

Návrh

ZÁKON

ze dne ... 2016,

**kterým se mění zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů,
a další související zákony**

Parlament se usnesl na tomto zákoně České republiky:

ČÁST PRVNÍ

Změna zákona o dluhopisech

Čl. I

Zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění zákona č. 378/2005 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 230/2008 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 230/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb., zákona č. 160/2010 Sb., zákona č. 199/2010 Sb., zákona č. 355/2011 Sb., zákona č. 172/2012 Sb., zákona č. 227/2013 Sb., zákona č. 303/2013 Sb. a zákona č. 137/2014 Sb., se mění takto:

1. V § 2 odst. 1 se slova „nebo zaknihovaný cenný papír,“ zrušují.
2. V § 2 odst. 3 se slova „Listinný dluhopis“ nahrazují slovy „Dluhopis, který není zaknihovaným cenným papírem ani imobilizovaným cenným papírem (dále jen „listinný dluhopis“),“.
3. V § 2 odst. 4 větě první se slova „stejný okamžik“ nahrazují slovy „stejně datum“.
4. V § 2 odst. 4 ve větě druhé se slova „a zaknihovaných cenných papírů“ zrušují.
5. V § 2 se doplňuje odstavce 5, který zní:
„(5) Ustanovení tohoto zákona o cenných papírech se použijí i na zaknihované cenné papíry, ledaže to vylučuje jejich povaha nebo tento zákon.“.
6. V § 4 odst. 1 větě druhé se slova „zaknihovaných dluhopisů“ nahrazují slovy „dluhopisů, které jsou zaknihovaným cenným papírem nebo imobilizovaným cenným papírem (dále jen „zaknihovaný dluhopis“),“ a slova „evidence zaknihovaných cenných papírů“ se nahrazují slovy „příslušné evidence investičních nástrojů“.
7. V § 4 odst. 1 se věta třetí zrušuje.
8. V § 4 odst. 2 větě první se slova „zápis o změně vlastníka v seznamu podle odstavce 1 věty první; emitent provede tento zápis“ nahrazují slovy „předložení dluhopisu s nepřetržitou řadou rubopisů nebo jiný důkaz o tom, že příslušná osoba je vlastníkem dluhopisu; emitent zapíše změnu vlastníka do seznamu podle odstavce 1 věty první“.

9. V § 4 odst. 2 se věta druhá zrušuje.
10. V § 6 odst. 1 písm. d) se slova „; to se nevyžaduje v případě sběrného dluhopisu, plyne-li jmenovitá hodnota ze zápisu v příslušné evidenci“ zrušují.
11. V § 6 odst. 1 písm. e) se slovo „nižším“ zrušuje.
12. V § 6 odst. 1 písm. g), h) a i) se slova „dluhopis vydaný jako zaknihovaný cenný papír nebo sběrný dluhopis“ nahrazují slovy „zaknihovaný dluhopis“.
13. V § 6 odst. 2 se slova „zaknihovaných dluhopisů“ nahrazují slovy „investičních nástrojů“.
14. V § 6 odst. 3 se slova „hromadný dluhopis“ nahrazují slovy „dluhopis jako hromadná listina“ a na konci textu odstavce 3 se doplňují slova „a nemusí obsahovat číselné označení hromadného dluhopisu“.
15. V § 6 odst. 4 se slova „zaknihovaných cenných papírů“ nahrazují slovy „investičních nástrojů“.
16. V § 7 odst. 3 se slova „nebo sběrných dluhopisů“ zrušují.
17. V § 7 odst. 4 se slova „vydávaných jako zaknihované dluhopisy“ nahrazují slovy „jako zaknihovaných dluhopisů“, slova „a c)“ se nahrazují slovy „nebo c)“ a slovo „jejich“ se zrušuje.
18. V § 9 odst. 1 písm. b) se slovo „nebo“ nahrazuje slovy „dluhopis nebo o“.
19. V § 9 odst. 1 písm. d) se slova „a pro případ, že emisní kurz bude určován kurzem dosaženým v aukci, způsob aukce,“ zrušují.
20. V § 9 odst. 1 písm. j) se slova „a zaknihovaných cenných papírů“ zrušují.
21. V § 9 odst. 2 písm. b) se slova „a možný rozsah zvětšení celkové jmenovité hodnoty emise dluhopisů“ zrušují.
22. V § 9 odst. 2 písm. c) se slovo „nižším“ zrušuje.
23. V § 9 odst. 2 se na konci textu písmene e) doplňují slova „včetně případných informací podle § 20,“.

24. V § 9 odst. 2 písm. j) se slova „a sběrných dluhopisů“ zrušují.
25. V § 9 odst. 2 písm. o) se slova „jiný dluhopis nebo jiné dluhopisy anebo akcii či akcie“ nahrazují slovy „jiný dluhopis, cenný papír představující podíl na obchodní společnosti nebo za podíl na obchodní společnosti“.
26. V § 9 odst. 2 písm. o) a p) se slova „vydávány jako zaknihované dluhopisy“ nahrazují slovy „zaknihovanými dluhopisy“.
27. V § 15 odst. 4 se slovo „zvláštního“ nahrazuje slovem „jiného“.
28. V části první se v nadpisu hlavy IV slova „A SPLÁCENÍ DLUHOPISU“ nahrazují slovy „SPLACENÍ DLUHOPISU A ZAJIŠTĚNÍ DLUHOPISU“.
29. V § 16 úvodní části ustanovení se slovo „zejména“ zrušuje.
30. V § 16 písm. b) se slovo „nižším“ zrušuje.
31. V § 16 písm. c) se slovo „, nebo“ nahrazuje čárkou, v písmenu d) se tečka nahrazuje čárkou a doplňují se písmena e) a f), která znějí:
„e) kombinací výnosů podle písmen a) až d), nebo
f) jiným způsobem popsáním v emisních podmínkách.“.
32. V § 16 se dosavadní text označuje jako odstavec 1 a doplňuje se odstavce 2, který zní:
„(2) Dluhopis může být i bez výnosu.“.
33. V § 18 odst. 1 se slova „nebo zaknihovaným cenným papírem“ zrušují.
34. V § 18 odst. 2 se slova „nebo sběrného dluhopisu“ zrušují.
35. V § 18 odst. 4 úvodní části ustanovení se slova „a zaknihovaných cenných papírů“ zrušují a v písmenu c) se slovo „pro“ zrušuje.
36. § 20 včetně nadpisu zní:

„§ 20

Zajištění dluhopisu a agent pro zajištění

(1) Splacení dluhopisu a vyplacení výnosu dluhopisu může emitent zajistit zřízením zástavního práva na jméno agenta pro zajištění ve prospěch vlastníků dluhopisů na základě písemné zástavní smlouvy uzavřené mezi emitentem a agentem pro zajištění za úplaty.

(2) Emisní podmínky dluhopisů zajištěných podle odstavce 1 musí alespoň odkazem na prospekt těchto dluhopisů obsahovat údaje nutné k identifikaci agenta pro zajištění.

(3) Nezpřístupní-li emitent smlouvu podle odstavce 1, nebo alespoň její podstatnou část, investorům stejným způsobem jako emisní podmínky, musí emisní podmínky dluhopisů zajištěných podle odstavce 1 obsahovat alespoň popis práv a povinností agenta pro zajištění a předpoklady pro řádný výkon této činnosti, a to alespoň odkazem na prospekt těchto dluhopisů.

(4) Agent pro zajištění vykonává práva zástavního věřitele vlastním jménem ve prospěch vlastníků dluhopisů zajištěných podle odstavce 1 jako zástupce těchto vlastníků, nevyplývá-li z dokumentu podle odstavce 3 něco jiného.

(5) Vyžaduje-li jiný právní předpis nebo právní jednání údaje o zástavním věřiteli, uvedou se údaje nutné k identifikaci agenta pro zajištění a identifikační označení emise dluhopisů podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů, kterých se zajištění týká, je-li přidělováno, nebo jiný údaj identifikující dluhopis.“.

37. Za § 20 se vkládá nový § 20a, který včetně nadpisu zní:

„§ 20a

Povinnosti agenta pro zajištění

(1) Agent pro zajištění je vždy vázán rozhodnutím vlastníků dluhopisů zajištěných podle § 20 odst. 1 přijatému alespoň prostou většinou hlasů ohledně toho, jak má vykonávat práva z příslušné emise dluhopisů ve vztahu k zástavnímu právu podle § 20 odst. 1. To neplatí, pokud takové pokyny odporují právním předpisům nebo dobrým mravům nebo pokud vyžadují jednání, které není v souladu se společnými zájmy všech vlastníků dluhopisů.

(2) Odstavec 1 se použije jen tehdy, nevyplývá-li z dokumentu podle § 20 odst. 3 něco jiného.

(3) Smlouva podle § 20 odst. 1 zavazuje agenta pro zajištění zpřístupnit bez zbytečného odkladu vlastníků dluhopisů zajištěných podle § 20 odst. 1 podstatné informace týkající se zástavního práva podle § 20 odst. 1, zejména informace o případném výkonu zástavního práva.

(4) Agent pro zajištění vykonává svou činnost s odbornou péčí. Výkon činnosti agenta pro zajištění s odbornou péčí zejména znamená, že agent pro zajištění jedná kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu vlastníků dluhopisů zajištěných podle § 20 odst. 1, zejména plní povinnosti stanovené v odstavci 3 a v dokumentu podle § 20 odst. 3 a pokyny podle odstavce 1.“.

38. V § 21 odst. 1 písm. d) se slova „je-li v“ zrušují.

39. V § 21 se na konci odstavce 2 doplňuje věta „Vlastník dluhopisu je oprávněn svolat schůzi vlastníků, jde-li o případ, kdy emitent porušil svou povinnost podle odstavce 1, ledaže z emisních podmínek vyplývají další případy, kdy má vlastník dluhopisů toto oprávnění.“.

40. V § 21a odst. 1 větě první se slova „a pro vlastníky podílů na sběrném dluhopisu“ zrušují.
41. V § 22 odst. 3 písm. b) se slova „a zaknihovaných cenných papírů“ zrušují.
42. V § 23 odst. 1 se na konci textu věty třetí doplňují slova „, ledaže emisní podmínky určí jinak“.
43. V § 23 odst. 5 větě druhé a v § 23 odst. 6 větě první se slovo „nižším“ a text „[§ 16 písm. b)]“ zrušují.
44. V § 23 odst. 6 věta druhá zní „Žádost o předčasné splacení musí být podána do 30 dnů od zpřístupnění usnesení schůze vlastníků nebo společné schůze vlastníků podle odstavce 7.“
45. V § 23 se na konci odstavce 6 doplňují věty třetí a čtvrtá, které znějí „Po uplynutí této lhůty právo na splacení zaniká. Emitent je povinen vyplatit tuto částku do 30 dnů od doručení žádosti způsobem a na místě, které pro splacení dluhopisu stanoví emisní podmínky.“
46. V § 25 odst. 2 písm. a) a b), § 25 odst. 3 a 4 a v § 26 odst. 4 se slovo „zvláštního“ nahrazuje slovem „jiného“.
47. V § 25 odst. 4 se slova „k návrhu“ nahrazují slovy „k vládnímu návrhu“ a za slovo „tímto“ se vkládá slovo „jiným“.
48. V § 25 odst. 5 větě druhé se slova „6 měsíců“ nahrazují slovy „1 roku“.
49. V § 26 odst. 4 se věta první zrušuje a slova „, jejichž převoditelnost je omezena nebo vyloučena, a státní dluhopisy vydávané podle práva cizího státu se dávají do prodeje“ se nahrazují slovy „se prodávají“.
50. V § 26 odst. 5 se slova „státního dluhu z titulu“ zrušují.
51. V § 27 odst. 1 větě druhé se slovo „slovo“ nahrazuje slovem „označení“ a slova „cenný papír“ se nahrazují slovem „dluhopis“.
52. V § 27 odst. 4 se slova „prováděcí právní předpis“ nahrazují slovy „ministerstvo vyhláškou“.
53. V části druhé nadpis hlavy III zní „KRYTÉ DLUHOPISY“.

54. Pod označení § 28 se vkládá nadpis „**Základní ustanovení**“.

55. V § 28 odstavce 1 až 3 znějí:

„(1) Kryté dluhopisy jsou dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky vydané podle práva cizího státu, které k datu emise splňují § 28a odst. 1. Hypoteční zástavní listy jsou kryté dluhopisy, které k datu emise splňují § 28a odst. 2. Pouze tehdy, splňuje-li krytý dluhopis požadavky podle čl. 129 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, může jeho název obsahovat označení „CRR“. Jiné cenné papíry nesmí obsahovat označení „hypoteční zástavní list“.

(2) Emitentem krytých dluhopisů může být pouze banka, která má v licenci jí udělené Českou národní bankou povoleno vydávat kryté dluhopisy.

(3) Hypoteční úvěr je úvěr, který je zajištěn zástavním právem k nemovité věci. Pohledávku z hypotečního úvěru lze zapsat do rejstříku krycích aktiv teprve dnem, kdy se emitent krytých dluhopisů o právních účincích vzniku zástavního práva k nemovité věci dozví.“

56. V § 28 odstavec 5 zní:

„(5) Jsou-li kryté dluhopisy vydané podle práva cizího státu, rozumí se v tomto zákoně

a) emisními podmínkami dokument podle práva tohoto cizího státu srovnatelný s emisními podmínkami nebo smlouva podle práva tohoto cizího státu srovnatelná s emisními podmínkami a

b) vlastníkem krytých dluhopisů i oprávněný držitel krytých dluhopisů.“

57. Za § 28 se vkládají nové § 28a a 28b, které včetně nadpisů znějí:

„§ 28a

Pravidla pro krycí portfolio

(1) Celková čistá současná hodnota krycích aktiv v krycím portfoliu musí být vždy alespoň rovna 102 % celkové čisté současné hodnoty všech dluhů z krytých dluhopisů, k jejichž zajištění toto krycí portfolio slouží (test čisté současné hodnoty).

(2) Celková čistá současná hodnota pohledávek z hypotečních úvěrů v krycím portfoliu musí dosahovat alespoň 85 % celkové čisté současné hodnoty všech dluhů z krytých dluhopisů, k jejichž zajištění toto krycí portfolio slouží (procentuální test).

(3) Celková čistá současná hodnota všech pohledávek z hypotečních úvěrů v krycím portfoliu nesmí ve svém souhrnu přesahovat 70 % celkové zástavní hodnoty všech nemovitých věcí zajišťujících tyto pohledávky (portfoliový test); to nemusí být plněno, splňuje-li krytý dluhopis požadavky podle čl. 129 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 575/2013.

(4) Čistá současná hodnota pohledávky z hypotečního úvěru v krycím portfoliu nesmí přesahovat 200 % zástavní hodnoty nemovité věci, která slouží k zajištění této pohledávky

(individuální test); to nemusí být plněno, splňuje-li krytý dluhopis požadavky podle čl. 129 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 575/2013.

(5) Čistou současnou hodnotou se v tomto zákoně rozumí součet všech diskontovaných předpokládaných budoucích peněžních toků za použití obvyklých tržních výnosových křivek. Čistá současná hodnota pohledávky, která nesplňuje požadavek odstavce 4, je pro účely odstavců 1 až 3 rovna nule. Při výpočtu čisté současné hodnoty krycích aktiv lze zohlednit majetkové hodnoty uvedené v § 31 odst. 3. Při výpočtu čisté současné hodnoty dluhů z krytých dluhopisů lze zohlednit dluhy uvedené v § 31a odst. 3 a 4.

(6) Pravidla pro výpočet čisté současné hodnoty upraví emitent krytých dluhopisů ve svých vnitřních předpisech v souladu s odstavcem 5.

§ 28b

Povinnost dodržovat pravidla pro krycí portfolio

(1) Emitent krytých dluhopisů zajistí trvalé plnění pravidel podle § 28a odst. 1, 3 a 4.

(2) Emitent krytých dluhopisů, které splňují požadavky podle čl. 129 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 575/2013, zajistí trvalé plnění těchto požadavků.

(3) Emitent hypotečních zástavních listů zajistí trvalé plnění pravidel podle § 28a odst. 2.

(4) Od okamžiku jmenování nuceného správce krycích bloků se pravidla podle § 28a ani požadavky podle čl. 129 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 575/2013 neuplatní.“.

58. Pod označení § 29 se vkládá nadpis „**Zástavní hodnota**“.

59. V § 29 odst. 1 se slova „hypotečních zástavních listů“ nahrazují slovy „krytých dluhopisů“.

60. Pod označení § 30 se vkládá nadpis „**Přednostní práva u zastavené nemovité věci**“.

61. V § 30 se odstavec 1 zrušuje.

Dosavadní odstavce 2 až 6 se označují jako odstavce 1 až 5.

62. V § 30 odstavec 1 zní:

„(1) Na zastavené nemovité věci nesmí váznout zástavní právo třetí osoby, které by bylo ve stejném nebo v přednostním pořadí před zástavním právem zajišťujícím pohledávku z hypotečního úvěru zapsanou do rejstříku krycích aktiv. Převod zastavené nemovité věci nesmí být omezen dříve vzniklým omezením převodu nemovité věci. Tyto podmínky musí být splněny po celou dobu, po kterou je pohledávka z hypotečního úvěru zapsána do rejstříku krycích aktiv; čistá současná hodnota pohledávky, která nesplňuje tento požadavek, je pro účely § 28a odst. 1 až 3 rovna nule.“.

63. V § 30 odst. 2 se slova „zajištěná pohledávka třetí osoby“ nahrazují slovy „zajištěný dluh“ a slovo „jejímu“ se nahrazuje slovem „jeho“.

64. V § 30 se odstavce 3 až 5 zrušují.

65. Za § 30 se vkládají nové § 30a až 30c, které včetně nadpisů znějí:

„§ 30a

Krycí aktiva

(1) Majetkové hodnoty uvedené v § 31 odst. 1 a 2 a zapsané v rejstříku krycích aktiv jsou krycími aktivy.

(2) Po jmenování nuceného správce krycích bloků nelze zapsat majetkovou hodnotu do rejstříku krycích aktiv bez předchozího souhlasu vlastníků krytých dluhopisů rozhodujících prostou většinou hlasů. K zápisu provedenému v rozporu s tím se nepřihlíží.

(3) Emitent krytých dluhopisů ani nucený správce krycích bloků nemusí vymazat z rejstříku krycích aktiv majetkovou hodnotu, která po svém zápisu přestala být majetkovou hodnotou uvedenou v § 31 odst. 1 nebo 2.

(4) Emitent krytých dluhopisů ani nucený správce krycích bloků nemusí vymazat z rejstříku krycích aktiv žádnou majetkovou hodnotu, přesahuje-li celková čistá současná hodnota krycích aktiv v rámci jednoho krycího portfolia limit 102 % celkové čisté současně hodnoty všech dluhů z krytých dluhopisů, k jejichž zajištění toto krycí portfolio slouží.

(5) Přesahuje-li celková čistá současná hodnota krycích aktiv v rámci jednoho krycího portfolia po jmenování nuceného správce krycích bloků limit 102 % celkové čisté současně hodnoty všech dluhů z krytých dluhopisů, k jejichž zajištění toto krycí portfolio slouží, může nucený správce krycích bloků se souhlasem prosté většiny hlasů vlastníků krytých dluhopisů vymazat některou z majetkových hodnot z rejstříku krycích aktiv.

(6) Dojde-li po jmenování nuceného správce krycích bloků ke splacení všech dluhů, k jejichž zajištění krycí portfolio slouží, přestane nucený správce krycích bloků bez zbytečného odkladu vykonávat plnou správu tohoto krycího bloku a zajistí, aby majetkové hodnoty, které v krycím portfoliu zůstaly, přestaly být evidovány jako součást tohoto krycího portfolia.

§ 30b

Krycí portfolio

(1) Krycím portfoliem je evidenčně oddělená část majetku emitenta krytých dluhopisů tvořená majetkovými hodnotami zapsanými do rejstříku krycích aktiv a majetkovými hodnotami podle § 31 odst. 3, která slouží k zajištění dluhů podle § 31a.

(2) Emitent krytých dluhopisů vytvoří podle svého uvážení jedno nebo více krycích portfolií.

(3) K vytvoření krycího portfolia dochází zápisem alespoň jedné majetkové hodnoty do rejstříku krycích aktiv odděleně od ostatních majetkových hodnot již zapsaných v rejstříku krycích aktiv a určením dluhů, k jejichž zajištění má toto krycí portfolio sloužit, alespoň v evidenci podle § 32 odst. 3 písm. c). Určení dluhů se nevyžaduje, pokud emitent krytých

dluhopisů vytvořil jen jedno krycí portfolio; v takovém případě slouží krycí portfolio ke krytí dluhů ze všech krytých dluhopisů vydaných tímto emitentem v oběhu.

(4) Každá majetková hodnota zapsaná v rejstříku krycích aktiv musí být zapsána jako součást právě jednoho krycího portfolio.

(5) Majetkové hodnoty, které jsou součástí krycího portfolio, nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem, k jehož zajištění toto krycí portfolio slouží. To platí i po zahájení výkonu rozhodnutí, exekuce nebo insolvenčního řízení vůči emitentovi krytých dluhopisů nebo jeho majetku, neplatí to však po plném splnění všech dluhů, k jejichž zajištění přísluší krycí portfolio slouží.

(6) Majetkové hodnoty zapsané do rejstříku krycích aktiv nelze převést, zastavit ani jinak použít jako zajištění.

§ 30c

Krycí blok

Krycím blokem je evidenčně oddělená část jmění emitenta krytých dluhopisů tvořená krycím portfoliem a dluhy, k jejichž zajištění toto krycí portfolio slouží.“.

66. § 31 včetně nadpisu zní:

„§ 31

Způsobilá krycí aktiva a související majetkové hodnoty

(1) Do rejstříku krycích aktiv lze zapsat majetkovou hodnotu uvedenou v čl. 129 odst. 1 a 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 575/2013.

(2) Do rejstříku krycích aktiv lze zapsat i tyto majetkové hodnoty, i když nesplňují požadavek podle odstavce 1:

- a) pohledávku z hypotečního úvěru,
- b) pohledávku vůči členskému státu Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, centrální bance takového státu, mnohostranné rozvojové bance nebo mezinárodní organizací, jejímž členem je členský stát Organizace pro hospodářskou spolupráci,
- c) pohledávku, za kterou ručí členský stát Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, centrální banka takového státu, mnohostranná rozvojová banka nebo mezinárodní organizace, jejímž členem je členský stát Organizace pro hospodářskou spolupráci,
- d) peněžní prostředky emitenta na účtu vedeném osobou uvedenou v § 72 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a
- e) práva plynoucí z derivátu podle čl. 2 bodu 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012, který slouží k zajištění rizik souvisejících s krycími aktivy zahrnutými do tohoto krycího portfolio nebo krytými dluhopisy, jestliže je z podmínek, za nichž byl tento derivát sjednán zřejmé, že se sjednává ve vztahu ke krytým dluhopisům, a je-li stanoveno, že platební neschopnost emitenta krytých dluhopisů neznamená předčasné ukončení tohoto derivátu.

(3) Do krycího portfolia bez nutnosti zápisu do rejstříku krycích aktiv náleží tyto majetkové hodnoty:

- a) práva plynoucí ze zajištění poskytnutého ve vztahu ke krycím aktivům zahrnutým do tohoto krycího portfolia, zejména ze zástavního práva k nemovitým věcem ve vztahu k hypotečním úvěrům,
- b) práva plynoucí ze smluv uzavřených ve vztahu ke krycím aktivům zahrnutým do tohoto krycího portfolia, zejména ze smluv o pojištění,
- c) majetková hodnota poskytnutá emitentovi krytých dluhopisů jako zajištění derivátu podle odstavce 2 písm. e), souhlasí-li s tím osoba, která toto zajištění poskytla,
- d) práva plynoucí ze smluv uzavřených ve vztahu ke správě krycího bloku, jehož součástí je toto krycí portfolio,
- e) práva plynoucí z povinných rezerv u České národní banky vázaných na krycí aktiva zahrnutá do tohoto krycího portfolia a
- f) od okamžiku jmenování nuceného správce krycích bloků peněžní prostředky přijaté jako platba na úhradu dluhu z majetkové hodnoty zahrnuté do tohoto krycího portfolia nebo v přímé souvislosti s ní; takto přijaté peněžní prostředky náleží výlučně do příslušného krycího portfolia.

(4) O majetkových hodnotách podle odstavce 3 vede emitent krytých dluhopisů nebo nucený správce krycích bloků evidenci podle § 32 odst. 3 písm. b).“.

67. Za § 31 se vkládají nové § 31a a 31b, které včetně nadpisů znějí:

„§ 31a

Způsobilé dluhy a související dluhy

(1) Emitent krytých dluhopisů nebo nucený správce krycích bloků vede ke každému krycímu portfoliu evidenci dluhů podle § 32 odst. 3 písm. c) a d), k jejichž zajištění toto krycí portfolio slouží.

(2) Do evidence podle § 32 odst. 3 písm. c) se zapisují dluhy z krytých dluhopisů v oběhu, zejména povinnost splatit krytý dluhopis a vyplatit výnos krytého dluhopisu. Krycí portfolio neslouží k zajištění dluhů z krytých dluhopisů, které jsou ve vlastnictví emitenta krytých dluhopisů.

(3) Do evidence podle § 32 odst. 3 písm. d) se zapisují dluhy související s dluhy podle odstavce 2 věty první, které jsou určeny v emisních podmínkách nebo v prospektu těchto krytých dluhopisů nebo ve smlouvě týkající se krytých dluhopisů, jejíž příslušnou část emitent krytých dluhopisů zpřístupnil investorům stejným způsobem jako emisní podmínky nebo prospekt krytých dluhopisů.

(4) Souvisejícím dluhem podle odstavce 3 může být zejména dluh odpovídající pohledávce

- a) nuceného správce krycích bloků,

- b) vzniklé z právního jednání nuceného správce krycích bloků na účet tohoto krycího portfolia,
- c) osoby pověřené kontrolou tohoto krycího bloku,
- d) zástupce vlastníků krytých dluhopisů,
- e) druhé smluvní strany derivátu podle § 31 odst. 2 písm. e) z tohoto derivátu nebo v přímé souvislosti s ním, nebo
- f) jiné osoby určené v emisních podmínkách nebo v prospektu krytých dluhopisů, která se podílela na vydání těchto krytých dluhopisů nebo na správě krycího bloku, jehož součástí jsou dluhy podle odstavce 2.

(5) Dluhy podle odstavce 2 mohou být v evidenci podle § 32 odst. 3 písm. c) vymezeny zejména určením jedné nebo více emisí krytých dluhopisů. Dluhy lze určit i ve vztahu k emisím krytých dluhopisů, které ještě nebyly vydány.

§ 31b

Účty ve prospěch krycího bloku

(1) Bez zbytečného odkladu po svém jmenování zřídí nucený správce krycích bloků účet u osoby uvedené v § 72 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech k přijímání plateb podle § 31 odst. 3 písm. f) nebo plateb podle odstavce 2 a informuje osoby, kterých by se to mohlo týkat, o jednoznačném identifikátoru tohoto účtu a případně jim sdělí jiné podstatné informace.

(2) Osoba, která obdrží platbu ve prospěch krycího portfolia, ji převede bez zbytečného odkladu na účet podle odstavce 1, nebo, není-li jí znám jednoznačný identifikátor tohoto účtu, převede ji jiným způsobem nucenému správci krycích bloků ve prospěch příslušného krycího portfolia; to platí i po zahájení insolvenčního řízení vůči emitentovi krytých dluhopisů.“

68. Pod označení § 32 se vkládá nadpis „**Evidence krycích bloků**“.

69. V § 32 odstavec 1 zní:

„(1) Emitent krytých dluhopisů vede ke všem svým emisím krytých dluhopisů v oběhu a ke všem svým krycím portfoliím evidenci krycích bloků poskytující úplné podklady pro posouzení, jak emitent krytých dluhopisů dodržuje ustanovení tohoto zákona. Emitent krytých dluhopisů pravidelně informuje Českou národní banku o tom, jak dodržuje pravidla podle § 28a, případně podle čl. 129 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 575/2013.“

70. V § 32 se za odstavec 1 vkládají nové odstavce 2 až 5, které znějí:

„(2) Od okamžiku jmenování nuceného správce krycích bloků vede evidenci krycích bloků nucený správce krycích bloků.

(3) Evidencí krycích bloků jsou tyto seznamy majetkových hodnot a dluhů vedené emitentem krytých dluhopisů nebo nuceným správcem krycích bloků:

- a) rejstřík krycích aktiv vedený odděleně pro každý krycí blok,

- b) evidence majetkových hodnot souvisejících s krycími aktivy vedená odděleně pro každý krycí blok,
- c) evidence dluhů z krytých dluhopisů vedená odděleně pro každý krycí blok,
- d) evidence dluhů souvisejících s dluhy podle písmene c) a s majetkovými hodnotami podle písmen a) a b) vedená odděleně pro každý krycí blok.

(4) Seznamy podle odstavce 3 nejsou veřejným seznamem. Na údaje v těchto seznamech se vztahuje bankovní tajemství. Pro poskytování údajů z těchto seznamů se § 38 zákona o bankách použije obdobně.

(5) Derivát uvedený v § 31 odst. 2 písm. e) lze zapsat do rejstříku krycích aktiv, jestliže s tím souhlasí druhá smluvní strana, a lze jej vymazat z rejstříku krycích aktiv se souhlasem druhé smluvní strany.“

Dosavadní odstavec 2 se označuje jako odstavec 6.

71. V § 32 odst. 6 se za slovo „Obsah“ vkládá slovo „, náležitosti“, za slovo „evidence“ se vkládají slova „krycích bloků a podrobnosti, formu a způsob plnění informačních povinností emitenta krytých dluhopisů“ a za slova „odstavce 1“ se vkládají slova „, včetně periodicity,“.

72. Za § 32 se vkládají nové § 32a až 32f, které včetně nadpisů znějí:

„§ 32a

Monitor krycího bloku

(1) Emitent krytých dluhopisů může písemnou smlouvou pověřit jinou osobu jako monitora krycího bloku kontrolou krycího bloku a související části evidence krycích bloků.

(2) Byla-li uzavřena smlouva podle odstavce 1, obsahují emisní podmínky nebo prospekt krytých dluhopisů nebo smlouva týkající se krytých dluhopisů, jejíž příslušnou část emitent zpřístupnil investorům stejným způsobem jako emisní podmínky nebo prospekt, údaje nutné k identifikaci monitora krycího bloku.

(3) Dokument podle odstavce 2 může obsahovat popis práv a povinností monitora krycího bloku a předpoklady pro řádný výkon této činnosti.

(4) Smlouva podle odstavce 1 zavazuje monitora krycího bloku zpřístupnit bez zbytečného odkladu vlastníkům krytých dluhopisů podstatné informace o tom, jak emitent krytých dluhopisů plní povinnosti podle § 28a, případně podle čl. 129 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 575/2013.

(5) Monitor krycího bloku vykonává svou činnost s odbornou péčí. Výkon činnosti monitora krycího bloku s odbornou péčí zejména znamená, že monitor krycího bloku jedná kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu vlastníků krytých dluhopisů, zejména plní povinnosti stanovené v odstavci 4 a v dokumentu podle odstavce 2.

§ 32b

Zástupce vlastníků krytých dluhopisů

(1) Emitent krytých dluhopisů může písemnou smlouvou pověřit jinou osobu jako zástupce vlastníků krytých dluhopisů zastupováním vlastníků krytých dluhopisů vůči emitentovi, nucenému správci krycích bloků nebo třetím osobám.

(2) Byla-li uzavřena smlouva podle odstavce 1, obsahují emisní podmínky nebo prospekt krytých dluhopisů nebo smlouva týkající se krytých dluhopisů, jejíž příslušnou část emitent zpřístupnil investorům stejným způsobem jako emisní podmínky nebo prospekt, údaje nutné k identifikaci zástupce vlastníků krytých dluhopisů.

(3) Dokument podle odstavce 2 může obsahovat popis práv a povinností zástupce vlastníků krytých dluhopisů, a předpoklady pro řádný výkon této činnosti.

(4) Zástupce vlastníků krytých dluhopisů se považuje za zástupce všech vlastníků krytých dluhopisů příslušné emise jednajícím vlastním jménem na účet těchto vlastníků, nevyplyvá-li z dokumentu podle odstavce 2 něco jiného; to neplatí v rozsahu, v jakém vlastník krytého dluhopisu jedná sám nebo prostřednictvím jiného zástupce.

(5) Smlouva podle odstavce 1 zavazuje zástupce vlastníků krytých dluhopisů zpřístupnit bez zbytečného odkladu vlastníkům krytých dluhopisů podstatné informace týkající se jeho činnosti.

(6) Zástupce vlastníků krytých dluhopisů vykonává svou činnost s odbornou péčí. Výkon činnosti zástupce vlastníků krytých dluhopisů s odbornou péčí zejména znamená, že zástupce vlastníků krytých dluhopisů jedná kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu vlastníků krytých dluhopisů, zejména plní povinnosti stanovené v odstavci 5 a v dokumentu podle odstavce 2.

§ 32c

Jmenování nuceného správce krycích bloků

(1) Česká národní banka neprodleně jmenuje nuceného správce krycích bloků pro všechny krycí bloky emitenta krytých dluhopisů, pokud

- a) byl Českou národní bankou podán návrh na zahájení insolvenčního řízení vůči tomuto emitentovi krytých dluhopisů,
- b) bylo zahájeno insolvenční řízení vůči tomuto emitentovi krytých dluhopisů,
- c) tento emitent krytých dluhopisů vstoupil do likvidace,
- d) Česká národní banka uplatnila vůči tomuto emitentovi krytých dluhopisů některé opatření podle zákona o bankách, které může mít nepříznivý vliv na řádné a včasné plnění dluhů z krytých dluhopisů tímto emitentem,
- e) Česká národní banka uplatnila vůči tomuto emitentovi krytých dluhopisů některé z opatření k předcházení krizím nebo opatření k řešení krize podle zákona upravujícího ozdravné postupy a řešení krize na finančním trhu, nebo
- f) tento emitent krytých dluhopisů není z důvodů přímo souvisejících s jeho finanční situací schopen plnit své dluhy a nemá vyhlídky, že tak bude moci učinit.

(2) Nuceným správcem krycích bloků může být

- a) banka, která má v licenci jí udělené Českou národní bankou povoleno vydávat kryté dluhopisy, nebo
- b) osoba srovnatelná s bankou se sídlem v jiném členském státě, která vydává cenné papíry srovnatelné s krytými dluhopisy, nebo která spravuje majetkové hodnoty srovnatelné s krycími aktivy.

(3) Nuceným správcem krycích bloků nesmí být insolvenční správce, dočasný správce ani likvidátor tohoto emitenta krytých dluhopisů ani jiná osoba, u které hrozí střet zájmů.

(4) Nucený správce krycích bloků, který není osobou podle odstavce 2,

- a) musí být plně svéprávný a důvěryhodný; za důvěryhodnou se považuje osoba, jejíž dosavadní činnost dává předpoklad řádného výkonu činnosti nuceného správce krycích bloků,
- b) musí mít znalosti, zkušenosti a dovednosti potřebné pro řádný výkon činnosti nuceného správce krycích bloků, zejména musí mít zkušenosti se správou majetkových hodnot obdobné povahy, jakou mají majetkové hodnoty zapsané v rejstříku krycích aktiv, a
- c) musí mít věcné, personální a organizační předpoklady pro řádný výkon činnosti nuceného správce krycích bloků.

(5) Pokud má být nuceným správcem krycích bloků právnická osoba, vztahují se podmínky uvedené v odstavci 4 písm. a) a b) na členy jejího statutárního orgánu, nebo obdobného orgánu, jde-li o zahraniční osobu, kteří budou tuto činnost vykonávat nebo řídit.

(6) Likvidace, opatření České národní banky podle zákona o bankách ani opatření k předcházení krizím nebo opatření k řešení krize podle zákona upravujícího ozdravné postupy a řešení krize na finančním trhu, ani jmenování nuceného správce krycích bloků ohledně emitenta krytých dluhopisů nemají vliv na krycí bloky tohoto emitenta.

§ 32d

Práva a povinnosti nuceného správce krycích bloků

(1) Nucený správce krycích bloků vykonává plnou správu všech krycích bloků příslušného emitenta krytých dluhopisů. Správa krycích bloků nuceným správcem krycích bloků končí, pokud byly všechny krycí bloky převedeny podle § 32e nebo pokud zanikly postupem podle § 32f.

(2) Nucený správce krycích bloků vykonává svou činnost s odbornou péčí. Výkon činnosti nuceného správce krycích bloků s odbornou péčí zejména znamená, že nucený správce krycích bloků jedná kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu vlastníků krytých dluhopisů, zejména plní povinnosti stanovené v této hlavě a v emisních podmínkách nebo v prospektu příslušných krytých dluhopisů.

(3) K právnímu jednání, které se týká majetkové hodnoty zapsané v rejstříku krycích portfolií, které není plněním dluhu a které učinila po jmenování nuceného správce krycích bloků osoba odlišná od tohoto správce bez souhlasu tohoto správce, se nepřihlíží.

(4) Nucený správce krycích bloků vykonává práva a plní povinnosti vždy ve prospěch nebo k tíži příslušného krycího bloku.

(5) Nucený správce krycích bloků může sjednat závazek ve prospěch nebo k tíži krycího bloku za účelem zlepšení likvidity nebo zajištění proti riziku.

(6) Emitent krytých dluhopisů, insolvenční správce, likvidátor nebo dočasný správce emitenta krytých dluhopisů poskytují nucenému správci krycích bloků součinnost, aby mohl plnit své povinnosti.

(7) Nucený správce krycích bloků poskytuje emitentovi krytých dluhopisů, insolvenčnímu správci, likvidátorovi nebo dočasnému správci emitenta krytých dluhopisů součinnost, aby mohly tyto osoby plnit své povinnosti.

§ 32e

Převod krycího bloku nuceným správcem krycích bloků

(1) Se souhlasem České národní banky může nucený správce krycích bloků převést krycí blok na osobu podle § 32c odst. 2. Je-li krycí blok převeden za úplat, převede tuto úplatu nucený správce bez zbytečného odkladu, po započtení své odměny za tento převod, do majetku nebo do majetkové podstaty emitenta krytých dluhopisů, jehož krycí bloky byly takto převedeny.

(2) Česká národní banka souhlas podle odstavce 1 udělí na žádost nuceného správce krycích bloků, je-li to v zájmu vlastníků příslušných krytých dluhopisů.

(3) K převodu krycího bloku podle odstavce 1 ani jeho účinnosti vůči třetím osobám není kromě souhlasu České národní banky potřeba žádný jiný veřejnoprávní ani soukromoprávní souhlas ani žádné oznámení. K platnosti takového převodu ani jeho účinnosti vůči třetím osobám se nevyžaduje ani jiné právní jednání než smlouva mezi nuceným správcem krycího bloku a příslušnou osobou podle § 32c odst. 2.

(4) Je-li celková čistá současná hodnota krycích aktiv v krycím portfoliu po jmenování nuceného správce krycích bloků nižší než celková čistá současná hodnota dluhů z krytých dluhopisů, k jejichž zajištění toto krycí portfolio slouží, může k převodu podle odstavce 1 dojít až po poměrném snížení dluhů z krytých dluhopisů podle § 32f odst. 1.

(5) Rozhodnou-li o tom vlastníci krytých dluhopisů, s nimiž jsou spojeny dluhy, které jsou součástí krycího bloku podle odstavce 1, alespoň prostou většinou hlasů ve vztahu ke každé dotčené emisi krytých dluhopisů, musí nucený správce krycích bloků požádat Českou národní bankou o souhlas podle odstavce 1 a, je-li tento souhlas udělen, převést krycí blok podle odstavce 1.

(6) Nucený správce krycích bloků je vždy vázán rozhodnutím vlastníků krytých dluhopisů ohledně převodu krycího bloku.

§ 32f

Poměrné snížení dluhů, zpeněžení krycího portfolia a předčasné splacení krytých dluhopisů

(1) Je-li celková čistá současná hodnota krycích aktiv v krycím portfoliu po jmenování nuceného správce krycích bloků nižší než celková čistá současná hodnota dluhů z krytých dluhopisů, k jejichž zajištění toto krycí portfolio slouží, může nucený správce krycích bloků

se souhlasem České národní banky rozhodnout, že se dluhy z krytých dluhopisů, s nimiž jsou spojeny dluhy, k jejichž zajištění toto krycí portfolio slouží, poměrně snižují. Poměrným snížením dluhů podle věty první dochází v rozsahu tohoto snížení k trvalému snížení jmenovité hodnoty krytých dluhopisů, s nimiž jsou tyto dluhy spojeny.

(2) Česká národní banka souhlas podle odstavce 1 udělí na žádost nuceného správce krycích bloků, je-li to v zájmu vlastníků krytých dluhopisů, s nimiž jsou spojeny dluhy, k jejichž zajištění krycí portfolio podle odstavce 1 slouží.

(3) Rozhodnou-li o tom vlastníci krytých dluhopisů, s nimiž jsou spojeny dluhy, k jejichž zajištění krycí portfolio podle odstavce 1 slouží, alespoň prostou většinou hlasů ve vztahu ke každé dotčené emisi krytých dluhopisů, musí nucený správce krycích bloků požádat Českou národní bankou o souhlas podle odstavce 1 a, je-li tento souhlas udělen, rozhodnout podle odstavce 1.

(4) Po poměrném snížení dluhů podle odstavce 1 může nucený správce krycích bloků se souhlasem České národní banky rozhodnout o tom, že se krycí portfolio podle odstavce 1 zpeněží a že kryté dluhopisy, s nimiž jsou spojeny dluhy, k jejichž zajištění krycí portfolio podle odstavce 1 slouží, budou předčasně splaceny. Odstavce 2 a 3 se použijí obdobně.

(5) K poměrnému snížení dluhů podle odstavce 1 ani ke zpeněžení a předčasnému splacení podle odstavce 4 ani k jejich účinnosti vůči třetím osobám není kromě souhlasu České národní banky potřeba žádný jiný veřejnoprávní ani soukromoprávní souhlas ani žádné oznámení. K platnosti poměrného snížení dluhů nebo předčasného splacení ani k jejich účinnosti vůči třetím osobám se nevyžaduje jiné právní jednání než rozhodnutí nuceného správce krycího bloku podle odstavce 1 nebo 4.

(6) Nucený správce krycích bloků je vždy vázán rozhodnutím vlastníků krytých dluhopisů ohledně poměrného snížení dluhů nebo zpeněžení krycího portfolia a předčasného splacení krytých dluhopisů.

(7) Dojde-li k poměrnému snížení dluhů podle odstavce 1 nebo ke zpeněžení a předčasnému splacení podle odstavce 4, může Česká národní banka uložit

- a) osobě vedoucí příslušnou evidenci investičních nástrojů nebo jiný seznam, v nichž jsou uvedeny kryté dluhopisy, s nimiž jsou tyto dluhy spojeny, provedení nebo změnu zápisu v evidenci nebo jiném seznamu, v nichž jsou tyto kryté dluhopisy uvedeny,
- b) organizátorovi regulovaného trhu nebo obchodníkovi s cennými papíry vyřazení krytých dluhopisů, s nimiž jsou tyto dluhy spojeny, z obchodování na trhu s investičními nástroji, nebo k opětovnému přijetí krytého dluhopisu se sníženou jmenovitou hodnotou k obchodování na trhu s investičními nástroji bez nutnosti znovu uveřejnit prospekt podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu, nebo
- c) nucenému správci krycích bloků, aby zajistil stažení krytých dluhopisů, s nimiž jsou tyto dluhy spojeny, z oběhu za účelem jejich výměny, vyznačení nové jmenovité hodnoty nebo zničení.“.

73. V § 33 odst. 1 větě první se slova „jiný dluhopis nebo jiné dluhopisy anebo právo na jeho výměnu za akcii nebo akcie téhož emitenta, které jejich emitent vydá podle zvláštního právního předpisu“ nahrazují slovy „jiný dluhopis, cenný papír představující podíl na obchodní společnosti nebo za podíl na obchodní společnosti“.

74. V § 33 odst. 2 větě první se slova „, které jeho emitent vydá podle zvláštního právního předpisu“ zrušují.
75. V § 33 odst. 4 se slovo „zvláštní“ nahrazuje slovem „jiný“.
76. V § 33 se doplňuje odstavce 5, který zní:
„(5) Má-li být s vyměnitelným dluhopisem spojeno právo na jeho výměnu za cenný papír představující podíl na obchodní společnosti, jiný než akcii, nebo za podíl na obchodní společnosti, použijí se v rozsahu, v jakém se dovolávají vyměnitelných dluhopisů, § 281 odst. 2, § 286 až 294, § 416 odst. 1, § 417 odst. 3, § 421 odst. 2 písm. d) a § 505 až 510 zákona o obchodních korporacích obdobně s tím, že
- a) akcií se rozumí podíl na obchodní společnosti nebo cenný papír představující podíl na obchodní společnosti,
- b) akcionářem se rozumí společník a
- c) představenstvem se rozumí statutární orgán.“.
77. V § 35 odst. 2 se slovo „uložen“ nahrazuje slovy „dán do úschovy“.
78. V § 36 odst. 1 se slova „uložen a evidován u osoby“ nahrazují slovy „dán do úschovy osobě“ a na konci textu se doplňují slova „investičních nástrojů“.
79. V § 36 se na konci odstavce 1 doplňují věty „Sběrný dluhopis je imobilizovaným cenným papírem. Sběrný dluhopis není hromadnou listinou.“.
80. V § 36 odst. 4 se slova „dluhopisy odpovídající tomuto podílu nebo jeho části“ nahrazují slovy „podíl na sběrném dluhopisu“.
81. Pod označení § 39 v nadpisu se za slovo „deliktům“ vkládají slova „podle § 38“.
82. V § 39 odst. 4 se slova „tohoto zákona“ nahrazují textem „§ 38“.
83. Za § 39 se vkládá nová část čtvrtá, která včetně nadpisu zní:

„ČÁST ČTVRTÁ

PŘESTUPKY VE VZTAHU KE KRYTÝM DLUHOPISŮM

§ 40

(1) Emitent krytých dluhopisů se dopustí přestupku tím, že

- a) v rozporu s § 28b odst. 1, 2 nebo 3 nezajistí trvalé plnění pravidel podle § 28a nebo podle čl. 129 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 575/2013,

- b) nevede evidenci krycích bloků podle § 32, nebo
- c) v rozporu s § 32d odst. 7 neposkytne součinnost nucenému správci krycích bloků.

(2) Nucený správce krycích bloků se dopustí přestupku tím, že

- a) nesplní některou z povinností ve vztahu k účtům podle § 31b odst. 1,
- b) v rozporu s § 32d odst. 2 nevykonává činnost nuceného správce krycích bloků s odbornou péčí,
- c) neposkytne součinnost podle § 32d odst. 7, nebo
- d) nesplní povinnost podle § 32e odst. 6 nebo § 32f odst. 6 tím, že jedná v rozporu s rozhodnutím vlastníků krytých dluhopisů.

(3) Insolvenční správce, likvidátor nebo dočasný správce emitenta krytých dluhopisů se dopustí přestupku tím, že v rozporu s § 32d odst. 7 neposkytne součinnost nucenému správci krycích bloků.

(4) Za přestupek podle odstavce 1 až 3 lze uložit pokutu do výše 10 000 000 Kč.

§ 41

Společné ustanovení k přestupkům podle § 40

Přestupky podle § 40 v prvním stupni projednává Česká národní banka.“.

Dosavadní část čtvrtá se označuje jako část pátá.

- 84. V § 42 se na konci textu ustanovení doplňují slova „, nestanoví-li emisní podmínky jinak“.
- 85. Pod označení § 43 se vkládá nadpis „**Dluhopisům podobné cenné papíry**“.
- 86. V § 43 odst. 1 se slova „nebo zaknihovaný cenný papír“ zrušují.
- 87. V § 43 se na konci textu odstavce 1 doplňuje věta „To platí i pro cenný papír podle věty první, který se v případě, že nastane určitá skutečnost, stane účastnickým cenným papírem.“.
- 88. V § 43 odst. 2 se slova „nebo zaknihovaný cenný papír“ zrušují, za slovo „ustanovení“ se vkládají slova „, případně ustanovení jiného zákona upravujícího dluhopisy,“ slova „nebo zaknihovaných cenných papírů“ se zrušují, slova „nebo zaknihovaný cenný papír“ se zrušují a slovo „dluhopis“ se nahrazuje slovem „,dluhopis““.
- 89. V § 43 se doplňuje odstavec 3, který zní:

„(3) Ustanovení tohoto nebo jiného zákona o vyměnitelných dluhopisech se použijí i na cenný papír podle odstavce 1 věty druhé, ledaže to vylučuje jeho povaha, jeho emisní podmínky nebo tento nebo jiný zákon.“.

90. § 45 se zrušuje.

Čl. II

Přechodná ustanovení

1. Řádné krytí a náhradní krytí podle § 28 až 32 zákona č. 190/2004 Sb., ve znění účinném přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona, které slouží k zajištění dluhů ze všech hypotečních zástavních listů v oběhu, jejichž datum emise předchází den nabytí účinnosti tohoto zákona, se ke dni nabytí účinnosti tohoto zákona považují za krycí portfolio podle § 30b zákona č. 190/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona.

2. Evidence podle § 32 zákona č. 190/2004 Sb., ve znění účinném přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona, se ke dni nabytí účinnosti tohoto zákona považují za evidenci krycích bloků podle § 32 zákona č. 190/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona.

3. Platí, že hypoteční zástavní listy vydané přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona se považují za kryté dluhopisy podle zákona č. 190/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona i tehdy, pokud nesplňují požadavky podle § 28a odst. 1 zákona č. 190/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona, splňují-li i nadále požadavky zákona č. 190/2004 Sb., ve znění účinném do dne nabytí účinnosti tohoto zákona.

4. Emitent může investorům zpřístupnit stejným způsobem, jakým zpřístupnil emisní podmínky, informaci o tom, že i ve vztahu k hypotečním zástavním listům vydaným přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona plní požadavky zákona č. 190/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona, případně může v tomto smyslu změnit jejich emisní podmínky bez souhlasu schůze vlastníků.

ČÁST DRUHÁ

Změna zákona o bankách

Čl. III

Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění zákona č. 264/1992 Sb., zákona č. 292/1993 Sb., zákona č. 156/1994 Sb., zákona č. 83/1995 Sb., zákona č. 84/1995 Sb., zákona č. 61/1996 Sb., zákona č. 306/1997 Sb., zákona č. 16/1998 Sb., zákona č. 127/1998 Sb., zákona č. 165/1998 Sb., zákona č. 120/2001 Sb., zákona č. 239/2001 Sb., zákona č. 319/2001 Sb., zákona č. 126/2002 Sb., zákona č. 453/2003 Sb., zákona č. 257/2004 Sb., zákona č. 439/2004 Sb., zákona č. 377/2005 Sb., zákona č. 413/2005 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 62/2006 Sb., zákona č. 70/2006 Sb., zákona č. 159/2006 Sb., zákona č. 189/2006 Sb., zákona č. 120/2007 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 126/2008 Sb., zákona č. 216/2008 Sb., zákona č. 230/2008 Sb., zákona č. 254/2008 Sb., zákona č. 433/2008 Sb., zákona č. 215/2009 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 230/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb., zákona č. 285/2009 Sb., zákona č. 287/2009 Sb., zákona č. 156/2010 Sb., zákona č. 160/2010 Sb., zákona č. 409/2010 Sb., zákona č. 41/2011 Sb., zákona č. 73/2011 Sb., zákona č. 139/2011 Sb. a zákona č. 188/2011 Sb., zákona č. 263/2011 Sb., zákona č. 420/2011 Sb.,

zákona č. 428/2011 Sb., zákona č. 470/2011 Sb., zákona č. 37/2012 Sb., zákona č. 254/2012 Sb., zákona č. 396/2012 Sb., zákona č. 227/2013 Sb., zákona č. 241/2013 Sb., zákona č. 303/2013 Sb., zákona č. 135/2014 Sb., zákona č. 219/2015 Sb., zákona č. 220/2015 Sb., zákona č. 375/2015 Sb., zákona č. .../2016 Sb. a zákona č. .../2017 Sb., se mění takto:

1. V § 1 odst. 3 se za písmeno o) vkládá nové písmeno p), které zní:
„p) vydávání krytých dluhopisů,“.

Dosavadní písmeno p) se označuje jako písmeno q).

2. V § 1 odst. 3 písm. q) se text „o)“ nahrazuje textem „p)“.

Čl. IV

Přechodné ustanovení

Platí, že licence banky, která do dne nabytí účinnosti tohoto zákona vydala hypoteční zástavní listy, obsahuje ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona povolení vydávat kryté dluhopisy. Česká národní banka vyhotoví na žádost banky výpis s údaji o rozsahu její licence.

ČÁST TŘETÍ

Změna zákona o podnikání na kapitálovém trhu

Čl. V

Zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 635/2004 Sb., zákona č. 179/2005 Sb., zákona č. 377/2005 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 62/2006 Sb., zákona č. 70/2006 Sb., zákona č. 159/2006 Sb., zákona č. 120/2007 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 29/2008 Sb., zákona č. 104/2008 Sb., zákona č. 126/2008 Sb., zákona č. 216/2008 Sb., zákona č. 230/2008 Sb., zákona č. 7/2009 Sb., zákona č. 223/2009 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 230/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb., zákona č. 420/2009 Sb., zákona č. 156/2010 Sb., zákona č. 160/2010 Sb., zákona č. 409/2010 Sb., zákona č. 41/2011 Sb., zákona č. 139/2011 Sb., zákona č. 188/2011 Sb., zákona č. 420/2011 Sb., zákona č. 428/2011 Sb., zákona č. 37/2012 Sb., zákona č. 172/2012 Sb., zákona č. 254/2012 Sb., zákona č. 134/2013 Sb., zákona č. 241/2013 Sb., zákona č. 303/2013 Sb., zákona č. 135/2014 Sb., zákona č. 336/2014 Sb., zákona č. 375/2015 Sb., zákona č. 148/2016 Sb., zákona č. .../2016 Sb. a zákona č. .../2017 Sb., se mění takto:

1. V § 132 odst. 1 se slova „Majetek zákazníka není součástí majetkové podstaty obchodníka s cennými papíry podle zákona upravujícího úpadek a způsoby jeho řešení¹⁹⁾, a je-li“ nahrazují slovem „Je-li“ a slovo „jej“ se nahrazuje slovy „majetek zákazníka“.
2. Poznámka pod čarou č. 19 se zrušuje.

ČÁST ČTVRTÁ
Změna insolvenčního zákona

Čl. VI

Zákon č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění zákona č. 312/2006 Sb., zákona č. 108/2007 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 362/2007 Sb., zákona č. 301/2008 Sb., zákona č. 458/2008 Sb., zákona č. 7/2009 Sb., nálezu Ústavního soudu vyhlášeného pod č. 163/2009 Sb., zákona č. 217/2009 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 285/2009 Sb., nálezu Ústavního soudu vyhlášeného pod č. 241/2010 Sb., nálezu Ústavního soudu vyhlášeného pod č. 260/2010 Sb., zákona č. 409/2010 Sb., zákona č. 69/2011 Sb., zákona č. 73/2011 Sb., zákona č. 139/2011 Sb., zákona č. 188/2011 Sb., zákona č. 458/2011 Sb., zákona č. 466/2011 Sb., zákona č. 167/2012 Sb., zákona č. 334/2012 Sb., zákona č. 396/2012 Sb., zákona č. 399/2012 Sb., zákona č. 45/2013 Sb., zákona č. 185/2013 Sb., zákona č. 293/2013 Sb. a zákona č. 377/2015 Sb. se mění takto:

1. V § 35 odst. 3 se za slovo „soud“ vkládá slovo „vždy“ a na konci textu odstavce 3 se doplňují slova „a pro vydání majetku zákazníka postupem stanoveným zákonem upravujícím podnikání na kapitálovém trhu“.

2. V § 35 se doplňuje odstavec 4, který zní:

„(4) Nucený správce krycích bloků podle zákona upravujícího dluhopisy není zvláštním insolvenčním správcem.“

3. § 375 včetně nadpisu zní:

„§ 375

Majetek zákazníka, kryté dluhopisy a hypoteční úvěry

(1) Majetek zákazníka podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu není součástí majetkové podstaty dlužníka.

(2) Krycí portfolio podle zákona upravujícího dluhopisy není součástí majetkové podstaty dlužníka, který je emitentem krytých dluhopisů. Tím není dotčena možnost, aby majetkové hodnoty, které jsou součástí krycího portfolia, přestaly být součástí tohoto krycího portfolia postupem podle § 30a odst. 5 nebo 6 zákona o dluhopisech.

(3) Ustanovení § 250 se nepoužije pro dluhy z krytých dluhopisů vydaných dlužníkem, ani pro související dluhy, k jejichž zajištění slouží krycí portfolio podle zákona upravujícího dluhopisy.

(4) Ustanovení tohoto zákona o neplatnosti, neúčinnosti nebo odporovatelnosti právních úkonů, zejména právních úkonů bez přiměřeného protiplnění, právních úkonů úmyslně zkracujících, právních úkonů zvýhodňujících věřitele a právních úkonů dlužníka, které učinil v rozporu s omezeními stanovenými v důsledku účinků spojených se zahájením insolvenčního řízení, se nepoužijí na zápisy do rejstříku krycích aktiv podle zákona upravujícího dluhopisy ani na výmazy z rejstříku krycích aktiv podle zákona upravujícího dluhopisy.

(5) Zahájení insolvenčního řízení vůči emitentovi krytých dluhopisů ani prohlášení konkursu nebo úpadku emitenta krytých dluhopisů nemají vliv na krycí bloky tohoto emitenta podle zákona upravujícího dluhopisy, zejména na splatnost dluhů, které jsou součástí krycího bloku. K smluvnímu ujednání, které je s tím v rozporu, se nepřihlíží.

(6) Insolvenční správce nemá právo zasahovat do správy krycích bloků a je povinen poskytnout součinnost nucenému správci krycích bloků podle zákona upravujícího dluhopisy, aby mohl tento nucený správce plnit své povinnosti.“.

Čl. VII

Přechodné ustanovení

Insolvenční řízení zahájené přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona a k tomuto dni pravomocně neskončené se dokončí podle zákona č. 182/2006 Sb., ve znění účinném přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona.

ČÁST PÁTÁ

ÚČINNOST

Čl. VIII

Tento zákon nabývá účinnosti prvním dnem druhého měsíce následujícího po dni jeho vyhlášení.