

V Praze dne 26. 3. 2026  
Č. j.: 2026/038428/CNB/580  
Ke sp. zn. S-Sp-2025/00050/CNB/581  
Počet stran: 20  
Přílohy: 1/ 6 str.

## ROZHODNUTÍ

Česká národní banka (dále též „**správní orgán**“) jako orgán dohledu nad finančním trhem podle zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, orgán dohledu nad kapitálovým trhem podle zákona č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZoD**“) a orgán vykonávající dohled nad dodržováním práv a povinností stanovených zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění účinném do 31. 12. 2024 (dále jen „**ZDPS**“), rozhodla ve společném řízení o přestupcích vedeném podle zákona č. 250/2016 Sb., o odpovědnosti za přestupky a řízení o nich, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**PřZ**“) ve spojení se zákonem č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**SŘ**“), se společností **NN Penzijní společnost, a.s., IČO 630 78 074, se sídlem Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5 – Smíchov**, takto:

### I.

**Společnost NN Penzijní společnost, a.s., IČO 630 78 074, se sídlem Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5 - Smíchov,**

**se uznává vinnou tím, že**

- A. v období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 si připsala jako vlastní úrokové výnosy plynoucí z prostředků účastníků doplňkového penzijního spoření držených na peněžních podúčtech těchto účastníků na sběrném účtu č. [REDAKCE], ve výši 1 550 523,89 Kč, a výplatovém účtu č. [REDAKCE], ve výši 6 509 943,37 Kč, vedených u společnosti [REDAKCE], tedy celkem 8 060 467,26 Kč, namísto toho, aby tyto úrokové výnosy alokovala příslušným účastníkům,**
- B. nejméně ke dni 15. 2. 2024 nezavedla a neudržovala**
- (i) systém sledování a následné (*ex-post*) kontroly dodržování investičních limitů, který by zajistil, že tato kontrola bude**
- prováděna průběžně, bez zpoždění a ve frekvenci umožňující včasné odhalení překročení investičních limitů, a zároveň v dostatečném rozsahu a kvalitě zajišťující úplnou rekonstruovatelnost těchto procesů, a
  - nezávislá na datech obdržených od společnosti [REDAKCE], pověřené obhospodařováním majetku fondů;

- (ii) pravidla vnitřní kontroly ve vztahu k významným provozním činnostem vykonávaným společností [REDAKCE], která by jí umožnila nezávisle kontrolovat a ověřovat kvalitu poskytovaných služeb a jejich soulad s právními a vnitřními předpisy;
- (iii) postupy pro zjišťování a řízení střetu zájmů, které by zajistily
- včasnou identifikaci oblastí střetu zájmů a oblastí jeho možného vzniku,
  - adekvátní a účinné zjišťování a řízení střetu zájmů s ohledem na všechny předvídatelné okolnosti, které mohou vyvolat střet zájmů v důsledku struktury podnikatelského seskupení, jehož byla společnost NN Penzijní společnost, a.s. členem, a
  - průběžné a nezávislé sledování oblastí střetu zájmů;

**t e d y**

- ad A. nevykonávala svoji činnost v nejlepším zájmu účastníků doplňkového penzijního spoření,
- ad B. nezajistila řádný a obezřetný výkon činnosti, neboť nezavedla a neudržovala
- ve vztahu k bodům (i) a (ii) řídicí a kontrolní systém, který by byl účinný, ucelený a přiměřený charakteru, rozsahu a složitosti rizik spojených s jejím modelem podnikání a činností, a
  - ve vztahu k bodu (iii) odpovídající postupy pro zjišťování a řízení střetů zájmů,

**č í m ž p o r u š i l a**

- ad A. povinnost uloženou v § 54 odst. 1 ZDPS,
- ad B. povinnost uloženou v § 49 písm. a) a b) bod 2 ZDPS ve spojení s § 50 odst. 1 písm. a) bod 1, 2 a 3, písm. b) bod 2 a písm. c) bod 2 a 4, odst. 2 a 3 ZDPS a § 51 odst. 1 až 3, 5 a 6 ZDPS,

**a s p á c h a l a t a k**

- ad A. přešůpek podle § 160 odst. 1 písm. u) ZDPS,
- ad B. přešůpek podle § 160 odst. 1 písm. q) ZDPS,

**z a c o ů s e j í u k l á d á**

podle § 160 odst. 10 ZDPS pokuta ve výši 10 000 000 Kč (slovy deset milionů korun českých).

Pokuta je splatná do 30 dnů od nabytí právní moci tohoto rozhodnutí na účet Celního úřadu v Praze vedený u České národní banky, č. 3754-67724011/0710, konstantní symbol 1148, variabilní symbol je identifikační číslo plátce.

**II.**

Společnosti NN Penzijní společnost, a.s., IČO 630 78 074, se sídlem Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5 - Smíchov, se podle § 95 odst. 1 PŘZ v návaznosti na § 79 odst. 5 SŘ a § 6 odst. 1 vyhlášky č. 520/2005 Sb., o rozsahu hotových výdajů a ušlého výdělku, které správní orgán hradí jiným osobám, a o výši paušální částky nákladů řízení, ve znění

pozdějších předpisů, ukládá povinnost nahradit náklady řízení paušální částkou ve výši 2 500 Kč (slovy dva tisíce pět set korun českých).

Náhrada nákladů řízení je splatná do 30 dnů od nabytí právní moci tohoto rozhodnutí na účet České národní banky č. 115-69193891/0710, konstantní symbol 1148, variabilní symbol je identifikační číslo plátce.

## ODŮVODNĚNÍ

### A. Identifikace účastníka

(1) Společnost NN Penzijní společnost, a.s., IČO 630 78 074, se sídlem Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5 - Smíchov (dále jen „**účastník řízení**“), je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 3019. Předmětem podnikání účastníka řízení je „*provozování penzijního připojištění prostřednictvím transformovaného fondu*“ a „*provozování doplňkového penzijního spoření podle [ZDPS]*“.<sup>1</sup>

(2) Účastník řízení je držitelem povolení k činnosti penzijní společnosti s datem vzniku oprávnění k činnosti od 1. 1. 2013.<sup>2</sup>

(3) Účastník řízení je členem nadnárodního podnikatelského seskupení označovaného jako **skupina NN**, do nějž dále mimo jiné patří společnost [REDAKCE], která je ovládaná stejnou společností jako účastník řízení, a to NN Continental Europe Holdings, B.V., se sídlem 2595AS s-Gravenhage, Shennkade 65, Nizozemské království, zapsanou v obchodním rejstříku Obchodní a průmyslové komory pro Amsterdam pod spisovou značkou 33002024.<sup>3</sup>

### B. Průběh správního řízení

(4) Správní řízení bylo zahájeno na základě provedené dohledové činnosti, kdy správní orgán provedl u účastníka řízení kontrolu na místě zahájenou doručením oznámení o zahájení kontroly na místě č. j. 2024/021653/CNB/580 účastníkovi řízení dne 15. 2. 2024 (dále jen „**Kontrola**“).<sup>4</sup> O Kontrole byl sepsán protokol ze dne 28. 8. 2024, č. j. 2024/093928/CNB/580 (dále jen „**Protokol o kontrole**“).<sup>5</sup> Účastník řízení podal dne 25. 9. 2024 námitku proti kontrolnímu zjištění uvedenému v kapitole 2.1. Protokolu o kontrole.<sup>6</sup> Přípisem ze dne 17. 10. 2024, č. j. 2024/113728/CNB/580, správní orgán tuto námitku zamítl.<sup>7</sup> Účastník řízení následně k výzvě správního orgánu předložil plán nápravných opatření; dne 14. 10. 2025 účastník řízení správní orgán informoval o tom, že všechna navrhovaná nápravná opatření byla implementována.<sup>8</sup>

<sup>1</sup> Srov. výpis z obchodního rejstříku účastníka řízení, srov. spis – příloha č. 6.

<sup>2</sup> Srov. výpis ze Seznamu regulovaných a registrovaných subjektů finančního trhu (JERRS), srov. spis – příloha č. 7.

<sup>3</sup> Srov. výpis z obchodního rejstříku účastníka řízení a [REDAKCE], srov. spis – příloha č. 1 a č. 6.

<sup>4</sup> Srov. spis č. l. 2-10. Předmětem Kontroly bylo dodržování právních předpisů v různých oblastech činnosti účastníka řízení, včetně mimo jiné v oblasti *pravidel jednání a zásad odborné péče při obhospodařování majetku transformovaného fondu a účastnických fondů a navazující kontrolní mechanismy a vydávání a odkupování penzijních jednotek.*

<sup>5</sup> Srov. spis č. l. 11-58.

<sup>6</sup> Srov. spis č. l. 60-62.

<sup>7</sup> Účastník řízení nesouhlasil se zjištěním správního orgánu ohledně odesílání prostředků určených k výplatě jednorázového vyrovnání, odbytného nebo převodu k jiné penzijní společnosti, které podle zjištění správního orgánu zpravidla neprobíhalo bez zbytečného odkladu; srov. bod 2.1 Protokolu o kontrole (*Úrokové a výnosy na sběrných a výplatových účtech*), srov. spis č. l. 63-66.

<sup>8</sup> Dne 18. 10. 2024 byla účastníkovi řízení doručena výzva, č. j. 2024/118215/CNB/580, k předložení návrhu plánu nápravných opatření, která povedou k odstranění zjištěných nedostatků; srov. spis č. l. 67-70. Účastník řízení předložil návrh plánu nápravných opatření dne 15. 11. 2024; srov. spis č. l. 71-75. Dne 9. 12. 2024 byla účastníkovi řízení doručena výzva, č. j. 2024/136567/CNB/580, k úpravě plánu nápravných opatření; srov. spis č. l. 76-79. Upravený plán nápravných opatření účastník řízení předložil dne 20. 12. 2024; srov. spis č. l. 80-83. Správní orgán vzal přípisem ze dne 28. 1. 2025, č. j. 2025/011166/CNB/580 upravený návrh plánu nápravných opatření na vědomí a vyzval účastníka řízení k pravidelnému předkládání jeho plnění; srov. spis č. l. 84-87. Dne 14. 10. 2025 účastník řízení správní orgán informoval o tom, že všechna navrhovaná nápravná opatření byla implementována; srov. spis č. l. 88-96.

(5) Řízení probíhalo následovně:

4. 12. 2025 Řízení bylo zahájeno doručením oznámení o zahájení správního řízení ze dne 3. 12. 2025, č. j. 2025/148736/CNB/580 (dále jen „**Oznámení o zahájení řízení**“), v rámci kterého správní orgán poučil účastníka řízení o jeho právu vyjádřit se před vydáním rozhodnutí k podkladům rozhodnutí (§ 36 odst. 3 SŘ) a pro tento účel stanovil účastníku řízení lhůtu 30 dnů.
5. 12. 2025 Správní orgán obdržel prosté elektronické podání označené „*žádost o ústní jednání ve věci řízení o přestupku s NN Penzijní společností, sp. zn.: S-Sp-2025/00050/CNB/581*“ z emailu [redacted], Skupina NN ČR. Toto podání s ohledem na obsah a odesílatele vyhodnotil jako žádost účastníka řízení o nařízení ústního jednání podle § 80 odst. 2 PřZ (dále jen „**Žádost o nařízení ústního jednání**“).
10. 12. 2025 Přípisem ze dne 9. 12. 2025, č. j. 2025/151818/CNB/580, vyzval správní orgán k odstranění vad Žádosti o nařízení ústního jednání.
16. 12. 2025 Účastník řízení sdělil správnímu orgánu, že ustupuje ze své Žádosti o nařízení konání ústního jednání.
16. 12. 2025 Účastník řízení nahlédl do spisu; pro tyto účely předložil účastník řízení správnímu orgánu plnou moc pro [redacted] (dále jen „**Plná moc**“).
2. 1. 2026 Účastník řízení zaslal správnímu orgánu své vyjádření (dále jen „**Vyjádření**“).
9. 1. 2026 Správní orgán přípisem ze dne 7. 1. 2026, č. j. 2026/002957/CNB/581 vyzval účastníka řízení k objasnění jeho procesního zastoupení v řízení.<sup>9</sup>
13. 1. 2026 Účastník řízení správnímu orgánu sdělil, že Plná moc představuje **pověření** [redacted] [redacted] nikoli zmocnění; účastník řízení tak v řízení **není zastoupen**.<sup>10</sup>

### C. Skutková zjištění a právní kvalifikace

(6) Základem skutkových zjištění, jsou skutečnosti zjištěné při Kontrole, které také mohou být v souladu s § 81 PřZ jediným podkladem rozhodnutí. Skutková zjištění správního orgánu je možné rozdělit do *dvou* okruhů, a to **skutková zjištění týkající se jednání s účastníky doplňkového penzijního spoření** (dále jen „**účastník**“) v souvislosti s vydáváním a odkupem penzijních jednotek, a **skutková zjištění týkající se řádného a obezřetného výkonu činnosti**.

#### C.1. Skutková zjištění týkající se jednání s účastníky

(7) Podle § 3 písm. c) ZDPS se prostředky účastníka rozumí „*příspěvky účastníka, příspěvky za účastníka placené jeho zaměstnavatelem, státní příspěvky a jejich zhodnocení a znehodnocení*.“ K tomu z důvodové zprávy k § 3 ZDPS plyne, že „*mezi výnosy se samozřejmě počítají dividendy, splátky jistin a kupónů dluhových cenných papírů, prodeje investičních nástrojů na trhu, úroky z peněz uložených v bankách*“.

(8) Podle § 54 ZDPS jedná penzijní společnost při výkonu své činnosti „*kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu účastníků*“.

(9) Podle § 160 odst. 1 písm. u) ZDPS se penzijní společnost dopustí přestupku tím, že nevykonává svoji činnost kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu účastníků podle § 54 ZDPS.

(10) Z uvedené právní úpravy tedy vyplývá, že penzijní společnost má při správě **prostředků účastníků**, povinnost jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě, a vždy s ohledem na **nejlepší zájem účastníků**; každý z těchto atributů představuje **dílčí požadavek na kvalitu jednání**

<sup>9</sup> Podle Plné moci účastník řízení s účinností od 12. 12. 2025 do okamžiku jejího odvolání či skončení řízení zmocnil [redacted] ke všem právním úkonům v řízení, mimo jiné také k přebírání veškerých písemností a dokladů souvisejících s řízením.

<sup>10</sup> Cit. „...zmocnění [redacted] ze dne 12. 12. 2025 předložené ČNB 16. 12. 2025 prosím považujte za pověření zaměstnance ve smyslu § 166 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů. NN PS bude nadále s ČNB komunikovat skrze datovou schránku NN PS.“

penzijní společnosti, přičemž nedodržením kteréhokoliv z nich dochází k porušení povinnosti penzijní společnosti jednat v souladu s § 54 ZDPS.

(11) Správní orgán v rámci Kontroly zjistil, že účastník řízení používal při své činnosti **sběrný účet č. [REDACTED]**, vedený u společnosti [REDACTED], na kterém shromažďoval prostředky účastníků před jejich převodem do účastnického či transformovaného fondu, a **výplatový účet č. [REDACTED]**, vedený taktéž u společnosti [REDACTED], na kterém účastník řízení shromažďoval prostředky účastníků z účastnických fondů určených k následné výplatě.<sup>11</sup>

(12) Oba tyto účty účastníka řízení byly na základě *Indikativní nabídky*<sup>12</sup> od společnosti [REDACTED] z 1. 12. 2022 úročeny diskontní sazbou České národní banky sníženou o 200 bazických bodů (tj. o 2 procentní body). Za rok 2023 úrokové výnosy z prostředků účastníků uložených na sběrném účtu činily 1 550 523,89 Kč a na výplatovém účtu činily 6 509 943,37 Kč, tedy celkem úrokové výnosy činily **8 060 467,26 Kč**.<sup>13</sup> Jelikož účastník řízení zároveň nedisponoval systémem, který by umožňoval napočítat a alokovat tyto výnosy konkrétním účastníkům<sup>14</sup>, tyto úrokové výnosy si účastník řízení **ponechal jako vlastní**.<sup>15</sup>

(13) Správní orgán tedy shrnuje, že účastník řízení si v období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 připsal jako vlastní úrokové výnosy z prostředků účastníků držených na sběrném a výplatovém účtu, namísto toho, aby tyto úrokové výnosy alokoval příslušným účastníkům. Lze tak uzavřít, že účastník řízení v období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 nejednal v nejlepším zájmu účastníků a porušoval tak pravidla ZDPS při výkonu činnosti penzijní společnosti [srov. *odstavce (7) až (10)*], čímž se dopustil přestupku podle § 160 odst. 1 písm. u) ZDPS.

## **C.2. Skutková zjištění týkající se řádného a obezřetného výkonu činnosti**

(14) Skutková zjištění správního orgánu týkající se řádného a obezřetného výkonu činnosti účastníkem řízení lze dále rozdělit na **tři** dílčí okruhy: (i) ex-post kontroly investičních limitů [srov. *část C.2.1*], (ii) kontrola výkonu významné provozní činnosti jinou osobou (dále také jen „**outsourcing**“) [srov. *část C.2.2*] a (iii) nedostatečné organizační nastavení a řízení střetů zájmů [srov. *část C.2.3*].

### **C.2.1. Ex-post kontroly investičních limitů**

(15) Podle § 49 písm. a) ZDPS je penzijní společnost k zajištění řádného a obezřetného výkonu činnosti penzijní společnosti a výkonu činností souvisejících s činností penzijní společnosti **povinna zavést řídicí a kontrolní systém** (dále jen „**ŘKS**“).

(16) Podle § 50 odst. 1 ZDPS zahrnuje **ŘKS organizační předpoklady a předpoklady řádné správy a řízení společnosti**, včetně zejména zásad a postupů řízení [srov. § 50 odst. 1 písm. a) bod 1 ZDPS], jakož i řádné administrativní a účetní postupy [srov. § 50 odst. 1 písm. a) bod 3 ZDPS], dále **systém řízení rizik**, včetně zejména postupů rozpoznávání, vyhodnocování, měření, sledování a ohlašování rizik [srov. § 50 odst. 1 písm. b) bod 2 ZDPS], a také **pravidla vnitřní kontroly**, včetně zejména průběžné kontroly [srov. § 50 odst. 1 písm. c) bod 2 ZDPS]. **ŘKS musí být ucelený a přiměřený charakteru, rozsahu a složitosti činností penzijní**

<sup>11</sup> Srov. bod 2.1 Protokolu o kontrole, dále srov. dokument *32\_Doplnění informací k bankovním účtům.xlsx* přijatý dne 14. 5. 2024, č. j. 2024/058223/CNB/580, spis č. l. 59 (na DVD).

<sup>12</sup> Srov. dokument *[REDACTED]\_indikativní\_nabídka\_01122022.pdf* přijatý dne 24. 4. 2024, č. j. 2024/050163/CNB/580, spis č. l. 59 (na DVD).

<sup>13</sup> Srov. dokument *18\_Úroky.docx* přijatý dne 30. 5. 2024, č. j. 2024/064348/CNB/580, spis č. l. 59 (na DVD).

<sup>14</sup> Srov. k tomu také spis, č. l. 88-96 : „[Účastník řízení] nedisponuje systémem, které by umožňoval napočítat a alokovat klientům úrokový výnos, který na sběrných a výplatových účtech vzniká. Vzhledem k situaci, kdy úrokové sazby postupně klesají a účty nejsou úročeny, nemá [účastník řízení] v plánu do takového systému investovat.“

<sup>15</sup> Srov. dokument *33\_34\_35 ČNB požadavky ze dne 06052024.docx* přijatý dne 14. 5. 2024, č. j. 2024/058223/CNB/580, spis č. l. 59 (na DVD): „Ano, úrokové výnosy jsou ziskem kontrolované osoby, neboť jsou pod ní evidovány.“

společnosti a musí **zajišťovat řádný a plynulý výkon činnosti** penzijní společnosti [srov. § 50 odst. 2 ZDPS]. Penzijní společnost je povinna průběžně ověřovat a pravidelně hodnotit přiměřenost a účinnost svého ŘKS [srov. § 50 odst. 3 ZDPS].

(17) Podle § 51 odst. 5 ZDPS platí, že pokud penzijní společnost pověří výkonem určité činnosti jinou osobu, její odpovědnost vyplývající ze ZDPS a jiných právních předpisů tím **zůstává nedotčena**. Penzijní společnost **nesmí pověřit jinou osobu** kontrolou dodržování způsobu investování účastnických a důchodových fondů [srov. § 51 odst. 6 ZDPS].

(18) Podrobnější požadavky na ŘKS v kontextu mechanismů ex-post kontroly investičních limitů pak stanoví zejména § 3 odst. 1, 2 a 3<sup>16</sup>, § 6 odst. 2 písm. d) a písm. e)<sup>17</sup>, § 15 odst. 1 písm. h)<sup>18</sup>, § 16 odst. 1<sup>19</sup> a 2 písm. b)<sup>20</sup> a § 24 odst. 1 písm. d) až f)<sup>21</sup> vyhlášky č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, účastnického fondu a zprostředkovatele doplňkového penzijního spoření, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Vyhláška**“).

(19) Podle § 160 odst. 1 písm. q) ZDPS se penzijní společnost dopustí přestupku tím, že nezavede nebo neudrží systém, postupy nebo opatření podle § 49 ZDPS.

(20) Z uvedené právní úpravy tak vyplývá, že penzijní společnost je povinna zajistit, aby součástí jejího ŘKS byly mechanismy umožňující **nezávislou, přiměřenou a zpětně rekonstruovatelnou ex-post kontrolu dodržování investičních limitů**. Tato kontrolní činnost musí být **součástí běžné, zpravidla každodenní, činnosti penzijní společnosti**. Dále musí být způsobilá zejména k **ověřování souladu uskutečněných investic s právními a vnitřními předpisy penzijní společnosti, jakož i investičními limity, k identifikaci a evidenci případných porušení, k jejich vyhodnocení z hlediska příčin a dopadů, a k přijetí odpovídajících nápravných opatření**. Zároveň musí být zajištěno **pravidelné přezkoumávání účinnosti těchto kontrolních mechanismů a jejich průběžné přizpůsobování** s ohledem na povahu, rozsah a složitost činnosti penzijní společnosti.

(21) V rámci Kontroly bylo zjištěno, že účastník řízení na základě smlouvy o obhospodařování majetku fondů ze dne 1. 1. 2024 (dále jen „**AMA**“)<sup>22</sup> pověřil obhospodařováním majetku fondů společnost [redacted]

[redacted] (dále jen „[redacted]“).<sup>23</sup>

<sup>16</sup> Srov. § 3 odst. 1, 2 a 3 Vyhlášky: „Penzijní společnost zajistí, že se požadavky stanovené na řídicí a kontrolní systém a postupy penzijní společnosti k jejich naplňování a při výkonu dalších činností **promítnou do organizačního řádu a dalších vnitřně stanovených zásad, statutů, plánů, pravidel nebo postupů** (dále jen „**vnitřní předpisy**“) penzijní společnosti. Penzijní společnost stanoví postup při přijímání, změně, zavádění a uplatňování vnitřních předpisů...Penzijní společnost **pravidelně prověřuje, zda vnitřní předpisy a uznávané standardy jsou aktuální a přiměřené povaze, rozsahu a složitosti její činnosti**.... Penzijní společnost zajistí, aby veškeré schvalovací a rozhodovací procesy a kontrolní činnosti včetně souvisejících vnitřních předpisů bylo možné **rekonstruovat**....“.

<sup>17</sup> Srov. § 6 odst. 2 písm. d) a e) Vyhlášky: „Penzijní společnost provádí nezávisle na obchodování s majetkem v obhospodařovaném fondu (dále jen „**obchodní činnost**“)....**Řízení rizik**... schvalování a kontrolu **dodržování limitů pro řízení rizik**.“.

<sup>18</sup> Srov. § 15 odst. 1 písm. h) Vyhlášky: „Penzijní společnost stanoví ve své strategii řízení rizik především... **zásady kontrolních mechanismů při řízení rizik, včetně kontroly dodržování stanovených postupů a limitů pro řízení rizik a ověřování výstupů měření rizik**...“.

<sup>19</sup> Srov. § 16 odst. 1 Vyhlášky: „Penzijní společnost **zavede a udržuje pravidla vnitřní kontroly**, která uplatňuje na všech řídicích a organizačních úrovních.“.

<sup>20</sup> Srov. § 16 odst. 2 písm. b) ZDPS: „Penzijní společnost zajistí, aby kontrolní činnosti byly **součástí běžné, zpravidla každodenní činnosti a zahrnovaly zejména... přiměřené kontrolní mechanismy pro jednotlivé procesy, zejména kontrolu dodržování právních a vnitřních předpisů a limitů, kontrolu schvalování a autorizace transakcí nad stanovené limity, kontrolu průběhu činnosti a transakcí, ověřování detailů transakcí, ověřování výstupů používaných systémů a metod řízení rizik, pravidelnou reconciliaci**.“.

<sup>21</sup> Srov. § 24 odst. 1 písm. d) a f) Vyhlášky: „Při řízení rizik obhospodařovaného fondu penzijní společnost...**zavede, udržuje a uplatňuje zdokumentovaný systém limitů pro omezení rizik pro každý ji obhospodařovaný fond s přihlédnutím ke všem rizikům, která mohou mít pro ji obhospodařovaný fond zásadní význam, a v souladu s rizikovým profilem ji obhospodařovaného fondu...zajistí, aby aktuální míra rizika každého ji obhospodařovaného fondu byla v souladu s jeho systémem limitů pro omezení rizik**...zavede, udržuje a uplatňuje **náležité postupy**, které v případě skutečného nebo předpokládaného porušení limitů pro omezení rizika ji obhospodařovaného fondu zajistí včasná opatření k nápravě.“.

<sup>22</sup> Srov. dokument 20240101 NN Czech Pension Fund AMA.pdf přijatý dne 6. 3. 2024, č. j. 2024/033155/CNB/580, spis č. I. 59 (na DVD).

<sup>23</sup> Pozn.: Z Kontroly vyplývalo, že [redacted] pro účastníka řízení obhospodařoval majetek fondů i před datem uzavření AMA, a to minimálně od 1. 7. 2023, srov. příloha č. 1 k tomuto rozhodnutí. Dále srov. výroční zpráva účastníka řízení za rok 2024, konkrétně část 4., písm. c) a d)

(22) Přístup účastníka řízení ke sledování a kontrole dodržování investičních limitů v penzijních fondech účastníka řízení byl stanoven vnitřním předpisem č. [REDACTED]<sup>24</sup>, účinným od 1. 3. 2023<sup>25</sup> (dále jen „**Vnitřní předpis**“). Podle bodu 3.1 Vnitřního předpisu dodržoval účastník řízení **externí investiční limity** (zákonné a statutové) a dále **interní investiční limity** (dále společně jen „**investiční limity**“). Podle čl. 3.2 Vnitřního předpisu byla za dodržování a kontrolu dodržování investičních limitů **odpovědná** [REDACTED].

(23) Podle čl. 3.4 Vnitřního předpisu kontrola dodržování investičních limitů probíhala na denní bázi, přičemž designovanému manažerovi rizik účastníka řízení zaslala [REDACTED] prostřednictvím emailu report ve formátu PDF, který byl výstupem z obchodovacího systému [REDACTED] používaného [REDACTED] (dále jen „**Report** [REDACTED]“).<sup>26</sup> Na funkčnost, nastavení či řízení (governance) systému [REDACTED] používaného [REDACTED], **neměl účastník řízení prakticky vliv.**<sup>27</sup>

(24) Report [REDACTED] zahrnoval **pouze základní informace ke stavu investičních limitů**, aniž by poskytoval dostatečně podrobné, kvantifikované a jednoznačné údaje, na jejichž základě by bylo možné spolehlivě posoudit, zda a v jakém rozsahu byly příslušné investiční limity dodrženy či překročeny. Slovní hodnocení „OK“ bez doplnění konkrétní hodnoty neumožňovalo určit, v jaké míře byl investiční limit naplněn. Některé investiční limity zahrnuté v Reportu [REDACTED] pak postrádaly jakékoli údaje, přičemž z Reportu [REDACTED] nebylo zřejmé, zda k překročení limitu došlo či nedošlo, popřípadě zda se jedná o investiční limit, který je s ohledem na aktuální skladbu portfolia irelevantní. Report [REDACTED] také u některých investičních limitů uváděl číselné informace bez zřejmého významu či kontextu.<sup>28</sup> Z ujednání AMA navíc vyplývá, že mohly **existovat i investiční limity, které [REDACTED] nekontrolovala**, resp. Report [REDACTED] neobsahoval, a to v případech, kdy jejich porušení nebylo technicky možné reflektovat v compliance systémech [REDACTED].<sup>29</sup> V takovém případě se porušení investičního limitu považovalo za **pasivní** a bylo reportováno účastníkovi řízení **pouze jednou měsíčně**.

(25) Report [REDACTED] také **nepokrýval celou soustavu povinně sledovaných investičních limitů**, neboť neobsahoval informace o plnění investičních limitů (limitů stanovených

---

zprávy o vztazích: „Dle Outsourcingové smlouvy (s účinností počínaje 1. 1. 2018) poskytovaly v účetním období 2024 [REDACTED] [účastníkovi řízení] služby v oblasti finančních činností (Procurement, Financial Controlling & Reporting, Financial & Operation Accounting, Unit Link), Risk Managementu (Quality of Sales, Risk Financial Actuary), HR & GS (General Services, HR Operations, Front Office, Training & Development), Marketing (Marketing & Communication, MarCom and Channel Marketing, Market Research & NPS, Complaints, Call Center, CRM & Direct Marketing, Direct Channel Development, Customer Intelligence), Operations & IT & Project management (Strategic Execution Office, Application Development, IT Operations, Operations), Sales (Bankassurance, Broker Channel, Employee Benefits, Sales Development and Support), přičemž za tyto služby platila PS FINANCÍM sjednanou částku...Dle Outsourcingové smlouvy SSC (s účinností počínaje 1. 1. 2020) poskytovaly [REDACTED] pro [účastníka řízení] služby spojené s Shared Service Center.“, spis – příloha č. 2 (na CD).

<sup>24</sup> Srov. dokument [REDACTED] v 3.00.docx, přijatý dne 6. 3. 2024, č. j. 2024/033155/CNB/580, spis č. I. 59 (na DVD).

<sup>25</sup> Pozn. V závěrečných ustanoveních [srov. bod 4 Vnitřního předpisu] je stanovena účinnost stanoveného pracovního postupu („Working Procedure“) až od 1. 6. 2023.

<sup>26</sup> Srov. bod 3.4 Vnitřního předpisu: „Both internal and external investment limits are checked for each working day. The control is performed by the Risk Manager based on data received from [REDACTED] on daily basis. Data are automatically generated from [REDACTED] system and sent daily to Risk Manager by [REDACTED] Risk department via email. The standard daily report is sent in summary .pdf format. Upon request, [REDACTED] sends to Risk Manager detailed information on individual exposures in the funds in Excel files. The detailed data is used in the performance of the independent check according to paragraph 3.6.2 or in the investigation of breach alerts.“ Shodně srov. dokument 02 04-10 Ex-post kontroly dodržování investičních limitů přijatý dne 12. 8. 2024, č. j. 2024/093684/CNB/580, spis č. I. 59 (na DVD): „Každý den v ranních hodinách je automaticky vygenerován takzvaný [REDACTED] který obsahuje výpočet expozic portfolio vůči všem implementovaným limitům za předchozí pracovní den. Zvýrazněny jsou případné breache.“

<sup>27</sup> Z Kontroly vyplynulo, že účastník řízení **dostatečně neověřil** funkčnost či nastavení kontrolního prostředí [REDACTED] např. tím, že by realizoval testovací obchody a následně zkontroloval jejich dopady na naplnění investičních limitů. Srov. bod 8 dokumentu 02 04-10 Ex-post kontroly dodržování investičních limitů.docx přijatý dne 12. 8. 2024, č. j. 2024/093684/CNB/580, spis č. I. 59 (na DVD).

<sup>28</sup> Srov. bod 1.12.2.(iii) Protokolu o kontrole, dále srov. dokument 2024 01 31 Pension Funds.pdf, č. j. 2024/033155/CNB/580 a dokument 18 Číslo v [REDACTED] reportu.docx přijatý dne 17. 7. 2024, č. j. 2024/085486/CNB/580, spis č. I. 59 (na DVD).

<sup>29</sup> Srov. čl. 6 přílohy 2B AMA: „Any breaches of limits which cannot be reflected on the compliance systems of the Investment Manager will be regarded as passive in nature and monitored as such.“. Shodně pak čl. 6 přílohy 2C, 2D a 2E AMA.

pro nabývání podílů na jiných osobách a emisích investičních nástrojů podle § 106 ZDPS).<sup>30</sup> Tyto investiční limity přitom byly účastníkem řízení testovány v případě aktiv podle § 106 odst. 1 ZDPS **měsíčně**, a v případech aktiv podle § 106 odst. 2 ZDPS pouze v **roční** frekvenci, a to opět pouze na datech [REDACTED].<sup>31</sup>

(26) Správní orgán dále zjistil, že provádění ex-post kontroly dodržování investičních limitů u účastníka řízení probíhalo na **denní** bázi pouze formou kontroly Reportů [REDACTED], tedy jednalo se pouze o **přenesenou kontrolu dat** [REDACTED]. Kontrola Reportů [REDACTED] pak spočívala **ve vizuálním posouzení Reportu** [REDACTED], kdy odpovědný pracovník účastníka řízení pouze kontroloval, zda je v Reportu [REDACTED] vyznačeno porušení stanovených investičních limitů. Pokud z Reportu [REDACTED] nevyplývalo porušení investičních limitů, další **nezávislá ex-post kontrola dodržování investičních limitů na denní bázi nebyla ze strany účastníka řízení prováděna**.<sup>32</sup>

(27) I přestože kontrola Reportů [REDACTED] nepředstavovala **nezávislou** ani **přiměřenou** ex-post kontrolu investičních limitů účastníkem řízení, správní orgán dále v rámci Kontroly posoudil celkem 160 e-mailových zpráv od [REDACTED] pro účastníka řízení obsahujících denní Reporty [REDACTED], a na to navazující kontrolní činnost prováděnou účastníkem řízení z období od (*portfolio date*) 30. 6. 2023 do (*portfolio date*) 3. 4. 2024. Celkem byla posuzována kontrola pro 191 referenčních dní<sup>33</sup>; **Přehled kontrolní činnosti** tvoří přílohu č. 1 tohoto rozhodnutí.<sup>34</sup> Jak vyplývá z Přehledu kontrolní činnosti, správní orgán zjistil, že:

- [REDACTED] zasílala v drtivé většině případů Reporty [REDACTED] účastníkovi řízení až **ke konci následujícího pracovního dne** nebo dokonce **v jeho (pozdních) večerních hodinách**; ve **149** případech účastník řízení obdržel Report [REDACTED] následující pracovní den v odpoledních či (pozdních) večerních hodinách, ve **23** případech byla zjištěna prodleva 2 pracovních dní, v **7** případech byla zjištěna prodleva 3 pracovních dní a v **1** případě byla zjištěna prodleva 4 pracovních dní mezi referenčním dnem a dnem obdržení Reportu [REDACTED] účastníkem řízení. Ve **4** případech nebyla komunikace mezi [REDACTED] a účastníkem řízení s Reportem [REDACTED] správnímu orgánu doložena;
- kontrola Reportů [REDACTED] prováděná účastníkem řízení byla zpravidla prováděna se **značnou prodlevou**; pouze v **19** případech proběhla kontrola v den obdržení Reportu [REDACTED], v **57** případech došlo ke kontrole následující pracovní den, ve **41** případech byla zjištěna prodleva 2 pracovní dny, ve **27** případech byla zjištěna prodleva 3 pracovní dny, ve **14** případech byla zjištěna prodleva 4 pracovní dny, v **8** případech byla zjištěna prodleva 5 pracovních dní, ve **4** případech byla zjištěna prodleva 6 pracovních dní, ve **3** případech byla zjištěna prodleva 7 pracovních dní, ve **2** případech byla zjištěna prodleva 8 pracovních dní a ve **3** případech byla zjištěna prodleva 9 pracovních dní mezi dnem obdržení Reportu [REDACTED] účastníkem řízení a jeho kontrolou ze strany účastníka řízení.<sup>35</sup> Ve **13** případech správní orgán nebyl schopen prodlevu s ohledem na chybějící či zjevně nesprávné údaje zjistit;

<sup>30</sup> Srov. bod 1.12.2.(iii) a (iv) Protokolu o kontrole. Dále srov. dokument *14 Portfolio\_cenných\_papírů\_PS – penzijní fondy.xlsx* přijatý dne 30. 5. 2024, č. j. 2024/064348/CNB/580, a dokument *Portfolio\_cenných\_papírů\_PS – penzijní fondy.xlsx* přijatý dne 14. 5. 2024, č. j. 2024/058223/CNB/580, spis č. I. 59 (na DVD).

<sup>31</sup> Srov. bod 1.12.2.(iv) Protokolu o kontrole. Dále také bod 9 dokumentu *02 04-10 Ex-post kontroly dodržování investičních limitů.docx* přijatý dne 12. 8. 2024, č. j. 2024/093684/CNB/580, spis č. I. 59 (na DVD).

<sup>32</sup> Srov. dokument *02 04-10 Ex-post kontroly dodržování investičních limitů.docx* přijatý dne 12. 8. 2024, č. j. 2024/093684/CNB/580, dále dokumenty *26 popis systémových nástrojů.docx*, *27\_Komentář.docx* a *28\_Komentář.docx* přijaté dne 6. 3. 2024, č. j. 2024/033155/CNB/580, spis č. I. 59 (na DVD).

<sup>33</sup> Pozn. Referenční datum portfolia (*portfolio date*), resp. referenční den, je den, ke kterému se kontrola ex-post limitů vztahovala.

<sup>34</sup> Pozn. Některé e-mailové zprávy [REDACTED] obsahovaly Reporty [REDACTED] za více portfolio dní.

<sup>35</sup> Pozn. Ve **4** případech, kdy účastník řízení nedoložil správnímu orgánu emailovou komunikaci mezi [REDACTED] a účastníkem řízení s Reportem [REDACTED] správní orgán počítal prodlevu od daného portfolio dne

- kumulovaná prodleva mezi referenčním dnem a dnem kontroly Reportu [redacted] ze strany účastníka řízení tak **v některých případech činila i více než 10 dní** [srov. Přehled kontrolní činnosti]. Průměrná kumulovaná prodleva mezi referenčním dnem a dnem kontroly Reportů [redacted] ze strany účastníka řízení za zkoumané období činila **3,4 pracovních dnů**;
- **v 6 případech** navíc dle zjištění správního orgánu mělo dojít ke kontrole Reportu [redacted] ze strany účastníka řízení v čase, kdy účastník řízení Report [redacted] ještě reálně od [redacted] neobdržel [srov. Přehled kontrolní činnosti]. Účastník řízení tak **vykázal formální provedení kontroly, která fakticky nemohla proběhnout**.

(28) Kontrola Reportů [redacted] prováděná účastníkem řízení byla navíc zaznamenávána v tabulce formátu *xlsx*, která byla **volně přepisovatelná** až do momentu, kdy došlo k jejímu převedení do formátu PDF na konci daného měsíce. Průkaznost této kontroly tak byla značně oslabena, což mimo jiné potvrdil i sám účastník řízení.<sup>36</sup> Nakonec z provedené Kontroly také vyplynulo, že **vlastní kontrolní činnost prováděná účastníkem řízení u Reportů [redacted] nesplňovala požadavky na zpětnou rekonstruovatelnost**.<sup>37</sup>

(29) Kromě kontroly Reportů [redacted] probíhala u účastníka řízení také ex-post kontrola investičních limitů, a to formou **manuální** kontroly využívající vlastní nezávislá data účastníka řízení z informačního systému [redacted].<sup>38</sup> Tato nezávislá kontrola však probíhala **pouze v měsíční frekvenci**, a to přestože hodnota penzijní jednotky byla stanovována denně. Podle bodu 3.6.2 Vnitřního předpisu, bylo navíc cílem této kontroly pouze „ověření správnosti výstupu denní kontroly“ a „vyšetřování detailů v případě nejasnosti“.<sup>39</sup>

(30) Správní orgán dále zjistil, že mezi systémem [redacted]<sup>40</sup>, používaným [redacted], a systémem [redacted]<sup>41</sup>, používaným účastníkem řízení, v rámci ex-post kontrol investičních limitů **existovaly nezanedbatelné výpočetní a vykazovací rozdíly**<sup>42</sup>, které minimálně v jenom případě vedly k nesprávnému vyhodnocení naplnění investičních limitů.<sup>43</sup> Kromě toho mezi dvěma nezávislými kontrolami prováděnými účastníkem řízení na měsíční bázi, uplynul celý kalendářní měsíc, během něhož nemusel účastník řízení zjistit chyby ve vykazování v denních Reportech [redacted]. Tento způsob kontroly tak mimo jiné ani neumožňoval určit přesný časový úsek, kdy k případnému překročení investičních limitů došlo.<sup>44</sup>

(31) **S ohledem na uvedené správní orgán shrnuje, že kontrolní činnost účastníka řízení nejméně ke dni 15. 2. 2024 vykazovala závažné nedostatky, neboť vlastní ex post kontrola investičních limitů prováděná účastníkem řízení (i) neprobíhala průběžně, bez zpoždění a ve frekvenci umožňující včasné odhalení překročení investičních limitů,**

<sup>36</sup> Srov. bod 16 dokumentu 12-1820 Ex-post kontroly dodržování investičních limitů.docx přijatého dne 29. 7. 2024, č. j. 2024/088816/CNB/580, spis č. 1. 59 (na DVD): „Potvrzujeme, že v nástroji ve formátu XLSX pro evidenci posouzení denní sjetiny dodržování investičních limitů ÚF a TF lze volně přepisovat buňky obsahující data týkající se kontroly. Měsíčně ukládáme tyto výstupy do formátu PDF (soubory typu RRRRMM Limit monitoring checklist.pdf) a ty již volně zpětně přepisovat nelze.“

<sup>37</sup> Srov. bod 1.12.2.(vi) Protokolu o kontrole.

<sup>38</sup> [redacted] je lokální oceňovací systém pro všechna penzijní investiční portfolia, zde se počítá denní NAV (*Net Asset Value*) penzijních účastnických fondů a oceňují všechna penzijní portfolia účastníka řízení. Srov. bod 1.12.2 Protokolu o kontrole, dále srov. dokument *Struktura informačních systémů NNPS – oceňování, obhospodařování, účetnictví.pptx* přijatý dne 6. 3. 2024, č. j. 2024/033155/CNB/580, spis č. 1. 59 (na DVD).

<sup>39</sup> Srov. bod 3.6.2 Vnitřního předpisu. Dále srov. bod 15 dokumentu 12-1820 Ex-post kontroly dodržování investičních limitů.docx přijatého dne 29. 7. 2024, č. j. 2024/088816/CNB/580, spis č. 1. 59 (na DVD).

<sup>40</sup> Srov. poznámka pod čarou č. 26.

<sup>41</sup> Srov. poznámka pod čarou č. 38.

<sup>42</sup> Srov. dokument *10 Komentář* přijatý dne 24. 4. 2024, č. j. 2024/050163/CNB/580, spis č. 1. 59 (na DVD), podle kterého hlavní rozdílnosti mezi systémem [redacted] a [redacted] spočívají v různých zdrojích ocenění, různosti přístupu k započtení vkladů u bank a chybějících složkách majetku fondů v systému [redacted].

<sup>43</sup> Srov. bod 1.10.2 Protokolu o kontrole.

<sup>44</sup> Jednalo se zejména o případy, kdy k porušení limitu došlo v průběhu měsíce, přičemž Report [redacted] jej nezachytil právě z důvodu existence zmíněných výpočetních a vykazovacích rozdílů mezi systémy [redacted] a [redacted].

ani v dostatečném rozsahu a kvalitě zajišťující úplnou rekonstruovatelnost těchto procesů, a (ii) byla závislá a spoléhala – a to i přes shora uvedené nedostatky – na Reporty [redacted]. Lze tedy uzavřít, že ex post kontrolní činnost investičních limitů u účastníka řízení nejméně ke dni 15. 2. 2024 nesplňovala požadavky ZDPS a Vyhlášky na řádný a obezřetný výkon činnosti penzijní společnosti [srov. *odstavce (15) až (20)*].

#### **C.2.2. Kontrola výkonu významné provozní činnosti jinou osobou**

(32) Podle § 49 písm. a) ZDPS je penzijní společnost k zajištění řádného a obezřetného výkonu činnosti penzijní společnosti a výkonu činností souvisejících s činností penzijní společnosti **povinna zavést ŘKS.**

(33) Podle § 50 odst. 1 písm. c) bodu 2 a 4 ZDPS zahrnuje ŘKS penzijní společnosti mimo jiné pravidla vnitřní kontroly, jejichž součástí je vždy průběžná kontrola dodržování zákonných povinností, jakož i vnitřních předpisů penzijní společnosti, a také pravidla kontroly činnosti osob uvedených v § 51 ZDPS.

(34) Podle § 51 odst. 1 ZDPS platí: „*Pokud penzijní společnost pověří jinou osobu výkonem významné provozní činnosti, přijme opatření k vyloučení vzniku nepřiměřeného provozního rizika.*“. Podle § 51 odst. 2 ZDPS dále platí, že **významná provozní činnost**, jejímž výkonem byla pověřena jiná osoba, nemůže být vykonávána způsobem, který by podstatně snižoval kvalitu ŘKS nebo možnost dohledu nad dodržováním povinností penzijní společnosti.

(35) Za významnou se podle § 51 odst. 3 ZDPS považuje taková provozní činnost penzijní společnosti, „*pokud by nedostatek v jejím výkonu vážně narušil řádný a plynulý výkon činnosti penzijní činnosti nebo plnění povinností penzijní společnosti, ohrozil její finanční stabilitu nebo finanční stabilitu účastnických fondů nebo důchodových fondů, anebo představoval změnu předpokladů, na základě kterých bylo penzijní společnosti uděleno povolení k činnosti penzijní společnosti*“. Penzijní společnost **nesmí pověřit výkonem významné provozní činnosti osobu, jejíž zájmy mohou být ve střetu se zájmy penzijní společnosti nebo účastníků** [srov. § 51 odst. 2 ZDPS].

(36) Podrobnější požadavky na outsourcing dále stanoví zejména § 4 písm. a) a b) Vyhlášky.<sup>45</sup>

(37) Z uvedené právní úpravy tedy vyplývá, že v případě pověření jiné osoby výkonem (významné) provozní činnosti je penzijní společnost povinna přijmout **účinná a přiměřená opatření k vyloučení nepřiměřeného provozního rizika** a zajistit, aby zejména **nebyly ohroženy předpoklady pro řádný a obezřetný výkon činnosti penzijní společnosti** či **omezen výkon dohledu**. Osoba, které byla svěřena významná provozní činnost, musí disponovat **dostatečnými personálními, organizačními a technickými předpoklady**, a zároveň **její zájmy nesmí být v konfliktu** se zájmy penzijní společnosti či jejich účastníků. Současně je penzijní společnost povinna zajistit, aby výkon outsourcovaných činností podléhal **nezávislé a průběžné kontrole**, která umožní účinný dohled nad kvalitou a řádným poskytováním těchto služeb jinou osobu, a aby byl **v plném rozsahu zachován soulad s příslušnými právními a vnitřními předpisy**. Outsourcincem nesmí být ohroženy **předpoklady pro řádný a obezřetný výkon činnosti penzijní společnosti**.

(38) V rámci Kontroly bylo zjištěno, že účastník řízení pověřil na základě *Outsourcingové smlouvy Shared Service Center (SSC)* ze dne 1. 1. 2020 (dále jen „**Outsourcingová**“

---

<sup>45</sup> Srov. § 4 písm. a) Vyhlášky: „*Pokud penzijní společnost pověří výkonem činnosti jinou osobu (dále jen „outsourcing“), zajistí, aby (a) byly tyto činnosti prováděny v souladu s příslušnými právními a vnitřními předpisy a nebyly omezeny možnost jejich kontroly penzijní společností, plnění informačních povinností vůči České národní bance, výkon dohledu, včetně případné kontroly skutečností podléhajících dohledu u poskytovatele outsourcingu, a provedení auditu účetní závěrky a dalších ověření stanovených právními předpisy, (b) nebyly ohroženy předpoklady pro řádný a obezřetný výkon činnosti penzijní společnosti.*“.

smlouva“)<sup>46</sup> společnost [redacted], člena skupiny NN [srov. *odstavec (3)*], výkonem (i) činností oddělení *Pension Contracts a Pension Payments* spojených se zpracováním smluv k doplňkovému penzijnímu spoření a penzijnímu připojištění, žádostmi k výplatě nároků z těchto smluv a výplatou těchto nároků, a dále (ii) činností oddělení *Accounting & Statutory Reporting* v oblasti oceňování portfolií, stanovení hodnoty penzijní jednotky a nákupů/odkupů penzijních jednotek (dále jen „**Outsourcené činnosti**“). Popsané Outsourcené činnosti podle posouzení správního orgánu představují **významné provozní činnosti penzijní společnosti**, neboť tvoří samotnou podstatu činnosti penzijní společnosti.

(39) Správní orgán dále v rámci Kontroly zjistil, že Outsourcingová smlouva **vykazovala řadu nedostatků**, přičemž tyto nebyly zhojeny ani prostřednictvím jiných relevantních smluvních ujednání či interních předpisů účastníka řízení. Z Outsourcingové smlouvy nebylo zřejmé, kdo a v jakém rozsahu je skutečným poskytovatelem vymezených outsourcingových služeb účastníkovi řízení.<sup>47</sup> Podle dalších zjištění správního orgánu Outsourcingová smlouva nepokrývala veškeré činnosti skutečně zajišťované pro účastníka řízení společností [redacted], neobsahovala úpravu eskalační procedury ani **přiměřenou** úpravu jiných mechanismů a postupů zajišťujících řádné řízení rizik, kontrolu nad Outsourcenými činnostmi a zachování provozní kontinuity (např. jasně definované úkoly a povinnosti, formu, způsob a frekvenci předávání informací a výstupů apod.).<sup>48</sup> Outsourcingová smlouva tak z hlediska svého obsahu a rozsahu **nepředstavovala ujednání způsobilé zajistit řádný a obezřetný výkon významné provozní činnosti penzijní společnosti jinou osobou**.

(40) Správní orgán dále identifikoval **závažné nedostatky v nastavení a výkonu kontroly Outsourcených činností**. Vnitřní předpis účastníka řízení *Sledování a vyhodnocování kontrol v rámci ECF*<sup>49</sup> stanovil, že vedoucí osoba oddělení (vlastník procesu) účastníka řízení je odpovědná za **nastavení, provádění a vyhodnocování efektivnosti kontrol ve svém oddělení, včetně zajištění dodržování příslušných vnitřních předpisů**.

(41) Správní orgán nicméně dále zjistil, že za kontrolu činnosti oddělení *Accounting & Statutory Reporting* byla odpovědná vedoucí osoba, která měla s účastníkem řízení uzavřenou **dohodu o pracovní činnosti** pouze v rozsahu **1 hodiny měsíčně**<sup>50</sup>; takovou časovou dotaci je nutné považovat za **zcela nedostatečnou** pro provádění řádné a průběžné kontroly Outsourcených činností.<sup>51</sup> V případě činnosti oddělení *Pension Contracts a Pension Payments* nebyly kontroly Outsourcených činností ze strany účastníka řízení v kontrolovaném období **vykonávány vůbec**<sup>52</sup>, neboť za **dohled nad kontrolou všech**

<sup>46</sup> Srov. dokument *outsourcingpenze.pdf*, dokument *oustourcingpenze2.pdf*, dokument *Outsourcingová smlouva – CZ004 – dodatek č.1.pdf* přijaté dne 6. 3. 2024, č.j. 2024/033155/CNB/580, spis č. 1. 59 (na DVD).

<sup>47</sup> Účastník řízení v rámci Kontroly předložil dokument *outsourcingpenze.pdf*, obsahující outsourcingovou smlouvu ze dne 1. 1. 2020 č. **PSM200011\_00**, jejímž dodavatelem měla být podle souhlasu z první strany dokumentu společnost [redacted] nicméně uzavřena byla mezi účastníkem řízení a společností [redacted] jako *Poskytovatelem 1*, a [redacted] jako *Poskytovatelem 2*, aniž by dále specifikovala, který z poskytovatelů má poskytovat které služby, dále dokument *outsourcingpenze2.pdf*, obsahující outsourcingovou smlouvu ze dne 1. 1. 2020 č. **PSM200012\_00**, podle níž měla být dodavatelem společnost [redacted] nicméně uzavřena byla mezi účastníkem řízení a společností [redacted] jako *Poskytovatelem 1*, a [redacted] jako *Poskytovatelem 2*, aniž by dále specifikovala, který z poskytovatelů má poskytovat které služby, a dále dokument *Outsourcingová smlouva – CZ004 – dodatek č.1.pdf*, obsahující dodatek č.1 k outsourcingové smlouvě č. **PSM170010\_00**, uzavřený mezi účastníkem řízení a [redacted] ke smlouvě ze dne 22. 2. 2018, který byl podepsán dne 15. 2. 2022, ale podle čl. III.1 nabyt platnosti a účinnosti dne 1. 1. 2020; přijaté dne 6. 3. 2024, č. j. 2024/033155/CNB/580, spis č. 1. 59 (na DVD).

<sup>48</sup> Srov. bod 4.1 Protokolu o kontrole.

<sup>49</sup> Srov. dokument *BOD 4\_2603\_v01a\_P\_Sledování a vyhodnocování kontrol v rámci ECF\_NN Pension (1).docx* přijatý dne 17. 7. 2024, č. j. 2024/085486/CNB/580, spis č. 1. 59 (na DVD).

<sup>50</sup> Srov. dokument [redacted].pdf přijatý dne 16. 7. 2024, č. j. 2024/084730/CNB/580, spis č. 1. 59 (na DVD), dále srov. dokumenty *Audit\_22\_04\_2024\_org\_9\_4\_2024.pdf*, *Organizational structure\_01\_04\_2024.docx* a *1.docx* přijaté dne 24. 4. 2024, č. j. 2024/050163/CNB/580, spis č. 1. 59 (na DVD).

<sup>51</sup> Srov. bod 4.2.1 Protokolu o kontrole.

<sup>52</sup> Pozn.: Kontrola činnosti oddělení *Pension Contracts a Pension Payments* byla vykonávána pouze ze strany pracovníků [redacted] srov. dokument *22 Penze\_payment\_CNB.docx* přijatý dne 30. 5. 2024, č. j. 2024/064347/CNB/580, spis č. 1. 59 (na DVD), dále srov. bod 4.2.1., část *Oddělení Pension Contracts a Pension Payments*, Protokolu o kontrole.

Outsourcovaných činností měla být v období od 1. 12. 2022 do 31. 3. 2024 *pravděpodobně*<sup>53</sup> odpovědná osoba na pozici „*Head of Pensions*“<sup>54</sup>. Tato kontrola však byla podle zjištění správního orgánu prováděna **pouze „neformální cestou“** a o její realizaci, rozsahu či závěrech tak **neexistují žádné záznamy**.<sup>55</sup> Od 1. 4. 2024 byla uvedená pozice zrušena, aniž by došlo k převedení odpovědnosti za tuto činnost na jiného pracovníka účastníka řízení<sup>56</sup>, a účastník řízení tedy nedisponoval žádnou osobou odpovědnou za vyhodnocování a monitoring Outsourcovaných činností. **Účastník řízení tedy nezavedl odpovídající systém efektivní a soustavné kontroly výkonu Outsourcovaných činností.**

(42) S ohledem na uvedené správní orgán shrnuje, že účastník řízení nejméně ke dni 15. 2. 2024 pověřil výkonem významné provozní činnosti společnost [redacted], aniž by výkon Outsourcovaných činností podléhal odpovídající *nezávislé a průběžné* kontrole ze strany účastníka řízení, která by účastníkovi řízení umožňovala nezávisle kontrolovat a ověřovat kvalitu poskytovaných služeb a jejich soulad s právními předpisy. **Lze tedy uzavřít, že výkon významné provozní činnosti účastníka řízení prostřednictvím [redacted] nejméně ke dni 15. 2. 2024 nespĺňoval požadavky ZDPS a Vyhlášky na řádný a obezřetný výkon činnosti penzijní společnosti [srov. *odstavce (32) až (37)*].**

### **C.2.3. Nedostatečné organizační nastavení a řízení střetů zájmů**

(43) Podle § 49 písm. b) bod 2 ZDPS je penzijní společnost k zajištění řádného a obezřetného výkonu činnosti penzijní společnosti a výkonu činností souvisejících s činností penzijní společnosti **povinna zavést postupy pro zajišťování střetů zájmů** mimo jiné mezi „*osobou ovládanou stejnou osobou jako penzijní společnost a jejich vedoucími osobami*“. Vedoucí osoba je definována v § 3 písm. g) ZDPS jako „*člen statutárního orgánu, statutární orgán, výkonný ředitel nebo osoba, která jiným způsobem skutečně řídí činnost penzijní společnosti*“.

(44) Podle § 50 odst. 1 písm. a) bod 2 a písm. c) bod 2 ZDPS zahrnuje ŘKS **organizační předpoklady a předpoklady řádné správy a řízení společnosti**, a to vždy „*organizační uspořádání s řádným, průhledným a uceleným vymezením činností a s nimi spojených působností a rozhodovací pravomoci, v rámci nichž se současně vymezí funkce, jejichž výkon je neslučitelný*“ a dále **pravidla vnitřní kontroly**, jejichž součástí je vždy „*průběžná kontrola dodržování povinností penzijní společnosti plynoucích z [ZDPS], jiných právních předpisů a z vnitřních předpisů penzijní společnosti*“.

(45) Podrobnější požadavky na organizační nastavení organizačního uspořádání a předcházení a řízení střetu zájmu pak stanoví zejména § 5<sup>57</sup>, § 6 odst. 1<sup>58</sup> a 5<sup>59</sup>, § 16 odst. 1<sup>60</sup> a § 21 až 23 Vyhlášky.

<sup>53</sup> Pozn.: Účastník řízení uvedl, že nedisponuje žádnou evidencí, která by dokazovala, že by osoba vykonávající tuto funkci byla odpovědná za monitoring a vyhodnocení kvality specifických činností oddělení *Accounting & Statutory Reporting* případně dalších činností uvedených v *Outsourcingové smlouvě*. Srov. dokument 6.docx přijatý dne 29. 7. 2024, č. j. 2024/088816/CNB/580.

<sup>54</sup> Srov. dokument [redacted] přijatý dne 24. 4. 2024, č. j. 2024/050163/CNB/580, spis č. 1. 59 (na DVD): „[Head of Pensions] **Is responsible for monitoring and evaluating quality of outsourced Services to [redacted]** (e.g. HR, GS, IT technology and data, marketing, distribution, other support functions) and takes action in case of discrepancy of insufficiency“.

<sup>55</sup> Srov. bod 4.2.1 Protokolu o kontrole.

<sup>56</sup> Srov. dokument 3.docx přijatý dne 17. 7. 2024, č. j. 2024/085486/CNB/580, spis č. 1. 59 (na DVD).

<sup>57</sup> Srov. § 5 Vyhlášky: „*Penzijní společnost stanoví pracovní náplň organizačních útvarů tak, aby podporovala řádné, efektivní a obezřetné řízení a výkon dalších činností a umožnila účinnou komunikaci a spolupráci na všech úrovních*“.

<sup>58</sup> Srov. § 6 odst. 1 Vyhlášky: „*Penzijní společnost zajistí, aby byly (a) včas identifikovány oblasti střetu zájmů a oblasti jeho možného vzniku, (b) organizačním útvarům a zaměstnancům na všech řídicích a organizačních úrovních stanoveny pravomoci a odpovědnost tak, aby bylo dostatečně zamezeno vzniku možného střetu zájmů, (c) řádně dodržovány postupy pro zjišťování a řízení střetu zájmů podle § 21 až 23, (d) oblasti střetu zájmů a oblasti jeho možného vzniku předmětem průběžného nezávislého sledování*“.

<sup>59</sup> Srov. § 6 odst. 5 Vyhlášky: „*Penzijní společnost zajistí odpovídající nezávislost výkonu vnitřní kontroly vzhledem k povaze, předmětu a významu kontroly a zamezení střetu zájmů při zajišťování všech kontrolních mechanismů včetně funkce compliance (§ 17 odst. 2); funkce vnitřního auditu je nezávislá na veškerých výkonných činnostech*“.

<sup>60</sup> Srov. § 16 odst. 1 Vyhlášky: „*Penzijní společnost zavede a udržuje pravidla vnitřní kontroly, která uplatňuje na všech řídicích a organizačních úrovních*“.

(46) Ustanovení § 21 odst. 1 Vyhlášky stanoví, že pokud je penzijní společnost členem podnikatelského seskupení podle § 49 písm. b) bodu 2 ZDPS, zjišťuje a řídí střety zájmů podle § 49 písm. b) ZDPS rovněž s ohledem na všechny předvídatelné okolnosti, které mohou vyvolat střet zájmů v důsledku struktury podnikatelského seskupení a předmětu podnikání jeho členů.

(47) Z uvedené právní úpravy tedy vyplývá, že penzijní společnost je povinna v rámci řádného a obezřetného výkonu své činnosti **zavést a udržovat účinné a přiměřené postupy pro předcházení a řízení střetům zájmů**. Součástí tohoto uspořádání musí být zejména **jednoznačné a srozumitelné vymezení odpovědností, pravomocí a funkcí**. Penzijní společnost je dále povinna identifikovat situace, v nichž může dojít ke střetu zájmů, stanovit opatření k jejich vyloučení nebo zmírnění jejich dopadů a zavést organizační a administrativní opatření zajišťující, aby takové střety zájmů nepoškozovaly zájmy účastníků. Pokud je penzijní společnost součástí podnikatelského seskupení, musí zjišťovat a řídit střety zájmů také ve vztahu **k předvídatelným okolnostem vyplývajícím ze struktury seskupení a povahy podnikání jeho členů**. Tyto postupy musí být **dokumentovány, pravidelně přezkoumávány** a v případě potřeby **aktualizovány**; jejich nedílnou součástí musí rovněž být **funkční rámec vnitřní kontroly a řízení rizik**, který průběžně dohlíží na dodržování právních a vnitřních předpisů penzijní společnosti.

(48) Správní orgán konstatuje, že v rámci Kontroly byly u účastníka řízení zjištěny **zásadní nedostatky v oblasti organizačních předpokladů a předpokladů řádné správy a řízení společnosti a v oblasti předcházení a řízení střetům zájmů**, a to zejména na úseku činnosti oddělení *Accounting & Statutory Reporting* a činnosti oddělení *Pension Contracts* a *Pension Payments*, tedy Outsourcovaných činností, jakož i v činnosti odpovědného vrcholného vedení [srov. § 10 Vyhlášky].

(49) V rámci Kontroly bylo zjištěno, že řada činností účastníka řízení, jak je dále popsáno, byla vykonávána osobami, které byly v pracovněprávním vztahu pouze s [redacted], nikoli s účastníkem řízení, případně byly v pracovněprávním vztahu k oběma entitám.<sup>61</sup>

(50) Vedoucí oddělení *Accounting & Statutory Reporting* účastníka řízení, pan [redacted], který měl být mimo jiné odpovědný za kontrolu Outsourcovaných činností na tomto úseku, byl vedoucím stejnojmenného oddělení *Accounting & Statutory Reporting* společnosti [redacted].<sup>62</sup> Byl tedy v **přímém střetu zájmů**, neboť z pozice pracovníka účastníka řízení prováděl kontrolu Outsourcovaných činností oddělení *Accounting & Statutory Reporting* společnosti [redacted], které zároveň sám řídil z pozice pracovníka společnosti [redacted]. **V přímém střetu zájmů** pak byl i jeho nadřízený finanční ředitel (*Chief Financial Officer*), pan [redacted], který byl dle organizační struktury odpovědný za oddělení *Accounting & Statutory Reporting* účastníka řízení i stejnojmenného oddělení společnosti [redacted].<sup>63</sup> Zároveň také od 1. 9. 2018 působil jako člen představenstva účastníka řízení a od 15. 10. 2018 i jako jednatel [redacted].<sup>64</sup>

(51) Obdobné střety zájmů správní orgán zjistil i v dalších odděleních účastníka řízení, a to až do úrovně členů představenstva, a to včetně úseku Outsourcovaných činností v oddělení *Pension Contracts* a *Pension Payments*. Z poskytnutých podkladů a informací vyplynulo, že pan [redacted] měl od 1. 1. 2020 uzavřenou pracovní smlouvu se společností [redacted] na pozici *Chief Change Officer*.<sup>65</sup> Zároveň byl od 2. 11. 2021 jednatelem [redacted] a od 19. 1. 2022 také členem představenstva účastníka řízení odpovědným za úsek

<sup>61</sup> Srov. dokument *1\_5\_audit\_7\_2024\_doplneni.xlsx* přijatý dne 29. 7. 2024, č. j. 2024/088816/CNB/580, spis č. I. 59 (na DVD).

<sup>62</sup> Srov. dokument [redacted].pdf přijatý dne 16. 7. 2024, č. j. 2024/084730/CNB/580, spis č. I. 59 (na DVD).

<sup>63</sup> Srov. dokument [redacted].pdf přijatý dne 16. 7. 2024, č. j. 2024/084730/CNB/580, spis č. I. 59 (na DVD).

<sup>64</sup> Srov. dokument *org\_9\_4\_2024.pdf* a *Organizational structure\_01\_04\_2024.docx* přijaté dne 24. 4. 2024, č. j. 2024/050163/CNB/580, spis č. I. 59 (na DVD). Dále srov. výpis z obchodního rejstříku účastníka řízení, spis – příloha č. 6, a bod 4.2.1 Protokolu o kontrole

<sup>65</sup> Srov. dokument [redacted].pdf přijatý dne 16. 7. 2024, č. j. 2024/084730/CNB/580, spis č. I. 59 (na DVD).

*Change, Technology & Operations*. Paní [REDACTED] byla od 1. 7. 2021 pověřena vedením úseku *Risk* v [REDACTED]. Od 19. 1. 2022 byla však také jmenována členem představenstva účastníka řízení odpovědným za totožný úsek *Risk*.<sup>66</sup> Jak již bylo uvedeno výše, finanční ředitel účastníka řízení, [REDACTED], byl zároveň od roku 2018 členem představenstva účastníka řízení odpovědným za úsek *Finance*. Paní [REDACTED] měla od 1. 10. 2019 uzavřenou souběžně pracovní smlouvu na pozici *Head of Legal and Compliance* s účastníkem řízení i s [REDACTED].<sup>67</sup> Pan [REDACTED] zastávající u účastníka řízení pozici *Financial Applications Manager* měl od 21. 12. 2017 (se dnem nástupu 1. 1. 2018) uzavřenou pracovní smlouvu se společností [REDACTED],<sup>68</sup> nicméně 25 % hodin své pracovní doby věnoval činnostem pro účastníka řízení. Stejně tak pan [REDACTED] zastávající u účastníka řízení pozici *Complaints Teamleader* měl s účinností od 1. 1. 2018 uzavřenou pracovní smlouvu se společností [REDACTED],<sup>69</sup> ale rovněž 9,38 % hodin své pracovní doby věnoval činnostem pro účastníka řízení.<sup>70</sup>

(52) Správní orgán tedy s ohledem na uvedené shrnuje, že účastník řízení nejméně ke dni 15. 2. 2024 nezavedl a neudržoval odpovídající organizační předpoklady a předpoklady řádné správy a řízení penzijní společnosti. V rámci činnosti účastníka řízení prokazatelně docházelo ke střetům zájmů na klíčových pozicích, odpovědných mimo jiné za monitoring a kontrolu Outsourcingových činností, a to až do úrovně představenstva účastníka řízení. Takto nastavené organizační uspořádání, bez funkčního oddělení kontrolních a rozhodovacích pravomocí, a to jak v rámci struktury účastníka řízení, tak i mezi účastníkem řízení a osobou, jíž byl svěřen výkon významných provozních činností ([REDACTED]), a která je zároveň součástí stejného podnikatelského seskupení, jako účastník řízení (*skupina NN*), odporuje principům řádného řízení a vnitřní kontroly. Lze tak uzavřít, že personální vybavení a organizační uspořádání účastníka řízení nejméně ke dni 15. 2. 2024 nesplňovalo požadavky ZDPS a Vyhlášky na řádný a obezřetný výkon činnosti penzijní společnosti [srov. *odstavce (43) až (47)*].

#### **C.2.4. Shrnutí závěrů týkajících se řádného a obezřetného výkonu činnosti**

(53) Na základě skutečností týkajících se řádného a obezřetného výkonu činnosti penzijní společnosti popsanych v *části C.2.1, C.2.2 a C.2.3* má správní orgán za prokázané, že nejméně ke dni 15. 2. 2024 účastník řízení nezavedl a neudržoval:

- (i) systém sledování a následné (*ex-post*) kontroly dodržování investičních limitů, který by zajistil, že tato kontrola bude
  - prováděna průběžně, bez zpoždění a ve frekvenci umožňující včasné odhalení překročení investičních limitů, a zároveň v dostatečném rozsahu a kvalitě zajišťující úplnou rekonstruovatelnost těchto procesů a
  - nezávislá a nebude se spoléhat na data obdržená od [REDACTED], pověřené obhospodařováním majetku fondů;
- (ii) pravidla vnitřní kontroly ve vztahu k významným provozním činnostem vykonávaným společností [REDACTED], která by jí umožnila nezávisle kontrolovat a ověřovat kvalitu poskytovaných služeb a jejich soulad s právními a vnitřními předpisy;
- (iii) postupy pro zjišťování a řízení střetu zájmů, které by zajistily

<sup>66</sup> Srov. dokument [REDACTED].pdf přijatý dne 16. 7. 2024, č. j. 2024/084730/CNB/580, spis č. I. 59 (na DVD).

<sup>67</sup> Srov. dokument [REDACTED].pdf přijatý dne 16. 7. 2024, č. j. 2024/084730/CNB/580, spis č. I. 59 (na DVD).

<sup>68</sup> Srov. dokument [REDACTED].pdf přijatý dne 16. 7. 2024, č. j. 2024/084730/CNB/580, spis č. I. 59 (na DVD).

<sup>69</sup> Srov. dokument [REDACTED].pdf přijatý dne 16. 7. 2024, č. j. 2024/084730/CNB/580, spis č. I. 59 (na DVD).

<sup>70</sup> Srov. dokumenty *1\_5\_audit\_7\_2024\_doplneni.xlsx* a *1\_5\_Outourcing.docx* přijaté dne 29. 7. 2024, č. j. 2024/088816/CNB/580, spis č. I. 59 (na DVD).

- včasnou identifikaci oblasti střetu zájmů a oblasti jeho možného vzniku,
- adekvátní a účinné zjišťování a řízení střetu zájmů s ohledem na všechny předvídatelné okolnosti, které mohou vyvolat střet zájmů v důsledku struktury podnikatelského seskupení, jehož byla společnost NN Penzijní společnost, a.s. členem, a
- průběžné a nezávislé sledování oblastí střetu zájmů;

čímž se dopustil přestupku podle § 160 odst. 1 písm. q) ZDPS.

#### **D. Námítky účastníka řízení**

(54) Účastník řízení v rámci svého Vyjádření uplatnil námitky ke *všem čtyřem* okruhům skutkových zjištění správního orgánu, jak byla popsána v *části C*. S ohledem na přehlednost správní orgán dále zachovává strukturu uplatnění námitek účastníka řízení i při jejich vypořádání.

##### **D.1. Námítky účastníka řízení k části A. výroku, tj. jednání se zákazníky**

(55) Účastník řízení konstatuje, že k úročení sběrných a výplatových účtů docházelo od 26. 10. 2022 do 30. 10. 2024. Nejednalo se přitom o účelový krok zaměřený na zhodnocování prostředků ve prospěch účastníka řízení, ale o reakci na změny tržních sazeb a související úpravy podmínek u banky [REDAKCE]. Účastník řízení ve vytýkaném období nedisponoval a nadále nedisponuje systémem, který by umožňoval napočítat a alokovat účastníkům úrokový výnos, který na sběrných a výplatových účtech vznikal. S účinností od 1. 11. 2024 k úročení prostředků na těchto účtech již nedochází. Účastník řízení však připravuje kroky vedoucí ke kompenzaci těchto prostředků ve prospěch stávajících účastníků.

(56) Účastník řízení dále uplatnil obsáhlé námitky proti zjištění správního orgánu o tom, že měl účelově ponechávat prostředky účastníků na výplatovém účtu bez opodstatněného důvodu po nedůvodně dlouhou dobu, čímž bránil účastníkům v nakládání s těmito prostředky [srov. odstavec (12) Oznámení o zahájení řízení].<sup>71</sup>

(57) Skutková zjištění týkající se jednání účastníka řízení se zákazníky, včetně jejich právní kvalifikace, správní orgán podrobně popsal v *části C.1*. Skutečnost, že si účastník řízení připsal jako vlastní úrokové výnosy plynoucí z prostředků účastníků držených na peněžních podúčtech těchto účastníků na sběrném a výplatovém účtu za období roku 2023, v celkové výši 8 060 467,26 Kč, přitom účastník řízení nijak nezpochybňuje; naopak potvrzuje, že nedisponoval a doposud nedisponuje systémem, který by umožňoval získaný úrokový výnos alokovat účastníkům. Správní orgán proto tato zjištění považuje za **nesporná**.

(58) Pokud jde o námitky účastníka řízení k délce držení prostředků účastníků na výplatovém účtu účastníka řízení, správní orgán konstatuje, že tuto skutečnost správní orgán v rámci svých zjištění v tomto rozhodnutí **nezhledňoval** [srov. *část C.1*]. Na závěrech o tom, že jednání účastníka řízení, jak je vymezeno ve výroku A. tohoto rozhodnutí, nebylo v nejlepším zájmu účastníků, to však **nic nemění**. Účastník řízení nebyl oprávněn připsat si úrokové výnosy plynoucí z prostředků účastníků držených na peněžních podúčtech těchto

<sup>71</sup> Účastník řízení zejména namítá, že výplata prostředků účastníků probíhala v zákonných lhůtách (srov. § 24 odst. 4, § 25 odst. 4, § 27 odst. 3 ve spojení s § 6 odst. 1 ZDPS), přičemž podle interních záznamů činila doba pro výplatu prostředků účastníků v roce 2023 v průměru jen 4 až 5 dní. Pokud v některých případech trvala výplata prostředků účastníků déle, bylo to způsobeno nesplněním podmínek na straně účastníka. Podle účastníka řízení tak zjištění správního orgánu učiněná v Oznámení o zahájení řízení nejsou správná.

účastníků na sběrném a výplatovém účtu jako vlastní<sup>72</sup>, naopak byl v souladu s § 54 ZDPS ve spojení s § 3 písm. c) ZDPS povinen tyto prostředky alokovat konkrétním účastníkům.

(59) Rovněž deklarovaná snaha účastníka řízení o kompenzaci úrokových výnosů účastníkům nemůže zvrátit závěr správního orgánu o nesouladu jeho jednání s požadavky právních předpisů, neboť jednak ke kompenzaci doposud, **a to ani po více než dvou letech**, nedošlo, a jednak by se jednalo o opatření uplatněné účastníkem řízení až *ex-post*, po zahájení správního řízení.<sup>73</sup> Správní orgán proto tuto skutečnost nezohlednil ani jako skutečnost relevantní z hlediska úvah o druhu a výši výměry správního trestu [k tomu srov. *část E*].

(60) S ohledem na uvedené správní orgán považuje námitky účastníka řízení za **nedůvodné**. Pro vyloučení pochybností správní orgán závěrem dodává, že za jednání v rozporu s direktivou nejlepšího zájmu účastníků [srov. § 54 odst. 1 ZDPS] nepovažuje samu skutečnost, že sběrný a výplatový účet byly úročeny, nýbrž skutečnost, že účastník řízení prostředky nechal úročit, ačkoliv věděl, že úrokové výnosy není schopen rozdistribuovat jednotlivým účastníkům, a místo toho si pak tyto přisvojil na úkor účastníků ve svůj vlastní prospěch.<sup>74</sup>

#### **D.1.1. Námitky účastníka řízení k části B, bodu (i), výroku, tj. *ex-post* kontroly investičních limitů**

(61) *Účastník řízení konstatuje, že od 1. 4. 2025 je v platnosti nová verze pracovního postupu upravující nový proces denní *ex-post* kontroly investičních limitů<sup>75</sup>, která je prováděná zaměstnanci účastníka řízení a nezávislá na výstupech ██████████. V testovacím režimu byla prováděna tato nezávislá denní *ex-post* kontrola investičních limitů již od začátku září 2024. Od 1. 5. 2025 jsou výstupy této kontroly denně reportovány Chief Risk Officerovi a nově ustavenému útvaru Financial Product Management. V průběhu druhého čtvrtletí 2025 byla rovněž tato kontrola nově zavedena do systému iRisk.*

(62) Skutková zjištění týkající se *ex-post* kontroly investičních limitů účastníkem řízení, včetně jejich právní kvalifikace, správní orgán podrobně popsal v *části C.2.1*. Žádná z námitek uplatněných účastníkem řízení přitom nesměřuje k vytykánému období; veškerá jím popisovaná opatření byla zavedena až **následně**. Přijetí těchto nápravných opatření však nemůže zpětně zhojit nedostatky postupu účastníka řízení ve vytykaném období tj. nejméně k 15. 2. 2024; k tomu dále správní orgán odkazuje na závěry rozhodnutí Nejvyššího správního soudu (dále jen „NSS“) ze dne 7. 12. 2022, č. j. 2 Afs 30/2021-61, ve kterém soud konstatoval: „[i] když stěžovatelka svá pochybení napravila již před vydáním prvostupňového rozhodnutí, tak přesto platí, že udržovala po nikoli krátkou dobu protiprávní stav [...]. Toto protiprávní jednání dosahovalo takové intenzity, že nebylo na místě, aby žalovaná upustila od uložení jakékoli sankce, [...] pokud by stěžovatelce nebyla uložena žádná sankce, nebylo by zaručeno, že proběhnuvší řízení v dostatečné míře výchovně zapůsobí v tom směru, aby se stěžovatelka do budoucna podobného jednání vyvarovala. Nadto trestání má svou dimenzi nejen v rovině individuální prevence, ale také prevence generální a roli hraje i represivní funkce. Pokud by snad mělo být od trestání upuštěno vždy, když pachatel svého jednání zanechá či je napravení,

<sup>72</sup> Srov. poznámka pod čarou č. 15.

<sup>73</sup> Srov. poznámka pod čarou č. 14.

<sup>74</sup> Ačkoliv tento způsob zhodnocování prostředků účastníků ZDPS explicitně nepřipouští, resp. nepředvídá [srov. § 29 odst. 1 ve spojení s § 47a odst. 1, § 121 a § 124 ZDPS], je úročení prostředků účastníků uložených na peněžních podúčtech účastníků podle správního orgánu přípustné (v souladu s nejlepším zájmem účastníků) za podmínky, že z něj benefitují účastníci, nikoli penzijní společnost na úkor účastníků.

<sup>75</sup> K tomu příkládá dokument *Příloha č. 1\_2313\_v04 ACT-PP Kontrola dodržování limitů v PS.pdf*.

vyprázdnil by se vůbec smysl sankčních řízení.“<sup>76</sup> Skutková zjištění správního orgánu nebyla zpochybněna ani účastníkem řízení předloženými podklady.

(63) Správní orgán proto námitky účastníka řízení považuje za **nedůvodné**.

#### **D.1.2. Námitky účastníka řízení k části B, bodu (ii), výroku, tj. kontrola výkonu významné provozní činnosti jinou osobou**

(64) Účastník řízení popisuje opatření, která přijal ve vztahu k vytykávaným nedostatkům v roce 2025 (zejm. od 1. 7. 2025 nejsou činnosti oddělení Pension Payments a Pension Contracts nadále outsourcovány<sup>77</sup>, přičemž k obdobným změnám došlo i v útvaru Accounting & Statutory Reporting; dále byla vnitřním předpisem s účinností od 1. 7. 2025 vytvořena role Intragroup Outsourcing Officer [dále jen „IOO“], která je odpovědná za řízení vztahů a souvisejících činností v oblasti vnitroskupinového outsourcingu<sup>78</sup>; s účinností od 1. 7. 2025 byl také vytvořen zcela nový smluvní rámec týkající se outsourcingu mezi účastníkem řízení a jinými společnostmi ze skupiny NN<sup>79</sup>).

(65) Skutková zjištění týkající se *ex-post* kontroly investičních limitů účastníkem řízení, včetně jejich právní kvalifikace, správní orgán podrobně popsal v části C.2.2. Žádná z námitek uplatněných účastníkem řízení přitom nesměřuje k vytykávanému období; veškerá jím popisovaná opatření byla zavedena až **následně**. Přijetí těchto nápravných opatření však nemůže zpětně zhojit nedostatky postupu účastníka řízení ve vytykávaném období, tj. nejméně k 15. 2. 2024; k tomu srov. judikatura citovaná v *odstavci (65)*. Skutková zjištění správního orgánu nebyla zpochybněna ani účastníkem řízení předloženými podklady.

(66) Správní orgán proto námitky účastníka řízení považuje za **nedůvodné**.

#### **D.1.3. Námitky účastníka řízení k části B, bodu (iii), výroku, tj. nedostatečné organizační nastavení a řízení střetů zájmů**

(67) Účastník řízení popisuje opatření, která přijal ve vztahu k vytykávaným nedostatkům v roce 2025 (zejm. od 1. 7. 2025 došlo k přezaměstnání osob k účastníkovi řízení; střet zájmů byl dále s účinností od 1. 7. 2025 eliminován vytvořením role IOO; vnitřní kontrolní proces outsourcovaných činností byl v praxi spuštěn od 1. 12. 2025, a je za něj odpovědný IOO).

(68) Skutková zjištění týkající se *ex-post* kontroly investičních limitů účastníkem řízení, včetně jejich právní kvalifikace, správní orgán podrobně popsal v části C.2.3. Žádná z námitek uplatněných účastníkem řízení přitom nesměřuje k vytykávanému období; veškerá jím popisovaná opatření byla zavedena až **následně**. Přijetí těchto nápravných opatření však nemůže zpětně zhojit nedostatky postupu účastníka řízení ve vytykávaném období, tj. nejméně k 15. 2. 2024; k tomu srov. judikatura citovaná v *odstavci (65)*. Skutková zjištění správního orgánu nebyla zpochybněna ani účastníkem řízení předloženými podklady.

(69) Správní orgán proto námitky účastníka řízení považuje za **nedůvodné**.

### **E. Odůvodnění pokuty**

(70) Správní orgán konstatuje, že účastník řízení se dopustil celkem **2 přestupků**, kdy svým jednáním naplnil skutkovou podstatu přestupku podle § 160 odst. 1 písm. u) ZDPS, neboť jako

<sup>76</sup> Obdobně srov. rozhodnutí NSS ze dne 24. 4. 2015, č. j. 8 Afs 20/2013-101: „Pokud stěžovatel činil kroky k nápravě až po spáchání deliktu, nemohl se tímto způsobem zbavit odpovědnosti za správní delikty.“.

<sup>77</sup> K tomu příkládá dokument Příloha č. 2\_1618\_v09\_Organizační\_rád\_NN\_PS\_CZ\_01072025 (1).docx.

<sup>78</sup> K tomu příkládá dokument Příloha č. 3\_2787\_v01\_Intragroup\_outsourcing\_policy\_NN\_PS\_CZ\_01072025.docx.

<sup>79</sup> K tomu příkládá dokumenty Příloha č. 4\_C1000034538\_Rámcová\_smlouva\_na\_služby\_ve\_skupině\_NN\_CZ\_final.docx (1).pdf Příloha č. 5\_NNPS\_Prováděcí\_smlouva\_na\_služby\_Produkt\_C1000034529.docx.pdf, Příloha č. 7\_C1000034530\_NNPS\_Prováděcí\_smlouva\_na\_služby\_RISK.docx.pdf, Příloha č. 8\_C1000034528\_NNPS\_Prováděcí\_smlouva\_na\_služby\_IT.docx.pdf, Příloha č. 9\_C1000034527\_NNPS\_Prováděcí\_smlouva\_na\_služby\_Finance.docx.pdf a Příloha č. 10\_C1000034526\_NNPS\_Prováděcí\_smlouva\_na\_služby\_HR.docx.pdf.

penzijní společnost nevykonával svoji činnost v nejlepším zájmu účastníků podle § 54 ZDPS [srov. část A. výroku], a přestupku podle § 160 odst. 1 písm. q) ZDPS, neboť jako penzijní společnost nezavedl nebo neudržoval systém, postupy a opatření podle § 49 ZDPS [srov. část B. výroku]. Jedná se tak o **vícečinný souběh nestejnorodý**. Při ukládání správního trestu za více přestupků se uplatní **zásada absorpční**, která je zakotvena v § 41 odst. 1 PřZ. Podle uvedeného ustanovení platí, že za dva nebo více přestupků téhož pachatele projednaných ve společném řízení se uloží správní trest podle ustanovení vztahujícího se na přestupek nejpřísněji trestný. Jsou-li horní hranice sazeb pokut stejné, uloží se správní trest podle ustanovení vztahujícího se na přestupek **nejzávažnější**.

(71) Podle § 160 odst. 10 ZDPS správní orgán může uložit za přestupek podle § 160 odst. 1 ZDPS spáchaný penzijní společností pokutu **až do 20 000 000 Kč**. Horní hranice sazeb pokuty za spáchané přestupky jsou tedy **stejné**. Za **nejzávažnější** ze spáchaných přestupků správní orgán považuje jednání uvedené v části A. výroku (dále jen „**Přestupek**“), a to vzhledem k **povaze a závažnosti Přestupku**, kdy se účastník řízení neoprávněně obohatil na úkor svých účastníků a tedy reálně postupoval způsobem odporujícím základním principům svého podnikání<sup>80</sup> [k tomu srov. *odstavec (73) a násl.*]; toto jednání správní orgán považuje za **obzvláště závažné**.

(72) Při **určování výměry správního trestu** se správní orgán řídil zásadami uvedenými v § 37 PřZ, povahu a závažnost Přestupku posoudil podle § 38 PřZ a přihlédl ke všem zjištěným polehčujícím i přitěžujícím okolnostem ve smyslu § 39 a § 40 PřZ.

(73) **Povaha a závažnost** Přestupku je v posuzovaném případě dána zejména významem zákonem chráněného zájmu (objektu Přestupku), který byl Přestupkem porušen nebo ohrožen, způsobem spáchaní Přestupku, okolnostmi spáchaného Přestupku a délkou doby, po kterou trvalo protiprávní jednání pachatele nebo po kterou trval protiprávní stav udržovaný protiprávním jednáním pachatele. Kromě toho správní orgán uvádí, že v posuzovaném případě se dopustil účastník řízení **typově závažného přestupku**, kdy typová závažnost je determinována horní hranicí pokuty, kterou lze za Přestupek uložit.

(74) **Chráněným zájmem** (objektem Přestupku) je v projednávaném případě zájem na tom, aby penzijní společnost svou činnost vykonávala mimo jiné v nejlepším zájmu účastníků, tedy tak, aby při své činnosti postupovala v souladu s majetkovými a dalšími oprávněnými zájmy účastníků, účastníky řízení svým jednáním nepoškozovala či se na jejich úkor neobohacovala. Uvedený požadavek představuje klíčový předpoklad zachování důvěry účastníků v penzijní společnost a v řádné fungování systému doplňkového penzijního spoření. Význam tohoto zákonem chráněného zájmu proto správní orgán hodnotí jako **velmi vysoký**.

(75) **Následkem** protiprávního jednání účastníka řízení je bezprostřední ohrožení zákonem chráněného zájmu. Pokud jde o **účinek** protiprávního jednání účastníka řízení, k naplnění skutkové podstaty Přestupku dochází bez ohledu na skutečnost, zda v konkrétním případě vede jednání účastníka řízení ke vzniku škodlivého následku či nikoli. V případě účastníka řízení správní orgán nicméně zjistil, že došlo ke **vzniku škodlivého následku na straně účastníků, jehož rozsah podle správního orgánu fakticky odpovídá získaným úrokovým výnosům ve výši 8 060 467,26 Kč**.

(76) Z hlediska **způsobu** spáchaní jde v projednávaném případě o Přestupek **komisivní povahy**, neboť se jej účastník řízení dopustil aktivním jednáním v rozporu se zákonem

---

<sup>80</sup> Srov. § 1 odst. 2 ZDPS: „Doplňkové penzijní spoření je shromažďování a umístování příspěvků účastníka doplňkového penzijního spoření (dále jen „účastník“), příspěvků placených za účastníka jeho zaměstnavatelem a státních příspěvků do účastnických fondů obhospodařovaných penzijní společností a vyplácení dávek z doplňkového penzijního spoření, jehož účelem je zabezpečit doplňkový příjem účastníka ve stáří nebo invaliditě.“

uloženou povinností (v tomto případě aktivním jednáním v rozporu s nejlepším zájmem účastníků podle § 54 odst. 1 ZDPS).

(77) Při **hodnocení osobnosti pachatele a jeho činnosti** správní orgán přihlédl k tomu, že účastník řízení doposud **nebyl správním orgánem trestán**. Správní orgán nicméně konstatuje, že účastník řízení je členem nadnárodního podnikatelského seskupení označovaného jako *skupina NN* [srov. *odstavec (3)*], zaměřujícího se na poskytování finančních služeb v oblasti pojišťovnictví a bankovníctví napříč (nejen) státy EU; jedná se tak **o profesionála dlouhodobě působícího na finančním trhu**.<sup>81</sup>

(78) Ke skutečnosti, že účastník řízení spáchal **více přestupků** (2 přestupky), správní orgán přihlédl jako k **přítěžující okolnosti**. Dále správní orgán přihlédl jako k **přítěžující okolnosti** také k **míře zjištěného zavinění**, a to ačkoliv je spáchání Přestupku účastníkem řízení založeno na odpovědnosti objektivní [srov. § 20 odst. 1 PřZ].<sup>82</sup> S ohledem na skutkové okolnosti spáchání Přestupku [srov. *část C.1*] správní orgán vyhodnotil, že u účastníka řízení lze zavinění dovodit ve formě nezávažnějšího **úmyslu přímého**, tj. chtěl svým jednáním porušit nebo ohrozit zájem chráněný zákonem, neboť účastník řízení, ač si byl vědom skutečnosti, že nedisponuje technickým a administrativním zázemím k tomu, aby byl schopen alokovat úrokové výnosy konkrétním účastníkům, *Indikativní nabídku* [redacted] neodmítl a naopak se rozhodl si úrokové výnosy, na úkor svých účastníků, přisvojit. Toto zjištění o formě zavinění správní orgán promítl do celkového posouzení **mimořádné povahy a zvláště vysoké závažnosti Přestupku** [srov. § 38 písm. e) PřZ].

(79) Vzhledem ke všem výše uvedeným skutečnostem se správní orgán rozhodl uložit účastníku řízení **peněžitý trest podle § 160 odst. 10 ZDPS – pokutu ve výši 10 000 000 Kč**, neboť taková sankce jednak splní svou preventivně-represivní funkci, a jednak odčerpá neoprávněný prospěch, který účastník řízení spácháním Přestupku získal.<sup>83</sup>

## **F. Náklady řízení**

(80) Dle § 95 odst. 1 PřZ věty první správní orgán uloží obviněnému, který byl uznán vinným, povinnost nahradit náklady řízení paušální částkou. Paušální částka je v návaznosti na § 79 odst. 5 SŘ stanovena prováděcím předpisem, kterým je vyhláška č. 520/2005 Sb., o rozsahu hotových výdajů a ušlého výdělku, které správní orgán hradí jiným osobám, a o výši paušální částky nákladů řízení, ve znění pozdějších předpisů. Z § 6 odst. 1 této vyhlášky vyplývá, že paušální částka nákladů řízení, které účastník vyvolal porušením své právní povinnosti, činí 2 500 Kč.

(81) Vzhledem k tomu, že byl účastník uznán vinným ze spáchání přestupku, rozhodl správní orgán o jeho povinnosti uhradit náklady řízení stanovené paušální částkou ve výši 2 500 Kč. Lhůta 30 dnů stanovená k zaplacení paušální částky nákladů přestupkového řízení je pak zcela přiměřená s ohledem na výši stanovené povinnosti.

<sup>81</sup> Srov. výroční zpráva skupiny NN za rok 2024 a výroční zpráva účastníka řízení za rok 2024, spis – příloha č. 2 (na CD). Oprávnění k činnosti penzijní společnosti účastník řízení získal již 1. 1. 2013.

<sup>82</sup> Srov. rozsudek NSS ze dne 20. 10. 2015, č. j. 6 As 169/2015-33: „V případě deliktu stíhaného bez ohledu na zavinění...je zcela správné zohlednit prokázané zavinění jako přítěžující okolnost.“

<sup>83</sup> K tomu srov. rozsudek NSS ze dne 9. 10. 2023, č. j. 1 As 140/2023-36: „Ústavní soud v usnesení sp. zn. IV.ÚS 16/03, ze dne 23. 6. 2003, zdůraznil mimo jiné, že majetkovou sankci, pokutu, nelze považovat jen za určité „varovné upozornění“ příslušného subjektu na porušení právního předpisu, ale musí být koncipována a v konkrétním případě stanovena tak, aby se určité protiprávní jednání tzv. „nevyplácelo“ a nedocházelo k jeho pokračování. Skutečnost, že uložená pokuta citelně zasáhne do majetkové sféry stěžovatele, nemá za následek její nezákonnost, ale je naopak jejím žádoucím znakem umožňujícím dosažení cílů správního trestání, tj. plnění funkce individuální a generální prevence.“ Dále např. rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 31. 10. 2018, č. j. 9 Af 43/2015-89: „...výše pokuty by měla být vyšší než neoprávněně získaný prospěch...“

## POUČENÍ

Proti tomuto rozhodnutí lze podle § 152 odst. 1 SŘ podat rozklad u České národní banky, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, a to prostřednictvím sekce dohledu nad finančním trhem. Lhůta pro podání rozkladu činí podle § 83 odst. 1 ve spojení s § 152 odst. 5 SŘ 15 dnů ode dne doručení tohoto rozhodnutí. O rozkladu proti rozhodnutí České národní banky rozhoduje bankovní rada České národní banky.

RNDr. Zuzana Silberová, Ph.D. CIA  
ředitelka  
sekce dohledu nad finančním trhem  
podepsáno elektronicky

Mgr. Jan Vokroj  
ředitel  
odbor správních řízení  
podepsáno elektronicky

## Přehled kontrolní činnosti

|     | Kontrola ke dni ( <i>portfolio date</i> ) | Datum a čas obdržení Reportu | Prodleva mezi referenčním dnem ( <i>portfolio date</i> ) a dnem obdržení Reportu | Kontrola Reportu účastníkem řízení <sup>85</sup> | Prodleva mezi dnem obdržím Reportu a jeho kontrolou účastníkem řízení <sup>86</sup> | Kumulovaná prodleva mezi portfolio dnem a dnem kontroly Reportu ze strany účastníka řízení |
|-----|---|------------------------------|--|--|---|--|
| 1.  | 30. 06. 2023                              | 03. 07. 2023 17:19           | 1  | nedoloženo                                       | n/a   | n/a  |
| 2.  | 03. 07. 2023                              | 04. 07. 2023 11:11           | 0  | nedoloženo                                       | n/a   | n/a  |
| 3.  | 04. 07. 2023                              | 07. 07. 2023 14:03           | 1  | nedoloženo                                       | n/a   | n/a  |
| 4.  | 07. 07. 2023                              | 10. 07. 2023 16:54           | 1  | nedoloženo                                       | n/a   | n/a  |
| 5.  | 10. 07. 2023                              | 11. 07. 2023 11:56           | 0  | nedoloženo                                       | n/a   | n/a  |
| 6.  | 11. 07. 2023                              | 12. 07. 2023 19:02           | 1  | nedoloženo                                       | n/a   | n/a  |
| 7.  | 12. 07. 2023                              | 13. 07. 2023 15:30           | 1  | nedoloženo                                       | n/a   | n/a  |
| 8.  | 13. 07. 2023                              | 14. 07. 2023 17:16           | 1  | 19. 07. 2023 10:38                               | 3   | 4  |
| 9.  | 14. 07. 2023                              | 17. 07. 2023 15:51           | 1  | 17. 07. 2023 09:30                               | 0   | 1  |
| 10. | 17. 07. 2023                              | 18. 07. 2023 14:07           | 1  | 19. 07. 2023 15:19                               | 1   | 2  |
| 11. | 18. 07. 2023                              | 19. 07. 2023 16:33           | 1  | 19. 07. 2023 15:19                               | 0   | 1  |
| 12. | 19. 07. 2023                              | 20. 07. 2023 15:26           | 1  | 19. 07. 2023 15:22 <sup>87</sup>                 | ?   | 1 <sup>88</sup>  |
| 13. | 20. 07. 2023                              | 21. 07. 2023 15:45           | 1  | 25. 07. 2023 12:06                               | 2   | 3  |
| 14. | 21. 07. 2023                              | 24. 07. 2023 15:24           | 1  | 25. 07. 2023 12:07                               | 1   | 2  |
| 15. | 24. 07. 2023                              | 25. 07. 2023 12:08           | 1  | 24. 07. 2023 11:01 <sup>89</sup>                 | ?   | 1 <sup>90</sup>  |
| 16. | 25. 07. 2023                              | 27. 07. 2023 13:50           | 2  | 26. 07. 2023 10:03 <sup>91</sup>                 | ?   | 2 <sup>92</sup>  |
| 17. | 26. 07. 2023                              | 27. 07. 2023 13:50           | 1  | 28. 07. 2023 14:07                               | 1   | 2  |
| 18. | 27. 07. 2023                              | 28. 07. 2023 13:40           | 1  | 28. 07. 2023 14:08                               | 0   | 1  |
| 19. | 28. 07. 2023                              | 01. 08. 2023 23:14           | 2  | 02. 08. 2023 09:47                               | 1   | 3  |
| 20. | 31. 07. 2023                              | 01. 08. 2023 23:14           | 1  | 02. 08. 2023 09:47                               | 1   | 2  |

<sup>84</sup> Pozn. V rámci prodlevy nebyly započítány dny pracovního klidu, tj. víkendy a příslušné státní svátky. S ohledem na skutečnost, že k *ex-post* kontrole limitů by mělo zpravidla docházet každý pracovní den v ranních hodinách, resp. hned poté, co má penzijní společnost k dispozici závěrečné ceny z předchozího pracovního dne, do prodlevy nebyly započítány dny, ve kterých účastník řízení obdržel Report v dopoledních hodinách, tj. do 12.00 dne následujícího po referenčním dni; v takovém případě je v tabulce uvedena prodleva 0 dní.

<sup>85</sup> Srov. dokumenty *Limit monitoring checklist.xlsm, 202307 Limit monitoring checklist.pdf, 202308 Limit monitoring checklist.pdf, 202309 Limit monitoring checklist.pdf, 202310 Limit monitoring checklist.pdf, 202311 Limit monitoring checklist.pdf, 202312 Limit monitoring checklist.pdf, 202401 Limit monitoring checklist.pdf, 202402 Limit monitoring checklist.pdf, 202403 Limit monitoring checklist.pdf* přijaté dne 24. 4. 2024, č. j. 2024/050163/580/CNB, spis č. I. 59 (na DVD).

<sup>86</sup> Pozn. V rámci prodlevy nebyly započítány dny pracovního klidu, tj. víkendy a příslušné státní svátky.

<sup>87</sup> Pozn. Záznam o provedení kontroly *předchází* okamžiku obdržení Reportu od účastníkem řízení.

<sup>88</sup> Pozn. Jedná se o prodlevu mezi referenčním dnem a okamžikem obdržení Reportu tj. nejzazšího možného okamžiku, kdy mohlo fakticky dojít ke kontrole Reportu ze strany účastníka řízení.

<sup>89</sup> Pozn. Záznam o provedení kontroly *předchází* okamžiku obdržení Reportu od účastníkem řízení.

<sup>90</sup> Pozn. Jedná se o prodlevu mezi referenčním dnem a okamžikem obdržení Reportu tj. nejzazšího možného okamžiku, kdy mohlo fakticky dojít ke kontrole Reportu ze strany účastníka řízení.

<sup>91</sup> Pozn. Záznam o provedení kontroly *předchází* okamžiku obdržení Reportu od účastníkem řízení.

<sup>92</sup> Pozn. Jedná se o prodlevu mezi referenčním dnem a okamžikem obdržení Reportu tj. nejzazšího možného okamžiku, kdy mohlo fakticky dojít ke kontrole Reportu ze strany účastníka řízení.

|     |                     |                    |            |                    |   |   |
|-----|---------------------|--------------------|------------|--------------------|---|---|
| 21. | <b>01. 08. 2023</b> | 03. 08. 2023 21:13 | 2          | 04. 08. 2023 09:51 | 1 | 3 |
| 22. | <b>02. 08. 2023</b> | 03. 08. 2023 21:13 | 1          | 04. 08. 2023 10:18 | 1 | 2 |
| 23. | <b>03. 08. 2023</b> | 07. 08. 2023 16:34 | 2          | 08. 08. 2023 16:49 | 1 | 3 |
| 24. | <b>04. 08. 2023</b> | 07. 08. 2023 16:34 | 1          | 08. 08. 2023 16:49 | 1 | 2 |
| 25. | <b>07. 08. 2023</b> | 08. 08. 2023 16:24 | 1          | 08. 08. 2023 16:50 | 0 | 1 |
| 26. | <b>08. 08. 2023</b> | 09. 08. 2023 16:10 | 1          | 11. 08. 2023 09:43 | 2 | 3 |
| 27. | <b>09. 08. 2023</b> | 10. 08. 2023 16:43 | 1          | 11. 08. 2023 09:43 | 1 | 2 |
| 28. | <b>10. 08. 2023</b> | 11. 08. 2023 11:18 | 0          | 11. 08. 2023 11:21 | 0 | 0 |
| 29. | <b>11. 08. 2023</b> | 14. 08. 2023 14:11 | 1          | 14. 08. 2023 20:26 | 0 | 1 |
| 30. | <b>14. 08. 2023</b> | 15. 08. 2023 16:43 | 1          | 17. 08. 2023 14:11 | 2 | 3 |
| 31. | <b>15. 08. 2023</b> | 16. 08. 2023 13:54 | 1          | 17. 08. 2023 14:13 | 1 | 2 |
| 32. | <b>16. 08. 2023</b> | 17. 08. 2023 15:02 | 1          | 21. 08. 2023 09:31 | 2 | 3 |
| 33. | <b>17. 08. 2023</b> | 18. 08. 2023 16:46 | 1          | 21. 08. 2023 09:32 | 1 | 2 |
| 34. | <b>18. 08. 2023</b> | 22. 08. 2023 21:27 | 2          | 23. 08. 2023 09:26 | 1 | 3 |
| 35. | <b>21. 08. 2023</b> | 22. 08. 2023 21:27 | 1          | 23. 08. 2023 09:27 | 1 | 2 |
| 36. | <b>22. 08. 2023</b> | 24. 08. 2023 21:41 | 2          | 25. 08. 2023 15:51 | 1 | 3 |
| 37. | <b>23. 08. 2023</b> | 24. 08. 2023 21:41 | 1          | 25. 08. 2023 15:51 | 1 | 2 |
| 38. | <b>24. 08. 2023</b> | 28. 08. 2023 14:41 | 2          | 31. 08. 2023 11:22 | 3 | 5 |
| 39. | <b>25. 08. 2023</b> | 28. 08. 2023 14:41 | 1          | 31. 08. 2023 11:22 | 3 | 4 |
| 40. | <b>28. 08. 2023</b> | 29. 08. 2023 14:18 | 1          | 31. 08. 2023 11:22 | 2 | 3 |
| 41. | <b>29. 08. 2023</b> | 30. 08. 2023 15:27 | 1          | 31. 08. 2023 11:22 | 1 | 2 |
| 42. | <b>30. 08. 2023</b> | 31. 08. 2023 16:20 | 1          | 05. 09. 2023 15:32 | 3 | 4 |
| 43. | <b>31. 08. 2023</b> | 05. 09. 2023 15:38 | 3          | 05. 09. 2023 16:18 | 0 | 3 |
| 44. | <b>01. 09. 2023</b> | 04. 09. 2023 17:28 | 1          | 05. 09. 2023 15:35 | 1 | 2 |
| 45. | <b>04. 09. 2023</b> | 05. 09. 2023 16:45 | 1          | 08. 09. 2023 17:58 | 3 | 4 |
| 46. | <b>05. 09. 2023</b> | 06. 09. 2023 15:11 | 1          | 08. 09. 2023 17:58 | 2 | 3 |
| 47. | <b>06. 09. 2023</b> | <i>nedoloženo</i>  | <i>n/a</i> | 08. 09. 2023 17:59 | 3 | 4 |
| 48. | <b>07. 09. 2023</b> | 08. 09. 2023 16:48 | 1          | 08. 09. 2023 17:59 | 0 | 1 |
| 49. | <b>08. 09. 2023</b> | 11. 09. 2023 16:19 | 1          | 20. 09. 2023 15:17 | 7 | 8 |
| 50. | <b>11. 09. 2023</b> | 12. 09. 2023 16:37 | 1          | 20. 09. 2023 15:17 | 6 | 7 |
| 51. | <b>12. 09. 2023</b> | 13. 09. 2023 16:48 | 1          | 20. 09. 2023 15:17 | 5 | 6 |
| 52. | <b>13. 09. 2023</b> | 18. 09. 2023 16:04 | 3          | 20. 09. 2023 15:17 | 2 | 5 |
| 53. | <b>14. 09. 2023</b> | 18. 09. 2023 16:04 | 2          | 20. 09. 2023 15:17 | 2 | 4 |
| 54. | <b>15. 09. 2023</b> | 18. 09. 2023 16:04 | 1          | 20. 09. 2023 15:17 | 2 | 3 |
| 55. | <b>18. 09. 2023</b> | 19. 09. 2023 17:00 | 1          | 25. 09. 2023 09:30 | 4 | 5 |
| 56. | <b>19. 09. 2023</b> | 20. 09. 2023 15:03 | 1          | 25. 09. 2023 09:31 | 3 | 4 |
| 57. | <b>20. 09. 2023</b> | 21. 09. 2023 17:01 | 1          | 25. 09. 2023 09:31 | 2 | 3 |
| 58. | <b>21. 09. 2023</b> | 22. 09. 2023 16:31 | 1          | 25. 09. 2023 09:31 | 1 | 2 |

|     |                     |                    |   |                    |   |   |
|-----|---------------------|--------------------|---|--------------------|---|---|
| 59. | <b>22. 09. 2023</b> | 25. 09. 2023 16:54 | 1 | 02. 10. 2023 08:58 | 4 | 5 |
| 60. | <b>25. 09. 2023</b> | 26. 09. 2023 17:09 | 1 | 02. 10. 2023 08:58 | 3 | 4 |
| 61. | <b>26. 09. 2023</b> | 27. 09. 2023 16:29 | 1 | 02. 10. 2023 09:05 | 2 | 3 |
| 62. | <b>27. 09. 2023</b> | 29. 09. 2023 15:23 | 1 | 02. 10. 2023 09:06 | 1 | 2 |
| 63. | <b>29. 09. 2023</b> | 02. 10. 2023 17:26 | 1 | 05. 10. 2023 13:53 | 3 | 4 |
| 64. | <b>02. 10. 2023</b> | 03. 10. 2023 16:50 | 1 | 05. 10. 2023 14:59 | 2 | 3 |
| 65. | <b>03. 10. 2023</b> | 04. 10. 2023 17:06 | 1 | 05. 10. 2023 15:03 | 1 | 2 |
| 66. | <b>04. 10. 2023</b> | 05. 10. 2023 15:40 | 1 | 10. 10. 2023 14:31 | 3 | 4 |
| 67. | <b>05. 10. 2023</b> | 06. 10. 2023 11:27 | 0 | 10. 10. 2023 14:32 | 2 | 2 |
| 68. | <b>06. 10. 2023</b> | 09. 10. 2023 18:05 | 1 | 10. 10. 2023 14:33 | 1 | 2 |
| 69. | <b>09. 10. 2023</b> | 10. 10. 2023 17:12 | 1 | 12. 10. 2023 16:03 | 2 | 3 |
| 70. | <b>10. 10. 2023</b> | 11. 10. 2023 16:25 | 1 | 12. 10. 2023 16:04 | 1 | 2 |
| 71. | <b>11. 10. 2023</b> | 12. 10. 2023 17:01 | 1 | 17. 10. 2023 15:56 | 3 | 4 |
| 72. | <b>12. 10. 2023</b> | 13. 10. 2023 17:21 | 1 | 17. 10. 2023 15:59 | 2 | 3 |
| 73. | <b>13. 10. 2023</b> | 16. 10. 2023 16:40 | 1 | 17. 10. 2023 16:03 | 1 | 2 |
| 74. | <b>16. 10. 2023</b> | 17. 10. 2023 17:02 | 1 | 17. 10. 2023 19:46 | 0 | 1 |
| 75. | <b>17. 10. 2023</b> | 18. 10. 2023 16:31 | 1 | 24. 10. 2023 08:44 | 4 | 5 |
| 76. | <b>18. 10. 2023</b> | 19. 10. 2023 16:00 | 1 | 24. 10. 2023 08:46 | 3 | 4 |
| 77. | <b>19. 10. 2023</b> | 20. 10. 2023 17:30 | 1 | 24. 10. 2023 08:53 | 2 | 3 |
| 78. | <b>20. 10. 2023</b> | 23. 10. 2023 16:00 | 1 | 24. 10. 2023 09:47 | 1 | 2 |
| 79. | <b>23. 10. 2023</b> | 24. 10. 2023 17:04 | 1 | 25. 10. 2023 13:15 | 1 | 2 |
| 80. | <b>24. 10. 2023</b> | 25. 10. 2023 16:23 | 1 | 01. 11. 2023 09:10 | 5 | 6 |
| 81. | <b>25. 10. 2023</b> | 26. 10. 2023 16:13 | 1 | 01. 11. 2023 09:12 | 4 | 5 |
| 82. | <b>26. 10. 2023</b> | 27. 10. 2023 14:41 | 1 | 01. 11. 2023 09:13 | 3 | 4 |
| 83. | <b>27. 10. 2023</b> | 30. 10. 2023 11:01 | 0 | 01. 11. 2023 09:14 | 2 | 2 |
| 84. | <b>30. 10. 2023</b> | 31. 10. 2023 17:13 | 1 | 01. 11. 2023 09:23 | 1 | 2 |
| 85. | <b>31. 10. 2023</b> | 01. 11. 2023 17:15 | 1 | 02. 11. 2023 21:35 | 1 | 2 |
| 86. | <b>01. 11. 2023</b> | 07. 11. 2023 16:02 | 4 | 07. 11. 2023 17:00 | 0 | 4 |
| 87. | <b>02. 11. 2023</b> | 07. 11. 2023 16:02 | 3 | 07. 11. 2023 17:01 | 0 | 3 |
| 88. | <b>03. 11. 2023</b> | 07. 11. 2023 16:02 | 2 | 07. 11. 2023 17:01 | 0 | 2 |
| 89. | <b>06. 11. 2023</b> | 07. 11. 2023 16:02 | 1 | 07. 11. 2023 17:01 | 0 | 1 |
| 90. | <b>07. 11. 2023</b> | 08. 11. 2023 17:06 | 1 | 21. 11. 2023 10:23 | 8 | 9 |
| 91. | <b>08. 11. 2023</b> | 09. 11. 2023 17:18 | 1 | 21. 11. 2023 10:24 | 7 | 8 |
| 92. | <b>09. 11. 2023</b> | 10. 11. 2023 16:19 | 1 | 21. 11. 2023 10:26 | 6 | 7 |
| 93. | <b>10. 11. 2023</b> | 13. 11. 2023 17:07 | 1 | 21. 11. 2023 10:28 | 5 | 6 |
| 94. | <b>13. 11. 2023</b> | 14. 11. 2023 16:21 | 1 | 21. 11. 2023 10:40 | 4 | 5 |
| 95. | <b>14. 11. 2023</b> | 15. 11. 2023 15:21 | 1 | 21. 11. 2023 10:42 | 3 | 4 |
| 96. | <b>15. 11. 2023</b> | 16. 11. 2023 17:06 | 1 | 21. 11. 2023 10:44 | 2 | 3 |

|      |                     |                    |            |                                  |   |    |
|------|---------------------|--------------------|------------|----------------------------------|---|----|
| 97.  | <b>16. 11. 2023</b> | 20. 11. 2023 16:33 | 1          | 21. 11. 2023 11:44               | 1 | 2  |
| 98.  | <b>20. 11. 2023</b> | 21. 11. 2023 18:24 | 1          | 23. 11. 2023 10:02               | 2 | 3  |
| 99.  | <b>21. 11. 2023</b> | 22. 11. 2023 16:38 | 1          | 23. 11. 2023 10:05               | 1 | 2  |
| 100. | <b>22. 11. 2023</b> | 23. 11. 2023 16:03 | 1          | 27. 11. 2023 15:39               | 2 | 3  |
| 101. | <b>23. 11. 2023</b> | 24. 11. 2023 15:44 | 1          | 27. 11. 2023 15:40               | 1 | 2  |
| 102. | <b>24. 11. 2023</b> | 27. 11. 2023 16:55 | 1          | 28. 11. 2023 14:12               | 1 | 2  |
| 103. | <b>27. 11. 2023</b> | 28. 11. 2023 16:51 | 1          | 05. 12. 2023 13:47               | 5 | 6  |
| 104. | <b>28. 11. 2023</b> | 29. 11. 2023 16:27 | 1          | 05. 12. 2023 13:50               | 4 | 5  |
| 105. | <b>29. 11. 2023</b> | 30. 11. 2023 16:37 | 1          | 05. 12. 2023 13:51               | 3 | 4  |
| 106. | <b>30. 11. 2023</b> | 01. 12. 2023 15:58 | 1          | 05. 12. 2023 14:00               | 2 | 3  |
| 107. | <b>01. 12. 2023</b> | 06. 12. 2023 16:51 | 3          | 07. 12. 2023 11:12               | 1 | 4  |
| 108. | <b>04. 12. 2023</b> | 06. 12. 2023 16:51 | 2          | 07. 12. 2023 11:13               | 1 | 3  |
| 109. | <b>05. 12. 2023</b> | 06. 12. 2023 16:51 | 1          | 07. 12. 2023 11:47               | 1 | 2  |
| 110. | <b>06. 12. 2023</b> | 07. 12. 2023 16:41 | 1          | 13. 12. 2023 09:16               | 4 | 5  |
| 111. | <b>07. 12. 2023</b> | 08. 12. 2023 14:14 | 1          | 13. 12. 2023 09:16               | 3 | 4  |
| 112. | <b>08. 12. 2023</b> | 11. 12. 2023 15:21 | 1          | 13. 12. 2023 09:02               | 2 | 3  |
| 113. | <b>11. 12. 2023</b> | 12. 12. 2023 16:58 | 1          | 15. 12. 2023 09:49               | 3 | 4  |
| 114. | <b>12. 12. 2023</b> | 13. 12. 2023 16:33 | 1          | 15. 12. 2023 09:50               | 2 | 3  |
| 115. | <b>13. 12. 2023</b> | 14. 12. 2023 17:23 | 1          | 15. 12. 2023 09:50               | 1 | 2  |
| 116. | <b>14. 12. 2023</b> | 19. 12. 2023 17:14 | 3          | 03. 01. 2024 07:35               | 9 | 12 |
| 117. | <b>15. 12. 2023</b> | 19. 12. 2023 17:14 | 2          | 03. 01. 2024 07:35               | 9 | 11 |
| 118. | <b>18. 12. 2023</b> | 19. 12. 2023 17:14 | 1          | 03. 01. 2024 07:36               | 9 | 10 |
| 119. | <b>19. 12. 2023</b> | 20. 12. 2023 09:47 | 0          | 03. 01. 2024 07:36               | 8 | 8  |
| 120. | <b>20. 12. 2023</b> | 21. 12. 2023 17:04 | 1          | 03. 01. 2024 07:36               | 7 | 8  |
| 121. | <b>21. 12. 2023</b> | 22. 12. 2023 17:17 | 1          | 03. 01. 2024 07:36               | 6 | 7  |
| 122. | <b>22. 12. 2023</b> | 28. 12. 2023 11:24 | 2          | 03. 01. 2024 07:36               | 4 | 6  |
| 123. | <b>26. 12. 2023</b> | <i>nedoloženo</i>  | <i>n/a</i> | 03. 01. 2024 07:36 <sup>93</sup> | 5 | 5  |
| 124. | <b>27. 12. 2023</b> | 28. 12. 2023 11:24 | 0          | 03. 01. 2024 08:34               | 4 | 4  |
| 125. | <b>28. 12. 2023</b> | 02. 01. 2024 15:33 | 3          | 03. 01. 2024 08:34               | 1 | 4  |
| 126. | <b>29. 12. 2023</b> | 02. 01. 2024 15:33 | 2          | 03. 01. 2024 08:34               | 1 | 3  |
| 127. | <b>02. 01. 2024</b> | <i>nedoloženo</i>  | <i>n/a</i> | 09. 01. 2024 12:00               | 5 | 5  |
| 128. | <b>03. 01. 2024</b> | <i>nedoloženo</i>  | <i>n/a</i> | 09. 01. 2024 12:05               | 4 | 4  |
| 129. | <b>04. 01. 2024</b> | 05. 01. 2024 12:05 | 1          | 09. 01. 2024 12:08               | 2 | 3  |
| 130. | <b>05. 01. 2024</b> | 08. 01. 2024 16:46 | 1          | 09. 01. 2024 12:15               | 1 | 2  |
| 131. | <b>08. 01. 2024</b> | 09. 01. 2024 16:03 | 1          | 10. 01. 2024 09:37               | 1 | 2  |
| 132. | <b>09. 01. 2024</b> | 10. 01. 2024 16:22 | 1          | 16. 01. 2024 09:40               | 4 | 5  |

<sup>93</sup> Pozn. účastník řízení vykázal provedení vlastní kontroly Reportu ██████, aniž by doložil komunikaci s ██████ obsahující příslušný Report ██████ a přestože dne 26. 12. 2024 byl státní svátek.

|      |                     |                    |   |                                  |   |                 |
|------|---------------------|--------------------|---|----------------------------------|---|-----------------|
| 133. | <b>10. 01. 2024</b> | 11. 01. 2024 16:42 | 1 | 16. 01. 2024 09:41               | 3 | 4               |
| 134. | <b>11. 01. 2024</b> | 12. 01. 2024 17:07 | 1 | 16. 01. 2024 11:06               | 2 | 3               |
| 135. | <b>12. 01. 2024</b> | 15. 01. 2024 16:48 | 1 | 16. 01. 2024 11:42               | 1 | 2               |
| 136. | <b>15. 01. 2024</b> | 16. 01. 2024 17:13 | 1 | 18. 01. 2024 10:06               | 2 | 3               |
| 137. | <b>16. 01. 2024</b> | 17. 01. 2024 17:00 | 1 | 18. 01. 2024 10:06               | 1 | 2               |
| 138. | <b>17. 01. 2024</b> | 18. 01. 2024 17:01 | 1 | 22. 01. 2024 21:05               | 2 | 3               |
| 139. | <b>18. 01. 2024</b> | 19. 01. 2024 16:58 | 1 | 22. 01. 2024 21:07               | 1 | 2               |
| 140. | <b>19. 01. 2024</b> | 22. 01. 2024 16:44 | 1 | 25. 01. 2024 16:22               | 3 | 4               |
| 141. | <b>22. 01. 2024</b> | 23. 01. 2024 17:01 | 1 | 25. 01. 2024 16:23               | 2 | 3               |
| 142. | <b>23. 01. 2024</b> | 24. 01. 2024 16:39 | 1 | 25. 01. 2024 16:23               | 1 | 2               |
| 143. | <b>24. 01. 2024</b> | 25. 01. 2024 17:10 | 1 | 26. 01. 2024 09:08               | 1 | 2               |
| 144. | <b>25. 01. 2024</b> | 29. 01. 2024 16:49 | 2 | 31. 01. 2024 15:20               | 2 | 4               |
| 145. | <b>26. 01. 2024</b> | 29. 01. 2024 16:49 | 1 | 31. 01. 2024 15:20               | 2 | 3               |
| 146. | <b>29. 01. 2024</b> | 30. 01. 2024 16:18 | 1 | 31. 01. 2024 15:20               | 1 | 2               |
| 147. | <b>30. 01. 2024</b> | 31. 01. 2024 16:53 | 1 | 08. 02. 2024 16:51               | 6 | 7               |
| 148. | <b>31. 01. 2024</b> | 01. 02. 2024 16:49 | 1 | 08. 02. 2024 16:52               | 5 | 6               |
| 149. | <b>01. 02. 2024</b> | 05. 02. 2024 16:53 | 2 | 08. 02. 2024 16:52               | 3 | 5               |
| 150. | <b>02. 02. 2024</b> | 05. 02. 2024 16:53 | 1 | 08. 02. 2024 16:56               | 3 | 4               |
| 151. | <b>05. 02. 2024</b> | 07. 02. 2024 16:37 | 2 | 09. 02. 2024 19:55 <sup>94</sup> | 2 | 4               |
| 152. | <b>06. 02. 2024</b> | 07. 02. 2024 16:37 | 1 | 09. 02. 2024 19:54 <sup>95</sup> | 2 | 3               |
| 153. | <b>07. 02. 2024</b> | 09. 02. 2024 16:25 | 2 | 09. 02. 2024 19:54               | 0 | 2               |
| 154. | <b>08. 02. 2024</b> | 09. 02. 2024 16:25 | 1 | 14. 02. 2024 10:41               | 3 | 4               |
| 155. | <b>09. 02. 2024</b> | 13. 02. 2024 17:14 | 2 | 14. 02. 2024 10:42               | 1 | 3               |
| 156. | <b>12. 02. 2024</b> | 13. 02. 2024 17:14 | 1 | 14. 02. 2024 10:42               | 1 | 2               |
| 157. | <b>13. 02. 2024</b> | 15. 02. 2024 16:56 | 2 | 16. 02. 2024 10:20               | 1 | 3               |
| 158. | <b>14. 02. 2024</b> | 15. 02. 2024 16:56 | 1 | 16. 02. 2024 10:20               | 1 | 2               |
| 159. | <b>15. 02. 2024</b> | 19. 02. 2024 17:08 | 2 | 19. 02. 2024 09:18 <sup>96</sup> | ? | 2 <sup>97</sup> |
| 160. | <b>16. 02. 2024</b> | 19. 02. 2024 17:08 | 1 | 19. 02. 2024 09:19 <sup>98</sup> | ? | 1 <sup>99</sup> |
| 161. | <b>19. 02. 2024</b> | 21. 02. 2024 16:20 | 2 | 26. 02. 2024 09:25               | 3 | 5               |
| 162. | <b>20. 02. 2024</b> | 21. 02. 2024 16:20 | 1 | 26. 02. 2024 09:25               | 3 | 4               |

<sup>94</sup> Pozn. v dokumentu *Limit monitoring checklist.xlsx* přijatém dne 24. 4. 2024, č. j. 2024/050163/580/CNB je oproti dokumentu *202402 Limit monitoring checklist.pdf* přijatém dne 24. 4. 2024, č. j. 2024/050163/580/CNB okamžik provedení kontroly Reportu [redacted] **prohozen** s okamžikem provedení kontroly Reportu [redacted] dne 6. 2. 2024, spis č. I. 59 (na DVD).

<sup>95</sup> Pozn. v dokumentu *Limit monitoring checklist.xlsx* přijatém dne 24. 4. 2024, č. j. 2024/050163/580/CNB je oproti dokumentu *202402 Limit monitoring checklist.pdf* přijatém dne 24. 4. 2024, č. j. 2024/050163/580/CNB okamžik provedení kontroly Reportu [redacted] **prohozen** s okamžikem provedení kontroly Reportu [redacted] dne 5. 2. 2024, spis č. I. 59 (na DVD).

<sup>96</sup> Pozn. Záznam o provedení kontroly **předchází** okamžiku obdržení Reportu [redacted] od [redacted] účastníkem řízení.

<sup>97</sup> Pozn. Jedná se o prodlevu mezi referenčním dnem a okamžikem obdržení Reportu [redacted] tj. nejzazšího možného okamžiku, kdy mohlo fakticky dojít ke kontrole Reportu [redacted] ze strany účastníka řízení.

<sup>98</sup> Pozn. Záznam o provedení kontroly **předchází** okamžiku obdržení Reportu [redacted] od [redacted] účastníkem řízení.

<sup>99</sup> Pozn. Jedná se o prodlevu mezi referenčním dnem a okamžikem obdržení Reportu [redacted] tj. nejzazšího možného okamžiku, kdy mohlo fakticky dojít ke kontrole Reportu [redacted] ze strany účastníka řízení.

|                                      |                     |                    |   |                                   |   |                           |
|--------------------------------------|---------------------|--------------------|---|-----------------------------------|---|---------------------------|
| 163.                                 | <b>21. 02. 2024</b> | 26. 02. 2024 16:55 | 3 | 26. 02. 2024 18:00                | 0 | 3                         |
| 164.                                 | <b>22. 02. 2024</b> | 26. 02. 2024 16:55 | 2 | 26. 02. 2024 18:00                | 0 | 2                         |
| 165.                                 | <b>23. 02. 2024</b> | 26. 02. 2024 16:55 | 1 | 26. 02. 2024 18:00                | 0 | 1                         |
| 166.                                 | <b>26. 02. 2024</b> | 28. 02. 2024 16:39 | 2 | 01. 03. 2024 21:49                | 2 | 4                         |
| 167.                                 | <b>27. 02. 2024</b> | 28. 02. 2024 16:39 | 1 | 01. 03. 2024 21:50                | 2 | 3                         |
| 168.                                 | <b>28. 02. 2024</b> | 29. 02. 2024 16:34 | 1 | 01. 03. 2024 21:50                | 1 | 2                         |
| 169.                                 | <b>29. 02. 2024</b> | 01. 03. 2024 14:56 | 1 | 01. 03. 2024 21:51                | 0 | 1                         |
| 170.                                 | <b>01. 03. 2024</b> | 04. 03. 2024 16:58 | 1 | 06. 03. 2024 12:57                | 2 | 3                         |
| 171.                                 | <b>04. 03. 2024</b> | 05. 03. 2024 17:36 | 1 | 06. 03. 2024 13:55                | 1 | 2                         |
| 172.                                 | <b>05. 03. 2024</b> | 06. 03. 2024 15:43 | 1 | 12. 03. 2024 08:30                | 4 | 5                         |
| 173.                                 | <b>06. 03. 2024</b> | 07. 03. 2024 16:49 | 1 | 12. 03. 2024 08:34                | 3 | 4                         |
| 174.                                 | <b>07. 03. 2024</b> | 08. 03. 2024 17:21 | 1 | 12. 03. 2024 08:36                | 2 | 3                         |
| 175.                                 | <b>08. 03. 2024</b> | 11. 03. 2024 16:35 | 1 | 12. 03. 2024 08:40                | 1 | 2                         |
| 176.                                 | <b>11. 03. 2024</b> | 12. 03. 2024 16:23 | 1 | 19. 03. 2024 12:01                | 5 | 6                         |
| 177.                                 | <b>12. 03. 2024</b> | 13. 03. 2024 16:36 | 1 | 19. 03. 2024 12:04                | 4 | 5                         |
| 178.                                 | <b>13. 03. 2024</b> | 14. 03. 2024 16:54 | 1 | 19. 03. 2024 12:04                | 3 | 4                         |
| 179.                                 | <b>14. 03. 2024</b> | 15. 03. 2024 16:08 | 1 | 19. 03. 2024 12:04                | 2 | 3                         |
| 180.                                 | <b>15. 03. 2024</b> | 18. 03. 2024 16:10 | 1 | 19. 03. 2024 12:04                | 1 | 2                         |
| 181.                                 | <b>18. 03. 2024</b> | 19. 03. 2024 17:36 | 1 | 23. 03. 2024 18:58                | 3 | 4                         |
| 182.                                 | <b>19. 03. 2024</b> | 20. 03. 2024 15:13 | 1 | 23. 03. 2024 18:58                | 2 | 3                         |
| 183.                                 | <b>20. 03. 2024</b> | 21. 03. 2024 16:38 | 1 | 23. 03. 2024 18:58                | 1 | 2                         |
| 184.                                 | <b>21. 03. 2024</b> | 22. 03. 2024 16:32 | 1 | 23. 03. 2024 18:59                | 0 | 1                         |
| 185.                                 | <b>22. 03. 2024</b> | 25. 03. 2024 17:12 | 1 | 02. 04. 2024 13:31                | 4 | 5                         |
| 186.                                 | <b>25. 03. 2024</b> | 26. 03. 2024 16:59 | 1 | 02. 04. 2024 14:12                | 3 | 4                         |
| 187.                                 | <b>26. 03. 2024</b> | 27. 03. 2024 16:48 | 1 | 02. 04. 2024 14:22                | 2 | 3                         |
| 188.                                 | <b>27. 03. 2024</b> | 28. 03. 2024 17:03 | 1 | 02. 04. 2024 14:26                | 1 | 2                         |
| 189.                                 | <b>29. 03. 2024</b> | 03. 04. 2024 17:21 | 1 | 02. 04. 2024 15:02 <sup>100</sup> | ? | 1 <sup>101</sup>          |
| 190.                                 | <b>02. 04. 2024</b> | 03. 04. 2024 17:21 | 1 | 05. 04. 2024 09:24                | 2 | 3                         |
| 191.                                 | <b>03. 04. 2024</b> | 04. 04. 2024 19:02 | 1 | 05. 04. 2024 09:24                | 1 | 2                         |
| <b>Průměrná kumulativní prodleva</b> |                     |                    |   |                                   |   | <b>3,4 pracovních dnů</b> |

<sup>100</sup> Pozn. Záznam o provedení kontroly *předchází* okamžiku obdržení Reportu [redacted] od [redacted] účastníkem řízení.

<sup>101</sup> Pozn. Jedná se o prodlevu mezi referenčním dnem a okamžikem obdržení Reportu [redacted] tj. nejzazšího možného okamžiku, kdy mohlo fakticky dojít ke kontrole Reportu [redacted] ze strany účastníka řízení.