

Přehled obsahu

	str.	m.č.
Předmluva ke třetímu vydání	V	
Předmluva ke čtvrtému vydání	VII	
Autoři jednotlivých kapitol	VIII	
O autorech	IX	
Obsah	XV	
Seznam použitých zkratk	XXXI	
Hlava I. Společné výklady	1	
Kapitola 1. Pojem a právní povaha cenných papírů	3	1
Kapitola 2. Třídění cenných papírů	55	69
Kapitola 3. Vydávání cenných papírů	67	100
Hlava II. Kapitálový trh, investiční služby a kolektivní investování	75	
Kapitola 4. Kapitálový trh	77	111
Kapitola 5. Investiční služby	205	265
Kapitola 6. Kolektivní investování	305	346
Hlava III. Druhy cenných papírů	379	
Kapitola 7. Cenné papíry akciového práva	381	404
Kapitola 8. Dluhopisy	447	459
Kapitola 9. Směnky	469	493
Kapitola 10. Šeky	595	685
Kapitola 11. Cestovní šek	611	707
Kapitola 12. Cenné papíry na zboží	615	709
Kapitola 13. Podílové listy	635	733
Kapitola 14. Kupóny	645	740
Hlava IV. Smluvní dispozice s cennými papíry	647	
Kapitola 15. Společné výklady	649	741
Kapitola 16. Převody cenných papírů	661	746

	str.	m.č.
Kapitola 17. Zastavení cenných papírů	687	768
Kapitola 18. Obstaravatelské obchody s cennými papíry	693	772
Použitá literatura	713	
Věcný rejstřík	719	

	str.	m.č.
1. Svěření obhospodařování majetku fondu	346	
2. Svěření výkonu činností souvisejících s obhospodařováním	347	
3. Zákaz „letter box“ společností	347	
Oddíl 8. Pravidla činnosti investičního fondu a investiční společnosti	348	381
§ 1 Majetek investičního fondu a investiční společnosti	348	
§ 2 Pravidla obezřetného podnikání a pravidla vnitřního provozu	348	
§ 3 Veřejné nabízení produktů kolektivního investování	350	381
§ 4 Informační povinnosti	351	382
1. Statut	351	382
2. Výroční a pololetní zpráva	351	383
3. Údaje o aktuální hodnotě vlastního kapitálu fondu	351	384
4. Oznamovací povinnost	352	
5. Jiné povinnosti dle zvláštních předpisů	352	385
Oddíl 9. Obhospodařování individuálních portfolií	353	387
Oddíl 10. Zrušení a přeměna investiční společnosti, investičního fondu a podílového fondu	354	388
§ 1 Přeměna investiční společnosti nebo investičního fondu	354	
§ 2 Splynutí a sloučení podílových fondů	355	
§ 3 Historický exkurz: Přeměna uzavřených podílových fondů a investičních fondů na otevřené podílové fondy	357	
§ 4 Zrušení investiční společnosti nebo investičního fondu s likvidací	358	388
1. Seznam nucených správců a likvidátorů	358	
2. Likvidace investiční společnosti nebo investičního fondu	359	388
§ 5 Zrušení podílového fondu s likvidací	360	389
Oddíl 11. Přeshraniční poskytování služeb kolektivního investování	360	390
§ 1 Nabízení cenných papírů fondů kolektivního investování ...	360	390
1. Cenné papíry standardních fondů kolektivního investování	360	390
2. Cenné papíry speciálních fondů kolektivního investování ...	362	391
§ 2 Poskytování služeb investiční společností	363	392
1. Poskytování služeb v rámci Evropské unie	363	392
2. Poskytování služeb investiční společností se sídlem mimo Evropskou unii	366	
Oddíl 12. Nástroje státního dozoru v oblasti kolektivního investování	367	394
§ 1 Státní dozor	367	
§ 2 Opatření k nápravě	368	
§ 3 Nucená správa	368	394

	str.	m.č.
§ 4 Odnětí povolení nebo souhlasu	370	395
§ 5 Správní delikty	371	
Oddíl 13. Stručný nástin evropské právní úpravy kolektivního investování	372	397
§ 1 Vývoj	372	397
§ 2 UCITS	373	398
§ 3 Udělení povolení dle směrnice	374	
1. Povolení UCITS	374	
2. Povolení investiční společnosti	374	
§ 4 Evropský pas pro UCITS a investiční společnosti	375	399
1. Obecně k evropskému pasu	375	399
2. Tzv. evropský pas pro produkty	375	400
3. Tzv. evropský pas pro služby	376	401
§ 5 Omezení investičních strategií UCITS	377	
§ 6 Depozitář	377	402
§ 7 Pravidla činnosti investičních společností a investičních fondů	377	
§ 8 Informační povinnosti UCITS	377	403
§ 9 Ustanovení týkající se dozorových úřadů	378	
Hlava III. Druhy cenných papírů	379	
Kapitola 7. Cenné papíry akciového práva	381	404
Oddíl 1. Akcie	383	404
§ 1 Pojem akcie	383	404
1. Akcie jako část základního kapitálu akciové společnosti ...	385	406
2. Akcie jako nositel práv a povinností akcionáře	390	411
3. Akcie jako osvědčení, které dokládá akcionářův společnický vztah ke společnosti	402	417
§ 2 Klasifikace akcií	404	418
1. Podoba akcie	404	418
2. Forma akcie	410	426
3. Druh akcie	417	428
4. Obchodovatelnost akcií na trhu s investičními nástroji	423	437
Oddíl 2. Zatímní listy	428	441
§ 1 Zatímní list jako část základního kapitálu akciové společnosti	431	
§ 2 Zatímní list jako nositel práv a povinností akcionáře	432	444
§ 3 Zatímní list jako jako osvědčení, které dokládá akcionářův společnický vztah ke společnosti	435	
Oddíl 3. Opční listy	436	451
Oddíl 4. Poukázky na akcie	441	456
Kapitola 8. Dluhopisy	447	459

	str.	m.č.
Oddíl 1. Obecná charakteristika dluhopisů	447	459
§ 1 Pojem, prameny právní úpravy	447	459
§ 2 Emitenti dluhopisů	448	460
§ 3 K obecným náležitostem dluhopisů	448	461
1. Podoba a forma	448	
2. Jmenovitá hodnota a splatnost	449	
3. Výnos, kupón	449	461
4. Datum emise, emisní lhůta, objem emise	451	466
5. Další náležitosti dluhopisů	452	467
§ 4 Převoditelnost dluhopisu, sběrný dluhopis	452	468
§ 5 Emisní podmínky	455	471
1. Charakter emisních podmínek	455	471
2. Schvalování emisních podmínek	456	473
3. Uveřejnění emisních podmínek	456	
4. Změna emisních podmínek	457	
5. Dluhopisový program	458	474
§ 6 Schůze vlastníků	458	475
§ 7 Společný zástupce	460	478
Oddíl 2. Zvláštní druhy dluhopisů	461	479
§ 1 Státní dluhopisy	461	479
§ 2 Komunální dluhopisy	462	482
§ 3 Exkurz: tzv. sekuritizace	462	483
§ 4 Hypoteční zástavní listy	463	484
1. Povaha hypotečních zástavních listů	463	484
2. Problematika tzv. krytí	465	487
3. Krycí blok	466	489
§ 5 Výměnitelné a prioritní dluhopisy	467	490
§ 6 Podřízené dluhopisy	468	492
Kapitola 9. Směnky	469	493
Oddíl 1. Dějinný přehled směnky	471	493
Oddíl 2. Vývoj právní úpravy směnek (obecný pohled)	472	500
Oddíl 3. Prameny směnečného práva na našem území	475	505
Oddíl 4. Základní charakteristika směnky	480	513
Oddíl 5. Druhy směnek	481	514
§ 1 Vlastní směnka	481	514
§ 2 Cizí směnka	482	516
Oddíl 6. Směnky s atypickým počtem účastníků	484	519
§ 1 Směnka cizí na vlastní řad výstavce	484	519
§ 2 Zastřená směnka vlastní	485	520
§ 3 Zastřená směnka vlastní na vlastní řad	485	
Oddíl 7. Účastníci směnečných vztahů	486	522
§ 1 Výstavce	487	522
§ 2 Remitent	487	523

	str.	m.č.
§ 3 Směnečník	488	524
§ 4 Akceptant (příjemce)	488	525
§ 5 Osoby směnečného rukojemství	488	526
§ 6 Účastníci směnečné indosace	489	527
§ 7 Účastníci směnečné intervence	490	530
§ 8 Domiciliát	490	
Oddíl 8. Náležitosti směnky cizí	490	531
§ 1 Směnečná klauzule	492	
§ 2 Příkaz zaplatit určitou peněžitou sumu	493	531
§ 3 Směnečník	496	533
§ 4 Splatnost směnky	497	535
1. Vistasměnky	497	536
2. Lhůtní vistasměnky	498	537
3. Datoasměnky	499	541
4. Fixní směnky	499	542
5. Směnky s jiným určením splatnosti	500	543
§ 5 Platební místo	500	545
§ 6 Remitent	501	548
§ 7 Časové a místní datum	503	549
§ 8 Podpis výstavce	504	550
Oddíl 9. Náležitosti směnky vlastní	505	
Oddíl 10. Blankosměnka	506	551
Oddíl 11. Přijetí směnky	508	555
§ 1 Obecně k přijetí směnky	508	555
§ 2 Omezení práv na předložení směnky k přijetí	509	556
1. Povinnost předložit směnku k přijetí	510	559
2. Zákaz prezentace směnky k přijetí	511	560
§ 3 Postup při prezentaci k přijetí	512	561
§ 4 Forma akceptace	513	563
§ 5 Podmíněné, částečné a modifikované přijetí	515	564
§ 6 Účinky přijetí	516	
§ 7 Odmítnutí přijetí a jeho důsledky	516	565
Oddíl 12. Směnečné rukojemství	517	566
§ 1 Osoby směnečného rukojemství	517	567
§ 2 Rukojemské prohlášení	517	569
§ 3 Postavení avalisty	519	570
Oddíl 13. Intervence	521	573
§ 1 Podstata směnečné intervence	521	573
§ 2 Osoby směnečné intervence	522	576
§ 3 Čestné přijetí	523	577
§ 4 Placení pro čest	524	580
Oddíl 14. Převody směnek	525	582
§ 1 Rubopis (indosament)	526	585

	str.	m.č.
1. Podstata směnečného indosamentu, účastníci indosace	526	585
2. Zpětné rubopisy	526	587
3. Forma a obsah směnečných rubopisů	528	591
4. Účinky směnečných rubopisů	529	592
5. Zvláštní druhy směnečných rubopisů	532	595
§ 2 Blankotradice	537	608
§ 3 Převod práv ze směnky postoupením pohledávky	537	610
Oddíl 15. Placení směnky	540	612
§ 1 Prezentace směnky k placení a její význam	540	612
§ 2 Účastníci předkládání směnky k placení	544	617
§ 3 Čas předkládání směnky	545	618
§ 4 Místo prezentace směnky	547	
§ 5 Placení směnky (hlavní zásady)	548	622
1. Placení oproti listině a možnost částečného placení	548	622
2. Placení směnek vystavených na cizí měnu	549	
3. Předpoklady řádného zaplacení směnky	550	623
§ 6 (Ne)zaplacení směnky a jeho důsledky	551	624
Oddíl 16. Směnečný protest	552	625
§ 1 Podstata směnečného protestu jako kvalifikovaného směnečného osvědčení	552	625
§ 2 Účastníci směnečné protestace	553	627
§ 3 Protestní orgány	553	
§ 4 Průběh protestu	554	628
§ 5 Protestní listina a vyznačení protestu na směnce	556	631
§ 6 Druhy protestů	557	634
1. Protest pro neplacení při splatnosti	557	634
2. Další druhy směnečných protestů	558	638
Oddíl 17. Notifikace v souvislosti s postihem	563	645
§ 1 Úvod	563	645
§ 2 Podstata a význam směnečné postižní notifikace	563	646
§ 3 Povinné osoby (oznamovatelé)	565	648
§ 4 Adresáti zprávy	567	651
§ 5 Obsah a forma zpráv a lhůty k jejich podání	569	655
§ 6 Důsledky porušení oznamovací povinnosti	571	656
§ 7 Náklady notifikace	572	
Oddíl 18. Postih	572	657
§ 1 Osoby směnečného postihu	572	658
§ 2 Druhy směnečných postihů	573	659
1. Postih pro nepřijetí směnky	574	659
2. Postih pro ohrožení	574	660
3. Postih pro neplacení	575	661
§ 3 Výkon postižních práv a jejich obsah	576	662
1. Postih v prvním stupni	576	662

	str.	m.č.
2. Postih v dalších stupních	579	667
Oddíl 19. Promlčení a směnečné obohacení	581	669
Oddíl 20. Směnečné opisy a stejnopisy	582	670
§ 1 Směnečné opisy	582	670
§ 2 Stejnopisy (duplikáty) směnky cizí	583	672
Oddíl 21. Směnky s cizím prvkem	585	675
§ 1 Pasivní směnečná způsobilost	586	
§ 2 Forma směnečných prohlášení	587	675
§ 3 Účinky směnečných prohlášení	588	
§ 4 Režim lhůt k postihu	588	676
§ 5 Nabytí pohledávky, která je podkladem vystavení cizí směnky	588	677
§ 6 Částečný akcept a částečné placení	590	678
§ 7 Forma a lhůty k protestu	590	679
§ 8 Opatření při ztrátě či krádeži směnky	590	
Oddíl 22. Směnka jako platební a zajišťovací prostředek	591	681
§ 1 Platební směnky	591	681
1. Směnka jako platidlo (směnka daná pro soluto)	591	681
2. Placení prostřednictvím směnky (směnka daná pro solvendo)	592	682
§ 2 Zajišťovací směnka	592	683
Kapitola 10. Šeky	595	685
Oddíl 1. Vývoj šeků a jejich právní úpravy	595	685
Oddíl 2. Podstata šeku a jeho účastníci	597	687
Oddíl 3. Náležitosti šeku	599	691
Oddíl 4. Šeky se sníženým počtem účastníků	601	
Oddíl 5. Převody šeku	602	694
Oddíl 6. Šekové rukojemství	603	
Oddíl 7. Blankošek	603	697
Oddíl 8. Výkon práv ze šeku	604	698
Oddíl 9. Placení křížovaných šeků a zúčtovací šeky	605	701
Oddíl 10. Šekový protest, notifikace a postih	607	704
Oddíl 11. Postavení šekových dlužníků v rámci regresu	608	705
Oddíl 12. Šekové stejnopisy	609	706
Kapitola 11. Cestovní šek	611	707
Oddíl 1. Podstata cestovního šeku a jeho právní úprava	611	707
Oddíl 2. Význam cestovních šeků	612	
Oddíl 3. Náležitosti cestovního šeku	612	708
Oddíl 4. Proplácení cestovního šeku	613	
Kapitola 12. Cenné papíry na zboží	615	709
Oddíl 1. Společná charakteristika	615	709
Oddíl 2. Skladištní list	616	710
Oddíl 3. Náložný list	617	712

	str.	m.č.
Oddíl 4. Konosament	618	714
Oddíl 5. Warrant	625	722
§ 1 Warrant jako skladní list na zastupitelné zboží	625	
§ 2 Warrant jako zástavní skladní list	626	723
§ 3 Zemědělské skladní listy	628	725
§ 4 Warrant jako opční list	633	732
Kapitola 13. Podílové listy	635	733
Oddíl 1. Pojem podílového listu	635	733
§ 1 Pojem	635	733
§ 2 Náležitosti podílových listů	639	738
Oddíl 2. Vydání podílových listů	640	739
Oddíl 3. Převody podílových listů	642	
Kapitola 14. Kupóny	645	740
Hlava IV. Smluvní dispozice s cennými papíry	647	
Kapitola 15. Společné výklady	649	741
Oddíl 1. Specifika smluv o cenných papírech	649	741
§ 1 Právní režim smluv o cenných papírech	649	
§ 2 Specifika vzniku závazků ze smluv o cenných papírech a ochrana spotřebitele	651	741
1. Ochrana spotřebitele	652	743
Oddíl 2. Druhy smluv o cenných papírech	658	745
Kapitola 16. Převody cenných papírů	661	746
Oddíl 1. Společná ustanovení o převodu cenných papírů	662	746
Oddíl 2. Smlouva o úplatném převodu cenných papírů (smlouva o koupi cenných papírů)	665	749
§ 1 Pojem	665	
§ 2 Obsah závazku	666	
§ 3 Zánik závazku	667	749
§ 4 Forwardy a futures	668	750
Oddíl 3. Smlouva o bezúplatném převodu cenného papíru	673	
Oddíl 4. Opce	674	756
Oddíl 5. Smlouva o půjčce cenných papírů	676	
Oddíl 6. Swapy	678	760
Oddíl 7. Veřejná dražba cenného papíru	680	763
Kapitola 17. Zastavení cenných papírů	687	768
Kapitola 18. Obstaravatelské obchody s cennými papíry	693	772
Oddíl 1. Obstarání koupě (prodeje) cenného papíru	694	772
§ 1 Komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenného papíru	695	772
1. Pojem	695	772

	str.	n.č.
2. Obsah závazku	695	
3. Zánik závazku	697	
4. Odpovědnostní vztahy	698	
§ 2 Mandátní smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů	698	773
1. Pojem	698	773
2. Obsah závazku	699	
3. Zánik závazku	700	
§ 3 Smlouva o zprostředkování koupě nebo prodeje cenných papírů	700	774
Oddíl 2. Úschova cenných papírů	701	775
§ 1 Pojem	701	775
§ 2 Smluvní strany. Forma a obsah smlouvy	702	
§ 3 Obsah závazku a jeho zánik	702	
§ 4 Imobilizace listinných cenných papírů	704	776
Oddíl 3. Správa cenného papíru	705	778
§ 1 Pojem	705	778
§ 2 Obsah závazku	706	
Oddíl 4. Uložení cenného papíru	708	
§ 1 Pojem	708	
§ 2 Obsah závazku	709	
Oddíl 5. Obhospodařování cenného papíru	710	
Oddíl 6. Obstarání vydání a vrácení cenného papíru	710	
Použitá literatura	713	
I. Knihy	713	
II. Významnější stati	716	
Věcný rejstřík	719	

Obsah

	str.	m.č.
Předmluva ke třetímu vydání	V	
Předmluva ke čtvrtému vydání	VII	
Autoři jednotlivých kapitol	VIII	
O autorech	IX	
Přehled obsahu	XIII	
Seznam použitých zkratk	XXXI	

Hlava I. Společné výklady	1	
Kapitola 1. Pojem a právní povaha cenných papírů	3	1
Oddíl 1. Historická reflexe	4	1
Oddíl 2. Základní vymezení pojmů a funkce cenných papírů	11	11
Oddíl 3. Podoba a náležitosti cenných papírů	22	20
§ 1 Podoba cenných papírů	22	20
§ 2 Náležitosti cenných papírů	29	35
§ 3 Exkurs o nahrazování ztracených a zničených listinných cenných papírů	30	36
Oddíl 4. Evidence cenných papírů	32	41
Oddíl 5. Prameny právní úpravy cenných papírů	46	63
§ 1 Obecné právní prameny právní úpravy cenných papírů	47	63
§ 2 Zvláštní prameny právní úpravy cenných papírů	51	
§ 3 Právní prameny upravující práva a povinnosti účastníků kapitálového trhu	52	68
Kapitola 2. Třídění cenných papírů	55	69
Oddíl 1. Druhy cenných papírů podle zákona o cenných papírech ..	56	69
Oddíl 2. Další druhy cenných papírů podle zvláštních právních předpisů	58	82
Oddíl 3. Kritéria třídění cenných papírů	59	83
§ 1 Třídění cenných papírů dle formy (typu)	59	83
1. Cenné papíry na doručitele	60	
2. Cenné papíry na řad	60	84
3. Cenné papíry na jméno	61	85

	str.	m.č.
§ 2 Třídění cenných papírů dle mobility	61	86
1. Cenné papíry zastupitelné a nezastupitelné	62	86
2. Cenné papíry cirkulační, úložné a spekulativní	62	87
3. Cenné papíry obchodovatelné a neobchodovatelné	62	88
4. Cenné papíry hromadné a individuální	63	89
§ 3 Jiná kritéria třídění cenných papírů	63	90
1. Konstitutivní a deklaratorní cenné papíry	63	90
2. Cenné papíry kauzální a abstraktní	63	91
3. Cenné papíry hlavní a vedlejší	64	92
4. Cenné papíry veřejné a soukromé	64	93
5. Cenné papíry tuzemské a zahraniční	64	94
6. Cenné papíry investiční a neinvestiční	64	95
7. Cenné papíry věcněprávní, obligační a podílnické	65	96
8. Cenné papíry neúročitelné, s pevným úročením a s úročením proměnlivým	65	97
9. Cenné papíry krátkodobé, střednědobé a dlouhodobé	65	98
10. Cenné papíry umořitelné a neumořitelné	65	99
Kapitola 3. Vydávání cenných papírů	67	100
Oddíl 1. Pojem	67	100
§ 1 Kreační teorie	69	103
§ 2 Smluvní teorie	69	104
§ 3 Teorie domnělých práv	70	105
Oddíl 2. Právní úprava vydání cenných papírů v platném právu ...	70	106
 Hlava II. Kapitálový trh, investiční služby a kolektivní investování	 75	
Kapitola 4. Kapitálový trh	77	111
Oddíl 1. Pojem a struktura kapitálového trhu	78	111
§ 1 Finanční trh – ekonomické vymezení	78	111
§ 2 Kapitálový trh – ekonomické vymezení	82	112
1. Organizované trhy	83	113
2. Nástroje kapitálového trhu	84	114
3. Účastníci kapitálového trhu	84	115
§ 3 Finanční a kapitálový trh – právní vymezení	85	118
Oddíl 2. Nástroje kapitálového trhu a investiční nástroje	87	119
§ 1 Cenné papíry jako nástroje kapitálového trhu	87	120
§ 2 Deriváty jako nástroje kapitálového trhu	88	121
1. Ekonomické vymezení pojmu derivátu	88	121
2. Právní vymezení derivátu	90	125
§ 3 Investiční nástroje	94	129
1. Investiční cenné papíry	97	
2. Cenné papíry kolektivního investování	98	

	str.	m.č.
3. Nástroje, se kterými se obvykle obchoduje na peněžním trhu (nástroje peněžního trhu)	99	131
4. Deriváty	99	132
Oddíl 3. Organizované a neorganizované trhy.		
Vypořádání obchodů	100	133
§ 1 Veřejné nabízení cenných papírů	101	135
1. Obecně k regulaci veřejného nabízení cenných papírů	101	135
2. Povinnosti při veřejné nabídce	102	137
3. Přeshraniční nabízení cenných papírů	109	149
4. Reklama a veřejná nabídka	110	150
§ 2 Veřejné dražby cenných papírů	111	151
§ 3 Právní úprava organizovaných trhů	117	161
1. Regulovaný trh	117	161
2. Volný trh	118	163
3. Organizátor regulovaného trhu	119	164
4. Přijetí cenného papíru k obchodování na oficiálním a volném trhu	119	166
5. Prospekt cenného papíru	126	
6. Vyřazení a vyloučení cenného papíru z obchodování na trhu. Pozastavení obchodování	127	175
7. Burza cenných papírů	128	176
8. Mimoburzovní trh	139	199
§ 4 Vypořádání obchodů s investičními nástroji	148	209
1. Vypořádací systém	148	
2. UNIVYC	152	209
3. SVYT	153	210
4. SKD ČNB	154	212
§ 5 Evidence investičních nástrojů (orientační přehled)	155	214
1. Druhy evidencí investičních nástrojů	155	214
2. Osoby, které vedou evidence investičních nástrojů	156	216
Oddíl 4. Právní úprava postavení dalších účastníků kapitálového trhu	158	220
§ 1 Účastník kapitálového trhu	159	
§ 2 Emitenti cenných papírů	159	221
§ 3 Poskytovatel služeb na kapitálovém trhu	160	222
§ 4 Obchodník s cennými papíry	161	
§ 5 Institucionální investor	161	223
§ 6 Profesionální investor	162	224
Oddíl 5. Orientační přehled hlavních informačních povinností účastníků kapitálového trhu	163	225
§ 1 Informační povinnosti institucionálního investora a obchodníka s cennými papíry	163	225
§ 2 Informační povinnosti organizátora regulovaného trhu	164	226

	str.	m.č.
§ 3 Informační povinnosti emitenta kótovaných cenných papírů	164	227
1. Výroční zpráva	165	228
2. Pololetní zpráva	166	
3. Ostatní informační povinnosti emitenta kótovaných cenných papírů	166	229
4. Další povinnosti emitentů akcií	167	230
5. Další povinnosti emitentů dluhopisů	167	231
§ 4 Oznamovací povinnosti akcionářů o podílech na hlasovacích právech	168	232
§ 5 Informační povinnosti v souvislosti s podezřením na využití vnitřních informací a manipulaci s trhem	170	
Oddíl 6. Vnitřní informace na kapitálovém trhu a jejich ochrana ...	171	234
§ 1 Právní úprava ochrany vnitřních informací v evropském a českém právu	172	234
§ 2 Vnitřní informace	175	239
1. Přesná informace	177	240
2. Vztah informace k určitému investičnímu nástroji	178	
3. Neveřejnost vnitřní informace	179	
4. Významný kurzotvorný potenciál	182	
§ 3 Zásvěčená osoba	183	241
§ 4 Zákaz využívat důvěrné informace a povinnost mlčenlivosti	184	242
§ 5 Povinnosti emitenta související s vnitřními informacemi	185	
1. Povinnost uveřejnit vnitřní informaci	186	
2. Odklad uveřejnění vnitřní informace a povinnosti emitenta	187	
3. Vedení seznamu osob s přístupem k vnitřním informacím („watchlist“)	188	
§ 6 Povinnosti jiných osob	189	245
1. Informační povinnosti osob podílejících se na obchodech s investičními nástroji	189	245
2. Hlášení transakcí s cennými papíry emitenta (tzv. manažerské obchody)	189	246
3. Oznamovací povinnosti organizátora regulovaného trhu ...	191	
4. Investiční doporučení	191	
§ 7 Odpovědnost za porušení zákazu využívat důvěrné informace	192	
Oddíl 7. Manipulace na kapitálovém trhu	192	249
§ 1 Obecná charakteristika manipulace na kapitálovém trhu	193	249
§ 2 Rozdíly mezi manipulací s trhem a využitím vnitřních informací	194	
§ 3 Právní úprava	194	251

	str.	m.č.
§ 4 Pozitivní vymezení manipulace s trhem	196	
§ 5 Negativní vymezení manipulace	196	
§ 6 Příklady manipulace s trhem	198	252
Oddíl 8. Přehled vybraných evropských směrnic a nařízení s relevancí pro kapitálový trh	199	255
Kapitola 5. Investiční služby	205	265
Oddíl 1. Vymezení investičních služeb	207	267
§ 1 Hlavní investiční služby	208	268
1. Přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů	208	268
2. Provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby	210	
3. Obchodování s investičními nástroji na vlastní účet	211	269
4. Obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj	212	270
5. Upisování nebo umísťování emisí investičních nástrojů	213	271
§ 2 Doplnkové investiční služby	214	272
1. Správa investičních nástrojů	215	272
2. Úschova investičních nástrojů	216	275
3. Poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí	217	
4. Poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků	218	
5. Poradenská činnost týkající se investování do investičních nástrojů	219	277
6. Provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb	220	
7. Služby související s upisováním emisí investičních nástrojů	220	278
8. Pronájem bezpečnostních schránek	221	279
Oddíl 2. Osoby oprávněné k poskytování investičních služeb	221	280
§ 1 Obchodník s cennými papíry	226	286
1. Povolení obchodníka s cennými papíry	227	289
2. Pravidla pro činnost obchodníka s cennými papíry	232	
3. Ukončení činnosti obchodníka s cennými papíry	247	
§ 2 Poskytování investičních služeb na území členských států EU	249	303
1. Poskytování investičních služeb v rámci EU prostřednictvím organizační složky	250	304

	str.	m.č.
2. Poskytování investičních služeb v rámci EU bez umístění organizační složky	251	
§ 3 Pobočky obchodníků s cennými papíry ze zemí mimo EU ..	252	306
§ 4 Investiční zprostředkovatel	254	307
1. Registrace investičního zprostředkovatele	255	
2. Pravidla pro činnost	255	
3. Ukončení činnosti	256	
Oddíl 3. Pravidla obezřetného poskytování investičních služeb	256	308
§ 1 Vnitřní provoz a vnitřní kontrola	257	308
1. Administrativní postupy	258	309
2. Účetní postupy	258	
3. Kontrolní a bezpečnostní opatření při zpracování a evidenci dat	259	
4. Systém vnitřní kontroly	260	310
5. Systém řízení rizik a systém řízení likvidity	261	312
6. Postupy k omezení možnosti střetu zájmů	262	314
7. Pravidla pro uzavírání obchodů jeho zaměstnanci na vlastní účet nebo na účet osob jim blízkých	263	315
8. Pravidla pro sdružování pokynů zákazníků	263	
9. Mechanismus kontroly činnosti investičních zprostředkovatelů, které obchodník využívá při poskytování svých služeb	264	
10. Opatření k ochraně vnitřních informací	264	316
11. Opatření k předcházení manipulaci s trhem	267	320
§ 2 Vedení evidencí investičních nástrojů	268	323
§ 3 Nakládání s majetkem zákazníka	271	324
§ 4 Deník obchodníka	275	327
§ 5 Personální vybavení obchodníka s cennými papíry	277	329
1. Makléř a odborné obchodní činnosti	277	330
2. Ostatní personální vybavení	280	332
§ 6 Materiální vybavení obchodníka s cennými papíry	281	333
1. Obchodní a informační systém	282	
2. Archivace dat a dokumentů	283	334
§ 7 Investiční zprostředkovatel – pravidla obezřetného poskytování investičních služeb	285	
1. Administrativní postupy	285	
2. Kontrolní a bezpečnostní opatření pro zpracování a evidenci dat	286	
3. Mechanismus vnitřní kontroly	286	
4. Evidence přijatých a předaných pokynů investičního zprostředkovatele	286	
Oddíl 4. Pravidla jednání se zákazníky při poskytování investičních služeb	287	335

	str.	m.č.
§ 1 Odborná péče	289	337
1. Pravidla vyžadování informací od zákazníků	291	338
2. Pravidla informování zákazníků o podstatných skutečnostech souvisejících s poskytnutím investiční služby	292	340
3. Souhlas zákazníka k poskytnutí investiční služby, ze které vyplývají další závazky	293	
4. Informování zákazníka o obchodech, které pro něj obchodník uzavřel	294	
§ 2 Střet zájmů	294	
§ 3 Provádění pokynů za nejlepších podmínek (Best execution)	295	341
§ 4 Propagace investičních služeb	297	342
§ 5 Investiční zprostředkovatel – pravidla jednání se zákazníky ...	300	345
1. Kvalifikované, čestné a spravedlivé poskytování investiční služby	301	
2. Pravidla navázání kontaktu se zákazníkem	302	345
3. Pravidla vyžadování informací od zákazníka	302	
4. Pravidla informování o podstatných zkušenostech souvisejících s poskytnutím investiční služby	302	
5. Pravidla propagace služeb	303	
Kapitola 6. Kolektivní investování	305	346
Oddíl 1. Úvod	305	346
§ 1 Pojem kolektivního investování	305	346
§ 2 Základní formy kolektivního investování	306	347
§ 3 Význam kolektivního investování	308	
§ 4 Kolektivní investování v České republice	308	
§ 5 Význam komunitárního práva pro českou právní úpravu kolektivního investování	310	
Oddíl 2. Investiční společnost	311	349
§ 1 Předmět podnikání a charakter investiční společnosti	311	349
§ 2 Podmínky udělení povolení	312	
1. Obecně	312	
2. Věcné předpoklady: kapitálové požadavky	313	
3. Personální předpoklady	314	350
4. Majetková struktura a organizační předpoklady	316	351
Oddíl 3. Fondy kolektivního investování	318	352
§ 1 Investiční fond	318	352
1. Předmět podnikání a charakter investičního fondu	318	352
2. Povolení k činnosti investičního fondu	318	354
§ 2 Podílový fond	319	355
1. Charakter a účel podílového fondu, podílový list	319	355
2. Povolení k vytvoření podílového fondu	321	356

	str.	m.č.
§ 3 Statut fondu kolektivního investování	321	357
Oddíl 4. Uzavřené a otevřené fondy kolektivního investování	323	359
§ 1 Pojem	323	
§ 2 Uzavřený investiční fond	323	359
§ 3 Uzavřený podílový fond	324	
§ 4 Otevřený podílový fond	324	360
1. Charakter otevřeného podílového fondu	324	360
2. Aktuální hodnota cenného papíru fondu kolektivního investování	325	361
3. Vydávání a odkupování podílových listů	325	
4. Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů	326	
Oddíl 5. Investování fondů kolektivního investování	327	363
§ 1 Investiční politika	327	
§ 2 Standardní fondy	329	363
1. Povolené instrumenty	329	363
2. Souhrnné kombinované limity	330	
3. Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu	330	
4. Bankovní depozita	331	364
5. Finanční deriváty	331	365
6. Fondy fondů	332	
7. Obecná omezení	333	
§ 3 Speciální fondy	333	367
1. Obecné limity investičních politik speciálních fondů	333	367
2. Speciální fond cenných papírů	334	370
3. Speciální fond rizikového kapitálu	335	371
4. Speciální fond nemovitostí	335	372
5. Speciální fond derivátů	335	373
6. Speciální fond fondů	336	374
7. Speciální fond zvláštního majetku	336	375
8. Speciální fond smíšený	336	376
Oddíl 6. Depozitář fondu kolektivního investování	337	377
§ 1 Smlouva o výkonu činnosti depozitáře	337	377
§ 2 Oprávnění a povinnosti z depozitářské smlouvy	339	379
1. Evidence pohybu a opatrování majetku fondu	339	
2. Kontrola pokynů k nakládání s majetkem	340	
3. Další kontrolní povinnosti depozitáře	342	379
§ 3 Zánik depozitářské smlouvy	342	
Oddíl 7. Obhospodařování majetku ve fondu kolektivního investování	343	380
§ 1 Pravidla jednání	343	
§ 2 Smlouva o obhospodařování majetku investičního fondu	345	380
§ 3 Dodavatelské zajištění obhospodařování majetku fondu kolektivního obhospodařování (out-sourcing)	346	