

Vezměte, prosíme, na vědomí, že text článku odpovídá platné právní úpravě ke dni publikace.

Zjednodušený prospekt bude pro zahraniční standardní fondy v České republice povinností

Na přelomu ledna a února tohoto roku je očekáváno zveřejnění konzultačního materiálu Výboru evropských regulátorů cenných papírů (CESR, Committee of European Securities Regulators) týkajícího se přechodných ustanovení směrnic č. 2001/107/ES a č. 2001/108/ES novelizujících směrnici č. 85/611/EHS (tzv. UCITS směrnice).

Tyto pokyny CESR („konzultační materiál“) jsou určeny příslušným orgánům dozoru nad kapitálovým trhem, v České republice tedy Komisi pro cenné papíry („Komise“). Návrh konzultačního materiálu byl již předložen k veřejné diskusi (příspěvky mohly být zasílány do 8. prosince loňského roku), a proto se čeká pouze na to, zda CESR v reakci na příspěvky do diskuse ještě upraví znění návrhu konzultačního materiálu.

Pokud by byl konzultační materiál publikován v navrhovaném znění, dotkly by se dosavadní praxe zejména pokyny týkající se problematiky zjednodušených prospektů (statutů) zahraničních standardních fondů a jejich předkládání. Výše uvedené směrnice, které novelizovaly UCITS směrnici, totiž neurčitostí svých přechodných ustanovení vyvolaly jejich různou interpretaci v jednotlivých státech EU.

Zahraniční standardní fondy (tzv. UCITS fondy) z takových členských států EU mohly působit na území ČR na základě evropského pasu podle svých dosavadních národních úprav, přestože standardní fondy z jiných členských států se UCITS směrnici v platném znění musely již přizpůsobit.

Proto standardní fondy doposud nepřizpůsobené nemusely mimo jiné vydávat zjednodušený prospekt (statut). CESR však svými pokyny v konzultačním materiálu tuto nežádoucí rozdílnost přístupů členských států EU překonává a všem regulátorům, v jejichž národních právních rádech již byla implementována ustanovení směrnic novelizujících UCITS směrnici (tj. i Komisi, neboť Česká republika již výše uvedené směrnice implementovala), doporučuje, aby napříště vždy požadovaly předkládání zjednodušených prospektů (statutů), a to i od zahraničních standardních fondů přicházejících z členských států EU, které dosud příslušná ustanovení týkající se zjednodušeného prospektu (statutu) neimplementovaly. CESR v konzultačním materiálu explicitně vyjádřil, že všechny standardní fondy (UCITS fondy), tj. i ty založené před 13. únorem 2004, musí vydat co nejdříve zjednodušený prospekt (statut), a to nejpozději do 30. září 2005.

Závěrem lze jen dodat, že Komise se již předběžně vyjádřila, že povinnost předkládat zjednodušený prospekt bude muset být všemi zahraničními standardními fondy, které již veřejně nabízejí či hodlají nabízet své cenné papíry na území České republiky, splněna ve lhůtě 2 měsíců ode dne publikace uvedeného konzultačního materiálu.

Další články:

- [Holdingové struktury a odpovědnost mateřské společnosti](#)
- [Zjednodušení rozvodového řízení – aktuální právní úprava vs. změny, které zavádí rozvodová reforma](#)
- [Ochrana klimatu a výroba zboží v roce 2024: uhlíkové clo a změny v emisních povolenkách](#)
- [Poskytování informací zadavatelem v zadávacím řízení](#)
- [Zásady pro spolupráci obcí s developery a možnost dohody na změně územního plánu](#)
- [Jak mohou firmy těžit z EU Taxonomie? Příklady konkrétních příležitostí ve třech sektorech](#)
- [Změny v bezplatných emisních povolenkách: na koho dopadnou a jak se na ně připravit?](#)
- [Investice do společné věci v nesezdaném soužití](#)
- [K povinnosti zaměstnance vrátit zaměstnavateli rozdíl mezi stálou a dosaženou mzdou při uplatnění konta pracovní doby](#)
- [Holdingy a zneužití práva při výplatě podílu na zisku.](#)
- [Technická novela zákona o zadávání veřejných zakázek vejde v účinnost už 16. 7. 2023](#)