

Společné obecné pokyny k obezřetnostnímu posuzování nabývání nebo zvyšování kvalifikovaných účastí ve finančním sektoru

Status těchto společných obecných pokynů

Tento dokument obsahuje společné obecné pokyny vydané na základě článku 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES; nařízení (EU) č. 1094/2010 Evropského parlamentu a Rady ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění), o změně rozhodnutí 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/79/ES; a nařízení (EU) č. 1095/2010 Evropského parlamentu a Rady ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/77/ES (dále jen „nařízení ESA“). V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení ESA příslušné orgány a finanční instituce vynaloží veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny řídily.

Společné obecné pokyny formulují názor evropských orgánů dohledu na náležité postupy dohledu v rámci Evropského systému dohledu nad finančním trhem nebo na to, jak by unijní právní předpisy měly být uplatňovány v konkrétní oblasti. Příslušné orgány, na které se společné obecné pokyny vztahují, by se jimi měly řídit tak, že je odpovídajícím způsobem promítnou do postupů v oblasti dohledu (např. úpravou právního rámce nebo postupů dohledu), a to i v případech, kdy se společné obecné pokyny zaměřují především na finanční instituce.

Oznamovací povinnost

V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení ESA musí příslušné orgány příslušnému evropskému orgánu dohledu oznámit, zda se těmito společnými obecnými pokyny řídí nebo hodlají řídit, a pokud ne, uvést důvody, proč se jimi neřídí či nehodlají řídit, a to do dvou měsíců od zveřejnění překladů. Neposkytnou-li příslušné orgány oznámení v této lhůtě, bude mít příslušný evropský orgán dohledu za to, že se příslušné orgány těmito doporučeními neřídí nebo nehodlají řídit. Oznámení musí být odesláno na adresy compliance@eba.europa.eu, JointQHGuidelines.compliance@eiopa.europa.eu a compliance.jointcommittee@esma.europa.eu s označením „JC/GL/2016/01“. Vzor oznámení je k dispozici na internetových stránkách orgánu ESA.

Oznámení by měly předkládat osoby náležitě oprávněné oznamovat jménem svého příslušného orgánu, zda se těmito obecnými pokyny řídí, či nikoli.

Oznámení budou zveřejněna na internetových stránkách orgánu ESA v souladu s čl. 16 odst. 3.

Hlava I - Předmět, oblast působnosti a definice

1. Předmět

Cílem těchto obecných pokynů je vyjasnit procesní pravidla a hodnotící kritéria, která mají používat příslušné orgány pro obezřetnostní posuzování nabývání a zvyšování kvalifikovaných účastí ve finančním sektoru.

2. Oblast působnosti a míra uplatnění

Tyto obecné pokyny se vztahují na příslušné orgány v obezřetnostním posuzování nabývání nebo zvyšování kvalifikovaných účastí v cílových podnicích.

3. Definice

3.1 Pro účely těchto obecných pokynů se použijí následující definice:

- (i) „příslušným orgánem“ se rozumí kterýkoliv z těchto subjektů:
 - (a) příslušné orgány uvedené v písm. i) čl. 4 odst. 2 nařízení (EU) č. 1093/2010¹ o zřízení Evropského orgánu pro bankovníctví („EBA“);
 - (b) příslušné orgány uvedené v písm. i) čl. 4 odst. 2 nařízení (EU) č. 1094/2010² o zřízení Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění („EIOPA“), jmenovitě příslušné orgány definované ve směrnici 2009/138/ES³ o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II);
 - (c) příslušné orgány uvedené v písm. i) čl. 4 odst. 3 nařízení (EU) č. 1095/2010⁴ o zřízení Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy („ESMA“), jak jsou definovány v bodě 22) čl. 4 odst. 1 směrnice 2004/39/ES⁵ o trzích finančních nástrojů a ke dni 3. ledna 2017

¹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 12).

² Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1094/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 48).

³ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES ze dne 25. listopadu 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) (Úř. věst. L 335, 17.12.2009, s. 1).

⁴ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 84).

⁵ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES ze dne 21. dubna 2004 o trzích finančních nástrojů, o změně směrnice Rady 85/611/EHS a 93/6/EHS a směrnice Evropského parlamentu a Rady 2000/12/ES a o zrušení směrnice Rady 93/22/EHS (Úř. věst. L 145, 30.4.2004, s. 1).

v bodě 26) čl. 4 odst. 1 směrnice 2014/65/EU⁶ o trzích finančních nástrojů a v článku 22 nařízení (EU) č. 648/2012⁷ o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů;

- (ii) „kontrolou“ vztah mezi mateřským podnikem a dceřiným podnikem, jak je definován a určen v souladu se stanovenými kritérii v článku 22 směrnice 2013/34/EU⁸ o ročních účetních závěrkách, konsolidovaných účetních závěrkách a souvisejících zprávách některých forem podniků - kterážto kritéria pro účely těchto obecných pokynů cílové orgány dohledu použijí nad rámec působnosti směrnice 2013/34/EU - nebo obdobný vztah mezi jakoukoliv fyzickou nebo právnickou osobou a podnikem;
- (iii) „řídící orgán“ má význam stanovený pro vedoucí orgán v bodě 7) čl. 3 odst. 1 směrnice 2013/36/EU⁹ o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky;
- (iv) „řídící orgán v rámci své kontrolní funkce“ má význam stanovený pro kontrolní funkci vedoucího orgánu v bodě 8) čl. 3 odst. 1 směrnice 2013/36/EU;
- (v) „navrhovaný nabyvatel“ je fyzická nebo právnická osoba, která hodlá, ať už samostatně nebo jednáním ve shodě s jinou osobou nebo osobami, nabýt nebo zvýšit, přímo nebo nepřímo, kvalifikovanou účast v cílovém podniku;
- (vi) „kvalifikovaná účast“ má význam stanovený pro tento pojem v bodě 36) čl. 4 odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013¹⁰ a v bodě 21) článku 13 směrnice 2009/138/ES, a to „přímá nebo nepřímá kapitálová investice do podniku, která představuje 10 % či více kapitálu nebo hlasovacích práv nebo který dává možnost podstatně ovlivňovat řízení tohoto podniku“;
- (vii) „odvětvové směrnice a nařízení“ znamenají kolektivně:
 - (a) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES;
 - (b) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES ze dne 25. listopadu 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II);

⁶ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 349).

⁷ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ze dne 4. července 2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů (Úř. věst. L 201, 27.7.2012, s. 1).

⁸ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU ze dne 26. června 2013 o ročních účetních závěrkách, konsolidovaných účetních závěrkách a souvisejících zprávách některých forem podniků, o změně směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES a o zrušení směrnice Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS (Úř. věst. L 182, 29.6.2013, s. 19).

⁹ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES (Úř. věst. L 176, 27.6.2012, s. 338).

¹⁰ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 1).

- (c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ze dne 4. července 2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů;
- (d) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES ze dne 21. dubna 2004 o trzích finančních nástrojů, o změně směrnice Rady 85/611/EHS a 93/6/EHS a směrnice Evropského parlamentu a Rady 2000/12/ES a o zrušení směrnice Rady 93/22/EHS;
- (e) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012; a
- (f) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU;
- (viii) „akcionář“ nebo „společník“ je osoba, která vlastní akcie cílového podniku, nebo, v závislosti na právní formě instituce, jiní vlastníci cílového podniku nebo společníci v cílovém podniku;
- (ix) „cílovým orgánem dohledu“ se rozumí příslušný orgán, jak je definován v bodě i) výše, jenž je zodpovědný za dohled nad cílovým podnikem;
- (x) pod pojmem „cílový podnik“ nebo „finanční instituce“ se rozumí kterýkoliv z následujících subjektů: úvěrová instituce (jak je definována v bodě 1) čl. 4 odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013), investiční podnik (jak je definován v bodě 1) čl. 4 odst. 1 směrnice 2014/65/EU), pojišťovna (jak je definována v bodě 1) článku 13 směrnice 2009/138/ES), zajišťovna (jak je definována v bodě 4) článku 13 směrnice 2009/138/ES) a ústřední protistrana (jak je definována v bodě 1) článku 2 nařízení (EU) č. 648/2012); a
- (xi) „třetí země považované za rovnocenné“ jsou, pro účely uplatnění kritérií pro obezřetnostní posuzování stanovených v oddílech 10, 11, 12 a 13 těchto obecných pokynů, takové země mimo EU, v nichž regulované finanční instituce podléhají režimu dohledu, který je určen jako rovnocenný za podmínek stanovených odvětvovými směrnici a nařízeními.

Hlava II - Navrhované nabytí kvalifikované účasti a spolupráce mezi příslušnými orgány

Kapitola 1 - Obecné koncepce

4. Jednání ve shodě

4.1 Pro účely odvětvových směrnic a nařízení by cílové orgány dohledu měly považovat za jednající ve shodě veškeré právnické nebo fyzické osoby, které se rozhodnou nabytí nebo zvýšit kvalifikovanou účast na základě vzájemné explicitní nebo implicitní dohody, s přihlédnutím k dalším relevantním ustanovením těchto obecných pokynů, a to zejména k odstavcům 4.2 až 4.12 těchto obecných pokynů. Cílové orgány dohledu nesmí předem vyloučit závěr, že některé osoby jednají ve shodě, pouze vzhledem ke skutečnosti, že jedna nebo několik takových osob jsou pasivní, neboť nečinnost může přispět k vytvoření podmínek pro nabytí nebo zvýšení kvalifikované účasti nebo uplatnění vlivu na cílový podnik.

4.2 Cílový orgán dohledu by měl vzít v úvahu všechny relevantní prvky, aby zjistil, případ od případu, zda některé strany jednají ve shodě, což by vytvořilo podmínky pro nutnost oznámení cílovému orgánu dohledu a pro obezřetnostní posuzování každého zamýšleného nabytí.

4.3 Pokud určité osoby jednají ve shodě, musí cílové orgány dohledu sdružit jejich účast za účelem zjištění, zda tyto osoby nabývají kvalifikovanou účast nebo překračují některé příslušné prahové hodnoty stanovené odvětvovými směrnicemi a nařízeními.

4.4 Každá z dotčených osob nebo jedna osoba jménem zbytku skupiny osob jednajících ve shodě musí oznámit cílovému orgánu dohledu příslušné nabytí nebo zvýšení kvalifikované účasti.

4.5 Nejsou-li cílovému orgánu dohledu předložena oznámení dokládající, že určité osoby jednají ve shodě, tento by neměl předem vyloučit šetření, zda tyto osoby ve skutečnosti ve shodě nejednají. Pro tento účel by cílový orgán dohledu měl brát v úvahu jako náznaky, že osoby jednají ve shodě, faktory uvedené v odstavci 4.6, který však nepředstavuje vyčerpávající seznam faktorů. Skutečnost, že některý konkrétní faktor je přítomen, nemusí nezbytně sama o sobě vést k závěru, že příslušné osoby jednají ve shodě.

4.6 S cílem posoudit, zda určité osoby jednají ve shodě, musí cílový orgán dohledu vzít v úvahu zejména následující faktory:

- (a) akcionářské smlouvy a dohody o otázkách správy a řízení (avšak s výjimkou čistě smlouvy o nákupu akcií, dohod o právu spoluprodeje a právu nuceného spoluprodeje a zákonných předkupních práv); a
- (b) jiné důkazy spolupráce, například:
 - (1) existence rodinných vztahů;
 - (2) zda navrhovaný nabyvatel zastává pozici ve vrcholovém vedení nebo je členem řídicího orgánu nebo řídicího orgánu v rámci jeho kontrolní funkce v cílovém podniku nebo má pravomoc takovou osobu jmenovat;
 - (3) vztah mezi podniky ve stejné skupině (avšak vyjma těch situací, které splňují kritéria pro nezávislost stanovená v odstavci 4, nebo popřípadě 5 článku 12

směrnice 2004/109/ES o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, ve znění pozdějších předpisů);

- (4) použití stejného zdroje finančních prostředků jinými osobami pro nabytí nebo zvýšení účasti v cílovém podniku; a
- (5) obvyklá hlasování příslušných akcionářů.

4.7 Cílový orgán dohledu nesmí uplatňovat režim platný pro oznamování a obezřetnostní posuzování nabývání nebo zvyšování kvalifikovaných účastí takovým způsobem, aby znemožnil spolupráci mezi akcionáři s cílem uskutečňovat dobrou správu a řízení.

4.8 Cílový orgán dohledu musí při určení, zda spolupracující akcionáři jednají ve shodě, provést analýzu případ od případu a posoudit každý případ podle skutkové podstaty. Pokud existují skutečnosti, kromě zapojení akcionářů do jakékoliv činnosti stanovené v odstavci 4.9 při konkrétní příležitosti, které naznačují, že by akcionáři měli být považováni za osoby jednající ve shodě, pak cílový orgán dohledu musí brát tyto skutečnosti v úvahu při svém rozhodování. Mohou to být například skutečnosti o vztazích mezi akcionáři, jejich cílech, jejich činech nebo výsledcích jejich aktivit, které naznačují, že jejich spolupráce ve vztahu k činnosti zamýšlené v odstavci 4.9 není jen výrazem společného přístupu ke specifické záležitosti, ale jedním z prvků širší dohody či ujednání mezi akcionáři.

4.9 Pokud akcionáři, v souladu s vnitrostátními právními předpisy a popřípadě právními předpisy EU, budou spolupracovat a zapojí se do některé z činností uvedených v následujícím neúplném seznamu, cílový orgán dohledu nebude považovat takovou spolupráci samu o sobě jako vedoucí k závěru, že jednají ve shodě:

- (a) zahájení jednání mezi akcionáři o možných záležitostech, které mají být probírány v řídicím orgánu společnosti;
- (b) podávání informací řídicímu orgánu společnosti, pokud jde o firemní politiku, postupy a konkrétní kroky, které by společnost mohla zvážit;
- (c) jiné činnosti než činnosti ve vztahu ke jmenování členů řídicího orgánu, kteří vykonávají zákonná práva akcionářů, pokud jde o:
 - (1) přidání bodů na pořad jednání valné hromady;
 - (2) předložení návrhů usnesení k bodům, které jsou nebo mají být zahrnuty na pořad jednání valné hromady; nebo
 - (3) svolání valné hromady, jiné než řádné valné hromady;
- (d) jiné činnosti než související s rozhodnutím o jmenování členů řídicího orgánu a, pokud je takové rozhodnutí přijímáno podle vnitrostátního práva obchodních společností, souhlas s hlasováním stejným způsobem o konkrétním rozhodnutí projednávaném na valné hromadě například za účelem:
 - (1) schválení nebo zamítnutí:
 - i. návrhu týkajícího se odměňování členů správních orgánů;
 - ii. pořízení nebo prodeje majetku;
 - iii. snížení kapitálu anebo zpětného odkupu podílu;
 - iv. navýšení kapitálu;
 - v. výplaty dividend;
 - vi. jmenování, odvolání nebo odměn auditorů;
 - vii. jmenování zvláštního vyšetřovatele;
 - viii. účetní uzávěrky společnosti; nebo

ix. politiky společnosti ve vztahu k životnímu prostředí nebo jakékoliv jiné záležitosti týkající se sociální odpovědnosti nebo souladu s uznávanými normami nebo kodexy chování; nebo

(2) zamítnutí transakce se spřízněnou stranou.

4.10 Pokud akcionáři spolupracují tak, že se zapojí do činnosti, která není uvedena v odstavci 4.9, cílový orgán dohledu nesmí tuto skutečnost samu o sobě posuzovat jako znamenající, že tyto osoby by měly být považovány za osoby jednající ve shodě.

4.11 Při posuzování případů spolupráce mezi akcionáři ve vztahu ke jmenování členů řídicího orgánu musí cílové orgány dohledu, kromě zkoumání skutečností popsanych v bodě 4.8 (včetně vztahu mezi příslušnými akcionáři a jejich aktivitami), zohlednit rovněž další skutečnosti, jako například následující:

- (a) povaha vztahu mezi akcionáři a navrhovaným členem (navrhovanými členy) řídicího orgánu;
- (b) počet navrhovaných členů řídicího orgánu zvolených na základě dohody o hlasování;
- (c) zda akcionáři spolupracovali ve vztahu ke jmenování členů řídicího orgánu při více než jedné příležitosti;
- (d) zda akcionáři jednoduše jen nehlasují stejně, ale zda také společně navrhují rozhodnutí o jmenování některých členů řídicího orgánu; a
- (e) zda jmenování navrženého člena (navržených členů) řídicího orgánu povede k posunu rovnováhy sil v takovém řídicího orgánu.

4.12 Aby se předešlo pochybnostem, výklad pojmu „jednající ve shodě“ stanovený v těchto obecných se vztahuje výhradně na obezřetnostní posuzování nabývání a zvyšování kvalifikovaných účastí ve finančním sektoru, které má být provedeno v souladu s odvětvovými směrnici a nařízeními, a nemá žádný vliv na interpretaci jakéhokoliv podobného pojmu používaného v jiných právních předpisech EU, například směrnice 2004/25/EU o nabídkách převzetí.

5. Podstatný vliv

5.1 V souladu s odvětvovými směrnicemi a nařízeními podléhá navrhované nabytí nebo zvýšení účasti, které nepředstavuje 10 % základního kapitálu nebo hlasovacích práv cílové společnosti, předchozímu oznámení a obezřetnostnímu posuzování, pokud taková účast umožňuje navrhovanému nabyvateli uplatňovat podstatný vliv na řízení cílového podniku, a to bez ohledu na to, zda je takový vliv skutečně uplatňován nebo ne. Za účelem posouzení, zda může být podstatný vliv uplatňován, musí cílový orgán dohledu vzít v úvahu několik faktorů, včetně vlastnické struktury cílového podniku a skutečné úrovně zapojení navrhovaného nabyvatele do řízení cílového podniku.

5.2 Cílový orgán dohledu musí vzít v úvahu následující neúplný seznam faktorů za účelem posouzení, zda by navrhované nabytí účasti v podniku umožnilo, aby navrhovaný nabyvatel vykonával podstatný vliv na řízení cílového podniku:

- (a) existence podstatných a pravidelných transakcí mezi navrhovaným nabyvatelem a cílovým podnikem;
- (b) vztah jednotlivých společníků či akcionářů k cílovému podniku;
- (c) zda navrhovaný nabyvatel užívá dalších práv v cílovém podniku na základě uzavřené smlouvy nebo ustanovení obsaženého ve stanovách cílového podniku nebo jiných zakládacích listinách;
- (d) zda je navrhovaný nabyvatel členem řídicího orgánu, má v něm svého zástupce nebo do něj může jmenovat svého zástupce, což platí i pro řídicí orgán v rámci jeho kontrolní funkce nebo jiný obdobný orgán cílového podniku;
- (e) celková vlastnická struktura cílového podniku nebo jeho mateřského podniku s ohledem zejména na to, zda akcie či účasti a hlasovací práva jsou rozděleny mezi velký počet akcionářů nebo společníků;
- (f) existence vztahů mezi navrhovaným nabyvatelem a stávajícími akcionáři a jakékoliv dohody akcionářů, které by umožnily, aby navrhovaný nabyvatel uplatňoval podstatný vliv;
- (g) pozice navrhovaného nabyvatele v rámci struktury skupiny cílového podniku; a
- (h) schopnost navrhovaného nabyvatele účastnit se na provozních a finančních strategických rozhodnutích cílového podniku.

5.3 S cílem určit, zda by podstatný vliv mohl být uplatněn, musí cílový orgán dohledu vzít v úvahu všechny relevantní skutečnosti a okolnosti.

6. Nepřímé nabytí kvalifikovaných účastí

6.1 V souladu s odvětvovými směrnicemi a nařízeními se kvalifikovanou účastí rozumí přímá nebo nepřímá účast v podniku, která i) představuje 10 % či více základního kapitálu nebo hlasovacích práv

nebo ii) která dává možnost uplatňovat podstatný vliv na vedení tohoto podniku. Kritéria pro posouzení toho, zda by účast umožnila, aby navrhovaný nabyvatel uplatňoval podstatný vliv, jsou stanovena v oddíle 5 výše.

6.2 Tento oddíl stanoví příslušné testy pro posouzení, zda kvalifikovaná účast je získána nepřímo, a velikost takové účasti, pokud:

- (a) fyzická nebo právnická osoba nabude nebo zvýší přímou nebo nepřímou účast ve stávajícím držiteli kvalifikované účasti; nebo
- (b) fyzická nebo právnická osoba má přímou nebo nepřímou účast v osobě, která nabude nebo zvýší přímou účast v cílovém podniku.

Pro každou osobu podle písmen (a) nebo (b) výše se kritérium kontroly popsané v bodě 6.3 použije jako první. Pokud se při použití tohoto kritéria zjistí, že dotyčná osoba neuplatňuje ani nezískává, přímo či nepřímo, kontrolu nad stávajícím držitelem nebo nabyvatelem kvalifikované účasti v cílovém podniku, použije se následně v souvislosti s touto osobou multiplikační kritérium, jak je popsáno v odstavci 6.6. Kritérium kontroly a multiplikační kritérium musí být použity, jak je popsáno v tomto oddíle, ve všech větvích firemního řetězce.

6.3 První krok předpokládá uplatnění pojmu kontroly, a tudíž všechny fyzické nebo právnické osoby,

- (a) které získají, přímo nebo nepřímo, kontrolu nad stávajícím držitelem kvalifikované účasti v cílovém podniku, a to bez ohledu na to, zda taková existující účast je přímá nebo nepřímá; nebo
- (b) které přímo či nepřímo kontrolují navrhovaného přímého nabyvatele kvalifikované účasti v cílovém podniku,

musí být považovány za nepřímé nabyvatele kvalifikované účasti.

V případě (a) i případě (b) mezi nepřímé nabyvatele patří konečná fyzická osoba nebo osoby v horní části podnikového kontrolního řetězce.

6.4 V případě uvedeném v odstavci 6.3, písmeno a) výše, který se týká přímého nebo nepřímého získání kontroly nad stávajícím držitelem kvalifikované účasti, každá z osob, která získá, přímo či nepřímo, kontrolu nad stávajícím držitelem kvalifikované účasti, se stává nepřímým nabyvatelem kvalifikované účasti a musí předložit předběžné oznámení cílovému orgánu dohledu. Stávající držitel kvalifikované účasti není povinen předložit předběžné oznámení. Cílový orgán dohledu může umožnit osobě nebo osobám v horní části podnikového kontrolního řetězce, aby předložila (předložily) předběžná oznámení také jménem mezidržitelů. Velikost účasti každého takto identifikovaného nepřímého nabyvatele se považuje za rovnu kvalifikované účasti stávajícího držitele, nad nímž je kontrola získána.

6.5 V případě uvedeném v odstavci 6.3, písmeno b) výše, který se týká nepřímého nabytí nebo zvýšení kvalifikované účasti osobou, v jehož důsledku taková osoba bude mít, přímo či nepřímo, kontrolu nad navrhovaným přímým nabyvatelem kvalifikované účasti v cílovém podniku, přímý nabyvatel a takto identifikovaní nepřímí nabyvatelé musí předložit cílovému orgánu dohledu předběžné oznámení ohledně jejich záměru nabytí nebo zvýšit kvalifikovanou účast. Cílový orgán dohledu může umožnit osobě nebo osobám v horní části podnikového kontrolního řetězce, aby předložily předběžná oznámení také jménem mezidržitelů; tím však není dotčena povinnost navrhovaného přímého nabyvatele předložit cílovému orgánu dohledu předběžné oznámení, pokud jde o jeho vlastní nabytí kvalifikované účasti. Velikost účasti každého nepřímého nabyvatele se považuje za rovnu kvalifikované účasti získané nepřímo.

6.6 Druhý krok se použije, pokud uplatnění kritéria kontroly, jak je popsáno v odstavci 6.3, neurčí, že byla získána kvalifikovaná účast nepřímo osobou, na kterou bylo kritérium kontroly použito. V takovém případě se za účelem posouzení, zda byla nepřímo získána kvalifikovaná účast, použije multiplikační kritérium popsané níže. Toto kritérium znamená násobení procent účastí v celém podnikovém řetězci, přičemž se začíná účastí drženou přímo v cílovém podniku, která musí být vynásobena účastí drženou na bezprostředně vyšší úrovni (výsledek takového násobení je velikostí nepřímé účasti druhé osoby), a pokračuje po podnikovém řetězci tak dlouho, dokud výsledek násobení nebude nadále 10 % nebo více. Kvalifikovaná účast bude považována za získanou nepřímo:

- (a) každou osobou, u níž je výsledkem násobení 10 % nebo více; a
- (b) všemi osobami, které mají, přímou či nepřímou, kontrolu nad osobou nebo osobami identifikovanými na základě použití multiplikačního kritéria v souladu s bodem (a) tohoto odstavce 6.6.

6.7 Bez ohledu na použití kritéria kontroly nebo multiplikačního kritéria tam, kde nepřímými nabyvateli jsou subjekty pod dohledem a cílový orgán dohledu již má v držení aktuální informace, je může cílový orgán dohledu považovat za dostačující, s přihlédnutím ke konkrétním okolnostem případu, pro účely plného posouzení pouze osoby nebo osob v horní části podnikového kontrolního řetězce vedle navrhovaného přímého nabyvatele. Tím není dotčena povinnost některého z dotčených subjektů podat cílovému orgánu dohledu oznámení týkající se záměru přímo či nepřímo nabýt nebo zvýšit kvalifikovanou účast v úvěrové instituci, s výjimkou možnosti, že by cílový orgán dozoru umožnil osobě nebo osobám v horní části podnikového kontrolního řetězce, aby předložila (předložily) předběžné oznámení také jménem mezidržitelů.

6.8 Příloha II uvádí, z důvodu jasnosti, řadu příkladů toho, jak se výše popsaná kritéria aplikují v praxi.

7. Rozhodnutí nabýt

7.1 Cílové orgány dohledu musí vzít v úvahu následující neúplný seznam za účelem posouzení, zda bylo přijato rozhodnutí nabýt:

- (a) zda si navrhovaný nabyvatel uvědomoval nebo, s ohledem na informace, k nimž by mohl mít přístup, mohl uvědomovat nabytí/zvýšení kvalifikované účasti a transakci, která k němu vedla; a
- (b) zda navrhovaný nabyvatel měl možnost ovlivnit navrhované nabytí nebo zvýšení kvalifikované účasti, vznést proti němu námitky nebo mu zabránit.

7.2 Cílové orgány dohledu musí využít úzký výklad výjimečných okolností, kdy je možné mít za to, že neexistuje žádné rozhodnutí nabýt, protože téměř vždy nabyvatel podnikl nebo opomenul podniknout určité kroky, které přispěly k okolnostem vedoucím k překročení prahové úrovně nebo k nabytí účasti.

7.3 Pokud akcionáři překročí prahovou hodnotu bezděčně ve smyslu odstavce 7.2, musí uvědomit příslušné orgány neprodleně poté, co se o takovém případě dozví, a to i když mají v úmyslu snížit svoji výši podílu tak, aby opětovně klesla pod prahovou úroveň. Příklady scénářů, v nichž mohou akcionáři překročit prahovou hodnotu bezděčně, zahrnují odkoupení akcií v držení ostatních akcionářů finanční institucí, jež vede přímo k překročení takové prahové hodnoty.

8. Zásada proporcionality

8.1 V souladu s odvětvovými směrnici a nařízeními musí cílový orgán dohledu provádět obezřetnostní posuzování navrhovaných nabyvatelů v souladu se zásadou proporcionality. To se předpokládá v souvislosti (i) s intenzitou posouzení, která musí vzít v úvahu možný vliv, jež by mohl navrhovaný nabyvatel uplatňovat na cílový podnik, a ii) se složením požadovaných informací, které by měly být přiměřené povaze navrhovaného nabyvatele a navrhovaného nabytí. Aniž by tím byly dotčeny úvahy uvedené v bodech i) a ii), zásada proporcionality musí také ovlivnit postupy posuzování, které cílové orgány dohledu používají v návaznosti na oznámení o navrhovaném nabytí, a vést k určitému procesnímu zjednodušení, a to zejména v případech, kdy dva nebo více navrhovaných nabyvatelů jednají ve shodě, nebo v případech navrhovaných nepřímých nabytí. Mezi kritéria, která je třeba zvážit při uplatňování zásady proporcionality, patří povaha navrhovaných nabyvatelů, cíle nabytí nebo zvýšení kvalifikované účasti a rovněž do jaké míry může navrhovaný nabyvatel uplatňovat vliv na cílový podnik.

8.2 Cílový orgán dohledu by měl přizpůsobit typ a šíři informací požadovaných od navrhovaného nabyvatele s přihlédnutím mimo jiné k povaze navrhovaného nabyvatele (právníká nebo fyzická osoba, finanční instituce pod dohledem nebo jiný subjekt bez ohledu na to, zda je nad finanční institucí vykonáván dohled v EU nebo ve třetí zemi považované za rovnocennou atd.), ke specifickým navrhované transakce (transakce uvnitř skupiny nebo transakce mezi osobami, které nejsou součástí stejné skupiny atd.), k míře zapojení navrhovaného nabyvatele do řízení cílového podniku a k velikosti účasti, která má být nabyta.

8.3 Pokud jde o pověst navrhovaného nabyvatele (jak je zmiňována v hlavě II, kapitole 3, oddílu 10), zatímco cílový orgán dohledu by měl vždy posoudit bezúhonnost navrhovaných nabyvatelů podle stejných požadavků nezávisle na vlivu na cílový podnik, posouzení odborné způsobilosti by mělo být omezeno pro navrhované nabyvatele, kteří nejsou v pozici pro uplatnění jakéhokoliv vlivu na cílový podnik nebo kteří mají v úmyslu získat účast čistě pro pasivní investiční účely.

8.4 Při přizpůsobení posouzení finančního zdraví navrhovaného nabyvatele (jak je zmiňováno v hlavě II, kapitole 3, oddílu 12) cílový orgán dohledu musí vzít v úvahu povahu navrhovaného nabyvatele, jakož i míru vlivu, jež navrhovaný nabyvatel bude mít na cílový podnik po navrhovaném nabytí. V tomto ohledu musí cílový orgán dohledu, v souladu se zásadou proporcionality, rozlišovat mezi případy, kdy je získána kontrola nad cílovým podnikem, a případy, kdy by navrhovaný nabyvatel pravděpodobně uplatňoval jen malý nebo žádný vliv. Pokud navrhovaný nabyvatel získá kontrolu nad cílovým podnikem, posouzení finančního zdraví navrhovaného nabyvatele musí zahrnovat také schopnost navrhovaného nabyvatele poskytnout další kapitál cílovému podniku ve střednědobém horizontu, pokud by to bylo nutné, a jeho deklarované záměry, pokud jde o to, zda by tento kapitál poskytl.

8.5 Pro transakce uvnitř skupiny použije cílový orgán dohledu zásadu proporcionality následujícím způsobem:

- oznámení musí předložit navrhovaný nabyvatel a popíše v něm připravované změny ve skupině (například revidované schéma struktury skupiny) a poskytne požadované informace, jak jsou stanoveny v odvětvových směrnících a nařízeních, pokud jde o nové osoby anebo subjekty ve skupině. To platí pro přímé nebo nepřímé vlastníky kvalifikované účasti, jakož i pro osoby, které skutečně řídí činnost navrhovaného nabyvatele;
- úplný postup posouzení je nutný pouze pro nové osoby anebo subjekty ve skupině a novou strukturu skupiny; a
- má-li dojít ke změně povahy kvalifikované účasti v tom smyslu, že nepřímá kvalifikovaná účast se stane přímo drženou kvalifikovanou účastí a příslušný držitel již byl posuzován,

cílový orgán dohledu by měl zvážit omezení svého posouzení pouze na změny, k nimž došlo ode dne poslední posouzení.

8.6 Za určitých okolností, jako například v případě nabytí prostřednictvím veřejné nabídky, se může navrhovaný nabyvatel setkat s obtížemi při získávání informací, které jsou potřebné k vytvoření úplného obchodního plánu. V těchto případech musí navrhovaný nabyvatel oznámit takové obtíže cílovému orgánu dohledu a poukázat na aspekty svého obchodního plánu, které by mohly být změněny v blízké budoucnosti. V dobře odůvodněných případech by neměl cílový orgán dohledu vyjádřit nesouhlas s navrhovaným nabytím pouze na základě nedostatku některých požadovaných informací, jejichž absence může být odůvodněna vzhledem k povaze transakce, v případě, že poskytnuté informace se zdají být dostatečné pro pochopení pravděpodobného výsledku nabytí cílového podniku a provedení obezřetnostního posouzení a za předpokladu, že se navrhovaný nabyvatel zaváže poskytnout chybějících informace co nejdříve po dokončení nabytí.

Kapitola 2 - Oznámení a posouzení navrhovaného nabytí

9. Lhůta pro posouzení a informace, které musí být poskytnuty

9.1 V souladu s odvětvovými směrnicemi a nařízeními musí být přijetí oznámení potvrzeno písemně cílovým orgánem dohledu navrhovanému nabyvateli obratem a v každém případě do dvou pracovních dnů od obdržení takového oznámení. Oznámení bude považováno za úplné, jestliže bude obsahovat všechny požadované informace uvedené v seznamu, jež bude zveřejněn v souladu s příslušnými právními předpisy, pro účely obezřetnostního posouzení ze strany cílového orgánu dohledu. Takové potvrzení přijetí představuje výlučně procesní úkon týkající se formální úplnosti oznámení a má za následek spuštění lhůty 60 pracovních dnů pro obezřetnostní posouzení a neznamena, že cílový orgán dohledu důkladně prozkoumal poskytnutou dokumentaci. Tímto potvrzením není dotčeno právo cílového orgánu dohledu, v souladu s příslušnými odvětvovými směrnicemi a nařízeními, vyžádat si další informace a vyjádřit nesouhlas s navrhovaným nabytím z důvodů vyplývajících z obezřetnostního posouzení nebo pokud informace předložené navrhovaným nabyvatelem budou následně shledány neúplnými. V takovém potvrzení přijetí bude cílový orgán dohledu informovat navrhovaného nabyvatele o datu uplynutí lhůty pro posouzení.

9.2 Je-li oznámení neúplné, musí cílový orgán dohledu potvrdit přijetí oznámení do dvou pracovních dnů. Takové oznámení však nebude mít obsah a účinky uvedené v odstavci 9.1 a cílový orgán dohledu není povinen určit chybějící informace v potvrzení přijetí, ale může uvést podrobnosti k takovým informacím ve zvláštním dopise zaslaném v přiměřené lhůtě. Po obdržení všech potřebných dokladů cílový orgán dohledu písemně potvrdí přijetí oznámení s účinky a obsahem, jak jsou popsány v odstavci 9.1.

9.3 Aby nedocházelo k přílišným prodlevám při postupu oznamování a posuzování významných nebo složitých transakcí, nabyvatelé by měli vstoupit do předběžných jednání s cílovým orgánem dohledu ještě před podáním oznámení.

Mezi významné nebo složité transakce mohou patřit:

- (a) transakce, kdy navrhovaný nabyvatel nebo cílový podnik mají složitou strukturu skupiny;

- (b) přeshraniční transakce;
- (c) transakce zahrnující významné navrhované změny obchodního plánu nebo strategie cílového podniku; a
- (d) transakce zahrnující použití významného dluhového financování.

Kontakty před podáním oznámení by se měly zaměřit na informace požadované cílovým orgánem pro to, aby mohl zahájit své posouzení nabytí nebo zvýšení kvalifikované účasti. V případě přeshraničních transakcí, které povedou k několika oznámením o nabytí kvalifikované účasti v rámci Evropské unie, se cílový orgán dohledu nad mateřským cílovým podnikem v EU musí spojit a koordinovat činnost s dalšími cílovými orgány dohledu za účelem případného sladění postupů oznámení a posouzení.

9.4 V souladu s odvětvovými směrnicemi a nařízeními musí členské státy zveřejnit cílový seznam informací, jež jsou nutné k provedení posouzení nabývání a zvyšování kvalifikovaných účastí. V souladu s odstavcem 9.5 Příloha I stanoví doporučený seznam informací, které by měly být požadovány příslušnými orgány pro provedení posouzení.

9.5 Následující úpravy se použijí ve vztahu k Příloze I:

- (a) ke dni použitelnosti regulačních technických norem vypracovaných orgánem ESMA v souladu s čl. 10a odst. 8 směrnice 2004/39/ES o trzích finančních nástrojů a čl. 12 odst. 8 směrnice 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů a pokud jde o vyčerpávající seznam informací, které mají být poskytnuty navrhovanými nabyvateli, požadavky stanovené v Příloze I nadále neplatí pro nabytí a zvyšování kvalifikovaných účastí v investičních podnicích;
- (b) ke dni použitelnosti regulačních technických norem vypracovaných orgánem EBA v souladu s čl. 8 odst. 2 směrnice 2013/36/EU o informacích, které mají být poskytnuty pro povolení úvěrovými institucemi, se doporučuje, aby seznam informací, které mají být poskytnuty v souvislosti s nabytím a zvýšením kvalifikovaných účastí v úvěrových institucích, zahrnoval následující:
 - i. informace stanovené v oddílech 7–12 Přílohy I;
 - ii. informace požadované v souladu s těmito regulačními technickými normami o navrhovaných akcionářích či společnících s kvalifikovanou účastí;
 - iii. informace požadované v souladu s těmito regulačními technickými normami, pokud jde o členy řídicího orgánu a členy vrcholového managementu, kteří řídí činnost úvěrové instituce;
- (c) až do dne použitelnosti regulačních technických norem uvedených v bodě (b) se doporučuje, aby seznam informací, které mají být poskytnuty v souvislosti s nabytím a zvýšením kvalifikovaných účastí v úvěrových institucích, zahrnoval následující:
 - i. informace stanovené v oddílech 7-12 Přílohy I; a
 - ii. informace uvedené v příloze ke společným obecným pokynům CEBS, CESR a CEIOPS pro obezřetnostní posuzování nabývání a zvyšování účastí ve finančním sektoru požadované směrnicí 2007/44/ES(CEBS/2008/14; CEIOPS-3L3-19/08, CESR/08-543b), za předpokladu, že příloha společných obecných pokynů CEBS, CESR a CEIOPS zůstává použitelná pouze pro ty informace, které nejsou zahrnuty v Příloze I, a v každém případě pouze do uplatňování technických norem uvedených v bodě b);
- (d) ke dni použitelnosti regulačních technických norem, které vypracuje orgán EIOPA v souladu s čl. 58 odst. 8 směrnice 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti (Solventnost II), pokud jde o vyčerpávající seznam informací, které mají být

poskytnuty navrhovanými nabyvateli, požadavky stanovené v Příloze I nadále neplatí pro nabytí a zvyšování kvalifikovaných účastí v zajišťovnách.

Kapitola 3 - Kritéria hodnocení navrhovaného nabytí

10. Pověst navrhovaného nabyvatele - první kritérium hodnocení

10.1 Posouzení pověsti navrhovaného nabyvatele se týká dvou prvků:

- (a) jeho bezúhonnosti; a
- (b) jeho odborné způsobilosti.

10.2 Požadavky na bezúhonnost by měly být použity bez ohledu na velikost kvalifikované účasti, kterou navrhovaný nabyvatel hodlá získat, i na jeho zapojení do řízení nebo na vliv, který se chystá uplatnit v cílovém podniku. Posouzení musí zahrnovat také právní a skutečné vlastníky navrhovaného nabyvatele.

10.3 Naproti tomu posouzení odborné způsobilosti musí vzít v úvahu vliv, jenž bude navrhovaný nabyvatel uplatňovat v cílovém podniku. To znamená, že v souladu se zásadou proporcionality jsou požadavky na kompetence sníženy pro navrhované nabyvatele, kteří nejsou v pozici, že mohli uplatňovat, nebo kteří se zavázali, že nebudou uplatňovat podstatný vliv na cílový podnik. Za takových okolností by důkaz přiměřené manažerské způsobilosti měl být dostačující.

10.4 Je-li navrhovaný nabyvatel právnickou osobou, musí požadavky splňovat tato právnická osoba, jakož i všechny osoby, které skutečně řídí její činnost, a v každém případě osoby, které splňují kritéria stanovená v čl. 3 odst. 6 písm. a) a i) nebo čl. 3 odst. 6 písm. c) směrnice (EU) 2015/849.

10.5 V souladu s odstavcem 10.8 by požadavek na odbornou způsobilost měl být obecně považován za splněný, pokud:

- (a) navrhovaný nabyvatel je osoba, která již byla označena za dostatečně kompetentní jakožto držitel kvalifikované účasti v jiné finanční instituci, jež je pod dohledem stejného příslušného orgánu dohledu nebo jiného příslušného orgánu dohledu v téže zemi nebo v jiném členském státě;
- (b) navrhovaný nabyvatel je fyzická osoba, která již řídí činnost stejné nebo jiné finanční instituce, která je pod dohledem stejného příslušného orgánu dohledu nebo jiného příslušného orgánu dohledu v téže zemi nebo v jiném členském státě; nebo
- (c) navrhovaný nabyvatel je právnická osoba regulovaná a kontrolovaná jako finanční instituce stejným příslušným orgánem dohledu nebo jiným příslušným orgánem dohledu v téže zemi nebo v jiném členském státě;

a neexistují žádné nové nebo revidované důkazy, které by vést k rozumným obavám týkajícím se odborné způsobilosti navrhovaného nabyvatele. Například jen proto, že navrhovaný nabyvatel byl posouzen jako způsobilý ke kontrole (například) malé firmy poskytující finanční poradenství, nemusí to nutně znamenat, že je způsobilý řídit významnější firmu, jako například velkou úvěrovou instituci.

10.6 Okolnosti uvedené v odstavci 10.5 jsou rovněž relevantní pro posouzení bezúhonnosti navrhovaného nabyvatele, ale nepředstavují samy o sobě dostatečný důvod pro to, aby cílový orgán dohledu předpokládal bezúhonnost navrhovaného nabyvatele. Cílový orgán dohledu musí vždy

provést kontrolu bezúhonnosti, pokud jde o navrhovaného nabyvatele, protože může existovat další vývoj od data předchozího posouzení, nebo si orgán, který provedl takové posouzení, nemusel být vědom určitých informací. Nicméně cílový orgán dohledu může vycházet z výsledku předchozího posouzení bezúhonnosti při rozhodování o úrovni a rozsahu nově požadovaných informací. Pokud se cílový orgán dohledu důvodně domnívá, že výsledek nového posouzení bezúhonnosti se může lišit od stávajícího posouzení, například proto, že si je vědom nepříznivé informace týkající se navrhovaného nabyvatele, musí provést plnou kontrolu bezúhonnosti. Pokud se výsledek kontroly bezúhonnosti liší od stávajícího posouzení, cílový orgán dohledu musí informovat orgán, který provedl stávající posouzení.

10.7 Pokud některá ze situací zmíněných v odstavci 10.5 platí ve vztahu k navrhovanému nabyvateli, jež je pod dohledem příslušného orgánu dohledu ve třetí zemi považované za rovnocennou, posuzování bezúhonnosti a odborné způsobilosti může být usnadněno spoluprací s příslušným orgánem dohledu v této třetí zemi.

10.8 Tam, kde se článek 24 směrnice 2013/36/EU neuplatní, musí příslušné orgány při rozhodování, zda se spolehnout na hodnocení provedené jiným orgánem, vzít v úvahu, do jaké míry budou tyto další příslušné orgány moci sdílet veškeré relevantní informace o navrhovaném nabyvateli, a to včetně informací o případných opatřeních nebo obavách, které možná nebyly zveřejněny.

A) BEZÚHONNOST

10.9 Navrhovaný nabyvatel by měl být považován za osobu s dobrou pověstí, jestliže neexistují žádné důkazy o opaku a jestliže cílový orgán dohledu nemá žádný důvod k oprávněným pochybám o jeho dobré pověsti. V úvahu by měly být vzaty všechny informace, které jsou relevantní a jsou k dispozici pro posouzení, bez ohledu na jakákoliv případná omezení daná vnitrostátními právními předpisy a bez ohledu na zemi, v níž k jakýmkoli relevantním událostem došlo.

10.10 Požadavky na bezúhonnost znamenají neexistenci „negativních záznamů“, ale neomezují se na ni. Tento pojem je dále vysvětlen ve vnitrostátních právních předpisech, i když se tyto zákony liší ve významu pojmu „negativní záznamy“, uznává se, že cílový orgán dohledu si ponechává diskreční pravomoc určit, jaké další situace zpochybňují bezúhonnost navrhovaného nabyvatele.

10.11 Musí být zohledněny veškeré trestněprávní nebo relevantní správní záznamy s přihlédnutím ke druhu odsouzení nebo obžaloby, stupni odvolání, uloženým sankcím, dosažené fázi soudního řízení a účinku případných rehabilitačních opatření. Mezi další faktory, které je třeba zvážit, patří okolnosti (včetně polehčujících) a závažnost všech relevantních deliktů nebo administrativních opatření nebo opatření dozoru, doba uplynulá a chování navrhovaného nabyvatele od deliktu, jakož i relevance deliktu nebo administrativního opatření nebo opatření dozoru vzhledem k pozici navrhovaného nabyvatele jakožto držitele kvalifikované účasti. Cílové orgány dohledu mohou posoudit relevanci záznamů v trestním rejstříku rozdílně v závislosti na druhu odsouzení, na tom, zda je ještě možné se odvolat proti trestu (definitivní versus nedefinitivní odsouzení), na druhu trestu (odnětí svobody versus méně závažné sankce), na délce trestu (kratší nebo delší než určené období), na stávající fázi soudního procesu (odsouzení, proces, obžaloba) a na výsledku rehabilitace.

10.12 Měly by být rovněž zváženy kumulativní účinky většího počtu drobných incidentů, které jednotlivě pověst navrhovaného nabyvatele nezpochybňují, ale v souhrnu mohou mít podstatný dopad.

10.13 Zvláštní pozornost musí být věnována následujícím faktorům, které mohou zpochybnit bezúhonnost navrhovaného nabyvatele:

- (a) odsouzení nebo trestní stíhání za trestný čin, zejména:
 - i. veškerá porušení zákonů upravujících bankovníctví, finančnictví, cenné papíry a pojišťovací činnost nebo týkajících se trhů s cennými papíry nebo cenných papírů nebo platebních nástrojů;
 - ii. veškeré delikty související s nepoctivostí, podvodem nebo finanční kriminalitou, včetně praní peněz a financování terorismu, manipulace s trhem, zasvěceneckého obchodu, lichvy a korupce;
 - iii. veškeré daňové trestné činy;
 - iv. ostatní trestné činy podle právních předpisů upravujících obchodní společnosti, konkurzní řízení, platební neschopnost nebo ochranu spotřebitele;
- (b) všechna příslušná zjištění z kontrol na místě i na dálku a ze šetření nebo donucovacích opatření do té míry, ve které se vztahují na navrhovaného nabyvatele, a to buď přímo, nebo nepřímo, prostřednictvím jeho vlastnictví nebo kontroly, a uložení případných správních sankcí za nedodržování předpisů upravujících bankovníctví, finančnictví, cenné papíry nebo pojišťovací činnost nebo předpisů týkajících se trhů s cennými papíry, cenných papírů nebo platebních prostředků, nebo jakýchkoliv právních předpisů o finančních službách a regulaci nebo jiných záležitostech zmíněných v bodě a) výše;
- (c) veškerá donucovací opatření ze strany jakýchkoli regulačních nebo profesních orgánů za nedodržení jakýchkoliv relevantních ustanovení; a
- (d) veškeré další informace z důvěryhodných a spolehlivých zdrojů, které jsou v této souvislosti relevantní. Při posuzování, zda informace z jiných zdrojů jsou důvěryhodné a spolehlivé, musí příslušné orgány zvážit, do jaké míry je zdroj veřejný a důvěryhodný, do jaké míry jsou informace poskytovány několika nezávislými a renomovanými zdroji a jsou konzistentní po určitou dobu a zda neexistuje důvodné podezření, že jsou nepravdivé.

10.14 Příslušné orgány by neměly mít za to, že neexistence odsouzení nebo trestního stíhání, administrativního a donucovacího opatření představuje sama o sobě dostatečný důkaz o bezúhonnosti navrhovaného nabyvatele, zejména pokud podezření z protiprávního jednání přetrvává.

10.15 Pozornost je třeba věnovat těmto faktorům týkajícím se řádného jednání navrhovaného nabyvatele v obchodních záležitostech v minulosti:

- (a) jakékoli důkazy o tom, že navrhovaný nabyvatel nepostupoval při svém jednání s dohledovými nebo regulačními orgány transparentně, otevřeně a neposkytoval jim součinnost;
- (b) jakékoli zamítnutí registrace, oprávnění, členství nebo licence k provozování živnosti, podnikání nebo profese, jakékoliv odvolání, zrušení nebo zánik takové registrace, oprávnění, členství nebo licence a jakékoli vyloučení z profesního subjektu nebo sdružení;
- (c) důvody k propuštění z pracovního poměru nebo odvolání z pracovní pozice spojené se svěřenectvím či z podobného postavení a také případy, kdy byla daná osoba požádána, aby takovou pozici opustila a
- (d) zákaz výkonu funkce ve vedení společnosti, který vydal příslušný orgán.

10.16 Cílové orgány musí posuzovat relevanci takových situací případ od případu vzhledem k tomu, že povaha každé situace může být více či méně závažná a že některé situace mohou být významné při společném posuzování, i když každá z nich samostatně může být nevýznamná.

10.17 V případech týkajících se nabytí nové kvalifikované účasti se požadavky na informace, na nichž je posuzování bezúhonnosti založeno, mohou lišit v závislosti na povaze nabyvatele (fyzická versus právnická osoba, regulovaný subjekt nebo subjekt pod dohledem versus neregulovaný subjekt).

10.18 Cílový orgán dohledu musí být schopen přijmout přiměřená opatření citlivá na rizika s cílem ověřit existenci nepříznivých událostí vztahujících se k navrhovanému nabyvateli, mimo jiné tím, že požádá navrhovaného nabyvatele, aby dodal dosud neposkytnuté dokumenty, které prokáží, že k žádné takové události nedošlo (například aktuální výpisy z rejstříku trestů, pokud příslušné orgány vydávají takové výpisy), a popřípadě si vyžádá potvrzení od jiných orgánů (soudních orgánů nebo jiných regulátorů) bez ohledu na to, zda tyto orgány jsou vnitrostátní nebo zahraniční. Cílový orgán dohledu by měl také zvážit, a to v míře, ve které jsou relevantní a v jaké se zdroj jeví jako důvěryhodný, jiné náznaky pochybení, jako jsou například nepříznivé zprávy a obvinění ve sdělovacích prostředcích.

10.19 Neschopnost navrhovaného nabyvatele poskytnout výpisy zmíněné v odstavci 10.18, jejich pozdní předložení nebo předložení neúplného prohlášení zpochybní schválení nabytí.

10.20 V případě zvýšení stávající kvalifikované účasti, která překračuje příslušné prahové hodnoty zmiňované v odvětvových směrnících a nařízeních, a do té míry, v jaké byla bezúhonnost navrhovaného nabyvatele již dříve posuzována cílovým orgánem dohledu, musí být příslušné informace vhodným způsobem aktualizovány.

10.21 Při posuzování bezúhonnosti navrhovaného nabyvatele může cílový orgán dohledu vzít v úvahu bezúhonnost a dobrou pověst jakékoliv osoby spojené s navrhovaným nabyvatelem, což znamená každé osoby, která má nebo zřejmě má blízký příbuzenský nebo obchodní vztah s navrhovaným nabyvatelem.

B) ODBORNÁ ZPŮSOBILOST

10.23 Odborná způsobilost navrhovaného nabyvatele se vztahuje na způsobilost v oblasti řízení („manažerskou způsobilost“) a v oblasti finančních činností prováděných cílovým podnikem („technickou způsobilost“).

10.24 Manažerská způsobilost může vycházet z předchozích zkušeností navrhovaného nabyvatele, pokud jde o nabývání a správu účastí ve firmách, a musí prokazovat patřičné dovednosti, náležitou péči a dodržování příslušných norem.

10.25 Technická způsobilost může vycházet z předchozích zkušeností navrhovaného nabyvatele, pokud jde o provoz a řízení finančních institucí jako ovládající akcionář nebo jako osoba, která fakticky řídí činnost finanční firmy. Také v tomto případě musí zkušenosti prokazovat patřičné dovednosti, náležitou péči a dodržování příslušných norem.

10.26 V případě zvýšení existující kvalifikované účasti a do té míry, do které odborná způsobilost navrhovaného nabyvatele byla posuzována dříve cílovým orgánem dohledu, by měly být příslušné informace aktualizovány podle potřeby. Podle zásady proporcionality musí toto aktualizované posouzení odborné způsobilosti navrhovaného nabyvatele vzít v úvahu zvýšený vliv a odpovědnost spojenou se zvýšenou účastí.

10.27 Je-li navrhovaný nabyvatel právníkou osobou, musí se posouzení odborné způsobilosti vztahovat na osoby, které skutečně řídí činnost navrhovaného nabyvatele. Posouzení technické způsobilosti se musí týkat především finančních činností vykonávaných v současné době navrhovaným nabyvatelem anebo společnostmi ze skupiny, do níž patří.

10.28 Osoby mohou získat významné účasti ve finančních společnostech s cílem diverzifikovat své portfolio anebo získat dividendy nebo kapitálové zisky spíše, než s cílem zapojit se do řízení dotyčné finanční instituce. Pokud jde o možný vliv navrhovaného nabyvatele na cílovou instituci, požadavky na profesní způsobilost u tohoto typu nabyvatele mohou být výrazně sníženy.

10.29 Podobně pokud získání kontroly nebo akciového podílu umožňuje navrhovanému nabyvateli uplatňovat silný vliv (např. účast, se kterou je spojeno právo veta), potřeba technické způsobilosti bude větší vzhledem k tomu, že ovládající akcionáři budou moci definovat anebo schválit obchodní plán a strategie dotčené finanční instituce. Stejným způsobem bude stupeň potřebné technické způsobilosti záviset na povaze a složitosti plánovaných činností.

10.30 Měly by být vzaty v úvahu následující situace týkající se minulých a současných obchodních výsledků a finančního zdraví navrhovaného nabyvatele, pokud jde o jejich možný dopad na jeho odbornou způsobilost:

- (a) zařazení na jakýkoliv seznam nespolehlivých dlužníků nebo do jiných negativních záznamů úvěrové agentury, jsou-li k dispozici;
- (b) finanční a obchodní výsledky subjektů, které navrhovaný nabyvatel vlastnil nebo řídil nebo v nich měl nebo má významný podíl, se zvláštním přihlédnutím k jakýmkoli sanačním, konkurzním nebo likvidačním řízením a k tomu, zda a jak navrhovaný nabyvatel přispěl k situaci, jež k řízení o likvidaci subjektu vedla;
- (c) vyhlášení osobního bankrotu; a
- (d) veškeré občanskoprávní spory, správní nebo trestní řízení, rozsáhlé investice nebo angažovanost a přijaté úvěry, jestliže mohou mít významný dopad na finanční zdraví.

11. Pověst a zkušenosti pracovníků, kteří budou řídit činnost cílového podniku - druhé kritérium posouzení

11.1 Pokud je navrhovaný nabyvatel v důsledku navrhovaného nabytí v pozici, kdy může jmenovat nové osoby, které budou řídit činnost cílového podniku, a hodlá tak učinit, tyto osoby musí splňovat požadavky na vhodnost a řádnost.

11.2 Tímto kritériem nejsou dotčeny trvalé požadavky na způsobilost a bezúhonnost, které platí pro osoby, jež v současné době řídí danou činnost na základě odvětvových směrnic a nařízení.

11.3 V případě, že navrhovaný nabyvatel má v úmyslu jmenovat osobu, která není vhodná a řádná, cílový orgán dohledu musí vyjádřit nesouhlas s navrhovaným nabytím.

11.4 Toto kritérium by mělo být posouzeno v souladu s příslušnými ustanoveními odvětvových směrnic a nařízení, která stanoví jako podmínku pro udělení oprávnění, že osoby, které budou řídit činnost, musí být „vhodné a řádné“. Posuzování vhodnosti takových osob by mělo, pokud jde o nabytí a zvýšení kvalifikovaných účastí v úvěrových institucích, být provedeno v souladu s pokyny orgánu EBA pro posouzení vhodnosti členů řídicího orgánu a osob zastávajících klíčové funkce (EBA/GL/2012/06), v pozměněném nebo občasně aktualizovaném znění.

12. Finanční zdraví navrhovaného nabyvatele - třetí kritérium posouzení

12.1 Finanční zdraví navrhovaného nabyvatele by mělo být chápáno jako schopnost navrhovaného nabyvatele financovat navrhované nabytí a udržet, v dohledné budoucnosti, zdravou finanční strukturu s ohledem na navrhovaného nabyvatele i cílový podnik. Tato schopnost by se měla odrážet v celkovém cíli nabytí i v politice navrhovaného nabyvatele, pokud jde o nabytí, ale také - v případě, že navrhované nabytí by mělo za následek získání kvalifikované účasti ve výši 50 % nebo vyšší nebo že by se cílový podnik stal dceřinou společností navrhovaného nabyvatele - v plánovaných finančních cílech konzistentních se strategií definovanou v obchodním plánu.

12.2 Cílový orgán dohledu musí určit, zda je navrhovaný nabyvatel dostatečně zdravý z finančního hlediska tak, aby bylo zajištěno řádné a obezřetné řízení cílového podniku v dohledné budoucnosti (obvykle tři roky), a to s přihlédnutím k povaze navrhovaného nabyvatele i nabytí.

12.3 Cílový orgán dohledu musí vyjádřit nesouhlas s nabytím, pokud dojde na základě své analýzy získaných informací k závěru, že navrhovaný nabyvatel bude pravděpodobně čelit finančním potížím v průběhu procesu nabytí nebo v dohledné budoucnosti.

12.4 Cílový orgán dohledu musí rovněž analyzovat, zda by finanční mechanismy použité navrhovaným nabyvatelem k financování nabytí nebo stávající finanční vztahy mezi navrhovaným nabyvatelem a cílovým podnikem mohly vést ke střetu zájmů, který by mohl ovlivnit cílový podnik.

12.5 Hloubka posouzení finančního zdraví navrhovaného nabyvatele by měla být spojena s možným vlivem navrhovaného nabyvatele, povahou navrhovaného nabyvatele (například, zda je navrhovaný nabyvatel strategickým nebo finančním investorem, včetně toho, zda se jedná o soukromý investiční fond nebo zajišťovací fond) a povahou nabytí (například, zda je transakce významná nebo složitá, jak je popsáno v odstavci 9.3). Charakteristiky nabytí také mohou odůvodnit rozdíly v hloubce i metodách analýzy použitých příslušným orgánem dohledu. V této souvislosti je třeba rozlišovat situace, kdy nabytí povede ke změně v kontrole nad cílovým podnikem, od situací, kdy tomu tak nebude.

12.6 Informace potřebné pro posouzení finančního zdraví navrhovaného nabyvatele budou záviset na statusu navrhovaného nabyvatele, například zda se jedná o:

- (a) finanční instituci podléhající obezřetnostnímu dohledu;
- (b) právnickou osobu jinou než finanční instituce; nebo
- (c) fyzickou osobu.

12.7 Je-li navrhovaný nabyvatel finanční institucí podléhající obezřetnostnímu dohledu jiného příslušného orgánu dohledu (EU nebo ekvivalentního), cílový orgán dohledu musí vzít v úvahu hodnocení finanční situace navrhovaného nabyvatele takovým jiným orgánem dohledu, společně s doklady shromážděnými a předanými přímo cílovému orgánu dohledu orgánem dohledu navrhovaného nabyvatele.

12.8 Proces spolupráce mezi příslušnými orgány dohledu může být ovlivněn povahou a umístěním navrhovaného nabyvatele, a to následovně:

- (a) je-li navrhovaným nabyvatelem subjekt pod dozorem v jiném členském státě, posuzování jeho finančního zdraví by se mělo do značné míry opírat o posouzení provedené orgánem dohledu navrhovaného nabyvatele, který má veškeré informace o ziskovosti, likviditě a solventnosti navrhovaného nabyvatele, jakož i o dostupnosti prostředků na nabytí (aniž by však tím byla dotčena možnost cílového orgánu dohledu nesouhlasit s posouzením orgánu dohledu navrhovaného nabyvatele); nebo

- (b) je-li navrhovaným nabyvatelem finanční subjekt pod dozorem příslušného orgánu dohledu ve třetí zemi považované za rovnocennou, může být posouzení usnadněno pomocí spolupráce s tímto příslušným orgánem dohledu.

12.9 Zatímco použití vypůjčených finančních prostředků na financování nabytí by samo o sobě nemělo vést k závěru, že navrhovaný nabyvatel je nevhodný, cílový orgán dohledu musí posoudit, zda takové zadlužení negativně neovlivní finanční zdraví navrhovaného nabyvatele nebo schopnost cílového podniku vyhovět obezřetnostním požadavkům (včetně případných závazků poskytnutých navrhovaným nabyvatelem s cílem splnit obezřetnostní požadavky).

13. Splnění obezřetnostních požadavků ze strany cílového podniku - čtvrté kritérium posouzení

13.1 Navrhované nabytí nesmí mít nepříznivý vliv na splnění obezřetnostních požadavků ze strany cílového podniku.

13.2 Toto konkrétní posouzení plánu navrhovaného nabyvatele v okamžiku nabytí je komplementární k odpovědnosti cílového orgánu dohledu za průběžný dohled nad cílovým podnikem.

13.3 Cílový orgán dohledu musí vzít v úvahu nejen objektivní fakta, jako je například zamýšlená účast v cílovém podniku, pověst navrhovaného nabyvatele, jeho finanční zdraví a struktura jeho skupiny, ale také proklamované úmysly navrhovaného nabyvatele směrem k cílovému podniku, jak jsou vyjádřeny v jeho strategii (a zahrnuty do obchodního plánu). To může být podloženo vhodnými závazky navrhovaného nabyvatele, že bude dodržovat obezřetnostní požadavky podle kritérií pro posuzování stanovených v odvětvových směrnících a nařízeních. Tyto závazky mohou zahrnovat například finanční podporu v případě problémů s likviditou nebo solventností, problémů se správou a řízením společnosti, budoucí cílový podíl navrhovaného nabyvatele v cílovém podniku a směry a cíle rozvoje.

13.4 Cílový orgán dohledu musí posoudit schopnost cílového podniku vyhovět v době navrhovaného nabytí a nadále vyhovovat i po nabytí všem obezřetnostním požadavkům, včetně kapitálových požadavků, požadavků na likviditu a omezení velké angažovanosti, jakož i požadavků souvisejících s mechanismy pro správu a řízení, vnitřní kontrolou, řízením rizik a dodržováním předpisů.

13.5 V případě, že se cílový podnik stane součástí skupiny v důsledku navrhovaného nabytí, cílový orgán dohledu musí být ujištěn, že to nebude bránit ve výkonu účinného dohledu, v účinné výměně informací s příslušnými orgány nebo v určení rozdělení odpovědnosti mezi příslušné orgány na základě úzkého propojení této nové skupiny cílového podniku na jiné fyzické nebo právnické osoby. Cílovým orgánům dohledu nesmí být bráněno v plnění jejich kontrolních povinností právními a správními předpisy jiné země, jež upravují fyzické nebo právnické osoby s úzkou vazbou na cílový podnik, nebo obtížemi při prosazování těchto zákonů, právních a správních předpisů.

13.6 Obezřetnostní posuzování navrhovaného nabyvatele musí zahrnovat také jeho schopnost podpořit přiměřenou organizaci cílového podniku v rámci jeho nové skupiny. Jak cílový podnik, tak skupina musí mít jasné a transparentní mechanismy správy a řízení a přiměřenou organizaci.

13.7 Skupina, jejíž součástí se podnik má stát, musí být adekvátně kapitalizována.

13.8 Cílový orgán dohledu by měl rovněž zvážit, zda navrhovaný nabyvatel bude moci poskytnout cílovému podniku finanční podporu, kterou může potřebovat pro daný typ činnosti, jež uskutečňuje nebo plánuje uskutečňovat, nový kapitál, který cílový podnik může potřebovat pro budoucí růst své činnosti a zavedení jakýchkoliv jiných vhodných řešení, aby byly uspokojeny potřeby cílového podniku v oblasti dodatečného vlastního kapitálu.

13.9 V případě, že by navrhované nabytí mělo za následek kvalifikovanou účast ve výši 50 % nebo více nebo že by se cílový podnik stal dceřinou společností navrhovaného nabyvatele, je třeba posoudit čtvrté kritérium v okamžiku nabytí a průběžně jej posuzovat v dohledné budoucnosti (obvykle tři roky). Obchodní plán předložený navrhovaným nabyvatelem cílovému orgánu dohledu musí pokrývat alespoň toto období. Na druhou stranu, v případech kvalifikované účasti nižší než 20 % by požadavky na informace měly být sníženy, jak je zamýšleno v Příloze I.

13.10 Obchodní plán by měl vyjasnit plány navrhovaného nabyvatele, pokud jde o budoucí činnosti a organizaci cílového podniku. To musí zahrnovat i popis navrhované struktury skupiny. Tento plán musí také posoudit finanční důsledky navrhovaného nabytí a zahrnovat střednědobý výhled.

14. Podezření navrhovaného nabyvatele z praní peněz nebo financování terorismu - páté kritérium posouzení

14.1 Posouzení praní peněz a financování terorismu doplňuje posouzení bezúhonnosti a mělo by být provedeno bez ohledu na hodnotu a další vlastnosti navrhovaného nabytí.

14.2 Pokud:

- (a) cílový orgán dohledu ví nebo má podezření nebo má dostatečné důvody pro vědomost nebo podezření, že navrhovaný nabyvatel je nebo byl zapojen do operací souvisejících s praním peněz nebo pokusem o něj, bez ohledu na to, zda přímo či nepřímo spojených s navrhovaným nabytím;
- (b) cílový orgán dohledu ví nebo má podezření nebo má dostatečné důvody pro vědomost nebo podezření, že navrhovaný nabyvatel se zapojil do teroristické činnosti nebo financování terorismu, zejména pokud navrhovaný nabyvatel podléhá příslušnému režimu finančních sankcí nebo
- (c) navrhované nabytí zvyšuje riziko praní peněz nebo financování terorismu,

cílový orgán dohledu musí vyjádřit nesouhlas s navrhovaným nabytím.

Posouzení musí rovněž zahrnovat osoby s blízkými osobními nebo obchodními vazbami na navrhovaného nabyvatele, včetně právních a skutečných vlastníků navrhovaného nabyvatele.

14.3 Při posuzování, zda navrhované nabytí vyvolává zvýšené riziko praní peněz nebo financování terorismu, musí cílový orgán dohledu vzít v úvahu informace o navrhovaném nabyvateli shromážděné během postupu posuzování, hodnocení, posudky nebo zprávy vypracované mezinárodními organizacemi a tvůrci norem s pravomocemi v oblasti boje proti praní peněz,

predikativní trestné činy u trestných činů praní peněz a financování terorismu a také průzkum veřejně dostupných médií.

14.4 Cílový orgán dohledu musí rovněž vyjádřit nesouhlas s nabytím, i když neexistují žádné trestní záznamy, nebo tam, kde neexistuje důvodné podezření, že došlo k praní peněz nebo k pokusu o něj, pokud kontext nabytí vytváří důvodné podezření, že bude existovat zvýšené riziko praní peněz nebo financování terorismu.

Taková situace může nastat například tehdy, pokud navrhovaný nabyvatel má sídlo nebo má příslušné osobní nebo obchodní vazby sám o sobě (nebo prostřednictvím jakéhokoliv člena rodiny nebo osob, o kterých je známo, že jsou blízkými společníky) se zemí nebo územím, jež Finanční akční výbor (Financial Action Task Force, FATF) identifikoval jako mající strategické nedostatky, které představují riziko pro mezinárodní finanční systém, nebo se zemí nebo územím, jež Evropská komise identifikovala jako mající strategické nedostatky ve svém vnitrostátním režimu proti praní peněz a financování terorismu, které představují významná rizika pro finanční systém. V každém případě by zvláštní pozornost měla být věnována situaci, kdy právní předpisy třetí země nedovolují uplatňování opatření v rámci boje proti praní peněz a financování terorismu, jež jsou v souladu s těmi, které platí v zemích Evropské unie. Příslušné orgány by měly také zvážit příslušné zprávy organizací, jako je Transparency International, OECD a Světová banka.

14.5 V této souvislosti cílové orgány dohledu musí rovněž posoudit informace týkající se původu finančních prostředků, které budou použity pro navrhované nabytí, včetně jak činnosti, kterou byly vytvořeny finanční prostředky, tak i prostředků, jimiž byly převedeny, s cílem posoudit, zda to může vést ke zvýšenému riziku praní peněz nebo financování terorismu. Cílové orgány dohledu musí ověřit, že:

- (a) finanční prostředky použité pro nabytí jsou převáděny prostřednictvím řetězce finančních institucí, z nichž všechny podléhají dohledu ze strany příslušných orgánů, pokud jde o praní peněz a financování terorismu, i) v EU nebo ii) v zemích mimo EU, které na základě důvěryhodných zdrojů, jako jsou vzájemná hodnocení, podrobné hodnotící zprávy nebo zveřejněné navazující zprávy, mají stanoveny požadavky na boj proti praní peněz a financování terorismu v souladu s doporučeními FATF a efektivně tyto požadavky zavedly;
- (b) informace o činnosti, kterou byly vytvořeny finanční prostředky, včetně historie podnikatelské činnosti navrhovaného nabyvatele, a informace o systému financování jsou věrohodné a v souladu s hodnotou obchodu; a
- (c) pro finanční prostředky existuje nepřerušovaná papírová stopa až k jejich původu nebo jiné informace, které umožňují orgánům dohledu, aby vyřešily všechny pochybnosti o jejich legálním původu.

14.6 V případě, že cílový orgán dohledu nebude schopen ověřit zdroj finančních prostředků způsobem popsáním v bodě 14.5, musí zvážit, zda vysvětlení předložené navrhovaným nabyvatelem je rozumné a věrohodné, s ohledem na výsledek posouzení bezúhonnosti navrhovaného nabyvatele.

14.7 Chybějící informace nebo informace považované za neúplné, nedostatečné nebo vedoucí k podezření - například nezaúčtovaný pohyb kapitálu, přemístění ústředí za hranice, osobní přesuny ve vedení nebo vlastnické struktuře právnických osob, dřívější sdružení majitelů či vedení společnosti delikventy - by měly být podnětem ke zvýšení pečlivosti dohledu a vyžádání si dalších informací cílovým orgánem dohledu a, pokud by důvodné podezření přetrvávalo, musel by cílový orgán vyjádřit nesouhlas s nabytím.

Hlava III - Závěrečná ustanovení a provádění

Tyto obecné pokyny se použijí od 1. října 2017. Tímto dnem počínaje jsou společné obecné pokyny CEBS, CESR a CEIOPS pro obezřetnostní posuzování nabývání a zvyšování účastí ve finančním sektoru požadované směrnicí 2007/44/ES (CEBS/2008/14; CEIOPS-3L3-19/08; CESR/08-543b) zrušeny, aniž by byl dotčen bod (c) odstavce 9.5.

Příloha I - Doporučený seznam informací požadovaných pro posouzení nabytí kvalifikované účasti

Oddíl 1 Předmět

Tato příloha stanoví doporučený seznam informací, které má požadovat, s výhradou odstavce 9.5 obecných pokynů, cílový orgán dohledu po navrhovaném nabyvateli, aby je zahrnul do oznámení o navrhovaném nabytí nebo zvýšení kvalifikované účasti pro posouzení navrhovaného nabytí.

Oddíl 2 Informace, které musí poskytnout navrhovaný nabyvatel

Informace, které musí poskytnout navrhovaný nabyvatel příslušnému orgánu cílového podniku, jsou ty, které jsou uvedeny v oddílech 3 až 13 této přílohy, v závislosti na tom, zda se údaje týkají fyzické nebo právnické osoby nebo svěřenství.

Oddíl 3 Obecné informace týkající se identity navrhovaného nabyvatele

1. Je-li navrhovaným nabyvatelem fyzická osoba, musí navrhovaný nabyvatel poskytnout cílovému orgánu dohledu následující informace týkající se jeho totožnosti:
 - (a) osobní údaje, včetně jména a příjmení osoby, data a místa narození, osobního národního identifikačního čísla (je-li k dispozici), adresy a kontaktních údajů;
 - (b) podrobný životopis (nebo rovnocenný dokument) s uvedením příslušného vzdělání a odborné přípravy, předchozí odborné praxe a veškerých profesních činností nebo jiných důležitých funkcí v současné době zastávaných.
2. Je-li navrhovaným nabyvatelem právnická osoba, musí navrhovaný nabyvatel poskytnout cílovému orgánu následující informace:
 - (a) doklady prokazující obchodní jméno a sídlo jeho ústředí a poštovní adresu, pokud se liší, kontaktní detaily a jeho národní identifikační číslo (je-li k dispozici);
 - (b) registrace právní formy v souladu s příslušnými vnitrostátními právními předpisy;
 - (c) aktuální přehled podnikatelských aktivit;
 - (d) kompletní seznam osob, které skutečně řídí činnost, jejich jméno a příjmení, datum a místo narození, adresa, kontaktní údaje, národní identifikační číslo, je-li k dispozici, a podrobný životopis (s uvedením příslušného vzdělání a odborné přípravy, předchozích profesních zkušeností, veškerých profesních činností nebo jiných příslušných funkcí v současné době zastávaných);
 - (e) totožnost všech osob, které mohou být považovány za skutečné vlastníky právnické osoby, jejich jméno a příjmení, datum a místo narození, adresa, kontaktní údaje a národní identifikační číslo, je-li k dispozici.
3. V případě svěřenství, která již existují nebo by vznikla z navrhovaného nabytí, musí navrhovaný nabyvatel poskytnout cílovému orgánu dohledu následující informace:
 - (a) totožnost všech správců, kteří budou spravovat majetek v souladu s podmínkami svěřenské listiny, a případně jejich podíly na rozdělení příjmů;

- (b) totožnost všech osob, které jsou skutečnými vlastníky nebo tvůrci svěřenského fondu, a případně jejich podíly na rozdělení příjmů.

Oddíl 4

Dodatečné informace týkající se navrhovaného nabyvatele, který je fyzickou osobou

1. Navrhovaný nabyvatel, který je fyzickou osobou, musí poskytnout cílovému orgánu dohledu následující dodatečné informace:
- (a) následující informace týkající se navrhovaného nabyvatele a veškerých podniků řízených navrhovaným nabyvatelem nebo pod jeho kontrolou, a to za posledních 10 let:
- (1) výpis z rejstříku trestů, trestní šetření nebo řízení, relevantní občanské a správní věci a disciplinární opatření (včetně nezpůsobilosti působit jako ředitel podniku nebo úpadku, platební neschopnosti nebo podobných procedur), zejména prostřednictvím oficiálního potvrzení (tehdy a pokud je k dispozici od příslušného členského státu nebo třetí země) nebo prostřednictvím jiného rovnocenného dokumentu. V případě probíhajících šetření mohou být informace poskytnuty formou čestného prohlášení;
 - (2) probíhající šetření, donucovací řízení, sankce nebo jiná donucovací rozhodnutí proti navrhovanému nabyvateli;
 - (3) zamítnutí registrace, oprávnění, členství nebo licence k provozování živnosti, podnikání nebo profese, jakékoliv odvolání, zrušení nebo zánik takové registrace, oprávnění, členství nebo licence a jakékoliv vyloučení regulačním orgánem nebo orgánem státní správy z profesního subjektu nebo sdružení;
 - (4) propuštění z pracovního poměru nebo odvolání z pracovní pozice spojené se svěřenectvím či z podobného postavení;
- (b) informace, zda posouzení pověsti navrhovaného nabyvatele již provedl jiný orgán dohledu, totožnost tohoto orgánu a doklad o výsledku posouzení;
- (c) informace o aktuální finanční situaci navrhovaného nabyvatele, včetně podrobností týkajících se zdrojů příjmů, aktiv a pasiv, zástav a záruk poskytnutých nebo přijatých;
- (d) popis podnikatelské činnosti navrhovaného nabyvatele;
- (e) finanční informace, včetně úvěruschopnosti a veřejně dostupných zpráv o podnicích kontrolovaných nebo řízených navrhovaným nabyvatelem, a pokud je to možné, o navrhovaném nabyvateli;
- (f) popis finančních a nefinančních zájmů nebo vztahů navrhovaného nabyvatele s osobami uvedenými v následujících bodech:
- (1) jakýkoliv jiný současný akcionář cílového podniku;
 - (2) jakákoliv osoba oprávněná uplatňovat hlasovací právo v cílovém podniku v některém z následujících případů nebo v jejich kombinaci:
 - hlasovací práva držaná třetí stranou, se kterou tato fyzická nebo právnická osoba uzavřela dohodu, jež ji zavazuje uplatňovat prostřednictvím jednotného výkonu držných hlasovacích práv trvalou společnou politiku vůči vedení dotčeného emitenta;

- hlasovací práva držená třetí stranou na základě dohody uzavřené s touto fyzickou nebo právnickou osobou týkající se dočasného převodu dotčených hlasovacích práv za úplatu;
 - hlasovací práva spojená s akciemi poskytnutými této fyzické či právnické osobě jako zajištění za předpokladu, že tato osoba ovládá hlasovací práva a prohlásí svůj úmysl je vykonávat;
 - hlasovací práva spojená s akciemi, na které má tato fyzická nebo právnická osoba doživotní užívací právo;
 - hlasovací práva, která drží nebo která může vykonávat ve smyslu prvních čtyř položek tohoto pododstavce (2) podnik ovládaný touto fyzickou nebo právnickou osobou;
 - hlasovací práva spojená s akciemi uloženými u této fyzické či právnické osoby, která může tato osoba vykonávat podle svého uvážení, pokud nedostane zvláštní pokyny od akcionářů;
 - hlasovací práva držená třetí stranou vlastním jménem v zastoupení dané fyzické či právnické osoby;
 - hlasovací práva, která může daná fyzická či právnická osoba vykonávat na základě plné moci, může-li tato hlasovací práva vykonávat podle svého uvážení, pokud nedostane zvláštní pokyny od akcionářů;
- (3) jakýkoliv člen správního, řídicího nebo kontrolního orgánu v souladu s příslušnými vnitrostátními právními předpisy nebo vrcholového vedení cílového podniku;
- (4) cílový podnik sám o sobě a jeho skupina;
- (g) informace o veškerých dalších zájmech či aktivitách navrhovaného nabyvatele, které mohou být v rozporu se zájmy cílového podniku a možná řešení pro zvládnutí těchto střetů zájmů.
2. Pokud jde o bod (f) odstavce 1, finanční zájmy mohou zahrnovat takové zájmy, jako například úvěrové operace, záruky a zástavy. Nefinanční zájmy mohou zahrnovat takové zájmy, jako jsou rodinné nebo blízké vztahy.

Oddíl 5

Dodatečné informace týkající se navrhovaného nabyvatele, který je právnickou osobou

1. Navrhovaný nabyvatel, který je právnickou osobou, musí poskytnout cílovému orgánu dohledu následující dodatečné informace:
- (a) informace týkající se navrhovaného nabyvatele, všech osob, jež fakticky řídí podnik navrhovaného nabyvatele, veškerých podniků pod kontrolou navrhovaného nabyvatele a veškerých akcionářů uplatňující podstatný vliv na navrhovaného nabyvatele, jak je identifikován v bodě (e). Informace musí zahrnovat následující:
- (1) výpis z rejstříku trestů, trestní šetření nebo řízení, relevantní občanské a správní věci a disciplinární opatření (včetně nezpůsobilosti působit jako ředitel podniku nebo úpadku, platební neschopnosti nebo podobných procedur), zejména prostřednictvím oficiálního potvrzení (tehdy a pokud je k dispozici v rámci příslušného členského státu nebo třetí země) nebo prostřednictvím jiného rovnocenného dokumentu. V případě probíhajících šetření mohou být informace poskytnuty prostřednictvím čestného prohlášení;

- (2) probíhající šetření, donucovací řízení, sankce nebo jiná donucovací rozhodnutí proti navrhovanému nabyvateli;
 - (3) zamítnutí registrace, oprávnění, členství nebo licence k provozování živnosti, podnikání nebo profese, jakékoliv odvolání, zrušení nebo zánik takové registrace, oprávnění, členství nebo licence a jakékoliv vyloučení regulačním orgánem nebo orgánem státní správy z profesního subjektu nebo sdružení;
 - (4) propuštění z pracovního poměru nebo odvolání z pracovní pozice spojené se svěřenectvím či z podobného postavení (ve vztahu k jakékoliv osobě, jež řídí činnost navrhovaného nabyvatele, a akcionáři, jenž uplatňuje podstatný vliv na navrhovaného nabyvatele);
- (b) informace o tom, zda posouzení pověsti navrhovaného nabyvatele nebo osoby, která řídí činnost navrhovaného nabyvatele, již provedl jiný orgán dohledu, totožnost tohoto orgánu a doklad o výsledku posouzení;
- (c) popis finančních zájmů a nefinančních zájmů nebo vztahů navrhovaného nabyvatele nebo případně skupiny, do níž navrhovaný nabyvatel patří, stejně jako osoby, které skutečně řídí jeho činnost s následujícími:
- (1) jakýkoliv jiný současný akcionář cílového podniku;
 - (2) jakákoliv osoba oprávněná uplatňovat hlasovací právo v cílovém podniku v některém z následujících případů nebo v jejich kombinaci:
 - hlasovací práva držená třetí stranou, se kterou tato fyzická nebo právnická osoba uzavřela dohodu, jež ji zavazuje uplatňovat prostřednictvím jednotného výkonu držených hlasovacích práv trvalou společnou politiku vůči vedení dotčeného emitenta;
 - hlasovací práva držená třetí stranou na základě dohody uzavřené s touto fyzickou nebo právnickou osobou týkající se dočasného převodu dotčených hlasovacích práv za úplatu;
 - hlasovací práva spojená s akciemi poskytnutými této fyzické či právnické osobě jako zajištění za předpokladu, že tato osoba ovládá hlasovací práva a prohlásí svůj úmysl je vykonávat;
 - hlasovací práva spojená s akciemi, na které má tato fyzická nebo právnická osoba doživotní užívací právo;
 - hlasovací práva, která drží nebo která může vykonávat ve smyslu prvních čtyř položek tohoto pododstavce (2) podnik ovládaný touto fyzickou nebo právnickou osobou;
 - hlasovací práva spojená s akciemi uloženými u této fyzické či právnické osoby, která může tato osoba vykonávat podle svého uvážení, pokud nedostane zvláštní pokyny od akcionářů;
 - hlasovací práva držená třetí stranou vlastním jménem v zastoupení dané fyzické či právnické osoby;
 - hlasovací práva, která může daná fyzická či právnická osoba vykonávat na základě plné moci, může-li tato hlasovací práva vykonávat podle svého uvážení, pokud nedostane zvláštní pokyny od akcionářů;
 - (3) jakýkoliv člen správního, řídicího nebo kontrolního orgánu v souladu s příslušnými vnitrostátními právními předpisy nebo vrcholového vedení cílového podniku;

- (4) cílový podnik sám o sobě a skupina, do které patří;
- (d) informace o veškerých dalších zájmech či aktivitách navrhovaného nabyvatele, které mohou být v rozporu se zájmy cílového podniku a možná řešení pro zvládnutí těchto střetů zájmů;
- (e) akcionářská struktura navrhovaného nabyvatele, s identitou všech akcionářů uplatňujících podstatný vliv a jejich příslušným podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech včetně informací o všech akcionářských smlouvách;
- (f) je-li navrhovaný nabyvatel součástí skupiny jako dceřiná společnost nebo jako mateřský podnik, podrobné organizační schéma celé podnikové struktury a informace o podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech akcionářů s podstatným vlivem na subjekty ve skupině a o činnostech v současné době vykonávaných subjekty ve skupině;
- (g) je-li navrhovaný nabyvatel součástí skupiny jako dceřiná společnost nebo jako mateřský podnik, informace o vztazích mezi finančními subjekty ve skupině a jinými nefinančními subjekty skupiny;
- (h) identifikace úvěrové instituce; pojišťovny nebo zajišťovny; nebo investičního podniku v rámci skupiny, a názvy příslušných orgánů dohledu;
- (i) povinné účetní závěrky na individuální a popřípadě na konsolidované a subkonsolidované úrovni skupiny, bez ohledu na velikosti navrhovaného nabyvatele, za poslední tři účetní období, které byly schváleny tam, kde jsou účetní závěrky ověřovány auditorem, externím auditorem a které zahrnují následující položky:
 - (1) rozvaha;
 - (2) výkaz zisků a ztrát nebo výsledovka;
 - (3) výroční zprávy a finanční přílohy a veškeré jiné dokumenty registrované v příslušném rejstříku nebo u orgánu na určitém území příslušného navrhovaného nabyvatele.

Pokud je navrhovaný nabyvatel nově založeným subjektem, namísto údajů uvedených v prvním pododstavci poskytne navrhovaný nabyvatel cílovému orgánu dohledu předpokládané rozvahy a předpokládaný výkaz zisků a ztrát nebo výsledovky za dobu prvních tří obchodních let včetně předpokladů použitých při plánování;

- (j) jsou-li k dispozici, informace o třídě úvěruschopnosti navrhovaného nabyvatele a celkovém ratingu jeho skupiny.
2. Pokud jde o bod (c) odstavce 1, finanční zájmy mohou zahrnovat takové zájmy, jako například úvěrové operace, záruky a zástavy. Nefinanční zájmy mohou zahrnovat zájmy, jako jsou rodinné nebo blízké vztahy.
 3. Tam, kde je navrhovaný nabyvatel právnickou osobou, která má sídlo zaregistrované ve třetí zemi, musí navrhovaný nabyvatel poskytnout cílovému orgánu dohledu následující dodatečné informace:
 - (a) osvědčení o dobré pověsti nebo ekvivalentní dokument, není-li tento k dispozici, vydaný zahraničním orgánem dohledu nad finanční oblastí ve vztahu k navrhovanému nabyvateli;
 - (b) je-li k dispozici, prohlášení zahraničního orgánu dohledu nad finanční oblastí, že neexistují žádné překážky nebo omezení, pokud jde o poskytování informací nezbytných pro dohled nad cílovým podnikem;

- (c) obecné informace o regulačním režimu dané třetí země, jež platí pro navrhovaného nabyvatele.
4. Je-li navrhovaným nabyvatelem státní investiční fond, musí navrhovaný nabyvatel poskytnout cílovému orgánu následující dodatečné informace:
- (a) název ministerstva, které má na starosti definování investiční politiky fondu;
 - (b) údaje o investiční politice a případná omezení investic;
 - (c) jméno a funkce jednotlivců odpovědných za provádění investičních rozhodnutí za fond; a
 - (d) podrobnosti o jakémkoli vlivu uplatňovaném identifikovaným ministerstvem na každodenní operace fondu a cílového podniku.
5. Je-li navrhovaným nabyvatelem soukromý investiční fond nebo zajišťovací fond, musí navrhovaný nabyvatel poskytnout cílovému orgánu dohledu následující dodatečné informace:
- (a) podrobný popis výkonnosti minulých akvizic navrhovaného nabyvatele kvalifikovaných účastí ve finančních institucích;
 - (b) podrobnosti o investiční politice navrhovaného nabyvatele a o veškerých omezeních investic, včetně podrobností o monitorování investic, faktorů sloužících navrhovanému nabyvateli jako základ pro investiční rozhodnutí týkající se cílového podniku a faktorů, které by způsobily změny strategie ústupu navrhovaného nabyvatele;
 - (c) rozhodovací rámec navrhovaného nabyvatele v případě rozhodování o investicích, včetně jmen a funkcí jednotlivců odpovědných za přijímání takových rozhodnutí; a
 - (d) podrobný popis postupů navrhovaného nabyvatele proti praní peněz a právního rámce proti praní peněz, jenž se na něj vztahuje.

Oddíl 6

Informace o osobách, které budou skutečně řídit činnost cílového podniku

1. Navrhovaný nabyvatel musí poskytnout příslušnému orgánu následující informace vztahující se k pověsti a zkušenostem všech osob, které budou ve skutečnosti řídit činnost cílového podniku v důsledku navrhovaného nabytí:
- (a) osobní údaje, včetně jména a příjmení osoby, data a místa narození, osobního národního identifikačního čísla (je-li k dispozici), adresy a kontaktních údajů;
 - (b) pracovní pozice, do níž je/bude daná osoba jmenována;
 - (c) podrobný životopis s uvedením odpovídajícího vzdělání a odborné přípravy, odborných zkušeností, včetně názvů všech organizací, pro které daná osoba pracovala, a povahy a doby trvání vykonávaných funkcí, zejména v případě jakýchkoli činností souvisejících s očekávanou pozicí, a dokumentace týkající se zkušeností, jako je například seznam referenčních osob včetně kontaktních informací a doporučující dopisy. U pracovních pozic zastávaných v posledních deseti letech by daná osoba při popisu těchto činností měla upřesnit jí svěřené pravomoci, interní rozhodovací pravomoci a oblasti činností, které tato osoba řídila. Jestliže životopis obsahuje další relevantní zkušenosti, včetně zastoupení v řídicím orgánu, mělo by to být uvedeno;
 - (d) výpis z rejstříku trestů, trestní šetření nebo řízení, relevantní občanské a správní věci a disciplinární opatření (včetně nezpůsobilosti působit jako ředitel podniku nebo

úpadku, platební neschopnosti nebo podobných procedur), prostřednictvím oficiálního potvrzení (tehdy a pokud je k dispozici v rámci příslušného členského státu nebo třetí země) nebo prostřednictvím jiného rovnocenného dokumentu. V případě probíhajících šetření mohou být informace poskytnuty prostřednictvím čestného prohlášení;

- (e) informace o následujícím:
 - (1) probíhající šetření, donucovací řízení, sankce nebo jiná donucovací rozhodnutí proti osobě;
 - (2) zamítnutí registrace, povolení, členství nebo povolení k provozování živnosti, podnikání nebo profese, jakékoliv odvolání, zrušení nebo zánik takové registrace, povolení, členství nebo licence a jakékoliv vyloučení regulačním orgánem nebo orgánem státní správy z profesního subjektu nebo sdružení; a
 - (3) propuštění z pracovního poměru nebo odvolání z pracovní pozice spojené se svěřenectvím či z podobného postavení;
 - (f) informace, zda posouzení pověsti jako osoby, která řídí činnost, již provedl jiný orgán dohledu, totožnost tohoto orgánu a doklad o výsledku posouzení;
 - (g) popis finančních zájmů a nefinančních zájmů nebo vztahů osoby a jejích blízkých příbuzných k členům řídicího orgánu a k osobám zastávajícím klíčové funkce ve stejné instituci, mateřské instituci a dceřiných společnostech a akcionářích;
 - (h) minimální čas, který bude věnován plnění funkcí osoby v rámci firmy (údaje za rok a měsíc);
 - (i) seznam exekutivních a neexekutivních funkcí, které osoba v současnosti zastává.
- (2) Pokud jde o bod (g) odstavce 1, finanční zájmy mohou zahrnovat takové zájmy, jako jsou například úvěrové operace, majetkové účasti, záruky a zástavy. Nefinanční zájmy mohou zahrnovat zájmy, jako jsou rodinné nebo blízké vztahy.

Oddíl 7

Informace týkající se navrhovaného nabytí

Následující informace týkající se navrhovaného nabytí musí být poskytnuty navrhovaným nabyvatelem cílovému orgánu dohledu:

- (a) identifikace cílového podniku;
- (b) podrobnosti o záměrech navrhovaného nabyvatele ve vztahu k navrhovanému nabytí, například strategická investice nebo portfoliová investice;
- (c) informace o akciích cílového podniku, které navrhovaný nabyvatel vlastní nebo má v úmyslu vlastnit, před navrhovaným nabytím a po něm, včetně následujících informací:
 - (1) počet a typ akcií - ať už kmenových akcií nebo jiných - cílového podniku, které navrhovaný nabyvatel vlastní nebo má v úmyslu nabýt, před navrhovaným nabytím a po něm, společně s nominální hodnotou takových akcií;
 - (2) podíl na celkovém kapitálu cílového podniku, jež akcie, které navrhovaný nabyvatel vlastní nebo má v úmyslu nabýt, představují před navrhovaným nabytím a po něm;
 - (3) podíl na celkových hlasovacích právech v cílovém podniku, jež akcie, které navrhovaný nabyvatel vlastní nebo má v úmyslu nabýt, představují před navrhovaným nabytím a po něm, pokud se liší od podílu na celkovém kapitálu cílového podniku;
 - (4) tržní hodnota v eurech a v místní měně akcií cílového podniku, které navrhovaný nabyvatel vlastní nebo má v úmyslu nabýt, před navrhovaným nabytím a po něm;
- (d) jakékoliv jednání ve shodě s jinými stranami, které zahrnuje mimo jiné následující aspekty: podíl jiných stran na financování, způsob účasti na finanční ujednání a budoucím organizačním uspořádání;
- (e) obsah zamýšlených dohod akcionáře s dalšími akcionáři ve vztahu k cílovému podniku;
- (f) navrhovaná pořizovací cena a kritéria použitá při stanovení takové ceny, a pokud existuje rozdíl mezi tržní hodnotou a navrhovanou pořizovací cenou, vysvětlení, proč tomu tak je.

Oddíl 8

Informace o nově navrhované struktuře skupiny a její dopad na dohled

1. Tam, kde je navrhovaný nabyvatel právnickou osobou, musí navrhovaný nabyvatel cílovému orgánu dohledu poskytnout analýzu hranic konsolidovaného dohledu nad cílovým podnikem a skupinou, do které má patřit po navrhovaném nabytí. Ta musí zahrnovat informace o tom, které subjekty v rámci skupiny by spadaly do oblasti působnosti požadavků konsolidovaného dohledu po navrhovaném nabytí a na jaké úrovni v rámci skupiny by tyto požadavky platily na plném nebo subkonsolidovaném základě.
2. Navrhovaný nabyvatel musí také cílovému orgánu dohledu předložit analýzu, zda navrhované nabytí bude mít nějaký dopad, v důsledku těsného vztahu navrhovaného nabyvatele s cílovým podnikem, na schopnost cílového podniku i nadále poskytovat včasné a přesné informace svému orgánu dohledu.

Oddíl 9

Informace týkající se financování navrhovaného nabytí

1. Navrhovaný nabyvatel musí poskytnout podrobné vysvětlení, jak je uvedeno v odstavci 2, konkrétních zdrojů pro financování navrhovaného nabytí.
2. Vysvětlení zmíněná v odstavci 1 zahrnují:
 - (a) podrobnosti o použití soukromých finančních zdrojů a původu a dostupnosti finančních prostředků, včetně jakýchkoliv příslušných dokumentů poskytujících důkaz orgánu finančního dohledu, že prostřednictvím navrhovaného nabytí nedochází k pokusu o praní peněz;
 - (b) podrobnosti o platebních prostředcích zamýšleného nabytí a síti použité k převodu finančních prostředků;
 - (c) podrobnosti o přístupu ke kapitálovým zdrojům a finančním trhům, včetně podrobností o finančních nástrojích, které mají být vydány;
 - (d) informace o použití vypůjčených finančních prostředků včetně názvu příslušných věřitelů a podrobností o poskytnutých úvěrových službách, včetně splatností, podmínek, zástav a záruk, společně s informacemi o zdroji příjmů, které mají být použity ke splácení takové půjčky, a původu vypůjčených finančních prostředků, pokud věřitelem není finanční instituce podléhající dohledu;
 - (e) informace o jakékoliv finanční dohodě s ostatními akcionáři cílového podniku;
 - (f) informace o majetku navrhovaného nabyvatele nebo cílového podniku, který má být prodán, aby pomohl při financování navrhovaného nabytí, jako například podmínky prodeje, cena, ocenění a podrobnosti týkající se jeho charakteristiky, včetně informací o tom, kdy a jak byl majetek získán.

Oddíl 10

Další požadavky na informace, pokud by navrhované nabytí vedlo ke kvalifikované účasti ve výši až 20 %

Tam, kde by navrhované nabytí mělo za následek, že by navrhovaný nabyvatel měl v držení kvalifikovanou účast v cílovém podniku ve výši do 20 %, musí navrhovaný nabyvatel poskytnout cílovému orgánu dohledu dokument o strategii obsahující, v případě potřeby, následující informace:

- (a) strategie navrhovaného nabyvatele ohledně navrhovaného nabytí, včetně doby, po kterou navrhovaný nabyvatel hodlá držet svůj podíl po navrhovaném nabytí, a případný úmysl navrhovaného nabyvatele zvýšit, snížit nebo udržet úroveň svého podílu v dohledné budoucnosti;
- (b) uvedení záměrů navrhovaného nabyvatele, pokud jde o cílový podnik, a zejména to, zda má či nemá v úmyslu působit jako aktivní menšinový akcionář, a zdůvodnění pro tuto aktivitu;
- (c) informace o finanční situaci navrhovaného nabyvatele a jeho ochotě podpořit cílový podnik dodatečným kapitálem, pokud by byl potřebný pro rozvoj jeho činnosti nebo v případě finančních potíží.

Oddíl 11

Další požadavky na informace, pokud by navrhované nabytí vedlo ke kvalifikované účasti ve výši nad 20 % a do 50 %

1. Tam, kde by navrhované nabytí mělo za následek, že by navrhovaný nabyvatel měl v držení kvalifikovanou účast v cílovém podniku ve výši 20 až 50 %, navrhovaný nabyvatel musí poskytnout cílovému orgánu dohledu dokument o strategii obsahující, v případě potřeby, následující informace:
 - (a) veškeré informace požadované v souladu s oddílem 10 této Přílohy;
 - (b) podrobnosti k vlivu, který navrhovaný nabyvatel hodlá uplatňovat na finanční pozici, včetně dividendové politiky, strategického rozvoje a přidělování zdrojů cílového podniku;
 - (c) popis záměrů a očekávání navrhovaného nabyvatele směrem k cílovému podniku ve střednědobém výhledu zahrnující všechny prvky uvedené v oddíle 12 odst. 2 této přílohy.
2. Tam, kde je, v závislosti na globální struktuře podílů cílového podniku, vliv uplatňovaný na základě podílu navrhovaného nabyvatele považován za ekvivalentní vlivu uplatňovanému z podílů ve výši 20 % a až 50 %, musí navrhovaný nabyvatel poskytnout informace uvedené v odstavci 1.

Oddíl 12

Další požadavky na informace, pokud by navrhované nabytí vedlo ke kvalifikované účasti ve výši 50 % nebo více nebo k tomu, že by se cílový podnik stal dceřinou společností navrhovaného nabyvatele

1. Tam, kde by navrhované nabytí mělo za následek, že by navrhovaný nabyvatel měl v držení kvalifikovanou účast v cílovém podniku ve výši 50 % nebo více nebo by se cílový podnik stal jeho dceřinou společností, musí navrhovaný nabyvatel cílovému orgánu dohledu poskytnout obchodní plán, který musí zahrnovat strategický rozvojový plán, odhadované finanční výkazy cílového podniku a dopad nabytí na správu a řízení i obecnou organizační strukturu cílového podniku.
2. Strategický rozvojový plán zmíněný v odstavci 1 musí obsahovat, v obecné rovině, hlavní cíle navrhovaného nabytí a hlavní cesty pro jejich dosažení, včetně následujících položek:
 - (a) celkový cíl navrhovaného nabytí;
 - (b) střednědobé finanční cíle, které mohou být stanoveny z hlediska návratnosti kapitálu, poměru nákladů k výnosům, zisku na akcii nebo jiným způsobem dle potřeby;
 - (c) možné přesměrování činností, produktů, cílových zákazníků a případné přerozdělení finančních prostředků či zdrojů, které by mohly mít dopad na cílový podnik;
 - (d) obecné postupy pro zařazení a integraci cílového podniku do struktury skupiny navrhovaného nabyvatele, včetně popisu hlavních interakcí, které mají být uskutečňovány s dalšími společnostmi ve skupině, stejně jako popis zásad, jimiž se řídí vztahy uvnitř skupiny.

Co se týče bodu (d), pro instituce povolené a podléhající dohledu v Unii, budou postačující informace o jednotlivých odděleních v rámci struktury skupiny, které jsou ovlivněny touto transakcí.

3. Odhadované finanční výkazy cílového podniku zmíněné v odstavci 1 by měly, jak na individuální, tak případně konsolidované bázi, být na dobu tří let, a to včetně následujících:
 - (a) předpokládaná rozvaha a výsledovka;
 - (b) předpokládané obezřetnostní kapitálové požadavky a ukazatel kapitálové přiměřenosti;
 - (c) informace o úrovni vystavení rizikům, včetně úvěrových, tržních a provozních rizik, jakož i dalších příslušných rizik;
 - (d) předpověď prozatímních transakcí uvnitř skupiny.
4. Dopad nabytí na správu a řízení i obecnou organizační strukturu cílového podniku zmíněný v odstavci 1 zahrnuje dopad na následující:
 - (a) složení a povinnosti správního, řídicího nebo kontrolního orgánu a hlavních výborů vytvořených takovým rozhodovacím orgánem, včetně řídicího výboru, výboru pro rizika, výboru pro audit, výboru pro odměňování a jakýchkoliv jiných výborů, včetně informací týkajících se osob, které budou pověřeny řízením činnosti;
 - (b) administrativní a účetní postupy a vnitřní kontrolní mechanismy, včetně změn v postupech a systémech týkajících se účetnictví, interního auditu, shody včetně boje proti praní peněz a řízení rizik a včetně jmenování klíčových funkcí interního auditora, kontrolora shody a manažera řízení rizik;
 - (c) celková architektura IT včetně případných změn týkajících se externího zajištění služeb nebo činností, diagramu datových toků, interního a externího používaného softwaru, základních údajů i postupů a nástrojů zabezpečení systémů včetně zálohování, plánů zajištění kontinuity a prověřovacích záznamů;
 - (d) zásady, jimiž se řídí externí zajištění služeb nebo činností, včetně informací o dotčených oblastech, o výběru poskytovatelů služeb a o příslušných právech a povinnostech hlavních stran, jak jsou stanoveny ve smlouvách, jako jsou ujednání o auditu, a kvalita služeb očekávaných od poskytovatele;
 - (e) veškeré další důležité informace týkající se vlivu nabytí na správu a řízení i na obecnou organizační strukturu cílového podniku, včetně jakýchkoliv úprav, pokud jde o hlasovací práva akcionářů.

Oddíl 13

Snížené požadavky na informace

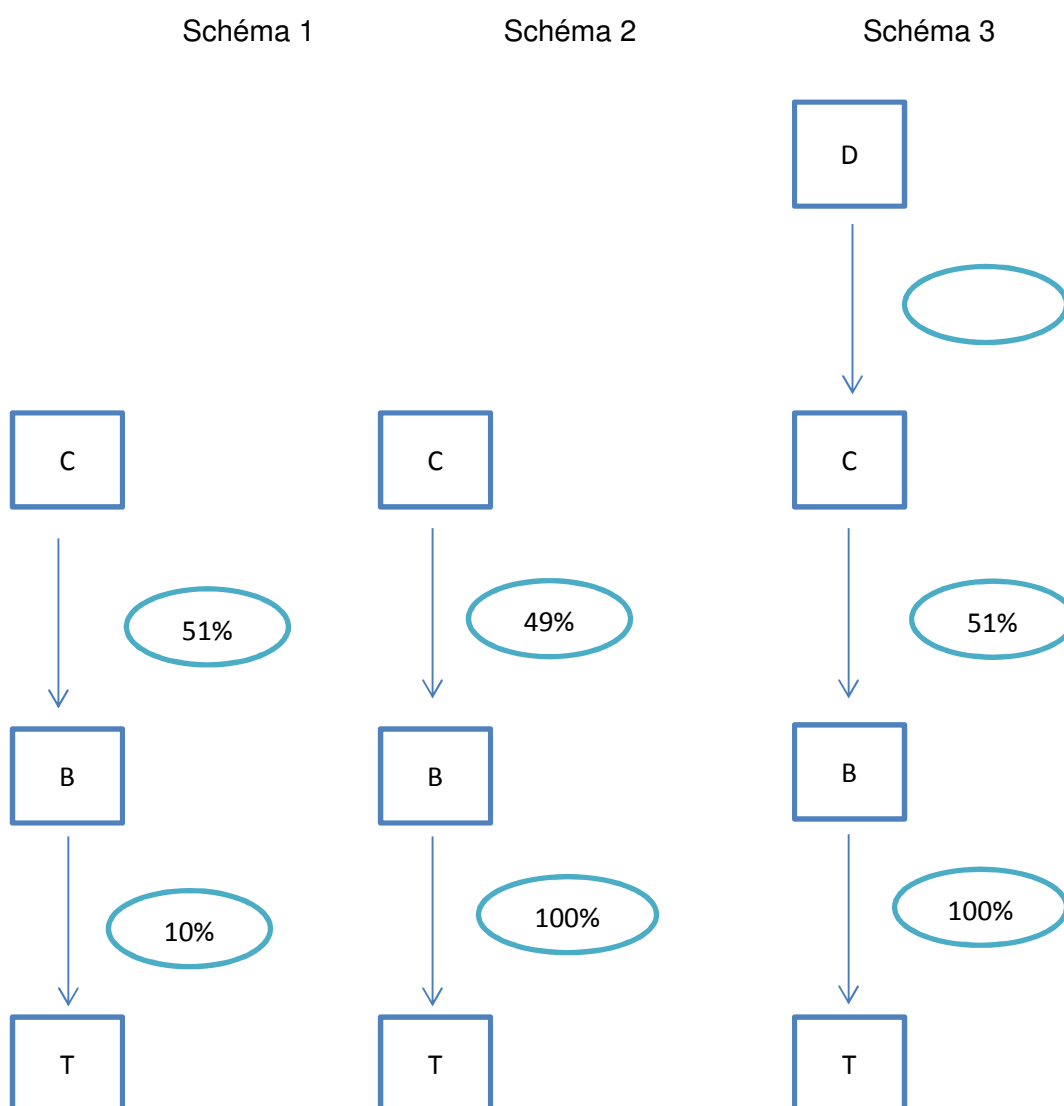
1. Je-li navrhovaný nabyvatel subjektem povoleným a podléhajícím dohledu v rámci Evropské unie a pokud cílový podnik splňuje kritéria uvedená v odstavci 2 tohoto oddílu, navrhovaný nabyvatel musí předložit cílovému orgánu dohledu následující informace:
 - (a) Je-li navrhovaným nabyvatelem fyzická osoba:
 - (1) informace stanovené v oddíle 3 odst. 1 této Přílohy;
 - (2) informace stanovené v bodech c) až g) odstavce 1 oddílu 4 této Přílohy;
 - (3) informace stanovené v oddílech 6, 7 a 9 této Přílohy;
 - (4) informace stanovené v oddíle 8 odst. 1 této Přílohy;
 - (5) tam, kde by navrhované nabytí mělo za následek, že by navrhovaný nabyvatel měl v držení kvalifikovanou účast v cílovém podniku ve výši do 20 %, dokument o strategii zmíněný v oddílu 10 této Přílohy;

- (6) tam, kde by navrhované nabytí mělo za následek, že by navrhovaný nabyvatel měl v držení kvalifikovanou účast v cílovém podniku ve výši 20 % nebo více, dokument o strategii zmíněný v oddílu 11 této Přílohy.
 - (b) Tam, kde je navrhovaný nabyvatel právnickou osobou nebo kde svěřenství existuje nebo by mělo vzniknout z navrhovaného nabytí:
 - (1) informace stanovené v oddíle 3 odst. 2 a popřípadě v oddíle 3 odst. 3 této Přílohy;
 - (2) informace stanovené v bodech c) až j) oddílu 5 odst. 1 této Přílohy a popřípadě informace stanovené v oddíle 5 odst. 4 této Přílohy;
 - (3) informace stanovené v oddílech 6, 7 a 9 této Přílohy;
 - (4) informace stanovené v oddíle 8 odst. 1 této Přílohy;
 - (5) tam, kde by navrhované nabytí mělo za následek, že by navrhovaný nabyvatel měl v držení kvalifikovanou účast v cílovém podniku ve výši do 20 %, dokument o strategii zmíněný v oddílu 10 této Přílohy; a
 - (6) tam, kde by navrhované nabytí mělo za následek, že by navrhovaný nabyvatel měl v držení kvalifikovanou účast v cílovém podniku ve výši 20 % nebo více, dokument o strategii zmíněný v oddílu 11 této Přílohy.
2. Požadavky uvedené v odstavci 1 by se měly vztahovat na nabytí v investičních podnicích, které splňují všechna následující kritéria:
- (a) nemají v držení aktiva klientů;
 - (b) nemají povolení pro investiční služby a aktivity „jednání na vlastní účet“ ani „upisování finančních nástrojů anebo umístování finančních nástrojů na základě pevného závazku převzetí“, jak jsou zmíněny v bodech (3) a (6) oddílu A přílohy I ke směrnici 2004/39/ES;
 - (c) v případě, že mají povolení poskytovat investiční službu „správa portfolia“, jak je zmíněna v bodě 4) oddílu A přílohy I ke směrnici 2004/39/ES, aktiva spravovaná firmou mají hodnotu nižší než 500 milionů EUR.
3. Byl-li navrhovaný nabyvatel posouzen cílovým orgánem dohledu během posledních dvou let, pokud jde o informace, které jsou již v držení cílového orgánu dohledu, navrhovaný nabyvatel poskytne pouze ty informace, které se změnily od předchozího posouzení.
- Pokud nedošlo k žádným změnám, navrhovaný nabyvatel podepíše prohlášení informující cílový orgán dohledu, že není potřebné aktualizovat takové informace, neboť zůstaly nezměněny od předchozího posouzení.

Příloha II - Praktické příklady posouzení nabytí nepřímých účastí

Tato příloha uvádí čtyři příklady toho, jak by měla být použita kritéria pro určení, zda byla nabyta nepřímá kvalifikovaná účast, a velikosti takového nepřímého nabytí. Z důvodu zjednodušení příkladů se předpokládá, že kontrola je získána pouze v případě, že velikost získané účasti je více než 50 % (i když kontrola může být získána i s menší účastí). Dále se předpokládá, že není získán podstatný vliv, což by také mohlo být v praxi nepravděpodobné v daných příkladech.

V prvních třech příkladech je „T“ cílový podnik a subjekt nacházející se nejvýše v řetězci znázorněném na schématech, jenž je označen písmenem „C“ na schématech 1 a 2 a písmenem „D“ na schématu 3, je navrhovaný nabyvatel. Osoby držící kontrolu nad navrhovaným nabyvatelem nejsou zobrazeny na schématech, ale jsou uvažovány v příkladech. Čtvrtý scénář představuje propracovaný příklad výpočtu nepřímých účastí ve složitější struktuře.



První příklad

Na obrázku 1 poté, co C získá kontrolu nad B, získá C v souladu s kritériem kontroly, jak je stanoveno v odstavci 6.3 obecných pokynů, nepřímo kvalifikovanou účast v cílovém podniku vzhledem k tomu, že ovládaná osoba B drží kvalifikovanou účast v T, která se rovná 10 %. Všechny ostatní osoby držící přímo nebo nepřímo kontrolu nad subjektem C budou, v souladu s kritériem kontroly, jak je stanoveno v odstavci 6.3 obecných pokynů, také považovány za nepřímé nabyvatele kvalifikované účasti v cílovém podniku a velikost účasti držené subjektem C a každou takovou osobou bude považována za rovnu 10 %.

Není nutno použít multiplikační kritérium, jak je popsáno v odstavci 6.6 obecných pokynů.

Druhý příklad

Na schématu 2 subjekt C nezíská kontrolu nad B, a proto se nemá za to, že byla získána kvalifikovaná účast při aplikaci kritéria kontroly, jak je stanoveno v odstavci 6.3 obecných pokynů.

V zájmu hodnocení, zda kvalifikovaná účast nebyla nabyta nepřímo, musí být uplatněno multiplikační kritérium. To vyžaduje, aby procento účasti držené subjektem C v subjektu B bylo vynásobeno procentem účasti subjektu B v podniku T ($49\% \times 100\%$). Protože výsledek je 49 %, má se za to, že subjekt C získal nepřímo kvalifikovanou účast. Ve světle použití odstavce 6.6 obecných pokynů se má za to, že subjekt C a každá osoba nebo osoby držící přímo nebo nepřímo kontrolu nad subjektem C získávají nepřímo kvalifikovanou účast ve výši 49 %. Multiplikační kritérium se musí použít na akcionáře subjektu C, kteří nemají kontrolu nad C, počínaje koncem firemního řetězce, jež má přímou účast v cílovém podniku.

Třetí příklad

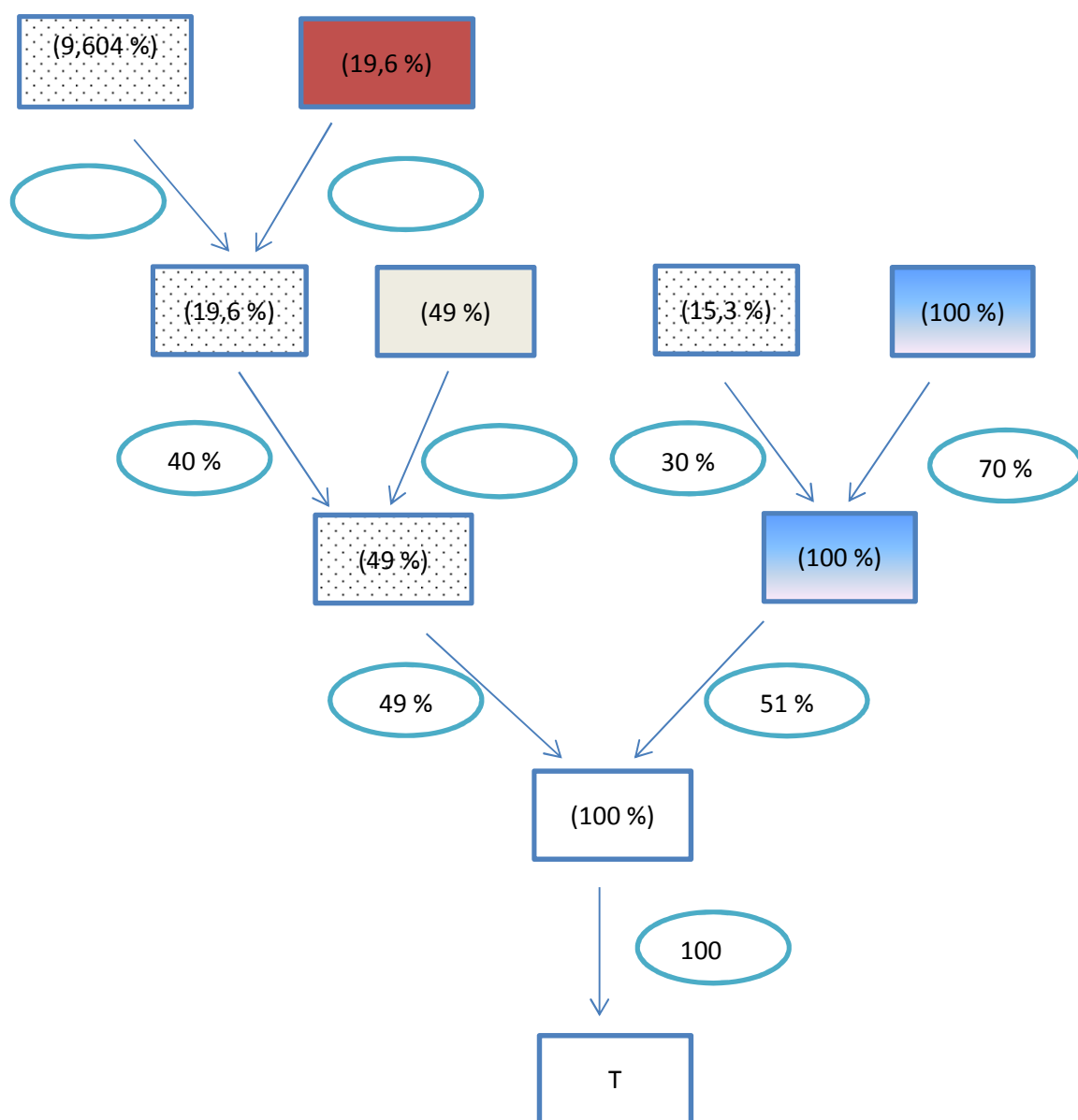
Na obrázku 3 subjekt D nezíská kontrolu nad C, a proto nedochází k nepřímému nabytí kvalifikované účasti na základě kritéria kontroly. Aby mohlo být posouzeno, zda subjekt D má být považován za nepřímého nabyvatele kvalifikované účasti v T, musí být uplatněno multiplikační kritérium. To zahrnuje vynásobení procent účasti v celém podnikovém řetězci (což je účast subjektu D v subjektu C, účast C v B a účast B v T). Protože výsledek je 10,2 %, má se za to, že subjekt D získal nepřímo kvalifikovanou účast v T. Ve světle použití odstavce 6.6 obecných pokynů se má za to, že každá osoba nebo osoby držící přímo nebo nepřímo kontrolu nad subjektem D také získávají nepřímo kvalifikovanou účast ve výši 10,2 %.

Čtvrtý příklad

Obrázek níže znázorňuje úplnou firemní strukturu, kde je u každého akcionáře uvedena velikosti jeho nepřímé účasti v cílovém podniku (T).

V případě každého akcionáře je velikost jeho účasti v subjektu bezprostředně pod ním zobrazena vedle šipky znázorňující účast. Velikost přímé nebo nepřímé účasti v cílovém podniku je zobrazena v závorkách v obdélnících, které reprezentují akcionáře.

Takové schéma by mělo být vypracováno k tomu, aby byla zachycena akcionářská struktura po dokončení nabytí. Pokud je velikost přímé nebo nepřímé účasti v cílovém podniku u subjektu, který provedl aktuální nabytí, nejméně 10 %, musí se mít za to, že subjekt získal kvalifikovanou účast. Bude se mít za to, že kvalifikovanou účast též nabyli ti z jeho přímých nebo nepřímých akcionářů, kteří nabyli nepřímou účast v cílovém podniku ve výši alespoň 10 %.



Legenda:



velikosti účasti akcionáře v subjektu bezprostředně pod ním



nepřímá účast ve výši 100 % získaná na základě použití kritéria kontroly



nepřímá účast ve výši 49 % získaná na základě použití multiplikačního kritéria



v souladu s odstavcem 6.6 písm. b) obecných pokynů nepřímá účast ve výši 49 % subjektu držícího kontrolu nad držitelem nepřímé účasti ve výši 49 %, velikost nepřímé účasti druhého akcionáře byla stanovena podle multiplikačního kritéria