

ASOCIACE PRO KAPITÁLOVÝ TRH

STANOVY

OBSAH

Úvodní ustanovení.....	2
Kapitola 1	3
Základní ustanovení	3
1.1. Název a sídlo	3
1.2. Postavení, působnost, doba trvání	3
1.3. Cíle a předmět 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	6
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	12
3.4. Výkonný výbor.....	13
3.5. Etický výbor	15
3.6. Revizoři účtů	18
3.7. Výkonný ředitel.....	18
3.8. Sekretariát Asociace	19
3.9. Pracovní skupiny	19
3.10. Odborné sekce	19
3.11. Povinnost mlčenlivosti	19
Kapitola 4	19
Hospodaření Asociace.....	19
4.1. Rozpočet.....	19
4.2. Příspěvky.....	20
4.3. Účetní období	21
4.4. Účetnictví	21
4.5. Auditor Asociace.....	21
Kapitola 5	21
Závěrečná a přechodná ustanovení.....	21
5.1. Zrušení a zánik Asociace.....	21
5.2. Samoregulační dokumenty	21
5.3. Oznámení	22
5.4. Dodatky	22
5.5. Výklad	22
5.6. Názvy	22
5.7. Oficiální jazyk	22
5.8. Účinnost Stanov	23

Úvodní ustanovení

ASOCIACE PRO KAPITÁLOVÝ TRH (dále jen “Asociace”) byla založena v souladu s ustanovením § 20f a násl. zákona č. 40/1964 Sb., občanského zákoníku, ve znění účinném do 31. 12. 2013, 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. Od 1. 1. 2014 je Asociace v návaznosti na účinnost zákona č. 304/2013 Sb., o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob, v účinném znění, zapsaná ve spolkovém rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spis. zn. L 58785.

Kapitola 1

Základní ustanovení

1.1. Název a sídlo

Plný název: ASOCIACE PRO KAPITÁLOVÝ TRH
Zkrácený název: AKAT
Sídlo: Praha

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 předmět 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 (dále též jen „Stanovy“) a samoregulačními dokumenty definovanými v čl. 5.2 Stanov (dále též jen „Samoregulační 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 plnění povinností plynoucích ze Stanov Asociace;
- c) usiluje o odborný růst členů Asociace a přispívá ke zvyšování finanční gramotnosti veřejnosti v oblasti kapitálového trhu; za tímto účelem 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 a podporuje obdobné aktivity organizované jinými institucemi;
- d) za účelem dosahování svých cílů podporuje odborný výzkum zabývající se problematikou 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;

- 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 podnikatelského oprávnění;
- k) usiluje o harmonizaci 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; a
- m) aktivně usiluje o rozvoj nových produktů v oblasti kapitálového trhu.

1.4. Zastupování Asociace

- 1.4.1. Asociaci zastupuje navenek Výkonný výbor a Výkonný ředitel.
- 1.4.2. Výkonný ředitel zastupuje Asociaci navenek při právních jednáních, ke kterým dochází v rámci běžného provozu Asociace, a to i těch, pro která se jinak vyžaduje plná moc. V tomto rozsahu je oprávněn zastupovat Asociaci samostatně. Výkonný ředitel se podepisuje za Asociaci tak, že k nadepsanému nebo vytištěnému názvu Asociace připojí svůj podpis a údaj o tom, že jedná jako Výkonný ředitel.
- 1.4.3. 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 Výkonného výboru je zároveň předsedou Asociace a místopředseda Výkonného výboru je zároveň místopředsedou Asociace.

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 3 (tři). Maximální počet členů Asociace není omezen.
- 2.1.2. Za člena Asociace vykonává jeho práva statutární orgán nebo fyzická či právnická osoba na základě zvláštní plné moci udělené statutárním orgánem člena Asociace. Oprávnění statutárního orgánu jednat za člena Asociace se prokazuje 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. Je-li Řádným členem Asociace zahraniční osoba podnikající v České republice prostřednictvím odštěpného závodu, mohou být práva a povinnosti vyplývající z členství v Asociaci vykonávány prostřednictvím tohoto odštěpného závodu. Oprávnění statutárního orgánu dle těchto Stanov vykonává v takovém případě vedoucí odštěpného závodu.

- 2.1.4. Členové Asociace, kteří tvoří koncern dle ustanovení § 79 a násl. zákona č. 90/2012, o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „**ZOK**“), jsou osobami ve vztahu ovládnutí dle § 74 a násl. ZOK, nebo osobami jednajícími ve shodě dle § 78 odst. 2 písm. h) ZOK, jsou pro účely těchto Stanov považováni za členy jedné finanční skupiny (dále jen „**Finanční skupina**“).

Řádní členové Asociace

- 2.1.5. Řádnými členy Asociace mohou být za podmínek uvedených ve Stanovách Asociace právnické osoby, které se zabývají zvláště činností obhospodařování majetku klientů, obhospodařování a administrace 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:
- a) banky, které jsou držiteli příslušného povolení dle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů;
 - b) investiční společnosti, které jsou držiteli příslušného povolení dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů;
 - c) obchodníci s cennými papíry, kteří jsou držiteli příslušného povolení dle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů;
 - d) organizátoři regulovaného trhu, kteří jsou držiteli příslušného povolení dle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů,
 - e) penzijní společnosti, které jsou držiteli příslušného povolení dle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření,
 - f) pojišťovny a zajišťovny, které jsou držiteli příslušného povolení dle zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů

(dále jen „**Řádný člen**“).

- 2.1.6. Řádným členem Asociace může být také zahraniční osoba s obdobným předmětem podnikání jako subjekty uvedené v čl. 2.1.5.

Přidružení členové Asociace

- 2.1.7. Přidruženými členy Asociace mohou být za podmínek uvedených ve Stanovách Asociace následující právnické osoby, pokud vyvíjí soustavnou činnost v oblasti kapitálového trhu, zejména:
- a) jiná profesní sdružení;
 - b) 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 vyjádření 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. 2.1.5 a výslovné 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. 2.1.5 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. 2.2.1 Stanov Asociace přihlédne k vyjádření 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 posouzení žádosti o členství Přidruženého člena se použijí ustanovení čl. 2.2.2 a 2.2.3 obdobně.

2.3. Pozastavení členství

- 2.3.1. Členství v Asociaci může být členovi Asociace pozastaveno na základě rozhodnutí Rady ředitelů.
- 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 je jeho členství v Asociaci 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 Valné hromadě návrh 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 ukončení 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. 2.1 Stanov Asociace;
- e) pokud se člen dostane do prodlení s úhradou členského příspěvku nebo doplňkových plateb za služby delšího než 1 (jeden) rok po jejich splatnosti, tím není dotčena povinnost dlužné platby uhradit.

2.4.2. Důvodem k vyloučení podle čl. 2.4.1 písmeno c) Stanov Asociace může být:

- a) dlouhodobé, opakované anebo hrubé porušování Stanov Asociace, Samoregulačních dokumentů a obecně uznávaných etických principů v oblasti kapitálového trhu;
- b) závažné porušení zákonných povinností, jež je doloženo pravomocným rozhodnutím 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;
- d) skutečnost, že člen Asociace vyvíjí činnost, která je konkurenční vůči činnosti Asociace, a kterou lze jako takovou považovat za činnost v rozporu s cíli a předmětem činnosti Asociace.

2.4.3. O vyloučení podle čl. 2.4.1 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 bude oznámeno orgánům Asociace, jakož i ostatním členům Asociace, a to způsobem uvedeným ve Stanovách Asociace. Vyloučený člen Asociace má právo požádat o opětovný vstup do Asociace nejdříve po uplynutí 1 (jednoho) roku ode dne, kdy bylo přijato rozhodnutí o jeho vyloučení.

2.4.4. V případě, že Asociaci bude doručen jakýkoliv podnět, na jehož základě se lze důvodně domnívat, že je dán některý z důvodů k vyloučení člena Asociace dle čl. 2.4.2 Stanov, bude takový podnět předložen k posouzení Etickému výboru. Pokud Etický výbor shledá, že některý z důvodů k vyloučení dle čl. 2.4.2 dán je, předloží Radě ředitelů na jejím nejbližším zasedání veškerá zjištění, která na základě podnětu učinil, a návrh na vyloučení takového člena Asociace.

2.4.5. Člen Asociace, jehož členství zaniklo před zánikem Asociace, nemá nárok na podíl na jejím majetku ani právo žádat jakékoli majetkové nebo finanční vypořádání.

2.4.6. Zánikem členství není dotčena povinnost člena Asociace uhradit členský příspěvek a v případě Řádného člena Asociace i doplňkové platby za služby schválené Valnou hromadou. V případě, že členství Řádného člena zanikne v průběhu kalendářního roku, může na základě jeho písemné žádosti Výkonný výbor rozhodnout, že je povinen k úhradě pouze poměrné části členského příspěvku a doplňkové platby za služby vypočtené dle poměru schváleného členského příspěvku a roční doplňkové platby a započatých kalendářních měsíců, v nichž jeho členství trvalo. Podrobné pokyny k uplatnění nároků podle tohoto článku stanoví Výkonný výbor svým usnesením.

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 jednání Valné hromady a hlasovat na něm;
 - být plně informován o činnosti a hospodaření Asociace a jejích orgánů, odborných sekcí a pracovních skupin;
 - obdržet veškeré publikace a jiné materiály vydávané Asociací;
 - podávat návrhy a připomínky k činnosti Asociace a jejích orgánů;
 - uvádět při své prezentaci a v marketingových materiálech informaci o svém řádném členství v Asociaci;
 - navrhovat kandidáty na členy volených orgánů Asociace, odborných sekcí a pracovních skupin Asociace a účastnit se volby členů 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 jednání Valné hromady, nedisponuje však hlasovacími právy;
 - být plně informován o činnosti a hospodaření Asociace a jejích orgánů, odborných sekcí a pracovních skupin;
 - obdržet 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 na 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:
- aktivně přispívat k naplňování cílů Asociace;
 - vystupovat vůči třetím osobám ve shodě s posláním a cíli Asociace;
 - informovat orgány Asociace o své činnosti a skutečnostech souvisejících se členstvím a plnit další informační povinnosti stanovené těmito Stanovami a Samoregulačními dokumenty;
 - 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) hradit 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;
- 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.

Povinnosti Přidružených členů Asociace

- 2.6.2. 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) hradit způsobem a v rozsahu určeném ve Stanovách Asociace členské příspěvky;
 - f) dodržovat obecně uznávané etické principy v oblasti kapitálového trhu.
- 2.6.3. Přidružený člen Asociace je povinen informovat Asociaci neprodleně poté, co se dozví, že nesplňuje podmínky pro členství stanovené v čl. 2.1 Stanov Asociace.

Kapitola 3 Orgány Asociace

3.1. Obecná ustanovení

- 3.1.1. Orgány Asociace jsou Valná hromada, Rada ředitelů, Výkonný výbor, Výkonný ředitel, Etický výbor a Revizoři účtů.
- 3.1.2. Pro 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. Účastnit se Valné hromady jsou oprávněni všichni členové Asociace.
- 3.2.2. Valná hromada se schází podle potřeby, nejméně však jednou ročně.
- 3.2.3. Do působnosti Valné hromady náleží:
- a) schvalování Stanov Asociace a jejich změn;
 - b) schvalování účetní závěrky za předchozí účetní období včetně rozhodování o rozdělení zisku či úhrady ztráty;
 - c) schvalování rozpočtu Asociace, výše ročního členského příspěvku a výše doplňkových plateb za služby na daný kalendářní rok u Řádných členů a rozhodování o výši členského příspěvku Přidružených členů;
 - d) volba a odvolání členů Rady ředitelů a volba a odvolání členů Etického výboru;
 - e) volba a odvolání předsedy a místopředsedy Asociace, kteří jsou zároveň předsedou a místopředsedou Výkonného výboru;

- f) schvalování zprávy o činnosti Asociace a rozhodování o jejích cílech, předmětu činnosti, hlavních úkolech a zásadních otázkách její činnosti pro další období;
 - g) volba a odvolání Revizorů účtů;
 - h) rozhodování o členských otázkách (zejména, nikoliv však výlučně, přijetí žadatele a vyloučení člena Asociace);
 - i) schvalování Samoregulačních dokumentů;
 - j) rozhodování o zrušení Asociace;
 - k) rozhodování o dalších otázkách, které do působnosti Valné hromady svěřují tyto Stanovy, nebo které si Valná hromada vyhradí.
- 3.2.4. Valnou hromadu svolává Výkonný výbor, a to písemnou pozvánkou doručovanou všem členům Asociace.
- 3.2.5. Valná hromada je svolána tak, že svolavatel nejméně 14 (čtrnáct) kalendářních dní před konáním Valné hromady zašle pozvánku na Valnou hromadu členům asociace na adresu uvedenou v seznamu členů k rukám kontaktní osoby, kterou pro tyto účely člen Asociace určí.
- 3.2.6. Pozvánka na Valnou hromadu musí obsahovat alespoň název a sídlo Asociace, místo konání a dobu zahájení Valné hromady, označení zda se svolává řádná Valná hromada či náhradní Valná hromada a program jednání Valné hromady.
- 3.2.7. Lhůta uvedená v čl. 3.2.5 může být v mimořádných případech zkrácena, nesmí však být kratší než 5 (pět) pracovních dní. Důvod zkrácení lhůty se uvede v pozvánce na Valnou hromadu. Program jednání uvedený v pozvánce na Valnou hromadu lze doplňovat pouze písemným oznámením zasláným členovi Asociace nejpozději 5 (pět) kalendářních dnů před konáním Valné hromady.
- 3.2.8. Řádná Valná hromada se musí konat nejpozději do 6 (šesti) měsíců po skončení předcházejícího účetního období a musí projednat alespoň následující záležitosti:
- a) zprávu o činnosti, řádnou účetní závěrku a rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Asociace za předchozí účetní období,
 - b) návrh programu činnosti a rozpočtu Asociace na aktuální účetní rok.
- 3.2.9. 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 (čtrnácti) kalendářních dnů od doručení takové žádosti s tím, že Valná hromada se musí konat nejpozději do 5 (pěti) týdnů od doručení této žádosti.
- 3.2.10. Člena Asociace na jednání Valné hromady zastupuje jeho statutární orgán nebo jiná fyzická osoba, kterou k tomu statutární orgán člena Asociace písemně zmocní. Plná moc k zastupování člena Asociace na Valné hromadě musí být písemná a musí z ní vyplývat, pro kterou Valnou hromadu či Valné hromady bylo zmocnění uděleno.
- 3.2.11. Jednání 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 jednání Valné hromady mají přístup ostatní hosté pouze, pokud byli k účasti pozváni Výkonným výborem, nebo jejichž účast Výkonný výbor schválil.
- 3.2.12. 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, 3.2.16 a 3.2.18 Stanov Asociace.

- 3.2.13. Valná hromada zvolí předsedu, zapisovatele, dva ověřovatele zápisu a osoby pověřené sčítáním hlasů. Do doby zvolení předsedy řídí Valnou hromadu osoba určená Výkonným výborem. Totéž platí, pokud předseda Valné hromady nebyl zvolen. Osoba zapisovatele a ověřovatele zápisu nesmí být na dané Valné hromadě osobou totožnou.
- 3.2.14. Není-li Valná hromada schopna se usnášet, je Výkonný výbor povinen nejpozději do 14 (čtrnácti) kalendářních dnů svolat náhradní Valnou hromadu se stejným programem s tím, že Valná hromada se musí konat nejpozději do 4 (čtyř) týdnů od data původní Valné hromady. Náhradní Valná hromada je schopna se usnášet bez ohledu na počet hlasů přítomných členů Asociace.
- 3.2.15. Není-li ve Stanovách Asociace stanoveno jinak, upravuje způsob hlasování na každé Valné hromadě hlasovací řád schválený vždy pro danou Valnou hromadu na návrh Výkonného výboru.
- 3.2.16. Na Valné hromadě disponuje každý Oprávněný Řádný člen Asociace jedním hlasem, s výjimkou usnášení se podle čl. 3.2.3 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.
- 3.2.17. Nestanoví-li se ve Stanovách Asociace jinak, postačuje k přijetí usnesení Valné hromady 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.
- 3.2.18. V případech hlasování na Valné hromadě uvedených v čl. 3.2.3 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 Oprávněných 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.
- 3.2.19. Řádný člen Asociace nehlasuje na Valné hromadě, na které byl přijat za Řádného člena.
- 3.2.20. V případě usnášení podle čl. 3.2.3 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 3.2.16, tak i většina hlasů přítomných Oprávněných Řádných členů Asociace dle bodu 3.2.18. V případě rozhodování podle čl. 3.2.3 písmeno a) a písmena j) je zapotřebí dvoutřetinová většina hlasů přítomných Oprávněných Řádných členů

Asociace, popř. Finančních skupin, dle bodu 3.2.16, tak i dvoutřetinová většina hlasů přítomných Oprávněných Řádných členů Asociace dle bodu 3.2.18.

- 3.2.21. O jednání a usneseníh Valné hromady vyhotoví Výkonný výbor nejpozději do 14 (čtrnácti) 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 3 (tři) měsíce.
- 3.3.2. Členem Rady ředitelů může být zvolena pouze fyzická osoba, která je členem statutárního orgánu, dozorčí rady, prokuristou nebo vedoucím zaměstnancem Řádného člena Asociace, nebo osoba zastávající tuto funkci v rámci Finanční skupiny, jejíž je Řádný člen součástí. Valná hromada volí členy Rady ředitelů, přičemž z jedné Finanční skupiny může být zvolen nejvýše jeden člen Rady ředitelů.
- 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 usnášeníschopnosti Rady ředitelů je zapotřebí, aby byla přítomna nejméně polovina 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 dle čl. 2.3 Stanov Asociace (dále jen „**Oprávnění členové Rady ředitelů**“).
- 3.3.5. Funkční období členů Rady ředitelů činí 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 z funkce, a to dnem, 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 dnem, kdy bylo vydáno rozhodnutí Valné hromady o odvolání z funkce člena Rady ředitelů;
 - dnem, ve kterém člen Asociace, u něhož člen Rady ředitelů zastává funkci dle čl. 3.3.2 Stanov, přestane splňovat podmínky pro členství v Asociaci stanovené v čl. 2.1 Stanov;
 - smrtí člena Rady ředitelů.
- 3.3.8. Rada ředitelů, jejíž počet členů zvolených Valnou hromadou neklesl pod polovinu, může jmenovat náhradní členy do příštího zasedání Valné hromady na místo člena zvoleného Valnou hromadou, kterému zanikl výkon funkce.
- 3.3.9. 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.

- 3.3.10. Rada ředitelů projednává návrhy Etického výboru a rozhoduje o přijetí následujících opatření:
- výtka členovi Asociace;
 - výtka členovi Asociace se zveřejněním;
 - pozastavení členství a zrušení pozastavení členství v souladu s čl. 2.3 Stanov Asociace;
 - 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. 3.5.18 písmeno e) Stanov Asociace;
 - udělení výjimky v souladu s čl. 5.2.4 Stanov Asociace.
- 3.3.11. V rámci jednání o přijetí opatření podle čl. 3.3.10 Stanov Asociace má člen Asociace, jehož se návrh opatření týká, právo sdělit Radě ředitelů své stanovisko k projednávanému návrhu.
- 3.3.12. Rada ředitelů je oprávněna v případě hodného zvláštního zřetele, zejména v roce, kdy byl člen přijat, stanovit výši členského příspěvku odlišně od čl. 4.2.4.
- 3.3.13. Rada ředitelů:
- volí členy Výkonného výboru vyjma předsedy a místopředsedy;
 - rozhoduje o zřízení odborných sekcí;
 - schvaluje auditora Asociace na návrh Výkonného výboru;
 - projednává a schvaluje návrh rozpočtu Asociace před jeho předložením Valné hromadě;
 - projednává návrh modelu členských příspěvků a předkládá jej Valné hromadě;
 - projednává agendu Asociace, stanovuje cíle a úkoly na období do příštího zasedání Rady ředitelů;
 - určuje počet členů Etického výboru pro dané funkční období.
- 3.3.14. V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda nebo místopředseda Asociace či Výkonný ředitel zajistit, aby určité rozhodnutí Rady ředitelů bylo učiněno mimo zasedání Rady ředitelů (*per rollam*). Rozhodnutí je v tomto případě platné pouze v případě, že s touto metodou vyjádřila souhlas osobně na zasedání Rady ředitelů, písemně faxem, nebo elektronickou poštou nadpoloviční většina všech Oprávněných členů 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.
- 3.3.15. Člen Rady ředitelů může na jednání Rady ředitelů hlasovat i takovým způsobem, že odevzdá svůj hlas písemně před jednáním Rady ředitelů (korespondenční hlasování). Hlas člena Rady ředitelů musí být v takovém případě vyhotoven v písemné formě a být podepsán. Za hlasování písemnou formou se pro účely tohoto ustanovení rozumí i zaslání hlasu elektronickými prostředky.

3.4. Výkonný výbor

- 3.4.1. Výkonný výbor je statutárním orgánem Asociace, který ji zastupuje navenek 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 8 (osm), včetně předsedy a místopředsedy Výkonného výboru.
- 3.4.4. Funkční období Výkonného výboru jsou 2 (dva) roky.
- 3.4.5. 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.
- 3.4.6. Výkonný výbor, jehož počet členů zvolených Radou ředitelů neklesl pod polovinu, může jmenovat náhradní členy do příštího zasedání Rady ředitelů na místo člena zvoleného Radou ředitelů, kterému zanikl výkon funkce.
- 3.4.7. Členové Výkonného výboru mohou být zároveň předsedy nebo členy odborných sekcí a pracovních skupin, ale nemohou být členy Etického výboru.
- 3.4.8. Členství ve Výkonném výboru zaniká:
- uplynutím funkčního období; v takovém případě zaniká členství okamžikem zvolení Výkonného výboru na další funkční období;
 - odstoupením, a to dnem, ve kterém došlo k doručení oznámení o odstoupení Asociaci, pokud je v oznámení jako den zániku členství uveden den pozdější, pak členství ve Výkonném výboru zaniká uplynutím takového dne;
 - odvoláním, a dnem, ve kterém bylo vydáno rozhodnutí Valné hromady o odvolání z funkce člena Výkonného výboru;
 - dnem, kdy člen přestane splňovat podmínky pro členství ve Výkonném výboru stanovené v čl. 3.4.5 Stanov Asociace, tedy tehdy, když osoba, která je členem Výkonného výboru pozbyde členství v orgánech člena Asociace, funkci prokuristy člena Asociace, nebo přestane být zaměstnancem člena Asociace;
 - smrtí člena Výkonného výboru.
- 3.4.9. Výkonný výbor se schází dle potřeby, zpravidla jednou za měsíc.
- 3.4.10. Každý člen Výkonného výboru má jeden hlas. K usnášeníschopnosti Výkonného výboru je zapotřebí, aby byla přítomna nejméně polovina 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. 2.3 Stanov Asociace (dále jen „**Oprávnění členové Výkonného výboru**“).
- 3.4.11. 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.
- 3.4.12. V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda Výkonného výboru, místopředseda Výkonného výboru nebo Výkonný ředitel zajistit, aby určité rozhodnutí Výkonného výboru bylo učiněno mimo zasedání Výkonného výboru (*per rollam*). Rozhodnutí

je v tomto případě platné pouze v případě, že s touto metodou vyjádřila souhlas osobně na zasedání Výkonného výboru, písemně faxem nebo elektronickou poštou nadpoloviční většina všech Oprávněných členů 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.

3.4.13. Člen Výkonného výboru může na jednání Výkonného výboru hlasovat i takovým způsobem, že odevzdá svůj hlas písemně před jednáním Výkonného výboru (korespondenční hlasování). Hlas člena Výkonného výboru musí být v takovém případě vyhotoven v písemné formě a být podepsán. Za hlasování písemnou formou se pro účely tohoto ustanovení rozumí i zaslání hlasu elektronickými prostředky.

3.4.14. Výkonný výbor:

- a) svolává Valnou hromadu a připravuje program jejího jednání;
- b) předkládá Valné hromadě zprávu o činnosti Asociace v předchozím roce;
- c) je odpovědný za sestavení řádné 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 a navrhuje model členských příspěvků Přidružených členů v souladu s čl. 4.2.4 písm. a) Stanov Asociace; návrh rozpočtu a modelu členských příspěvků připravuje Výkonný výbor k projednání Radě ředitelů, která jej předkládá Valné hromadě Asociace;
- d) s rozpočtovými prostředky hospodaří v souladu se schváleným rozpočtem Asociace;
- e) připravuje návrhy Stanov Asociace a Samoregulačních dokumentů včetně návrhů jejich změn, nevyplyvá-li ze Stanov Asociace něco jiného;
- f) jmenuje Výkonného ředitele, sjednává pracovní podmínky a uzavírá s ním pracovní smlouvu;
- g) navrhuje auditora Asociace;
- h) zřizuje odborné sekce Asociace.

3.4.15. 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 (pět) kalendářních dnů před termínem konání Valné hromady.

3.4.16. Pracovní smlouvy Výkonného ředitele včetně dodatků podepisuje předseda nebo místopředseda Výkonného výboru. Členové Rady ředitelů jsou Sekretariátem informováni o plánovaných jednáních Výkonného výboru. Členové Rady ředitelů mají právo účastnit se jednání Výkonného výboru bez hlasovacího práva, a to na základě žádosti zasláné Sekretariátu nejméně 1 (jeden) týden před jednáním Výkonného výboru.

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 a Etického kodexu a 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 Výkonnému 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 v souladu s čl. 5.2.4 Stanov Asociace, s výjimkou Etického kodexu;
 - e) řeší dotazy a podněty týkající se plnění Samoregulačních dokumentů příslušnými členy Asociace.
- 3.5.2. Etický výbor má nejméně 7 (sedm) 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 2 (dva) roky.
- 3.5.4. Nestanoví-li se ve Stanovách Asociace jinak, navrhuje kandidáty na členy Etického výboru Řádní i Přidružení členové Asociace. Každý Řádný člen Asociace může na jednání Valné hromady 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 statutárního orgánu, dozorčí rady nebo 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) uplynutím funkčního období, a to okamžikem zvolení Etického výboru na další funkční období;
 - b) odstoupením, a to dnem, kdy došlo k doručení oznámení o odstoupení Asociaci, a 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) dnem, kdy člen Etického výboru přestane splňovat podmínky stanovené pro členství v Etickém výboru v čl. 3.5.4 nebo v čl. 3.5.5 Stanov Asociace;
 - f) smrtí člena Etického výboru.
- 3.5.8. Etický výbor, jehož počet členů zvolených Valnou hromadou neklesl pod polovinu, může jmenovat náhradní členy do příštího zasedání Valné hromady na místo členů zvolených Valnou hromadou, kterým zanikl výkon funkce.
- 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. Etický výbor ze svého středu volí předsedu a místopředsedu.
- 3.5.11. 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.
- 3.5.12. 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 nejméně polovina všech členů, jejichž účast na činnosti Etického výboru nebyla pozastavena (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. 3.5.17 a 3.5.18 Stanov Asociace rozhoduje Etický výbor nadpoloviční většinou všech Oprávněných členů Etického výboru.
- 3.5.13. V nutných případech, které nesnesou odkladu, může předseda nebo místopředseda Etického výboru zajistit, aby určité rozhodnutí Etického výboru bylo učiněno mimo zasedání Etického výboru (*per rollam*). Rozhodnutí je v tomto případě platné pouze v případě, že s touto metodou vyjádřila souhlas osobně na zasedání Etického výboru, písemně faxem nebo elektronickou poštou nadpoloviční většina všech Oprávněných členů 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. Člen Etického výboru může na jednání Etického výboru hlasovat i takovým způsobem, že odevzdá svůj hlas písemně před jednáním Etického výboru (korespondenční hlasování). Hlas člena Etického výboru musí být v takovém případě vyhotoven v písemné formě a být podepsán. Za hlasování písemnou formou se pro účely tohoto ustanovení rozumí i zaslání hlasu elektronickými prostředky.
- 3.5.15. Etický výbor je oprávněn se v rámci své působnosti zabývat jakýmkoliv podněty doručenými kterémukoliv orgánu Asociace a podávat následně doporučení Výkonnému výboru, Radě ředitelů a Valné hromadě.
- 3.5.16. 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.
- 3.5.17. Po prošetření podnětu Etický výbor:
- a) 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;
 - b) projedná zjištěné porušení s členem Asociace a doporučí členovi přijmout opatření k nápravě;
 - c) při závažném porušení, nebo při důvodném podezření ze závažného porušení obecně závazných právních předpisů předloží Výkonnému výboru a Radě ředitelů odpovídající návrh opatření.
- 3.5.18. Etický výbor může navrhnout:
- a) výtku členovi Asociace;
 - b) výtku členovi Asociace se zveřejněním;
 - c) pozastavení členství v Asociaci a zrušení pozastavení členství v Asociaci;

- d) vyloučení člena z Asociace;
 - e) podání podnětu k prošetření věci příslušnému subjektu, zejména České národní bance nebo obdobnému zahraničnímu orgánu či instituci, depozitáři, kontaktní bance, případně Radě pro reklamu ČR nebo jinému příslušnému dozorovému orgánu.
- 3.5.19. Etický výbor o své činnosti a projednávaných případech informuje Výkonný výbor, Radu ředitelů a Valnou hromadu.
- 3.5.20. 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 nezávislým na Výkonném výboru, jehož úkolem je dohlížet na její hospodaření.
- 3.6.2. Valná hromada volí 2 (dva) Revizory účtů.
- 3.6.3. Revizor účtů je volen na 2 (dva) roky.
- 3.6.4. O výsledcích kontroly hospodaření Asociace podávají Revizoři účtů zprávu Valné hromadě nejméně jednou ročně na jednání řádné Valné hromady.

3.7. Výkonný ředitel

- 3.7.1. Výkonný ředitel je zaměstnancem 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 a vůči pracovníkům Sekretariátu Asociace plní funkci vedoucího zaměstnance;
 - c) se účastní 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 jednání Asociace vůči státním orgánům, České národní bance, obdobným zahraničním orgánům a institucím a orgánům Evropské unie a organizacím, které mají v rámci domácího a zahraničního kapitálového trhu obdobné postavení jako Asociace;
 - g) připravuje jednání Výkonného výboru, Rady ředitelů a Valné hromady;
 - 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 Asociace 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 člena Asociace;
 - j) zajišťuje veškerou pracovněprávní agendu týkající se zaměstnanců Asociace; zejména, nikoliv však výlučně, sjednává, uzavírá a podepisuje za Asociaci pracovní smlouvy a

dohody o pracích konaných mimo pracovní poměr, včetně jejich dodatků a změn, a to v rámci schváleného rozpočtu Asociace.

3.8. Sekretariát Asociace

- 3.8.1. Pracovníci sekretariátu Asociace jsou zaměstnanci Asociace.
- 3.8.2. Sekretariát zajišťuje administrativní a operativní záležitosti Asociace a plní pokyny Výkonného výboru a Výkonného ředitele Asociace. Sekretariát dále 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 dočasné pracovní skupiny. Náplň, rozsah a délku činnosti, členy pracovních skupin jakož i jejich počet určuje Výkonný výbor nebo Rada ředitelů usnesením.
- 3.9.2. Pracovní skupiny se skládají z předsedy, případně místopředsedy, a členů.
- 3.9.3. Výkonný výbor může zvolit jednoho se svých členů garantem pracovní skupiny.

3.10. Odborné sekce

- 3.10.1. Rada ředitelů a Výkonný výbor zřizují stálé odborné sekce pro jednotlivé úseky odborné problematiky, a rozhodují o 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. Na základě pozvání Výkonného výboru je předseda odborné sekce oprávněn se zúčastnit jako čestný host jednání Výkonného výboru Asociace.
- 3.10.4. Odborná sekce, jejíž počet členů neklesl pod polovinu, může se souhlasem gestora odborné sekce jmenovat do příštího zasedání Rady ředitelů náhradního člena odborné sekce na místo dosavadního člena, který se vzdal svého členství, případně přestal po delší dobu aktivně v odborné sekci působit. V případě pochybností o tom, zda příslušný člen odborné sekce přestal po delší dobu aktivně působit v odborné sekci, rozhodne o této otázce gestor dané odborné sekce.

3.11. Povinnost mlčenlivosti

- 3.10.5. Nerozhodne-li Výkonný výbor jinak, musí členové všech volených orgánů Asociace, jakož i členové pracovních skupin a odborných sekcí a zaměstnanci Asociace zachovávat mlčenlivost o všech skutečnostech týkajících se Asociace, o nichž se dozvěděli při výkonu své funkce nebo v rámci výkonu práce. Dále jsou povinni zachovávat mlčenlivost o všech skutečnostech týkajících se členů Asociace, pokud možnost zveřejnění takových skutečností 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 prostřednictvím členských příspěvků členů Asociace, doplňkových plateb za služby a jiných výnosů z případné podnikatelské činnosti jakož i 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 působících v rámci jedné Finanční skupiny, je na takové Řádné členy Asociace pohlíženo z hlediska členských poplatků jako na jednoho člena Asociace. Řádní členové, kteří chtějí uplatnit tento postup, jsou povinni tuto skutečnost oznámit Sekretariátu Asociace nejméně 1 (jeden) kalendářní měsíc před konáním řádné Valné hromady, na níž je schvalován rozpočet Asociace a zároveň sdělit v jakém poměru mají být tyto členské příspěvky rozpočteny na jednotlivé členy Asociace, na něž se tento postup vztahuje. Stane-li se Řádný člen Asociace členem Finanční skupiny v průběhu kalendářního roku, může uplatnit postup dle tohoto článku Stanov od následujícího kalendářního roku.

4.2.3. Rozhodne-li tak Valná hromada na základě návrhu Rady ředitelů nebo Výkonného výboru, může být členům Asociace uložena též úhrada mimořádného členského příspěvku.

4.2.4. 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 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, který Řádný člen obhospodařuje v domácích investičních fondech, a v případě zahraničních investičních fondů výši majetku v těchto fondech odpovídající podílu cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů těchto fondů distribuovaných v České republice, a dále musí být zohledněna výše majetku v portfoliích zákazníků v rámci poskytování služby obhospodařování majetku zákazníků, který byl Řádnému členu svěřen ke správě v České republice k 31. prosinci předcházejícího kalendářního roku, přičemž každá tato kategorie majetku 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.

4.2.5. Nově přijatí Řádní členové Asociace hradí poměrnou část ročního příspěvku v kalendářním roce, v němž jejich členství vzniklo přepočtený na délku jejich členství v tomto roce, a to za každý z kalendářních měsíců, během nichž trvalo jejich členství v Asociaci, pokud Valná hromada nerozhodne jinak.

4.2.6. Ustanovení čl. 4.2.5 se neuplatní u nově přijatých Přidružených členů Asociace.

4.2.7. 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.

4.2.8. 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 činností sloužících k naplňování cílů Asociace.

4.3. Účetní období

Účetní období Asociace odpovídá kalendářnímu roku.

4.4. Účetnictví

Účetní knihy a související dokumenty musí být vedeny v českém jazyce. 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, který pravidelně dohlíží a přezkoumává 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) rozhodnutím Valné hromady; nebo
- b) rozhodnutím příslušného státního orgánu.

5.1.2. Valná hromada rozhodne o zrušení Asociace, pokud počet Řádných členů Asociace klesne pod minimální hranici stanovenou v čl. 2.1 Stanov Asociace.

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.

5.1.4. Asociace zaniká dnem jejího výmazu z příslušného rejstříku.

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; a

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 zavazují dodržovat v rozsahu stanoveném ve Stanovách Asociace. Plnění povinností vyplývajících ze samoregulačních dokumentů je pro členy Asociace v tomto rozsahu závazné. 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 (čtrnácti) kalendářních dnů od data konání Valné hromady, na které byly schváleny a zároveň je zveřejní na internetových 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. Výjimku podle předchozí věty není možné udělit v případě 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:
- osobně, v den přijetí příjemcem;
 - poštou, třetí pracovní den poté, co byla pozvánka nebo oznámení odesláno;
 - 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;
 - 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 či obdobným 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. Účinnost Stanov

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

Schváleno Valnou hromadou Asociace dne [1.6.2016].