně k postupu při schvalování [OSOBY 3.1.](#)

7.2. Podmínky schválení vedoucí osoby

Podmínky schválení vedoucí osoby burzy cenných papírů jsou shodné jako v případě obchodníka s cennými papíry a jsou uvedeny v § 10 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Znění § 10 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu viz. [OSOBY 5.2.](#)

Důvěryhodnost viz. [OSOBY 3.3.](#)

Odborná způsobilost viz. [OSOBY 3.4.](#)

Jiná činnost bránící výkonu řádnému výkonu funkce viz. [OSOBY 3.5.](#)

Překážky provozování živnosti viz. [OSOBY 3.6.](#)



7.2.1. Neslučitelnost funkcí

Osoby hodlající vykonávat nebo vykonávající funkce zmíněné v OSOB 7. nesmějí být osobami uvedenými v § 59 zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

§ 59 zákona o podnikání na kapitálovém trhu

Vedoucí osobou burzy nesmějí být

- a) **poslanec nebo senátor Parlamentu České republiky,**
- b) **člen bankovní rady České národní banky, nebo**
- c) **vedoucí osoba nebo zaměstnanec jiného organizátora regulovaného trhu nebo zahraniční osoby s obdobným předmětem podnikání; to neplatí, jestliže burza a jiný organizátor regulovaného trhu nebo zahraniční osoba s obdobným předmětem podnikání jsou součástí jednoho koncernu.**

7.3. Žádosti a přílohy

7.3.1. Náležitosti žádosti o předchozí souhlas

Náležitosti žádosti o předchozí souhlas k výkonu funkce vedoucí osoby burzy cenných papírů obdobně dle § 10 odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu jsou uvedené v § 7 Vyhlášky 268/2004.

Znění § 10 odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu viz. [OSOB 5.](#)

Znění § 7 vyhlášky č. 268/2004 Sb. viz. [OSOB 5.3.1.](#)

7.3.2. Přílohy žádosti o předchozí souhlas

K žádosti připojí žadatel přílohy dle § 8 vyhlášky č. 268/2004 Sb.

Znění § 8 vyhlášky č. 268/2004 Sb. viz. [OSOB 5.3.2.](#)

Žadatel se namísto předložení předepsané přílohy ve své žádosti může odvolat na podklad, který v posledních 3 letech předložil Komisi a který splňuje požadavky kladené na danou přílohu; v žádosti jej musí přesně identifikovat.

7.3.3. Náležitosti žádosti o povolení k činnosti

Náležitosti žádosti o povolení k činnosti burzy cenných papírů jsou uvedeny v § 21 vyhlášky č. 268/2004 Sb.



Přílohy této žádosti jsou uvedeny v § 22 vyhlášky č. 268/2004 Sb. Schvalování vedoucích osob se týká § 22 písm. j) této vyhlášky.

§ 22 písm. j) vyhlášky č. 268/2004 Sb.

K žádosti podle § 21 žadatel připojí

...

- j) seznam a údaje o vedoucích osobách žadatele, s vymezením jejich funkcí a uvedením pravomocí, které jsou s touto funkcí spojeny a přílohami podle § 8 za každou vedoucí osobu, nebo doklad o souhlasu k výkonu funkce vedoucích osob burzy; v případě jiných vedoucích osob než je člen burzovní komory, výkonný ředitel nebo prokurista burzy nebo osoba, na kterou byla pravomoc některé z těchto osob delegována, připojí se seznam těchto osob s uvedením, na základě jaké skutečnosti tyto osoby skutečně řídí burzu a s přílohami podle § 8, případně § 10, za každou takovou osobu,**

Znění § 8 vyhlášky č. 268/2004 Sb. viz. [OSOBY 5.3.2.](#)



8. Mimoburzovní trh

Tato kapitola se týká fyzické osoby vykonávající nebo hodlající vykonávat funkci člena představenstva, výkonného ředitele, prokuristy nebo jiné vedoucí osoby organizátora mimoburzovního trhu.

Komise posuzuje, zda vedoucí osoby organizátora mimoburzovního trhu splňují podmínky obdobně podle § 10 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu. To platí shodně jak při udělování povolení k činnosti (§ 74 odst. 1 písm. e), tak i pro udělování předchozího souhlasu s výkonem funkce (§ 75 odst. 7).

§ 74 odst. 1 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu

(1) Komise udělí povolení k organizování mimoburzovního trhu pouze akciové společnosti

...

e) která má věcné, personální a organizační předpoklady pro organizování mimoburzovního trhu, zejména

- 1. splacen základní kapitál,**
- 2. její vedoucí osoby splňují podmínky schvalování osob obdobně podle § 10,**

§ 75 odst. 7 zákona o podnikání na kapitálovém trhu

(7) Podmínkou výkonu funkce vedoucí osoby organizátora mimoburzovního trhu je předchozí souhlas Komise obdobně podle § 10.

8.1. Postup při schvalování

Obecně k postupu při schvalování viz [OSOBY 3.1.](#)

8.2. Podmínky schválení vedoucí osoby

Podmínky schválení vedoucí osoby organizátora mimoburzovního trhu jsou uvedeny v § 10 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Znění § 10 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu viz. [OSOBY 5.2.](#)

Důvěryhodnost viz. [OSOBY 3.3.](#)

Odborná způsobilost viz. [OSOBY 3.4.](#)

Jiná činnost bránící řádnému výkonu funkce viz. [OSOBY 3.5.](#)

Překážky provozování živnosti viz. [OSOBY 3.6.](#)

8.2.1. Neslučitelnost funkcí

Osoby hodlající vykonávat nebo vykonávající funkce zmíněné v [OSOBY 8.](#) nesmějí být osobami uvedenými v § 76 zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

§ 76 zákona o podnikání na kapitálovém trhu

Vedoucí osobou organizátora mimoburzovního trhu nesmějí být

- a) poslanec nebo senátor Parlamentu České republiky,
- b) člen bankovní rady České národní banky, nebo
- c) vedoucí osoba nebo zaměstnanec jiného organizátora regulovaného trhu nebo zahraniční osoby s obdobným předmětem podnikání; to neplatí, jestliže organizátor mimoburzovního trhu a jiný organizátor regulovaného trhu nebo zahraniční osoba s obdobným předmětem podnikání jsou součástí jednoho koncernu.

8.3. Žádosti a přílohy

8.3.1. Náležitosti žádosti o předchozí souhlas

Náležitosti žádosti o předchozí souhlas k výkonu funkce vedoucí osoby organizátora mimoburzovního trhu obdobně dle § 10 odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu jsou uvedené v § 7 vyhlášky č. 268/2004 Sb.

Znění § 10 odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu viz. [OSOBY 5.1.](#)

Znění § 7 vyhlášky č. 268/2004 Sb. viz. [OSOBY 5.3.1.](#)

8.3.2. Přílohy žádosti o předchozí souhlas

K žádosti připojí žadatel přílohy dle § 8 vyhlášky č. 268/2004 Sb.

Znění § 8 vyhlášky č. 268/2004 Sb. viz. [OSOBY 5.3.2.](#)

Žadatel se namísto předložení předepsané přílohy ve své žádosti může odvolat na podklad, který v posledních 3 letech předložil Komisi a který splňuje požadavky kladené na danou přílohu; v žádosti jej musí přesně identifikovat.

8.3.3. Náležitosti žádosti o povolení k činnosti

Náležitosti žádosti o povolení k organizování mimoburzovního trhu jsou uvedeny v § 25 vyhlášky č. 268/2004 Sb.



Přílohy této žádosti jsou uvedeny v § 26 vyhlášky č. 268/2004 Sb. Schvalování vedoucích osob se týká § 26 písm. j) této vyhlášky.

§ 26 písm. j) vyhlášky č. 268/2004 Sb.

K žádosti podle § 25 žadatel připojí

...

j) seznam a údaje o vedoucích osobách žadatele s vymezením jejich funkcí a uvedením pravomocí, které jsou s touto funkcí spojeny a přílohami podle § 8 za každou vedoucí osobu nebo doklady o uděleném souhlasu k výkonu funkce; v případě jiných vedoucích osob než je člen statutárního orgánu, výkonný ředitel nebo prokurista akciové společnosti nebo osoba, na kterou byla pravomoc některé z těchto osob delegována, připojí se seznam těchto osob s uvedením, na základě jaké skutečnosti tyto osoby skutečně řídí žadatele a s přílohami podle § 8, případně § 10, za každou takovou osobu,

Znění § 8 vyhlášky č. 268/2004 Sb. viz. [OSOBY 5.3.2.](#)



9. Provozovatel vypořádacího systému

Tato kapitola se týká fyzické osoby vykonávající nebo hodlající vykonávat funkci člena představenstva, výkonného ředitele, prokuristy nebo jiné vedoucí osoby provozovatele vypořádacího systému.

Komise posuzuje, zda vedoucí osoby provozovatele vypořádacího systému jsou odborně způsobilé a důvěryhodné (§ 83 zákona o podnikání na kapitálovém trhu). Komise v této souvislosti nerozhoduje zvlášť o schválení jednotlivých osob.

§ 83 odst. 1 písm. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu

(1) Komise udělí povolení k provozování vypořádacího systému pouze akciové společnosti,

...

d) která má věcné, organizační a personální předpoklady pro vypořádání obchodů s investičními nástroji, zejména

1. splacen základní kapitál,

2. její vedoucí osoby jsou odborně způsobilé a důvěryhodné,

9.1. Postup při schvalování

Komise v této souvislosti rozhoduje o schválení osob pouze v rámci rozhodování o povolení činnosti provozovatele vypořádacího systému. Komise v této souvislosti nerozhoduje zvlášť o schválení jednotlivých osob.

9.2. Podmínky schválení vedoucí osoby

Vedoucí osoba provozovatele vypořádacího systému musí být

- a) odborně způsobilá (viz. [OSOBY 3.3.](#))
- b) důvěryhodná (viz. [OSOBY 3.4.](#))
- c) žádná její jiná činnost nesmí bránit řádnému výkonu této funkce (viz. [OSOBY 3.5.](#))

9.3. Žádosti a přílohy

9.3.1. Náležitosti žádosti o povolení k činnosti

Náležitosti žádosti o povolení k provozování vypořádacího systému jsou uvedeny v § 29 vyhlášky č. 268/2004 Sb.



Přílohy této žádosti jsou uvedeny v § 30 vyhlášky č. 268/2004 Sb. Schvalování vedoucích osob se týká § 30 odst. 2 písm. e) této vyhlášky.

§ 30 odst. 2 písm. e) vyhlášky č. 268/2004 Sb.

(2) K žádosti podle § 29 žadatel, který není obchodníkem s cennými papíry, bankou nebo investiční společností, dále přiloží

...

e) seznam vedoucích osob žadatele s údaji o vedoucích osobách žadatele, vymezením jejich funkcí a uvedením pravomocí, které jsou s touto funkcí spojeny a přílohami podle § 8 za každou vedoucí osobu; v případě jiných vedoucích osob než je člen statutárního orgánu, výkonný ředitel nebo prokurista akciové společnosti nebo osoba, na kterou byla pravomoc některé z těchto osob delegována, připojí se seznam těchto osob s uvedením, na základě jaké skutečnosti tyto osoby skutečně řídí provozovatele vypořádacího systému a s přílohami podle § 8, případně § 10, za každou takovou osobu,

Znění § 8 vyhlášky č. 268/2004 Sb. viz. [OSOBY 5.3.2.](#)



10. Centrální depozitář cenných papírů

Tato kapitola se týká fyzické osoby vykonávající nebo hodlající vykonávat funkci člena představenstva, výkonného ředitele, prokuristy nebo jiné vedoucí osoby centrálního depozitáře cenných papírů.

Komise posuzuje, zda žadatel má personální předpoklady pro činnost centrálního depozitáře cenných papírů.

10.1. Postup při schvalování

Komise v této souvislosti rozhoduje o schválení osob pouze v rámci rozhodování o povolení činnosti centrálního depozitáře. Komise v této souvislosti nerozhoduje zvlášť o schválení jednotlivých osob.

10.2. Podmínky schválení vedoucí osoby

Vedoucí osoba centrálního depozitáře musí být

d) odborně způsobilá (viz. [OSOBY 3.3.](#))

e) důvěryhodná (viz. [OSOBY 3.4.](#))

f) žádná její jiná činnost nesmí bránit řádnému výkonu této funkce (viz. [OSOBY 3.5.](#))

10.3. Žádosti a přílohy

10.3.1. Náležitosti žádosti o povolení k činnosti

Náležitosti žádosti o povolení k činnosti centrálního depozitáře cenných papírů jsou uvedeny v § 33 vyhlášky č. 268/2004 Sb. Přílohy této žádosti jsou uvedeny v § 34 vyhlášky č. 268/2004 Sb. Schvalování vedoucích osob se týká § 34 písm. k) této vyhlášky.

§ 34 písm. k) vyhlášky č. 268/2004 Sb.

(2) K žádosti podle § 33 žadatel připojí

....

k) seznam vedoucích osob žadatele s údaji o vedoucích osobách žadatele, vymezením jejich funkcí a uvedením pravomocí, které jsou s touto funkcí spojeny a přílohami podle § 8 za každou vedoucí osobu; v případě jiných vedoucích osob než je člen statutárního orgánu, výkonný ředitel nebo prokurista akciové společnosti nebo osoba, na kterou byla pravomoc některé z těchto osob delegována, připojí se seznam těchto osob s uvedením, na základě jaké skutečnosti tyto osoby skutečně řídí provozovatele vypořádacího systému a s přílohami podle § 8, případně § 10, za každou takovou osobu,

Znění § 8 vyhlášky č. 268/2004 Sb. viz. [OSOBY 5.3.2.](#)



11. Nucený správce

§ 198 odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu

(1) Komise vede seznam osob, které mohou být jmenovány

a) nuceným správcem obchodníka s cennými papíry, který není bankou, investiční společností, investičního fondu, burzy, organizátora mimoburzovního trhu, provozovatele vypořádacího systému nebo centrálního depozitáře,

b) likvidátorem investiční společnosti nebo investičního fondu.

Ve vztahu k nucenému správci je třeba vždy rozlišovat dvě situace:

- Rozhodnutí o jmenování nuceného správce do funkce v konkrétní společnosti
- Zápis do seznamu nucených správců a likvidátorů

Rozhodnutí o jmenování nuceného správce je součástí rozhodnutí o zavedení nucené správy (§ 139 zákona o podnikání na kapitálovém trhu a § 109 zákona o kolektivním investování). Rozhodnutí vydává prezidium Komise (§ 21 odst. 2 písm. h) zákona o Komisi). Toto správní řízení se zahajuje zásadně z úřední povinnosti, nelze je zahájit na návrh, a proto se jím tato metodika nezabývá.

11.1. Postup při zápisu do seznamu nucených správců a likvidátorů

Komise o zápisu do seznamu nucených správců a likvidátorů zpravidla (dále se připouští v některých případech i zahájení správního řízení ve věci zápisu do seznamu nucených správců a likvidátorů) nerozhoduje ve správním řízení.

Žadatele, který splňuje zákonem stanovené podmínky, zapíše Komise do seznamu nucených správců a likvidátorů.

Žadatele, jehož žádost nesplňuje zákonem stanovené náležitosti, vyzve Komise k odstranění nedostatků podání a určí lhůtu pro doplnění žádosti.

Neodstraní-li žadatel nedostatky žádosti ve stanovené lhůtě anebo nesplňuje-li podmínky pro zápis do seznamu nucených správců a likvidátorů, zahájí s ním Komise správní řízení z vlastního podnětu doručením oznámení o zahájení správního řízení. V tomto oznámení o zahájení správního řízení žadatele upozorní na možnost se před vydáním rozhodnutí vyjádřit k podkladu rozhodnutí i ke způsobu jeho zjištění, popřípadě navrhnout jeho doplnění (ve smyslu ustanovení § 33 odst. 2 správního řádu). Komise umožní žadateli nahlédnout do správního spisu.



V případě nesplnění zákonných podmínek zápis do seznamu nucených správců a likvidátorů nebo nedoložení vyžádaných podkladů pro posouzení žádosti Komise žádost rozhodnutím zamítne.

Na tento případ se tedy nevztahuje postup podle [OSOBY 3.1.](#)

11.2. Podmínky zápisu do seznamu nucených správců a likvidátorů

§ 198 odst. 2) zákona o podnikání na kapitálových trzích

(2) Do seznamu likvidátorů a nucených správců Komise zapíše osobu, která o to požádá, je způsobilá k právním úkonům, odborně způsobilá a důvěryhodná a nebyla v posledních 5 letech z tohoto seznamu vyškrtuta.

Problematika důvěryhodnosti a odborné způsobilosti je podrobněji rozvedená v [OSOBY 3.3.](#) a [OSOBY 3.4.](#)

11.3. Žádost a její přílohy

11.3.1. Náležitosti žádosti

Žádost o zápis do seznamu likvidátorů a nucených správců obsahuje údaje a doklady nezbytné pro posouzení skutečností uvedených v § 198 odst. 2) zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

11.3.2. Přílohy žádosti

K žádosti připojí žadatel přílohy dle § 37 vyhlášky č. 268/2004 Sb.

§ 37 vyhlášky č. 268/2004 Sb.

(1) K žádosti o zápis do seznamu likvidátorů a nucených správců žadatel přiloží

- a) strukturovaný profesní životopis žadatele obsahující údaje o dosažené kvalifikaci a odborné praxi s popisem vykonávaných činností a údaji o výkonu samostatné podnikatelské činnosti,**
- b) doklady o dosaženém vzdělání žadatele,**
- c) doklady nebo čestná prohlášení žadatele o odborné praxi,**
- d) doklady nebo čestná prohlášení žadatele o současném i minulém členství ve statutárních a dozorcích orgánech právnických osob,**



e) přehled osob, u nichž posuzovaná osoba vykonávala činnost vedoucí osoby, a to za období posledních 5 let,

f) doklady pro posouzení důvěryhodnosti žadatele a

g) čestné prohlášení žadatele, že údaje uvedené v žádosti a jejích přílohách jsou pravdivé, aktuální a úplné.

(2) Zahraniční osoba předkládá dále potvrzení příslušného orgánu dozoru nad finančním trhem ve státě sídla nebo bydliště této osoby o tom, že proti ní nebylo vedeno správní řízení pro závažné nebo opakované porušení povinnosti.

Žadatel se namísto předložení předepsané přílohy ve své žádosti může odvolat na podklad, který v posledních 3 letech předložil Komisi a který splňuje požadavky kladené na danou přílohu; v žádosti jej musí přesně identifikovat.



12. Likvidátor investiční společnosti nebo investičního fondu

Ve vztahu k likvidátorovi je třeba vždy rozlišovat dvě situace:

- Zápis do seznamu nucených správců a likvidátorů;
- Rozhodnutí o jmenování likvidátora do funkce v konkrétní společnosti.

12.1. Postup, podmínky a náležitosti žádosti při zápisu do seznamu nucených správců a likvidátorů

Viz. [OSOBY 11.1.](#), [OSOBY 11.2.](#) a [OSOBY 11.3.](#)

12.2. Postup jmenování do funkce v konkrétní společnosti

Postup při jmenování likvidátora investiční společnosti nebo investičního fondu v případě zrušení rozhodnutím valné hromady upravuje § 92 zákona o kolektivním investování, při zrušení rozhodnutím soudu § 93, při zrušení investičního fondu uplynutím doby, na kterou byl založen, § 94.

§ 92 zákona o kolektivním investování

(1) Pokud valná hromada rozhodne o zrušení investiční společnosti nebo investičního fondu s likvidací, navrhne zároveň likvidátora společnosti. Rozhodnutí o zrušení investiční společnosti nebo investičního fondu s likvidací a návrh na jmenování likvidátora společnosti musejí být bez zbytečného odkladu doručeny Komisi.

(2) Návrh na jmenování likvidátora obsahuje údaje o likvidátorovi a jeho přílohu tvoří stejnopis notářského zápisu o usnesení valné hromady, jímž se investiční společnost nebo investiční fond zrušuje s likvidací a navrhuje se likvidátor, a doklad prokazující splnění předpokladů stanovených tímto zákonem.

(3) Komise bez zbytečného odkladu po obdržení návrhu podle odstavce 1

- a) jmenuje likvidátora, nebo
- b) návrh zamítne, jestliže navržený likvidátor nesplňuje požadavky stanovené tímto zákonem (§ 131) nebo jestliže má k navrženému likvidátorovi důvodné výhrady a současně jmenuje likvidátora z vlastního podnětu.

(4) Likvidátor se může vzdát funkce písemným oznámením o odstoupení z funkce, které musí být doručeno Komisi. Účinky odstoupení z funkce likvidátora nastávají dnem uvedeným v oznámení o odstoupení z funkce, nejdříve však 30 dnů ode dne doručení oznámení Komisi.



(5) Komise odvolá likvidátora investiční společnosti nebo investičního fondu, který opakovaně nebo závažným způsobem porušil právní předpis nebo přestal splňovat předpoklady stanovené tímto zákonem pro výkon funkce likvidátora.

(6) Jestliže se likvidátor investiční společnosti nebo investičního fondu vzdá funkce, je odvolán, vyškrtnut ze seznamu likvidátorů nebo z jiných důvodů tuto funkci nevykonává nebo nemůže vykonávat, Komise jmenuje bez zbytečného odkladu nového likvidátora.

(7) Opravný prostředek proti rozhodnutí Komise o jmenování, zamítnutí nebo odvolání likvidátora nemá odkladný účinek.

(8) Návrh na povolení zápisu likvidátora do obchodního rejstříku a návrh na výmaz likvidátora z obchodního rejstříku podává likvidátor jmenovaný Komisí.

(9) Náhrada hotových výdajů likvidátora investiční společnosti nebo investičního fondu a odměna likvidátora jsou placeny z majetku investiční společnosti nebo investičního fondu; v případě, že majetek investiční společnosti nebo investičního fondu nepostačuje na vyplacení náhrady hotových výdajů likvidátora a odměny likvidátora, vyplátí je stát. Způsob stanovení náhrady hotových výdajů a odměny likvidátora, jejich maximální výši hrazenou státem a způsob výplaty stanoví prováděcí právní předpis.

§ 93 zákona o kolektivním investování

Pokud rozhodne o zrušení investiční společnosti nebo investičního fondu s likvidací soud, jmenuje likvidátora na návrh Komise.

§ 94 zákona o kolektivním investování

(1) Investiční fond doručí Komisi nejpozději 2 měsíce před uplynutím doby, na kterou byl založen, návrh na jmenování likvidátora schválený valnou hromadou společnosti.

(2) Návrh na jmenování likvidátora obsahuje údaje o likvidátorovi a jeho přílohu tvoří stejnopis notářského zápisu o usnesení valné hromady, která návrh na jmenování likvidátora schválila, a doklad prokazující splnění předpokladů stanovených tímto zákonem.

(3) V ostatním se na investiční fond vztahují ustanovení § 92 odst. 3 až 9.



12.3. Podmínky jmenování do funkce v konkrétní společnosti

Podmínky jmenování jsou upraveny § 134 zákona o kolektivním investování.

§134 zákona o kolektivním investování

Likvidátorem nebo nuceným správcem investiční společnosti nebo investičního fondu může být pouze osoba zapsaná do seznamu likvidátorů a nucených správců vedeného Komisí podle zvláštního právního předpisu, kterým se upravuje podnikání na kapitálovém trhu a

- a) jejíž zájmy nejsou v rozporu se zájmy investorů této investiční společnosti nebo investičního fondu,**
- b) která není personálně nebo majetkově propojena s touto investiční společností nebo investičním fondem, nebo**
- c) která se v posledních 3 letech nepodílela na auditu této investiční společnosti nebo tohoto investičního fondu.**

Prvotní podmínkou je, že osoba je zapsána v seznamu nucených správců a likvidátorů vedeném Komisí.

Komise dále posuzuje zejména, zda likvidátor investiční společnosti nebo investičního fondu, není personálně či majetkově propojen s investiční společností či investičním fondem, a není a nebyl auditorem investiční společnosti nebo investičního fondu ani se na jejich auditu nepodílel v posledních 3 letech a zda jeho zájmy nejsou v rozporu se zájmy investorů.

12.3.1. Rozpor se zájmy investorů

12.3.1.(1) Zájmy likvidátora jsou podle názoru Komise v rozporu se zájmy investorů zejména, je-li likvidátor statutárním orgánem, členem statutárního nebo dozorčího orgánu, významným společníkem nebo zaměstnancem

- a) významného věřitele nebo dlužníka investiční společnosti či investičního fondu,
- b) osoby, která je s investiční společností či s investičním fondem majetkově či personálně propojena, nebo
- c) osoby která investiční společnost, investiční fond nebo osobu podle písmene a) nebo b) ovládá.

Totéž platí, splňuje-li tyto podmínky osoba blízká posuzovanému likvidátorovi.

Totéž platí, ovládá-li likvidátor osoby podle písm. a) až c) .



- 12.3.1.(2) Zájmy likvidátora mohou být podle názoru Komise v rozporu se zájmy investorů, je-li likvidátor podílníkem podílových fondů obhospodařovaných příslušnou investiční společností. Komise však v tomto případě přihlíží ke konkrétní situaci, konkrétnímu podílu likvidátora apod. Rozpor se zájmy pak Komise investorů posuzuje vždy vzhledem k možnosti vzniku střetu zájmů mezi likvidátorem a investory.

12.3.2. **Personální nebo majetkové propojení**

Smyslem zákazu personálního nebo majetkového propojení je zajištění objektivitu a určité nezávislosti likvidátora za účelem ochrany investorů.

- 12.3.2.(1) Personální propojení je dáno, je-li likvidátor statutárním orgánem, členem statutárního nebo dozorčího orgánu nebo zaměstnancem likvidované investiční společnosti nebo investičního fondu.
- 12.3.2.(2) Majetkové propojení je dáno, podílí-li se likvidátor více než 10 % na hlasovacích právech nebo základním jmění likvidované investiční společnosti nebo investičního fondu.



13. Penzijní fond

Státní dozor nad činností penzijního fondu je rozdělen mezi Ministerstvo financí ČR a Komisi.

13.1. Postup při schvalování

Osoby schvaluje výlučně Ministerstvo financí ČR bez zásahu, ale po dohodě s Komisí. Komise se k osobám vykonávajícím některou z funkcí v penzijním fondu vyjadřuje pouze při udělování licence penzijnímu fondu (zejména při vzniku penzijního fondu, fúzi a při rozdělení nebo splnutí penzijních fondů podle § 39 odst. 3 zákona o penzijním připojištění podle § 5 odst. 1 zákona o penzijním připojištění. V tomto případě nevede Komise správní řízení. Ministerstvo financí je však povinno dohodnout se na shodném stanovisku s Komisí. Na tento případ se tedy nevztahuje postup podle [OSOBY 3.1.](#)

13.2. Podmínky schválení osoby

§ 7 odst. 2 zákona o penzijním připojištění

Členem představenstva a členem dozorčí rady (dále jen "orgány penzijního fondu") a prokuristou může být jen fyzická osoba starší 18 let, způsobilá k právním úkonům, bezúhonná a odborně způsobilá, která není fyzickou osobou uvedenou v odstavci 3 (neslučitelnost funkcí)
...

Komise posuzuje zejména, zda

- a) je tato osoba bezúhonná;
- b) je tato osoba způsobilá pro odborný výkon funkce (obdobně jako [OSOBY 3.4.](#))
- c) není dána neslučitelnost funkcí.

13.2.1. Bezúhonnost člena orgánu penzijního fondu

Zákon o penzijním připojištění obsahuje vlastní speciální definici pojmu bezúhonnost, která je odlišná od pojmu *bezúhonnost*, jak jej vykládá Komise obecně a v jiných případech (viz níže).

§ 5 odst. 2 písm. d) zákona o penzijním připojištění

... pro účely tohoto zákona se považuje za bezúhonnou fyzická osoba, která nebyla pravomocně odsouzena pro trestný čin majetkové povahy nebo jiný úmyslný trestný čin, ...



Při schvalování osoby do penzijního fondu nepovažuje Komise za bezúhonnou osobu

- a) která byla pravomocně odsouzena
 - pro trestný čin podle hlavy druhé (trestné činy hospodářské), třetí (trestné činy proti pořádku ve věcech veřejných) nebo deváté (trestné činy proti majetku) trestního zákona bez ohledu na formu zavinění nebo
 - pro jiný trestný čin spáchaný úmyslně, nehledí-li se na ni, jako by nebyla odsouzena (např. § 60, § 60a nebo § 70 trestního zákona);
- b) které bylo odejmuto povolení k činnosti podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu (zejména činnosti makléře) jinak než na vlastní žádost (podle § 7 odst. 3 písm. d) zákona o penzijním připojištění).

13.2.2.

Neslučitelnost funkcí

§ 7 odst. 3 a 4 zákona o penzijním připojištění

(3) Členy orgánu penzijního fondu nesmějí být

- a) poslanci a senátoři Parlamentu a členové vlády, Nejvyššího kontrolního úřadu a bankovní rady České národní banky,
- b) členové orgánů jiného penzijního fondu, pojišťovny, zdravotní pojišťovny, banky, společností s povolením k obchodování s cennými papíry, makléři, členové orgánů burzy cenných papírů a organizátora mimoburzovního trhu a členové orgánů investičních společností a investičních fondů,
- c) zaměstnanci jiného penzijního fondu, depozitáře, burzy cenných papírů, organizátora mimoburzovního trhu a střediska cenných papírů,
- d) osoby, kterým bylo odejmuto povolení podle zákona o cenných papírech, a osoby, které se nepovažují za bezúhonné.

(4) Členy dozorčí rady penzijního fondu nesmějí být zaměstnanci penzijního fondu.

OSOB Příl. 1: Přehled relevantních právních předpisů

Vedoucí osoby	Podmínky	Neslučitelnost	Žádost o předběžný souhlas		Žádost o povolení k činnosti	
			Náležitosti žádosti OSOB	Přílohy žádosti OSOB	Náležitosti žádosti	Přílohy žádosti OSOB
Investiční společnost	§ 60 - 62 ZKI § 72 ZKI	§ 73 ZKI	§ 10 Vyhl. ZKI	§ 11 Vyhl. ZKI	§ 4 Vyhl. ZKI	§ 5 odst. 1) e) Vyhl. ZKI § 11 Vyhl. ZKI
Investiční fond	§ 64 - 65 ZKI § 72 ZKI	§ 73 ZKI	§ 10 Vyhl. ZKI	§ 11 Vyhl. ZKI	§ 8 Vyhl. ZKI	§ 9 písm. d) Vyhl. ZKI § 11 Vyhl. ZKI
Podílový fond	§ 66 ZKI § 72 ZKI	§ 73 ZKI	neaplikuje se	neaplikuje se	§ 16 Vyhl. ZKI	§ 17 písm. a) Vyhl. ZKI § 11 Vyhl. ZKI
Org. složka zahr. spec. fondu	§ 58 ZKI § 72 ZKI	§ 73 ZKI	§ 10 Vyhl. ZKI	§ 11 Vyhl. ZKI	§ 26 Vyhl. ZKI	§ 27 odst. 2) b) Vyhl. ZKI § 11 Vyhl. ZKI
Obchodník s cennými papíry	§ 10 ZPKT	§ 10 odst. 3) ZPKT	§ 7 Vyhl. ZPKT	§ 8 Vyhl. ZPKT	§ 4 Vyhl. ZPKT	§ 5 písm. g) Vyhl. ZPKT § 8, § 10 Vyhl. ZPKT
Org. složka firmy (mimo EU)	§ 28 ZPKT § 10 ZPKT	§ 10 odst. 3) ZPKT	§ 7 Vyhl. ZPKT	§ 8 Vyhl. ZPKT	§ 15 Vyhl. ZPKT	§ 16 písm. h) Vyhl. ZPKT § 8 Vyhl. ZPKT
Burza cenných papírů	§ 57 ZPKT § 10 ZPKT	§ 59 ZPKT	§ 7 Vyhl. ZPKT	§ 8 Vyhl. ZPKT	§ 21 Vyhl. ZPKT	§ 22 písm. j) Vyhl. ZPKT § 8, § 10 Vyhl. ZPKT
Organizátor mimoburzovního trhu	§ 74-75 ZPKT § 10 ZPKT	§ 76 ZPKT	§ 7 Vyhl. ZPKT	§ 8 Vyhl. ZPKT	§ 25 Vyhl. ZPKT	§ 25 písm. j) Vyhl. ZPKT § 8, § 10 Vyhl. ZPKT
Provozovatel vypořádacího systému	§ 83 ZPKT	neaplikuje se	neaplikuje se	neaplikuje se	§ 29 Vyhl. ZPKT	§ 30 písm. e) Vyhl. ZPKT § 8, § 10 Vyhl. ZPKT
Centrální depozitář cenných papírů	§ 103 ZPKT	neaplikuje se	neaplikuje se	neaplikuje se	§ 33 Vyhl. ZPKT	§ 34 písm. k) Vyhl. ZPKT § 8, § 10 Vyhl. ZPKT
Penzijní fond	§ 7 odst. 2 ZPP	§ 7 odst. 3-4 ZPP	neaplikuje se	neaplikuje se	MF ČR	MF ČR

	Zápis do seznamu			Jmenování do funkce	
	Podmínky	Náležitosti žádosti	Přílohy žádosti	Podmínky	Vznik funkce
Nucený správce	§ 198 odst. 2 ZPKT	§ 198 odst. 3 ZPKT	§ 37 Vyhl. ZPKT	§ 134 ZKI	rozhodnutím Komise
Likvidátor	§ 198 odst. 2 ZPKT	§ 198 odst. 3 ZPKT	§ 37 Vyhl. ZPKT	§ 134 ZKI	rozhodnutím Komise nebo soudu (§ 93-94 ZKI)

ZKI	Zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování
ZKPT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu
Vyhl. ZKI	Vyhláška č. 269/2004 Sb., o náležitostech a přílohách žádostí podle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování
Vyhl. ZPKT	Vyhláška č. 268/2004 Sb., o náležitostech a přílohách žádostí podle zákona č. 259/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu
ZPP	Zákon č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění