

## **INVESTOVÁNÍ SBORŮ ČCE DO INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ**

---

### **A) Úvod**

Následující návrh upravující možnost investování sborů pomocí investičních nástrojů vychází z dotazu, zda je sbor na základě stávajícího čl. 5 Řádu hospodaření církve, který řeší účast církve v obchodních společnostech, družstvech, nadacích a nadačních fondech, oprávněn k nákupu akcií obchodovatelných na burze.

Poradní odbor organizační a právní SR, který se touto otázkou zabýval, se shodl na tom, že současná úprava (ŘHC čl. 5 odst. 3), kdy „o vstupu farního sboru do obchodní společnosti, družstva, nadace nebo nadačního fondu či o jejich založení rozhoduje sborové shromáždění po předchozím schválení podnikatelského záměru seniorátním výborem a synodní radou; o účasti seniorátního sboru rozhoduje konvent po předchozím schválení podnikatelského záměru synodní radou“ se vztahuje i na nákup akcií, a že by každý nákup akcií kterýmkoliv sborem měl být schvalován uvedeným postupem. Zároveň se shodl na tom, že je možnost investování sborů formou nákupu akcií a jiných cenných papírů třeba přesněji upravit. Ve spolupráci POOP a Investičního výboru SR tak vznikl návrh „Pravidel pro investování sborů ČCE do investičních nástrojů“.

Synodní rada s návrhem na úpravu řádů, který umožní sborům investovat volné finanční prostředky pomocí investičních nástrojů a zároveň upraví základní povinnosti pro takový způsob investování, souhlasí a předkládá jej tímto 3. zasedání 34. synodu.

### **B) Návrh změny Řádu hospodaření církve**

- **ŘHC čl. 5. Účast církve v obchodních společnostech, družstvech, nadacích a nadačních fondech**

Synod usnáší změnu Řádu hospodaření církve čl. 5. Do čl. 5 se vkládá nový odstavec 4 v tomto znění:

**4. V případě vstupu do obchodní společnosti prostřednictvím nákupu veřejně obchodovatelných akcií přijatých k obchodování na regulovaných trzích EU a USA a nákupu investičních nástrojů kolektivního investování zaměřeného na tato aktiva se ustanovení předchozího odstavce nepoužijí. V takovém případě se postupuje podle čl. 6 tohoto řádu.**

- **ŘHC čl. 6**

Synod usnáší změnu Řádu hospodaření církve. Do ŘHC se vkládá nový článek 6 tohoto znění:

#### **Čl. 6 Pravidla investování volných finančních prostředků církve do investičních nástrojů**

- 1. O investování volných finančních prostředků farního sboru do investičních nástrojů rozhoduje staršovstvo na základě investiční strategie schválené sborovým shromážděním. O investování seniorátního sboru rozhoduje seniorátní výbor na základě investiční strategie schválené konventem. O investování povšechného sboru rozhoduje synodní rada na základě investiční strategie schválené synodem s výjimkou správy prostředků z Personálního fondu dle Statutu Personálního fondu.**
- 2. Bližší podmínky pro investování volných finančních prostředků církve do investičních nástrojů stanoví Pravidla pro investování sborů do investičních nástrojů.**
- 3. Pro případ investování volných finančních prostředků církve do investičních nástrojů dle tohoto článku se ustanovení čl. 22 odst. 2 tohoto řádu nepoužijí.**

Dosavadní články 6-23 se přečíslojí na 7-24.

- **ŘHC čl. 9 Senioráty**

Synod usnáší změnu Řádu hospodaření církve čl. 9. Z čl. 9 odst. 4 se vypouští písm. e.:

4. Seniorátní výbor v rámci seniorátu plní tyto úkoly:
  - a. dohlíží na hospodaření farních sborů, posuzuje jejich rozpočty, vyžaduje odstranění nedostatků a předává upravené rozpočty synodní radě,
  - b. kontroluje prostřednictvím seniorátních revizorů hospodaření farních sborů podle plánu kontrol tak, aby nejméně jednou za 6 let byla provedena kontrola hospodaření každého sboru,
  - c. provádí mimořádné kontroly hospodaření farních sborů,
  - d. pravidelně hodnotí ekonomickou situaci sborů a navrhuje opatření,
  - ~~e. koordinuje investiční činnost farních sborů,~~
  - ef. kontroluje, zda sbory dodržují ustanovení oddílu D tohoto řádu.

Dosavadní písmeno f. se přechýlí na e.

### **C) Návrh Pravidel pro investování sborů ČCE do investičních nástrojů**

1. Jednotlivé sbory ČCE mohou investovat volné prostředky do investičních nástrojů, pokud nedojde ke zneužití vnitřních informací (insider-trading).
2. Investování sborů ČCE do investičních nástrojů probíhá buď prováděním obchodů na vlastní účet, čímž se rozumí také učinění nabídky k prodeji či nákupu či využití práv a možností konverze, upisovacích práv či opce, nebo na základě správy portfolia odborně způsobilou osobou.
3. Investičními nástroji se rozumí zejména:
  - a. tuzemské nebo zahraniční akcie či obdobné cenné papíry, které představují podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě;
  - b. dluhopisy nebo obdobné cenné papíry vydané domácími či zahraničními společnostmi, které představují právo na splacení dlužné částky;
  - c. investiční certifikáty, ETF a podobné nástroje, které jsou obchodovatelné na kapitálovém trhu;
  - d. deriváty odvozené od nástrojů uvedených pod písmeny a) až c).
4. Jednotlivé sbory ČCE jsou oprávněny provádět obchody na vlastní účet pouze v takové míře, která je přiměřená jejich finančním zdrojům a možnostem a vhodná z hlediska jejich znalostí, zkušeností, přijatelné míry rizika (včetně rizika měnového), diverzifikace a investičního horizontu.
5. Veškeré obchody týkající se investičních nástrojů vyžadují předchozí písemný souhlas investičního výboru synodní rady zřízeného dle Statutu Personálního fondu s výjimkou případů uvedených v odst. 6.
6. Předchozí souhlas investičního výboru synodní rady s obchodem není vyžadován v případě:
  - a. správy investičního portfolia sboru ČCE obhospodařovatelem s povolením České národní banky na základě jeho volné úvahy, kdy investování do investičních nástrojů probíhá bez předchozí komunikace se sborem ČCE (portfolio management) nebo
  - b. investice do cenných papírů kolektivního investování určených k veřejné distribuci v České republice s přesným omezením investic a pravidel rozložení rizika (UCITS) nebo
  - c. investice do českých státních dluhopisů a pokladničních poukázek nebo
  - d. investice do akcií a dluhopisů přijatých k obchodování na regulovaných trzích EU a USA, a to na základě investiční strategie připravené staršovstvem a schválené sborovým shromážděním, s níž vyslovil souhlas investiční výbor synodní rady, nebo
  - e. když celkový objem investovaných aktiv nepřevyšší 30% ročního rozpočtu sboru, maximálně však 250 000 Kč.
7. Při výběru správce dle písm. a) se doporučuje spolupracovat s investičním výborem synodní rady.

## **D) Návrh usnesení**

Synodní rada předkládá synodu následující návrhy usnesení:

- 1. Synod usnáší změnu Řádu hospodaření církve čl. 5, 6 a 9 ve znění uvedeném v tisku č. 28 na str. 1–2.*
- 2. Synod usnáší Pravidla pro investování sborů ČCE do investičních nástrojů ve znění uvedeném v tisku č. 28 na str. 2.*