

ASOCIACE PRO KAPITÁLOVÝ TRH

STANOVY

Úplné znění stanov ke dni 9.1.2008

OBSAH

Úvodní ustanovení	3
Kapitola 1	3
Základní ustanovení	3
1.1. Název a sídlo	3
1.2. Postavení, působnost, doba trvání	3
1.3. Cíle a rozsah činnosti Asociace	3
1.4. Zastupování Asociace	4
Kapitola 2	4
Členství a práva a povinnosti členů Asociace	4
2.1. Obecné podmínky členství	4
2.2. Vznik členství	5
2.3. Pozastavení členství	5
2.4. Zánik členství	6
2.5. Práva členů Asociace	7
2.6. Povinnosti členů Asociace	8
Kapitola 3	9
Orgány Asociace	9
3.1 Obecná ustanovení	9
3.2 Valná hromada	9
3.3 Rada ředitelů	11
3.4 Výkonný výbor	12
3.5 Etický výbor	14
3.6 Revizoři účtů	16
3.7 Výkonný ředitel	16
3.8 Sekretariát Asociace	17
3.9 Pracovní skupiny	17
3.10 Odborné sekce	17
3.11 Povinnost mlčenlivosti	17
Kapitola 4	18
Hospodaření Asociace	18
4.1 Rozpočet	18
4.2 Příspěvky	18
4.3 Účetní období	19
4.4 Účetnictví	19
4.5 Auditor Asociace	19
Kapitola 5	19
Závěrečná a přechodná ustanovení	19
5.1 Zrušení a zánik Asociace	19
5.2 Samoregulační dokumenty	20
5.3 Oznámení	20
5.4 Dodatky	20
5.5 Výklad	20
5.6 Názvy	21
5.7 Oficiální jazyk	21
5.8 Přechodná ustanovení v souvislosti se zrušením AKAT a přechodem majetku na Asociaci	21
5.9 Účinnost Stanov	21

Úvodní ustanovení

ASOCIACE PRO KAPITÁLOVÝ TRH (dále jen “Asociace”) byla založena v souladu s ustanovením § 20f a násl. Občanského zákoníku č. 40/1964 Sb., ve znění pozdějších předpisů, zejména zákona č. 509/1991 Sb., jako zájmové sdružení právnických osob. Asociace byla založena na ustavující valné hromadě zakládajících členů dne 4. 6. 1996 a zaregistrována u Obvodního úřadu Městské části Praha 1 pod č. j. 76/96 pod tehdejšími názvem Unie investičních společností České republiky. V důsledku změny sídla, byla Asociace následně registrována Obvodním úřadem Praha 2 dne 21. 9. 1998 pod reg. č. 38/1628/98 a od 6.4.2006 pod názvem Asociace fondů a asset managementu České republiky (zkráceně AFAM ČR) u Magistrátu hlavního města Prahy. Změna názvu Asociace na AFAM ČR byla schválena valnou hromadou dne 10.1.2006. Současný název Asociace byl schválen valnou hromadou konanou dne 9. ledna 2008.

Kapitola 1 Základní ustanovení

1.1. Název a sídlo

Plný název: ASOCIACE PRO KAPITÁLOVÝ TRH
Zkrácený název: AKAT
Sídlo: Praha 1, Štěpánská 16/612

1.2. Postavení, působnost, doba trvání

Asociace je právnickou osobou, která je dobrovolným, neziskovým, samostatným, nezávislým, nevládním zájmovým sdružením právnických osob a je založena na dobu neurčitou s působností v České republice.

1.3. Cíle a rozsah činnosti Asociace

Cílem Asociace je hájení zájmů odvětví v oblasti kapitálového trhu a to s důrazem na oblast investičního managementu. Asociace usiluje a podporuje rozvoj, standardizaci a popularizaci kapitálového trhu v ČR. Asociace přispívá svou činností k transparentnosti kapitálového trhu, jeho důvěryhodnosti a stabilitě. V souladu s výše uvedenými cíli se Asociace podílí na tvorbě podmínek a pravidel, jež by měly napomoci prosazování principů poctivého obchodního styku, ochrany dobrých mravů a posílení obecné důvěry v kapitálový trh a v členy Asociace. V souladu s obecně závaznými právními předpisy, Stanovami Asociace a samoregulačními dokumenty Asociace usměrňuje, reguluje a kontroluje aktivity svých členů. Svých cílů dosahuje Asociace zejména tím, že:

- a) aktivně přispívá k tvorbě těch obecně závazných právních předpisů, které se dotýkají aktivit jejích členů na kapitálovém trhu;
- b) vydává samoregulační dokumenty pro členy Asociace a dohlíží na plnění povinností z nich vyplývajících, jakož i ze Stanov Asociace;
- c) usiluje o odborný růst členů Asociace a přispívá ke zvyšování finanční gramotnosti veřejnosti v oblasti kapitálovém trhu; k tomuto cíli pořádá odborné semináře, školení a další osvětové a vzdělávací akce, podává informace ve sdělovacích prostředcích, vydává informační publikace, zajišťuje vydavatelskou a nakladatelskou činnost, vytváří internetové stránky v elektronické podobě a podporuje obdobné aktivity organizované jinými institucemi;
- d) za účelem dosahování svých cílů podporuje odborný výzkum zabývající se problematikou v oblasti kapitálového trhu;
- e) napomáhá vzájemné informovanosti o postupech a formách činnosti svých členů;
- f) přispívá k propagaci kapitálového trhu;

- g) zajišťuje styk a rozvíjení spolupráce se zahraničními organizacemi obdobného poslání a zaměření;
- h) v rozsahu stanoveném platnými právními předpisy a Stanovami Asociace reprezentuje a prosazuje zájmy svých členů před orgány veřejné správy České republiky;
- i) v rozsahu stanoveném platnými právními předpisy a Stanovami Asociace reprezentuje a prosazuje zájmy svých členů před orgány a institucemi Evropské unie, jakož i před ostatními zahraničními státními i nestátními orgány a institucemi s mezistátní nebo mezinárodní působností;
- j) na základě rozhodnutí Výkonného výboru a v rozsahu stanoveném platnými právními předpisy Asociace provozuje činnosti uvedené v tomto článku Stanov Asociace pod písmenem c) i na základě příslušného oprávnění k podnikání;
- k) usiluje o sladění podmínek v oblasti regulace a nabízení produktů sloužících k vytváření a zhodnocování úspor veřejnosti, správě majetku veřejnosti či institucionálních investorů, které jsou neodůvodněně odlišné v různých sektorech finančního trhu tzv. Level Playing Field;
- l) v souladu s cíli Asociace se angažuje v penzijní reformě České republiky;
- m) aktivně usiluje o rozvoj nových produktů v oblasti kapitálového trhu.

1.4. Zastupování Asociace

Asociaci zastupuje navenek vůči třetím osobám **Výkonný výbor** (viz čl. 3.4 Stanov) a **Výkonný ředitel**. Výkonný ředitel zastupuje Asociaci navenek v rámci svého zmocnění v otázkách týkajících se běžného provozu Asociace, v tomto rozsahu je oprávněn zastupovat Asociaci samostatně. V ostatních případech, pokud nevyplývá ze Stanov Asociace jinak, jednají a podepisují za Asociaci navenek společně vždy dva členové Výkonného výboru, z nichž alespoň jeden musí být předseda nebo místopředseda Výkonného výboru. Předseda a místopředseda Asociace jsou zároveň předsedou a místopředsedou Výkonného výboru.

Kapitola 2

Členství a práva a povinnosti členů Asociace

2.1. Obecné podmínky členství

- 2.1.1 Členství v Asociaci je dobrovolné. Členem Asociace mohou být pouze právnické osoby. Asociace sdružuje řádné a přidružené členy. Pro společné označení řádných členů Asociace a přidružených členů Asociace se ve Stanovách Asociace užívá společný pojem „**členové Asociace**“. Počet řádných členů Asociace nesmí být nižší než tři. Maximální počet členů Asociace není omezený.
- 2.1.2 Práva člena Asociace vykonává jeho příslušný statutární orgán nebo fyzická či právnická osoba na základě zvláštního písemného zmocnění vystaveného uvedeným statutárním orgánem. Oprávněnost statutárního orgánu lze ve vztahu k Asociaci prokázat aktuálním výpisem z obchodního či jiného obdobného rejstříku nebo z příslušného rejstříku státu sídla člena Asociace, pokud se jedná o zahraniční osobu, případně jiným náležitým způsobem, který bude Asociace považovat za dostatečný.
- 2.1.3 Členové Asociace, kteří tvoří koncern, jsou propojenými osobami nebo osobami dle § 66b odst. 3 písm. e) zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění, jsou považováni pro účely těchto Stanov za členy jedné finanční skupiny (dále jen „**Finanční skupina**“).

Řádní členové Asociace

- 2.1.4 Řádnými členy Asociace mohou být za podmínek uvedených ve Stanovách Asociace právnické osoby, které se zabývají zvláště činností obhospodařování majetku klientů, obhospodařování podílových a investičních fondů, správou aktiv klientů, činností depozitáře, činností custody, obchodováním s cennými papíry, organizováním regulovaných trhů, organizováním vícestranných obchodních systémů, reprezentující zájmy zahraniční osoby s obdobným rozsahem činností na území České republiky, nebo činnostmi obdobnými a zároveň splňují podmínky uvedené níže:
- banky, které jsou držiteli příslušného povolení dle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů;
 - investiční společnosti, které jsou držiteli příslušného povolení dle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů;
 - obchodníci s cennými papíry, kteří jsou držiteli příslušného povolení dle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů;
 - organizátoři regulovaného trhu, kteří jsou držiteli příslušného povolení dle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů,
- (dále jen „**Řádný člen**“).
- 2.1.5 Řádným členem Asociace může být také zahraniční osoba s obdobným předmětem podnikání jako subjekty uvedené v čl. **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.**

Přidružení členové Asociace

- 2.1.6 Přidruženými členy Asociace mohou být za podmínek uvedených ve Stanovách Asociace následující právnické osoby, pokud vyvíjí soustavnou činnost v oblasti kapitálového trhu, zejména:
- jiná profesní sdružení
 - ostatní právnické osoby poskytující služby v oblasti kapitálového trhu,
- (dále jen „**Přidružený člen**“).

2.2. Vznik členství

- 2.2.1 O přijetí žadatele o členství (dále jen „**žadatel**“) rozhoduje na základě písemné žádosti žadatele a doporučení Výkonného výboru Valná hromada.
- 2.2.2 Žádost o řádné členství musí obsahovat rozsah a popis dosavadní podnikatelské činnosti žadatele, vymezení všech činností žadatele dle čl. 2.1.4 a zároveň prohlášení žadatele, že pokud bude přijat za člena Asociace, bude dodržovat bez výhrad Stanovy Asociace a samoregulační dokumenty v rámci jeho činnosti na území České republiky.
- 2.2.3 Přílohou žádosti o řádné členství subjektů specifikovaných v čl. **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** písmeno a), b), c), d) nebo dle čl. 2.1.4. Stanov Asociace musí být kopie příslušného povolení České národní banky nebo jiný dokument prokazující oprávnění provozovat činnost na území České republiky.
- 2.2.4 Valná hromada při posuzování žádosti podle čl. 0 Stanov Asociace přihlédně k doporučení Výkonného výboru. Valná hromada má možnost přijmout či odmítnout žadatele o členství bez jakéhokoliv odůvodnění.
- 2.2.5 Členství vzniká okamžikem rozhodnutí valné hromady o přijetí.
- 2.2.6 Pro přijetí Přidruženého člena se použije ustanovení čl. 0 a 0 přiměřeně.

2.3. Pozastavení členství

- 2.3.1 **Rada ředitelů** (čl. 3.3) může členovi Asociace pozastavit členství.

2.3.2 Důvodem pozastavení členství může být:

- a) závažné porušení Stanov Asociace, samoregulačních dokumentů a obecně uznávaných etických principů v oblasti kapitálového trhu;
- b) důvodné podezření ze závažného porušení obecně závazných právních předpisů;
- c) zavedení nucené správy, případně jiného obdobného opatření ze strany příslušných dozorových orgánů;
- d) prodlení se zaplacením členského příspěvku nebo doplňkových plateb za služby.

2.3.3 Po dobu pozastavení členství se Řádný člen Asociace nemůže podílet na rozhodování Asociace a jeho zástupce nemůže být volen do orgánů Asociace. Pokud je zástupce takového Řádného člena Asociace členem orgánů Asociace, je jeho účast na činnosti těchto orgánů po dobu pozastavení členství pozastavena. Ostatní práva náleží Řádnému členovi Asociace i po dobu, po kterou je jeho členství pozastaveno. Člen Asociace musí plnit veškeré své povinnosti vyplývající z členství v Asociaci i po dobu, po kterou má členství pozastaveno.

2.3.4 V rozhodnutí o pozastavení členství sdělí Rada ředitelů důvody vedoucí k pozastavení členství a podmínky pro ukončení pozastavení členství. O tomto rozhodnutí informuje neprodleně člena Asociace, kterému bylo členství pozastaveno, Etický výbor, ostatní orgány Asociace a dále všechny členy Asociace.

2.3.5 Pokud důvody vedoucí k rozhodnutí o pozastavení členství nepominou po dobu maximálně šesti měsíců, podá Rada ředitelů návrh Valné hromadě na vyloučení člena Asociace nebo prodloužení pozastavení členství.

2.3.6 Pro pozastavení členství Přidruženého člena Asociace se použije čl. 2.3.2 a 2.3.3 přiměřeně.

2.4. Zánik členství

2.4.1 Členství zaniká:

- a) vystoupením člena Asociace, a to uplynutím dne, ve kterém došlo k doručení písemného oznámení o zrušení členství Asociaci nebo pokud je v oznámení jako den zániku členství uveden den pozdější, pak členství zaniká uplynutím takového dne;
- b) zánikem člena Asociace, a to uplynutím dne, kdy nabylo právní moci usnesení o výmazu člena Asociace z obchodního nebo jiného rejstříku anebo příslušného rejstříku státu sídla člena Asociace, pokud se jedná o zahraniční osobu;
- c) vyloučením, a to uplynutím dne, kdy Valná hromada rozhodla v souladu se Stanovami Asociace o vyloučení člena Asociace;
- d) uplynutím dne, kdy člen Asociace přestane splňovat podmínky pro členství v Asociaci stanovené v čl. 0 Stanov Asociace;
- e) prodlení se zaplacením členského příspěvku nebo doplňkových plateb za služby delší než 1 rok od okamžiku jejich splatnosti, tím není dotčena povinnost dlužné platby uhradit.

2.4.2 Důvodem k vyloučení podle čl. 0 písmeno c) Stanov Asociace může být:

- a) dlouhodobé, opakované anebo hrubé porušení Stanov Asociace, samoregulačních dokumentů a obecně uznávaných etických principů v oblasti kapitálového trhu;
- b) závažné porušení zákonných povinností, o němž se Asociace dozvěděla na základě důvěryhodných informací, kterými může být pravomocné rozhodnutí příslušného správního orgánu, zejména České národní banky, orgánu činného v trestním řízení nebo soudu nebo obdobného zahraničního orgánu či instituce;
- c) činnost člena Asociace v rozporu s cíli Asociace vytčenými Stanovami Asociace nebo Valnou hromadou.

2.4.3 O vyloučení podle čl. 0 písmeno c) Stanov Asociace rozhoduje na základě návrhu Rady ředitelů Valná hromada. Písemné rozhodnutí se doručí bez zbytečného odkladu členu

Asociace, který byl vyloučen, a seznámí se s ním orgány Asociace, jakož i ostatní členové Asociace, a to způsobem uvedeným ve Stanovách Asociace. Vyloučený člen Asociace má právo požádat o opětovný vstup do Asociace nejdříve po uplynutí jednoho roku ode dne, kdy bylo přijato rozhodnutí o jeho vyloučení.

- 2.4.4 Člen Asociace, jehož členství zaniklo před zánikem Asociace, nemá nárok na podíl na jejím majetku ani právo žádat jakékoli majetkové nebo finanční vypořádání. Člen Asociace je povinen uhradit členský příspěvek. Řádný člen Asociace je povinen uhradit i doplňkovou platbu za služby schválené valnou hromadou a to za celý kalendářní rok, v němž zaniklo jeho členství.

2.5 Práva členů Asociace

Práva Řádných členů Asociace

- 2.5.1 Nestanoví-li se ve Stanovách Asociace jinak, mají Řádní členové Asociace stejná práva bez ohledu na to, zda mají své sídlo v České republice či nikoliv.
- 2.5.2 Řádný člen Asociace se při výkonu svých práv plynoucích z členství v Asociaci může nechat zastoupit zmocněncem na základě písemné plné moci.
- 2.5.3 Nevyplývá-li ze Stanov Asociace něco jiného, je právem Řádného člena Asociace zejména:
- podílet se na veškeré činnosti Asociace, zejména účastnit se všech valných hromad a hlasovat na nich;
 - být plně informován o činnosti a hospodaření Asociace a jejích orgánů, odborných sekcí a pracovních skupin;
 - získávat veškeré publikace a jiné materiály vydávané Asociací;
 - podávat návrhy a připomínky k činnosti Asociace a jejích orgánů;
 - uvádět při své prezentaci údaj o svém řádném členství v Asociaci;
 - navrhovat kandidáty na členství v orgánech, odborných sekcích a pracovních skupinách Asociace a volit členy orgánů Asociace.
- 2.5.4 Právo hlasovat na valné hromadě přísluší Řádnému členovi Asociace za podmínek určených ve Stanovách Asociace a za podmínky, že má v plné výši uhrazeny veškeré finanční závazky vůči Asociaci (dále jen „**Oprávněný Řádný člen Asociace**“).

Práva Přidružených členů Asociace

- 2.5.5 Nevyplývá-li ze Stanov Asociace něco jiného, je právem Přidruženého člena Asociace zejména:
- podílet se na činnosti Asociace, zejména se účastnit valných hromad, s výjimkou hlasování na nich;
 - být plně informován o činnosti a hospodaření Asociace a jejích orgánů, odborných sekcí a pracovních skupin;
 - získávat veškeré publikace a jiné materiály vydávané Asociací;
 - podávat návrhy a připomínky k činnosti Asociace a jejích orgánů;
 - uvádět při své prezentaci údaj o svém přidruženém členství v Asociaci;
 - navrhovat své zástupce jako kandidáty za členy odborných sekcí a pracovních skupin Asociace.

2.6. Povinnosti členů Asociace

Povinnosti Řádných členů Asociace

2.6.1 Nestanoví-li se ve Stanovách Asociace jinak, mají Řádní členové Asociace stejné povinnosti bez ohledu na to, zda mají své sídlo v České republice či nikoliv. Nevyplývá-li ze Stanov Asociace něco jiného, je povinností Řádných členů Asociace zejména:

- a) aktivně přispívat k naplňování cílů Asociace;
- b) vystupovat vůči třetím osobám ve shodě s posláním a cíli Asociace;
- c) informovat orgány Asociace o své činnosti a skutečnostech souvisejících se členstvím a plnit další informační povinnosti;
- d) Řádný člen Asociace je povinen informovat Asociaci neprodleně poté co se dozví, že nesplňuje podmínky pro členství stanovené v čl. 2.1 Stanov Asociace;
- e) řídit se rozhodnutími orgánů Asociace;
- f) platit způsobem a v rozsahu určeném ve Stanovách Asociace členské příspěvky a doplňkovou platbu za služby;
- g) plnit další povinnosti vyplývající ze Stanov Asociace anebo samoregulačních dokumentů uvedených v čl. 5.2 Stanov Asociace.
- h) dodržovat obecně uznávané etické principy v oblasti kapitálového trhu;
- i) vytvořit účinný vnitřní kontrolní systém, který zabezpečí kontrolu souladu vnitřních předpisů člena Asociace s ustanoveními samoregulačních dokumentů.

2.6.2 Svůj členský příspěvek na daný kalendářní rok je člen Asociace povinen zaplatit v souladu s rozpisem splátkového kalendáře, který stanovil Výkonný výbor. Výkonný výbor je v období před konáním řádné valné hromady oprávněn stanovit přiměřenou zálohu na roční členský příspěvek nebo doplňkovou platbu za služby na daný kalendářní rok.

Povinnosti Přidružených členů Asociace

2.6.3 Nevyplývá-li ze Stanov Asociace něco jiného, je povinností Přidružených členů Asociace zejména:

- a) napomáhat při naplňování cílů Asociace;
- b) vystupovat vůči třetím osobám ve shodě s posláním a cíli Asociace;
- c) informovat orgány Asociace o své činnosti uskutečňované v souvislosti s členstvím;
- d) řídit se rozhodnutími orgánů Asociace;
- e) platit způsobem a v rozsahu určeném ve Stanovách Asociace členské příspěvky;
- f) dodržovat obecně uznávané etické principy v oblasti kapitálového trhu.

2.6.4 Přidružený člen Asociace je povinen informovat Asociaci neprodleně poté co se dozví, že nesplňuje podmínky pro členství stanovené v čl. 2.1, Stanov Asociace;

2.6.5 Svůj členský příspěvek na daný kalendářní rok je člen Asociace povinen zaplatit v souladu s rozpisem splátkového kalendáře, který stanovil Výkonný výbor, pokud tak neučinila valná hromada.

Kapitola 3 Orgány Asociace

3.1 Obecná ustanovení

3.1.1 Orgány Asociace jsou Valná hromada, Rada ředitelů, Výkonný výbor, Výkonný ředitel, Etický výbor, Revizoři účtů.

3.1.2 Pro operativní zajištění své činnosti zřizuje Asociace sekretariát, v jehož čele stojí Výkonný ředitel.

3.2 Valná hromada

3.2.1 Valná hromada je nejvyšším orgánem Asociace, na němž se způsobem určeným ve Stanovách Asociace účastní všichni členové Asociace. Valná hromada se schází podle potřeby, nejméně však jednou ročně.

3.2.2 Valná hromada:

- a) schvaluje Stanovy Asociace včetně jejich změn;
- b) na návrh Výkonného výboru schvaluje účetní závěrku za předchozí kalendářní rok včetně rozdělení zisku či úhrady ztráty;
- c) schvaluje rozpočet Asociace i výši ročního členského příspěvku a výši doplňkových plateb za služby na daný kalendářní rok Řádných členů, rozhoduje o výši členského příspěvku Přidružených členů v souladu s čl. 4.2.3 písmeno a) Stanov Asociace;
- d) volí a odvolává členy Rady ředitelů a Etického výboru;
- e) volí a odvolává předsedu a místopředsedu Asociace, kteří se zároveň stávají předsedou a místopředsedou Výkonného výboru a tedy členy Výkonného výboru;
- f) schvaluje zprávu o činnosti Asociace a rozhoduje o jejích cílech, hlavních úkolech a zásadních otázkách činnosti Asociace pro další období;
- g) volí a odvolává Revizory účtů;
- h) rozhoduje o členských otázkách (např. přijetí žadatele, vyloučení člena Asociace);
- i) schvaluje samoregulační dokumenty;
- j) rozhoduje o zrušení Asociace;
- k) rozhoduje o dalších otázkách, které si vyhradí.

3.2.3 Valnou hromadu svolává vždy Výkonný výbor, a to písemnou pozvánkou doručovanou všem členům Asociace.

3.2.4 Písemná pozvánka na Valnou hromadu se doručí na kontaktní jméno a adresu člena Asociace. Nestanoví-li se ve Stanovách Asociace jinak, musí být pozvánka členovi Asociace zaslána nejpozději 14 kalendářních dnů před termínem konání valné hromady a musí obsahovat program jednání. Lhůta uvedená v předchozí větě může být v mimořádných případech zkrácena, nesmí však být kratší pěti pracovních dní. Důvod zkrácení lhůty se uvede na pozvánce. Program jednání uvedený v pozvánce na valnou hromadu lze doplňovat písemným oznámením doručeným členovi Asociace nejpozději 5 kalendářních dnů před konáním valné hromady.

3.2.5 Řádná valná hromada za daný rok se koná nejpozději do konce prvního pololetí následujícího kalendářního roku a projedná minimálně následující záležitosti:

- a) zprávu o činnosti, účetní závěrku a schválení rozdělení hospodářského výsledku Asociace za předchozí kalendářní rok,
 - b) návrh programu činnosti a rozpočtu Asociace na daný kalendářní rok.
- 3.2.6 V případě, že o svolání Valné hromady písemně požádá alespoň jedna pětina všech členů Asociace, je Výkonný výbor povinen svolat valnou hromadu nejpozději do 14 kalendářních dnů od doručení takové žádosti s tím, že Valná hromada se musí konat nejpozději do pěti týdnů od doručení této žádosti.
- 3.2.7 Člen Asociace se účastní Valné hromady prostřednictvím statutárního orgánu nebo jiné osoby na základě písemného zmocnění vystaveného tímto statutárním orgánem.
- 3.2.8 Valné hromady se mohou účastnit členové Výkonného výboru, členové Rady ředitelů, předseda Etického výboru, Revizoři účtů, předsedové odborných sekcí a pracovních skupin, Výkonný ředitel a jím určení pracovníci sekretariátu Asociace. Na Valnou hromadu mají přístup hosté, pouze pokud byli k účasti pozváni Výkonným výborem nebo jejichž účast Výkonný výbor schválil. Valnou hromadu řídí předseda nebo jeden z členů Výkonného výboru, pokud valná hromada nerozhodne jinak.
- 3.2.9 Valná hromada je schopna se usnášet, jsou-li nejpozději 30 minut po hodině uvedené v pozvánce jako hodina zahájení a po celou dobu jejího trvání přítomni v místě konání valné hromady Oprávnění Řádní členové Asociace, jejichž hlasy tvoří nejméně polovinu všech hlasů ke dni konání valné hromady určených podle čl. 2.5.4, 3.2.12 a 3.2.14 Stanov Asociace.
- 3.2.10 Není-li valná hromada schopna se usnášet, je Výkonný výbor povinen nejpozději do 14 kalendářních dnů svolat náhradní valnou hromadu se stejným programem s tím, že valná hromada se musí konat nejpozději do čtyř týdnů od data původní valné hromady. Náhradní valná hromada je schopna se usnášet bez ohledu na počet hlasů přítomných členů Asociace.
- 3.2.11 Nestanoví-li se ve Stanovách Asociace jinak, upravuje způsob hlasování na každé valné hromadě hlasovací řád schválený vždy pro danou Valnou hromadu na návrh Výkonného výboru.
- 3.2.12 Na valné hromadě disponuje každý Oprávněný Řádný člen Asociace jedním hlasem, s výjimkou usnášení se podle čl. 3.2.2 písmeno a) až c), e) a j) Stanov Asociace. V případě, že Oprávněný Řádný člen Asociace je součástí Finanční skupiny, pak na Valné hromadě tito Oprávnění Řádní členové patří do jedné Finanční skupiny hlasují jedním hlasem za celou Finanční skupinu.
- 3.2.13 Nestanoví-li se ve Stanovách Asociace jinak, postačuje k přijetí usnesení nadpoloviční většina hlasů Oprávněných Řádných členů Asociace, popř. Finančních skupin, přítomných na Valné hromadě. Za Oprávněné Řádné členy Asociace patří do jedné Finanční skupiny hlasuje kterýkoliv takový Oprávněný Řádný člen.
- 3.2.14 V případech hlasování na valné hromadě uvedených v čl. 3.2.2 písmeno a) až c), e) a j) Stanov Asociace se počet hlasů Oprávněného Řádného člena Asociace vypočte jako procentuální podíl mezi výší jeho členského příspěvku v daném roce a součtem výše členských příspěvků všech Řádných členů Asociace v daném roce, tak jak vyplývá z návrhu rozpočtu Asociace schváleného Radou ředitelů, přičemž počet procent se zaokrouhluje na jedno desetinné místo nahoru. Pokud je Oprávněný Řádný člen Asociace součástí Finanční skupiny, pak na Valné hromadě tito Oprávnění Řádní členové patří do jedné Finanční skupiny hlasují v případech hlasování podle tohoto článku takovým počtem hlasů, který se vypočte jako procentuální podíl souhrnné výše členských příspěvků všech Řádných členů patřících do jedné Finanční skupiny, a to za celou Finanční skupinu, a součtem výše členských příspěvků všech Řádných členů Asociace v daném roce, tak jak vyplývá z návrhu rozpočtu Asociace schváleného Radou ředitelů, přičemž počet procent se zaokrouhluje na jedno desetinné místo nahoru. V případě, že počet hlasů jednoho Oprávněného Řádného člena Asociace stanovený v souladu s výše uvedeným mechanismem přesáhne 30% počtu hlasů všech Oprávněných Řádných členů

Asociace, hlasuje tento Řádný člen pouze 30 % hlasů. Toto omezení maximálního počtu hlasů nemá vliv na počet hlasů ostatních Řádných členů.

- 3.2.15 Řádný člen Asociace nehlasuje na valné hromadě, na které byl přijat za Řádného člena, s výjimkou čl. 5.8.1 Stanov Asociace.
- 3.2.16 V případě usnášení podle čl. 3.2.2 písmeno b), c) a e) Stanov Asociace, je rozhodnutí přijato, pokud pro návrh hlasuje jak prostá většina přítomných Oprávněných Řádných členů Asociace, popř. Finančních skupin, dle bodu 3.2.12, tak i většina hlasů přítomných Oprávněných Řádných členů Asociace dle bodu 3.2.14. V případě rozhodování podle čl. 3.2.2 písmeno a) a písmena j) je zapotřebí dvoutřetinová většina hlasů přítomných Oprávněných Řádných členů Asociace, popř. Finančních skupin, dle bodu 3.2.12, tak i dvoutřetinová většina hlasů přítomných Oprávněných Řádných členů Asociace dle bodu 3.2.14.
- 3.2.17 Valná hromada volí zapisovatele, dva ověřovatele zápisu a osoby pověřené sčítáním hlasů. Osoba zapisovatele a ověřovatele zápisu nesmí být na dané valné hromadě osobou totožnou.
- 3.2.18 O jednání a usneseníh valné hromady vyhotoví Výkonný výbor nejpozději do 14 kalendářních dnů ode dne jejího konání zápis, který podepisuje předseda nebo jeden z členů Výkonného výboru, zapisovatel a dva ověřovatelé. Tento zápis Výkonný výbor bez zbytečného odkladu doručí všem členům Asociace.
- 3.2.18 O jednání a usneseníh valné hromady vyhotoví Výkonný výbor nejpozději do 14 kalendářních dnů ode dne jejího konání zápis, který podepisuje předseda nebo jeden z členů Výkonného výboru, zapisovatel a dva ověřovatelé. Tento zápis Výkonný výbor bez zbytečného odkladu doručí všem členům Asociace.

3.3 Rada ředitelů

- 3.3.1 Rada ředitelů je stálý orgán Asociace, který se schází alespoň jednou za čtvrt roku.
- 3.3.2 Členem Rady ředitelů může být zvolena pouze fyzická osoba, která je členem statutárního orgánu nebo statutárním orgánem, dozorčí rady, funkci prokuristy nebo zaměstnanec ve vedoucí funkci Řádného člena Asociace nebo zastávající tuto funkci v rámci Finanční skupiny, jejíž je Řádný člen součástí. Valná hromada volí členy Rady ředitelů, a to nejvýše jednoho z každé Finanční skupiny Řádných členů Asociace.
- 3.3.3 Účastnit se jednání Rady ředitelů může i více osob za jednu Finanční skupinu.
- 3.3.4 Každý člen Rady ředitelů má jeden hlas. K usnášení schopnosti Rady ředitelů je zapotřebí, aby byla přítomna nadpoloviční většina všech členů Rady ředitelů. K přijetí rozhodnutí je zapotřebí prosté většiny hlasů přítomných členů Rady ředitelů, v případě rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy Asociace. Účastnit hlasování se může pouze zástupce člena Asociace, jehož účast na činnosti Asociace nebyla pozastavena s ohledem na čl. 0 Stanov Asociace (dále jen „**Oprávnění členové Rady ředitelů**“).
- 3.3.5 Funkční období členů Rady ředitelů je 2 roky. Opakované zvolení určité osoby za člena Rady ředitelů se nevylučuje.
- 3.3.6 Členové Rady ředitelů mohou být zároveň předsedy nebo členy odborných sekcí a pracovních skupin, ale nemohou být členy Etického výboru.
- 3.3.7 Členství v Radě ředitelů zaniká:
- skončením funkčního období, v takovém případě zaniká okamžikem zvolení Rady ředitelů na další funkční období;
 - odstoupením, a to uplynutím dne, kdy došlo k doručení oznámení o odstoupení Asociaci, pokud je v oznámení jako den zániku členství uveden den pozdější, pak členství v Radě ředitelů zaniká uplynutím takového dne;
 - odvoláním, a to uplynutím dne, kdy bylo vydáno rozhodnutí valné hromady o odvolání z funkce člena Rady ředitelů;

- d) uplynutím dne, kdy člen přestane splňovat podmínky pro členství v Asociaci stanovené v čl. 0 Stanov Asociace;
 - e) smrtí.
- 3.3.8 Člen Rady ředitelů se na základě písemného pověření může nechat zastoupit na zasedání Rady ředitelů jiným členem Rady ředitelů, zmocněncem Řádného člena anebo jinou osobou na základě písemné plné moci. Člen Rady ředitelů, zmocněnec Řádného člena nebo zmocněnec na základě plné moci je oprávněn na zasedání Rady ředitelů zastupovat více než jednoho člena Rady ředitelů, který ho pověřil nebo zmocnil v souladu s předchozí větou v případě, že nedojde ke konfliktu jejich zájmů.
- 3.3.9 Rada ředitelů projednává návrhy Etického výboru a rozhoduje o přijetí následujících opatření:
- a) výtka členovi Asociace;
 - b) výtka členovi Asociace se zveřejněním;
 - c) pozastavení členství a zrušení pozastavení členství v souladu s čl. 0 Stanov Asociace;
 - d) podání podnětu k prošetření věci příslušnému subjektu, zejména České národní bance či jinému obdobnému zahraničnímu orgánu či instituci, depozitáři, kontaktní bance, příp. Radě pro reklamu ČR, nebo jinému příslušnému dozorovému orgánu v souladu s čl. 3.5.17 písmeno e) Stanov Asociace;
 - e) udělení výjimky v souladu s čl. 5.2.4 Stanov Asociace.
- 3.3.10 V rámci jednání o přijetí opatření podle čl. 3.3.9 Stanov Asociace má člen Asociace, jehož se návrh opatření týká, právo sdělit Radě ředitelů své stanovisko k projednávanému návrhu.
- 3.3.11 Rada ředitelů je oprávněna v případě hodného zvláštního zřetele, zejména v roce, kdy byl člen přijat, stanovit výši členského příspěvku odlišně od čl. 4.2.3.
- 3.3.12 Rada ředitelů:
- a) volí členy Výkonného výboru vyjma předsedy a místopředsedy;
 - b) navrhuje zřízení odborných sekcí;
 - c) schvaluje auditora Asociace na návrh Výkonného výboru;
 - d) projednává a schvaluje návrh rozpočtu Asociace před jeho předložením Valné hromadě;
 - e) projednává návrh modelu členských příspěvků a předkládá jej Valné hromadě;
 - f) projednává agendu Asociace, stanovuje cíle a úkoly na období pro příští zasedání Rady ředitelů.
- 3.3.13 V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda, místopředseda Asociace nebo Výkonný ředitel zajistit, aby určité rozhodnutí Rady ředitelů bylo učiněno metodou per rollam. Rozhodnutí je v tomto případě platné pouze v případě, že s touto metodou vyjádřili souhlas osobně na zasedání Rady ředitelů, písemně faxem nebo elektronickou poštou všichni Oprávnění členové Rady ředitelů. Hlasování per rollam se provádí buď písemně faxem nebo elektronickou poštou. K přijetí rozhodnutí metodou per rollam je zapotřebí souhlasu většiny všech Oprávněných členů Rady ředitelů. Rozhodnutí učiněné per rollam se zahrnuje do zápisu nejbližšího následujícího zasedání Rady ředitelů.
- ### 3.4 Výkonný výbor
- 3.4.1 Výkonný výbor je statutárním orgánem Asociace, který ji zastupuje navenek, jedná jejím jménem a v době mezi zasedáními valné hromady řídí veškerou činnost Asociace.
- 3.4.2 V čele Výkonného výboru stojí předseda a místopředseda Výkonného výboru, kteří jsou zároveň předsedou a místopředsedou Asociace.

- 3.4.3 Počet členů Výkonného výboru pro dané funkční období je 5, včetně předsedy a místopředsedy Výkonného výboru. Funkční období Výkonného výboru je 2 roky.
- 3.4.4 Členové Výkonného výboru jsou voleni Radou ředitelů s výjimkou předsedy a místopředsedy Výkonného výboru, kteří jsou voleni Valnou hromadou. Kandidáty na členy Výkonného výboru navrhuje členové Rady ředitelů, přičemž každý člen Rady ředitelů může navrhnout pouze jednu fyzickou osobu. O každém kandidátovi se hlasuje zvlášť. Opakované zvolení určité osoby za člena Výkonného výboru se nevylučuje.
- 3.4.5 Členové Výkonného výboru mohou být zároveň předsedy nebo členy odborných sekcí a pracovních skupin, ale nemohou být členy Etického výboru.
- 3.4.6 Členství v Výkonném výboru zaniká:
- skončením funkčního období, v takovém případě zaniká okamžikem zvolení Výkonného výboru na další funkční období;
 - odstoupením, a to uplynutím dne, ve kterém došlo k doručení oznámení o odstoupení Asociaci, pokud je v oznámení jako den zániku členství uveden den pozdější, pak členství v Výkonném výboru zaniká uplynutím takového dne;
 - odvoláním, a to uplynutím dne, ve kterém bylo vydáno rozhodnutí Valné hromady o odvolání z funkce člena Výkonného výboru;
 - nesplňováním podmínek pro členství v Výkonném výboru, a to uplynutím dne, kdy člen přestane splňovat podmínky pro členství v Výkonném výboru stanovené v čl. 3.4.4 Stanov Asociace;
 - smrtí
- 3.4.7 Výkonný výbor se schází dle potřeby, zpravidla jednou za měsíc.
- 3.4.8 Každý člen Výkonného výboru má jeden hlas. K usnášeníschopnosti Výkonného výboru je zapotřebí, aby byla přítomna nadpoloviční většina všech členů Výkonného výboru. K přijetí rozhodnutí je zapotřebí prosté většiny hlasů přítomných členů Výkonného výboru, v případě rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy Asociace, v případě jeho nepřítomnosti, hlas místopředsedy Asociace. Účastnit hlasování se může pouze zástupce člena Asociace, jehož účast na činnosti Asociace nebyla pozastavena s ohledem na čl. 0 Stanov Asociace (dále jen „**Oprávnění členové Výkonného výboru**“)..
- 3.4.9 Oprávněný člen Výkonného výboru se na základě písemného pověření může nechat zastoupit na zasedání Výkonného výboru jiným Oprávněným členem Výkonného výboru. Žádný člen Výkonného výboru nesmí na zasedání Výkonného výboru zastupovat více než jednoho člena Výkonného výboru, který ho pověřil v souladu s předchozí větou. Jiná forma zastoupení není povolena.
- 3.4.10 V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda, místopředseda nebo Výkonný ředitel zajistit, aby určité rozhodnutí Výkonného výboru bylo učiněno metodou per rollam. Rozhodnutí je v tomto případě platné pouze v případě, že s touto metodou vyjádřili souhlas osobně na zasedání Výkonného výboru, písemně faxem nebo elektronickou poštou všichni Oprávnění členové Výkonného výboru. Hlasování per rollam se provádí buď písemně faxem nebo elektronickou poštou. K přijetí rozhodnutí metodou per rollam je zapotřebí souhlasu většiny všech Oprávněných členů Výkonného výboru. Rozhodnutí učiněné per rollam se zahrnuje do zápisu z nejbližšího následujícího zasedání Výkonného výboru.
- 3.4.11 Výkonný výbor:
- svolává valnou hromadu a připravuje program jejího jednání;
 - předkládá valné hromadě zprávu o činnosti Asociace v předchozím roce;
 - je odpovědný za sestavení roční účetní závěrky a navrhuje valné hromadě její schválení včetně rozdělení zisku či úhrady ztráty, navrhuje rozpočet Asociace i model ročních členských příspěvků a výši doplňkových plateb za služby na daný kalendářní rok, navrhuje model členských příspěvků Přidružených členů v souladu s čl. 4.2.3

písmeno a) Stanov Asociace. Návrh rozpočtu a modelu členských příspěvků připravuje Výkonný výbor k projednání Radě ředitelů, která jej předkládá Valné hromadě Asociace;

- d) sestavuje splátkový kalendář členských příspěvků, pokud tak neučinila valná hromada;
- e) s rozpočtovými prostředky hospodaří v souladu se schváleným rozpočtem Asociace;
- f) připravuje návrhy Stanov Asociace, samoregulačních dokumentů a návrhy jejich změn, nevyplývá-li ze Stanov Asociace něco jiného;
- g) jmenuje Výkonného ředitele, sjednává pracovní podmínky a uzavírá s ním pracovní smlouvu;
- h) uzavírá pracovní smlouvy s pracovníky;
- i) navrhuje auditora Asociace.

3.4.12 Při sestavování programu jednání valné hromady je Výkonný výbor povinen respektovat písemné návrhy členů Asociace a zařadit do programu jednání všechny návrhy, které obdržel nejpozději 5 kalendářních dnů před termínem konání valné hromady.

3.4.13 Pracovní smlouvy včetně dodatků podepisuje předseda nebo místopředseda Výkonného výboru a zároveň i Výkonný ředitel. V případě uzavírání pracovních smluv za účelem krátkodobé pracovní výpomoci, je oprávněn takovéto smlouvy uzavřít i Výkonný ředitel samostatně, a to v rámci schváleného rozpočtu Asociace.

3.5 Etický výbor

3.5.1 Etický výbor je orgánem Asociace, který zejména:

- a) sleduje dodržování obecně uznávaných etických principů v oblasti kapitálového trhu, Etického kodexu, prošetřuje podněty týkající se porušování Stanov Asociace, samoregulačních dokumentů a obecně uznávaných etických principů v oblasti kapitálového trhu;
- b) dbá o naplňování Etického kodexu a ostatních samoregulačních dokumentů ve vztahu k obecným etickým principům v oblasti kapitálového trhu a v tomto směru předkládá návrhy na jejich změny a doplnění Řídicímu výboru;
- c) navrhuje opatření vedoucí ke zlepšení transparentnosti kapitálového trhu a ochraně spotřebitelů;
- d) posuzuje žádosti členů Asociace o udělení výjimky z plnění povinností stanovených v samoregulačních dokumentech s výjimkou Etického kodexu v souladu s čl. 5.2 odst. 4 Stanov Asociace;
- e) řeší dotazy a podněty týkající se plnění samoregulačních dokumentů příslušnými členy Asociace.

3.5.2 Etický výbor má minimálně 7 členů s tím, že většina jeho členů je interních dle čl. 3.5.5 písm. a). Přesný počet členů Etického výboru pro dané funkční období určuje Rada ředitelů.

3.5.3 Etický výbor je volen valnou hromadou na dva roky.

3.5.4 Nestanoví-li se ve Stanovách Asociace jinak, navrhují kandidáty na členy Etického výboru Řádní členové Asociace a Přidružení členové. Každý Řádný člen Asociace může na Valné hromadě navrhnout na funkci interního člena Etického výboru pouze jednu fyzickou osobu. Kandidáty na externí členy Etického výboru jsou oprávněni navrhnout i Přidružení členové. O každém kandidátovi se hlasuje zvlášť. Členem Etického výboru nesmí být současně více než jedna osoba splňující požadavky uvedené v čl. 3.5.5 písmeno a) Stanov Asociace ve vztahu k určitému Řádnému členovi.

3.5.5 Do Etického výboru může být volena, kooptována a v Etickém výboru může působit:

- a) jako interní člen pouze fyzická osoba vykonávající funkci člena představenstva, dozorčí rady nebo funkci prokuristy Řádného člena Asociace nebo zaměstnanec

takového Řádného člena Asociace, kterého Řádný člen Asociace navrhne jako osobu požívající zvláštní důvěry;

- b) jako externí člen pouze fyzická osoba, jejíž profesní a jiné aktivity nejsou v rozporu se zájmy členů Asociace.

3.5.6 Předseda Etického výboru je oprávněn se účastnit jednání Výkonného výboru a Rady ředitelů Asociace bez výkonu hlasovacích práv jako čestný host.

3.5.7 Členství v Etickém výboru zaniká:

- a) skončením funkčního období, a to okamžikem zvolení Etického výboru na další funkční období;
- b) odstoupením, a to uplynutím dne, kdy došlo k doručení oznámení o odstoupení Asociaci, pokud je v oznámení jako den zániku členství uveden den pozdější, pak členství v Etickém výboru zaniká uplynutím takového dne;
- c) odvoláním, a uplynutím dne, kdy bylo vydáno rozhodnutí valné hromady o odvolání z funkce člena Etického výboru;
- d) zvolením nového člena Etického výboru za kooptovaného člena Etického výboru dle čl. 3.5.8 Stanov Asociace;
- e) nesplňováním podmínek pro členství v Etickém výboru, v takovém případě členství zanikne uplynutím dne, kdy člen přestane splňovat podmínky stanovené v čl. 3.5.4 poslední větě nebo v čl. 3.5.5 Stanov Asociace;
- f) smrtí.

3.5.8 Etický výbor, jehož počet členů se snížil na méně než sedm členů, má právo do příštího zasedání valné hromady kooptovat nového člena Etického výboru, přičemž požádá Řádného člena Asociace, který navrhl člena Etického výboru, jehož členství v Etickém výboru zaniklo o kandidáta na kooptaci do Etického výboru. Celkový počet takto kooptovaných členů nemůže být v uvedeném období vyšší než pět, přičemž musí být splněny podmínky v čl. 3.5.2, 3.5.4 a 3.5.5 Stanov Asociace.

3.5.9 Pokud se počet členů Etického výboru snížil více než o pět členů, je Výkonný výbor povinen svolat valnou hromadu v nejbližším možném termínu. V takovém případě se doplní počet členů Etického výboru do konce daného funkčního období na valné hromadě svolané dle předchozí věty.

3.5.10 Zasedání Etického výboru svolává předseda Etického výboru. Výkonný výbor nebo Výkonný ředitel může v případě potřeby požádat předsedu Etického výboru o mimořádné zasedání. V takovém případě svolá předseda zasedání Etického výboru v nejbližším možném vhodném termínu.

3.5.11 Etický výbor ze svého středu volí předsedu a místopředsedu.

3.5.12 Každý člen Etického výboru má jeden hlas. Etický výbor je schopen se usnášet, pokud počet jeho členů neklesl pod polovinu a je-li hlasování přítomna nadpoloviční většina všech členů, jejichž účast na činnosti Etického výboru nebyla pozastavena s ohledem na čl. 0 a 0 Stanov Asociace (dále jen „**Oprávnění členové Etického výboru**“). Nestanoví-li se ve Stanovách Asociace jinak, rozhoduje při hlasování prostá většina přítomných Oprávněných členů Etického výboru. O záležitostech uvedených v čl. 3.5.16 a 3.5.17 Stanov Asociace rozhoduje Etický výbor nadpoloviční většinou všech Oprávněných členů Etického výboru.

3.5.13 V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda nebo místopředseda Etického výboru zajistit, aby určité rozhodnutí Etického výboru bylo učiněno metodou per rollam. Rozhodnutí je v tomto případě platné pouze v případě, že s touto metodou vyjádřili souhlas osobně na zasedání Etického výboru, písemně faxem nebo elektronickou poštou všichni Oprávnění členové Etického výboru. Hlasování per rollam se provádí buď písemně faxem nebo elektronickou poštou. K přijetí rozhodnutí metodou per rollam je zapotřebí souhlasu

většiny všech Oprávněných členů Etického výboru. Rozhodnutí učiněné per rollam se zahrnuje do zápisu z nejbližšího následujícího zasedání Etického výboru.

- 3.5.14 Etický výbor je oprávněn v rámci své působnosti zabývat se jakýmkoliv podněty dle vlastního uvážení a podávat vlastní doporučení Výkonnému výboru a Radě ředitelů.
- 3.5.15 Etický výbor je oprávněn vyžádat si od člena Asociace za účelem prošetření podnětu potřebné doplňující informace a člen Asociace je povinen vyžádané informace poskytnout s výjimkou informací tvořících předmět obchodního tajemství.
- 3.5.16 Po prošetření podnětu Etický výbor:
- v případě, že nebylo zjištěno porušení Stanov Asociace, samoregulačních dokumentů ani obecně uznávaných etických principů v příslušných oblastech kapitálového trhu písemně oznámí Výkonnému výboru a Radě ředitelů, že nedošlo k jejich porušení;
 - projedná zjištěné porušení s členem Asociace a doporučí členovi přijmout opatření k nápravě;
 - při závažném porušení, nebo při důvodném podezření ze závažného porušení obecně závazných právních předpisů předloží Výkonnému výboru a Radě ředitelů odpovídající návrh opatření.
- 3.5.17 Etický výbor může navrhnout:
- výtku členovi Asociace;
 - výtku členovi Asociace se zveřejněním;
 - pozastavení členství a zrušení pozastavení členství;
 - vyloučení;
 - podání podnětu k prošetření věci příslušnému subjektu, zejména České národní bance nebo obdobnému zahraničnímu orgánu či instituci, depozitáři, kontaktní bance, příp. Radě pro reklamu ČR nebo jinému příslušnému dozorovému orgánu.
- 3.5.18 Etický výbor o své činnosti a projednávaných případech informuje Výkonný výbor, Radu ředitelů a Valnou hromadu.
- 3.5.19 O průběhu jednání a informacích, o nichž se člen Etického výboru dozvěděl při své činnosti, je povinen zachovávat mlčenlivost.

3.6 Revizoři účtů

- 3.6.1 Revizor účtů je orgánem Asociace, který je nezávislý na Výkonném výboru, jehož cílem je dohlížet na její hospodaření.
- 3.6.2 Valná hromada volí dva revizory účtů.
- 3.6.3 Revizor účtů je volen na dva roky.
- 3.6.4 O výsledcích kontroly hospodaření podávají revizoři účtů zprávu valné hromadě nejméně jednou ročně, přičemž vždy na řádné valné hromadě.

3.7 Výkonný ředitel

- 3.7.1 Výkonný ředitel je zaměstnanec Asociace.
- 3.7.2 Výkonný výbor může pověřit nebo zmocnit Výkonného ředitele, aby činil také další úkony než ty specifikované v čl. 3.7.3 Stanov Asociace, a to v rozsahu pověření nebo zmocnění stanoveného Výkonným výborem.
- 3.7.3 Výkonný ředitel:

- a) je odpovědný za plnění cílů a úkolů Asociace stanovených Výkonným výborem, Radou ředitelů a Valnou hromadou;
- b) řídí a koordinuje činnost sekretariátu Asociace, vůči pracovníkům sekretariátu Asociace plní funkci vedoucího zaměstnance;
- c) zúčastňuje se jednání Valné hromady;
- d) jedná jménem Asociace ve věcech schválených Výkonným výborem Asociace v rozsahu svých kompetencí;
- e) organizačně zabezpečuje realizaci rozhodnutí Valné hromady, Rady ředitelů a Výkonného výboru;
- f) zabezpečuje vztah Asociace ke státním orgánům, ČNB, obdobným zahraničním orgánům a institucím a orgánům evropských společenství a organizacím, které mají v rámci domácího a zahraničního kapitálového trhu obdobné postavení jako Asociace;
- g) připravuje jednání Výkonného výboru, Rady ředitelů a Valných hromad;
- h) zajišťuje koordinaci prací mezi orgány Asociace, odbornými sekcemi a pracovními skupinami;
- i) je-li nebezpečí z prodlení, může činit opatření ve věcech vyhrazených jiným orgánům po předchozím projednání s předsedou či minimálně dvěma členy Výkonného výboru s výjimkou rozhodnutí, která jsou v působnosti Valné hromady, a rozhodnutí o pozastavení členství.

3.8. Sekretariát Asociace

3.8.1 Pracovníci sekretariátu Asociace jsou zaměstnanci Asociace.

3.8.2 Sekretariát vyřizuje administrativní a operativní záležitosti Asociace a plní pokyny Výkonného výboru a Výkonného ředitele Asociace. Sekretariát zajišťuje činnosti související s informační povinností Řádných členů Asociace plynoucí ze Stanov Asociace.

3.9. Pracovní skupiny

3.9.1 V případě potřeby může Výkonný výbor nebo Rada ředitelů zřídit stálé nebo dočasné pracovní skupiny. Náplň, rozsah a délku činností, členy pracovních skupin jakož i jejich počet určuje Výkonný výbor nebo Rada ředitelů.

3.9.2 Pracovní skupiny se skládají z předsedy, případně místopředsedy, a členů.

3.10. Odborné sekce

3.10.1 Rada ředitelů zřizuje stálé nebo dočasné odborné sekce Asociace pro jednotlivé úseky odborné problematiky, včetně jejich trvání, složení a zaměření.

3.10.2 Odborné sekce se skládají z předsedy, případně místopředsedy, a členů. Každá odborná sekce má svého gestora, kterým je člen Výkonného výboru určený Výkonným výborem.

3.10.3 V případě, kdy člen odborné sekce přestal splňovat podmínky pro činnost v odborné sekci, jeho členství zaniká po projednání Radou ředitelů.

3.10.4 Odborná sekce, jejíž počet členů se snížil, ne však více než na polovinu, má právo se souhlasem gestora odborné sekce do příštího zasedání Rady ředitelů kooptovat nového člena odborné sekce na místo dosavadního člena, který se vzdal svého členství v odborné sekci, případně přestal po delší dobu aktivně působit v odborné sekci. V případě pochybností o tom, zda příslušný člen odborné sekce přestal po delší dobu aktivně působit v odborné sekci, rozhodne o této otázce na návrh předsedy odborné sekce gestor dané odborné sekce.

3.11. Povinnost mlčenlivosti

- 3.11.1 Nerozhodne-li Výkonný výbor jinak, musí všichni funkcionáři, členové pracovních skupin a odborných sekcí, jakož i zaměstnanci Asociace zachovávat mlčenlivost o služebních a obchodních věcech Asociace, o nichž se dozvěděli při výkonu své funkce či práce. Dále jsou povinni zachovávat mlčenlivost o všech záležitostech členů Asociace, pokud prezentace či zveřejnění těchto záležitostí nevyplývá ze Stanov Asociace, Etického kodexu nebo ostatních samoregulačních dokumentů.

Kapitola 4 Hospodaření Asociace

4.1 Rozpočet

- 4.1.1 Asociace hospodaří na základě rozpočtu schváleného valnou hromadou.
- 4.1.2 K zabezpečení své činnosti získává Asociace hmotné a finanční prostředky především ve formě členských příspěvků členů Asociace, doplňkových plateb za služby a jiných výnosů z případné podnikatelské činnosti a dále z dotací nebo darů.
- 4.1.3 Rozpočet Asociace a jemu odpovídající výši ročního členského příspěvku a výši doplňkových plateb za služby projednává a schvaluje řádná Valná hromada vždy na daný kalendářní rok a to na základě návrhu rozpočtu a stanovení členských plateb schválených Radou ředitelů.

4.2 Příspěvky

- 4.2.1 Roční členský příspěvek je stanoven na základě schváleného rozpočtu Asociace na daný kalendářní rok a výsledku hospodaření za předchozí kalendářní rok, a to v modelu členských příspěvků za všechny členy Asociace.
- 4.2.2 V případě, že Řádnými členy Asociace je více právnických osob, které působí v rámci jedné Finanční skupiny, může být na takové Řádné členy Asociace pohlíženo, z hlediska členských poplatků, jako na jeden členský subjekt. Řádní členové, kteří chtějí uplatnit tento postup, jsou povinni tuto skutečnost oznámit sekretariátu Asociace minimálně jeden kalendářní měsíc před konáním řádné valné hromady, na níž je schvalován rozpočet Asociace a zároveň oznámit v jakém poměru mají být tyto členské příspěvky rozpočteny na jednotlivé členy Asociace, na něž se tento postup vztahuje. V případě, kdy se Řádný člen Asociace stane součástí Finanční skupiny v průběhu roku, může být na něj pohlíženo z hlediska členských poplatků jako na jeden členský subjekt až od následujícího účetního období.
- 4.2.3 Členské příspěvky jednotlivých členů Asociace se stanoví takto:
- a) výše ročního členského příspěvku Přidruženého člena Asociace na daný kalendářní rok je určena rozhodnutím Valné hromady učiněným na základě návrhu modelu členských příspěvků předloženého Radou ředitelů;
 - b) výše pevné části ročního členského příspěvku Řádného člena Asociace na daný kalendářní rok je určena rozhodnutím Valné hromady učiněným na základě návrhu modelu členských příspěvků předloženého Radou ředitelů;
 - c) výše pohyblivé části ročního členského příspěvku Řádného člena Asociace uvedeného v čl. **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** Stanov Asociace na daný kalendářní rok je určena rozhodnutím Valné hromady učiněným na základě návrhu modelu členských příspěvků předloženého Radou ředitelů. Stanovený roční členský příspěvek musí zohledňovat výši majetku Řádného člena Asociace uvedeného v čl. **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** Stanov Asociace jím obhospodařovaného v domácích fondech, v zahraničních fondech a majetek v rámci obhospodařování majetku zákazníků k 31. prosinci předcházejícího kalendářního roku, přičemž každá tato kategorie majetku člena Asociace se zohlední při sestavování členského příspěvku odděleně.

- d) členský příspěvek u Řádných členů, na které nelze vztáhnout kritérium výše obhospodařovaného majetku se stanoví pro každou kategorii takovýchto Řádných členů v jednotné výši na základě modelu členských příspěvků předloženého Radou ředitelů, pokud Valná hromada nerozhodne jinak.
- 4.2.4 Nově přijatí Řádní členové Asociace hradí roční členský příspěvek v kalendářním roce, v němž jejich členství vzniklo přepočtený na délku jejich členství v tomto roce, a to za každý započatý měsíc, pokud Valná hromada nerozhodne jinak.
- 4.2.5 Řádní členové Asociace jsou povinni uhradit doplňkovou platbu za služby ve výši přímo úměrné výši jejich členského příspěvku, pokud jim na takovou platbu zašle Asociace fakturu, a to na základě rozpočtu Asociace a modelu členských plateb schválených Valnou hromadou Asociace.
- 4.2.6 Příjmy Asociace jsou určeny zejména ke krytí vlastních nákladů její činnosti, tj. především nákladů souvisejících se vzdělávacími, propagačními a dalšími činnostmi naplňujícími cíle Asociace, činností sekretariátu včetně mzdových a souvisejících nákladů zaměstnanců sekretariátu Asociace, pronájmem kanceláří a jejich vybavením, provozováním softwarových aplikací zajišťujících informační povinnosti členů a dalších činnostech sloužících k naplňování cílů Asociace.

4.3 Účetní období

Účetní období Asociace odpovídá kalendářnímu roku.

4.4 Účetnictví

Veškeré zápisy, účetní knihy nebo jiné dokumenty musí být vedeny v českém jazyce a účetnictví musí být vedeno v souladu s účetními zásadami, které se vztahují na zájmové sdružení právnických osob.

4.5 Auditor Asociace

Rada ředitelů rozhodne o nezávislém externím auditorovi, aby pravidelně dohlížel a přezkoumával hospodaření Asociace. Orgány Asociace jsou povinny poskytnout auditorovi nezbytnou součinnost a spolupracovat s ním, zejména s ohledem na předkládání veškerých účetních údajů nebo dokumentů.

Kapitola 5 Závěrečná a přechodná ustanovení

5.1 Zrušení a zánik Asociace

5.1.1 Asociace může být zrušena:

- a) dnem, kterým se počet Řádných členů Asociace dostane do rozporu s čl. 2.1.1 Stanov Asociace;
- b) rozhodnutím valné hromady;
- c) rozhodnutím věcně příslušného orgánu.

5.1.2 Dnem zániku Asociace je datum jejího výmazu z příslušného rejstříku.

5.1.3 Před zánikem Asociace se vyžaduje likvidace, jestliže jmění Asociace nepřechází na právního nástupce. Nerozhodne-li valná hromada při zrušení Asociace jinak, bude po uhrazení všech jejích závazků naloženo s jejím majetkem tak, že veškerý hmotný a nehmotný majetek bude přednostně prodán členům Asociace, popřípadě, neprojeví-li o něj členové Asociace zájem,

jiným zájemcům. Zůstatek finančních prostředků bude rozdělen v poměru členských příspěvků uhrazených v posledním kalendářním roce.

5.2 Samoregulační dokumenty

5.2.1 K dosahování svých cílů vydává Asociace vedle Stanov Asociace samoregulační dokumenty, které jsou pro členy Asociace závazné v rozsahu stanoveném ve Stanovách Asociace. O vydávání samoregulačních dokumentů rozhoduje valná hromada. Samoregulačními dokumenty jsou:

- a) Etický kodex;
- b) Závazné pokyny;
- c) Komunikační kodex;
- d) další dokumenty, o kterých tak v souladu se Stanovami Asociace rozhodne valná hromada.

5.2.2 Samoregulační dokumenty představují soubor pravidel, která se členové Asociace dobrovolně zavázali dodržovat v rozsahu stanoveném ve Stanovách Asociace, a tudíž plnění požadavků vyplývajících ze samoregulačních dokumentů je pro členy Asociace v tomto rozsahu povinné. Po schválení valnou hromadou jsou samoregulační dokumenty pro členy Asociace závazné v rozsahu stanoveném ve Stanovách Asociace nebo v příslušném rozhodnutí valné hromady, která příslušné samoregulační dokumenty schválila.

5.2.3 Samoregulační dokumenty rozesílá sekretariát Asociace elektronickou poštou všem členům Asociace, a to nejpozději do 14 kalendářních dnů od data konání Valné hromady, na které byly schváleny a zároveň je zveřejní na webových stránkách Asociace.

5.2.4 V odůvodněných případech je člen Asociace oprávněn požádat Etický výbor o udělení výjimky z plnění povinností stanovených v samoregulačních dokumentech s výjimkou Etického kodexu. Etický výbor žádost člena Asociace posoudí a informuje o stanovisku Radu ředitelů.

5.3 Oznámení

5.3.1 Veškeré pozvánky, oznámení nebo jiná korespondence mezi členy, orgány Asociace nebo třetími osobami se doručí osobně, poštou, faxem nebo elektronickou poštou.

5.3.2 Bez ztráty nároků na použití jiných prostředků s ohledem na prokázání doručení, se za řádné doručení pozvánky nebo oznámení považuje, pokud bude doručeno:

- a) osobně, v den přijetí příjemcem;
- b) poštou, třetí pracovní den poté, co byla pozvánka nebo oznámení odesláno;
- c) faxovým přenosem, okamžikem, kdy odesílatel obdržel potvrzení nebo oznámení o přenosu faxovým přístrojem, pokud je zjevné z takového oznámení, že faxová zpráva byla zaslána celá na faxové číslo příjemce;
- d) elektronickou poštou.

5.4 Dodatky

Členové Asociace mohou předložit Valné hromadě písemné návrhy na doplnění nebo změny Stanov Asociace.

5.5 Výklad

Neplatnost nebo nevynutitelnost některého ustanovení Stanov Asociace neovlivní platnost nebo vynutitelnost ostatních ustanovení. V takovém případě valná hromada rozhodne o

nahrazení neplatného nebo nevynutitelného ustanovení platným nebo vynutitelným ustanovením se stejným nebo alespoň podobným právním významem.

5.6. Názvy

Různé názvy článků použité ve Stanovách Asociace jsou pouze pro účely odkazů, nejsou součástí Stanov Asociace, ani v žádném případě neovlivní význam, výklad nebo účinnost Stanov Asociace, příp. jejich ustanovení.

5.7. Oficiální jazyk

Oficiálním jazykem Stanov Asociace je jazyk český a tato verze je přednostní bez ohledu na možný překlad, který bude vypracován pro jakýkoliv účel.

5.8. Přejícná ustanovení v souvislosti se zrušením AKAT a přechodem majetku na Asociaci

- 5.8.1. Právnícké osoby, které byly členy Asociace pro kapitálový trh, zkrácený název AKAT, se sídlem Praha 1, Krakovská 7, PSČ 110 00, zapsané v registru zájmových sdružení právníckých osob vedeném Magistrátem hlavního města Prahy, pod reg. číslem 124/00 ke dni jejího zrušení (dále jen „Členové AKAT“), nejsou povinny předkládat žádost o členství dle čl. 0 a násl. Stanov Asociace. Členové AKAT jsou oprávněni požádat o přijetí za člena Asociace prostou písemnou žádostí.
- 5.8.2. Členové AKAT jsou oprávněni hlasovat na valné hromadě, na které byli přijati za členy Asociace, přičemž v takovém případě bude příslušně upraven počet všech hlasů všech členů Asociace na valné hromadě. V případě, kdy valná hromada přijala nového Řádného člena Asociace z řad Členů AKAT, náleží tomuto členovi takový počet hlasů, který vyplývá z aktuálního návrhu modelu členských příspěvků na dané období.
- 5.8.3. Stávající samoregulační dokumenty AKAT zůstávají pro původní členy AKAT v platnosti i po jejich přijetí za členy Asociace, a to do okamžiku přijetí nových samoregulačních dokumentů Asociace ve smyslu ust. čl. 5.2 Stanov Asociace. Stávajícími samoregulačními dokumenty AKAT jsou Etický kodex ze dne 14.11.2006 a Metodika ohlašovací povinnosti Členů AKAT ze dne 27.3.2006.
- 5.8.4. Stávající samoregulační dokumenty Asociace (původně AFAM) zůstávají pro původní členy AFAM v platnosti, a to do okamžiku přijetí nových samoregulačních dokumentů Asociace ve smyslu ust. čl. 5.2 Stanov Asociace. Stávajícími samoregulačními dokumenty Asociace jsou Etický kodex ze dne 30.5.2007, Závazné pokyny ze dne 13.6.2006, Metodika klasifikace ze dne 13.6.2006, Doporučení pro členy jak postupovat při správě fondů kolektivního investování ze dne 13.6.2006, Způsob výpočtu ukazatelů výkonnosti ze dne 1.2.2005, Komunikační kodex ze dne 9.11.1999 a Metodika durace ze dne 9.11.1999.

5.9. Účinnost Stanov

Stanovy Asociace, případně jejich změny, nabývají účinnosti dnem schválení valnou hromadou, pokud tato valná hromada nestanoví jinak.

Schváleno valnou hromadou Asociace dne 9. ledna 2008.