

ROZDÍLOVÁ TABULKA NÁVRHU ZÁKONA, KTERÝM SE MĚNÍ NĚKTERÉ ZÁKONY V SOUVISLOSTI S IMPLEMENTACÍ PRÁVNÍCH PŘEDPISŮ EVROPSKÉ UNIE TÝKAJÍCÍCH SE UNIE KAPITÁLOVÝCH TRHŮ

Navrhovaný právní předpis		Odpovídající předpis EU		
Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů				
Ustanovení (část, §, odst., písm., apod.)	Obsah	Celex č.	Ustanovení (čl., odst., písm., bod, apod.)	Obsah
poznámka pod čarou č. 1 věta pátá	<i>Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES, ve znění směrnic Evropského parlamentu a Rady 2014/17/EU, 2014/59/EU, (EU) 2015/2366, (EU) 2018/843 a (EU) 2019/878, (EU) 2019/878 a (EU) 2019/2034.</i>	32019L2034	čl. 62 odst. 1 - změna názvu CRD	Směrnice 2013/36/EU se mění takto: 1) název se nahrazuje tímto: „Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES“.
poznámka pod čarou č. 27	²⁷⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012.	32019R2033	čl. 62 odst. 1 - změna názvu CRR	Nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto: 1) název se nahrazuje tímto: "Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a o

				změně nařízení (EU) č. 648/2012";
§ 1 odst. 3 písm. q)	(3) Banka může, kromě činností uvedených v odstavci 1 písm. a) a nebo b), vykonávat tyto další činnosti, má-li je povoleny v jí udělené licenci, q) poskytování služby hlášení údajů podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu, s tím, že se v licenci uvede, které ze služeb hlášení údajů je banka oprávněna poskytovat, r) q) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v písmenech a) až q) p) a v odstavci 1.	32019L2177	čl. 1 bod 4 - zrušení čl. 59 odst. 2 MiFID II	Hlava V se zrušuje.
§ 26c odst. 2	(2) Je-li banka, spořitelní a úvěrní družstvo nebo obchodník s cennými papíry ovládán Jsou-li banka nebo spořitelní a úvěrní družstvo ovládány tuzemskou finanční holdingovou osobou nebo tuzemskou smíšenou finanční holdingovou osobou, evropskou finanční holdingovou osobou nebo evropskou smíšenou finanční holdingovou osobou, je Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě.	32019L2034	čl. 62 bod 17 – změna čl. 111 odst. 2 CRD	2. Je-li mateřský podnik úvěrové instituce nebo investičního podniku mateřskou finanční holdingovou společností v členském státě, mateřskou smíšenou finanční holdingovou společností v členském státě, mateřskou finanční holdingovou společností v EU nebo mateřskou smíšenou finanční holdingovou společností v EU, vykonává dohled na konsolidovaném základě příslušný orgán, který nad danou úvěrovou institucí nebo investičním podnikem vykonává dohled na individuálním základě.
§ 26c odst. 3	(3) Ovládá-li tuzemská finanční holdingová osoba, tuzemská smíšená finanční holdingová osoba, evropská finanční holdingová osoba nebo evropská smíšená finanční holdingová osoba více institucí z členských států, je Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě, pokud	32019L2034	čl. 62 bod 17 – změna čl. 111 odst. 3 CRD	3. Mají-li dvě nebo více úvěrových institucí nebo investičních podniků, které mají povolení v Unii, tutéž mateřskou finanční holdingovou společnost v členském státě, mateřskou smíšenou finanční holdingovou společnost v členském státě, mateřskou

	a) banka nebo spořitelní a úvěrní družstvo je jedinou úvěrovou institucí z členského státu ve skupině, nebo b) banka nebo spořitelní a úvěrní družstvo má nejvyšší bilanční sumu z úvěrových institucí z členského státu ve skupině, nebo. c) ve skupině není žádná úvěrová instituce z členského státu a obchodník s cennými papíry má nejvyšší bilanční sumu z investičních podniků ve skupině.			finanční holdingovou společnost v EU nebo mateřskou smíšenou finanční holdingovou společnost v EU, vykonává dohled na konsolidovaném základě: a) příslušný orgán úvěrové instituce, pokud v rámci skupiny existuje pouze jedna úvěrová instituce; b) příslušný orgán úvěrové instituce s nejvyšší bilanční sumou, pokud v rámci skupiny existuje několik úvěrových institucí; nebo c) příslušný orgán investičního podniku s nejvyšší bilanční sumou, pokud skupina nezahrnuje žádnou úvěrovou instituci.
§ 26c odst. 4	(4) Je-li podle čl. 18 odst. 3 nebo 6 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 požadována konsolidace, je Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě, pokud <u>banka nebo spořitelní a úvěrní družstvo má nejvyšší bilanční sumu z úvěrových institucí, které jsou ve skupině z členských států.</u> a) banka nebo spořitelní a úvěrní družstvo má nejvyšší bilanční sumu z úvěrových institucí, které jsou ve skupině z členských států, nebo b) ve skupině není žádná úvěrová instituce z členského státu a obchodník s cennými papíry má nejvyšší bilanční sumu z investičních podniků ve skupině.	32019L2034	čl. 62 bod 17 – změna čl. 111 odst. 4 CRD	4. Je-li podle čl. 18 odst. 3 nebo 6 nařízení (EU) č. 575/2013 požadována konsolidace, vykonává dohled na konsolidovaném základě příslušný orgán úvěrové instituce s nejvyšší bilanční sumou, nebo pokud skupina nezahrnuje žádnou úvěrovou instituci, příslušný orgán investičního podniku s nejvyšší bilanční sumou.
§ 26c odst. 6	<i>V takovém případě si Česká národní banka před</i>	32019L2034	čl. 62 bod 17	6. Ve zvláštních případech mohou

věta druhá	<i>uzavřením dohody s příslušným orgánem dohledu vyžádá stanovisko evropské ovládající úvěrové instituce, evropského ovládajícího investičního podniku, evropské finanční holdingové osoby, evropské smíšené finanční holdingové osoby nebo instituce s nejvyšší bilanční sumou.</i>		– změna čl. 111 odst. 6 CRD	příslušné orgány na základě vzájemné dohody upustit od kritérií uvedených v odstavcích 1, 3 a 4 a mohou výkonem dohledu na konsolidovaném základě pověřit jiný příslušný orgán, pokud by použití kritérií uvedených ve zmíněných odstavcích nebylo vhodné s ohledem na dotčené úvěrové instituce nebo investiční podniky a relativní význam jejich činností v příslušných členských státech nebo na potřebu zajistit kontinuitu dohledu na konsolidovaném základě ze strany téhož příslušného orgánu. V takových případech mají mateřská instituce v EU, mateřská finanční holdingová společnost v EU, mateřská smíšená finanční holdingová společnost v EU nebo případně úvěrová instituce nebo investiční podnik s nejvyšší bilanční sumou právo vyjádřit se před tím, než příslušné orgány přijmou rozhodnutí.
§ 26c odst. 7	<i>(7) Je-li obchodník s cennými papíry tuzemským ovládajícím obchodníkem s cennými papíry nebo evropským ovládajícím investičním podnikem a neovládá žádnou úvěrovou instituci z členského státu, je Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě. (8) (7) Ovládá-li tuzemský ovládající obchodník s cennými papíry nebo evropský ovládající investiční podnik jednu nebo více úvěrových institucí, je Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na</i>	32019L2034	čl. 62 bod 17 – změna čl. 111 odst. 1 CRD	1. Je-li mateřský podnik mateřskou úvěrovou institucí v členském státě nebo mateřskou úvěrovou institucí v EU, vykonává dohled na konsolidovaném základě příslušný orgán, který nad danou mateřskou úvěrovou institucí v členském státě nebo mateřskou úvěrovou institucí v EU vykonává dohled na individuálním základě.

	<i>konsolidovaném základě, pokud banka nebo spořitelní a úvěrní družstvo</i> <i>a) je jedinou úvěrovou institucí z členského státu ve skupině, nebo</i> <i>b) má nejvyšší bilanční sumu z úvěrových institucí, které jsou ve skupině, z členských států.</i>			Je-li mateřský podnik mateřským investičním podnikem v členském státě nebo mateřským investičním podnikem v EU a žádný z jeho dceřiných podniků není úvěrovou institucí, vykonává dohled na konsolidovaném základě příslušný orgán, který nad daným mateřským investičním podnikem v členském státě nebo mateřským investičním podnikem v EU vykonává dohled na individuálním základě. Je-li mateřský podnik mateřským investičním podnikem v členském státě nebo mateřským investičním podnikem v EU a nejméně jeden z jeho dceřiných podniků je úvěrovou institucí, vykonává dohled na konsolidovaném základě příslušný orgán této úvěrové instituce nebo v případě několika úvěrových institucí příslušný orgán úvěrové instituce s nejvyšší bilanční sumou.
§ 26c odst. 8	(9) (8) Česká národní banka je orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě, je-li součet bilančních sum obchodníků s cennými papíry ve skupině vyšší než součet bilančních sum investičních podniků ve skupině, nad nimiž vykonává dohled na individuálním základě jiný příslušný orgán dohledu; v takovém případě se odstavec 3 písm. c) nepoužije.	32019L2034	čl. 62 bod 17 – změna čl. 111 odst. 5 CRD	17) Článek 111 se nahrazuje tímto: 5. Odchylně od odst. 1 třetího pododstavce, od odst. 3 písm. b) a od odstavce 4 je v případě, že příslušný orgán vykonává na individuálním základě dohled nad více než jednou úvěrovou institucí v rámci skupiny, orgánem vykonávajícím dohled na konsolidovaném základě příslušný orgán, který vykonává na individuálním základě dohled nad jednou nebo více

				úvěrovými institucemi v rámci skupiny, jestliže součet bilančních sum úvěrových institucí podléhajících jeho dohledu je vyšší než součet bilančních sum úvěrových institucí, nad nimiž vykonává dohled na individuálním základě jiný příslušný orgán. Odchylně od odst. 3 písm. c) je v případě, že příslušný orgán vykonává na individuálním základě dohled nad více než jedním investičním podnikem v rámci skupiny, orgánem vykonávajícím dohled na konsolidovaném základě příslušný orgán, který vykonává na individuálním základě dohled nad jedním nebo více investičními podniky v rámci skupině s nejvyšší celkovou bilanční sumou.
§ 26d odst. 1	<i>(1) Pokud banka, spořitelní a úvěrní družstvo nebo obchodník s cennými papíry, který je ovládán nebo spořitelní a úvěrní družstvo, které jsou ovládány institucí, finanční holdingovou osobou nebo smíšenou finanční holdingovou osobou se sídlem nebo bydlištěm v jiném než členském státě, nepodléhají dohledu na konsolidovaném základě vykonávaném Českou národní bankou nebo jiným příslušným orgánem, pak Česká národní banka posoudí, zda tato banka, spořitelní a úvěrní družstvo nebo obchodník s cennými papíry nebo toto spořitelní a úvěrní družstvo podléhají ze strany orgánu dohledu z jiného než členského státu dohledu na konsolidovaném základě, který je rovnocenný dohledu na konsolidovaném</i>	32019R2033	čl. 62 bod 3 písm. c) – změna čl. 4 odst. 1 bodu 3 CRR	<i>Adaptace na nařízení IFR v důsledku změny definice instituce:</i> Nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto: 3) v článku 4 se odstavec 1 mění takto: c) bod 3 se nahrazuje tímto: „3) „institucí“ úvěrová instituce s povolením podle článku 8 směrnice 2013/36/EU nebo podnik uvedený v čl. 8a odst. 3 uvedené směrnice;“

	<i>základě podle tohoto zákona a požadavkům části první hlavy druhé kapitoly 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013.</i>	32013L0036	čl. 127 odst. 1	Jestliže instituce, jejímž mateřským podnikem je instituce nebo finanční holdingová společnost nebo smíšená finanční holdingová společnost se skutečným sídlem ve třetí zemi, nepodléhá dohledu na konsolidovaném základě podle článku 111, posuzují příslušné orgány, zda tato instituce podléhá dohledu na konsolidovaném základě ze strany orgánu dohledu třetí země, který je rovnocenný dohledu upravenému zásadami stanovenými v této směrnici a požadavkům části první hlavy II kapitoly 2 nařízení (EU) č. 575/2013. Hodnocení provádí příslušný orgán, který by byl pověřený dohledem na konsolidovaném základě, pokud by se použil odstavec 3, na žádost mateřského podniku nebo kteréhokoliv z regulovaných subjektů povolených v Unii nebo z vlastního podnětu. Tento příslušný orgán konzultuje ostatní dotyčné příslušné orgány.
§ 26d odst. 4 věta první	<i>(4) Pokud Česká národní banka na základě posouzení podle odstavce 1 zjistí, že nad bankou, spořitelním a úvěrním družstvem nebo obchodníkem s cennými papíry nebo spořitelním a úvěrním družstvem není vykonáván rovnocenný dohled na konsolidovaném</i>	32019R2033	čl. 62 bod 3 písm. c) – změna čl. 4 odst. 1 bodu	<i>Adaptace na nařízení IFR v důsledku změny definice instituce:</i> Nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto:

	<i>základě, použije na banku tuto banku nebo toto spořitelní a úvěrní družstvo obdobně ustanovení tohoto zákona, právního předpisu jej provádějícího nebo nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 nebo uplatní jiné přiměřené postupy dohledu, které zabezpečí cíle dohledu na konsolidovaném základě.</i>	32013L0036	3 CRR čl. 127 odst. 3	3) v článku 4 se odstavec 1 mění takto: c) bod 3 se nahrazuje tímto: „3) „institucí“ úvěrová instituce s povolením podle článku 8 směrnice 2013/36/EU nebo podnik uvedený v čl. 8a odst. 3 uvedené směrnice;“ Pokud takový rovnocenný dohled neexistuje, použijí členské státy na instituci obdobně tuto směrnici a nařízení (EU) č. 575/2013 nebo povolí svým příslušným orgánům uplatňovat jiné vhodné techniky dohledu, které dosahují cíle dohledu nad institucemi na konsolidovaném základě. Tyto techniky dohledu schválí po konzultaci s ostatními dotčenými příslušnými orgány příslušný orgán, který by byl pověřený dohledem na konsolidovaném základě. Příslušné orgány mohou zejména požadovat ustavení finanční holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti se skutečným sídlem v Unii a uplatnit ustanovení o dohledu na konsolidovaném základě nad konsolidovanou situací této finanční holdingové společnosti nebo konsolidovanou situací této smíšené finanční holdingové společnosti. Techniky dohledu se zaměří na dosažení cílů dohledu na
--	--	------------	-------------------------------------	---

				konsolidovaném základě, jak jsou stanoveny v této kapitole, a oznámí se ostatním dotčeným příslušným orgánům, orgánu EBA a Komisi.
§ 26e odst. 3	(3) Česká národní banka je oprávněna vyjmout z dohledu banku, spořitelni a úvěrní družstvo nebo obchodníka s cennými papíry nebo spořitelni a úvěrní družstvo a delegovat na základě dohody v souladu s čl. 28 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 výkon dohledu na orgán určený k výkonu dohledu na konsolidovaném základě v jiném členském státě nad osobou ovládající tuto banku, spořitelni a úvěrní družstvo nebo obchodníka s cennými papíry.	32019R2033	čl. 62 bod 3 písm. c) – změna čl. 4 odst. 1 bodu 3 CRR	<i>Adaptace na nařízení IFR v důsledku změny definice instituce:</i> Nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto: 3) v článku 4 se odstavec 1 mění takto: c) bod 3 se nahrazuje tímto: „3) „institucí“ úvěrová instituce s povolením podle článku 8 směrnice 2013/36/EU nebo podnik uvedený v čl. 8a odst. 3 uvedené směrnice;“
		32013L0036	čl. 115 odst. 2	Orgány příslušné k vydání povolení dceřinému podniku mateřského podniku, který je institucí, mohou dvoustrannou dohodou, v souladu s článkem 28 nařízení (EU) č. 1093/2010, přenést svou pravomoc dohledu na příslušné orgány, které vydaly povolení mateřskému podniku a vykonávají nad ním dohled, aby na sebe převzaly odpovědnost za dohled nad dceřiným podnikem v souladu s touto směrnicí. O existenci a obsahu takových dohod se uvědomí orgán EBA. EBA předá tyto informace příslušným orgánům ostatních členských států a Evropskému bankovnímu výboru.
§ 26e odst. 4	(4) Odstavec 3 se použije obdobně v případě, kdy je	32019R2033	čl. 62 bod 3	<i>Adaptace na nařízení IFR v důsledku</i>

	Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě nad osobou ovládající zahraniční úvěrovou instituci nebo investiční podnik a v souladu s čl. 28 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 přejímá výkon dohledu nad touto zahraniční úvěrovou institucí nebo investičním podnikem od příslušného orgánu dohledu v jiném členském státě.	32013L0036	písm. c) – změna čl. 4 odst. 1 bodu 3 CRR čl. 115 odst. 2	změny definice instituce: Nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto: 3) v článku 4 se odstavec 1 mění takto: c) bod 3 se nahrazuje tímto: „3) „institucí“ úvěrová instituce s povolením podle článku 8 směrnice 2013/36/EU nebo podnik uvedený v čl. 8a odst. 3 uvedené směrnice;“ Orgány příslušné k vydání povolení dceřinému podniku mateřského podniku, který je institucí, mohou dvoustrannou dohodou, v souladu s článkem 28 nařízení (EU) č. 1093/2010, přenést svou pravomoc dohledu na příslušné orgány, které vydaly povolení mateřskému podniku a vykonávají nad ním dohled, aby na sebe převzaly odpovědnost za dohled nad dceřiným podnikem v souladu s touto směrnicí. O existenci a obsahu takových dohod se uvědomí orgán EBA. EBA předá tyto informace příslušným orgánům ostatních členských států a Evropskému bankovnímu výboru.
§ 26f odst. 1	(1) Ovládá-li smíšená holdingová osoba jednu nebo více bank, spořitelních a úvěrních družstev nebo obchodníků s cennými papíry nebo spořitelních a úvěrních družstev, je Česká národní banka oprávněna požadovat informace významné pro účely dohledu nad těmito osobami po smíšené holdingové	32019R2033	čl. 62 bod 3 písm. c) – změna čl. 4 odst. 1 bodu 3 CRR	Adaptace na nařízení IFR v důsledku změny definice instituce: Nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto: 3) v článku 4 se odstavec 1 mění takto: c) bod 3 se nahrazuje tímto:

	<i>osobě a jí ovládaných osobách.</i>	32013L0036	čl. 122 odst. 1	„3) „institucí“ úvěrová instituce s povolením podle článku 8 směrnice 2013/36/EU nebo podnik uvedený v čl. 8a odst. 3 uvedené směrnice;“ Dokud nebudou koordinovány metody konsolidace, stanoví členské státy pro případy, kdy je mateřským podnikem jedné nebo více institucí holdingová společnost se smíšenou činností, že orgány příslušné k vydávání povolení a dohledu nad těmito institucemi požadují na těchto holdingových společnostech se smíšenou činností a jejich dceřiných podnicích přímo nebo prostřednictvím dceřiných podniků, které jsou institucemi, aby jim poskytly informace významné pro účely dohledu nad těmito dceřinými podniky.
§ 26f odst. 2 věta druhá	<i>Pokud smíšená holdingová osoba nebo jí ovládaná osoba se sídlem nebo bydlištěm v jiném členském státě ovládá banku, spořitelni a úvěrní družstvo nebo obchodníka s cennými papíry nebo spořitelni a úvěrní družstvo, pak se na kontrolu na místě pro účely ověření informací obdržených od osob podle odstavce 1 použije § 25 odst. 2.</i>	32019R2033	čl. 62 bod 3 písm. c) - změna čl. 4 odst. 1 bodu 3 CRR	<i>Adaptace na nařízení IFR v důsledku změny definice instituce:</i> Nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto: 3) v článku 4 se odstavec 1 mění takto: c) bod 3 se nahrazuje tímto: „3) „institucí“ úvěrová instituce s povolením podle článku 8 směrnice 2013/36/EU nebo podnik uvedený v čl. 8a odst. 3 uvedené směrnice;“ Členské státy stanoví, že jejich příslušné orgány mohou provádět nebo nechat provádět externími inspektory kontroly
		32013L0036	čl. 122 odst. 2	

				na místě k ověření informací obdržených od holdingových společností se smíšenou činností a jejich dceřiných podniků. Je-li holdingová společnost se smíšenou činností nebo některý z jejích dceřiných podniků pojišťovnou, lze rovněž použít postupy podle článku 125. Nachází-li se holdingová společnost se smíšenou činností nebo některý z jejích dceřiných podniků v jiném členském státě než její dceřiný podnik, který je institucí, provede se ověření informací na místě postupem podle článku 118.
§ 26f odst. 3	(3) Aniž je dotčena část čtvrtá nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, vykonává Česká národní banka dohled nad operacemi uvnitř skupiny mezi ovládanou bankou, spořitelním a úvěrním družstvem nebo obchodníkem s cennými papíry <u>nebo spořitelním a úvěrním družstvem</u> a smíšenou holdingovou osobou a jí ovládanými osobami, pokud smíšená holdingová osoba ovládá banku, spořitelní a úvěrní družstvo nebo obchodníka s cennými papíry <u>nebo spořitelní a úvěrní družstvo</u>.	32019R2033	čl. 62 bod 3 písm. c) – změna čl. 4 odst. 1 bodu 3 CRR	<i>Adaptace na nařízení IFR v důsledku změny definice instituce:</i> Nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto: 3) v článku 4 se odstavec 1 mění takto: c) bod 3 se nahrazuje tímto: „3) „institucí“ úvěrová instituce s povolením podle článku 8 směrnice 2013/36/EU nebo podnik uvedený v čl. 8a odst. 3 uvedené směrnice;“ Aniž je dotčena část čtvrtá nařízení (EU) č. 575/2013, zajistí členské státy, že v případě, kdy je mateřským podnikem jedné či více institucí holdingová společnost se smíšenou činností, vykonávají příslušné orgány pověřené dohledem nad těmito
		32013L0036	čl. 123 odst. 1	

				institucemi obecný dohled nad transakcemi mezi institucí a holdingovou společností se smíšenou činností a jejími dceřinými podniky.
§ 26g odst. 2	<i>(2) Je-li Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě, tuzemská ovládající banka, evropská ovládající úvěrová instituce, tuzemský ovládající obchodník s cennými papíry, evropský ovládající investiční podnik, tuzemská finanční holdingová osoba, evropská finanční holdingová osoba, tuzemská smíšená finanční holdingová osoba a evropská smíšená finanční holdingová osoba předem oznámí České národní bance auditory, kteří budou provádět audit jí ovládaných osob.</i>	32019R2033 32013L0036	čl. 62 bod 3 písm. c) – změna čl. 4 odst. 1 bodu 3 CRR čl. 119 odst. 3	<i>Adaptace na nařízení IFR v důsledku změny definice instituce:</i> Nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto: 3) v článku 4 se odstavec 1 mění takto: c) bod 3 se nahrazuje tímto: „3) „institucí“ úvěrová instituce s povolením podle článku 8 směrnice 2013/36/EU nebo podnik uvedený v čl. 8a odst. 3 uvedené směrnice;“ Členské státy umožní svým orgánům příslušným k dohledu na konsolidovaném základě, aby požádaly dceřiné podniky instituce, finanční holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti, které nejsou zahrnuty do dohledu na konsolidovaném základě, o informace uvedené v článku 122. V takovém případě platí pro předávání a ověřování těchto informací postupy podle uvedeného článku.
§ 26g odst. 8	<i>(8) Je-li Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě, může požádat osoby ovládané bankou, spořitelním a úvěrním družstvem, obchodníkem s cennými papíry,</i>	32019R2033	čl. 62 bod 3 písm. c) - změna čl. 4 odst. 1 bodu	<i>Adaptace na nařízení IFR v důsledku změny definice instituce:</i> Nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto:

	<i>finanční holdingovou osobou nebo smíšenou finanční holdingovou osobou, které nejsou zahrnuty do dohledu na konsolidovaném základě, o informace podle § 26f; § 26f se použije obdobně.</i>	32013L0036	3 CRR čl. 119 odst. 3	3) v článku 4 se odstavec 1 mění takto: c) bod 3 se nahrazuje tímto: „3) „institucí“ úvěrová instituce s povolením podle článku 8 směrnice 2013/36/EU nebo podnik uvedený v čl. 8a odst. 3 uvedené směrnice;“ Členské státy umožní svým orgánům příslušným k dohledu na konsolidovaném základě, aby požádaly dceřiné podniky instituce, finanční holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti, které nejsou zahrnuty do dohledu na konsolidovaném základě, o informace uvedené v článku 122. V takovém případě platí pro předávání a ověřování těchto informací postupy podle uvedeného článku.
§ 26i odst. 1 písm. c)	<i>(1) Je-li Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě, plní vedle úkolů stanovených tímto zákonem, jiným právním předpisem nebo nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 rovněž tyto úkoly: c) ve spolupráci s příslušnými orgány dohledu jiných členských států a s centrálními bankami Evropského systému centrálních bank plánuje a koordinuje postup těchto orgánů při přípravě na naléhavé situace a během nich, včetně nepříznivého vývoje v bance, spořitelním a úvěrním družstvu; obchodníku s cennými papíry nebo na finančních trzích, a využívá pokud možno stávajících způsobů</i>	32019R2033	čl. 62 bod 3 písm. c) – změna čl. 4 odst. 1 bodu 3 CRR	<i>Adaptace na nařízení IFR v důsledku změny definice instituce:</i> Nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto: 3) v článku 4 se odstavec 1 mění takto: c) bod 3 se nahrazuje tímto: „3) „institucí“ úvěrová instituce s povolením podle článku 8 směrnice 2013/36/EU nebo podnik uvedený v čl. 8a odst. 3 uvedené směrnice;“

	<i>komunikace na podporu krizového řízení.</i>	32013L0036	čl. 112 odst. 1	Kromě povinností uložených touto směrnicí a nařízením (EU) č. 575/2013, plní orgán vykonávající dohled na konsolidovaném základě tyto úkoly: a) koordinuje shromažďování a šíření významných nebo zásadních informací v běžných i naléhavých situacích; b) plánuje a koordinuje činnosti dohledu v běžných situacích, a to i ve vztahu k činnostem uvedeným v hlavě VII kapitole 3, ve spolupráci se zúčastněnými příslušnými orgány; c) plánuje a koordinuje činnosti dohledu ve spolupráci se zúčastněnými příslušnými orgány a v případě potřeby s centrálními bankami ESCB při přípravě na naléhavé situace a během nich, včetně nepříznivého vývoje v institucích nebo na finančních trzích, a využívá pokud možno stávajících způsobů komunikace na podporu krizového řízení.
§ 26j odst. 1 úvodní část ustanovení	<i>(1) Nastane-li naléhavá situace, včetně nepříznivého vývoje na finančních trzích, která může ohrozit likviditu trhu a stabilitu finančního systému v členském státě, v němž osoba, u níž je Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě, vykonává činnost prostřednictvím významné pobočky, <u>významné pobočky nebo</u> významné pobočky podle zákona</i>	32019L2034	čl. 62 bod 17 - změna čl. 111 odst. 1 CRD	17) Článek 111 se nahrazuje tímto: „Článek 111 Určení orgánu vykonávajícího dohled na konsolidovaném základě 1. Je-li mateřský podnik mateřskou úvěrovou institucí v členském státě nebo mateřskou úvěrovou institucí v EU, vykonává dohled na

	<i>upravujícího činnost spořitelních a úvěrních družstev nebo významné pobočky podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu, nebo v němž má sídlo osoba ovládaná osobou, u níž je Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě, sdělí Česká národní banka bez zbytečného odkladu všechny nezbytné informace</i>		konsolidovaném základě příslušný orgán, který nad danou mateřskou úvěrovou institucí v členském státě nebo mateřskou úvěrovou institucí v EU vykonává dohled na individuálním základě. Je-li mateřský podnik mateřským investičním podnikem v členském státě nebo mateřským investičním podnikem v EU a žádný z jeho dceřiných podniků není úvěrovou institucí, vykonává dohled na konsolidovaném základě příslušný orgán, který nad daným mateřským investičním podnikem v členském státě nebo mateřským investičním podnikem v EU vykonává dohled na individuálním základě. Je-li mateřský podnik mateřským investičním podnikem v členském státě nebo mateřským investičním podnikem v EU a nejméně jeden z jeho dceřiných podniků je úvěrovou institucí, vykonává dohled na konsolidovaném základě příslušný orgán této úvěrové instituce nebo v případě několika úvěrových institucí příslušný orgán úvěrové instituce s nejvyšší bilanční sumou. 2. Je-li mateřský podnik úvěrové instituce nebo investičního podniku mateřskou finanční holdingovou společností v členském státě, mateřskou smíšenou finanční holdingovou
--	---	--	--

			společností v členském státě, mateřskou finanční holdingovou společností v EU nebo mateřskou smíšenou finanční holdingovou společností v EU, vykonává dohled na konsolidovaném základě příslušný orgán, který nad danou úvěrovou institucí nebo investičním podnikem vykonává dohled na individuálním základě. 3. Mají-li dvě nebo více úvěrových institucí nebo investičních podniků, které mají povolení v Unii, tutéž mateřskou finanční holdingovou společnost v členském státě, mateřskou smíšenou finanční holdingovou společnost v členském státě, mateřskou finanční holdingovou společnost v EU nebo mateřskou smíšenou finanční holdingovou společnost v EU, vykonává dohled na konsolidovaném základě: a) příslušný orgán úvěrové instituce, pokud v rámci skupiny existuje pouze jedna úvěrová instituce; b) příslušný orgán úvěrové instituce s nejvyšší bilanční sumou, pokud v rámci skupiny existuje několik úvěrových institucí; nebo c) příslušný orgán investičního podniku s nejvyšší bilanční sumou, pokud skupina nezahrnuje žádnou úvěrovou instituci.
--	--	--	--

			4. Je-li podle čl. 18 odst. 3 nebo 6 nařízení (EU) č. 575/2013 požadována konsolidace, vykonává dohled na konsolidovaném základě příslušný orgán úvěrové instituce s nejvyšší bilanční sumou, nebo pokud skupina nezahrnuje žádnou úvěrovou instituci, příslušný orgán investičního podniku s nejvyšší bilanční sumou. 5. Odchylně od odst. 1 třetího pododstavce, od odst. 3 písm. b) a od odstavce 4 je v případě, že příslušný orgán vykonává na individuálním základě dohled nad více než jednou úvěrovou institucí v rámci skupiny, orgánem vykonávajícím dohled na konsolidovaném základě příslušný orgán, který vykonává na individuálním základě dohled nad jednou nebo více úvěrovými institucemi v rámci skupiny, jestliže součet bilančních sum úvěrových institucí podléhajících jeho dohledu je vyšší než součet bilančních sum úvěrových institucí, nad nimiž vykonává dohled na individuálním základě jiný příslušný orgán. Odchylně od odst. 3 písm. c) je v případě, že příslušný orgán vykonává na individuálním základě dohled nad více než jedním investičním podnikem v rámci skupiny, orgánem vykonávajícím dohled na konsolidovaném základě
--	--	--	---

				příslušný orgán, který vykonává na individuálním základě dohled nad jedním nebo více investičními podniky v rámci skupině s nejvyšší celkovou bilanční sumou. 6. Ve zvláštních případech mohou příslušné orgány na základě vzájemné dohody upustit od kritérií uvedených v odstavcích 1, 3 a 4 a mohou výkonem dohledu na konsolidovaném základě pověřit jiný příslušný orgán, pokud by použití kritérií uvedených ve zmíněných odstavcích nebylo vhodné s ohledem na dotčené úvěrové instituce nebo investiční podniky a relativní význam jejich činností v příslušných členských státech nebo na potřebu zajistit kontinuitu dohledu na konsolidovaném základě ze strany téhož příslušného orgánu. V takových případech mají mateřská instituce v EU, mateřská finanční holdingová společnost v EU, mateřská smíšená finanční holdingová společnost v EU nebo případně úvěrová instituce nebo investiční podnik s nejvyšší bilanční sumou právo vyjádřit se před tím, než příslušné orgány přijmou rozhodnutí. 7. Příslušné orgány neprodleně oznámí Komisi a EBA veškeré dohody, na něž se vztahuje odstavec 6.“
§ 26k odst. 1	(1) Je-li Česká národní banka orgánem určeným k	32019R2033	čl. 62 bod 3	Adaptace na nařízení IFR v důsledku

	<i>výkonu dohledu na konsolidovaném základě, je příslušná, po dohodě s příslušnými orgány dohledu jiných členských států vykonávajícími dohled nad osobami ovládanými evropskou ovládající úvěrovou institucí, evropským ovládajícím investičním podnikem, evropskou finanční holdingovou osobou nebo evropskou smíšenou finanční holdingovou osobou, uložit opatření podle § 25e odst. 4 písm. f) a g) nebo sdělit pokyn podle § 25h všem osobám v dotčené skupině a také na konsolidovaném základě.</i>	32013L0036	písm. c) – změna čl. 4 odst. 1 bodu 3 CRR čl. 113 odst. 1	<i>změny definice instituce:</i> Nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto: 3) v článku 4 se odstavec 1 mění takto: c) bod 3 se nahrazuje tímto: „3) „institucí“ úvěrová instituce s povolením podle článku 8 směrnice 2013/36/EU nebo podnik uvedený v čl. 8a odst. 3 uvedené směrnice;“. Orgán vykonávající dohled na konsolidovaném základě a příslušné orgány odpovědné za dohled nad dceřinými podniky mateřské instituce v EU nebo mateřské finanční holdingové společnosti v EU nebo mateřské smíšené finanční holdingové společnosti v EU v členském státě učiní vše, co je v jejich silách, aby dosáhly společného rozhodnutí: a) o použití článků 73 a 97 pro stanovení přiměřenosti konsolidované úrovně kapitálu skupiny institucí s ohledem na její finanční situaci a profil rizika a požadovanou úroveň kapitálu pro použití čl. 104 odst. 1 písm. a) na všechny subjekty v rámci dané skupiny institucí a na konsolidovaném základě; b) o opatřeních k řešení významných záležitostí a závažných zjištění týkajících se dohledu nad likviditou včetně těch, které se týkají přiměřenosti
--	---	------------	---	--

				organizace a řízení rizik, jak vyžaduje článek 86, a těch, které se týkají potřeby uložení požadavků na likviditu pro konkrétní instituce v souladu s článkem 105 této směrnice.
§ 26l odst. 2 věta první	<i>Je-li Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě, zřizuje kolegium pro plnění úkolů podle § 26e odst. 1 a 2, § 26i odst. 1 písm. a), b) a c) a § 26j odst. 1 a 2 i v případě, že všechny osoby ovládané evropskou ovládající úvěrovou institucí, evropským ovládajícím investičním podnikem, evropskou finanční holdingovou osobou nebo evropskou smíšenou finanční holdingovou osobou mají skutečné sídlo v jiném než členském státě za předpokladu, že příslušné orgány dohledu v jiném než členském státě podléhají požadavkům mlčenlivosti, jež jsou srovnatelné s požadavky podle § 25a.</i>	32019R2033	čl. 62 bod 3 písm. c) – změna čl. 4 odst. 1 bodu 3 CRR	<i>Adaptace na nařízení IFR v důsledku změny definice instituce:</i> Nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto: 3) v článku 4 se odstavec 1 mění takto: c) bod 3 se nahrazuje tímto: „3) „institucí“ úvěrová instituce s povolením podle článku 8 směrnice 2013/36/EU nebo podnik uvedený v čl. 8a odst. 3 uvedené směrnice;“.
		32013L0036	čl. 116 odst. 1 písm. a)	Orgán vykonávající dohled na konsolidovaném základě zřizuje kolegia orgánů dohledu s cílem usnadnit provádění úkolů uvedených v člancích 112 a 113 a čl. 114 odst. 1 a v souladu s požadavky důvěrnosti podle odstavce 2 tohoto článku a s právem Unie případně zajišťuje vhodnou koordinaci a spolupráci s orgány dohledu třetích zemí. EBA přispívá k podpoře a sledování účinného, efektivního a systematického fungování kolegií orgánů dohledu uvedených v tomto článku, v souladu s článkem 21 nařízení (EU) č. 1093/2010.

				Za tímto účelem se EBA účastní těchto činností způsobem, jaký považuje za vhodný, a je v tomto ohledu považován za příslušný orgán. Kolegia orgánů dohledu poskytnou orgánu vykonávajícímu dohled na konsolidovaném základě, orgánu EBA a ostatním dotčeným příslušným orgánům rámec pro provedení těchto úkolů: a) výměnu informací mezi nimi a orgánem EBA v souladu s článkem 21 nařízení (EU) č. 1093/2010;
§ 261 odst. 4 písm. d)	(4) Členy kolegia jsou d) příslušné orgány dohledu hostitelských států, v nichž osoby z dotčené skupiny vykonávají činnost prostřednictvím významné pobočky, <u>významné pobočky nebo</u> významné pobočky podle zákona upravujícího činnost spořitelních a úvěrních družstev nebo významné pobočky podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu,	32019L2034	čl. 62 bod 19 písm. b) - změna čl. 116 odst. 6 CRD	19) Článek 116 se mění takto: b) v odstavci 6 se první pododstavec nahrazuje tímto: „6. Kolegií orgánů dohledu se mohou účastnit příslušné orgány odpovědné za dohled nad dceřinými podniky mateřské instituce v EU nebo mateřské finanční holdingové společnosti v EU nebo mateřské smíšené finanční holdingové společnosti v EU a příslušné orgány hostitelského členského státu, ve kterém jsou usazeny významné pobočky uvedené v článku 51, případně centrální banky ESCB, a případně orgány dohledu třetích zemí, a to s výhradou požadavků důvěrnosti, které jsou podle názoru všech příslušných orgánů rovnocenné požadavkům podle hlavy

				VII kapitoly 1 oddílu II této směrnice, případně hlavy IV kapitoly 1 oddílu 2 směrnice (EU) 2019/2034“;
§ 26n odst. 3	<i>(3) Je-li banka, spořitelní a úvěrní družstvo, obchodník s cennými papíry, finanční holdingová osoba, smíšená finanční holdingová osoba nebo smíšená holdingová osoba osobou ovládající jednu nebo více ovládaných osob, které jsou pojišťovnami nebo jinými osobami poskytujícími investiční služby, ke kterým je třeba povolení, Česká národní banka spolupracuje a vyměňuje si informace pro účely výkonu dohledu s příslušnými orgány dohledu v jiných členských státech a orgány pověřenými dohledem nad pojišťovnami nebo jinými osobami poskytujícími investiční služby, ke kterým je třeba povolení.</i>	32019R2033	čl. 62 bod 3 písm. c) – změna čl. 4 odst. 1 bodu 3 CRR	<i>Adaptace na nařízení IFR v důsledku změny definice instituce:</i> Nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto: 3) v článku 4 se odstavec 1 mění takto: c) bod 3 se nahrazuje tímto: „3) „institucí“ úvěrová instituce s povolením podle článku 8 směrnice 2013/36/EU nebo podnik uvedený v čl. 8a odst. 3 uvedené směrnice;“

		32013L0036	čl. 125 odst. 1	Má-li instituce, finanční holdingová společnost, smíšená finanční holdingová společnost nebo holdingová společnost se smíšenou činností kontrolu nad jedním nebo více dceřinými podniky, jež jsou pojišťovnami nebo jinými podniky poskytujícími investiční služby, ke kterým je třeba povolení, příslušné orgány a orgány pověřené veřejným úkolem dohledu nad pojišťovnami nebo jinými podniky poskytujícími investiční služby úzce spolupracují. Aniž jsou dotčeny jejich pravomoci, poskytují si tyto orgány navzájem informace, které zjednodušují jejich úkol a umožňují dohled nad činností a celkovou finanční situací podniků podléhajících jejich dohledu.
--	--	------------	-----------------	---

Navrhovaný právní předpis		Odpovídající předpis EU		
Zákon č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech a některých opatřeních s tím souvisejících a o doplnění zákona České národní rady č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů				
Ustanovení (část, §, odst., písm., apod.)	Obsah	Celex č.	Ustanovení (čl., odst., písm., bod, apod.)	Obsah
poznámka pod čarou č. 1, věta třetí	<i>Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky a o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES, ve znění směrnic Evropského parlamentu a Rady 2014/17/EU, 2014/59/EU, (EU) 2015/2366, (EU) 2018/843 a (EU) 2019/878, (EU) 2019/878 a (EU) 2019/2034.</i>	32019L2034	čl. 62 odst. 1 - změna názvu CRD	Směrnice 2013/36/EU se mění takto: 1) název se nahrazuje tímto: „Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES“.
poznámka pod čarou č. 38	³⁸⁾ <i>Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění.</i>	32019R2033	čl. 62 odst. 1 - změna názvu CRR	Nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto: 1) název se nahrazuje tímto: "Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a o změně nařízení (EU) č. 648/2012";

Navrhovaný právní předpis		Odpovídající předpis EU		
Zákon č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů, ve znění pozdějších předpisů				
Ustanovení (část, §, odst., písm., apod.)	Obsah	Celex č.	Ustanovení (čl., odst., písm., bod, apod.)	Obsah
Poznámka pod čarou č. 40, věta sedmá	<u>Čl. 22 odst. 1 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034 ze dne 27. listopadu 2019 o obezřetnostním dohledu nad investičními podniky a o změně směrnic 2002/87/ES, 2009/65/ES, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU a 2014/65/EU.</u>	32019L2034	čl. 22 odst. 1 první pododstavec	1. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány zavedly účinné a spolehlivé mechanismy, které umožní okamžité oznámení hrozících nebo skutečných porušení vnitrostátních ustanovení, kterými se provádí tato směrnice, a nařízení (EU) 2019/ 2033 příslušným orgánům.
Poznámka pod čarou č. 41 věta jedenáctá	<u>Čl. 30, 35 a 42 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503 ze dne 7. října 2020 o evropských poskytovatelích služeb skupinového financování pro podniky a o změně nařízení (EU) č. 2017/1129 a směrnice 2019/1937.</u>	32020R1503	čl. 30	1. Aby mohly plnit své povinnosti podle tohoto nařízení, musí mít příslušné orgány v souladu s vnitrostátním právem alespoň tyto vyšetřovací pravomoci: a) požadovat, aby poskytovatelé služeb skupinového financování a třetí strany, které jsou určeny k výkonu funkcí v souvislosti s poskytováním služeb skupinového financování, a fyzické či právnické osoby, které je ovládají nebo jsou jimi ovládány, poskytovali informace a dokumenty; b) požadovat, aby auditoři a řídicí pracovníci poskytovatelů služeb

				skupinového financování a třetích stran určených k výkonu funkcí v souvislosti s poskytováním služeb skupinového financování poskytovali informace; c) provádět kontroly nebo šetření na místě jinde než v soukromých obydlích fyzických osob a za tímto účelem vstupovat do prostor s cílem získat přístup k dokumentům a dalším údajům v jakékoli formě, pokud existuje důvodné podezření, že dokumenty a jiné údaje týkající se předmětu kontroly nebo šetření mohou být významné pro účely prokázání, že došlo k porušení tohoto nařízení. 2. Aby mohly plnit své povinnosti podle tohoto nařízení, musí mít příslušné orgány v souladu s vnitrostátním právem alespoň tyto pravomoci v oblasti dohledu: a) pozastavit nabídku skupinového financování na dobu nejvýše deseti po sobě následujících pracovních dnů, pokud existují dostatečné důvody k podezření, že bylo porušeno toto nařízení; b) zakázat nebo pozastavit marketingová sdělení nebo požadovat od poskytovatele služeb skupinového financování nebo třetí strany určené k výkonu funkcí v souvislosti s poskytováním služeb skupinového
--	--	--	--	--

				financování, aby ukončili nebo pozastavili marketingová sdělení po dobu nejvýše deseti po sobě následujících pracovních dnů, pokud existují dostatečné důvody k podezření, že bylo porušeno toto nařízení; c) zakázat nabídku skupinového financování, pokud zjistí, že toto nařízení bylo porušeno, nebo pokud existují dostatečné důvody k podezření, že bude porušeno; d) pozastavit nebo požadovat po poskytovateli služeb skupinového financování pozastavení poskytování služeb skupinového financování na dobu nejvýše deseti po sobě následujících pracovních dnů, pokud existují dostatečné důvody k podezření, že bylo porušeno toto nařízení; e) zakázat poskytování služeb skupinového financování, pokud zjistí, že toto nařízení bylo porušeno; f) zveřejnit informaci o skutečnosti, že poskytovatel služeb skupinového financování nebo třetí strana určená k výkonu funkcí v souvislosti s poskytováním služeb skupinového financování porušují své povinnosti; g) zveřejnit nebo požadovat po poskytovateli služeb skupinového financování nebo třetí straně určené k výkonu funkcí v souvislosti s
--	--	--	--	---

				poskytováním služeb skupinového financování, aby zveřejnili veškeré podstatné informace, které mohou ovlivnit poskytování služeb skupinového financování, a to s cílem zajistit ochranu investorů nebo hladké fungování trhu; h) pozastavit nebo požadovat po poskytovateli služeb skupinového financování nebo třetí straně určené k výkonu funkcí v souvislosti s poskytováním služeb skupinového financování, aby pozastavili poskytování služeb skupinového financování, pokud mají příslušné orgány za to, že je situace poskytovatele služeb skupinového financování taková, že by poskytování služby skupinového financování poškodilo zájmy investorů; i) převést se souhlasem klientů a přijímajícího poskytovatele stávající smlouvy na jiného poskytovatele služeb skupinového financování v případě, že je povolení poskytovateli služeb skupinového financování odňato podle čl. 17 odst. 1 prvního pododstavce písm. c). Veškerá opatření přijatá při výkonu pravomoci podle tohoto odstavce musí být přiměřená, řádně odůvodněná a přijatá v souladu s článkem 40. 3. Pokud to vyžaduje vnitrostátní právo,
--	--	--	--	---

				může se příslušný orgán obrátit na příslušný soudní orgán, aby rozhodl o použití pravomocí uvedených v odstavcích 1 a 2. 4. Poskytovatel služeb skupinového financování, na kterého jsou převáděny stávající smlouvy podle odst. 2 prvního pododstavce písm. i), musí mít povolení poskytovat služby skupinového financování ve stejném členském státě, v němž měl povolení původní poskytovatel služeb skupinového financování. 5. Příslušné orgány plní své funkce a vykonávají své pravomoci uvedené v odstavcích 1 a 2 kterýmkoli z těchto způsobů: a) přímo; b) ve spolupráci s jinými orgány; c) na svou odpovědnost přenesením pravomocí na takové orgány; d) podáním návrhu u příslušných soudních orgánů. 6. Členské státy zajistí přijetí vhodných opatření tak, aby příslušné orgány měly veškeré dohledové a vyšetřovací pravomoci, které jsou nezbytné pro plnění jejich povinností. 7. Má se za to, že fyzická či právnická osoba, která předává informace příslušnému orgánu v souladu s tímto
--	--	--	--	--

		32020R1503	čl. 35	nařízením, tímto předáním neporušuje žádné omezení týkající se zveřejňování informací, které by bylo uloženo na základě smlouvy nebo právního či správního předpisu, a v souvislosti s takovým oznámením jí nevzniká žádný typ odpovědnosti. 1. Veškeré informace, které se týkají obchodních nebo provozních podmínek a jiných ekonomických či osobních záležitostí, vyměřované mezi příslušnými orgány podle tohoto nařízení se považují za důvěrné a podléhají požadavkům služebního tajemství s výjimkou případů, kdy příslušný orgán v okamžiku jejich předání uvede, že dané informace lze sdělit, nebo pokud je jejich sdělení nezbytné pro účely soudního řízení. 2. Povinnost zachovávat služební tajemství platí pro všechny fyzické či právnické osoby, které pracují nebo pracovaly pro příslušný orgán, nebo pro jakoukoli třetí stranu, na niž příslušný orgán přenesl svou pravomoc. Informace, na něž se vztahuje služební tajemství, nesmějí být sděleny žádné jiné fyzické či právnické osobě nebo orgánu, vyjma na základě ustanovení unijního nebo vnitrostátního práva.
		32020R1503	čl. 42	1. Rozhodnutí o uložení správních sankcí nebo jiných správních opatření

			za porušení tohoto nařízení uveřejní příslušné orgány na svých oficiálních internetových stránkách bezprostředně poté, co byla o příslušném rozhodnutí vyrozuměna fyzická či právnická osoba, jíž se toto rozhodnutí týká. Zveřejní se přinejmenším informace o typu a povaze porušení a o totožnosti odpovědné fyzické či právnické osoby. Tato povinnost se nevztahuje na rozhodnutí ukládající opatření vyšetřovací povahy. 2. Má-li příslušný orgán na základě individuálního posouzení přiměřenosti zveřejnění totožnosti právnických osob nebo totožnosti či osobních údajů fyzických osob za to, že by zveřejnění těchto údajů bylo nepřiměřené, nebo pokud by takové zveřejnění ohrozilo probíhající vyšetřování, příslušné orgány přijmou některé z těchto opatření: a) odloží zveřejnění rozhodnutí o uložení sankce nebo jiného opatření až do doby, kdy důvody pro nezveřejnění pominou; b) zveřejní rozhodnutí o uložení sankce nebo jiného opatření anonymně, a to způsobem, který je v souladu s vnitrostátním právem, pokud toto anonymní uveřejnění zajistí účinnou ochranu dotčených osobních údajů;
--	--	--	--

			c) nezveřejní rozhodnutí o uložení sankce nebo jiného opatření, pokud se má za to, že možnosti uvedené v písmenech a) a b) nepostačují k zajištění proporcionality zveřejnění takového rozhodnutí s ohledem na opatření, jež jsou považována za méně významná. V případě rozhodnutí zveřejnit sankci nebo opatření anonymně podle prvního pododstavce písm. b) může být zveřejnění příslušných údajů o přiměřenou dobu odloženo, pokud se předpokládá, že důvody pro anonymní uveřejnění po uplynutí této doby pominou. 3. Je-li proti rozhodnutí o uložení sankce nebo opatření podán opravný prostředek k příslušnému soudnímu či jinému orgánu, příslušné orgány tuto informaci okamžitě zveřejní na svých oficiálních internetových stránkách, stejně jako veškeré následné informace týkající se výsledku řízení o tomto opravném prostředku. Rovněž se zveřejní jakékoli rozhodnutí, kterým se dřívější rozhodnutí o uložení sankce nebo opatření ruší. 4. Příslušné orgány zajistí, aby jakékoli zveřejnění v souladu s tímto článkem zůstalo na jejich oficiálních internetových stránkách po dobu nejméně pěti let od okamžiku jeho
--	--	--	--

				zveřejnění. Osobní údaje, jež jsou uvedeny ve zveřejnění, se na oficiálních internetových stránkách příslušného orgánu ponechávají pouze po dobu, která je nezbytně nutná podle platných pravidel pro ochranu údajů.
§ 13 odst. 5	(5) Česká národní banka uveřejňuje a pravidelně aktualizuje na svých internetových stránkách v českém a anglickém jazyce seznam právních předpisů, které upravují oblast podnikání na kapitálovém trhu, obhospodařování a administrace investičních fondů a zahraničních investičních fondů a nabízení investic do těchto fondů , práva obchodních korporací, doplňkového penzijního spoření a penzijního připojištění, a úředních sdělení České národní banky k nim.	32019L1160	čl. 1 odst. 3 - čl. 91 zrušený odst. 3 UCITS	V článku 91 se zrušuje odstavec 3.
Poznámka pod čarou č. 43, věta šestá	<u>Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. listopadu 2019 o omezitelných požadavcích na investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014.</u>	32019L2034	čl. 22 odst. 1 první pododstavec	1. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány zavedly účinné a spolehlivé mechanismy, které umožní okamžité oznámení hrožících nebo skutečných porušení vnitrostátních ustanovení, kterými se provádí tato směrnice, a nařízení (EU) 2019/ 2033 příslušným orgánům.
§ 26 odst. 2 písm. l)	(2) Porušením mlčenlivosti podle odstavce 1 a čl. 27 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 není poskytnutí informace <u>l) orgánům dohledu nad platebními a zúčtovacími systémy.</u>	32019L2034	čl. 15 odst. 6	6. Příslušné orgány mohou poskytnout EBA, ESMA, ESRB, centrálním bankám členských států, Evropskému systému centrálních bank (ESCB) a Evropské centrální bance v jejich postavení měnových orgánů a dle potřeby orgánům veřejné správy

				odpovědným za dohled nad platebními a zúčtovacími systémy důvěrné informace, pokud jsou tyto informace nezbytné pro plnění jejich povinností.
§ 26 odst. 3 věta druhá	<u>Porušením povinnosti mlčenlivosti podle odstavce 1 dále není poskytnutí informace Evropské komisi a Evropskému systému centrálních bank, pokud tyto informace souvisejí s výkonem jejich pravomocí.</u>	32019L2034	čl. 15 odst. 5	5. Povinnost uvedená v odstavci 1 nebrání příslušným orgánům v tom, aby předaly důvěrné informace Komisi, pokud jsou tyto informace nezbytné pro výkon pravomocí Komise.
§ 26 odst. 4 věta druhá	<u>Česká národní banka při poskytnutí informace může uvést, jakým způsobem se s takovou informací má zacházet, a rovněž může omezit další poskytování takové informace.</u>	32019L2034	čl. 15 odst. 4	4. Příslušné orgány si mohou vyměňovat důvěrné informace pro účely odstavce 2, mohou výslovně uvést, jakým způsobem se s těmito informacemi má zacházet, a mohou výslovně omezit jakýkoli další přenos těchto informací.
§ 26 odst. 9 písm. f) a g)	(9) Je-li pro ně zaveden režim povinnosti zachovávat mlčenlivost alespoň srovnatelný s režimem podle tohoto zákona, lze na základě dohody poskytovat informace pro účely plnění jejich úkolů také <u>f) orgánu vykonávajícímu dohled nad osobami činnými na trzích s emisními povolenkami za účelem zajištění konsolidovaného přehledu finančních a spotových trhů a</u> <u>g) orgánu vykonávajícímu dohled nad osobami činnými na trzích se zemědělskými komoditními deriváty za účelem zajištění konsolidovaného přehledu finančních a spotových trhů.</u>	32019L2034	čl. 16	Pro účely plnění svých povinností v oblasti dohledu podle této směrnice nebo nařízení (EU) 2019/2033. a za účelem výměny informací mohou příslušné orgány, EBA a ESMA v souladu s článkem 33 nařízení (EU) č. 1093/2010 nebo případně článkem 33 nařízení (EU) č. 1095/2010 uzavírat ujednání o spolupráci s orgány dohledu třetích zemí, jakož i s orgány nebo subjekty třetích zemí odpovědnými za níže uvedené úkoly za podmínky, že zpřístupňované informace jsou předmětem záruk služebního tajemství, které jsou přinejmenším rovnocenné

				zárukám stanoveným v článku 15 této směrnice: a) dohled nad finančními institucemi a finančními trhy, včetně dohledu nad finančními subjekty, které mohou na základě licence působit jako ústřední protistrany, pokud byly ústřední protistrany uznány podle článku 25 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ⁽²³⁾; b) likvidace a úpadek investičních podniků a obdobné postupy; c) dohled nad orgány, které se účastní likvidace a úpadku investičních podniků a podobných řízení; d) provádění povinných auditů finančních institucí nebo institucí, které spravují systémy odměňování; e) dohled nad osobami pověřenými provedením povinného auditu účetnictví finančních institucí; f) dohled nad osobami činnými na trzích s emisními povolenkami za účelem zajištění konsolidovaného přehledu finančních a spotových trhů; g) dohled nad osobami činnými na trzích se zemědělskými komoditními deriváty za účelem zajištění konsolidovaného přehledu finančních a spotových trhů.
--	--	--	--	---

				(23) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ze dne 4. července 2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů (Úř. věst. L 201, 27.7.2012, s. 1).
§ 27	<u>Osoby jiné než Česká národní banka, které získají informace podle § 26 odst. 1, použijí tyto informace pouze pro účely, které Česká národní banka nebo jiný orgán výslovně uvede, nebo pro účely vyplývající ze zvláštních právních předpisů.</u>	32019L2034	čl. 15 odst. 3	3. Fyzické a právnické osoby nebo jiné subjekty, jiné než příslušné orgány, které získají důvěrné informace podle této směrnice a nařízení (EU) 2019/2033, použijí tyto informace pouze pro účely, které příslušný orgán výslovně uvede nebo v souladu s vnitrostátními právními předpisy.

Navrhovaný právní předpis		Odpovídající předpis EU		
Zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů				
Ustanovení (část, §, odst., písm., apod.)	Obsah	Celex č.	Ustanovení (čl., odst., písm., bod, apod.)	Obsah
§ 1 odst. 1 a poznámka pod čarou č. 5	Tento zákon <u>zapracovává příslušné předpisy Evropské unie⁵⁾ a upravuje postup při vydávání dluhopisů bez ohledu na to, kdo je osobou, která dluhopisy vydává (dále jen „emitent“), a některé další otázky s dluhopisy související, včetně postupu při vydávání obdobných cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů, s nimiž je spojeno právo na splacení dlužné částky.</u> <u>⁵⁾ Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2162 ze dne 27. listopadu 2019 o vydávání krytých dluhopisů a veřejném dohledu nad krytými dluhopisy a o změně směrnic 2009/65/ES a 2014/59/EU.</u>	32019L2162	čl. 32 odst. 1 třetí pododstavec	Tyto předpisy přijaté členskými státy musí obsahovat odkaz na tuto směrnici nebo musí být takový odkaz učiněn při jejich úředním vyhlášení. Způsob odkazu si stanoví členské státy.
§ 28a úvodní část ustanovení	(1) Souhrnná hodnota všech krycích aktiv (§ 30a) v krycím portfoliu (§ 30c odst. 1) musí být rovna alespoň 102 % souhrnné hodnoty všech dluhů, k jejichž krytí toto krycí portfolio slouží (§ 31a odst. 1) a které s ním tvoří krytý blok, nestanoví-li emisní podmínky vyšší limit. Při plnění této povinnosti krycí aktiva, s výjimkou derivátů, vyjadřují v jejich jmenovité hodnotě, <u>dluhy, s výjimkou derivátů, se vyjadřují v</u>	32019L2162	čl. 15 odst. 6 třetí pododstavec	Členské státy stanoví pravidla pro výpočet nákladových úroků u nesplacených krytých dluhopisů nebo výnosových úroků u krycích aktiv, která odrážejí zásady řádné obezřetnosti v souladu s platnými účetními standardy.

	<u>jejich jmenovité hodnotě navýšené o naběhlý a nevyplacený výnos</u> a deriváty v krytém bloku se vyjadřují v jejich reálné hodnotě podle mezinárodních účetních standardů upravených nařízením Komise (ES) č. 1126/2008 ze dne 3. listopadu 2008, kterým se přijímají některé mezinárodní účetní standardy v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002, v platném znění, přičemž			
§ 28a odst. 4	(4) Pro účely odstavců 1 a 2 se jmenovitá hodnota pohledávky z hypotečního úvěru v krytím portfoliu v případě selhání dlužníka podle čl. 178 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, nebo při splnění přísnější podmínky podle emisních podmínek, sníží o 100 %.	32019L2162	čl. 15 odst. 4 druhý pododstavec	Nezajištěné pohledávky, u nichž se v souladu s článkem 178 nařízení (EU) č. 575/2013 má za to, že došlo k selhání, nejsou součástí krytí.
§ 28a odst. 5	<u>(5) Pro účely odstavce 1 se do souhrnné hodnoty všech dluhů započítá i předpokládaná výše souvisejících dluhů podle § 31a odst. 4 písm. a) až d) a f), která činí 1 % jmenovité hodnoty krytých dluhopisů v krytém bloku.</u>	32019L2162	čl. 15 odst. 3 písm. d) a druhý pododstavec	3. Závazky uvedené v odstavci 2 zahrnují: d) předpokládané náklady na vedení a správu spojené s uzavřením programu krytých dluhopisů. Pro účely prvního pododstavce písm. d) mohou členské státy povolit paušální výpočet.
§ 28aa odst. 1	<u>(1) Krycí portfolio vždy obsahuje likviditní rezervu složenou z aktiv podle odstavce 3, která jsou k dispozici pro krytí maximálního kumulativního čistého odtoku likvidity z krytého bloku po dobu následujících 180 dnů.</u>	32019L2162	čl. 16 odst. 1 a 2	1. Členské státy zajistí ochranu investorů tím, že budou vyžadovat, aby krycí portfolio trvale obsahovalo rezervu v oblasti likvidity složenou z likvidních aktiv, která jsou k dispozici pro krytí čistého odtoku likvidity programu krytých dluhopisů. 2. Rezerva v oblasti likvidity krycího portfolia kryje maximální kumulativní

				čistý odtok likvidity po dobu následujících 180 dnů.
§ 28aa odst. 2	<u>(2) Čistým odtokem likvidity se rozumí všechny odchozí platby splatné v jeden den, včetně plateb jistiny a úroků a plateb podle derivátů v krytém bloku, po odečtení všech příchozích plateb splatných ve stejný den a souvisejících s aktivy v krycím portfoliu.</u>	32019L2162	čl. 3 bod 16	Pro účely této směrnice se rozumí: „čistým odtokem likvidity“ všechny odtoky plateb splatné v jeden den, včetně plateb jistiny a úroků a plateb podle derivátových smluv programu krytých dluhopisů, po odečtení všech přítoků plateb splatných ve stejný den a souvisejících s aktivy v krycím portfoliu;
§ 28aa odst. 3	<u>(3) Likviditní rezerva krycího portfolia se skládá z těchto druhů aktiv zapsaných do rejstříku krycích aktiv (§ 32 odst. 3 písm. a)):</u> <u>a) aktiva úrovně 1, úrovně 2A nebo úrovně 2B podle čl. 10 až 12 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/61⁶⁾, která jsou oceněna v souladu s tímto nařízením a která nevydal</u> <u>1. emitent dotčených krytých dluhopisů,</u> <u>2. mateřský podnik emitenta dotčených dluhopisů podle čl. 4 odst. 1 bodu 15 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³⁾ (dále jen „ovládající osoba“) jiný než subjekt veřejného sektoru, který není úvěrovou institucí podle čl. 4 odst. 1 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³⁾ (dále jen „úvěrová instituce“),</u> <u>3. idceřiný podnik emitenta dotčených dluhopisů podle čl. 4 odst. 1 bodu 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³⁾ (dále jen „ovládaná osoba“) nebo jiná ovládaná osoba jeho</u>	32019L2162	čl. 16 odst. 3 první pododstavec	3. Členské státy zajistí, aby se rezerva v oblasti likvidity krycího portfolia uvedená v odstavci 1 tohoto článku skládala z těchto druhů aktiv, oddělených v souladu s článkem 12 této směrnice: a) aktiva úrovně 1, úrovně 2A nebo úrovně 2B podle příslušného nařízení v přenesené pravomoci přijatého podle článku 460 nařízení (EU) č. 575/2013, která jsou oceněna v souladu s uvedeným nařízením v přenesené pravomoci a která nevydala úvěrová instituce, jež vydává dotčené kryté dluhopisy, její mateřský podnik jiný než subjekt veřejného sektoru, který není úvěrovou institucí, její dceřiný podnik nebo jiný dceřiný podnik jejího mateřského podniku ani sekuritizační jednotka pro speciální účel, se kterou je

	<u>ovládající osoby, nebo</u> <u>4. sekuritizační jednotka pro speciální účel podle čl. 2 bodu 2 nařízení (EU) 2017/2402⁷⁾, se kterou má tento emitent úzké propojení podle čl. 4 odst. 1 bodu 38 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³⁾,</u> <u>b) krátkodobé expozice vůči úvěrovým institucím, které patří do stupně úvěrové kvality 1 nebo 2, nebo krátkodobé vklady u úvěrových institucí, které patří do stupně úvěrové kvality 1, 2 nebo 3 podle čl. 129 odst. 1 písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³⁾.</u> <u>⁶⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/61 ze dne 10. října 2016, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavek na úvěrové instituce týkající se krytí likvidity, v platném znění.</u> <u>⁷⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/2402 ze dne 12. prosince 2017, kterým se stanoví obecný rámec pro sekuritizaci a vytváří se zvláštní rámec pro jednoduchou, transparentní a standardizovanou sekuritizaci a kterým se mění směrnice 2009/65/ES, 2009/138/ES, 2011/61/EU a nařízení (ES) č. 1060/2009 a (EU) č. 648/2012.</u>			tato úvěrová instituce úzce propojena; b) krátkodobé expozice vůči úvěrovým institucím, které patří do stupně úvěrové kvality 1 nebo 2, nebo krátkodobé vklady u úvěrových institucí, které patří do stupně úvěrové kvality 1, 2 nebo 3 v souladu s čl. 129 odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013.
§ 28aa odst. 4	<u>(4) Součástí likviditní rezervy krycího portfolia nejsou pohledávky z expozic, které jsou považovány za pohledávky v selhání podle čl. 178 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³⁾.</u>	32019L2162	čl. 16 odst. 3 třetí pododstavec	Členské státy zajistí, aby součástí rezervy v oblasti likvidity krycího portfolia nemohly být nezajištěné pohledávky z expozic, které jsou považovány za pohledávky v selhání podle článku 178 nařízení (EU) č.

				575/2013.
§ 28aa odst. 5	<u>(5) Pokud se na emitenta krytých dluhopisů vztahují požadavky na likviditu stanovené v přímo použitelných předpisech Evropské unie, které se překrývají s likviditní rezervou krycího portfolia, odstavce 1 až 4 se po dobu stanovenou v těchto přímo použitelných předpisech Evropské unie nepoužijí.</u>	32019L2162	čl. 16 odst. 4	4. Pokud se na úvěrové instituce vydávající kryté dluhopisy vztahují požadavky na likviditu stanovené v jiných právních aktech Unie, jež vedou k překrývání s rezervou v oblasti likvidity krycího portfolia, mohou členské státy rozhodnout, že se ustanovení vnitrostátních právních předpisů provádějících odstavce 1, 2 a 3 po dobu stanovenou v těchto právních aktech Unie nepoužijí. Členské státy mohou tuto možnost využívat pouze do dne použitelnosti změny těchto právních aktů Unie přijaté za účelem vyloučení tohoto překrývání; o využití této možnosti informují Komisi a orgán EBA.
§ 28ab odst. 1	<u>(1) Strukturou prodloužitelné splatnosti je mechanismus umožňující prodloužit plánovanou splatnost krytých dluhopisů o předem určenou dobu v případě, že nastane určitá rozhodná událost stanovená v emisních podmínkách v souladu s tímto zákonem.</u>	32019L2162	čl. 3 bod 17	„strukturou prodloužitelné splatnosti“ mechanismus umožňující prodloužit plánovanou splatnost krytých dluhopisů o předem stanovenou dobu v případě, že nastane určitá rozhodná událost;
§ 28ab odst. 2	<u>(2) Kryté dluhopisy lze vydat se strukturami prodloužitelné splatnosti, pokud je ochrana investorů zajištěna alespoň těmito způsoby:</u> <u>a) splatnost krytých dluhopisů lze prodloužit výhradně na základě řešení krize emitenta nebo jmenování nuceného správce krytého bloku,</u> <u>b) informace o struktuře splatnosti poskytované</u>	32019L2162	čl. 17 odst. 1	1. Členské státy mohou umožnit vydávání krytých dluhopisů se strukturami prodloužitelné splatnosti, pokud je ochrana investorů zajištěna alespoň těmito způsoby: a) splatnost lze prodloužit výhradně na základě objektivních událostí

	<u>investorům dostatečně umožňují určit riziko krytého dluhopisu a zahrnují podrobný popis</u> <u>1. událostí rozhodných pro prodloužení splatnosti,</u> <u>2. důsledků platební neschopnosti nebo řešení krize emitenta krytých dluhopisů pro prodloužení splatnosti a</u> <u>3. úlohy České národní banky a nuceného správce ve vztahu k prodloužení splatnosti,</u> <u>c) konečné datum splatnosti krytého dluhopisu lze vždy určit,</u> <u>d) v případě platební neschopnosti nebo řešení krize emitenta krytých dluhopisů nemá prodloužení splatnosti vliv na pořadí vlastníků krytých dluhopisů ani nemění pořadí splatnosti krytých dluhopisů podle původního harmonogramu vydávání krytých dluhopisů a</u> <u>e) prodloužení splatnosti nemění strukturální vlastnosti krytých dluhopisů a krytého bloku.</u>		stanovených ve vnitrostátních právních předpisech, a nikoli podle uvážení úvěrové instituce vydávající kryté dluhopisy; b) události rozhodné pro prodloužení splatnosti jsou stanoveny ve smluvních podmínkách krytého dluhopisu c) informace o struktuře splatnosti poskytované investorům jim dostatečně umožňují určit riziko krytého dluhopisu a zahrnují podrobný popis i) událostí rozhodných pro prodloužení splatnosti; ii) důsledků platební neschopnosti nebo řešení krize úvěrové instituce vydávající kryté dluhopisy pro prodloužení splatnosti iii) úlohy příslušných orgánů určených podle čl. 18 odst. 2 a popřípadě zvláštního správce ve vztahu k prodloužení splatnosti; d) vždy lze určit konečné datum splatnosti krytého dluhopisu; e) v případě platební neschopnosti nebo řešení krize úvěrové instituce vydávající kryté dluhopisy nemá prodloužení splatnosti vliv na pořadí investorů do krytých dluhopisů ani nemění pořadí splatnosti krytých dluhopisů podle původního harmonogramu programu; f) prodloužení splatnosti nemění
--	--	--	---

				strukturální vlastnosti krytých dluhopisů, pokud jde o dvojí postih uvedený v článku 4 a o odolnost vůči úpadku uvedenou v článku 5.
§ 28b odst. 2 věta druhá	<u>Je-li povinnost podle § 28a odst. 2 plněna převážně s využitím krycích aktiv podle § 31 odst. 2 písm. b) a c), zvyšuje se limit podle § 28a odst. 1 na 110 %.</u>	32019L2162	čl. 6 odst. 4 návětí	4. Pro účely odst. 1 písm. c) musí mít kryté dluhopisy, které jsou jako primárními aktivy zajištěny úvěry veřejným podnikům nebo úvěry zaručenými veřejnými podniky, nejméně desetiprocentní míru přezajištění a uvedené veřejné podniky musí splňovat všechny tyto podmínky:
§ 28c odst. 1 věta druhá	<u>Pouze kryté dluhopisy mohou obsahovat označení „evropský krytý dluhopis“ nebo jeho překlad do úředního jazyka Evropské unie.</u>	32019L2162	čl. 27 odst. 1	1. Členské státy zajistí, aby se označení „evropský krytý dluhopis“ a jeho úřední překlad do všech úředních jazyků Unie používaly pouze pro kryté dluhopisy, které splňují požadavky stanovené vnitrostátními právními předpisy, jimiž se provádí tato směrnice.
§ 28c odst. 2	(2) Emitent krytých dluhopisů, které ve svém názvu obsahují označení „CRR“ <u>anebo označení „evropský krytý dluhopis (prémiový)“ nebo jeho překlad do úředního jazyka Evropské unie</u> , zajistí ve vztahu k těmto krytým dluhopisům plnění požadavků podle čl. 129 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013. Pouze kryté dluhopisy, které splňují požadavky podle čl. 129 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, mohou ve svém názvu obsahovat označení „CRR“ <u>anebo označení „evropský krytý dluhopis (prémiový)“ nebo jeho překlad do úředního jazyka Evropské unie</u> .	32019L2162	čl. 27 odst. 2	2. Členské státy zajistí, aby se označení „evropský krytý dluhopis (prémiový)“ a jeho úřední překlad do všech úředních jazyků Unie používaly pouze pro kryté dluhopisy, které splňují požadavky stanovené vnitrostátními právními předpisy, jimiž se provádí tato směrnice, a požadavky stanovené v článku 129 nařízení (EU) č. 575/2013 ve znění nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2160 ⁽¹⁹⁾ .

§ 28d odst. 1	<u>(1) Emitent krytých dluhopisů poskytuje dostatečně podrobné informace o svých krytých blocích tak, aby mohli investoři posoudit profil a rizika daného krytého bloku a postupovat s náležitou péčí.</u>	32019L2162	čl. 14 odst. 1	1. Členské státy zajistí, aby úvěrové instituce vydávající kryté dluhopisy poskytovaly dostatečně podrobné informace o svých programech krytých dluhopisů, aby mohli investoři posoudit profil a rizika daného programu a postupovat s náležitou péčí.
§ 28d odst. 2	<u>(2) Informace jsou emitentem krytých dluhopisů poskytovány investorům alespoň jednou za čtvrtletí a zahrnují alespoň tyto údaje o portfoliu:</u> <u>a) hodnotu krycího portfolia a nesplacených krytých dluhopisů,</u> <u>b) seznam identifikačních označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) pro všechny emise krytých dluhopisů v rámci daného krytého bloku, kterým bylo toto identifikační označení přiděleno,</u> <u>c) zeměpisné rozdělení a druh krycích aktiv, velikost příslušných úvěrů a metodu ocenění,</u> <u>d) údaje týkající se tržního rizika, včetně úrokového rizika a měnového rizika, a úvěrových a likviditních rizik,</u> <u>e) strukturu splatnosti krycích aktiv a krytých dluhopisů, včetně přehledu událostí rozhodných pro prodloužení splatnosti, je-li to relevantní,</u> <u>f) úroveň požadovaného a dostupného krytí a zákonného, smluvního a dobrovolného přezajištění,</u> <u>a</u> <u>g) procentní podíl úvěrů, u nichž se má za to, že došlo k selhání podle čl. 178 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013), včetně</u>	32019L2162	čl. 14 odst. 2 první pododstavec	2. Pro účely odstavce 1 členské státy zajistí, aby informace byly investorům poskytovány alespoň jednou za čtvrtletí a aby zahrnovaly tyto minimální informace o portfoliu: a) hodnota krycího portfolia a nesplacených krytých dluhopisů; b) seznam mezinárodních identifikačních čísel cenného papíru (ISIN) pro všechny emise krytých dluhopisů v rámci daného programu, kterým byly ISIN přiděleny; c) zeměpisné rozdělení a druh krycích aktiv, velikost příslušných úvěrů a metoda ocenění; d) údaje týkající se tržního rizika, včetně úrokového rizika a měnového rizika, a úvěrových a likviditních rizik; e) struktura splatnosti krycích aktiv a krytých dluhopisů, včetně přehledu událostí rozhodných pro prodloužení splatnosti, je-li to relevantní; f) úroveň požadovaného a dostupného krytí a zákonného, smluvního a

	<u>úvěrů více než 90 dnů po splatnosti.</u>			dobrovolného přezajištění; g) procentní podíl úvěrů, u nichž se má za to, že došlo k selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013, a v každém případě pokud jsou úvěry více než 90 dnů po splatnosti.
§ 28d odst. 3	<u>(3) Emitent krytých dluhopisů uveřejňuje informace poskytované investorům podle odstavce 1 na svých internetových stránkách.</u>	32019L2162	čl. 14 odst. 3	3. Členské státy zajistí ochranu investorů tím, že budou vyžadovat, aby úvěrové instituce vydávající kryté dluhopisy zveřejňovaly informace poskytované investorům podle odstavců 1 a 2 na svých internetových stránkách. Členské státy od těchto úvěrových institucí nepožadují, aby tyto informace zveřejňovaly v tištěné podobě.
§ 29 odst. 4	<u>(4) Zástavní hodnota zastavených nemovitých věcí musí být stanovena osobou, která má potřebnou kvalifikaci, schopnosti a zkušenosti a která je nezávislá na procesu rozhodování o úvěru. Posuzování hodnoty nebere tato osoba v úvahu spekulativní prvky a hodnotu transparentně a jednoznačně dokumentuje.</u>	32019L2162	čl. 6 odst. 5	5. Členské státy stanoví pravidla pro metodiku a proces oceňování fyzických kolaterálů, které zajišťují aktiva uvedená v odst. 1 písm. a) a b). Tato pravidla zajistí přinejmenším, aby: a) u každého fyzického kolaterálu existovalo v okamžiku zahrnutí krycího aktiva do krycího portfolia aktuální ocenění v tržní hodnotě nebo pod tržní hodnotou nebo v zástavní hodnotě nemovitosti; b) ocenění prováděl odhadce, který má potřebnou kvalifikaci, schopnosti a zkušenosti, a c) odhadce byl nezávislý na procesu rozhodování o úvěru, při posuzování

				hodnoty fyzického kolaterálu nebral v úvahu spekulativní prvky a hodnotu fyzického kolaterálu dokumentoval transparentně a jednoznačně.
§ 30d odst. 3	<u>(3) Emitent krytých dluhopisů musí mít nejpozději ke dni emise a po celou dobu vydávání krytých dluhopisů povolení pro krytý blok udělené Českou národní bankou. Toto povolení musí být uděleno pro každý krytý blok.</u>	32019L2162	čl. 19 odst. 1	1. Členské státy zajistí ochranu investorů tím, že budou vyžadovat, aby před vydáním krytých dluhopisů v rámci programu krytých dluhopisů bylo pro tento program získáno povolení. Pravomoc vydávat tato povolení svěří členské státy příslušným orgánům určeným podle čl. 18 odst. 2.
§ 30d odst. 4	<u>(4) Česká národní banka povolení udělí, jestliže jsou splněny tyto podmínky:</u> <u>a) plán obchodní činnosti vymezuje a pokrývá vydávání krytých dluhopisů,</u> <u>b) politiky, procesy a metodiky pro schvalování, změny, obnovu a refinancování úvěrů nebo jiných krycích aktiv zařazených do krycího portfolia dostatečně zajišťují ochranu investorů,</u> <u>c) jsou určeni vedoucí a další pracovníci vyhrazení pro krytý blok, kteří mají odpovídající kvalifikaci a znalosti v oblasti vydávání krytých dluhopisů a správy krytých bloků,</u> <u>d) organizační uspořádání a monitorování krycího portfolia splňuje požadavky podle tohoto zákona a</u> <u>e) emisní podmínky jsou v souladu s požadavky tohoto zákona.</u>	32019L2162	čl. 19 odst. 2	2. Členské státy stanoví požadavky pro povolení uvedené v odstavci 1, které zahrnují alespoň: a) náležitý plán obchodních činností, v němž je uvedeno vydávání krytých dluhopisů; b) náležité politiky, procesy a metodiky pro schvalování, změny, obnovu a refinancování úvěrů zařazených do krycího portfolia, jejichž cílem je ochrana investorů; c) vedoucí a další pracovníky vyhrazené pro program krytých dluhopisů, kteří mají odpovídající kvalifikaci a znalosti v oblasti vydávání krytých dluhopisů a správy programu krytých dluhopisů; d) organizační uspořádání a monitorování krycího portfolia, které splňuje příslušné požadavky stanovené

				ve vnitrostátních právních předpisech, jimiž se provádí tato směrnice.
§ 30d odst. 5	<u>(5) Česká národní banka může odejmout povolení, jestliže</u> <u>a) bylo uděleno na základě nepravdivých, zavádějících nebo neúplných údajů,</u> <u>b) podmínky pro jeho udělení přestaly být plněny, nebo</u> <u>c) emitent krytých dluhopisů opakovaně nebo závažně porušil své povinnosti stanovené tímto zákonem.</u>	32019L2162	čl. 23 odst. 1 první pododstavec písm. a) a b)	1. Aniž je dotčeno jejich právo stanovit trestní sankce, stanoví členské státy pravidla zavádějící vhodné správní sankce a jiná správní opatření, které se použijí alespoň v těchto situacích: a) úvěrová instituce získala povolení pro program krytých dluhopisů na základě nepravdivých prohlášení nebo jiným protiprávním způsobem; b) úvěrová instituce již nesplňuje podmínky, za kterých bylo povolení pro program krytých dluhopisů vydáno;
§ 31 odst. 1	(1) Do rejstříku krycích aktiv lze zapsat věc uvedenou v čl. 129 odst. 1 a 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, přičemž <u>emitent krytých dluhopisů musí splňovat podmínky podle čl. 129 odst. 1a až 3 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³⁾</u> a derivát musí splňovat podmínky podle odstavce 2 písm. e) a odstavce 3.	32019L2162	čl. 6 odst. 1 písm. a)	Členské státy vyžadují, aby byly kryté dluhopisy trvale zajištěny: a) aktivity, která jsou způsobilá podle čl. 129 odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, za předpokladu, že úvěrová instituce vydávající kryté dluhopisy splňuje požadavky čl. 129 odst. 1a až 3 uvedeného nařízení:
§ 31 odst. 2 písm. b)	(2) Do rejstříku krycích aktiv lze zapsat i tyto věci, 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 organizaci, jejímž členem je členský stát Organizace pro hospodářskou spolupráci <u>osobě kontrolované subjektem veřejné správy podle</u>	32019L2162	čl. 3 bod 22	Pro účely této směrnice se rozumí: „veřejným podnikem“ veřejný podnik ve smyslu čl. 2 písm. b) směrnice Komise 2006/111/ES.

	<u>zákona upravujícího některá opatření ke zprůhlednění finančních vztahů v oblasti veřejné podpory (dále jen „veřejný podnik“),</u>			
§ 31 odst. 2 písm. c)	(2) Do rejstříku krycích aktiv lze zapsat i tyto věci, i když nesplňují požadavek podle odstavce 1: 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 veřejný podnik,	32019L2162	čl. 6 odst. 1 písm. c)	1. Členské státy vyžadují, aby byly kryté dluhopisy trvale zajištěny: c) aktivy v podobě úvěrů veřejným podnikům nebo úvěrů zaručených veřejnými podniky, s výhradou odstavce 4 tohoto článku.
§ 31 odst. 2 písm. d)	(2) Do rejstříku krycích aktiv lze zapsat i tyto věci, i když nesplňují požadavek podle odstavce 1: d) peněžní prostředky emitenta na účtu vedeném osobou uvedenou v § 72 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech a jiná aktiva podle § 28aa odst. 3, a	32019L2162	čl. 15 odst. 4 první pododstavec písm. c)	4. Za krycí aktiva přispívající ke splnění požadavku na krytí se považují: c) likvidní aktiva držená v souladu s článkem 16 a
§ 31 odst. 3	(3) Derivát uvedený v odstavci 2 písm. e) lze zapsat do rejstříku krycích aktiv nebo jej z rejstříku krycích aktiv vymazat pouze s předchozím souhlasem druhé smluvní strany, <u>je-li tato druhá smluvní strana finanční smluvní stranou podle čl. 2 bodu 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012⁸⁾, je jí přiřazen alespoň stupeň úvěrové kvality 3 a sjednání derivátu je řádně zdokumentováno.</u> <u>⁸⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ze dne 4. července 2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů, v platném znění.</u>	32019L2162	čl. 11 odst. 1 písm. b) a e) a odst. 2	1. Členské státy zajistí ochranu investorů tím, že zařazení derivátových smluv do krycího portfolia povolí pouze v případě, že tyto derivátové smlouvy splňují alespoň tyto požadavky: b) jsou dostatečně zdokumentovány; e) odpovídají pravidlům stanoveným v souladu s odstavcem 2. 2. Aby bylo zajištěno plnění požadavků uvedených v odstavci 1, stanoví členské státy pravidla pro derivátové smlouvy v krycím portfoliu. Tato pravidla stanoví: a) kritéria způsobilosti protistran

				zajištění; b) nezbytnou dokumentaci, kterou je nutné v souvislosti s derivátovými smlouvami poskytnout.
§ 31 odst. 6	<u>(6) Pohledávku z hypotečního úvěru lze zapsat do rejstříku krycích aktiv teprve dnem, kdy se emitent krytých dluhopisů dozví o právních účincích vzniku zástavního práva k nemovité věci. Emitent krytých dluhopisů musí mít zavedeny postupy ke kontrole toho, že jsou tyto nemovité věci dostatečně pojištěny proti riziku poškození a že pohledávka z pojištění náleží do krycího portfolia podle odstavce 4 písm. b).</u>	32019L2162	čl. 6 odst. 2 a 6	2. Platební nárok uvedený v odst. 1 písm. b) musí splňovat tyto právní požadavky: a) aktiva představují nárok na výplatu peněžitých částek, který má kdykoli určitelnou minimální hodnotu, je právně platný a vymahatelný, nepodléhá jiným podmínkám než podmínce, že je splatný v budoucnosti, a je zajištěn hypotékou, zatížením, zástavním právem nebo jinou zárukou; b) hypotéka, zatížení, zástavní právo nebo jiná záruka zajišťující platební nárok jsou vymahatelné; c) byly splněny všechny právní požadavky pro zřízení hypotéky, zatížení, zástavního práva nebo záruky zajišťující platební nárok; d) hypotéka, zatížení, zástavní právo nebo záruka zajišťující platební nárok umožňují úvěrové instituci vydávající kryté dluhopisy získat hodnotu nároku zpět bez zbytečného odkladu. Členské státy vyžadují, aby úvěrové instituce vydávající kryté dluhopisy posoudily vymahatelnost platebních nároků a realizovatelnost kolaterálu

				před jejich zařazením do krycího portfolia. 6. Členské státy vyžadují, aby úvěrové instituce vydávající kryté dluhopisy měly zavedeny postupy ke kontrole toho, že jsou fyzické kolaterály, které zajišťují aktiva uvedená v odst. 1 písm. a) a b) tohoto článku, dostatečně pojištěny proti riziku poškození a že pohledávka z pojištění je oddělena v souladu s článkem 12.
§ 31 odst. 7	<u>(7) Do rejstříku krycích aktiv lze zapsat i pohledávku z hypotečního úvěru poskytnutého jinou bankou, pokud na něj byla tato pohledávka převedena nebo mu byla poskytnuta jako finanční kolaterál podle zákona upravujícího finanční zajištění.</u>	32019L2162	čl. 9	1. Členské státy povolí, aby způsobila krycí aktiva, která byla vytvořena úvěrovou institucí a která byla nakoupena úvěrovou institucí vydávající kryté dluhopisy, byla použita jako krycí aktiva pro emisi krytých dluhopisů. Členské státy takové nákupy regulují, aby zajistily splnění požadavků stanovených v člancích 6 a 12. 2. Aniž je dotčen požadavek stanovený v odst. 1 prvním pododstavci, mohou členské státy povolit převody prostřednictvím dohody o finančním zajištění podle směrnice 2002/47/ES. 3. Aniž je dotčen požadavek stanovený v odst. 1 druhém pododstavci, mohou členské státy rovněž povolit, aby byla jako krycí aktiva použita aktiva vytvořená podnikem, jenž není

				úvěrovou institucí. Pokud členské státy tuto možnost využijí, musí vyžadovat, aby úvěrová instituce vydávající kryté dluhopisy buď posoudila standardy pro poskytování úvěrů podniku, který vytvořil krycí aktiva, nebo sama provedla důkladné posouzení bonity dlužníka.
§ 31 odst. 8	<u>(8) Pohledávku podle odstavce 2 písm. b) a c) lze do rejstříku krycích aktiv zapsat, splňuje-li veřejný podnik tyto podmínky:</u> <u>a) poskytuje základní veřejné služby na základě licence, koncese podle zákona upravujícího zadávání veřejných zakázek nebo jiné formy pověření udělené orgánem veřejné moci,</u> <u>b) podléhá veřejnému dohledu a</u> <u>c) má dostatečné předpoklady k vytváření příjmů díky tomu, že</u> <u>1. má přiměřenou flexibilitu při výběru a zvyšování úplat za poskytované služby, aby byl schopen zajistit své finanční zdraví a platební schopnost,</u> <u>2. má zákonný nárok na dostatečné příspěvky k zajištění svého finančního zdraví a platební schopnosti výměnou za poskytování základních veřejných služeb, nebo</u> <u>3. má uzavřenu smlouvu o převodu zisků a ztrát s orgánem veřejné moci.</u>	32019L2162	čl. 6 odst. 4	4. Pro účely odst. 1 písm. c) musí mít kryté dluhopisy, které jsou jako primárními aktivy zajištěny úvěry veřejným podnikům nebo úvěry zaručenými veřejnými podniky, nejméně desetiprocentní míru přezajištění a uvedené veřejné podniky musí splňovat všechny tyto podmínky: a) poskytují základní veřejné služby na základě licence, koncese nebo jiné formy pověření uděleného veřejným orgánem; b) podléhají veřejnému dohledu; c) mají dostatečné pravomoci k vytváření příjmů díky tomu, že: i) mají přiměřenou flexibilitu při výběru a zvyšování poplatků za poskytované služby, aby byly schopny zajistit své finanční zdraví a platební schopnost; ii) mají zákonný nárok na dostatečné příspěvky k zajištění svého finančního zdraví a platební schopnosti výměnou za poskytování základních veřejných

				služeb, nebo iii) uzavřely smlouvu o převodu zisků a ztrát s orgánem veřejné moci.
§ 32b odst. 6	(6) Emitent krytých dluhopisů, <u>Česká národní banka</u> , insolvenční správce, likvidátor nebo dočasný správce emitenta krytých dluhopisů poskytují nucenému správci krytých bloků součinnost, aby mohl plnit své povinnosti.	32019L2162	čl. 20 odst. 4	4. Členské státy zajistí koordinaci a výměnu informací pro účely insolvenčního řízení nebo procesu řešení krize mezi příslušnými orgány určenými podle čl. 18 odst. 2, zvláštním správcem, pokud byl jmenován, a v případě řešení krize orgánem příslušným k řešení krize.
§ 32b odst. 7	(7) Nucený správce krytých bloků poskytuje emitentovi krytých dluhopisů, <u>České národní bance</u> , insolvenčnímu správci, likvidátorovi nebo dočasnému správci emitenta krytých dluhopisů součinnost, aby mohly tyto osoby plnit své povinnosti.	32019L2162	čl. 20 odst. 4	4. Členské státy zajistí koordinaci a výměnu informací pro účely insolvenčního řízení nebo procesu řešení krize mezi příslušnými orgány určenými podle čl. 18 odst. 2, zvláštním správcem, pokud byl jmenován, a v případě řešení krize orgánem příslušným k řešení krize.
§ 32g	<u>(1) Dohled nad plněním povinností podle § 28 až 32e vykonává Česká národní banka.</u> <u>(2) Dohledu České národní banky podle odstavce 1 podléhá emitent krytých dluhopisů, nucený správce krytých bloků, insolvenční správce, likvidátor a dočasný správce emitenta krytých dluhopisů.</u>	32019L2162 32019L2162	čl. 3 bod 18 čl. 18 odst. 1 až 3, 5 a 6	Pro účely této směrnice se rozumí: 18) „veřejným dohledem nad krytými dluhopisy“ dohled nad programy krytých dluhopisů, který zajišťuje dodržování a prosazování požadavků, jež se na vydávání krytých dluhopisů vztahují; 1. Členské státy zajistí ochranu investorů tím, že stanoví, že se na vydávání krytých dluhopisů vztahuje veřejný dohled nad krytými dluhopisy. 2. Pro účely veřejného dohledu nad

krytými dluhopisy uvedeného v odstavci 1 určí členské státy jeden nebo více příslušných orgánů. O těchto určených orgánech uvědomí Komisi a orgán EBA a uvedou případné rozdělení jejich funkcí a povinností.

3. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány určené podle odstavce 2 sledovaly vydávání krytých dluhopisů s cílem posuzovat dodržování požadavků stanovených ve vnitrostátních právních předpisech, jimiž se provádí tato směrnice.

5. Členské státy dále zajistí, aby byla zavedena vhodná opatření umožňující příslušným orgánům určeným podle odstavce 2 tohoto článku získávat informace nutné pro posuzování dodržování požadavků stanovených ve vnitrostátních právních předpisech provádějících tuto směrnici, pro šetření možných porušení těchto požadavků a pro ukládání správních sankcí a jiných správních opatření v souladu s vnitrostátními právními předpisy, jimiž se provádí článek 23.

6. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány určené podle odstavce 2 měly odborné znalosti, zdroje, provozní kapacitu, pravomoci a nezávislost potřebné k výkonu funkcí souvisejících s veřejným dohledem nad krytými

				dluhopisy.
§ 32h odst. 1	<u>(1) Česká národní banka může emitentovi krytých dluhopisů, který porušil povinnost stanovenou tímto zákonem, uložit opatření k nápravě zjištěných nedostatků, zakázat nebo omezit činnost emitenta krytých dluhopisů podle tohoto zákona nebo uveřejnit informaci o tom, jaká je povaha protiprávního jednání a identifikaci osoby, která takto jednala, včetně identifikace osoby, která jednala za právnickou osobu.</u>	32019L2162	čl. 23 odst. 2 písm. b) a c)	2. Sankce a opatření uvedené v odstavci 1 musí být účinné, přiměřené a odrazující a zahrnovat alespoň: b) veřejné oznámení v souladu s článkem 24, v němž je uvedena totožnost fyzické nebo právnické osoby a povaha porušení předpisů; c) příkaz fyzické nebo právnické osobě, aby upustila od určitého jednání a zdržela se jeho opakování;
§ 32i odst. 1 a poznámky pod čarou č. 9 a 10	<u>(1) V rámci výkonu dohledu nad emitentem krytých dluhopisů Česká národní banka spolupracuje s orgány dohledu jiných členských států, Evropským orgánem dohledu (Evropský orgán pro bankovníctví)⁹⁾ a Evropským orgánem dohledu (Evropský orgán pro cenné papíry a trhy)¹⁰⁾ a poskytuje jim veškeré informace, které jsou významné pro výkon jejich dohledu, zejména pokud by mohly podstatně ovlivnit posouzení vydávání krytých dluhopisů v jiném členském státě.</u> <u>⁹⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES, v platném znění.</u> <u>¹⁰⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu</u>	32019L2162	čl. 25 odst. 2 až 5	2. Členské státy dále zajistí, aby příslušné orgány určené podle čl. 18 odst. 2 úzce spolupracovaly mezi sebou navzájem. Tato spolupráce zahrnuje vzájemné poskytování veškerých informací, které jsou významné pro výkon úkolů dohledu dotčeného jiného orgánu podle vnitrostátních právních předpisů, jimiž se provádí tato směrnice. 3. Pro účely druhé věty odstavce 2 tohoto článku členské státy zajistí, aby příslušné orgány určené podle čl. 18 odst. 2 sdělovaly: a) veškeré významné informace na žádost jiného příslušného orgánu určeného podle čl. 18 odst. 2 a b) veškeré zásadní informace jiným příslušným orgánům určeným podle čl. 18 odst. 2 v jiných členských státech z

	<u>pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/77/ES ve znění směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, v platném znění.</u>			vlastního podnětu. 4. Členské státy také zajistí, aby příslušné orgány určené podle čl. 18 odst. 2 pro účely této směrnice spolupracovaly s orgánem EBA nebo, je-li to relevantní, s Evropským orgánem dohledu (Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy), zřízeným nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 (18). 5. Pro účely tohoto článku se informace považují za zásadní, jestliže by mohly podstatně ovlivnit posouzení vydávání krytých dluhopisů v jiném členském státě.
§ 32i odst. 2	<u>(2) Česká národní banka plní informační povinnosti, které pro ni nebo pro Českou republiku vyplývají ze směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2162⁵⁾, zejména ve vztahu k Evropskému orgánu dohledu (Evropský orgán pro bankovníctví)⁹⁾.</u>	32019L2162	čl. 8 druhý pododstavec poslední věta	Příslušné orgány určené podle čl. 18 odst. 2 o veškerých rozhodnutích podle tohoto pododstavce následně uvědomí orgán EBA.
		32019L2162	čl. 13 odst. 4	4. Pokud členské státy využijí možnost stanovenou v odstavci 1, oznámí to orgánu EBA.
		32019L2162	čl. 16 odst. 4 poslední věta	Členské státy mohou tuto možnost využívat pouze do dne použitelnosti změny těchto právních aktů Unie přijaté za účelem vyloučení tohoto překrývání; o využití této možnosti informují Komisi a orgán EBA.
		32019L2162	čl. 17 odst. 2	2. Členské státy, které povolí vydávání

		32019L2162	čl. 18 odst. 2	krytých dluhopisů se strukturami prodloužitelné splatnosti, to oznámí orgánu EBA.
		32019L2162	čl. 24 odst. 9	2. Pro účely veřejného dohledu nad krytými dluhopisy uvedeného v odstavci 1 určí členské státy jeden nebo více příslušných orgánů. O těchto určených orgánech uvědomí Komisi a orgán EBA a uvedou případné rozdělení jejich funkcí a povinností.
		32019L2162	čl. 26 odst. 3	9. Příslušné orgány určené podle čl. 18 odst. 2 informují orgán EBA o veškerých uložených správních sankcích a jiných správních opatřeních, včetně veškerých opravných prostředků případně podaných proti nim a jejich výsledků. Členské státy zajistí, aby tyto příslušné orgány obdržely informace a podrobnosti o pravomocném rozsudku v souvislosti s uložením případné trestní sankce a aby je předaly také orgánu EBA.
		32019L2162	čl. 26 odst. 1	3. Příslušné orgány určené podle čl. 18 odst. 2 každoročně oznamují orgánu EBA seznam úvěrových institucí uvedený v odst. 1 písm. b) a seznam krytých dluhopisů uvedený v odst. 1 písm. c).
§ 32j odst. 1	<u>(1) Česká národní banka uveřejňuje na svých internetových stránkách</u> <u>a) aktualizovaná znění zákonů a vyhlášek</u>	32019L2162	čl. 26 odst. 1	1. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány určené podle čl. 18 odst. 2 na svých úředních internetových stránkách

	<u>upravujících vydávání krytých dluhopisů,</u> <u>b) seznam emitentů, kterým bylo uděleno povolení pro krytý blok,</u> <u>c) seznam krytých dluhopisů, které mohou obsahovat označení „evropský krytý dluhopis“, a</u> <u>d) seznam krytých dluhopisů, které mohou obsahovat označení „evropský krytý dluhopis (prémiový)“.</u>			zveřejňovaly tyto informace: a) znění přijatých vnitrostátních právních a správních předpisů a obecných pokynů týkajících se vydávání krytých dluhopisů; b) seznam úvěrových institucí, jimž bylo uděleno povolení vydávat kryté dluhopisy; c) seznam krytých dluhopisů, které mají oprávnění používat označení „evropský krytý dluhopis“, a seznam krytých dluhopisů, které mají oprávnění používat označení „evropský krytý dluhopis (prémiový)“.
§ 32j odst. 2	<u>(2) Informace podle odstavce 1 Česká národní banka uveřejňuje na svých internetových stránkách tak, aby je bylo možné porovnat s informacemi stejného druhu uveřejněnými orgány dohledu v jiných členských státech, a pravidelně je aktualizuje.</u>	32019L2162	čl. 26 odst. 2	2. Informace zveřejňované v souladu s odstavcem 1 musí být dostatečné k tomu, aby bylo možné smysluplně srovnávat přístupy uplatňované příslušnými orgány různých členských států určenými podle čl. 18 odst. 2. Tyto informace se aktualizují, tak aby zohledňovaly veškeré změny.
§ 40 odst. 1 písm. a) a b)	(1) Emitent krytých dluhopisů se dopustí přestupku tím, že a) nesplní některou z povinností podle § 28a, <u>28aa</u>, 28b, 28c, <u>28d</u> nebo čl. 129 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, <u>b) vydá krytý dluhopis, aniž by mu bylo uděleno povolení podle § 30d odst. 3,</u>	32019L2162	čl. 23 odst. 1 první pododstavec	1. Aniž je dotčeno jejich právo stanovit trestní sankce, stanoví členské státy pravidla zavádějící vhodné správní sankce a jiná správní opatření, které se použijí alespoň v těchto situacích: a) úvěrová instituce získala povolení pro program krytých dluhopisů na základě nepravdivých prohlášení nebo jiným protiprávním způsobem;

			b) úvěrová instituce již nesplňuje podmínky, za kterých bylo povolení pro program krytých dluhopisů vydáno; c) úvěrová instituce vydá kryté dluhopisy, aniž by získala povolení v souladu s vnitrostátními právními předpisy, jimiž se provádí článek 19; d) úvěrová instituce vydávající kryté dluhopisy nesplní požadavky stanovené vnitrostátními právními předpisy, jimiž se provádí článek 4; e) úvěrová instituce vydá kryté dluhopisy nesplňující požadavky stanovené vnitrostátními právními předpisy, jimiž se provádí článek 5; f) úvěrová instituce vydá kryté dluhopisy, které nejsou zajištěny v souladu s vnitrostátními právními předpisy, jimiž se provádí článek 6; g) úvěrová instituce vydá kryté dluhopisy, které jsou zajištěny aktivy umístěnými mimo Unii v rozporu s požadavky stanovenými vnitrostátními právními předpisy, jimiž se provádí článek 7; h) úvěrová instituce zajistí kryté dluhopisy v seskupení struktur využívajících kryté dluhopisy v rámci skupiny v rozporu s požadavky stanovenými vnitrostátními právními předpisy, jimiž se provádí článek 8;
--	--	--	---

			i) úvěrová instituce vydávající kryté dluhopisy nesplní podmínky pro společné financování stanovené vnitrostátními právními předpisy, jimiž se provádí článek 9; j) úvěrová instituce vydávající kryté dluhopisy nesplní požadavky na složení krycího portfolia stanovené vnitrostátními právními předpisy, jimiž se provádí článek 10; k) úvěrová instituce vydávající kryté dluhopisy nesplní požadavky týkající se derivátových smluv v krycím portfoliu stanovené vnitrostátními právními předpisy, jimiž se provádí článek 11; l) úvěrová instituce vydávající kryté dluhopisy nesplní požadavky na oddělení krycích aktiv v souladu s vnitrostátními právními předpisy, jimiž se provádí článek 12; m) úvěrová instituce vydávající kryté dluhopisy neposkytne příslušné informace nebo poskytne neúplné či nepřesné informace v rozporu s vnitrostátními právními předpisy, jimiž se provádí článek 14; n) úvěrová instituce vydávající kryté dluhopisy opakovaně nebo trvale neudrží rezervu v oblasti likvidity krycího portfolia v rozporu s vnitrostátními právními předpisy, jimiž
--	--	--	--

				se provádí článek 16; o) úvěrová instituce vydávající kryté dluhopisy se strukturami prodloužitelné splatnosti nesplní podmínky pro struktury prodloužitelné splatnosti stanovené vnitrostátními právními předpisy, jimiž se provádí článek 17; p) úvěrová instituce vydávající kryté dluhopisy nepodá zprávu s příslušnými informacemi nebo poskytne neúplné či nepřesné informace o svých povinnostech v rozporu s vnitrostátními právními předpisy, jimiž se provádí čl. 21 odst. 2.
Přechodná ustanovení bod 1	<u>1. Kryté dluhopisy a hypoteční zástavní listy, jejichž datum emise předchází dni nabytí účinnosti tohoto zákona, které byly vydány po dni nabytí účinnosti zákona č. 190/2004 Sb., ve znění zákona č. 307/2018 Sb., kterým se mění zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony, anebo byly vydány přede dnem nabytí účinnosti zákona 190/2004 Sb., ve znění zákona č. 307/2018 Sb., přičemž emitent změnil jejich emisní podmínky tak, aby odpovídaly požadavkům zákona č. 190/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti zákona č. 307/2018 Sb., se považují za kryté dluhopisy podle zákona č. 190/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona, aniž by jejich emitent musel měnit jejich emisní podmínky tak, aby odpovídaly požadavkům tohoto zákona; emitent musí ve vztahu k těmto dluhopisům plnit</u>	32019L2162	čl. 30	1. Členské státy zajistí, aby kryté dluhopisy vydané před 8. červencem 2022 a splňující požadavky stanovené v čl. 52 odst. 4 směrnice 2009/65/ES ve znění platném ke dni svého vydání nepodléhaly požadavkům stanoveným v člancích 5 až 12 a člancích 15, 16, 17 a 19 této směrnice, ale aby mohly být až do své splatnosti nadále označovány jako kryté dluhopisy v souladu s touto směrnicí. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány určené podle čl. 18 odst. 2 této směrnice dohlížely na soulad krytých dluhopisů vydaných před 8. červencem 2022 s požadavky stanovenými v čl. 52 odst. 4 směrnice 2009/65/ES ve znění platném ke dni jejich vydání, jakož i s

	<u>požadavky zákona č. 190/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona, přičemž se nevyžaduje plnění § 28a odst. 5, § 28aa a § 30d odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona. Emitent není ve vztahu k takovýmto krytým dluhopisům nebo hypotečním zástavním listům povinen vytvářet samostatná krycí portfolia nebo kryté bloky. To platí i pro navyšované emise takových krytých dluhopisů a hypotečních zástavních listů, u nichž bylo identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) přiděleno přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona, pokud tyto emise splňují tyto požadavky:</u> <u>a) datum emise těchto krytých dluhopisů je stanoveno před 8. červencem 2024,</u> <u>b) datum splatnosti těchto krytých dluhopisů je stanoveno před 8. červencem 2027,</u> <u>c) celkový objem navýšení po 8. červenci 2022 nepřesáhne dvojnásobek celkového objemu nesplacených krytých dluhopisů daného emitenta k 8. červenci 2022,</u> <u>d) celkový objem těchto emisí jednoho emitenta nepřesáhne částku odpovídající 6 000 000 000 EUR</u> <u>a</u> <u>e) nemovitá věc podle § 28 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona se nachází na území České republiky nebo Slovenské republiky anebo jiného členského státu Evropské unie, pokud takový jiný členský stát Evropské unie uplatňuje požadavky čl.</u>			požadavky této směrnice, jsou-li použitelné podle prvního pododstavce tohoto odstavce. 2. Členské státy mohou použít odstavce 1 i na navyšované emise krytých dluhopisů, u nichž je ISIN přiděleno před 8. červencem 2022, po dobu až 24 měsíců po uvedeném dni, pokud tyto emise splňují všechny následující požadavky: a) datum splatnosti krytého dluhopisu je před 8. červencem 2027; b) celkový objem navýšení emisí provedených po 8. červenci 2022 nepřesahuje dvojnásobek celkového objemu emise nesplacených krytých dluhopisů k uvedenému dni; c) celkový objem emise krytého dluhopisu v době splatnosti nepřesahuje 6 000 000 000 EUR nebo odpovídající částku v domácí měně; d) kolaterál se nachází v členském státě, který uplatňuje odstavec 1 na navýšení emisí krytých dluhopisů.
--	--	--	--	---

	<u>30 odst. 1 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2162 ze dne 27. listopadu 2019 o vydávání krytých dluhopisů a veřejném dohledu nad krytými dluhopisy a o změně směrnic 2009/65/ES a 2014/59/EU na navýšení krytých dluhopisů ve smyslu tohoto bodu.</u>			
--	---	--	--	--

Navrhovaný právní předpis		Odpovídající předpis EU		
Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů				
Ustanovení (část, §, odst., písm., apod.)	Obsah	Celex č.	Ustanovení (čl., odst., písm., bod, apod.)	Obsah
Poznámka pod čarou č. 1 věta osmá	<u>Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034 ze dne 27. listopadu 2019 o obezřetnostním dohledu nad investičními podniky a o změně směrnic 2002/87/ES, 2009/65/ES, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU a 2014/65/EU.</u>	32019L2034	čl. 67 odst. 1 třetí pododstavec	Tyto předpisy přijaté členskými státy musí obsahovat odkaz na tuto směrnici nebo musí být takový odkaz učiněn při jejich úředním vyhlášení. Způsob odkazu si stanoví členské státy.
Poznámka pod čarou č. 2 věta dvanáctá	<u>Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. listopadu 2019 o obezřetnostních požadavcích na investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014.</u>	32019R2033	celé nařízení	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
Poznámka pod čarou č. 2 věta třináctá	<u>Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, v platném znění.</u>	32019R2088	celé nařízení	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
Poznámka pod čarou č. 2 věta čtrnáctá	<u>Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503 ze dne 7. října 2020 o evropských poskytovatelích služeb skupinového financování pro podniky a o změně nařízení (EU) č. 2017/1129 a směrnice 2019/1937.</u>	32020R1530	celé nařízení	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 1 odst. 3 písm. l)	(3) Tento zákon dále upravuje působnost České národní banky a Ministerstva financí (dále jen „ministerstvo“) a přestupky v návaznosti na	32019R2033	celé nařízení	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

	<u>l) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující obezřetnostní požadavky na investiční podniky⁶⁸⁾,</u> <u>⁶⁸⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. listopadu 2019 o obezřetnostních požadavcích na investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014.</u>			
§ 1 odst. 3 písm. m)	(3) Tento zákon dále upravuje působnost České národní banky a Ministerstva financí (dále jen „ministerstvo“) a přestupky v návaznosti na <u>m) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb⁶⁹⁾ ve vztahu k obchodníkům s cennými papíry a</u> <u>⁶⁹⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, v platném znění.</u>	32019R2088	celé nařízení	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 1 odst. 3 písm. n)	(3) Tento zákon dále upravuje působnost České národní banky a Ministerstva financí (dále jen „ministerstvo“) a přestupky v návaznosti na <u>n) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující evropské poskytovatele služeb skupinového financování pro podniky⁷⁰⁾.</u> <u>⁷⁰⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503 ze dne 7. října 2020 o evropských</u>	32020R1503	celé nařízení	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

	<u>poskytovatelích služeb skupinového financování pro podniky a o změně nařízení (EU) č. 2017/1129 a směrnice 2019/1937.</u>			
§ 2 odst. 1 písm. i)	(1) V tomto zákoně se rozumí i) — počátečním kapitálem počáteční kapitál podle čl. 26 odst. 1 písm. a) až e) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 o omezitelnosti požadavků na úvěrové instituce a investiční podniky; <u>i) počátečním kapitálem kapitál, který je vyžadován pro účely povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry.</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 18	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 18) „počátečním kapitálem“ kapitál, který je vyžadován pro účely povolení investičního podniku a jehož výše a druh jsou specifikovány v člancích 9 a 11;
§ 2 odst. 1 písm. l)	(1) V tomto zákoně se rozumí l) — vedoucím orgánem orgán právnické osoby, jehož členové jsou do funkce voleni, jmenováni nebo jinak povoláni, který je oprávněn určovat strategii, cíle a celkové směřování této osoby nebo dohlížet rozhodovací procesy na úrovni vedení a tyto procesy sledovat; <u>l) vedoucím orgánem řídící orgán (odstavec 3 písm. p)) a kontrolní orgán (odstavec 3 písm. q)).</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 23	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 23) „vedoucím orgánem“ vedoucí orgán ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 36 směrnice 2014/65/EU;
§ 2 odst. 3 písm. a)	(3) V tomto zákoně se dále rozumí <u>a) finanční institucí finanční instituce podle čl. 4 odst. 1 bodu 14 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾,</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 11	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 11) „finanční institucí“ finanční instituce ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 14 nařízení (EU) 2019/2033+;
§ 2 odst. 3 písm. b)	(3) V tomto zákoně se dále rozumí <u>b) investiční holdingovou osobou investiční holdingová společnost podle čl. 4 odst. 1 bodu 23 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾,</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 21	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 21) „investiční holdingovou společností“ investiční holdingová společnost ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 23 nařízení (EU) 2019/2033;
§ 2 odst. 3	(3) V tomto zákoně se dále rozumí	32019L2034	čl. 3 odst. 1	1. Pro účely této směrnice se rozumí:

písm. c)	<u>c) skupinou obchodníka s cennými papíry skupina investičního podniku podle čl. 4 odst. 1 bodu 25 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾,</u>		bod 20	20) „skupinou investičního podniku“ skupina investičního podniku ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 25 nařízení (EU) 2019/2033;
§ 2 odst. 3 písm. d)	(3) V tomto zákoně se dále rozumí d) <u>smíšenou finanční holdingovou osobou smíšená finanční holdingová osoba podle čl. 4 odst. 1 bodu 40 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾,</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 25	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 25) „smíšenou finanční holdingovou společností“ se rozumí smíšená finanční holdingová společnost ve smyslu čl. 2 bodu 15 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2002/87/ES ⁽²¹⁾ ; ⁽²¹⁾ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2002/87/ES ze dne 16. prosince 2002 o doplňkovém doзору nad úvěrovými institucemi, pojišťovnami a investičními podniky ve finančním konglomerátu a o změně směrnic Rady 73/239/EHS, 79/267/EHS, 92/49/EHS, 92/96/EHS, 93/6/EHS a 93/22/EHS a směrnic Evropského parlamentu a Rady 98/78/ES a 2000/12/ES (Úř. věst. L 35, 11.2.2003, s. 1).
§ 2 odst. 3 písm. e)	(3) V tomto zákoně se dále rozumí e) <u>evropským kontrolujícím investičním podnikem mateřský investiční podnik v Unii podle čl. 4 odst. 1 bodu 56 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾,</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 31	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 31) „mateřským investičním podnikem v Unii“ mateřský investiční podnik v Unii ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 56 nařízení (EU) 2019/2033;
§ 2 odst. 3 písm. f)	(3) V tomto zákoně se dále rozumí f) <u>evropskou investiční holdingovou osobou mateřská investiční holdingová společnost v Unii podle čl. 4 odst. 1 bodu 57 nařízení Evropského</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 32	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 32) „mateřskou investiční holdingovou společností v Unii“ mateřská investiční

	<u>parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸),</u>			holdingová společnost v Unii ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 57 nařízení (EU) 2019/2033;
§ 2 odst. 3 písm. g)	(3) V tomto zákoně se dále rozumí g) <u>evropskou smíšenou finanční holdingovou osobou mateřská smíšená finanční holdingová společnost v Unii podle čl. 4 odst. 1 bodu 58 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸),</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 33	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 33) „mateřskou smíšenou finanční holdingovou společností v Unii“ mateřská smíšená finanční holdingová společnost v Unii ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 58 nařízení (EU) 2019/2033.
§ 2 odst. 3 písm. h)	(3) V tomto zákoně se dále rozumí h) <u>dodržováním skupinového kapitálového testu dodržování požadavků čl. 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸) kontrolující osobou ve skupině obchodníka s cennými papíry,</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 8	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 8) „dodržováním skupinového kapitálového testu“ dodržování požadavků článku 8 nařízení (EU) 2019/2033 mateřským podnikem ve skupině investičního podniku;
§ 2 odst. 3 písm. i)	(3) V tomto zákoně se dále rozumí i) <u>orgánem dohledu nad skupinou orgán dohledu odpovědný za dohled nad dodržováním skupinového kapitálového testu evropskými kontrolujícími investičními podniky a evropskými obchodníky s cennými papíry kontrolujícími evropskými investičními holdingovými osobami nebo evropskými smíšenými finančními holdingovými osobami,</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 15	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 15) „orgánem dohledu nad skupinou“ příslušný orgán odpovědný za dohled nad dodržováním skupinového kapitálového testu mateřských investičních podniků v Unii a investičních podniků kontrolovaných mateřskými investičními holdingovými společnostmi v Unii nebo mateřskými smíšenými finančními holdingovými společnostmi v Unii;
§ 2 odst. 3 písm. j)	(3) V tomto zákoně se dále rozumí j) <u>smíšenou holdingovou osobou kontrolující osoba, která není finanční holdingovou osobou, investiční holdingovou osobou, úvěrovou institucí podle čl. 4 odst. 1 bodu 1 nařízení Evropského</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 9 a 26	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 9) „úvěrovou institucí“ úvěrová instituce ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 1 nařízení (EU) č. 575/2013;

	<u>parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013⁷¹⁾, evropským obchodníkem s cennými papíry ani smíšenou finanční holdingovou osobou a jejíž kontrolované osoby zahrnují alespoň jednoho evropského obchodníka s cennými papíry,</u>			26) „smíšenou holdingovou společností“ mateřský podnik, který není finanční holdingovou společností, investiční holdingovou společností, úvěrovou institucí, investičním podnikem ani smíšenou finanční holdingovou společností ve smyslu směrnice 2002/87/ES a jehož dceřiné podniky zahrnují alespoň jeden investiční podnik;
§ 2 odst. 3 písm. k)	(3) V tomto zákoně se dále rozumí <u>k) kontrolující osobou mateřský podnik podle čl. 4 odst. 1 bodu 42 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾,</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 28	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 28) „mateřským podnikem“ mateřský podnik ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 32 směrnice 2014/65/EU;
§ 2 odst. 3 písm. l)	(3) V tomto zákoně se dále rozumí <u>l) kontrolovanou osobou dceřiný podnik podle čl. 4 odst. 1 bodu 51 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾,</u>	o32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 29	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 29) „dceřiným podnikem“ dceřiný podnik ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 33 směrnice 2014/65/EU;
§ 2 odst. 3 písm. m)	(3) V tomto zákoně se dále rozumí <u>m) skupinou kontrolující osoba a všechny jí kontrolované osoby,</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 13	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 13) „skupinou“ skupina ve smyslu čl. 2 bodu 11 směrnice 2013/34/EU;
§ 2 odst. 3 písm. n)	<u>n) kontrolou kontrola podle článku 4 odst. 1 bodu 37 nařízení (EU) č. 575/2013⁷¹⁾,</u> <u>⁷¹⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění.</u>	32013L0036	čl. 3 odst. 1 bod 34	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 34) „kontrolou“ kontrola ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 37 nařízení (EU) č. 575/2013;
§ 2 odst. 3	(3) V tomto zákoně se dále rozumí	32019L2034	čl. 3 odst. 1	1. Pro účely této směrnice se rozumí:

písm. o)	<u>o) systémovým rizikem riziko narušení kontinuity finančního systému s možnými závažnými negativními dopady na finanční systém a reálnou ekonomiku.</u>		bod 30	30) „systémovým rizikem“ systémové riziko ve smyslu čl. 3 odst. 1 bodu 10 směrnice 2013/36/EU;
§ 2 odst. 3 písm. p) a q)	(3) V tomto zákoně se dále rozumí <u>p) řídicím orgánem statutární orgán právnické osoby, popřípadě i jiný orgán právnické osoby, jehož členové jsou do funkce voleni, jmenování nebo jinak povoláni, který je oprávněn určovat strategii, cíle a celkové směřování této osoby, nebo i jiné osoby, které skutečně řídí činnost této právnické osoby, i když nejsou členy takového orgánu,</u> <u>q) kontrolním orgánem orgán právnické osoby, jehož členové jsou do funkce voleni, jmenování nebo jinak povoláni, který je oprávněn dohlížet rozhodovací procesy na úrovni vedení a tyto procesy sledovat,</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 24	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 24) „vedoucím orgánem ve své kontrolní funkci“ funkce vedoucího orgánu spočívající v kontrole a sledování rozhodování osob ve vedení;
§ 2 odst. 3 písm. r) až t)	(3) V tomto zákoně se dále rozumí <u>r) kmenovým kapitálem tier 1 kmenový kapitál tier 1 podle části druhé hlavy I kapitoly 2 nařízení (EU) č. 575/2013⁷¹⁾,</u> <u>s) vedlejším kapitálem tier 1 vedlejší kapitál tier 1 podle části druhé hlavy I kapitoly 4 nařízení (EU) č. 575/2013⁷¹⁾,</u> <u>t) kapitálem tier 2 kapitál tier 2 podle části druhé hlavy I kapitoly 3 nařízení (EU) č. 575/2013⁷¹⁾,</u>	32019R2033	čl. 9 odst. 1	1. Investiční podnik musí mít kapitál sestávající ze souhrnu jeho kmenového kapitálu tier 1, vedlejšího kapitálu tier 1 a kapitálu tier 2 a splňovat neustále všechny tyto podmínky: a) $\frac{\text{kmenový kapitál tier 1}}{D} \geq 56\%$ b) $\frac{\text{kmenový kapitál tier 1 + vedlejší kapitál tier 1}}{D} \geq 75\%$

				c) $\frac{\text{Hartes Kernkapital} + \text{zusätzliches Kernkapital} + \text{Ergänzungskapital}}{D} \geq 100\%$ kde: i) kmenový kapitál tier 1 je vymezen v souladu s částí druhou hlavou I kapitolou 2 nařízení (EU) č. 575/2013, vedlejší kapitál tier 1 je vymezen v souladu s částí druhou hlavou I kapitolou 3 nařízení (EU) č. 575/2013 a kapitál tier 2 je vymezen v souladu s částí druhou hlavou I kapitolou 4 nařízení (EU) č. 575/2013; a ii) D je vymezeno v článku 11.
§ 2 odst. 3 písm. u) a v)	(3) V tomto zákoně se dále rozumí <u>u) malým a nepropojeným obchodníkem s cennými papíry obchodník s cennými papíry, který splňuje podmínky podle čl. 12 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾,</u> <u>v) velkým nebo propojeným obchodníkem s cennými papíry obchodník s cennými papíry, který nesplňuje podmínky podle čl. 12 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾,</u>	32019R2033	čl. 12 odst. 1	1. Pro účely tohoto nařízení je investiční podnik považován za malý a nepropojený investiční podnik, pokud splňuje všechny tyto podmínky: a) AUM měřený v souladu s článkem 17 je nižší než 1,2 miliardy EUR; b) COH měřený v souladu s článkem 20 je nižší než: i) 100 milionů EUR/den u hotovostních obchodů, nebo ii) 1 miliarda EUR/den u derivátů; c) ASA měřený v souladu s článkem 19 je roven nule; d) CMH měřený v souladu s článkem 18 je roven nule;

				e) DTF měřený v souladu s článkem 33 je roven nule; f) NPR nebo CMG měřené v souladu s články 22 a 23 jsou rovny nule; g) TCD měřený v souladu s článkem 26 je roven nule; h) rozvahová i podrozvahová bilanční suma investičního podniku je nižší než 100 milionů EUR; i) celkové hrubé roční výnosy z investičních služeb a činností investičního podniku, vypočtené jako průměr na základě ročních číselných údajů z dvouletého období bezprostředně předcházejícího danému účetnímu období, jsou nižší než 30 milionů EUR. Odchylně od ustanovení hlavy II se pro účely prvního pododstavce písm. a), b), c), e), f) ve vztahu k NPR a g) použijí hodnoty ke konci dne. Pro účely prvního pododstavce písm. f) se ve vztahu k CMG použijí vnitrodenní hodnoty. Pro účely prvního pododstavce písm. d) tohoto odstavce, a aniž jsou dotčeny čl. 16 odst. 9 směrnice 2014/65/EU a články 2 a 4 směrnice v přenesené pravomoci (EU) 2017/593, se použijí vnitrodenní hodnoty s výjimkou existence chyby v účetních záznamech
--	--	--	--	---

				nebo sesouhlasení účtů, která nesprávně uvádí, že investiční podnik překročil nulovou prahovou hodnotu uvedenou v prvním pododstavci písm. d) tohoto odstavce, a která není do konce obchodního dne vyřešena. Investiční podnik neprodleně oznámí tuto chybu příslušnému orgánu, stejně jako důvody jejího vzniku a její opravu. Pro účely prvního pododstavce písm. h) a i) se použijí úrovně ke konci posledního účetního období, za které byla dokončena a vedoucím orgánem schválena účetní závěrka. Není-li účetní závěrka dokončena a schválena ani šest měsíců od konce posledního účetního období, použije investiční podnik předběžnou účetní závěrku. Investiční podnik může změřit hodnoty podle prvního pododstavce písm. a) a b) metodami stanovenými v hlavě II s tou odchylkou, že měření probíhá za 12 měsíců bez vyloučení tří nejaktuálnějších měsíčních hodnot. Investiční podnik, který si zvolí tuto metodu měření, oznámí tuto skutečnost příslušnému orgánu a zvolenou metodu používá po nepřetržité období nejméně 12 po sobě jdoucích měsíců.
§ 2 odst. 7	<u>(7) Pojmy podle odstavce 1 písm. f), q), s), t) a u) upravují také čl. 3, 9, 18, 19 a 20 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>	32017R0565	čl. 3, 9, 18, 19 a 20	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

	<u>72) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565 ze dne 5. dubna 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o organizační požadavky a provozní podmínky investičních podniků a o vymezení pojmů pro účely zmíněné směrnice.</u>			
§ 2d odst. 5	<u>(5) Další podrobnosti pro účely odstavců 1 až 4 upravující čl. 61 a 71 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>	32017R0565	čl. 61 a 71	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 3 odst. 7	<u>(7) Ustanovení čl. 5, 7, 8, 10 a 11 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾ upravují</u> <u>a) jiné nástroje podle odstavce 1 písm. d), které nejsou investičním nástrojem,</u> <u>b) velkoobchodní energetické produkty podle odstavce 1 písm. h), z nichž vyplývá povinnost dodání komodity,</u> <u>c) investiční nástroje podle odstavce 1 písm. i) a k), které mají vlastnosti jiných derivátových investičních nástrojů,</u> <u>d) nástroje peněžního trhu podle odstavce 4.</u>	32017R0565	čl. 5, 7, 8, 10 a 11	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 4b odst. 1 písm. n)	(1) K poskytování hlavní investiční služby se nevyžaduje povolení podle tohoto zákona, pokud hlavní investiční službu poskytuje <u>n) poskytovatel služeb skupinového financování podle čl. 2 odst. 1 písm. e) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503⁷⁰⁾ při výkonu své činnosti, pokud poskytuje hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. a) nebo i).</u>	32020L1504	čl. 1	V čl. 2 odst. 1 směrnice 2014/65/EU se doplňuje nové písmeno, které zní: „p) poskytovatele služeb skupinového financování ve smyslu čl. 2 odst. 1 písm. e) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503 ^(*) “
§ 4b odst. 4	<u>(4) Ustanovení čl. 4 nařízení Komise v přenesené</u>	32017R0565	čl. 4	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

	<u>pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾ upravuje, kdy je pro účely odstavce 1 písm. c) činnost vykonávána příležitostně.</u>			
§ 4b odst. 1 písm. n)	<u>(5) Kritéria pro určení toho, kdy má být pro účely odstavce 1 písm. j) v rámci skupiny určitá činnost považována za doplňkovou k hlavní podnikatelské činnosti upravují čl. 1 až 5 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/592⁷³⁾.</u> <u>⁷³⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/592 ze dne 1. prosince 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy upřesňující kritéria k určení toho, kdy je činnost považována za doplňkovou k hlavní podnikatelské činnosti.</u>	32017R0592	čl. 1 až 5	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 5 odst. 2	(3) (2) Obchodníkem s cennými papíry se v tomto zákoně, s výjimkou ustanovení uvedených v odstavci 2 <u>§ 5a, 6, 8a, 9a, § 12aa až 12ad, § 12g, 12h, § 12j až 12m, § 16a, 16b, 135a až 135c, § 136 odst. 2 a 5, § 137a až 137c, § 149ga, 149gb a 150 až 155c,</u> rozumí i banka, která má v licenci jí udělené Českou národní bankou povoleno poskytování hlavních investičních služeb.	32014L0065	čl. 1 odst. 3	Následující ustanovení se použijí rovněž na úvěrové instituce povolené podle směrnice 2013/36/EU při poskytování jedné nebo více investičních služeb nebo výkonu investičních činností: a) čl. 2 odst. 2, čl. 9 odst. 3 a články 14 a 16 až 20; b) kapitola II hlavy II, s výjimkou čl. 29 odst. 2 druhého pododstavce; c) kapitola III hlavy II, s výjimkou čl. 34 odst. 2 a 3 a čl. 35 odst. 2 až 6 a 9; d) články 67 až 75 a články 80, 85 a 86.
§ 5 odst. 3	<u>(3) Pro obchodníka s cennými papíry, který je</u>	32019L2034	čl. 2 odst. 2	2. Odchylně od odstavce 1 se hlavy IV

	<u>investičním podnikem podle čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾, se § 9a, § 12aa až 12ad, § 12g, 12h, § 12j až 12m, § 16a, 16b, 135a, 135b, 135c, § 136 odst. 2 a 5, § 137a až 137c, § 149ga, 149gb a § 150 až 155b nepoužijí. Pro účely § 3a, 20d, § 25 až 26b, § 26c až 34, § 36a až 36j, § 38c až 39 a § 41 zákona o bankách se obchodník s cennými papíry, který je investičním podnikem podle čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾, považuje za banku a § 8 odst. 2 až 10, § 8b až 8d, § 9a, 11b, 11c, § 12c až 12y, § 16, 16a, 21, 22 a 24 zákona o bankách a související prováděcí předpisy, přímo použitelné předpisy Evropské unie a rozhodnutí Komise se pro něj použijí obdobně, jako by byl bankou.</u>	32019L2034	čl. 5 odst. 3	a V této směrnice nevztahují na investiční podniky uvedené v čl. 1 odst. 2 a 5 nařízení (EU) 2019/2033, které podléhají dohledu, pokud jde o plnění obezřetnostních požadavků podle hlav VII a VIII směrnice 2013/36/EU v souladu s čl. 1 odst. 2 druhým pododstavcem nařízení (EU) 2019/2033. 3. Rozhodne-li příslušný orgán o uplatnění požadavků nařízení (EU) č. 575/2013 na investiční podnik v souladu s odstavcem 1, podléhá tento podnik dohledu, pokud jde o plnění obezřetnostních požadavků podle hlav VII a VIII směrnice 2013/36/EU.
§ 5 odst. 4	<u>(4) Systémově významný obchodník se považuje za obchodníka s cennými papíry s tím, že § 8a, 9a, § 12aa až 12ad, § 12g, 12h, § 12j až 12m, § 16a, 16b, § 21 až 23, § 135a, 135b, 135c, § 136 odst. 2 a 5, § 137a až 137c, § 149ga, 149gb a § 150 až 155b se pro něj nepoužijí. Pro účely § 3a, 20d, § 25 až 26b, § 26c až 34, § 36a až 36j, § 38c až 39 a § 41 zákona o bankách se systémově významný obchodník považuje za banku a § 5a, § 5c až 5o, § 8 odst. 2 až 10, § 8b až</u>	32019L2034	čl. 2 odst. 2	2. Odchylně od odstavce 1 se hlavy IV a V této směrnice nevztahují na investiční podniky uvedené v čl. 1 odst. 2 a 5 nařízení (EU) 2019/2033, které podléhají dohledu, pokud jde o plnění obezřetnostních požadavků podle hlav VII a VIII směrnice 2013/36/EU v souladu s čl. 1 odst. 2 druhým pododstavcem nařízení (EU)

	<u>8d, § 9a, 10a, 11b, 11c, § 12c až 12v, § 16, 16a, 17a, 20, 20a, 21, 22 a 24 zákona o bankách a související prováděcí předpisy, přímo použitelné předpisy Evropské unie a rozhodnutí Komise se pro něj použijí obdobně, jako by byl bankou.</u>	32019L2034	čl. 5 odst. 3	2019/2033. 3. Rozhodne-li příslušný orgán o uplatnění požadavků nařízení (EU) č. 575/2013 na investiční podnik v souladu s odstavcem 1, podléhá tento podnik dohledu, pokud jde o plnění obezřetnostních požadavků podle hlav VII a VIII směrnice 2013/36/EU.
§ 5a odst. 1	<u>(1) Česká národní banka může podle čl. 1 odst. 2 prvního pododstavce písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾ rozhodnout, že požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013⁷¹⁾ se použijí na obchodníka s cennými papíry, který poskytuje investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. c) nebo h), pokud celková hodnota konsolidovaných aktiv daného obchodníka s cennými papíry vypočtená jako průměr za předchozích 12 kalendářních měsíců činí částku odpovídající alespoň 5 000 000 000 EUR a je splněno alespoň jedno z těchto kritérií:</u> <u>a) obchodník s cennými papíry poskytuje tyto investiční služby v takovém rozsahu, že jeho selhání nebo potíže by mohly vést k systémovému riziku,</u> <u>b) obchodník s cennými papíry je členem clearingového systému podle čl. 4 odst. 1 bodu 3 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾, nebo</u>	32019L2034	čl. 5 odst. 1 a 2	1. Příslušné orgány mohou rozhodnout, že uplatní požadavky nařízení (EU) č. 575/2013 podle čl. 1 odst. 2 prvního pododstavce písm. c) nařízení (EU) 2019/2033 na investiční podnik, který provádí kteroukoli z činností uvedených v bodech 3 a 6 oddílu A přílohy I směrnice 2014/65/EU, pokud celková hodnota konsolidovaných aktiv daného investičního podniku vypočtená jako průměr za předchozích 12 měsíců činí alespoň 5 miliard EUR a platí jedno nebo více z těchto kritérií: a) investiční podnik provádí dané činnosti v takovém rozsahu, že jeho selhání nebo potíže by mohly vést k systémovému riziku; b) investiční podnik je členem clearingového systému ve smyslu čl. 4

	<u>c) je to opodstatněné s ohledem na velikost, povahu, rozsah a složitost činností obchodníka s cennými papíry, při zohlednění zásady proporcionality a s přihlédnutím k</u> <u>1. významu obchodníka s cennými papíry pro hospodářství Evropské unie nebo České republiky,</u> <u>2. významu přeshraničních činností obchodníka s cennými papíry nebo</u> <u>3. propojenosti obchodníka s cennými papíry s finančním systémem.</u>			odst. 1 bodu 3 nařízení (EU) 2019/2033; c) příslušný orgán to považuje za opodstatněné s ohledem na velikost, povahu, rozsah a složitost činností dotčeného investičního podniku, při zohlednění zásady proporcionality a s přihlédnutím k jednomu nebo více z těchto faktorů: i) významu investičního podniku pro hospodářství Unie nebo příslušného členského státu; ii) významu přeshraničních činností investičního podniku; iii) propojenosti investičního podniku s finančním systémem. 2. Odstavec 1 se nevztahuje na obchodníky s komoditami a emisními povolenkami, subjekty kolektivního investování ani na pojišťovny.
§ 5a odst. 2 a 3	<u>(2) Česká národní banka může rozhodnout o zrušení rozhodnutí podle odstavce 1, pokud již není splněno kritérium podle odstavce 1, které bylo důvodem pro vydání rozhodnutí podle odstavce 1.</u> <u>(3) Rozhodnutí České národní banky podle odstavce 1 pozbude právních účinků, pokud obchodník s cennými papíry přestane splňovat prahovou hodnotu podle odstavce 1 vypočtenou za období 12 po sobě jdoucích kalendářních měsíců. Obchodník s cennými papíry oznámí tuto skutečnost bez zbytečného odkladu České národní bance.</u>	32019L2034	čl. 5 odst. 4	Rozhodne-li příslušný orgán o zrušení rozhodnutí přijatého v souladu s odstavcem 1, informuje o tom bezodkladně investiční podnik. Jakékoliv rozhodnutí příslušného orgánu podle odstavce 1 pozbude použitelnosti, pokud investiční podnik přestane splňovat prahovou hodnotu vypočtenou za období 12 po sobě jdoucích měsíců, která je v daném odstavci uvedena.

§ 6 odst. 1 písm. d)	(1) Česká národní banka udělí povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry na žádost obchodní společnosti, nebo zakladatele obchodní společnosti přede dnem jejího zápisu do obchodního rejstříku, jestliže jsou splněny tyto podmínky: d) — počáteční kapitál této společnosti v minimální výši podle § 8a má průhledný a nezávadný původ a tato společnost má nebo bude mít nejpozději ke dni zahájení činnosti vlastní kapitál ve výši, která umožňuje řádný výkon činnosti obchodníka s cennými papíry, <u>d) tato společnost má počáteční kapitál alespoň ve výši podle § 8a a má, nebo bude mít nejpozději ke dni zahájení činnosti, kapitál, průhledného a nezávadného původu alespoň ve výši podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸,</u>	32019R2033	celé	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
		32019L2034	čl. 9	1. Počáteční kapitál investičního podniku požadovaný podle článku 15 směrnice 2014/65/EU pro povolení poskytovat jakékoli investiční služby nebo vykonávat jakékoli investiční činnosti uvedené v bodech 3 a 6 oddílu A přílohy I směrnice 2014/65/EU činí 750 000 EUR. 2. Počáteční kapitál investičního podniku požadovaný podle článku 15 směrnice 2014/65/EU pro povolení poskytovat jakékoli investiční služby nebo vykonávat jakékoli investiční činnosti uvedené v bodech 1, 2, 4, 5 a 7 oddílu A přílohy I směrnice

			2014/65/EU u podniku, který nemá svolení držet peníze zákazníků nebo cenné papíry patřící zákazníkům, činí 75 000 EUR. 3. Počáteční kapitál investičního podniku požadovaný podle článku 15 směrnice 2014/65/EU u jiných investičních podniků, než jsou uvedeny v odstavcích 1, 2 a 4 tohoto článku, činí 150 000 EUR. 4. Počáteční kapitál investičního podniku, který má povolení poskytovat investiční služby nebo vykonávat investiční činnosti uvedené v bodě 9 oddílu A přílohy I směrnice 2014/65/EU, pokud tento investiční podnik obchoduje na vlastní účet nebo má povolení k takovému obchodování, činí 750 000 EUR.
	32019L2034	čl. 64 bod 2 - nový čl. 15 MiFID II	2) Článek 15 se nahrazuje tímto: „Článek 15 Počáteční kapitál Členské státy zajistí, aby příslušné orgány neudělily povolení, pokud investiční podnik nemá s ohledem na povahu dané investiční služby nebo činnosti dostatečný počáteční kapitál v souladu s požadavky článku 9 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034 ^(*). ^(*) Směrnice Evropského parlamentu a

		32017R1943	čl. 2	Rady (EU) 2019/2034ze dne 27. listopadu 2019 o obezřetnostním dohledu nad investičními podniky a o změně směrnic 2002/87/ES, 2009/65/ES, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU a 2014/65/EU (Úř. věst. L 314, 5.12.2019, s. 64).“ Žadatel o povolení jako investiční podnik v souladu s hlavou II směrnice 2014/65/EU předloží příslušnému orgánu informace o zdrojích kapitálu, jež má k dispozici, a jsou-li dostupné, doklady o těchto zdrojích. Tyto informace zahrnují: a) podrobnosti o využití soukromých finančních zdrojů včetně původu a dostupnosti těchto prostředků; b) podrobnosti o přístupu ke kapitálovým zdrojům a na finanční trhy, včetně podrobností o finančních nástrojích, jež byly nebo budou emitovány; c) veškeré relevantní dohody a smlouvy týkající se získávaného kapitálu; d) informace o použití (nebo očekávaném použití) vypůjčených finančních prostředků, včetně jmen příslušných věřitelů a podrobností o finančních facilitách, jež byly poskytnuty nebo jejichž poskytnutí se očekává, včetně splatností, podmínek,
--	--	------------	-------	--

				zástav a záruk, spolu s informacemi o původu vypůjčených finančních prostředků (nebo finančních prostředků, jejichž vypůjčení se očekává), pokud věřitel není finanční institucí podléhající dohledu; e) podrobnosti o prostředcích používaných pro převod finančních zdrojů pro podnik, včetně sítě používané k převodu těchto prostředků. Pro účely písmene b) odkazují informace o druzích získaného kapitálu, je-li to na místě, na druhy kapitálu uvedené v nařízení (EU) č. 575/2013, konkrétně zda kapitál zahrnuje položky kmenového kapitálu tier 1, položky vedlejšího kapitálu tier 1 nebo položky kapitálu tier 2.
§ 6 odst. 2	(2) Ve výrokové části rozhodnutí o udělení povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry Česká národní banka uvede, které hlavní a doplňkové investiční služby je obchodník s cennými papíry oprávněn poskytovat a ve vztahu ke kterým investičním nástrojům a zda je oprávněn přijímat peněžní prostředky nebo investiční nástroje zákazníků; popřípadě též, že je obchodník s cennými papíry oprávněn poskytovat služby hlášení údajů a které ze služeb hlášení údajů je oprávněn poskytovat. Povolení musí obsahovat alespoň jednu hlavní investiční službu.	32019L2177	čl. 1 bod 4 – změny MiFID II	Hlava V se zrušuje.
§ 6b odst. 1, až 3 a 5 až 7	<u>(1) Osoba se sídlem nebo skutečným sídlem v České republice nesmí vykonávat činnost úvěrové</u>	32019L2034	čl. 62 odst. 7 (čl. 8a CRD)	6) Vkládá se nový článek, který zní: „Článek 8a

	<u>instituce podle čl. 4 odst. 1 bodu 1 písm. b) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013⁷¹⁾ bez povolení k činnosti systémově významného obchodníka.</u> <u>(2) Pro obchodníka s cennými papíry se zákaz podle odstavce 1 nepoužije do dne, kdy</u> <u>a) průměr hodnoty jeho celkových aktiv k poslednímu dni kalendářního měsíce počítaný za období 12 po sobě jdoucích kalendářních měsíců činí alespoň částku odpovídající 30 000 000 000 EUR, nebo</u> <u>b) průměr hodnoty jeho celkových aktiv k poslednímu dni kalendářního měsíce počítaný za období 12 po sobě jdoucích kalendářních měsíců je nižší než částka odpovídající 30 000 000 000 EUR a tento obchodník je součástí skupiny, v níž celková hodnota konsolidovaných aktiv všech osob v této skupině, které mají hodnotu celkových aktiv nižší než je částka odpovídající 30 000 000 000 EUR a poskytují investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. c) nebo h), dosahuje částky odpovídající alespoň 30 000 000 000 EUR, přičemž v obou případech se průměr počítá z hodnot k poslednímu dni kalendářního měsíce za období 12 po sobě jdoucích kalendářních měsíců.</u> <u>(3) Pro obchodníka s cennými papíry se zákaz podle odstavce 1 nepoužije po dobu, po kterou běží řízení o žádosti o udělení povolení k činnosti systémově významného obchodníka tomuto obchodníkovi s cennými papíry.</u> <u>(5) Česká národní banka udělí povolení k činnosti systémově významného obchodníka na žádost</u>			Konkrétní požadavky na povolení úvěrových institucí uvedených v čl. 4 odst. 1 bodě 1 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013 1. Členské státy vyžadují, aby podniky uvedené v čl. 4 odst. 1 bodě 1 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013, které již získaly povolení podle hlavy II směrnice 2014/65/EU, podaly žádost o povolení v souladu s článkem 8 nejpozději dne, v němž nastane jedna z následujících událostí: a) průměr celkových měsíčních aktiv počítaný za období 12 po sobě jdoucích měsíců činí alespoň 30 miliard EUR; nebo b) průměr celkových měsíčních aktiv počítaný za období 12 po sobě jdoucích měsíců je nižší než 30 miliard EUR a podnik je součástí skupiny, v níž celková hodnota konsolidovaných aktiv všech podniků ve skupině, jež mají jednotlivě celková aktiva nižší 30 miliard EUR a vykonávají některou z činností uvedených v bodech 3 a 6 oddílu A přílohy I směrnice 2014/65/EU, činí alespoň 30 miliard EUR, přičemž v obou případech se hodnoty vypočítávají jako průměr za období 12 po sobě jdoucích měsíců. 2. Podniky uvedené v odstavci 1 tohoto článku mohou i nadále vykonávat
--	---	--	--	---

	<u>obchodní společnosti, jestliže jsou splněny tyto podmínky:</u> <u>a) tato společnost má právní formu akciové společnosti nebo společnosti s ručením omezeným,</u> <u>b) sídlo a skutečné sídlo této společnosti je v České republice,</u> <u>c) tato společnost má počáteční kapitál, který zahrnuje pouze jednu nebo více položek podle čl. 26 odst. 1 písm. a) až e) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013⁷¹⁾ alespoň ve výši odpovídající alespoň 5 000 000 EUR a má finanční zdroje průhledného a nezávadného původu alespoň ve výši podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013⁷¹⁾,</u> <u>d) vedoucí orgán této společnosti a jeho členové splňují požadavky podle § 10 odst. 1,</u> <u>e) žadatel předložil úplné informace podle přímo použitelného předpisu Evropské komise, kterým se doplňuje čl. 8a směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU⁷⁵⁾, a</u> <u>f) žadatel splňuje obdobně podmínky pro udělení bankovní licence podle zákona upravujícího činnost bank, s výjimkou výše základního kapitálu, právní formy a požadavku podle § 4 odst. 5 písm. l) zákona o bankách.</u> <u>(6) Ve výrokové části rozhodnutí o udělení povolení k činnosti systémově významného obchodníka Česká národní banka uvede, které hlavní a doplňkové investiční služby je systémově významný obchodník oprávněn poskytovat a ve vztahu ke kterým investičním nástrojům a zda je oprávněn</u>		činnosti uvedené v čl. 4 odst. 1 bodě 1 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013, než získají povolení uvedené v odstavci 1 tohoto článku. 3. Odchylně od odstavce 1 tohoto článku podniky uvedené v čl. 4 odst. 1 bodě 1 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013, které ke dni 24. prosince 2019 provádí činnost jako investiční podniky povolené podle směrnice 2014/65/EU, požádají o povolení v souladu s článkem 8 této směrnice do 27. prosince 2020. 4. Pokud příslušný orgán po obdržení informací v souladu s článkem 95a směrnice 2014/65/EU stanoví, že podnik má být povolen jako úvěrová instituce v souladu s článkem 8 této směrnice, uvědomí o tom podnik a příslušný orgán ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 26 směrnice 2014/65/EU a převezme povolovací postup od data uvedeného oznámení. 5. V případech opětovného povolení povolující příslušný orgán zajistí, aby proces byl co nejefektivnější a aby byly zohledněny informace z existujících povolení. 6. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, jimiž upřesní: a) informace poskytované podniky příslušným orgánům v žádosti o
--	---	--	---

	<u>přijímat peněžní prostředky nebo investiční nástroje zákazníků. Povolení musí obsahovat alespoň jednu investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. c) nebo h).</u> <u>(7) O žádosti o povolení k činnosti systémově významného obchodníka rozhodne Česká národní banka do 6 měsíců ode dne, kdy jí došla žádost, která má předepsané náležitosti a netrpí vadami.</u>			povolení, včetně plánu činností uvedeného v článku 10; b) metodiku pro výpočet prahových hodnot uvedených v odstavci 1. Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit tuto směrnici přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci písm. a) a b) v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010. EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 26. prosince 2020.“
§ 6c	<u>(1) Česká národní banka odejme systémově významnému obchodníkovi povolení k činnosti systémově významného obchodníka vedle případů podle § 34 zákona o bankách také tehdy, pokud je průměr hodnoty jeho celkových aktiv k poslednímu dni kalendářního měsíce počítaný za období 60 po sobě jdoucích kalendářních měsíců nižší než prahové hodnoty stanovené v čl. 4 odst. 1 bodu 1 písm. b) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013⁷¹⁾.</u> <u>(2) Pokud systémově významný obchodník po dobu 6 měsíců nepřijímá vklady od veřejnosti nebo neposkytuje úvěry, není to důvodem pro odnětí povolení k činnosti systémově významného obchodníka.</u> <u>(3) Pokud Česká národní banka odejme systémově významnému obchodníkovi povolení k činnosti systémově významného obchodníka podle § 34</u>	32019L2034	čl. 62 odst. 7 - čl. 18 písm. aa) CRD	7) V článku 18 se vkládá nové písmeno, které zní: „aa) využívá své povolení výlučně k činnostem uvedeným v čl. 4 odst. 1 bodě 1 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013 a má průměrná celková aktiva nižší než prahové hodnoty stanovené v daném článku po dobu pěti po sobě jdoucích let;“.

	<u>zákona o bankách, může současně rozhodnout o odnětí jeho povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry, jsou-li splněny podmínky podle § 145.</u>			
§ 6d	<u>(1) Zahraniční systémově významný obchodník se sídlem nebo skutečným sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, může vykonávat svou činnost v České republice pouze prostřednictvím pobočky na základě povolení uděleného Českou národní bankou.</u> <u>(2) Česká národní banka udělí povolení k činnosti pobočky zahraničního systémově významného obchodníka na žádost zahraničního systémově významného obchodníka se sídlem nebo skutečným sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, jestliže jsou splněny tyto podmínky:</u> <u>a) právní forma zahraničního systémově významného obchodníka odpovídá právní formě akciové společnosti nebo společnosti s ručením omezeným,</u> <u>b) sídlo a skutečné sídlo zahraničního systémově významného obchodníka je ve stejném státě,</u> <u>c) finanční zdroje, které má nebo bude mít tato pobočka k dispozici, mají průhledný a nezávadný původ a tato pobočka má nebo bude mít nejpozději ke dni zahájení činnosti k dispozici finanční zdroje v dostatečném objemu s ohledem na rozsah a rizikovost činností pobočky, přičemž minimální výše těchto finančních zdrojů činí alespoň částku odpovídající 5 000 000 EUR,</u> <u>d) žadatel předložil úplné informace obdobně</u>	32013L0036	čl. 47	1. Členské státy neuplatňují vůči pobočkám úvěrových institucí, jež mají skutečné sídlo ve třetí zemi, předpisy upravující přístup k činnosti a její výkon, jež by je zvýhodňovaly před pobočkami úvěrových institucí se skutečným sídlem v Unii. 2. Příslušné orgány oznámí Komisi, orgánu EBA a Evropskému bankovnímu výboru zřízenému rozhodnutím Komise 2004/10/ES (23) veškerá povolení vydaná úvěrovým institucím se skutečným sídlem ve třetí zemi pro jejich pobočky. 3. Unie může v dohodách uzavřených s jednou nebo více třetími zeměmi sjednat použití ustanovení, jež poskytnou pobočkám úvěrové instituce, která má skutečné sídlo ve třetí zemi, rovné zacházení na celém území Unie.

podle přímo použitelného předpisu Evropské komise, kterým se doplňuje čl. 8a směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU⁷⁵),

e) jsou splněny obdobně podmínky pro udělení licence pobočky zahraniční banky podle § 5 zákona o bankách, kromě výše finančních zdrojů a právní formy,

f) žadatel má povolení k poskytování investičních služeb, které hodlá poskytovat v České republice prostřednictvím této pobočky, udělené orgánem dohledu státu, ve kterém má žadatel sídlo a skutečné sídlo, a jedná se o povolení k poskytování služeb, které odpovídají investičním službám podle § 4 odst. 2 písm. c) a h), a

g) poskytování investičních služeb žadatelem podléhá dohledu orgánu dohledu podle písmene f).

(3) Žádost podle odstavce 2 lze podat pouze elektronicky. Žádost podle odstavce 2 obsahuje, vedle náležitostí stanovených správním řádem, též údaje a doklady prokazující splnění podmínek podle odstavce 2.

(4) Česká národní banka rozhodne o žádosti podle odstavce 2 do 6 měsíců ode dne, kdy jí došla žádost, která má předepsané náležitosti a netrpí vadami. Ve výrokové části rozhodnutí o udělení povolení podle odstavce 1 Česká národní banka uvede, které hlavní a doplňkové investiční služby je systémově významný obchodník oprávněn poskytovat a ve vztahu ke kterým investičním nástrojům a zda je oprávněn přijímat peněžní prostředky nebo investiční nástroje zákazníků.

	<u>(5) Pro pobočku zahraničního systémově významného obchodníka se sídlem a skutečným sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, se § 28 až 28b nepoužijí a použijí se pro ni obdobně § 8 odst. 11, § 8b odst. 10, § 11a, 12a, 12b, § 13 až 15 a § 16b a zákona o bankách.</u>			
§ 6e	<u>Pro výkon činnosti zahraničního systémově významného obchodníka se sídlem na území jiného členského státu Evropské unie na území České republiky se § 24 odst. 1 až 3 a § 25 odst. 1 a 2 nepoužijí a použijí se pro něj obdobně § 5a a § 5c až 5o zákona o bankách.</u>	32019R2033	čl. 62 bod 3 písm. a) - změna čl. 4 odst. 1 bodu 1 CRR	<i>Adaptace na nařízení IFR v důsledku změny definice instituce:</i> Nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto: 3) v článku 4 se odstavec 1 mění takto: c) bod 3 se nahrazuje tímto: „3) „institucí“ úvěrová instituce s povolením podle článku 8 směrnice 2013/36/EU nebo podnik uvedený v čl. 8a odst. 3 uvedené směrnice;“
§ 7 odst. 6	<u>(6) Náležitosti žádosti o udělení povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry podle odstavce 1 upravují čl. 1 až 10 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/1943⁷⁶⁾.</u> <u>⁷⁶⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/1943 ze dne 14. července 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy týkající se informací a požadavků pro účely povolování investičních podniků.</u>	32017R1943	čl. 1 až 10	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 7 odst. 7	<u>(7) Formát a další technické náležitosti žádosti o udělení povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry podle odstavce 1 upravují čl. 1 až 6</u>	32017R1943	čl. 1 až 6	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

	<u>prováděcího nařízení Komise (EU) 2017/1945⁷⁷⁾.</u> <u>⁷⁷⁾ Prováděcí nařízení Komise (EU) 2017/1945 ze dne 19. června 2017, kterým se stanoví prováděcí technické normy, pokud jde o oznámení podávaná a přijímaná žadajícími a povolenými investičními podniky podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU.</u>			
§ 8a	<u>(1) Počáteční kapitál obchodníka s cennými papíry, který je oprávněn poskytovat hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. c) a h) musí činit alespoň částku odpovídající 750 000 EUR.</u> <u>(2) Počáteční kapitál obchodníka s cennými papíry, který je oprávněn poskytovat hlavní investiční službu uvedenou v § 4 odst. 2 písm. g), pokud tento obchodník s cennými papíry obchoduje na vlastní účet nebo je oprávněn poskytovat hlavní investiční službu uvedenou v § 4 odst. 2 písm. c), musí činit alespoň částku odpovídající 750 000 EUR.</u> <u>(3) Počáteční kapitál obchodníka s cennými papíry, který je oprávněn poskytovat hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. a), b), d), e) a i) a není oprávněn přijímat peněžní prostředky nebo investiční nástroje zákazníků, musí činit alespoň částku odpovídající 75 000 EUR.</u> <u>(4) Počáteční kapitál obchodníka s cennými papíry, který není obchodníkem s cennými papíry podle odstavců 1 až 3, musí činit alespoň částku odpovídající 150 000 EUR.</u> <u>(5) Složení počátečního kapitálu obchodníka s cennými papíry upravuje čl. 9 nařízení</u>	32019L2034	čl. 9	1. Počáteční kapitál investičního podniku požadovaný podle článku 15 směrnice 2014/65/EU pro povolení poskytovat jakékoli investiční služby nebo vykonávat jakékoli investiční činnosti uvedené v bodech 3 a 6 oddílu A přílohy I směrnice 2014/65/EU činí 750 000 EUR. 2. Počáteční kapitál investičního podniku požadovaný podle článku 15 směrnice 2014/65/EU pro povolení poskytovat jakékoli investiční služby nebo vykonávat jakékoli investiční činnosti uvedené v bodech 1, 2, 4, 5 a 7 oddílu A přílohy I směrnice 2014/65/EU u podniku, který nemá svolení držet peníze zákazníků nebo cenné papíry patřící zákazníkům, činí 75 000 EUR. 3. Počáteční kapitál investičního podniku požadovaný podle článku 15 směrnice 2014/65/EU u jiných investičních podniků, než jsou uvedeny

	<u>Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁽⁸⁾.</u>			v odstavcích 1, 2 a 4 tohoto článku, činí 150 000 EUR. 4. Počáteční kapitál investičního podniku, který má povolení poskytovat investiční služby nebo vykonávat investiční činnosti uvedené v bodě 9 oddílu A přílohy I směrnice 2014/65/EU, pokud tento investiční podnik obchoduje na vlastní účet nebo má povolení k takovému obchodování, činí 750 000 EUR. Složení počátečního kapitálu investičního podniku se řídí článkem 9 nařízení (EU) 2019/2033. 2) Článek 15 se nahrazuje tímto: „Článek 15 Počáteční kapitál Členské státy zajistí, aby příslušné orgány neudělily povolení, pokud investiční podnik nemá s ohledem na povahu dané investiční služby nebo činnosti dostatečný počáteční kapitál v souladu s požadavky článku 9 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034 ⁽¹⁵⁾. ⁽¹⁵⁾ Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034 ze dne 27. listopadu 2019 o obezřetnostním dohledu nad investičními podniky a o změně směrnic 2002/87/ES, 2009/65/ES, 2011/61/EU, 2013/36/EU,
		32019L2034	čl. 11	
		32019L2034	čl. 64 bod 2 – změna čl. 15 MiFID II	

				2014/59/EU a 2014/65/EU (Úř. věst. L 314, 5.12.2019, s. 64).“
§ 9a	<u>(1) Velký nebo propojený obchodník s cennými papíry zavede spolehlivé, účinné a úplné strategie a postupy pro stanovení a průběžné udržování objemu, druhů a rozdělení vnitřně stanoveného kapitálu a likvidních aktiv, které jsou odpovídající k pokrytí povahy a úrovně rizik, které může představovat pro ostatní nebo kterým je nebo může být sám vystaven. Tyto strategie a postupy musí být odpovídající a přiměřené povaze, rozsahu a složitosti činností tohoto velkého nebo propojeného obchodníka s cennými papíry.</u> <u>(2) Velký nebo propojený obchodník s cennými papíry pravidelně přezkoumává, zda strategie a postupy podle odstavce 1 splňují požadavky podle odstavce 1.</u> <u>(3) Povinnosti podle odstavců 1 a 2 plní i malý a nepropojený obchodník s cennými papíry, pokud tak určí Česká národní banka rozhodnutím nebo opatřením obecné povahy.</u>	32019L2034	čl. 24	1. Investiční podniky, které nesplňují podmínky stanovené v čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 pro to, aby mohly být považovány za malé a nepropojené investiční podniky, musí mít zavedeny spolehlivé, účinné a komplexní systémy, strategie a postupy pro stanovení a průběžné udržování objemu, druhů a rozdělení vnitřně stanoveného kapitálu a likvidních aktiv, jež považují za odpovídající k pokrytí povahy a úrovně rizik, které mohou představovat pro ostatní nebo kterým jsou nebo mohou být investiční podniky samy vystaveny. 2. Systémy, strategie a postupy uvedené v odstavci 1 musí být odpovídající a přiměřené povaze, rozsahu a složitosti činností dotčeného investičního podniku. Systémy, strategie a postupy se pravidelně interně přezkoumávají. Příslušné orgány mohou požádat investiční podniky, které splňují podmínky stanovené v čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) 2019/ 2033 pro to, aby mohly být považovány za malé a nepropojené investiční podniky, aby uplatňovaly požadavky stanovené v tomto článku, a to v rozsahu, jenž příslušné orgány považují za vhodný.

§ 10a odst. 1	(1) Obchodník s cennými papíry oznámí České národní bance jakoukoli změnu týkající se jeho vedoucího orgánu nebo jeho členů ve složení vedoucího orgánu , a současně jí poskytne informace nezbytné k posouzení splnění požadavků podle § 10, a to nejpozději 1 měsíc přede dnem jejího provedení. Nastala-li změna nezávisle na vůli obchodníka s cennými papíry, oznámí obchodník s cennými papíry změnu bez zbytečného odkladu do 10 pracovních dnů poté, co se o změně dozvěděl.	32017R1945	čl. 5	1. Investiční podnik oznámí příslušnému orgánu veškeré změny ve složení vedoucího orgánu před tím, než tyto změny nabudou účinku. Pokud v důvodných případech není možné oznámení podat před tím, než změna nabude účinku, musí být podáno do deseti pracovních dnů po změně. 2. Investiční podnik poskytne informace o změně uvedené v odstavci 1 ve formátu stanoveném v příloze III.
§ 10a odst. 3	<u>(3) Podrobnosti oznámení podle odstavce 1 upravuje čl. 5 prováděcího nařízení Komise (EU) 2017/1945⁷⁷⁾.</u>	32017R1945	čl. 5	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 10aa odst. 1	<u>(1) Kontrolní orgán obchodníka s cennými papíry, který splňuje kritéria podle § 12l odst. 6 písm. a), zřídí výbor pro jmenování složený z členů kontrolního orgánu. Členy výboru pro jmenování jmenuje a odvolává kontrolní orgán.</u>	32014L0065 32013L0036	čl. 9 odst. 1 první pododstavec čl. 88 odst. 2 první pododstavec	1. Příslušné orgány při udělování povolení v souladu s článkem 5 zajistí, aby investiční podniky a jejich vedoucí orgány splňovaly články 88 a 91 směrnice 2013/36/EU. 2. Členské státy zajistí, aby instituce, které jsou významné, pokud jde o jejich velikost, vnitřní organizaci a povahu, rozsah a složitost jejich činností, zřídily výbor pro jmenování složený z členů vedoucího orgánu, kteří v dané instituci nevykonávají žádnou výkonnou funkci.
§ 10aa odst. 2	<u>(2) Výbor pro jmenování a) určuje a doporučuje ke schválení kontrolnímu orgánu nebo valné hromadě kandidáty na členství ve vedoucím orgánu, posuzuje vyváženost znalostí,</u>	32014L0065	čl. 9 odst. 1 první pododstavec	1. Příslušné orgány při udělování povolení v souladu s článkem 5 zajistí, aby investiční podniky a jejich vedoucí orgány splňovaly články 88 a 91

	<u>dovedností, rozmanitosti a zkušeností členů vedoucího orgánu a vypracovává popis činností a schopností požadovaných pro konkrétní funkci a odhaduje předpokládaný časový rozsah závazku,</u> <u>b) pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí strukturu, velikost, složení a činnost vedoucího orgánu a předkládá kontrolnímu orgánu doporučení ohledně změn,</u> <u>c) pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí znalosti, dovednosti a zkušenosti jednotlivých členů vedoucího orgánu a vedoucího orgánu jako celku a podává o tom kontrolnímu orgánu zprávy a</u> <u>d) pravidelně přezkoumává politiku vedoucího orgánu v otázkách výběru a jmenování osob ve vrcholném vedení a předkládá doporučení kontrolnímu orgánu.</u>	32013L0036	čl. 88 odst. 2 druhý pododstavec	směrnice 2013/36/EU. Výbor pro jmenování vykonává tyto činnosti: a) určuje a doporučuje ke schválení vedoucímu orgánu nebo ke schválení valné hromadě kandidáty na uvolněná místa ve vedoucím orgánu, posuzuje vyváženost znalostí, dovedností, rozmanitosti a zkušeností vedoucího orgánu a vypracuje popis činností a schopností požadovaných pro konkrétní funkci a odhadne předpokládaný časový rozsah závazku; Výbor pro jmenování rovněž rozhodne o cílovém zastoupení méně zastoupeného pohlaví ve vedoucím
--	---	------------	----------------------------------	--

				orgánu a připraví strategii, jak zvýšit počet zástupců méně zastoupeného pohlaví ve vedoucím orgánu, aby se dosáhlo stanoveného cíle. Cíl, strategie a její uplatňování se zveřejní v souladu s čl. 435 odst. 2 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013; b) pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí strukturu, velikost, složení a činnost vedoucího orgánu a předkládá vedoucímu orgánu doporučení ohledně jakýchkoliv změn; c) pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí znalosti, dovednosti a zkušenosti jednotlivých členů vedoucího orgánu a vedoucího orgánu jako celku a podává vedoucímu orgánu příslušné zprávy; d) pravidelně přezkoumává politiku vedoucího orgánu v otázkách výběru a jmenování ve vrcholném vedení a předkládá doporučení vedoucímu orgánu.
§ 10aa odst. 3	<u>(3) Výbor pro jmenování rovněž stanovuje cílové zastoupení méně zastoupeného pohlaví ve vedoucím orgánu a připraví strategii, jak zvýšit počet zástupců méně zastoupeného pohlaví ve vedoucím orgánu, aby se dosáhlo stanoveného cíle. Cíl, strategie a její uplatňování se uveřejňuje podle čl. 435 odst. 2 písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013⁷¹⁾.</u>	32014L0065	čl. 9 odst. 1 první pododstavec	1. Příslušné orgány při udělování povolení v souladu s článkem 5 zajistí, aby investiční podniky a jejich vedoucí orgány splňovaly články 88 a 91 směrnice 2013/36/EU.

		32013L0036	čl. 88 odst. 2 druhý pododstavec písm. a)	Výbor pro jmenování vykonává tyto činnosti: a) určuje a doporučuje ke schválení vedoucímu orgánu nebo ke schválení valné hromadě kandidáty na uvolněná místa ve vedoucím orgánu, posuzuje vyváženost znalostí, dovedností, rozmanitosti a zkušeností vedoucího orgánu a vypracuje popis činností a schopností požadovaných pro konkrétní funkci a odhadne předpokládaný časový rozsah závazku; Výbor pro jmenování rovněž rozhodne o cílovém zastoupení méně zastoupeného pohlaví ve vedoucím orgánu a připraví strategii, jak zvýšit počet zástupců méně zastoupeného pohlaví ve vedoucím orgánu, aby se dosáhlo stanoveného cíle. Cíl, strategie a její uplatňování se zveřejní v souladu s čl. 435 odst. 2 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013;
§ 10aa odst. 4	<u>(4) Výbor pro jmenování při plnění svých povinností průběžně a v co největší míře zohledňuje potřebu zajistit, aby rozhodování vedoucího orgánu neovládala jediná osoba nebo malá skupina osob způsobem, který by byl škodil zájmům obchodníka s cennými papíry jako celku.</u>	32014L0065	čl. 9 odst. 1 první pododstavec	1. Příslušné orgány při udělování povolení v souladu s článkem 5 zajistí, aby investiční podniky a jejich vedoucí orgány splňovaly články 88 a 91 směrnice 2013/36/EU.
		32013L0036	čl. 88 odst. 2 třetí pododstavec	Výbor pro jmenování při plnění svých povinností průběžně a v co největší míře zohledňuje potřebu zajistit, aby

				rozhodování vedoucího orgánu neovládala jediná osoba nebo malá skupina osob způsobem, který by byl škodil zájmům příslušných institucí jako celku.
§ 10aa odst. 5	<u>(5) Obchodník s cennými papíry zajistí, aby měl výbor pro jmenování k dispozici potřebné zdroje, včetně externího poradenství, a aby měl za tímto účelem k dispozici dostatečné peněžní prostředky.</u>	32014L0065 32013L0036	čl. 9 odst. 1 první pododstavec Čl. 88 odst. 2 čtvrtý pododstavec	1. Příslušné orgány při udělování povolení v souladu s článkem 5 zajistí, aby investiční podniky a jejich vedoucí orgány splňovaly články 88 a 91 směrnice 2013/36/EU. Výbor pro jmenování má možnost používat veškeré druhy zdrojů, které považuje za vhodné, včetně externího poradenství, a dostává za tímto účelem dostatečné finanční prostředky.
§ 10b odst. 5	<u>(5) Informace, jež musí navrhovaní nabyvatelé zahrnout do svého oznámení podle odstavce 1, upravují čl. 2 až 13 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/1946⁷⁸⁾.</u> <u>⁷⁸⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/1946 ze dne 11. července 2017, kterým se doplňují směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES a 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy ke stanovení seznamu všech informací, které mají být zahrnuty navrhovanými nabyvateli do oznámení navrhovaného nabytí kvalifikované účasti v investičním podniku.</u>	32017R1946	Čl. 2 až 13	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 11a odst. 1	<u>(1) Obchodník s cennými papíry přijme vhodná opatření ke zjištění, prevenci a řízení střetů zájmů mezi ním, jeho pracovníky a vázanými zástupci</u>	32014L0065	čl. 23 odst. 1	1. Členské státy vyžadují, aby investiční podniky přijaly veškerá vhodná opatření ke zjištění, prevenci a řízení

	<u>nebo jakoukoli osobou s ním přímo nebo nepřímo spojenou kontrolou, a jeho zákazníky nebo mezi dvěma zákazníky, které vzniknou v průběhu poskytování investičních služeb nebo jejich kombinace, včetně těch, které jsou způsobeny přijetím pobídek od třetích stran nebo vlastními systémy odměňování a jiných pobídek daného obchodníka s cennými papíry.</u>			střetů zájmů mezi nimi, včetně jejich řídicích pracovníků, zaměstnanců a vázaných zástupců nebo jakékoli osoby s nimi přímo nebo nepřímo spojené kontrolou, a jejich zákazníky nebo mezi dvěma zákazníky, které vzniknou v průběhu poskytování investičních a doplňkových služeb nebo jejich kombinace, včetně těch, které jsou způsobeny přijetím pobídek od třetích stran nebo vlastními systémy odměňování a jiných pobídek daného investičního podniku.
§ 11a odst. 2	<u>(2) Pokud organizační nebo administrativní opatření přijatá obchodníkem s cennými papíry podle § 12a odst. 3 a § 12ba a 12bb, nejsou dostatečná k tomu, aby s přiměřenou jistotou zajistila, že rizikům poškození zájmů zákazníka bude zabráněno, obchodník s cennými papíry zákazníkovi jasně sdělí obecnou povahu nebo zdroje střetů zájmů a opatření přijatá ke zmírnění uvedených rizik předtím, než provede obchod jeho jménem.</u>	32014L0065	čl. 23 odst. 2	2. Pokud organizační nebo administrativní opatření přijatá investičním podnikem v souladu s čl. 16 odst. 3, která mají zabránit tomu, aby měly střety zájmů nepříznivý dopad na zájmy jeho zákazníka, nejsou dostatečná k tomu, aby s přiměřenou jistotou zajistila, že rizikům poškození zájmů zákazníků bude zabráněno, investiční podnik zákazníkovi jasně sdělí obecnou povahu nebo zdroje střetů zájmů a opatření přijatá ke zmírnění uvedených rizik předtím, než provede obchod jeho jménem.
§ 11a odst. 3	<u>(3) Sdělení podle odstavce 2 musí být poskytnuto na trvalém nosiči dat a musí být dostatečně podrobné s přihlédnutím k povaze zákazníka, tak aby zákazník mohl o službě, u níž ke střetu zájmů dochází, učinit informované rozhodnutí.</u>	32014L0065	čl. 23 odst. 3	3. Sdělení uvedené v odstavci 2 musí: a) být poskytnuto na trvalém nosiči dat a b) být dostatečně podrobné s

				příhlédnutím k povaze zákazníka, tak aby zákazník mohl o službě, u níž ke střetu zájmů dochází, učinit informované rozhodnutí.
§ 12 odst. 1	<u>(1) Řídicí orgán obchodníka s cennými papíry zavede a uplatňuje a kontrolní orgán obchodníka s cennými papíry kontroluje systém správy a řízení, který zajišťuje účinné a obezřetné řízení obchodníka s cennými papíry, včetně vymezení funkcí, jejichž výkon je vzájemně neslučitelný a předcházení střetům zájmů, a to způsobem, který je ku prospěchu stabilitě a fungování trhu a zájmům jeho zákazníků.</u>	32014L0065	čl. 9 odst. 1 první pododstavec	1. Příslušné orgány při udělování povolení v souladu s článkem 5 zajistí, aby investiční podniky a jejich vedoucí orgány splňovaly články 88 a 91 směrnice 2013/36/EU.
		32014L0065	čl. 9 odst. 3 první pododstavec	3. Členské státy zajistí, aby vedoucí orgán investičního podniku způsobem, který podporuje integritu trhu a zájmy jeho zákazníků, stanovil systémy správy a řízení zajišťující účinné a obezřetné vedení investičního podniku, včetně oddělení povinností v investičním podniku a předcházení střetům zájmů, dozoroval je a nesl odpovědnost za jejich uplatňování.
		32013L0036	čl. 88 odst. 1 první pododstavec	1. Členské státy zajistí, aby vedoucí orgán stanovil zavedení systémů správy a řízení zajišťujících účinné a obezřetné řízení instituce, včetně oddělení neslučitelných funkcí v dané organizaci a předcházení střetu zájmů, dohlížel nad ním a nesl za něj odpovědnost.
§ 12 odst. 2	<u>(2) Systém podle odstavce 1 se řídí těmito zásadami:</u>	32014L0065	čl. 9 odst. 1	1. Příslušné orgány při udělování

	<u>a) řídicí orgán obchodníka s cennými papíry schvaluje provádění strategických cílů, strategie v oblasti rizika a vnitřní správy a řízení obchodníka s cennými papíry a kontrolní orgán obchodníka s cennými papíry provádí dohled v této oblasti,</u> <u>b) řídicí orgán obchodníka s cennými papíry zajišťuje integritu systémů účetnictví a finančního výkaznictví, včetně integrity finanční a provozní kontroly a dodržování právních předpisů a příslušných norem,</u> <u>c) kontrolní orgán obchodníka s cennými papíry dohlíží nad postupy zveřejňování informací a nad komunikacemi,</u> <u>d) kontrolní orgán obchodníka s cennými papíry provádí účinný dohled nad osobami ve vrcholném vedení,</u> <u>e) jsou splněny podmínky podle § 10 odst. 2.</u>	32013L0036	první pododstavec	povolení v souladu s článkem 5 zajistí, aby investiční podniky a jejich vedoucí orgány splňovaly články 88 a 91 směrnice 2013/36/EU.
§ 12 odst. 3	<u>(3) Systém podle odstavce 1 také zajišťuje, aby řídicí orgán obchodníka s cennými papíry stanovoval a schvaloval a kontrolní orgán obchodníka s cennými papíry kontroloval</u> <u>a) organizaci obchodníka s cennými papíry, pokud jde o poskytování investičních služeb, včetně dovedností, odborných a jiných znalostí</u>	32014L0065	čl. 88 odst. 1 první pododstavec	1. Členské státy zajistí, aby vedoucí orgán stanovil zavedení systémů správy a řízení zajišťujících účinné a obezřetné řízení instituce, včetně oddělení neslučitelných funkcí v dané organizaci a předcházení střetu zájmů, dohlížel nad ním a nesl za něj odpovědnost.
			čl. 9 odst. 3 druhý pododstavec	Aniž jsou dotčeny požadavky stanovené v čl. 88 odst. 1 směrnice 2013/36/EU, musí uvedené systémy také zajišťovat, aby vedoucí orgán stanovil, schvaloval a dozoroval: a) organizaci podniku, pokud jde o poskytování investičních a

	<u>vyžadovaných od pracovníků, zdrojů, postupů a opatření pro poskytování investičních služeb s přihlédnutím k povaze, rozsahu a složitosti jeho činnosti a ke všem požadavkům, které musí obchodník s cennými papíry splňovat,</u> <u>b) politiku v oblasti služeb, činností, produktů a operací nabízených nebo poskytovaných v souladu s ochotou obchodníka s cennými papíry podstupovat riziko a charakteristikami a potřebami zákazníků obchodníka s cennými papíry, kterým budou nabízeny nebo poskytovány, včetně případného provedení patřičného zátěžového testování,</u> <u>c) politiku odměňování osob zapojených do poskytování investičních služeb zákazníkům, jejímž cílem je podpořit odpovědné obchodní chování a spravedlivé zacházení se zákazníky a předcházet střetu zájmů ve vztazích se zákazníky.</u>		doplňkových služeb a výkon investičních činností, včetně dovedností, odborných a jiných znalostí vyžadovaných od zaměstnanců, zdrojů, postupů a opatření pro poskytování služeb a výkon činností s přihlédnutím k povaze, rozsahu a složitosti jeho činnosti a ke všem požadavkům, které musí podnik splňovat; b) politiku v oblasti služeb, činností, produktů a operací nabízených nebo poskytovaných v souladu s rizikovou tolerancí podniku a charakteristikami a potřebami zákazníků podniku, kterým budou nabízeny nebo poskytovány, včetně případného provedení patřičného zátěžového testování; c) politiku odměňování osob zapojených do poskytování služeb zákazníkům, jejímž cílem je podpořit odpovědné obchodní chování a spravedlivé zacházení se zákazníky a předcházet střetu zájmů ve vztazích se zákazníky.
--	---	--	--

§ 12 odst. 4	<u>(4) Kontrolní orgán obchodníka s cennými papíry kontroluje a pravidelně hodnotí přiměřenost a dosahování strategických cílů při poskytování investičních služeb, jakož i účinnost systému správy a řízení a přiměřenost politik týkajících se poskytování služeb zákazníkům, a řídicí orgán obchodníka s cennými papíry přijímá vhodná opatření k nápravě zjištěných nedostatků.</u>	32014L0065	čl. 9 odst. 1 první pododstavec	Příslušné orgány při udělování povolení v souladu s článkem 5 zajistí, aby investiční podniky a jejich vedoucí orgány splňovaly články 88 a 91 směrnice 2013/36/EU.
		32014L0065	čl. 9 odst. 3 třetí pododstavec	Vedoucí orgán sleduje a pravidelně hodnotí přiměřenost a dosahování strategických cílů podniku při poskytování investičních a doplňkových služeb a výkonu investičních činností, jakož i účinnost systémů správy a řízení investičního podniku a přiměřenost politik týkajících se poskytování služeb zákazníkům, a přijímá vhodná opatření k nápravě jakýchkoli nedostatků.
		32013L0036	čl. 88 odst. 1 první pododstavec	1. Členské státy zajistí, aby vedoucí orgán stanovil zavedení systémů správy a řízení zajišťujících účinné a obezřetné řízení instituce, včetně oddělení neslučitelných funkcí v dané organizaci a předcházení střetu zájmů, dohlížel nad ním a nesl za něj odpovědnost.
§ 12a odst. 1	<u>(1) Obchodník s cennými papíry musí mít</u> <u>a) řádné administrativní a účetní postupy,</u> <u>b) mechanismus vnitřní kontroly,</u>	32014L0065	čl. 16 odst. 5 druhý pododstavec	Investiční podnik musí mít řádné administrativní a účetní postupy, mechanismy vnitřní kontroly, účinné postupy k posouzení rizik a účinná

	<u>c) účinné postupy k posouzení rizik a</u> <u>d) účinná kontrolní a ochranná opatření pro systém zpracovávání dat.</u>			kontrolní a ochranná opatření pro systémy zpracovávání dat.
§ 12a odst. 2	<u>(2) Obchodník s cennými papíry zavede vhodné strategie a postupy umožňující zajistit, aby on sám i jeho pracovníci a vázaní zástupci plnili povinnosti podle tohoto zákona a dodržovali vhodná pravidla pro osobní obchody prováděné těmito osobami.</u>	32014L0065	čl. 16 odst. 2	2. Investiční podnik zavede vhodné strategie a postupy umožňující zajistit, aby on sám i jeho řídicí pracovníci, zaměstnanci a vázaní zástupci plnili povinnosti podle této směrnice a dodržovali vhodná pravidla pro osobní obchody prováděné těmito osobami.
§ 12a odst. 3	<u>(3) Obchodník s cennými papíry udržuje a uplatňuje účinná organizační a administrativní opatření k tomu, aby střety zájmů podle § 11a neovlivnily nepříznivě zájmy jeho zákazníků.</u>	32014L0065	čl. 16 odst. 3 první pododstavec	3. Investiční podnik udržuje a uplatňuje účinná organizační a administrativní opatření k tomu, aby přijímal veškerá přiměřená opatření k tomu, aby střety zájmů vymezené v článku 23 neovlivnily nepříznivě zájmy jeho zákazníků.
§ 12a odst. 4	<u>(4) Obchodník s cennými papíry přijme přiměřená opatření k tomu, aby zajistil nepřerušené a řádné poskytování investičních služeb a výkon investičních činností. K tomuto účelu využívá vhodné a přiměřené systémy, zdroje a postupy.</u>	32014L0065	čl. 16 odst. 4	4. Investiční podnik přijme přiměřená opatření k tomu, aby zajistil nepřerušené a řádné poskytování investičních služeb a výkon investičních činností. K tomuto účelu využívá vhodné a přiměřené systémy, zdroje a postupy.
§ 12a odst. 5	<u>(5) Obchodník s cennými papíry má řádný bezpečnostní mechanismus, který</u> <u>a) zaručuje bezpečnost a ověření prostředků pro přenos informací,</u> <u>b) minimalizuje riziko poškození údajů a neoprávněného přístupu a</u>	32014L0065	čl. 16 odst. 5 třetí pododstavec	Aniž je dotčena možnost příslušných orgánů požadovat přístup ke komunikaci v souladu s touto směrnicí a s nařízením (EU) č. 600/2014, musí mít investiční podnik řádný bezpečnostní mechanismus, jenž zaručuje bezpečnost a ověření prostředků pro přenos

	<u>c) zamezuje úniku informací při trvalém zachování důvěrnosti údajů.</u>			informací, minimalizuje riziko poškození údajů a neoprávněného přístupu a zamezuje úniku informací při trvalém zachování důvěrnosti údajů.
§ 12a odst. 6	<u>(6) Další požadavky na organizační opatření obchodníka s cennými papíry podle odstavců 1 až 3 upravují čl. 21 až 29 a čl. 33 až 42 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>	32017R0565	čl. 21 až 29 a čl. 33 až 42	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 12aa odst. 1	<u>(1) Pro malého a nepropojeného obchodníka s cennými papíry se § 12ab až 12ad, § 12g, 12h, § 12j až 12m a § 16b nepoužijí. Povinnosti podle § 12ad odst. 1 písm. a), c) a d) však dodržuje i malý a nepropojený obchodník s cennými papíry.</u>	32019L2034 32019L2034	čl. 25 odst. 1 čl. 29 odst. 3	1. Pokud investiční podnik na základě čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 určí, že splňuje všechny podmínky, které jsou stanoveny v uvedeném článku, k tomu, aby mohl být považován za malý a nepropojený investiční podnik, tento oddíl se nepoužije. 3. Odchylně od článku 25 se odst. 1 písm. a), c) a d) tohoto článku použijí na investiční podniky, které splňují podmínky stanovené v čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 pro to, aby mohly být považovány za malé a nepropojené investiční podniky.
§ 12aa odst. 2	<u>(2) Pokud se velký nebo propojený obchodník s cennými papíry stane malým a nepropojeným obchodníkem s cennými papíry, § 12ab až 12ad, § 12g, 12h, § 12j až 12m a § 16b se pro něj nepoužijí až po uplynutí 6 měsíců ode dne, kdy byly splněny podmínky podle čl. 12 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾, pokud obchodník s cennými papíry v tomto období</u>	32019L2034	čl. 25 odst. 2	2. Pokud investiční podnik, který nesplňoval všechny podmínky stanovené v čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033, tyto podmínky následně splní, tento oddíl se přestane používat až po uplynutí šesti měsíců ode dne, kdy byly tyto podmínky splněny. Tento oddíl se pro investiční podnik nepoužije

	<u>bez přerušení splňoval podmínky podle čl. 12 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾ a informoval o tom Českou národní banku.</u>			po uplynutí uvedeného období pouze tehdy, pokud investiční podnik v tomto období bez přerušení nadále splňoval podmínky stanovené v čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 a uvědomil o tom příslušný orgán.
§ 12aa odst. 3	<u>(3) Pokud malý a nepropojený obchodník s cennými papíry zjistí, že již nesplňuje některou z podmínek podle čl. 12 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾, informuje o tom Českou národní banku a požadavky § 12ab až 12ad, § 12g, 12h, § 12j až 12m a § 16b splní do 12 měsíců ode dne tohoto zjištění. Obchodník s cennými papíry postupuje podle § 12l u odměn přiznaných za poskytnuté služby nebo výsledky dosažené v účetním období po uplynutí účetního období, ve kterém proběhlo toto zjištění</u>	32019L2034	čl. 25 odst. 3	3. Pokud investiční podnik určí, že již nesplňuje všechny podmínky stanovené v čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033, uvědomí o tom příslušný orgán a požadavky tohoto oddílu splní do 12 měsíců ode dne, kdy proběhlo hodnocení.
§ 12aa odst. 4 a 5	<u>(4) Obchodník s cennými papíry plní požadavky podle § 12ab až 12ad, § 12g, 12h, § 12j až 12m a § 16b na individuálním základě, pokud Česká národní banka povolila postup podle čl. 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾. (5) Obchodník s cennými papíry plní požadavky podle § 12ab až 12ad, § 12g, 12h, § 12j až 12m a § 16b na individuálním i na konsolidovaném základě, použije-li se omezitelná konsolidace podle čl. 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾. To se nepoužije pro kontrolující osobu, která je zahrnuta do konsolidované situace podle čl. 4 odst. 1 bodu 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾ a je usazena ve státě, který není členským státem Evropské unie,</u>	32019L2034	čl. 25 odst. 4	4. Členské státy vyžadují, aby investiční podniky uplatňovaly ustanovení uvedená v článku 32 u odměn přiznaných za poskytnuté služby nebo výsledky dosažené v účetním období po uplynutí účetního období, ve kterém proběhlo hodnocení uvedené v odstavci 3. Pokud se uplatňuje tento oddíl a použije se článek 8 nařízení (EU) 2019/2033, členské státy zajistí, aby se tento oddíl použil na investiční podniky na individuálním základě.

	<u>pokud použití § 12ab až 12ad, § 12g, 12h, § 12j až 12m a § 16b je podle právních předpisů státu, v němž je tato kontrolující osoba usazena, protiprávní.</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 14	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 14) „konsolidovanou situací“ konsolidovaná situace ve smyslu čl. 4. odst. 1 bodu 11 nařízení (EU) 2019/2033
§ 12ab odst. 1	<u>(1) Obchodník s cennými papíry musí mít spolehlivý systém správy a řízení zahrnující</u> <u>a) jasnou organizační strukturu s dobře definovanými, transparentními a jednotnými odpovědnostmi,</u> <u>b) účinné postupy pro identifikaci, řízení, sledování a hlášení rizik, jimž je nebo může být obchodník s cennými papíry vystaven nebo rizik, která tento obchodník s cennými papíry může představovat pro ostatní účastníky finančního trhu,</u> <u>c) přiměřené mechanismy vnitřní kontroly, včetně řádných správních a účetních postupů, a</u> <u>d) zásady a postupy odměňování, které odpovídají náležitému a účinnému řízení rizik a podporují je; tyto zásady a postupy musí být založeny na stejné odměně mužů a žen za stejnou práci nebo za práci stejné hodnoty.</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 12	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 12) „genderově neutrálními zásadami odměňování“ genderově neutrální zásady odměňování ve smyslu čl. 3 odst. 1 bodu 65 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/878 ⁽²⁰⁾ ; ⁽²⁰⁾ Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/878 ze dne 20. května 2019, kterou se mění směrnice 2013/36/EU, pokud jde o osvobozené subjekty, finanční holdingové společnosti, smíšené finanční holdingové společnosti, odměňování, opatření a pravomoci v oblasti dohledu a opatření na zachování kapitálu (Úř. věst. L 150, 7.6.2019, s. 253). 1. Členské státy zajistí, aby investiční podniky měly spolehlivé systémy správy a řízení zahrnující všechny tyto prvky:
		32019L2034	čl. 26 odst. 1	

				a) jasnou organizační strukturu s dobře definovanými, transparentními a jednotnými odpovědnostmi; b) účinné postupy pro identifikaci, řízení, sledování a hlášení rizik, jimž jsou nebo mohou být investiční podniky vystaveny nebo rizik, která tyto investiční podniky mohou představovat pro ostatní; c) přiměřené mechanismy vnitřní kontroly, včetně řádných správních a účetních postupů; d) zásady a postupy odměňování, které odpovídají náležitému a účinnému řízení rizik a podporují je. Zásady a postupy odměňování uvedené v prvním pododstavci písm. d) musí být genderově neutrální.
§ 12ab odst. 2	<u>(2) Při zavádění systému podle odstavce 1 se zohlední kritéria podle odstavce 3 a podle § 12ac, 12ad, 12g, 12h a § 12j až 12m.</u>	32019L2034	čl. 26 odst. 2	2. Při zavádění systémů uvedených v odstavci 1 se zohlední kritéria stanovená v člancích 28 až 33.
§ 12ab odst. 3	<u>(3) Systém podle odstavce 1 musí být vhodný a přiměřený povaze, rozsahu a složitosti rizik spojených s modelem podnikání a činnostmi obchodníka s cennými papíry.</u>	32019L2034	čl. 26 odst. 3	3. Systémy uvedené v odstavci 1 musí být vhodné a přiměřené povaze, rozsahu a složitosti rizik spojených s modelem podnikání a činnostmi investičního podniku.
§ 12ac odst. 1	<u>(1) Řídící orgán obchodníka s cennými papíry schvaluje a kontrolní orgán obchodníka s cennými papíry pravidelně hodnotí strategie a zásady, které se týkají ochoty obchodníka s cennými papíry</u>	32019L2034	čl. 28 odst. 1	1. Členské státy zajistí, aby vedoucí orgán investičního podniku schvaloval a pravidelně přehodnocoval strategie a zásady, které se týkají ochoty

	<u>podstupovat riziko a které se týkají řízení, sledování a snižování rizik, kterým je nebo může být obchodník s cennými papíry vystaven, a to při zohlednění makroekonomického prostředí a cyklu podnikání obchodníka s cennými papíry.</u>			investičního podniku postupovat riziko a také řízení, sledování a snižování rizik, kterým je nebo může být investiční podnik vystaven, a to při zohlednění makroekonomického prostředí a cyklu podnikání investičního podniku.
§ 12ac odst. 2	<u>(2) Řídicí orgán obchodníka s cennými papíry a kontrolní orgán obchodníka s cennými papíry věnují dostatek času zajištění řádného zvážení záležitostí podle odstavce 1 a přidělují přiměřené zdroje pro řízení všech významných rizik, kterým je obchodník s cennými papíry vystaven.</u>	32019L2034	čl. 28 odst. 2	2. Členské státy zajistí, aby vedoucí orgán věnoval dostatek času zajištění řádného zvážení záležitostí uvedených v odstavci 1 a aby přidělil přiměřené zdroje pro řízení všech významných rizik, kterým je investiční podnik vystaven.
§ 12ac odst. 3 a 4	<u>(3) Obchodník s cennými papíry stanoví pravidla oznamování významných rizik a zásad řízení rizik, včetně jejich změn, svému řídicímu orgánu a svému kontrolnímu orgánu.</u> <u>(4) Obchodník s cennými papíry zajistí, aby členové kontrolního orgánu měli přístup k informacím o rizicích, jimž je nebo může být obchodník s cennými papíry vystaven.</u>	32019L2034	čl. 28 odst. 3	3. Členský stát zajistí, aby investiční podniky vymezily hierarchické vztahy vůči vedoucímu orgánu, pokud jde o všechna významná rizika a všechny zásady řízení rizik a jejich změny.
§ 12ad odst. 1 až 4	<u>(1) Obchodník s cennými papíry má spolehlivé strategie, zásady, postupy a systémy pro identifikaci, měření, řízení a sledování, pokud jde o:</u> <u>a) významné zdroje rizik pro zákazníky a jejich dopady a jakýkoli významný dopad na kapitál, přičemž se zohlední požadavky podle § 12e;</u> <u>obchodník s cennými papíry zváží sjednání pojištění odpovědnosti za škody při výkonu povolání jako účinného nástroje pro řízení rizik,</u>	32019L2034	čl. 29 odst. 1	1. Příslušné orgány zajistí, aby investiční podniky měly spolehlivé strategie, zásady, postupy a systémy pro identifikaci, měření, řízení a sledování, pokud jde o: a) významné zdroje rizik pro zákazníky a jejich dopady a jakýkoli významný dopad na kapitál; b) významné zdroje rizik pro trh a jejich

<u>b) významné zdroje rizik pro trh a jejich dopady a významný dopad na kapitál,</u> <u>c) významné zdroje rizik pro obchodníka s cennými papíry, zejména těch, které mohou vyčerpat úroveň dostupného kapitálu, a dopady těchto rizik, a</u> <u>d) riziko likvidity pro vhodný soubor časových horizontů, včetně jednodenního horizontu, aby bylo zajištěno, že obchodník s cennými papíry udržuje přiměřenou úroveň likvidních zdrojů, a to i s ohledem na řešení významných zdrojů rizik podle písmen a) až c).</u> <u>(2) Významné zdroje rizik pro obchodníka s cennými papíry podle odstavce 1 písm. c) zahrnují v relevantních případech významné změny účetní hodnoty aktiv, včetně veškerých pohledávek vůči vázaným zástupcům, selhání zákazníků nebo protistran, pozic ve finančních nástrojích, cizích měnách a komoditách a závazků vůči dávkově definovaným penzijním programům.</u> <u>(3) Strategie, zásady, postupy a systémy podle odstavce 1 jsou přiměřené složitosti, rizikovému profilu, rozsahu činnosti obchodníka s cennými papíry a ochotě obchodníka s cennými papíry podstupovat riziko a odrážejí význam obchodníka s cennými papíry v každém členském státě Evropské unie, v němž obchodník s cennými papíry vykonává svou činnost, přičemž se zohlední požadavky podle § 12e.</u> <u>(4) Obchodník s cennými papíry věnuje náležitou pozornost každému významnému riziku dopadu na kapitál, pokud takové riziko není přiměřeně</u>		dopady a jakýkoli významný dopad na kapitál; c) významné zdroje rizik pro investiční podnik, zejména těch, které mohou vyčerpat úroveň dostupného kapitálu, a dopady těchto rizik; d) riziko likvidity pro vhodný soubor časových horizontů, včetně jednodenního horizontu, aby bylo zajištěno, že investiční podnik udržuje přiměřenou úroveň likvidních zdrojů, a to i s ohledem na řešení významných zdrojů rizik uvedených v písmenech a), b) a c). Strategie, zásady, postupy a systémy jsou přiměřené složitosti, rizikovému profilu, rozsahu činnosti investičního podniku a toleranci k riziku stanovené vedoucím orgánem a odrážejí význam investičního podniku v každém členském státě, v němž podnik provádí svou činnost. Pro účely prvního pododstavce písm. a) a druhého pododstavce příslušné orgány zohlední vnitrostátní právo, kterým se řídí oddělení uplatnitelné na peníze zákazníků. Pro účely prvního pododstavce písm. a) zváží investiční podniky uzavření pojištění odpovědnosti za škody při výkonu povolání jako účinného nástroje
---	--	--

	<u>zachyceno v kapitálových požadavcích vypočítaných podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾.</u>			pro řízení rizik. Pro účely prvního pododstavce písm. c) zahrnují významné zdroje rizik pro samotný investiční podnik v relevantních případech významné změny účetní hodnoty aktiv, včetně veškerých pohledávek vůči vázaným zástupcům, selhání zákazníků nebo protistran, pozic ve finančních nástrojích, cizích měnách a komoditách a závazků vůči dávkově definovaným penzijním programům. Investiční podniky věnují náležitou pozornost jakémukoli významnému dopadu na kapitál, pokud taková rizika nejsou přiměřeně zachycena v kapitálových požadavcích vypočítaných podle článku 11 nařízení (EU) 2019/2033.
§ 12ad odst. 5	<u>(5) Pokud je nutné, aby obchodník s cennými papíry ukončil či zastavil činnost, věnuje s ohledem na životaschopnost a udržitelnost svých modelů a strategií podnikání během procesu opouštění trhu náležitou pozornost požadavkům a potřebným zdrojům, které jsou realistické z hlediska časového harmonogramu a udržení kapitálu a likvidních zdrojů.</u>	32019L2034	čl. 29 odst. 2	2. Pokud je nutné, aby investiční podniky ukončily či zastavily činnost, příslušné orgány vyžadují, aby tyto investiční podniky s ohledem na životaschopnost a udržitelnost svých modelů a strategií podnikání věnovaly během procesu opouštění trhu náležitou pozornost požadavkům a potřebným zdrojům, které jsou realistické z hlediska časového harmonogramu a udržení kapitálu a likvidních zdrojů.
§ 12d odst. 8	<u>(8) Další požadavky pro účely odstavců 1 až 7</u>	32017R0565	čl. 30 až 32	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

	<u>upravují čl. 30 až 32 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>			
§ 12e odst. 3	<u>(3) Obchodník s cennými papíry je povinen mít osobou oprávněnou provádět auditorskou činnost podle zákona o auditorech (dále jen „auditor“) ověřenou přiměřenost opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka; o ověření přiměřenosti opatření přijatých obchodníkem s cennými papíry za účelem ochrany majetku zákazníka vypracuje auditor zprávu o ověření přiměřenosti opatření přijatých obchodníkem s cennými papíry za účelem ochrany majetku zákazníka, kterou poskytne České národní bance.</u>	32017L0593	čl. 8	Členské státy vyžadují, aby investiční podniky zajistily, že jejich externí auditoři nejméně jednou ročně podají příslušnému orgánu domovského členského státu podniku zprávu o přiměřenosti opatření přijatých podnikem podle čl. 16 odst. 8, 9 a 10 směrnice 2014/65/EU a této kapitoly.
§ 12g	<u>(1) Kontrolní orgán obchodníka s cennými papíry, který splňuje kritéria podle § 12l odst. 6 písm. a), zřídí výbor pro rizika složený z členů kontrolního orgánu. Členy výboru pro rizika jmenuje a odvolává kontrolní orgán.</u> <u>(2) Člen výboru pro rizika musí mít přiměřené odborné znalosti, dovednosti a zkušenosti, aby plně rozuměl strategii v oblasti rizik a ochotě obchodníka s cennými papíry podstupovat riziko, a dokázal tuto strategii a tuto ochotu řídit a sledovat.</u> <u>(3) Výbor pro rizika informuje kontrolní orgán o celkové současné a budoucí ochotě obchodníka s cennými papíry podstupovat rizika a jeho strategii v oblasti rizik a je kontrolnímu orgánu nápomocen při dohledu nad prováděním uvedené strategie osobám ve vrcholném vedení.</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 24	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 24) „vedoucím orgánem ve své kontrolní funkci“ funkce vedoucího orgánu spočívající v kontrole a sledování rozhodování osob ve vedení;
		32019L2034	čl. 28 odst. 4	4. Členské státy vyžadují, aby všechny

			a 5	investiční podniky, které nesplňují kritéria stanovená v čl. 32 odst. 4 písm. a), zřídily výbor pro rizika složený z členů vedoucího orgánu, kteří v daném investičním podniku nevykonávají žádnou výkonnou funkci. Členové výboru pro rizika uvedeného v prvním pododstavci musí mít přiměřené znalosti, dovednosti a odborné znalosti, aby plně rozuměli strategii v oblasti rizik a ochotě investičního podniku podstupovat riziko, a dokázali tyto řídit a sledovat. Členové zajistí, aby výbor pro rizika informoval vedoucí orgán o celkové současné a budoucí ochotě investičního podniku podstupovat rizika a jeho strategii v oblasti rizik a je vedoucímu orgánu nápomocen při dohledu nad prováděním uvedené strategie vrcholným vedením. Vedoucí orgán si ponechá celkovou odpovědnost za strategii a zásady daného investičního podniku v oblasti rizik. 5. Členské státy zajistí, aby vedoucí orgán ve své kontrolní funkci a výbor pro rizika tohoto vedoucího orgánu, pokud byl takový výbor zřízen, měly přístup k informacím o rizicích, jimž je investiční podnik vystaven nebo by mohl být vystaven.
§ 12h	<u>(1) Česká národní banka shromažďuje informace zpřístupněné podle čl. 51 prvního pododstavce</u>	32019L2034	čl. 34 odst. 1	1. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány shromažďovaly informace

	<u>písm. c) a d) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾ a informace poskytnuté obchodníky s cennými papíry o rozdílech v odměňování žen a mužů a využívá tyto informace jako referenční hodnoty pro trendy a postupy odměňování.</u> <u>(2) Obchodník s cennými papíry předloží České národní bance nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období informace za uplynulé účetní období o počtu pracovníků připadajících na obchodníka s cennými papíry, jejichž odměna dosahuje za jedno účetní období částky odpovídající alespoň 1 000 000 EUR, včetně informací o jejich pracovních povinnostech, příslušné oblasti činnosti, hlavních složkách mzdy, prémiech, odměnách vázaných na plnění dlouhodobých cílů a příspěvcích na produkty spoření na stáří.</u> <u>(3) Obchodník s cennými papíry předloží České národní bance na vyžádání celkovou výši odměn každého člena vedoucího orgánu nebo každé osoby ve vrcholném vedení.</u>	32019L2034	čl. 34 odst. 4 třetí pododstavec	zpřístupněné v souladu s čl. 51 prvním pododstavcem písm. c) a d) nařízení (EU) 2019/2033 a informace poskytnuté investičními podniky o genderových rozdílech v odměňování a využily tyto informace jako referenční hodnoty pro trendy a postupy odměňování. Příslušné orgány předají informace uvedené v prvním a druhém pododstavci orgánu EBA, který je zveřejní na souhrnném základě pro domovský členský stát za použití jednotného formátu. EBA může po konzultaci s ESMA vydat pokyny k usnadnění provádění tohoto odstavce a zajištění konzistentnosti shromažďovaných informací.
--	---	------------	----------------------------------	---

§ 12i odst. 1 věta druhá	<u>Tento mechanismus k hlášení může být stanoven sociálními partnery při zajištění stejné míry ochrany, jako je vyžadována podle odstavce 2 písm. b) a c).</u>	32019L2034	čl. 22 odst. 2	2. Členské státy vyžadují, aby měly investiční podniky zavedené odpovídající postupy pro své zaměstnance pro interní oznamování porušení prostřednictvím specifického nezávislého komunikačního kanálu. Tyto postupy mohou stanovit sociální partneři za předpokladu, že tyto postupy nabízejí stejnou ochranu, jako je ochrana uvedená v odst. 1 písm. b), c) a d).
§ 12j	<u>(1) Obchodník s cennými papíry při vytváření a uplatňování svých zásad odměňování pro jednotlivé kategorie pracovníků, včetně osob ve vrcholném vedení, pracovníků, jejichž činnosti jsou spojeny s podstupováním rizik a pracovníků v kontrolních funkcích, a všech pracovníků, kterým je vyplácena celková odměna rovnající se alespoň nejnižší odměně vyplácené osobám ve vrcholném vedení nebo pracovníkům, jejichž činnosti jsou spojeny s podstupováním rizik a jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil obchodníka s cennými papíry nebo aktiv, která spravuje, dodržuje tyto zásady:</u> <u>a) zásady odměňování jsou jasně zdokumentované a přiměřené jeho velikosti a vnitřní organizaci a povaze, rozsahu a složitosti jeho činností,</u> <u>b) zásady odměňování jsou založeny na stejné odměně mužů a žen za stejnou práci nebo za práci stejné hodnoty,</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 12	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 12) „genderově neutrálními zásadami odměňování“ genderově neutrální zásady odměňování ve smyslu čl. 3 odst. 1 bodu 65 směrnice 2013/36/EU ve znění směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/878 ⁽²⁰⁾ ; ⁽²⁰⁾ Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/878 ze dne 20. května 2019, kterou se mění směrnice 2013/36/EU, pokud jde o osvobozené subjekty, finanční holdingové společnosti, smíšené finanční holdingové společnosti, odměňování, opatření a pravomoci v oblasti dohledu a opatření na zachování kapitálu (Úř. věst. L 150, 7.6.2019, s. 253).

- | | | | |
|--|--|--|--|
| <p>c) <u>zásady odměňování jsou v souladu s náležitým a účinným řízením rizik a podporují jej,</u></p> <p>d) <u>zásady odměňování jsou v souladu se strategií podnikání a cíli obchodníka s cennými papíry a zohledňují rovněž dlouhodobé dopady přijatých investičních rozhodnutí,</u></p> <p>e) <u>zásady odměňování obsahují opatření k zamezení střetu zájmů, podněcují odpovědné podnikání a podporují informovanost o riziku a obezřetné podstupování rizik,</u></p> <p>f) <u>zásady odměňování přijímá a pravidelně přezkoumává v obchodníkovi s cennými papíry vedoucí orgán ve své kontrolní funkci, který má také celkovou odpovědnost za dohled nad jejich prováděním,</u></p> <p>g) <u>provádění zásad odměňování podléhá ústřednímu a nezávislému internímu přezkumu kontrolními funkcemi, a to alespoň jednou ročně,</u></p> <p>h) <u>pracovníci v kontrolních funkcích jsou nezávislí na obchodních útvech, nad nimiž vykonávají dohled, mají odpovídající pravomoc a jsou odměňováni podle míry plnění cílů spojených s jejich funkcemi, bez ohledu na výsledky oblastí podnikání, které kontrolují,</u></p> <p>i) <u>na odměňování osob ve vrcholném vedení odpovědných za řízení rizik a dodržování předpisů dohlíží přímo výbor pro odměňování podle § 12m, a pokud takový výbor není zřízen, kontrolní orgán,</u></p> <p>j) <u>zásady odměňování při zohlednění právních předpisů pro stanovování mezd jasně rozlišují mezi kritérii použitými pro stanovení</u></p> | | | |
|--|--|--|--|

				činnosti jsou spojeny s podstupováním rizik a pracovníků v kontrolních funkcích, a všech zaměstnanců, kterým je vyplácena celková odměna rovnající se alespoň nejnižší odměně vyplácené vrcholnému vedení nebo pracovníkům, jejichž činnosti jsou spojeny s podstupováním rizik a jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil investičního podniku nebo aktiv, která spravuje, dodržovaly tyto zásady:
--	--	--	--	---

a) zásady odměňování jsou jasně zdokumentované a přiměřené velikosti a vnitřní organizaci investičního podniku a povaze, rozsahu a složitosti jeho činností;

b) zásady odměňování jsou genderově neutrální;

c) zásady odměňování jsou v souladu s náležitým a účinným řízením rizik a podporují jej;

d) zásady odměňování jsou v souladu se strategií podnikání a cíli investičního podniku a zohledňují rovněž dlouhodobé dopady přijatých investičních rozhodnutí;

e) zásady odměňování obsahují opatření k zamezení střetu zájmů, podněcují odpovědné podnikání a podporují informovanost o riziku a obezřetné podstupování rizik;

- | | | | | |
|--|--|--|--|---|
| | | | | <ul style="list-style-type: none">f) zásady odměňování přijímá a pravidelně přezkoumává v investičním podniku vedoucí orgán ve své kontrolní funkci, který má také celkovou odpovědnost za dohled nad jejich prováděním;g) provádění zásad odměňování podléhá ústřednímu a nezávislému internímu přezkumu kontrolními funkcemi, a to alespoň jednou ročně;h) pracovníci v kontrolních funkcích jsou nezávislí na obchodních útvarech, nad nimiž vykonávají dohled, mají odpovídající pravomoc a jsou odměňováni podle míry plnění cílů spojených s jejich funkcemi, bez ohledu na výsledky oblastí podnikání, které kontrolují;i) na odměňování členů vrcholného vedení odpovědných za řízení rizik a dodržování předpisů dohlíží přímo výbor pro odměňování uvedený v článku 33, a pokud takový výbor není zřízen, vedoucí orgán ve své kontrolní funkci;j) zásady odměňování při zohlednění vnitrostátních pravidel pro stanovování mezd jasně rozlišují mezi kritérii použitými pro stanovení:i) základní pevné složky odměny, která odráží především příslušné odborné zkušenosti a organizační odpovědnost, |
|--|--|--|--|---|

			jak jsou stanoveny v popisu pracovní náplně zaměstnance v rámci jeho podmínek pracovního poměru; ii) pohyblivé složky odměny, která odráží udržitelné výsledky zaměstnance přizpůsobené riziku, jakož i výsledky nad rámec toho, co je požadováno ke splnění popisu pracovní náplně zaměstnance; k) pevná složka tvoří dostatečně velkou část celkové odměny, aby umožňovala provádění plně flexibilního systému vyplácení pohyblivé složky odměny, včetně možnosti nevyplacení pohyblivé složky odměny. 2. Pro účely odst. 1 písm. k) zajistí členské státy, aby investiční podniky stanovily přiměřené poměry mezi pohyblivou a pevnou složkou celkové odměny ve svých zásadách odměňování s přihlédnutím k podnikatelské činnosti investičního podniku a souvisejícím rizikům, jakož i k dopadu, který mají různé kategorie pracovníků uvedené v odstavci 1 na rizikový profil investičního podniku. 3. Členské státy zajistí, aby investiční podniky stanovily a uplatňovaly zásady uvedené v odstavci 1 způsobem, který odpovídá jejich velikosti a vnitřní organizaci a povaze, rozsahu a složitosti
--	--	--	---

				jejich činností.
§ 12k	<u>Pokud obchodník s cennými papíry využívá mimořádnou veřejnou finanční podporu podle § 2 odst. 1 písm. s) zákona o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu,</u> <u>a) nevyplácí členům vedoucího orgánu pohyblivou složku odměny a</u> <u>b) pohyblivá složka odměny vyplácená jiným pracovníkům než členům vedoucího orgánu je omezena na část čistých příjmů, pokud by pohyblivá složka odměny nebyla v souladu s udržováním spolehlivého kapitálového základu obchodníka s cennými papíry a jeho včasným ukončením mimořádné veřejné finanční podpory.</u>	32019L2034	čl. 31	Členské státy zajistí, aby v případě, že investiční podnik využívá mimořádnou veřejnou finanční podporu ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 28 směrnice 2014/59/EU, platilo, že: a) tento investiční podnik nevyplácí členům vedoucího orgánu žádnou pohyblivou složku odměny; b) pokud by pohyblivá složka odměny vyplácená jiným pracovníkům než členům vedoucího orgánu nebyla v souladu s udržováním spolehlivého kapitálového základu investičního podniku a jeho včasným ukončením mimořádné veřejné finanční podpory, bude pohyblivá složka odměny omezena na část čistých příjmů.
§ 12l odst. 1	<u>(1) Pohyblivá složka odměny, kterou obchodník s cennými papíry přizná a vyplatí kategoriím pracovníků podle § 12j odst. 1, splňuje všechny následující požadavky přiměřeně jeho velikosti a vnitřní organizaci a povaze, rozsahu a složitosti jeho činností:</u> <u>a) je-li pohyblivá složka odměny vázána na výsledky, je celková částka pohyblivé složky odměny založena na kombinaci posouzení výsledků daného pracovníka, dotčeného obchodního útvaru a celkových výsledků obchodníka s cennými papíry,</u> <u>b) při posuzování výsledků pracovníka se berou v úvahu finanční i nefinanční kritéria,</u>	32019L2034	čl. 32 odst. 1	1. Členské státy zajistí, aby jakákoli pohyblivá složka odměny, kterou investiční podnik přizná a vyplatí kategoriím pracovníků podle čl. 30 odst. 1, splňovala všechny následující požadavky za stejných podmínek, jaké jsou stanoveny v čl. 30 odst. 3: a) je-li pohyblivá složka odměny vázána na výsledky, je celková částka pohyblivé složky odměny založena na kombinaci posouzení výsledků daného jednotlivce, dotčeného obchodního útvaru a celkových výsledků

	<u>c) posouzení výsledků podle písmene a) je založeno na víceletém období s přihlédnutím k cyklu podnikání obchodníka s cennými papíry a jeho rizikům podnikání,</u> <u>d) pohyblivá složky odměny nemá vliv na schopnost obchodníka s cennými papíry zajistit spolehlivý kapitálový základ,</u> <u>e) není stanovena zaručená pohyblivá složka odměny, s výjimkou této složky odměny pro nové pracovníky, a to pouze za první rok jejich pracovního poměru a pouze pokud má obchodník s cennými papíry silný kapitálový základ,</u> <u>f) platby spojené s předčasným ukončením pracovního poměru nebo výkonu funkce odrážejí výsledky dosažené pracovníkem v daném období a nejsou odměnou za selhání nebo porušení povinností,</u> <u>g) odměny související s náhradou nebo vyplacením ze smluv v předchozím zaměstnání nebo z předchozího výkonu funkce musí být v souladu s dlouhodobými zájmy obchodníka s cennými papíry,</u> <u>h) měření výkonnosti použité jako základ pro výpočet souboru proměnlivých složek odměny zohledňuje všechny druhy stávajících a budoucích rizik a náklady na kapitál a likviditu požadované v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾,</u> <u>i) přidělení pohyblivých složek odměny v rámci obchodníka s cennými papíry zohledňuje všechny druhy stávajících a budoucích rizik,</u>		investičního podniku; b) při posuzování výsledků jednotlivce se berou v úvahu finanční i nefinanční kritéria; c) posouzení výsledků uvedené v písmeni a) je založeno na víceletém období s přihlédnutím k cyklu podnikání investičního podniku a jeho rizikům podnikání; d) pohyblivá složky odměny nemá vliv na schopnost investičního podniku zajistit spolehlivý kapitálový základ; e) není stanovena žádná zaručená pohyblivá složka odměny, s výjimkou této složky odměny pro nové pracovníky, a to pouze za první rok jejich pracovního poměru a pokud má investiční podnik silný kapitálový základ; f) platby spojené s předčasným ukončením pracovní smlouvy odrážejí výsledky dosažené jednotlivcem v daném období a nejsou odměnou za selhání či porušení povinností; g) odměny související s náhradou nebo vyplacením ze smluv v předchozím zaměstnání musí být v souladu s dlouhodobými zájmy investičního podniku; h) měření výkonnosti použité jako základ pro výpočet souboru
--	--	--	--

	<u>j) alespoň 50 % každé pohyblivé složky odměny se skládá z</u> <u>1. účastnických cenných papírů nebo, v závislosti na právní struktuře daného obchodníka s cennými papíry, rovnocenných vlastnických podílů,</u> <u>2. nástrojů spojených s účastnickými cennými papíry nebo, v závislosti na právní struktuře daného obchodníka s cennými papíry, rovnocenných nepeněžních nástrojů,</u> <u>3. nástrojů vedlejšího kapitálu tier 1 nebo nástrojů kapitálu tier 2 nebo jiných nástrojů, které lze plně přeměnit na nástroje zahrnované do kmenového kapitálu tier 1 nebo odepsat, a které odpovídajícím způsobem odráží úvěrovou kvalitu obchodníka s cennými papíry při jeho trvání, nebo</u> <u>4. nepeněžních nástrojů, které odrážejí strukturu nástrojů spravovaných portfolií,</u> <u>k) pokud obchodník s cennými papíry nevydává žádný z nástrojů podle písmene j), může Česká národní banka schválit používání alternativních způsobů plnění stejných cílů,</u> <u>l) alespoň 40 % pohyblivé složky odměny se odkládá podle potřeby na dobu tří až pěti let v závislosti na cyklu podnikání obchodníka s cennými papíry, povaze jeho činnosti, rizicích s ním spojených a činnostech vykonávaných dotyčným pracovníkem, s výjimkou obzvláště vysoké pohyblivé složky odměny, kde podíl odložené pohyblivé složky odměny činí alespoň 60 %; odklad splatnosti pohyblivé složky odměny se nepřiznává</u>		proměnlivých složek odměny zohledňující všechny druhy stávajících a budoucích rizik a náklady na kapitál a likviditu požadované v souladu s nařízením (EU) 2019/2033; i) přidělení pohyblivých složek odměny v rámci investičního podniku zohledňuje všechny druhy stávajících a budoucích rizik; j) alespoň 50 % každé pohyblivé složky odměny se skládá z některého z těchto nástrojů: i) akcií nebo, v závislosti na právní struktuře daného investičního podniku, rovnocenných vlastnických podílů; ii) nástrojů spojených s akciemi nebo, v závislosti na právní struktuře daného investičního podniku, rovnocenných nepeněžních nástrojů; iii) dalších nástrojů vedlejšího kapitálu tier 1 nebo nástrojů kapitálu tier 2 nebo jiných nástrojů, které lze plně přeměnit na nástroje zahrnované do kmenového kapitálu tier 1 nebo odepsat, a které odpovídajícím způsobem odráží úvěrovou kvalitu investičního podniku při jeho trvání; iv) nepeněžních nástrojů, které odrážejí strukturu nástrojů spravovaných portfolií; k) odchýlně od písmene j) v případě, že
--	--	--	---

	<u>rychleji, než by tomu bylo na poměrném základě,</u> <u>m) až 100 % pohyblivé složky odměny je smluvně podmíněno, pokud jsou finanční výsledky obchodníka s cennými papíry horší nebo negativní, včetně práva nepřiznat pohyblivou složku odměny nebo její část nebo práva požadovat vrácení pohyblivé složky odměny nebo její části podle kritérií stanovených obchodníkem s cennými papíry, které se týkají zejména situací, kdy dotýčný pracovník</u> <u>1. se podílel na jednání, které vedlo k významným ztrátám pro obchodníka s cennými papíry, nebo za takové jednání nesl odpovědnost, nebo</u> <u>2. již není považován za odborně způsobilého a důvěryhodného, a</u> <u>n) zvláštní penzijní výhody jsou v souladu se strategií podnikání, cíli, hodnotami a dlouhodobými zájmy obchodníka s cennými papíry.</u>			investiční podnik nevydává žádný z nástrojů uvedených v daném písmenu, mohou příslušné orgány schválit používání alternativních způsobů plnění stejných cílů; l) alespoň 40 % pohyblivé složky odměny se odkládá dle potřeby na dobu tři až pět let v závislosti na cyklu podnikání investičního podniku, povaze jeho činnosti, rizicích s ním spojených a činnostech vykonávaných dotýčným jednotlivcem, s výjimkou obzvláště vysoké pohyblivé složky odměny, kde podíl odložené pohyblivé složky odměny činí alespoň 60 %; m) až 100 % pohyblivé složky odměny je smluvně upraveno, pokud jsou finanční výsledky investičního podniku horší nebo negativní, včetně systémů malusů či zpětného vymáhání podle kritérií stanovených investičními podniky, které se týkají zejména situací, kdy dotýčný jednatel: i) se podílel na jednání, které vedlo k významným ztrátám pro investiční podnik, nebo za takové jednání nesl odpovědnost; ii) již není považován za odborně způsobilého a důvěryhodného; n) zvláštní penzijní výhody jsou v souladu se strategií podnikání, cíli, hodnotami a dlouhodobými zájmy
--	---	--	--	---

				investičního podniku.
§ 12l odst. 2	<u>(2) Fyzické osoby podle § 12j odst. 1 nesmí používat osobní zajišťovací strategie ani pojištění odměn či odpovědnosti za účelem oslabení zásad podle odstavce 1.</u>	32019L2034	čl. 32 odst. 2 písm. a)	2. Pro účely odstavce 1 členské státy zajistí, aby: a) jednotlivci uvedení v čl. 30 odst. 1 nepoužívali osobní zajišťovací strategie ani pojištění odměn či odpovědnosti za účelem nezohlednění zásad uvedených v odstavci 1;
§ 12l odst. 3	<u>(3) Pohyblivá složka odměny se nevyplácí s využitím investičních nástrojů či metod, které umožňují nedodržet tento zákon nebo čl. 1 až 59 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸.</u>	32019L2034	čl. 32 odst. 2 písm. b)	2. Pro účely odstavce 1 členské státy zajistí, aby: b) se pohyblivá složka odměny nevyplácela s využitím finančních nástrojů či metod, jež umožňují nedodržet tuto směrnici nebo nařízení (EU) 2019/2033.
§ 12l odst. 4	<u>(4) Pro účely odstavce 1 písm. i) se na cenné papíry a nástroje použije příslušná retenční politika, která je určena ke sladění pobídek pracovníka s dlouhodobějšími zájmy obchodníka s cennými papíry, jeho věřitelů a zákazníků. Česká národní banka může rozhodnutím nebo opatřením obecné povahy omezit druhy a charakteristiky cenných papírů nebo nástrojů podle odstavce 1 písm. j) nebo případně zakázat používání některých cenných papírů nebo nástrojů pro pohyblivé složky odměny.</u>	32019L2034	čl. 32 odst. 3 první pododstavec	3. Pro účely odst. 1 písm. j) se na uvedené nástroje vztahuje příslušná retenční politika, která je určena ke sladění pobídek jednotlivce s dlouhodobějšími zájmy investičního podniku, jeho věřitelů a zákazníků. Členské státy nebo jejich příslušné orgány mohou omezit druhy a charakteristiky těchto nástrojů či případně zakázat používání některých nástrojů pro pohyblivé složky odměny.
§ 12l odst. 5	<u>(5) Pro účely odstavce 1 písm. n) platí, že a) v případě, že pracovník ukončí svůj pracovní poměr nebo výkon funkce u obchodníka s cennými papíry před dosažením věku pro vznik nároku na starobní důchod, zadrží obchodník s cennými</u>	32019L2034	čl. 32 odst. 3 třetí pododstavec	Pro účely odst. 1 písm. n) platí, že v případě, že pracovník opustí investiční podnik před dosažením věku odchodu do důchodu, investiční podnik zadrží po dobu pěti let zvláštní penzijní výhody v

	<u>papíry zvláštní penzijní výhody v podobě cenných papírů nebo nástrojů podle odstavce 1 písm. j) po dobu 5 let a</u> <u>b) pokud pracovník dosáhne věku pro vznik nároku na starobní důchod a odejde do důchodu, vyplátí se tomuto pracovníkovi zvláštní penzijní výhody v podobě nástrojů podle odstavce 1 písm. j), přičemž daný pracovník tyto cenné papíry nebo nástroje drží alespoň po dobu 5 let ode dne odchodu do důchodu.</u>			podobě nástrojů uvedených v písmeni j). Pokud pracovník dosáhne věku odchodu do důchodu a odejde do důchodu, vyplátí se tomuto pracovníkovi zvláštní penzijní výhody v podobě nástrojů uvedených v písmeni j), přičemž daný pracovník je povinen nástroje držet alespoň po dobu 5 let.
§ 12l odst. 6	<u>(6) Odstavec 1 písm. j) a l) a odstavec 5 se použijí jen na</u> <u>a) obchodníka s cennými papíry, jehož hodnota rozvahových a podrozvahových aktiv je v průběhu čtyřletého období bezprostředně předcházejícího danému účetnímu období v průměru vyšší než částka odpovídající 100 000 000 EUR a</u> <u>b) fyzickou osobu, jejíž roční pohyblivá složka odměny přesahuje částku odpovídající 50 000 EUR a nepředstavuje více než jednu čtvrtinu celkové roční odměny této osoby.</u>	32019L2034	čl. 32 odst. 4	4. Ustanovení odst. 1 písm. j) a l) a odst. 3 třetího pododstavce se nepoužijí na: a) investiční podnik, jehož hodnota rozvahových a podrozvahových aktiv se v průběhu čtyřletého období bezprostředně předcházejícího danému účetnímu období v průměru rovná hodnotě 100 milionů EUR nebo je nižší; b) jednotlivce, jehož roční pohyblivá složka odměny nepřesahuje 50 000 EUR a nepředstavuje více než jednu čtvrtinu celkové roční odměny tohoto jednotlivce.
§ 12m odst. 1 až 3	<u>(1) Kontrolní orgán obchodníka s cennými papíry, který splňuje kritéria podle § 12l odst. 6 písm. a), zřídí výbor pro odměňování z členů kontrolního orgánu; to neplatí, pokud je výbor pro odměňování zřízen na úrovni skupiny.</u> <u>(2) Členy výboru pro odměňování jmenuje kontrolní orgán. Jestliže zákon požaduje, aby zaměstnanci volili člena kontrolního orgánu, je</u>	32019L2034	čl. 33 odst. 1	1. Členské státy zajistí, aby investiční podniky, které nesplňují kritéria stanovená v čl. 32 odst. 4 písm. a), zřídily výbor pro odměňování. Tento výbor pro odměňování musí být genderově vyvážený a musí kompetentně a nezávisle posuzovat zásady a postupy odměňování a

	<u>členem výboru pro odměňování alespoň jeden člen kontrolního orgánu zvolený zaměstnanci v pracovním poměru.</u> (3) Výbor pro odměňování musí a) být vyvážený s ohledem na zastoupení mužů a žen a b) kvalifikovaně a nezávisle posuzovat zásady a postupy odměňování a pobídky vytvořené pro řízení rizika, kapitálu a likvidity.			pobídky vytvořené pro řízení rizika, kapitálu a likvidity. Výbor pro odměňování lze zřídit na úrovni skupiny.
§ 12m odst. 4	<u>(4) Výbor pro odměňování připravuje rozhodnutí týkajících se odměňování, včetně rozhodnutí, která mají důsledky pro riziko dotčeného obchodníka s cennými papíry a jeho řízení rizik, a která mají být přijata vedoucím orgánem. Při přípravě tohoto rozhodnutí zohlední výbor pro odměňování veřejné zájmy a dlouhodobé zájmy společníků, investorů a dalších zúčastněných stran daného obchodníka s cennými papíry.</u>	32019L2034	čl. 33 odst. 2	2. Členské státy zajistí, aby výbor pro odměňování odpovídal za přípravu rozhodnutí týkajících se odměňování, včetně rozhodnutí, která mají důsledky pro riziko dotčeného investičního podniku a jeho řízení rizik, a která mají být přijata vedoucím orgánem. Předseda a členové výboru pro odměňování jsou členy vedoucího orgánu, kteří v daném investičním podniku nezastávají žádné výkonné funkce. Jestliže je vnitrostátními právními předpisy stanoveno, že ve vedoucím orgánu jsou zastoupeni zaměstnanci, členem výboru pro odměňování je jeden nebo více zástupců zaměstnanců.
		32019L2034	čl. 33 odst. 3	3. Při přípravě rozhodnutí uvedených v odstavci 2 zohlední výbor pro odměňování veřejné zájmy a dlouhodobé zájmy akcionářů, investorů a dalších zúčastněných stran daného investičního podniku.

§ 15 odst. 8	<u>(8) Další podrobnosti pro účely odstavce 1 upravují čl. 58, 64, 65 a čl. 67 až 69 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>	32017R0565	čl. 58, 64, 65, a 67 až 69	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 15a odst. 6	<u>(6) Požadavky na informace pro účely odstavce 1 upravuje čl. 44 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>	32017R0565	čl. 44	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 15c odst. 6	<u>(6) Další požadavky na posouzení podle odstavce 4 upravuje čl. 53 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>	32017R0565	čl. 53	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 15d odst. 7	<u>(7) Další požadavky na informace podle odstavců 1 a 5 upravují čl. 45 až 52 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>	32017R0565	čl. 45 až 52	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 15g odst. 5	<u>(5) Další požadavky na informace podle odstavce 1 upravují čl. 59 až 63 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>	32017R0565	čl. 59 až 63	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 15h odst. 4	<u>(4) Další podrobnosti pro účely odstavců 1 až 3 upravují čl. 54 a 55 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>	32017R0565	čl. 54 a 55	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 15i odst. 6	<u>(6) Další podrobnosti pro účely odstavců 1 až 5 upravují čl. 55 a 56 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>	32017R0565	čl. 55 a 56	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 15l odst. 7	<u>(7) Kritéria pro určení relativního významu různých faktorů, které je třeba podle odstavce 1 brát v úvahu při určování nejlepšího možného výsledku vzhledem k velikosti a druhu pokynu a neprofesionální nebo profesionální povaze zákazníka upravuje čl. 64 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>	32017R0565	čl. 64	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 15l odst. 8	<u>(8) Faktory, které může obchodník s cennými papíry brát v úvahu při přezkumu svých opatření</u>	32017R0565	čl. 66 odst. 1	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

	<u>pro provádění pokynů, a okolností, za nichž mohou být změny těchto opatření vhodné pro účely odstavce 5, upravuje čl. 66 odst. 1 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>			
§ 15n odst. 6	<u>(6) Obsah a formát informací, které má obchodník s cennými papíry uveřejnit podle odstavce 5 upravují čl. 3 a 4 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/576⁷⁹⁾.</u> <u>⁷⁹⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/576 ze dne 8. června 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy týkající se každoročního zveřejňování informací o totožnosti míst provádění a kvalitě provádění investičními podniky.</u>	32017R0565	čl. 3 a 5	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 15o odst. 2	<u>(2) Podmínky a povahu postupů a opatření vedoucích k neprodlenému, spravedlivému a urychlenému provádění pokynů zákazníků, jakož i situace nebo druhy obchodů, u kterých se může obchodník s cennými papíry přiměřeně odchýlit od neprodleného provedení, aby tak získal příznivější podmínky pro zákazníka a různé metody, na základě kterých lze mít za to, že obchodník s cennými papíry splnil svou povinnost zveřejnit na trhu limitní pokyny zákazníka, které nejsou okamžitě proveditelné, upravují pro účely odstavce 1 čl. 67 až 70 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾</u>	32017R0565	čl. 67 až 70	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 15r odst. 6	<u>(6) Povahu a rozsah informací, které mají být poskytnuty zákazníkům o pravidlech provádění</u>	32017R0565	čl. 66 odst. 2 až 9	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

	<u>pokynů podle § 15l odst. 3 pro účely odstavců 1 až 5 upravuje čl. 66 odst. 2 až 9 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>			
§ 16a odst. 1 až 3	<u>(1) Obchodník s cennými papíry, který splňuje kritéria podle § 12l odst. 6 písm. a), uveřejní podle čl. 46 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾ tyto informace:</u> <u>a) podíl hlasovacích práv spojených s akciemi nebo obdobnými cennými papíry, je-li cenný papír přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu, které obchodník s cennými papíry přímo nebo nepřímo drží, v členění podle členského státu Evropské unie a odvětví,</u> <u>b) úplný popis hlasování na valných hromadách společností, jejichž akcie nebo obdobné cenné papíry jsou drženy podle odstavce 3, vysvětlení hlasování a podíl návrhů předložených vedoucím orgánem společnosti, pro které obchodník s cennými papíry hlasoval,</u> <u>c) vysvětlení využívání zmocněných poradců pro hlasování, a</u> <u>d) pokyny k hlasování o společnostech, jejichž akcie jsou drženy podle odstavce 2.</u> <u>(2) Požadavek na uveřejnění informací podle odstavce 1 písm. b) se nepoužije, pokud podle smluvních ujednání všech akcionářů, které na valné hromadě akcionářů zastupuje obchodník s cennými papíry, nemá obchodník s cennými papíry právo hlasovat jejich jménem, ledaže mu akcionáři po obdržení pořadu jednání valné hromady udělí výslovné pokyny k hlasování. To se použije obdobně</u>	32019R2033	čl. 52 odst. 1 a 2	1. Členské státy zajistí, aby investiční podniky, které nesplňují kritéria uvedená v čl. 32 odst. 4 písm. a) směrnice (EU) 2019/2034, zpřístupnily v souladu s článkem 46 tohoto nařízení tyto informace: a) podíl hlasovacích práv spojených s akciemi, které investiční podnik přímo nebo nepřímo drží, v členění podle členského státu a odvětví; b) úplný popis hlasování na valných hromadách společností, jejichž akcie jsou drženy v souladu s odstavcem 2, vysvětlení hlasování a podíl návrhů předložených vedoucím orgánem společnosti, jež investiční podnik schválil; c) vysvětlení využívání zmocněných poradenských podniků; d) pokyny k hlasování o společnostech, jejichž akcie jsou drženy v souladu s odstavcem 2. Požadavek na zpřístupnění informací uvedených v prvním pododstavci písm. b) se neuplatní, pokud podle smluvních ujednání všech akcionářů, které na valné hromadě akcionářů zastupuje investiční podnik, nemá investiční

	<u>pro smluvní ujednání s jinými vlastníky cenných papírů a jejich zastupování na shromážděních vlastníků obdobných valné hromadě.</u> <u>(3) Obchodník s cennými papíry podle odstavce 1 plní požadavky podle odstavce 1 pouze ve vztahu ke každé společnosti, jejíž akcie jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu a ve vztahu k akciím, s nimiž jsou spojena hlasovací práva, pokud podíl hlasovacích práv, která obchodník s cennými papíry přímo nebo nepřímo drží, překračuje prahovou hodnotu 5 % všech hlasovacích práv spojených s akciemi vydanými danou společností. Hlasovací práva se vypočítají na základě všech akcií, s nimiž jsou hlasovací práva spojena i v případě, kdy nelze hlasovací práva vykonat. To se použije obdobně pro hlasovací práva spojená s jinými cennými papíry obdobnými akciím.</u>			podnik právo hlasovat jejich jménem, ledaže mu akcionáři po obdržení pořadu jednání valné hromady udělí výslovné pokyny k hlasování. 2. Investiční podnik uvedený v odstavci 1 splní požadavky podle uvedeného odstavce pouze ve vztahu ke každé společnosti, jejíž akcie jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a ve vztahu k akciím, s nimiž jsou spojena hlasovací práva, pokud podíl hlasovacích práv, která investiční podnik přímo nebo nepřímo drží, překračuje prahovou hodnotu 5 % všech hlasovacích práv spojených s akciemi vydanými danou společností. Hlasovací práva se vypočítají na základě všech akcií, s nimiž jsou hlasovací práva spojena i v případě, že je výkon těchto hlasovacích práv pozastaven.
§ 16b	<u>(1) Obchodník s cennými papíry, který má pobočku nebo kontrolovanou osobu, která je finanční institucí podle čl. 4 odst. 1 bodu 26 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013⁷¹⁾, v jiném členském státě Evropské unie nebo ve státě, který není členským státem Evropské unie, každoročně zveřejňuje tyto informace v členění podle členského státu Evropské unie nebo podle státu, který není členským státem Evropské unie:</u> <u>a) výčet činností, které vykonává, a jejich</u>	32019L2034	čl. 27	1. Členské státy vyžadují, aby investiční podniky, které mají pobočku nebo dceřiný podnik, které jsou finanční institucí ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 26 nařízení (EU) č. 575/2013, v jiném členském státě nebo třetí zemi, než ve které bylo investičnímu podniku vydáno povolení, každoročně zveřejňovaly tyto informace podle členského státu a třetí země:

	<u>zeměpisné umístění,</u> <u>b) roční úhrn čistého obratu,</u> <u>c) průměrný počet pracovníků,</u> <u>d) zisk nebo ztrátu před zdaněním,</u> <u>e) daň z příjmů právnických osob nebo</u> <u>obdobnou daň placenou v zahraničí a</u> <u>f) získané veřejné podpory.</u> <u>(2) Informace podle odstavce 1 se uveřejňují v</u> <u>příloze účetní závěrky, nebo pokud se sestavuje</u> <u>konsolidovaná účetní závěrka v příloze</u> <u>konsolidované účetní závěrky.</u>			a) název, povahu činností a umístění všech dceřiných podniků a poboček; b) obrat; c) počet zaměstnanců v přepočtu na plné pracovní úvazky; d) zisky nebo ztráty před zdaněním; e) daň ze zisku nebo ztráty; f) získanou veřejnou podporu. 2. Informace uvedené v odstavci 1 tohoto článku jsou předmětem auditu v souladu se směrnicí 2006/43/ES a, pokud je to možné, budou připojeny jako příloha ročních účetních závěrek, nebo případně konsolidovaných finančních výkazů dotčeného investičního podniku.
§ 17 odst. 8	<u>(8) Podrobnosti uchovávání záznamů a dokumentů podle odstavců 1 až 6 upravují čl. 35, 43, 56, 58 a čl. 72 až 76 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>	32017R0565	čl. 35, 43, 56, 58, 72 až 76	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 17a odst. 4	(4) Evropský obchodník s cennými papíry je systematickým internalizátorem podle odstavce 1, překročí-li mezní hodnoty pro frekvenci, systematickosti a objemu stanovené přímo použitelným předpisem Komise v přenesené pravomoci (EU) v čl. 12 až 17 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾ , kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, nebo zvolí-li si režim systematického internalizátora.	32017R0565	čl. 12 až 17	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 17c odst. 3	<u>(3) Organizační požadavky na obchodníka s</u>	32017R0589	čl. 1 až 28	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

	<u>cennými papíry, který provádí algoritmické obchodování podle odstavců 1 a 2 a § 17d až 17j upravují čl. 1 až 28 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/589⁸⁰⁾.</u> <u>⁸⁰⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/589 ze dne 19. července 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy upřesňující organizační požadavky na investiční podniky zabývající se algoritmickým obchodováním.</u>			
§ 17f odst. 3	<u>(3) Další podrobnosti týkající se strategie tvorby trhu podle odstavců 1 a 2 vymezují čl. 1 až 7 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/578⁸¹⁾.</u> <u>⁸¹⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/578 ze dne 13. června 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy stanovující požadavky na dohody o tvorbě trhu a režimy tvorby trhu.</u>	32017R0578	čl. 1 až 7	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 21 odst. 9	<u>(9) Upřesnění informací, jež mají být oznamovány podle odstavců 1 až 7, upravují čl. 6 a 7 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/1018⁸²⁾.</u> <u>⁸²⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/1018 ze dne 29. června 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde</u>	32017R1018	čl. 6 a 7	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

	<u>o regulační technické normy upřesňující informace, jež mají oznamovat investiční podniky, organizátoři trhu a úvěrové instituce.</u>			
§ 21 odst. 10	<u>(10) Standardní formuláře, šablony a postupy pro předávání informací podle odstavců 1 až 7 upravují čl. 2 a čl. 12 až 20 prováděcího nařízení Komise (EU) 2017/2382⁸²⁾.</u> ⁸²⁾ <u>Prováděcí nařízení Komise (EU) 2017/2382 ze dne 14. prosince 2016, kterým se stanoví prováděcí technické normy, pokud jde o standardní formuláře, šablony a postupy pro předávání informací v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU.</u>	32017R2382	čl. 2 a 12 až 20	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 22 odst. 7	<u>(7) Upřesnění informací, jež mají být oznamovány podle odstavců 1 až 5, upravují čl. 3 a 4 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/1018⁸²⁾.</u>	32017R1018	čl. 3 a 4	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 22 odst. 8	<u>(8) Standardní formuláře, šablony a postupy pro předávání informací podle odstavců 1 až 5 upravují čl. 2 až 7 prováděcího nařízení Komise (EU) 2017/2382⁸³⁾.</u>	32017R2382	čl. 2 až 7	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 28b odst. 5	<u>(5) Zahraniční osoba podle § 28 odst. 1, která získala povolení České národní banky k poskytování investičních služeb prostřednictvím pobočky, poskytne České národní bance každý rok tyto informace:</u> <u>a) rozsah a účel investičních služeb poskytovaných pobočkou v České republice,</u> <u>b) poskytuje-li hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. c), jejich měsíční minimální,</u>	32019L2034	čl. 64 odst. 3 – čl. 41 odst. 3 MiFID II	3) Článek 41 se nahrazuje tímto: <i>„Článek 41</i> Udělování povolení 1. Příslušný orgán členského státu, v němž podnik ze třetí země zřídil nebo hodlá zříditi svoji pobočku, udělí povolení pouze v případě, že příslušný orgán shledá, že: a) jsou splněny podmínky podle článku

	<u>průměrnou a maximální expozici vůči protistranám v Evropské unii,</u> <u>c) poskytuje-li hlavní investiční službu podle v § 4 odst. 2 písm. h), celkovou hodnotu finančních nástrojů pocházejících od protistran v Evropské unii, které byly upsány nebo umístěny na základě pevného závazku převzetí v posledních 12 měsících,</u> <u>d) obrat a souhrnnou hodnotu aktiv odpovídající službám a činnostem podle písmene a),</u> <u>e) podrobný popis opatření na ochranu investorů nabízených zákazníkům pobočky, včetně práv těchto zákazníků vyplývajících ze systému pro odškodnění investorů,</u> <u>f) svou politiku a systémy v oblasti řízení rizik, jež pobočka uplatňuje na služby a činnosti podle písmene a),</u> <u>g) systém správy a řízení včetně osob zastávajících klíčové funkce pro činnosti pobočky a</u> <u>h) další informace, které Česká národní banka pro účely sledování činností pobočky určí.</u>		39 a b) pobočka podniku ze třetí země bude schopna dodržovat ustanovení uvedená v odstavcích 2 a 3. Příslušný orgán informuje do šesti měsíců ode dne podání úplné žádosti podnik ze třetí země, zda mu povolení bylo, či nebylo uděleno. 2. Pobočka podniku ze třetí země, která získá povolení v souladu s odstavcem 1, splňuje požadavky stanovené v člancích 16 až 20, 23, 24, 25 a 27, čl. 28 odst. 1 a člancích 30, 31 a 32 této směrnice a v člancích 3 až 26 nařízení (EU) č. 600/2014 a opatření přijatá podle uvedených ustanovení a podléhá dohledu vykonávanému příslušným orgánem v členském státě, v němž bylo povolení uděleno. Členské státy nekladou na organizaci a provoz pobočky žádné další požadavky týkající se záležitostí spadajících do oblasti působnosti této směrnice a nezacházejí s žádnou pobočkou podniků ze třetí země příznivěji než s podniky z Unie. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány každoročně uvědomily ESMA o seznamu poboček podniků ze třetích zemí působících na jejich území. ESMA každoročně zveřejní seznam
--	--	--	--

			poboček podniků ze třetích zemí působících v Unii, včetně názvu podniku ze třetí země, k němuž pobočka náleží. 3. Pobočka podniku ze třetí země, která získala povolení v souladu s odstavcem 1, předkládá příslušnému orgánu uvedenému v odstavci 2 každoročně tyto informace: a) rozsah a účel služeb a činností provozovaných pobočkou v daném členském státě; b) v případě podniků ze třetích zemí vykonávajících činnost uvedenou v bodě 3 oddílu A přílohy I jejich měsíční minimální, průměrnou a maximální expozici vůči protistranám v EU; c) v případě podniků ze třetích zemí poskytujících jednu nebo obě služby uvedené v bodě 6 oddílu A přílohy I celkovou hodnotu finančních nástrojů pocházejících od protistran v EU, které byly upsány nebo umístěny na základě pevného závazku převzetí v posledních 12 měsících; d) obrat a souhrnnou hodnotu aktiv odpovídající službám a činnostem uvedeným v písmeni a); e) podrobný popis opatření na ochranu investorů nabízených zákazníkům pobočky, včetně práv těchto zákazníků
--	--	--	---

			vyplývajících ze systému pro odškodnění investorů uvedeného v čl. 39 odst. 2 písm. f); f) svou politiku a systémy v oblasti řízení rizik, jež pobočka uplatňuje na služby a činnosti uvedené v písmeni a); g) systémy správy a řízení včetně osob zastávajících klíčové funkce pro činnosti pobočky; h) veškeré další informace, které příslušný orgán považuje za nezbytné pro komplexní sledování činností pobočky. 4. Příslušné orgány na vyžádání sdělí ESMA tyto informace: a) veškerá povolení pro pobočky povolené v souladu s odstavcem 1 a veškeré následné změny těchto povolení; b) rozsah a účel služeb a činností provozovaných povolenou pobočkou v daném členském státě; c) obrat a celková aktiva odpovídající službám a činnostem uvedeným v písmeni b); d) název skupiny ze třetí země, k níž povolená pobočka náleží. 5. Příslušné orgány uvedené v odstavci 2 tohoto článku, příslušné orgány subjektů, které jsou součástí téže skupiny, k níž náleží pobočky podniků
--	--	--	--

				ze třetí země mající povolení v souladu s odstavcem 1, a ESMA a EBA úzce spolupracují s cílem zajistit, aby veškeré činnosti uvedené skupiny v Unii podléhaly souhrnnému, konzistentnímu a účinnému dohledu v souladu s touto směrnicí, nařízením (EU) č. 575/2013, nařízením (EU) č. 600/2014, nařízením (EU) 2019/2033, směrnicí 2013/36/EU a směrnicí (EU) 2019/2034 6. ESMA vypracuje návrhy prováděcích technických norem pro další upřesnění formátu, v němž budou informace uvedené v odstavcích 3 a 4 předkládány. ESMA předloží tyto návrhy prováděcích technických norem Komisi do dne 26. září 2020. Komisi je svěřena pravomoc doplnit tuto směrnici přijetím prováděcích technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s článkem 15 nařízení (EU) č. 1095/2010.“
§ 49 odst. 2	<u>(2) Okolnosti, za nichž vzniká povinnost oznámení podle odstavce 1, upravují čl. 81 a 82 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>	32017R0565	čl. 81 a 82	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 50a odst. 4	<u>(4) Podrobná pravidla pro organizační požadavky na systémy obchodních systémů, které povolují či umožňují algoritmické obchodování, pokud jde o jejich odolnost a kapacitu, požadavky na obchodní systémy týkající se zajištění vhodného testování</u>	32017R0584	čl. 1 až 23	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

	<u>algoritmů a požadavky na kontroly týkající se přímého elektronického přístupu upravují čl. 1 až 23 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/584⁸⁴⁾.</u> <u>⁸⁴⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/584 ze dne 14. července 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy upřesňující organizační požadavky na obchodní systémy.</u>			
§ 50b odst. 5	<u>(5) Určování, kdy je regulovaný trh významný z hlediska likvidity pro účely odstavce 4 upravuje čl. 1 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/570⁸⁵⁾.</u> <u>⁸⁵⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/570 ze dne 26. května 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy pro určení trhu významného z hlediska likvidity ve vztahu k oznamování dočasného zastavení obchodování.</u>	32017R0570	čl. 1	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 50c odst. 5	<u>(5) Poměr podle odstavce 1 upravují čl. 1 až 3 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/566⁸⁶⁾.</u> <u>⁸⁶⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/566 ze dne 18. května 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde</u>	32017R0566	čl. 1 až 3	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

	<u>o regulační technické normy pro poměr mezi neprovedenými pokyny a obchody s cílem zabránit vytváření podmínek narušujících řádné fungování trhu.</u>			
§ 50c odst. 6	<u>(6) Požadavky na zajištění toho, aby pravidla pro služby společného umístění infrastruktury podle odstavce 3 byla spravedlivá a nediskriminační, upravují čl. 1 a 2 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/573⁸⁷⁾.</u> <u>⁸⁷⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/573 ze dne 6. června 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy pro požadavky na zajištění spravedlivých a nediskriminačních služeb společného umístění a struktur poplatků.</u>	32017R0573	čl. 1 a 2	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 50e odst. 3	<u>(3) Požadavky na zajištění toho, aby struktura úplat podle odstavců 1 a 2 byla spravedlivá a nediskriminační a aby nevytvářela pobídky k vytvoření obchodních podmínek narušujících řádné fungování trhu, nebo ke zneužívání trhu upravují čl. 3 až 5 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/573⁸⁷⁾.</u>	32017R0573	čl. 3 a 5	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 50f odst. 1 věta druhá	<u>Použití kroků kotace nebrání regulovaným trhům v párování velkého objemu příkazů na střed mezi aktuální kupní a prodejní cenou.</u>	32019L2034	čl. 64 odst. 5 – čl. 49 odst. 1 MiFID II	5) V článku 49 se odstavec 1 nahrazuje tímto: „1. Členské státy vyžadují, aby regulované trhy přijaly režimy kroků kotace pro akcie, cenné papíry nahrazující jiné cenné papíry, fondy obchodované v obchodním systému,

				certifikáty a jiné podobné finanční nástroje, ale také pro jakékoli další finanční nástroje, pro které jsou v souladu s odstavcem 4 vypracovány regulační technické normy. Použití kroků kotace nebrání regulovaným trhům v párování velkého objemu příkazů na střed mezi aktuální kupní a prodejní cenou.“
§ 50f odst. 4	<u>(4) Minimální kroky kotace nebo režimy kroků kotace pro účely odstavců 1 a 2 upravují čl. 1 až 5 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/588⁸⁸⁾.</u> <u>⁸⁸⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/588 ze dne 14. července 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy týkající se režimu kroků kotace pro akcie, cenné papíry nahrazující jiné cenné papíry a fondy obchodované v obchodním systému, v platném znění.</u>	32017R0588	čl. 1 až 5	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 50g odst. 4	<u>(4) Další podrobnosti týkající se strategie tvorby trhu pro účely odstavců 1 až 3 upravují čl. 1 až 7 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/578⁸¹⁾.</u>	32017R0578	čl. 1 až 7	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 56 odst. 8	<u>(8) Další podrobnosti přijímání investičních nástrojů k obchodování na regulovaném trhu pro účely odstavců 1 až 7 upravují čl. 1 až 8 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/568⁸⁹⁾.</u>	32017R0568	čl. 1 až 8	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

	<u>89) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/568 ze dne 24. května 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy pro přijímání finančních nástrojů k obchodování na regulovaných trzích.</u>			
§ 61 odst. 4	<u>(4) Seznam okolností, které představují závažné ohrožení zájmů investorů a řádného fungování trhu pro účely odstavce 1 upravuje čl. 80 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>	32017R0565	čl. 80	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 61 odst. 5	<u>(5) Další podrobnosti pozastavení obchodování s derivátem pro účely odstavce 2 upravuje čl. 1 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/569⁹⁰⁾.</u> <u>90) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/569 ze dne 24. května 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy pro pozastavení obchodování s finančními nástroji a jejich stažení z obchodování.</u>	32017R0569	čl. 1	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 61 odst. 6	<u>(6) Formát a časový rozvrh uveřejnění a sdělení pro účely odstavce 3 upravují čl. 1 až 6 prováděcího nařízení Komise (EU) 2017/1005⁹¹⁾.</u> <u>91) Prováděcí nařízení Komise (EU) 2017/1005 ze dne 15. června 2016, kterým se stanoví prováděcí technické normy, pokud jde o formát a lhůty pro oznámení a zveřejnění pozastavení obchodování</u>	32017R1005	čl. 1 až 6	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

	<u>s finančními nástroji a jejich stažení z obchodování podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů.</u>			
§ 69 odst. 11	<u>(11) Upřesnění informací, jež mají být oznamovány pro účely odstavce 9, upravuje čl. 5 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/1018⁸²⁾.</u>	32017R1018	čl. 5	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 69 odst. 12	<u>(12) Standardní formuláře, šablony a postupy pro předávání informací pro účely odstavce 9 upravují čl. 2 a čl. 8 až 11 prováděcího nařízení Komise (EU) 2017/2382⁸³⁾.</u>	32017R2382	čl. 2 a 8 až 11	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 69 odst. 13	<u>(13) Určení obsahu a formátu popisu pro účely odstavce 10 upravují čl. 1 až 9 prováděcího nařízení Komise (EU) 2016/824⁹²⁾.</u> <u>⁹²⁾ Nařízení Komise (EU) 2016/824 ze dne 25. května 2016, kterým se stanoví prováděcí technické normy, pokud jde o obsah a formát popisu fungování mnohostranných obchodních systémů a organizovaných obchodních systémů a oznámení Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů.</u>	32016R0824	čl. 1 až 9	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 71 odst. 6	<u>(6) Okolnosti, za nichž vzniká povinnost oznámení pro účely odstavce 3, upravují čl. 81 a 82 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>	32017R0565	čl. 81 a 82	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 73b odst. 5	<u>(5) Upřesnění podmínek podle odstavce 2 upravují čl. 78 a 79 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷²⁾.</u>	32017R0565	čl. 78 a 79	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 73e odst. 7	<u>(7) Určení obsahu a formátu popisu podle odstavce 4 upravují čl. 1, 2 a čl. 6 až 9 prováděcího nařízení</u>	32016R0824	čl. 1 až 9	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

	<u>Komise (EU) 2016/824⁹²⁾.</u>			
§ 73e odst. 8	<u>(8) Upřesnění informací, jež mají být oznamovány podle odstavce 5, upravuje čl. 5 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/1018⁸²⁾.</u>	32017R1018	čl. 5	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 73e odst. 9	<u>(9) Standardní formuláře, šablony a postupy pro předávání informací podle odstavce 5 upravují čl. 2 a čl. 8 až 11 prováděcího nařízení Komise (EU) 2017/2382⁸³⁾.</u>	32017R2382	čl. 2 a 8 až 11	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 73j odst. 2	<u>(2) Míru přesnosti, s jakou mají být obchodní hodiny synchronizovány pro účely odstavce 1, upravují čl. 1 až 4 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/574⁹³⁾.</u> <u>⁹³⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/574 ze dne 7. června 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy týkající se míry přesnosti obchodních hodin.</u>	32017R0574	čl. 1 až 4	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 73l odst. 4	<u>(4) Konkrétní obsah, formát a periodicitu informací podle odstavce 1 upravují čl. 3 až 11 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/575⁹⁴⁾.</u> <u>⁹⁴⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/575 ze dne 8. června 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy týkající se údajů o kvalitě provádění obchodů, které mají zveřejňovat místa provádění.</u>	32017R0575	čl. 3 až 11	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
část šestá	Část šestá se zrušuje.	32019L2177	čl. 1 –	Hlava V se zrušuje.

(§ 74 až 81)	ČÁST ŠESTÁ POSKYTOVATEL SLUŽEB HLÁŠENÍ ÚDAJŮ		změny MiFID II	
§ 90h	<u>Podmínky poskytování činnosti poskytovatele služeb skupinového financování upravuje přímo použitelný předpis Evropské unie upravující evropské poskytovatele služeb skupinového financování pro podniky⁷⁰⁾.</u>	32020R1503	celé	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 90i	<u>Vlastník projektu zajistí, že informace uvedené v dokumentu s klíčovými informacemi pro investory podle čl. 23 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503⁷⁰⁾ nejsou zavádějící, nepřesné nebo neopomíjí klíčové informace, které jsou nezbytnou pomocí pro investory při jejich zvažování, zda financovat projekt skupinového financování.</u>	32020R1503	čl. 23 odst. 9 a 10	9. Členské státy zajistí, aby odpovědnost za informace uvedené v dokumentu s klíčovými informacemi pro investory nesl přinejmenším vlastník projektu nebo jeho správní, řídicí nebo dozorčí orgány. Osoby odpovědné za dokument s klíčovými informacemi pro investory jsou v tomto dokumentu jasně identifikovány jménem a funkcí v případě fyzických osob, nebo názvem a sídlem v případě právnických osob, přičemž tento dokument musí rovněž obsahovat jejich prohlášení, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou informace obsažené v tomto dokumentu v souladu se skutečností a že v něm nebylo opomenuto nic, co by mohlo změnit jeho význam. 10. Členské státy zajistí, aby se jejich právní a správní předpisy o občanskoprávní odpovědnost vztahovaly na fyzické a právnické osoby, které nesou odpovědnost za informace uvedené v dokumentu s

				klíčovými informacemi pro investory, včetně všech jeho překladů, přinejmenším v těchto situacích: a) informace jsou zavádějící nebo nepřesné, nebo b) dokument s klíčovými informacemi pro investory opomíjí klíčové informace, které jsou nezbytnou pomocí pro investory při jejich zvažování, zda financovat projekt skupinového financování.
§ 90j	<u>Poskytovatel služeb skupinového financování zajistí, že informace uvedené v dokumentu s klíčovými informacemi pro investory na úrovni platformy podle čl. 24 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503⁷⁰⁾ nejsou zavádějící, nepřesné nebo neopomíjí klíčové informace, které jsou nezbytnou pomocí pro investory při jejich zvažování, zda investovat do individuální správy portfolia úvěrů.</u>	32020R1503	čl. 24 odst. 4 a 5	4. Členské státy zajistí, aby odpovědnost za informace uvedené v dokumentu s klíčovými informacemi pro investory na úrovni platformy nesl přinejmenším poskytovatel služeb skupinového financování. Osoby odpovědné za dokument s klíčovými informacemi pro investory jsou v tomto dokumentu na úrovni platformy jasně identifikovány jménem a funkcí v případě fyzických osob, nebo názvem a sídlem v případě právnických osob, přičemž dokument musí rovněž obsahovat jejich prohlášení, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou informace obsažené v tomto dokumentu v souladu se skutečností a že v něm nebylo opomenuto nic, co by mohlo změnit jeho význam. 5. Členské státy zajistí, aby se jejich právní a správní předpisy o

				občanskoprávní odpovědnosti vztahovaly na fyzické a právnické osoby odpovědné za informace uvedené v dokumentu s klíčovými informacemi pro investory na úrovni platformy včetně všech jeho překladů, přinejmenším v těchto situacích: a) informace jsou zavádějící nebo nepřesné, nebo b) dokument s klíčovými informacemi pro investory na úrovni platformy opomíjí klíčové informace, které jsou nezbytnou pomocí pro investory při jejich zvažování, zda investovat prostřednictvím individuální správy portfolia úvěrů.
§ 118 odst. 1	<u>(1) Výroční finanční zprávu je povinen nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období uveřejnit emitent</u> <u>a) akcie nebo obdobného cenného papíru představujícího podíl na tomto emitentovi, je-li tento cenný papír přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu a má-li tento emitent sídlo na území</u> <u>1. České republiky, nebo</u> <u>2. státu, který není členským státem Evropské unie, zvolil-li si tento emitent Českou republiku za referenční stát (§ 123),</u> <u>b) dluhopisu nebo obdobného cenného papíru představujícího právo na splacení dlužné částky tímto emitentem nebo jiného investičního cenného</u>	32013L0050	Čl. 1 odst. 1 písm. a) odst. ii) bod i) – změna čl. 2 odst. 1 písm. i) 32004L0109	1) Článek 2 se mění takto: a) odstavec 1 se mění takto: ii) písmeno i) se mění takto: i) v bodě i) se druhá odrážka nahrazuje tímto: „— pokud je emitent zapsán v obchodním rejstříku ve třetí zemi, členský stát, který si emitent zvolil z členských států, v nichž jsou jeho cenné papíry přijaty k obchodování na regulovaném trhu. Volba domovského členského státu zůstává v platnosti, ledaže si emitent zvolil nový domovský členský stát podle bodu iii) a o své volbě informoval v souladu s druhým

	<u>papíru, jehož hodnota se vztahuje ke splacení dlužné částky tímto emitentem, včetně sekuritizovaného dluhu, není-li jmenovitá hodnota tohoto cenného papíru k datu jeho emise téměř rovna nebo vyšší než částka odpovídající 1 000 EUR, je-li tento cenný papír přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu a má-li tento emitent sídlo na území</u> <u>1. České republiky, nebo</u> <u>2. státu, který není členským státem Evropské unie, zvolil-li si tento emitent Českou republiku za referenční stát,</u> <u>c) dluhopisu nebo obdobného cenného papíru představujícího právo na splacení dlužné částky tímto emitentem nebo jiného investičního cenného papíru, jehož hodnota se vztahuje ke splacení dlužné částky tímto emitentem, včetně sekuritizovaného dluhu, je-li jmenovitá hodnota tohoto cenného papíru k datu jeho emise téměř rovna nebo vyšší než částka odpovídající 1 000 EUR, je-li tento cenný papír přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu a zvolil-li si tento emitent Českou republiku za referenční stát, nebo</u> <u>d) jiného investičního cenného papíru, je-li tento cenný papír přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu a zvolil-li si tento emitent Českou republiku za referenční stát.</u>	32013L0050	čl. 1 odst. 3 písm. a) – změna čl. 4	odstavcem tohoto písmena (písmeno i))“, Článek 4 se mění takto: a) odstavec 1 se nahrazuje tímto: „1. Emitent zveřejní svou výroční
--	--	------------	--------------------------------------	---

			odst. 1 32004L0109	finanční zprávu nejpozději čtyři měsíce po skončení každého účetního období a zajistí, aby byla tato zpráva veřejně přístupná nejméně po dobu deseti let.“;
§ 118 odst. 2	<u>(2) Výroční finanční zpráva emitenta je nedílný celek a tvoří ji vždy</u> <u>a) účetní závěrka ověřená auditorem a konsolidovaná účetní závěrka ověřená auditorem, má-li emitent povinnost ji sestavovat,</u> <u>b) výroční zpráva podle zákona upravujícího účetnictví nebo konsolidovaná výroční zpráva podle zákona upravujícího účetnictví; na výroční finanční zprávu emitenta se hledí jako na výroční zprávu podle zákona upravujícího účetnictví nebo jako na konsolidovanou výroční zprávu podle zákona upravujícího účetnictví, má-li emitent povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku, a</u> <u>c) prohlášení odpovědných osob emitenta, spolu s uvedením jejich jmen a funkcí, že podle jejich nejlepšího vědomí podává účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka, má-li emitent povinnost ji sestavovat, vypracovaná v souladu s platným souborem účetních standardů, věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření emitenta a jednotek zahrnutých do konsolidace jako celku a výroční zpráva podle zákona upravujícího účetnictví nebo konsolidovaná výroční zpráva podle zákona upravujícího účetnictví obsahuje věrný přehled vývoje a výsledků emitenta a postavení emitenta a jednotek zahrnutých do konsolidace jako celku,</u>	32004L0109	čl. 4 odst. 2	Výroční finanční zpráva obsahuje: a) auditovanou účetní závěrku; b) zprávu o činnosti; a c) prohlášení osob odpovědných v rámci emitenta, jejichž jména a funkce budou jasně uvedeny, o tom, že podle jejich nejlepšího vědomí podává účetní závěrka vypracovaná v souladu s platným souborem účetních standardů pravdivý a věrný obraz o stavu aktiv a pasiv, finanční pozici a zisku nebo ztrátě emitenta a podniků zahrnutých do konsolidace jako celku a že zpráva o činnosti obsahuje věrný přehled vývoje a výsledků podniku a postavení emitenta a podniků zahrnutých do do konsolidace jako celku, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot, kterým čelí.

	<u>spolu s popisem hlavních rizik a nejistot, kterým čelí.</u>	32004L0109	čl. 4 odst. 4 první pododstavec	Účetní závěrka je auditovaná v souladu s články 51 a 51a čtvrté směrnice Rady 78/660/EHS ze dne 25. července 1978 o ročních účetních závěrkách některých forem společností a pokud je emitent povinen vypracovat konsolidovanou účetní závěrku, v souladu s článkem 37 sedmé směrnice Rady 83/349/EHS.
§ 118 odst. 3	<u>(3) Emitent vyhotovuje výroční finanční zprávu v souladu s přímo použitelným předpisem Evropské unie upravujícím jednotný elektronický formát pro podávání zpráv⁶⁷⁾. Emitent zajistí, aby uveřejněná výroční finanční zpráva byla veřejně přístupná po dobu nejméně 10 let.</u>	32013L0050	Čl. 1 odst. 3 písm. b) – změna čl. 4 odst. 7 32004L0109	Článek 4 se mění takto: b) doplňuje se nový odstavec, který zní: „7. S účinkem od 1. ledna 2020 se veškeré výroční finanční zprávy připravují v jednotném elektronickém formátu pro podávání zpráv za podmínky, že Evropský orgán dohledu (Evropský orgán pro cenné papíry a trhy) zřízený nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 (*) provede analýzu nákladů a přínosů. Evropský orgán dohledu (Evropský orgán pro cenné papíry a trhy) vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění elektronického formátu pro podávání zpráv s náležitým ohledem na stávající i budoucí technologické možnosti. Před přijetím návrhů regulačních technických norem provede Evropský orgán dohledu (Evropský orgán pro

				cenné papíry a trhy) odpovídající posouzení možných elektronických formátů pro podávání zpráv a uskuteční vhodné praktické zkoušky. Evropský orgán dohledu (Evropský orgán pro cenné papíry a trhy) předloží Komisi tyto návrhy regulačních technických norem do 31. prosince 2016. Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené ve druhém pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010. (*) Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 84.“
§ 118 odst. 4 písm. a)	<u>(4) Součástí výroční zprávy nebo konsolidované výroční zprávy podle odstavce 2 písm. b) emitenta podle odstavce 1 je také výkaz o řízení a správě společnosti, který obsahuje</u> <u>a) informace o kodexech řízení a správy společnosti, které</u> <u>1. jsou pro něj závazné a informaci o tom, kde je možno do kodexu nahlédnout, a</u> <u>2. dobrovolně dodržuje a informaci o tom, kde je možno do kodexu nahlédnout,</u>	32013L0034	čl. 20 odst. 1 písm. a) bod i) a ii)	1. Podniky uvedené v čl. 2 bodě 1 písm. a) zahrnou do své zprávy vedení podniku výkaz o správě a řízení podniku. Tento výkaz se do zprávy vedení podniku zahrnuje jako zvláštní oddíl a obsahuje alespoň tyto informace: a) v příslušných případech odkaz na tyto informace: i) zásady správy a řízení podniku, které se na podnik vztahují; ii) zásady správy a řízení podniku, které se podnik dobrovolně rozhodl používat;
§ 118 odst. 4 písm. b)	<u>(4) Součástí výroční zprávy nebo konsolidované výroční zprávy podle odstavce 2 písm. b) emitenta podle odstavce 1 je také výkaz o řízení a správě</u>	32013L0034	čl. 20 odst. 1 písm. a) bod iii)	1. Podniky uvedené v čl. 2 bodě 1 písm. a) zahrnou do své zprávy vedení podniku výkaz o správě a řízení

	<u>společnosti, který obsahuje</u> <u>b) informace o postupech řízení a správy společnosti používaných nad rámec požadavků tohoto zákona a jejich podrobný popis, pokud je používá,</u>			podniku. Tento výkaz se do zprávy vedení podniku zahrnuje jako zvláštní oddíl a obsahuje alespoň tyto informace: a) v příslušných případech odkaz na tyto informace: iii) veškeré důležité informace o postupech správy a řízení podniku používaných nad rámec požadavků podle vnitrostátního práva. Pokud se odkazuje na zásady správy a řízení podniku uvedené v bodě i) nebo ii), podnik rovněž uvede, kde je jejich text veřejně dostupný. Pokud se odkazuje na informace uvedené v bodě iii), podnik zpřístupní veřejnosti podrobné informace o svých zásadách správy a řízení podniku;
§ 118 odst. 4 písm. c)	<u>(4) Součástí výroční zprávy nebo konsolidované výroční zprávy podle odstavce 2 písm. b) emitenta podle odstavce 1 je také výkaz o řízení a správě společnosti, který obsahuje</u> <u>c) namísto informací podle písmen a) a b) informaci o tom, že některé ustanovení kodexu řízení a správy společnosti nedodrží, nebo o tom, že žádný kodex nedodrží, včetně zdůvodnění, proč toto ustanovení nebo žádný kodex nedodrží,</u>	32013L0034	čl. 20 odst. 1 písm. b)	1. Podniky uvedené v čl. 2 bodě 1 písm. a) zahrnou do své zprávy vedení podniku výkaz o správě a řízení podniku. Tento výkaz se do zprávy vedení podniku zahrnuje jako zvláštní oddíl a obsahuje alespoň tyto informace: b) odchyluje-li se podnik v souladu s vnitrostátním právem od zásad správy a řízení podniku uvedených v písm. a) bodě i) nebo ii), vysvětlení podniku, od kterých částí uvedených zásad se odchyluje a z jakých důvodů; pokud se

				podnik rozhodl nepoužívat žádná ustanovení zásad správy a řízení podniku uvedených v písm. a) bodě i) nebo ii), objasní důvody, které ho k tomu vedly;
§ 118 odst. 4 písm. d)	<u>(4) Součástí výroční zprávy nebo konsolidované výroční zprávy podle odstavce 2 písm. b) emitenta podle odstavce 1 je také výkaz o řízení a správě společnosti, který obsahuje</u> <u>d) popis hlavních parametrů systémů vnitřní kontroly a řízení rizik ve vztahu k procesu účetního výkaznictví,</u>	32013L0034	čl. 20 odst. 1 písm. c)	1. Podniky uvedené v čl. 2 bodě 1 písm. a) zahrnou do své zprávy vedení podniku výkaz o správě a řízení podniku. Tento výkaz se do zprávy vedení podniku zahrnuje jako zvláštní oddíl a obsahuje alespoň tyto informace: c) popis hlavních rysů systémů vnitřní kontroly a řízení rizik podniku ve vztahu k procesu účetního výkaznictví;
§ 118 odst. 4 písm. e)	<u>(4) Součástí výroční zprávy nebo konsolidované výroční zprávy podle odstavce 2 písm. b) emitenta podle odstavce 1 je také výkaz o řízení a správě společnosti, který obsahuje</u> <u>e) popis práv spojených s příslušným druhem akcie nebo obdobného cenného papíru představujícího podíl na emitentovi, a to alespoň odkazem na</u> <u>1. zákon upravující právní poměry obchodních společností a družstev a stanovы emitenta, pokud se jedná o druh akcie, nebo</u> <u>2. srovnatelný zahraniční právní předpis a stanovám obdobný dokument emitenta, pokud se jedná o druh obdobného cenného papíru představujícího podíl na emitentovi,</u>	32013L0034	čl. 20 odst. 1 písm. e)	Výkaz o správě a řízení podniku 1. Podniky uvedené v čl. 2 bodě 1 písm. a) zahrnou do své zprávy vedení podniku výkaz o správě a řízení podniku. Tento výkaz se do zprávy vedení podniku zahrnuje jako zvláštní oddíl a obsahuje alespoň tyto informace: e) popis činnosti valných hromad akcionářů a jejich klíčové pravomoci a popis práv akcionářů a toho, jak jsou tato práva vykonávána, pokud tyto skutečnosti nejsou plně upraveny vnitrostátním právem; a
§ 118 odst. 4	<u>(4) Součástí výroční zprávy nebo konsolidované</u>	32013L0034	čl. 20 odst. 1	1. Podniky uvedené v čl. 2 bodě 1 písm.

písm. f)	<u>výroční zprávy podle odstavce 2 písm. b) emitenta podle odstavce 1 je také výkaz o řízení a správě společnosti, který obsahuje</u> <u>f) popis složení a postupů rozhodování vedoucího orgánu emitenta a jeho výborů, jsou-li zřízeny,</u>		písm. f)	a) zahrnou do své zprávy vedení podniku výkaz o správě a řízení podniku. Tento výkaz se do zprávy vedení podniku zahrnuje jako zvláštní oddíl a obsahuje alespoň tyto informace: f) složení a činnost správních, řídicích a dozorčích orgánů a jejich výborů.
§ 118 odst. 4 písm. g)	<u>(4) Součástí výroční zprávy nebo konsolidované výroční zprávy podle odstavce 2 písm. b) emitenta podle odstavce 1 je také výkaz o řízení a správě společnosti, který obsahuje</u> <u>g) popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady emitenta nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů představujících podíl na emitentovi,</u>	32013L0034	čl. 20 odst. 1 písm. e)	1. Podniky uvedené v čl. 2 bodě 1 písm. a) zahrnou do své zprávy vedení podniku výkaz o správě a řízení podniku. Tento výkaz se do zprávy vedení podniku zahrnuje jako zvláštní oddíl a obsahuje alespoň tyto informace: e) popis činnosti valných hromad akcionářů a jejich klíčové pravomoci a popis práv akcionářů a toho, jak jsou tato práva vykonávána, pokud tyto skutečnosti nejsou plně upraveny vnitrostátním právem; a
§ 118 odst. 4 písm. h)	<u>(4) Součástí výroční zprávy nebo konsolidované výroční zprávy podle odstavce 2 písm. b) emitenta podle odstavce 1 je také výkaz o řízení a správě společnosti, který obsahuje</u> <u>h) v případě emitenta, který k rozvahovému dni překračuje alespoň 2 hraniční hodnoty podle § 1b odst. 3 zákona o účetnictví, také popis politiky rozmanitosti uplatňované na vedoucí orgán emitenta, a to s ohledem například na kritéria věku, pohlaví, nebo vzdělání a odborných znalostí a</u>	32014L0095	čl. 1 odst. 2 písm. a) – změna čl. 20 odst. 1 písm. g) 2013L0034	Článek 20 se mění takto: a) v odstavci 1 se doplňuje nové písmeno, které zní: „g) popis politiky rozmanitosti uplatňované na správní, řídicí a dozorčí orgány podniku s ohledem na aspekty, jako jsou například věk, pohlaví, vzdělání nebo profesní zkušenosti, cíle této politiky rozmanitosti, způsob jejího provádění a její výsledky ve

	<u>zkušeností, včetně informace o</u> <u>1. cílech této politiky,</u> <u>2. způsobech jejího uplatňování a</u> <u>3. výsledcích jejího uplatňování v příslušném</u> <u>účetním období, a</u>			vykazovaném období. Pokud není žádná taková politika uplatňována, obsahuje výkaz vysvětlení, proč tomu tak je.“;
§ 118 odst. 4 písm. i)	<u>(4) Součástí výroční zprávy nebo konsolidované výroční zprávy podle odstavce 2 písm. b) emitenta podle odstavce 1 je také výkaz o řízení a správě společnosti, který obsahuje</u> <u>i) namísto informací podle písmene h) informaci, že emitent neuplatňuje politiku rozmanitosti podle písmene h), včetně zdůvodnění, proč tuto politiku neuplatňuje.</u>	32014L0095	čl. 1 odst. 2 písm. a) – změna čl. 20 odst. 1 písm. g) 2013L0034	Článek 20 se mění takto: a) v odstavci 1 se doplňuje nové písmeno, které zní: „g) popis politiky rozmanitosti uplatňované na správní, řídicí a dozorčí orgány podniku s ohledem na aspekty, jako jsou například věk, pohlaví, vzdělání nebo profesní zkušenosti, cíle této politiky rozmanitosti, způsob jejího provádění a její výsledky ve vykazovaném období. Pokud není žádná taková politika uplatňována, obsahuje výkaz vysvětlení, proč tomu tak je.“;
§ 118 odst. 5 písm. a)	<u>(5) Výkaz o řízení a správě podle odstavce 4 emitenta podle odstavce 1 písm. a) obsahuje také číselné údaje a informace o</u> <u>a) struktury vlastního kapitálu emitenta, včetně cenných papírů nepřijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu a včetně případného určení různých druhů akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi a podílu na základním kapitálu každého druhu akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi, spolu s uvedením práv a povinností s takovými cennými</u>	32004L0025	čl. 10 odst. 1 písm. a)	Členské státy zajistí, aby společnosti uvedené v čl. 1 odst. 1 uveřejňovaly podrobné údaje o a) struktury svého základního kapitálu včetně cenných papírů, které nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu v členském státě, případně s uvedením různých druhů akcií a u každého druhu akcií s uvedením práv a povinností s ní spojených a procenta celkového akciového kapitálu, který představuje;

	<u>papíry spojenými a s uvedením procenta celkového akciového kapitálu, který představuje,</u>			
§ 118 odst. 5 písm. b)	<u>(5) Výkaz o řízení a správě podle odstavce 4 emitenta podle odstavce 1 písm. a) obsahuje také číselné údaje a informace o</u> <u>b) omezení převoditelnosti cenných papírů,</u>	32004L0025	čl. 10 odst. 1 písm. b)	Členské státy zajistí, aby společnosti uvedené v čl. 1 odst. 1 uveřejňovaly podrobné údaje o a) strukturu svého základního kapitálu včetně cenných papírů, které nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu v členském státě, případně s uvedením různých druhů akcií a u každého druhu akcií s uvedením práv a povinností s ní spojených a procenta celkového akciového kapitálu, který představuje;
§ 118 odst. 5 písm. c)	<u>(5) Výkaz o řízení a správě podle odstavce 4 emitenta podle odstavce 1 písm. a) obsahuje také číselné údaje a informace o</u> <u>c) významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech emitenta,</u>	32004L0025	čl. 10 odst. 1 písm. c)	Členské státy zajistí, aby společnosti uvedené v čl. 1 odst. 1 uveřejňovaly podrobné údaje o c) podstatných přímých a nepřímých podílech (včetně nepřímých podílů prostřednictvím pyramidových struktur a křížových podílů) ve smyslu článku 85 směrnice 2001/34/ES;
§ 118 odst. 5 písm. d)	<u>(5) Výkaz o řízení a správě podle odstavce 4 emitenta podle odstavce 1 písm. a) obsahuje také číselné údaje a informace o</u> <u>d) vlastnících cenných papírů se zvláštními právy, včetně popisu těchto práv,</u>	32004L0025	čl. 10 odst. 1 písm. d)	Členské státy zajistí, aby společnosti uvedené v čl. 1 odst. 1 uveřejňovaly podrobné údaje o d) držitelích všech cenných papírů se zvláštními kontrolními právy a popis těchto práv;
§ 118 odst. 5 písm. e)	<u>(5) Výkaz o řízení a správě podle odstavce 4 emitenta podle odstavce 1 písm. a) obsahuje také</u>	32004L0025	čl. 10 odst. 1 písm. f)	Členské státy zajistí, aby společnosti uvedené v čl. 1 odst. 1 uveřejňovaly

	<u>číselné údaje a informace o</u> <u>e) omezení hlasovacích práv,</u>			podrobné údaje o f) všech omezeních hlasovacích práv, jako jsou omezení hlasovacích práv držitelů určitého procenta nebo počtu hlasů, lhůty pro výkon hlasovacích práv nebo systémy, pomocí nichž jsou za spolupráce společnosti finanční práva spojená s cennými papíry oddělována od držby cenných papírů;
§ 118 odst. 5 písm. f)	<u>(5) Výkaz o řízení a správě podle odstavce 4 emitenta podle odstavce 1 písm. a) obsahuje také</u> <u>číselné údaje a informace o</u> <u>f) smlouvách mezi akcionáři nebo obdobnými vlastníky cenných papírů představujících podíl na emitentovi, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi nebo hlasovacích práv, pokud jsou emitentovi známy,</u>	32004L0025	čl. 10 odst. 1 písm. g)	Členské státy zajistí, aby společnosti uvedené v čl. 1 odst. 1 uveřejňovaly podrobné údaje o g) všech dohodách mezi akcionáři, které jsou společnosti známy a které mohou vést k omezení převodu cenných papírů nebo hlasovacích práv ve smyslu směrnice 2001/34/ES;
§ 118 odst. 5 písm. g)	<u>(5) Výkaz o řízení a správě podle odstavce 4 emitenta podle odstavce 1 písm. a) obsahuje také</u> <u>číselné údaje a informace o</u> <u>g) zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů řídicího orgánu emitenta a změnu stanov nebo obdobného dokumentu emitenta,</u>	32004L0025	čl. 10 odst. 1 písm. h)	Členské státy zajistí, aby společnosti uvedené v čl. 1 odst. 1 uveřejňovaly podrobné údaje o h) pravidlech upravujících jmenování a výměnu členů řídicího nebo správního orgánu a změny stanov;
§ 118 odst. 5 písm. h)	<u>(5) Výkaz o řízení a správě podle odstavce 4 emitenta podle odstavce 1 písm. a) obsahuje také</u> <u>číselné údaje a informace o</u> <u>h) zvláštní působnosti řídicího orgánu emitenta,</u>	32004L0025	čl. 10 odst. 1 písm. i)	Členské státy zajistí, aby společnosti uvedené v čl. 1 odst. 1 uveřejňovaly podrobné údaje o i) pravomocích členů řídicího nebo správního orgánu, a zejména pravomoci vydávat nebo zpětně

				odkupovat akcie;
§ 118 odst. 5 písm. i)	<u>(5) Výkaz o řízení a správě podle odstavce 4 emitenta podle odstavce 1 písm. a) obsahuje také číselné údaje a informace o</u> <u>i) významných smlouvách, ve kterých je emitent smluvní stranou a které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání podle zákona o obchodních korporacích emitenta v důsledku nabídky převzetí, a o účincích z nich vyplývajících, s výjimkou takových smluv, jejichž uveřejnění by bylo pro emitenta vážně poškozující; tím není omezena jiná povinnost uveřejnit takovou informaci podle tohoto zákona nebo jiných právních předpisů,</u>	32004L0025	čl. 10 odst. 1 písm. j)	Členské státy zajistí, aby společnosti uvedené v čl. 1 odst. 1 uveřejňovaly podrobné údaje o j) všech významných dohodách, které společnost uzavřela a které nabudou účinnosti, změní se nebo skončí při změně ovládání společnosti po nabídce převzetí, a o jejich účincích, pokud jejich povaha není taková, že by jejich zveřejnění vážně poškodilo společnost; tato výjimka se nepoužije, pokud je společnost zvláště povinná takové údaje zveřejňovat na základě jiných zákonných požadavků;
§ 118 odst. 5 písm. j)	<u>(5) Výkaz o řízení a správě podle odstavce 4 emitenta podle odstavce 1 písm. a) obsahuje také číselné údaje a informace o</u> <u>j) smlouvách mezi emitentem a členy jeho řídicího orgánu nebo zaměstnanci, kterými je emitent zavázán k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí,</u>	32004L0025	čl. 10 odst. 1 písm. k)	Členské státy zajistí, aby společnosti uvedené v čl. 1 odst. 1 uveřejňovaly podrobné údaje o k) všech dohodách mezi společností a členy jejího řídicího nebo správního orgánu nebo zaměstnanci, které stanoví náhradu v případě jejich odstoupení nebo propuštění pro nadbytečnost bez platného důvodu nebo v případě ukončení jejich pracovního poměru z důvodu nabídky převzetí.
§ 118 odst. 5 písm. k)	<u>(5) Výkaz o řízení a správě podle odstavce 4 emitenta podle odstavce 1 písm. a) obsahuje také číselné údaje a informace o</u> <u>k) systému kontroly programu, na jehož základě členové řídicího orgánu nebo zaměstnanci emitenta</u>	32004L0025	čl. 10 odst. 1 písm. e)	Členské státy zajistí, aby společnosti uvedené v čl. 1 odst. 1 uveřejňovaly podrobné údaje o e) systému kontroly jakéhokoliv programu zaměstnanecké spoluúčasti,

	<u>nabývají účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry nebo jiná práva k nim, pokud tato práva sami nevykonávají.</u>			pokud kontrolní práva nevykonávají přímo zaměstnanci;
§ 118 odst. 6	<u>(6) Řídící orgán emitenta uvedeného v odstavci 1 písm. a) na řádné valné hromadě nebo obdobném řádném shromáždění vlastníků cenných papírů představujících podíl na emitentovi předloží akcionářům nebo obdobným vlastníků cenných papírů představujících podíl na emitentovi souhrnnou vysvětlující zprávu týkající se záležitostí podle odstavce 5.</u>	32004L0025	čl. 10 odst. 3	V případě společností, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu v členském státě, zajistí členské státy, aby jejich řídicí nebo správní orgán předložil výroční valné hromadě akcionářů vysvětlující zprávu o záležitostech uvedených v odstavci 1.
§ 118 odst. 7	<u>(7) Výroční zpráva nebo konsolidovaná výroční zpráva emitenta podle odstavce 1 se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, musí obsahovat informace rovnocenné informacím, které obsahuje výroční zpráva podle zákona upravujícího účetnictví nebo konsolidovaná výroční zpráva podle zákona upravujícího účetnictví.</u>	32004L0109	čl. 23	1. Pokud se sídlo emitenta nachází ve třetí zemi, může příslušný orgán domovského členského státu osvobodit emitenta od povinností podle článků 4 až 7, čl. 12 odst. 6 a článků 14, 15 a 16 až 18 za předpokladu, že právní předpisy dané třetí země stanoví rovnocenné požadavky nebo takový emitent splní požadavky právních předpisů třetí země, které příslušný orgán domovského členského státu považuje za rovnocenné. Příslušný orgán poté informuje Evropský orgán dohledu (Evropský orgán pro cenné papíry a trhy) o udělené výjimce. Informace, pro které platí požadavky stanovené ve třetí zemi, se předloží v souladu s článkem 19 a zveřejní v souladu s články 20 a 21.

				2. Odchylně od odstavce 1 bude emitent, jehož sídlo je ve třetí zemi, osvobozen od vypracování své účetní závěrky v souladu s článkem 4 nebo článkem 5 před účetním obdobím začínajícím dne 1. ledna 2007 nebo později, pokud tento emitent vypracuje svou účetní závěrku v souladu s mezinárodně uznávanými standardy uvedenými v článku 9 nařízení (ES) č. 1606/2002. 3. Příslušný orgán domovského členského státu zajistí, aby informace zveřejněné ve třetí zemi, které by mohly být významné pro veřejnost ve Společenství, byly zveřejněny v souladu s články 20 a 21, i pokud tyto informace nejsou regulovanými informacemi ve smyslu čl. 2 odst. 1 písm. k). 4. Za účelem zajištění jednotných podmínek uplatňování odstavce 1 přijme Komise postupem stanoveným v čl. 27 odst. 2 prováděcí opatření, jimiž stanoví: i) mechanismus zajišťující rovnocennost požadavků na informace podle této směrnice, včetně účetní závěrky, a informací, vyžadovaných podle právních a správních předpisů třetí země; ii) že třetí země, ve které je emitent registrován, na základě svých právních
--	--	--	--	--

				a správních předpisů nebo praxe a postupů založených na mezinárodních standardech stanovených mezinárodními organizacemi, zajišťuje rovnocennost požadavků na informace stanovených v této směrnici. V souvislosti s prvním pododstavcem bodem ii) rovněž Komise přijímá prostřednictvím aktů v přenesené pravomoci v souladu s čl. 27 odst. 2a, 2b a 2c a za podmínek stanovených v člancích 27a a 27b opatření týkající se hodnocení standardů platných pro emitenty z více než jedné země. Komise postupem stanoveným v čl. 27 odst. 2 přijme nutná rozhodnutí o rovnocennosti účetních standardů užívaných emitenty ze třetí země za podmínek stanovených v čl. 30 odst. 3. Pokud Komise rozhodne, že účetní standardy třetí země nejsou rovnocenné, může dotčeným emitentům povolit, aby po vhodné přechodné období tyto účetní standardy nadále používali. V souvislosti s třetím pododstavcem Komise rovněž přijímá prostřednictvím aktů v přenesené pravomoci v souladu s čl. 27 odst. 2a, 2b a 2c a za podmínek stanovených v člancích 27a a 27b opatření ke stanovení obecných kritérií rovnocennosti pro účetní standardy platné pro emitenty z více než jedné
--	--	--	--	---

				země. 5. Za účelem upřesnění požadavků stanovených v odstavci 2 může Komise přijmout prostřednictvím aktů v přenesené pravomoci v souladu s čl. 27 odst. 2a, 2b a 2c a za podmínek stanovených v člancích 27a a 27b opatření, jimiž stanoví druh informací zveřejňovaných ve třetí zemi, který je důležitý pro veřejnost v Unii. 6. Podniky se sídlem ve třetí zemi, které by vyžadovaly povolení v souladu s čl. 5 odst. 1 směrnice 85/611/EHS nebo ohledně správy portfolia podle přílohy I oddílu A bodu 4 směrnice 2004/39/ES, pokud by měly své sídlo nebo (pouze v případě investiční společnosti) své ústředí ve Společenství, jsou rovněž vyňaty ze sčítání svých účastí s účastmi svého mateřského podniku podle požadavků stanovených v čl. 12 odst. 4 a 5, pokud splní rovnocenné podmínky nezávislosti jako správcovské společnosti nebo investiční společnosti. 7. Aby vzala v úvahu technický vývoj na finančních trzích a zajistila jednotné uplatňování odstavce 6, přijme Komise postupem stanoveným v čl. 27 odst. 2 prováděcí opatření, která stanoví, že na základě svých právních a správních předpisů zajišťuje třetí země rovnocennost požadavků na nezávislost
--	--	--	--	--

				stanovených v této směrnici a jejích prováděcích opatřeních. Komise rovněž přijme prostřednictvím aktů v přenesené pravomoci v souladu s čl. 27 odst. 2a, 2b a 2c a za podmínek stanovených v člancích 27a a 27b opatření na zavedení obecných kritérií pro posouzení rovnocennosti pro účely prvního pododstavce. 8. Evropský orgán dohledu (Evropský orgán pro cenné papíry a trhy) je nápomocen Komisi při provádění úkolů podle tohoto článku v souladu s článkem 33 nařízení (EU) č. 1095/2010.
§ 119	<u>(1) Emitent podle § 118 odst. 1 písm. a), b) nebo c) do 3 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období uveřejní svou pololetní finanční zprávu a zajistí, aby uveřejněná pololetní finanční zpráva byla veřejně přístupná po dobu nejméně 10 let.</u> <u>(2) Pololetní finanční zpráva obsahuje vždy</u> <u>a) zkrácený soubor účetní závěrky,</u> <u>b) popis důležitých událostí, ke kterým došlo v prvních 6 měsících účetního období a jejich dopadu na zkrácený soubor účetní závěrky, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot pro zbývajících 6 měsíců účetního období, a u emitentů podle § 118 odst. 1 písm. a) rovněž popis transakcí se spřízněnými stranami v prvních 6 měsících účetního období, které podstatně ovlivnily výsledky hospodaření emitenta nebo jeho konsolidačního celku a</u>	32004L0109	čl. 5	1. Emitent akcií nebo dluhových cenných papírů zveřejní pololetní finanční zprávu zahrnující prvních šest měsíců účetního období co nejdříve po skončení příslušného období, nejpozději však tři měsíce poté. Emitent zajistí, aby byla pololetní finanční zpráva veřejně přístupná nejméně po dobu deseti let. 2. Pololetní finanční zpráva obsahuje: a) zkrácený soubor účetní závěrky; b) mezitímní zprávu o činnosti; a c) prohlášení osob odpovědných v rámci emitenta, jejichž jména a funkce budou jasně uvedeny, o tom, že podle jejich nejlepšího vědomí podává

c) prohlášení odpovědných osob emitenta, spolu s uvedením jejich jmen a funkcí, že podle jejich nejlepšího vědomí podává zkrácený soubor účetní závěrky věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku a popis podle písmene b) obsahuje věrný přehled informací požadovaných podle písmene b).

(3) Byla-li pololetní finanční zpráva ověřena auditorem a není-li zpráva auditora obsahovou součástí pololetní finanční zprávy, uveřejní emitent zprávu auditora spolu s pololetní finanční zprávou. Nebyla-li pololetní finanční zpráva ověřena auditorem, uvede to emitent v pololetní finanční zprávě.

(4) Má-li emitent povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku, obsahuje zkrácený soubor účetní závěrky číselné údaje a informace v rozsahu mezitímní účetní závěrky podle mezinárodního účetního standardu IAS 34 - Mezitímní účetní výkaznictví, podle přílohy nařízení Komise (ES) č. 1126/2008⁶⁵⁾.

(5) Nemá-li emitent povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku, obsahuje zkrácený soubor účetní závěrky alespoň číselné údaje a informace v rozsahu zkrácené rozvahy, zkrácené výsledovky a vybraných vysvětlujících poznámek. Při přípravě zkrácené rozvahy a zkrácené výsledovky dodržuje emitent stejné zásady účtování a oceňování jako při přípravě výroční finanční zprávy.

zkrácený soubor účetní závěrky vypracovaný v souladu s platným souborem účetních standardů pravdivý a věrný obraz o stavu aktiv a pasiv, finanční pozici a zisku nebo ztrátě emitenta a podniků zahrnutých do konsolidace jako celku podle požadavků odstavce 3 a že mezitímní zpráva o činnosti obsahuje věrný přehled informací požadovaných podle odstavce 4.

3. Pokud je emitent povinen vypracovat konsolidovanou účetní závěrku, je zkrácený soubor účetní závěrky vypracován v souladu s mezinárodním účetním standardem platným pro mezitímní finanční výkaznictví, přijatým postupem podle článku 6 nařízení (ES) č. 1606/2002.

Pokud emitent není povinen vypracovat konsolidovanou účetní závěrku, obsahuje zkrácený soubor účetní závěrky alespoň zkrácenou rozvahy, zkrácený výkaz zisku a ztrát a vysvětlivky k těmto výkazům. Při přípravě zkrácené rozvahy a zkráceného výkazu zisku a ztrát dodrží emitent stejné zásady účtování a oceňování jako při přípravě výročních finančních zpráv.

4. Mezitímní zpráva o činnosti zahrnuje alespoň uvedení důležitých událostí, ke kterým došlo v prvních šesti měsících

				účetního období a jejich dopadu na zkrácený soubor účetní závěrky, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot pro zbývajících šest měsíců účetního období. U emitentů akcií mezitímní zpráva o činnosti zahrnuje rovněž hlavní transakce se spřízněnými stranami. 5. Pokud byla pololetní finanční zpráva auditována, bude zpráva auditora přetištěna v plném znění. To platí i pro auditorský přezkum. Pokud pololetní finanční zpráva nebyla auditována nebo přezkoumána auditory, uvede o tom emitent ve své zprávě. 6. Za účelem zohlednění technického vývoje na finančních trzích, upřesnění požadavků a zajištění jednotného uplatňování odstavců 1 až 5 tohoto článku, přijme Komise v souladu s čl. 27 odst. 2a, 2b a 2c příslušná opatření. Komise zejména: a) specifikuje technické podmínky, za nichž má zveřejněná pololetní finanční zpráva včetně auditorského přezkumu zůstat veřejně přístupná; b) upřesní povahu auditorského přezkumu; c) specifikuje minimální obsah zkrácené rozvahy a výkazu zisku a ztrát a vysvětlivek k těmto výkazům v případě, že nejsou zpracovány v souladu
--	--	--	--	---

		32007L0014	čl. 3	s mezinárodními účetními standardy přijatými postupem podle článku 6 nařízení (ES) č. 1606/2002. Opatření uvedená v písmenu a) se přijímají regulativním postupem uvedeným v čl. 27 odst. 2. Opatření uvedená v písm. b) a c) se stanoví prostřednictvím aktů v přenesené pravomoci v souladu s čl. 27 odst. 2a, 2b a 2c a za podmínek stanovených v člancích 27a a 27b. V případě potřeby může Komise rovněž upravit dobu pěti let uvedenou v odstavci 1 prostřednictvím aktu v přenesené pravomoci v souladu s čl. 27 odst. 2a, 2b a 2c a za podmínek stanovených v člancích 27a a 27b. 1. V případě, že zkrácený soubor pololetní účetní závěrky není zpracován v souladu s mezinárodními účetními standardy přijatými postupem podle článku 6 nařízení (ES) č. 1606/2002 (7), je jeho minimální obsah v souladu s odstavci 2 a 3 tohoto článku. 2. Zkrácená rozvaha a zkrácený výkaz zisků a ztrát uvádějí přinejmenším položky a mezisoučty obsažené v poslední roční účetní závěrce emitenta. Dodatečné položky se zařazují v případě, že by jejich opomenutí způsobilo, že by pololetní účetní závěrka podávala zavádějící obraz o
--	--	------------	-------	--

				stavu aktiv a pasiv, finanční pozici a zisku nebo ztrátě emitenta. Zkrácená pololetní účetní závěrka dále obsahuje tyto srovnávací informace: a) rozvahu ke konci prvních šesti měsíců běžného účetního období a srovnávací rozvahu ke konci bezprostředně předcházejícího účetního období; b) výkaz zisků a ztrát za prvních šest měsíců běžného účetního období a po uplynutí dvou let ode dne vstupu této směrnice v platnost rovněž srovnávací informace za srovnatelné období předcházejícího účetního období. 3. Vysvětlivky obsahují: a) informace dostačující pro zajištění srovnatelnosti zkrácené pololetní účetní závěrky s roční účetní závěrkou; b) informace a vysvětlení dostačující pro zajištění toho, aby uživatel řádně porozuměl veškerým významným změnám v hodnotách a jakémukoli vývoji v dotčeném půlročním období, jež odráží rozvaha a výkaz zisků a ztrát.
§ 119c odst. 1 písm. a)	(1) Povinnosti stanovené v § 118 až 119a se nevztahují na a) emitenta uvedeného v § 34 odst. 4 písm. a) <u>čl. 1 odst. 2 písm. b) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129⁶⁶⁾</u> a	32004L0109	čl. 8 odst. 1 písm. a)	1. Články 4 a 5 se nevztahují na tyto emitenty: a) stát, orgán regionální nebo místní samosprávy státu, mezinárodní subjekt veřejnoprávní povahy, jehož členem je alespoň jeden členský stát, Evropská

				centrální banka (ECB), evropský nástroj finanční stability (EFSF), jak byl ustanoven rámcovou dohodou o EFSF, a jakýkoli jiný mechanismus ustanovený s cílem zachovat finanční stabilitu evropské měnové unie poskytováním dočasné finanční pomoci členským státům, jejichž měnou je euro, a centrální banky členských států, bez ohledu na to, zda emitují nebo neemitují akcie nebo jiné cenné papíry, a
§ 122 odst. 9	<u>(9) Počet hlasovacích práv podle odstavce 2 písm. i) se vypočítá s ohledem na celkovou hodnotu akcií, které jsou podkladovou hodnotou daného investičního nástroje, kromě případů, kdy investiční nástroj umožňuje výlučně vypořádání v hotovosti, a to tak, že se počet hlasovacích práv vypočítá na základě zohlednění hodnoty delta vynásobením hodnoty podkladových akcií hodnotou delta tohoto nástroje. Za tímto účelem držitel provede souhrn veškerých investičních nástrojů vztahujících se k těmž podkladovému emitentovi a oznámí je. Při výpočtu hlasovacích práv se vezmou v úvahu pouze dlouhé pozice. Dlouhé pozice se vzájemně nezapočítávají s krátkými pozicemi vztahujícími se k těmž podkladovému emitentovi.</u>	32013L0050	čl. 1 odst. 9 písm. a) – změna čl. 13 odst. 1 směrnice 2004/109/ES	Článek 13 se mění takto: a) odstavec 1 se nahrazuje tímto: „1. Požadavky na oznámení stanovené v článku 9 se použijí i na fyzickou či právnickou osobu, která přímo či nepřímo drží: a) finanční nástroje, které ke dni splatnosti na základě formální dohody bezpodmínečně opravňují držitele nabyt již vydané akcie, s nimiž jsou spojena hlasovací práva, emitenta, jehož akcie jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, nebo držiteli umožňují rozhodnout o uplatnění tohoto oprávnění podle vlastního uvážení; b) finanční nástroje, které nejsou zahrnuty do písmene a), avšak jsou přiřazeny k akciím stanoveným v uvedeném písmenu, a které mají ekonomický účinek podobný jako v

				případě finančních nástrojů stanovených v uvedeném písmenu, bez ohledu na skutečnost, zda zakládají nárok na vypořádání fyzicky, či nikoli. Požadované oznámení zahrnuje rozpis podle druhů držených finančních nástrojů podle písmene a) prvního pododstavce a držených finančních nástrojů podle písmene b) uvedeného pododstavce s rozlišením mezi finančními nástroji, které opravňují k vypořádání fyzicky a finančními nástroji, které opravňují vypořádání v hotovosti.“;
§ 122 odst. 10	<u>(10) Metody výpočtu počtu hlasovacích práv podle odstavce 9 v případě investičních nástrojů vztahujících se ke koši akcií nebo k indexu a metody stanovení hodnoty delta za účelem výpočtu hlasovacích práv týkajících se investičních nástrojů, které umožňují výlučně vypořádání v hotovosti podle odstavce 9, upravují čl. 4 a 5 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/761⁹⁴.</u> <u>⁹⁴⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/761 ze dne 17. prosince 2014, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o některé regulační technické normy týkající se významných účastí.</u>	32015R0761	čl. 4 a 5	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 122a odst. 3 písm. b)	(3) Osoba uvedená v § 2a odst. 1 písm. a) až c) nebo zahraniční osoba s obdobnou činností nezapočítává do	32004L0109	čl. 9 odst. 5 a 6	5. Tento článek se rovněž nevztahuje na nabytí nebo pozbytí významné účasti

	podílu na hlasovacích právech podle § 122 odst. 1 podíly na hlasovacích právech, b) nepřesahují-li podíl podle § 122 odst. 1 věty první <u>na hlasovacích právech ve výši 5 %</u>, a			dosahující nejméně prahové hodnoty 5 % ze strany tvůrce trhu jednajícího v této funkci za předpokladu, že: a) jej povolil jeho domovský členský stát podle směrnice 2004/39/ES; a b) nezasahuje do řízení dotčeného emitenta ani nevykonává žádný vliv na emitenta, aby koupil tyto akcie či pokryl cenu akcie. 6. Tento článek se nevztahuje na hlasovací práva držaná v obchodním portfoliu úvěrové instituce nebo investičního podniku podle článku 11 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/49/ES ze dne 14. června 2006 o kapitálové přiměřenosti investičních podniků a úvěrových institucí (20) za předpokladu, že: a) hlasovací práva držaná v obchodním portfoliu nepřesahují 5 % a b) hlasovací práva spojená s akciemi drženy v obchodním portfoliu nejsou vykonávána nebo jinak používána k zásahům do řízení emitenta.
§ 122a odst. 5	<u>(7) Metody výpočtu prahové hodnoty podle odstavce 3 upravují čl. 2, 3 a 6 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/761⁹⁴⁾.</u>	32015R0761	čl. 2, 3 a 6	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 122c odst. 2 písm. b)	(2) Oznamovací povinnost podle § 122 odst. 1 se dále nevztahuje na tvůrce trhu, b) dosáhne-li nebo překročí-li jeho podíl na hlasovacích právech emitenta hranice uvedené v § 122	32004L0109	čl. 9 odst. 5 a 6	5. Tento článek se rovněž nevztahuje na nabytí nebo pozbytí významné účasti dosahující nejméně prahové hodnoty 5 % ze strany tvůrce trhu jednajícího v

	odst. 1 větě první 5 % , nebo sníží-li svůj podíl pod tyto hranice tuto hranici ,			této funkci za předpokladu, že: a) jej povolil jeho domovský členský stát podle směrnice 2004/39/ES; a b) nezasahuje do řízení dotčeného emitenta ani nevykonává žádný vliv na emitenta, aby koupil tyto akcie či pokryl cenu akcie. 6. Tento článek se nevztahuje na hlasovací práva držaná v obchodním portfoliu úvěrové instituce nebo investičního podniku podle článku 11 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/49/ES ze dne 14. června 2006 o kapitálové přiměřenosti investičních podniků a úvěrových institucí (20) za předpokladu, že: a) hlasovací práva držaná v obchodním portfoliu nepřesahují 5 % a b) hlasovací práva spojená s akciemi držnými v obchodním portfoliu nejsou vykonávána nebo jinak používána k zásahům do řízení emitenta.
§ 122c odst. 5	<u>(5) Metody výpočtu prahové hodnoty podle odstavce 2 upravují čl. 2 a 3 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/761⁹⁴.</u>	32015R0761	čl. 2, 3 a 6	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 129b odst. 2	(2) Povinnost podle odstavce 1 má i investiční společnost a zahraniční osoba podle § 132a odst. 1 a zahraniční osoba se sídlem nebo skutečným sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, která poskytuje investiční služby v České republice podle § 28 odst. 1, které Česká národní banka udělila	32014L0065	čl. 39 odst. 2 písm. f)	Pokud členský stát vyžaduje, aby podnik ze třetí země, který hodlá poskytovat investiční služby nebo vykonávat investiční činnosti společně s jakýmkoli doplňkovými službami nebo bez nich na jeho území, zřídil pobočku,

	<u>povolení k poskytování investičních služeb v České republice prostřednictvím pobočky.</u>			musí tato pobočka získat předchozí souhlas příslušných orgánů tohoto členského státu za těchto podmínek: f) podnik je součástí systému pro odškodnění investorů povoleného a uznaného v souladu se směrnicí 97/9/ES.
§ 133 odst. 2	<u>(2) Zahraniční osoba podle § 28 odst. 1, které Česká národní banka udělila povolení k poskytování investičních služeb v České republice prostřednictvím pobočky, se účastní záručního systému zabezpečeného Garančním fondem za stejných podmínek jako obchodník s cennými papíry. Do Garančního fondu se platí příspěvek a vyplácí náhrady za majetek zákazníků svěřený zahraniční osobě podle § 28 odst. 1 při poskytování investičních služeb v České republice prostřednictvím pobočky.</u>	32014L0065	čl. 39 odst. 2 písm. f)	Pokud členský stát vyžaduje, aby podnik ze třetí země, který hodlá poskytovat investiční služby nebo vykonávat investiční činnosti společně s jakýmkoli doplňkovými službami nebo bez nich na jeho území, zřídil pobočku, musí tato pobočka získat předchozí souhlas příslušných orgánů tohoto členského státu za těchto podmínek: f) podnik je součástí systému pro odškodnění investorů povoleného a uznaného v souladu se směrnicí 97/9/ES.
§ 134a odst. 8	<u>(8) Pravidla pro výpočet čisté pozice držené určitou osobou v komoditním derivátu a metodiku výpočtu limitů pozice vztahujících se na velikost této pozice pro účely odstavců 1 až 7 a § 134b až 134d upravují čl. 2 až 21 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/591⁹⁵⁾.</u> <u>⁹⁵⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/591 ze dne 1. prosince 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady</u>	32017R0591	čl. 2 až 21	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

	<u>2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy pro uplatňování limitů pozic na komoditní deriváty.</u>			
§ 134e odst. 6	<u>(6) Lhůty pro zaslání zpráv podle odstavce 1 písm. a), formát zpráv podle odstavce 1 písm. a) a rozpisů podle odstavce 2 a prahové hodnoty podle odstavce 1 písm. a) upravují</u> <u>a) čl. 83 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷¹⁾,</u> <u>b) čl. 1 prováděcího nařízení Komise (EU) 2017/953⁹⁶⁾ a</u> <u>c) čl. 1 až 3 prováděcího nařízení Komise (EU) 2017/1093⁹⁷⁾.</u> <u>⁹⁶⁾ Nařízení Komise (EU) 2017/953 ze dne 6. června 2017, kterým se stanoví prováděcí technické normy, pokud jde o formát a harmonogram zpráv o pozicích podávaných investičními podniky a organizátory trhu provozujícími obchodní systém podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů.</u> <u>⁹⁷⁾ Prováděcí nařízení Komise (EU) 2017/1093 ze dne 20. června 2017, kterým se stanoví prováděcí technické normy, pokud jde o formát zpráv o pozicích investičních podniků a organizátorů trhu.</u>	32017R0565	čl. 83	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
		32017R0953	čl. 1	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
		32017R1093	čl. 1 až 3	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 135 odst. 1 písm. i)	(1) Dohled nad dodržováním práv a povinností stanovených tímto zákonem, právními předpisy jej provádějícími, přímo použitelnými předpisy Evropské unie v oblasti činností na finančních trzích ²⁾ a	32019L2177	čl. 1 bod 3	V článku 22 se vkládá nový pododstavec, který zní: „Členské státy zajistí, aby příslušné orgány v případě, že jsou pověřeny

	podmínek stanovených v rozhodnutí vydaném podle tohoto zákona vykonává Česká národní banka. Dohledu České národní banky podléhá i) poskytovatel služeb hlášení údajů se sídlem v České republice, <u>i) osoba, které Česká národní banka udělila povolení k činnosti schváleného mechanismu pro hlášení obchodů nebo schváleného systému pro uveřejňování informací podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího trhy finančních nástrojů⁵³⁾,</u>			udělováním povolení pro činnost schválených systémů pro uveřejňování informací ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 34 nařízení (EU) č.600/2014, na něž se vztahuje výjimka podle čl. 2 odst. 3 uvedeného nařízení, nebo schválených mechanismů pro hlášení obchodů ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 36 nařízení (EU) č.600/2014, na něž se vztahuje výjimka podle čl. 2 odst. 3 uvedeného nařízení, a dohledem nad nimi, sledovaly činnost těchto systémů a mechanismů, aby mohly posoudit plnění provozních podmínek stanovených v uvedeném nařízení. Členské státy dále zajistí, aby byla přijata vhodná opatření umožňující příslušným orgánům získat údaje nezbytné k posouzení toho, zda schválené systémy pro uveřejňování informací a schválené mechanismy pro hlášení obchodů tyto povinnosti plní.“ <i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 135 odst. 1 písm. r) a s)	(1) Dohled nad dodržováním práv a povinností stanovených tímto zákonem, právními předpisy jej provádějícími, přímo použitelnými předpisy Evropské unie v oblasti činností na finančních trzích²⁾ a podmínek stanovených v rozhodnutí vydaném podle tohoto zákona vykonává Česká národní banka. Dohledu České národní banky podléhá <u>r) investiční holdingová osoba,</u>	32019R2175	čl. 4 bod 6	
		32019L2034	čl. 4 odst. 2	2. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány dohlížely na činnost investičních podniků, a případně i investičních holdingových společností a smíšených finančních holdingových společností, aby mohly posoudit plnění požadavků této směrnice a nařízení (EU) 2019/2033.

	<u>s) smíšená finanční holdingová osoba,</u>			
§ 135 odst. 1 písm. zd)	(1) Dohled nad dodržováním práv a povinností stanovených tímto zákonem, právními předpisy jej provádějícími, přímo použitelnými předpisy Evropské unie v oblasti činností na finančních trzích ²⁾ a podmínek stanovených v rozhodnutí vydaném podle tohoto zákona vykonává Česká národní banka. Dohledu České národní banky podléhá <u>zd) osoba, na kterou se vztahují povinnosti nebo zákazy podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské poskytovatele služeb skupinového financování pro podniky⁷⁰⁾.</u>	32020R1503	čl. 29 odst. 1	1. Členské státy určí příslušné orgány odpovědné za plnění funkcí a povinností podle tohoto nařízení a informují o nich orgán ESMA.
§ 135a odst. 1	<u>(1) Česká národní banka s přihlédnutím k velikosti, rizikovému profilu a modelu podnikání obchodníka s cennými papíry přezkoumá v nezbytném a relevantním rozsahu systémy, strategie, postupy a mechanismy, které obchodník s cennými papíry uplatňuje s cílem dodržet tento zákon a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾, přičemž v zájmu zajištění řádného řízení a pokrytí jeho rizik ve vhodných a relevantních případech vyhodnotí</u> <u>a) rizika podle § 12ad,</u> <u>b) zeměpisné umístění jeho expozic,</u> <u>c) model jeho podnikání,</u> <u>d) systémové riziko s přihlédnutím ke zjišťování a měření systémového rizika podle čl. 23 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010⁹⁹⁾ nebo k doporučením Evropské rady pro systémová rizika,</u>	32019L2034	čl. 36 odst. 1 první pododstavec	1. Příslušné orgány s přihlédnutím k velikosti, rizikovému profilu a modelu podnikání investičního podniku přezkoumají v nezbytném a relevantním rozsahu systémy, strategie, postupy a mechanismy, které investiční podniky uplatňují s cílem dodržet tuto směrnici a nařízení (EU) 2019/2033, přičemž v zájmu zajištění řádného řízení a pokrytí jejich rizik ve vhodných a relevantních případech vyhodnotí tyto skutečnosti: a) rizika uvedená v článku 29; b) zeměpisné umístění expozic investičního podniku; c) model podnikání investičního podniku; d) posouzení systémového rizika s přihlédnutím ke zjišťování a měření systémového rizika podle článku 23

	<u>e) rizika ohrožující bezpečnost sítí a informačních systémů obchodníka s cennými papíry s cílem zajistit důvěrnost, celistvost a dostupnost jeho procesů, údajů a aktiv,</u> <u>f) jeho expozici vůči úrokovému riziku vyplývajícimu z investičního portfolia a</u> <u>g) systém jeho správy a řízení a schopnost členů vedoucího orgánu plnit své povinnosti.</u> <u>⁹⁹⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES, v platném znění.</u>			nařízení (EU) č. 1093/2010 nebo k doporučením ESRB; e) rizika ohrožující bezpečnost sítí a informačních systémů investičních podniků s cílem zajistit důvěrnost, celistvost a dostupnost jejich procesů, údajů a aktiv; f) expozici investičních podniků vůči úrokovému riziku vyplývajícimu z investičního portfolia; g) systémy správy a řízení investičních podniků a schopnost členů vedoucího orgánu plnit své povinnosti.
§ 135a odst. 2	<u>(2) Pro účely odstavce 1 Česká národní banka zohlední, zda je obchodník s cennými papíry pojištěn pro případ povinnosti nahradit újmu.</u>	32019L2034	čl. 36 odst. 1 druhý pododstavec	Pro účely tohoto odstavce příslušné orgány náležitě zohlední, zda investiční podniky mají pojištění odpovědnosti za škody při výkonu povolání.
§ 135a odst. 3	<u>(3) Česká národní banka stanoví frekvenci a intenzitu dohledu a hodnocení podle odstavce 1 s ohledem na velikost, povahu, rozsah a složitost činností dotčeného obchodníka s cennými papíry jeho systémovou důležitost, a zohlední přitom zásadu přiměřenosti a právní předpisy, kterými se řídí oddělení uplatnitelné na držené peníze zákazníků. Česká národní banka na základě individuálního posouzení rozhodne, zda se dohled a hodnocení uskuteční u malého a nepropojeného obchodníka s cennými papíry a v jaké podobě, pouze považuje-li to za nezbytné s ohledem na</u>	32019L2034	čl. 36 odst. 2	Pro účely prvního pododstavce se zohlední vnitrostátní právo, kterým se řídí oddělení uplatnitelné na držené peníze zákazníků.

	<u>velikost, povahu, rozsah a složitost činností tohoto obchodníka s cennými papíry.</u>			
§ 135a odst. 4	<u>(4) Obchodník s cennými papíry pro účely výkonu dohledu a hodnocení podle odstavce 1 písm. g) poskytne České národní bance na její žádost programy jednání a zápisy z jednání vedoucího orgánu a jeho výborů a související podkladové dokumenty a výsledky interního a externího hodnocení činnosti vedoucího orgánu.</u>	32019L2034	čl. 36 odst. 3	3. Při výkonu dohledu a hodnocení podle odst. 1 písm. g) musí mít příslušné orgány přístup k pořadům jednání a zápisům z jednání vedoucího orgánu a jeho výborů a k souvisejícím podkladovým dokumentům a výsledkům interního a externího hodnocení činnosti vedoucího orgánu.
§ 135b odst. 1	<u>Česká národní banka pravidelně, nejméně jednou za 3 roky, přezkoumá, zda obchodník s cennými papíry dodržuje požadavky na povolení používat interní modely podle čl. 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾, přičemž zohlední změny v jeho podnikání a uplatňování těchto interních modelů u nových produktů a posoudí, zda pro ně obchodník s cennými papíry používá řádně zpracované a aktualizované techniky a postupy.</u>	32019L2034	čl. 37 odst. 1	1. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány pravidelně a nejméně jednou za tři roky přezkoumaly, zda investiční podniky dodržují požadavky na svolení používat interní modely podle článku 22 nařízení (EU) 2019/2033. Příslušné orgány zejména zohlední změny v podnikání investičního podniku a uplatňování těchto interních modelů u nových produktů a přezkoumají a posoudí, zda investiční podnik používá pro tyto interní modely dobře zpracované a aktualizované techniky a postupy. Příslušné orgány zajistí, aby byly napraveny závažné nedostatky zjištěné v rámci krytí rizika interními modely investičního podniku, nebo podniknou kroky ke zmírnění jejich následků, a to i uložením navýšení kapitálu nebo zavedením vyšších multiplikačních faktorů.

§ 135c	<u>Česká národní banka zajistí úzkou spolupráci včetně výměny informací mezi útvarem vykonávajícím působnost orgánu dohledu a útvarem vykonávajícím působnost orgánu pro řešení krize ve vztahu k dodatečnému kapitálovému požadavku uloženému podle § 135e odst. 2 písm. a) obchodníkovi s cennými papíry, který spadá do působnosti zákona upravujícího ozdravné postupy a řešení krize na finančním trhu, a očekávání úprav podle § 137b odst. 2, které se týkají tohoto obchodníka s cennými papíry.</u>	32019L2034	čl. 43	Příslušné orgány oznámí relevantním orgánům příslušným k řešení krize jakékoli dodatečné kapitálové požadavky uložené podle čl. 39 odst. 2 písm. a) této směrnice na investiční podnik, jenž spadá do působnosti směrnice 2014/59/EU, a jakékoli očekávání úprav, jak je uvedeno v čl. 41 odst. 2 této směrnice, které se týká tohoto investičního podniku.
§ 136 odst. 1 písm. m) bod 7	(1) Česká národní banka může uložit osobě podléhající dohledu, která porušila tento zákon, rozhodnutí vydané podle tohoto zákona nebo přímo použitelný předpis Evropské unie v oblasti činností na finančních trzích ²⁾ , opatření k nápravě zjištěného nedostatku odpovídající povaze porušení a jeho závažnosti. Česká národní banka může dále m) uložit opatření <u>7. podle čl. 30 odst. 2 písm. a) až e) a g) až i) nebo čl. 39 odst. 2 písm. a) až c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503⁷⁰⁾,</u>	32020R1503	čl. 30 odst. 2 písm. a) až e) a g) až i)	2. Aby mohly plnit své povinnosti podle tohoto nařízení, musí mít příslušné orgány v souladu s vnitrostátním právem alespoň tyto pravomoci v oblasti dohledu: a) pozastavit nabídku skupinového financování na dobu nejvýše deseti po sobě následujících pracovních dnů, pokud existují dostatečné důvody k podezření, že bylo porušeno toto nařízení; b) zakázat nebo pozastavit marketingová sdělení nebo požadovat od poskytovatele služeb skupinového financování nebo třetí strany určené k výkonu funkcí v souvislosti s poskytováním služeb skupinového financování, aby ukončili nebo pozastavili marketingová sdělení po dobu nejvýše deseti po sobě následujících pracovních dnů, pokud

			existují dostatečné důvody k podezření, že bylo porušeno toto nařízení; c) zakázat nabídku skupinového financování, pokud zjistí, že toto nařízení bylo porušeno, nebo pokud existují dostatečné důvody k podezření, že bude porušeno; d) pozastavit nebo požadovat po poskytovateli služeb skupinového financování pozastavení poskytování služeb skupinového financování na dobu nejvýše deseti po sobě následujících pracovních dnů, pokud existují dostatečné důvody k podezření, že bylo porušeno toto nařízení; e) zakázat poskytování služeb skupinového financování, pokud zjistí, že toto nařízení bylo porušeno; g) zveřejnit nebo požadovat po poskytovateli služeb skupinového financování nebo třetí straně určené k výkonu funkcí v souvislosti s poskytováním služeb skupinového financování, aby zveřejnili veškeré podstatné informace, které mohou ovlivnit poskytování služeb skupinového financování, a to s cílem zajistit ochranu investorů nebo hladké fungování trhu; h) pozastavit nebo požadovat po poskytovateli služeb skupinového financování nebo třetí straně určené k	
--	--	--	---	--

		32020R1503	čl. 39 odst. 2 písm. a) až c)	výkonu funkcí v souvislosti s poskytováním služeb skupinového financování, aby pozastavili poskytování služeb skupinového financování, pokud mají příslušné orgány za to, že je situace poskytovatele služeb skupinového financování taková, že by poskytování služby skupinového financování poškodilo zájmy investorů; i) převést se souhlasem klientů a přijímajícího poskytovatele stávající smlouvy na jiného poskytovatele služeb skupinového financování v případě, že je povolení poskytovateli služeb skupinového financování odňato podle čl. 17 odst. 1 prvního pododstavce písm. c). 2. Členské státy v souladu s vnitrostátním právem zajistí, že příslušné orgány mají pravomoc uložit alespoň tyto správní sankce a jiná správní opatření ve vztahu k porušením uvedeným v odst. 1 prvním pododstavci písm. a): a) veřejné oznámení, v němž je uvedena fyzická nebo právnická osoba, která je za porušení odpovědná a povaha daného porušení; b) příkaz požadující, aby fyzická nebo právnická osoba jednání zakládající porušení ukončila nebo aby takové
--	--	------------	-------------------------------	--

				jednání neopakovala; c) zákaz, který brání kterémukoli členu vedoucího orgánu právnické osoby odpovědné za porušení nebo jakékoli jiné fyzické osobě, která byla shledána odpovědnou za porušení, vykonávat řídicí funkce u poskytovatelů služeb skupinového financování;	
§ 136 odst. 2	<u>(2) Česká národní banka může obchodníkovi s cennými papíry pro účely nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸) a § 135a nebo 135b nebo který porušil tento zákon, právní předpis jej provádějící, rozhodnutí vydané podle tohoto zákona, opatření obecné povahy vydané podle tohoto zákona, přímo použitelný předpis Evropské unie upravující obezřetnostní požadavky na investiční podniky⁶⁸) také</u> <u>a) nařídit, aby měl kapitál nad rámec požadavků podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸) za podmínek podle § 137a nebo nařídit, aby upravil kapitál a likvidní aktiva požadované v případě významných změn v podnikání tohoto obchodníka s cennými papíry,</u> <u>b) nařídit posílení jeho systémů, postupů, mechanismů a strategií prováděných podle § 9a a 12ab,</u> <u>c) nařídit, aby do 1 roku předložil plán na obnovení souladu s požadavky dohledu podle tohoto zákona a podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸),</u> <u>d) nařídit, aby používal specifický systém tvorby</u>	32019L2034	čl. 39 odst. 2	2. Pro účely článku 36, čl. 37 odst. 3 a článku 38 a používání nařízení (EU) 2019/2033 mají příslušné orgány tyto pravomoci: a) požadovat, aby investiční podniky měly kapitál nad rámec požadavků stanovených v článku 11 nařízení (EU) 2019/ 2033 za podmínek stanovených v článku 40 této směrnice nebo aby upravily kapitál a likvidní aktiva požadované v případě významných změn v podnikání těchto investičních podniků; b) požadovat posílení systémů, postupů, mechanismů a strategií prováděných v souladu s články 24 a 26; c) požadovat, aby investiční podniky do jednoho roku předložily plán na obnovení souladu s požadavky dohledu podle této směrnice a podle nařízení (EU) 2019/2033, stanovit lhůtu pro jeho provedení a požadovat provedení úprav tohoto plánu z hlediska rozsahu a lhůty;	

	<u>opravných položek a rezerv nebo zacházení s aktivy z hlediska kapitálových požadavků,</u> <u>e) zakázat nebo omezit jeho obchody, operace nebo jeho síť nebo požadovat upuštění od činností, které znamenají nadměrné riziko pro jeho finanční spolehlivost,</u> <u>f) nařídit, aby snížil riziko obsažené v činnostech a produktech, včetně činností vykonávaných prostřednictvím jiné osoby podle § 12d,</u> <u>g) nařídit, aby omezil pohyblivou složku odměny stanovením její výše jako procentního podílu z čistých výnosů v případě, že je tato složka odměny neslučitelná s udržováním spolehlivého kapitálového základu,</u> <u>h) nařídit, aby použil čistý zisk k posílení kapitálu,</u> <u>i) omezit nebo zakázat rozdělení výnosů nebo vyplácení úroků akcionářům, společníkům nebo držitelům nástrojů vedlejšího kapitálu tier 1, pokud takové omezení nebo zákaz nepředstavuje nesplnění jeho závazků,</u> <u>j) uložit dodatečné nebo častější požadavky na podávání zpráv, než jsou požadavky stanovené v tomto zákoně a v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾, včetně podávání zpráv o kapitálové a likviditní pozici,</u> <u>k) uložit zvláštní požadavky na likviditu podle § 137c,</u> <u>l) nařídit zpřístupnění doplňujících informací, nebo</u> <u>m) nařídit, aby snížil rizika spojená s bezpečností</u>			d) požadovat, aby investiční podniky používaly specifický systém tvorby opravných položek a rezerv nebo zacházení s aktivy z hlediska kapitálových požadavků; e) zakázat nebo omezit obchody, operace nebo síť investičních podniků nebo požadovat upuštění od činností, které znamenají nadměrné riziko pro finanční spolehlivost investičního podniku; f) požadovat snížení rizika obsaženého v činnostech, produktech a systémech investičních podniků, včetně činností v rámci outsourcingu; g) požadovat, aby investiční podniky omezily pohyblivou složku odměny stanovením její výše jako procentního podílu z čistých výnosů v případě, že je tato složka odměny neslučitelná s udržováním spolehlivého kapitálového základu; h) požadovat, aby investiční podniky použily čistý zisk k posílení kapitálu; i) omezit nebo zakázat, aby investiční podnik rozděloval výnosy nebo vyplácel úroky akcionářům, společníkům nebo držitelům nástrojů vedlejšího kapitálu tier 1, pokud takové omezení nebo zákaz nepředstavuje nesplnění závazků daného investičního
--	---	--	--	--

	<u>jeho sítí a informačních systémů s cílem zajistit důvěrnost, celistvost a dostupnost jeho procesů, údajů a aktiv.</u>			podniku; j) uložit dodatečné nebo častější požadavky na podávání zpráv, než jsou požadavky stanovené v této směrnici a nařízení (EU) 2019/2033, včetně podávání zpráv o kapitálové a likviditní pozici; k) uložit zvláštní požadavky na likviditu v souladu s článkem 42; l) požadovat zpřístupnění doplňujících informací; m) požadovat, aby investiční podniky snížily rizika spojená s bezpečností jejich sítí a informačních systémů s cílem zajistit důvěrnost, celistvost a dostupnost jejich procesů, údajů a aktiv;	
§ 136 odst. 5	<u>(5) Česká národní banka může dále</u> <u>a) nařídit, aby velký nebo propojený obchodník s cennými papíry nebo obchodník s cennými papíry podle čl. 46 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾</u> <u>1. uveřejňoval informace podle čl. 46 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾ častěji než jednou ročně, a stanovit lhůty tohoto uveřejňování, nebo</u> <u>2. využíval specifická místa a nosiče, zejména své internetové stránky, k uveřejnění jiných informací, než jsou účetní závěrky, a</u> <u>b) nařídit, aby kontrolující osoba ve skupině obchodníka s cennými papíry každoročně uveřejňovala ve formě úplných informací nebo</u>	32019L2034	čl. 44	Členské státy zajistí, aby příslušné orgány měly pravomoc: a) vyžadovat, aby investiční podniky, které nesplňují podmínky stanovené v čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 pro to, aby mohly být považovány za malé a nepropojené investiční podniky, a investiční podniky uvedené v čl. 46 odst. 2 nařízení (EU) 2019/2033 zveřejňovaly informace podle článku 46 uvedeného nařízení častěji než jednou ročně, a stanovily termíny tohoto zveřejňování; b) vyžadovat, aby investiční podniky, které nesplňují podmínky stanovené v	

	<u>odpovídajících odkazů na ně popis své právní struktury, struktury systému správy a řízení a organizační struktury dané skupiny obchodníka s cennými papíry podle § 12ab odst. 1 a § 10b až 10e.</u>			čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 pro to, aby mohly být považovány za malé a nepropojené investiční podniky, a investiční podniky uvedené v čl. 46 odst. 2 nařízení (EU) 2019/2033 využívaly ke zveřejnění jiných publikací, než jsou účetní závěrky, specifická místa a nosiče, zejména své internetové stránky; c) vyžadovat, aby mateřské podniky každoročně zveřejňovaly ve formě úplných informací nebo odpovídajících odkazů na ně popis své právní struktury, struktury systému správy a řízení a organizační struktury dané skupiny investičního podniku v souladu s čl. 26 odst. 1 této směrnice a článkem 10 směrnice 2014/65/EU.	
§ 137a odst. 1	<u>(1) Česká národní banka uloží obchodníkovi s cennými papíry dodatečný kapitálový požadavek podle § 136 odst. 2 písm. a), zjistí-li na základě přezkumů provedených podle § 135b a 135c, že</u> <u>a) obchodník s cennými papíry je vystaven rizikům nebo prvkům rizika nebo představuje riziko pro jiné, přičemž tato rizika jsou významná a nejsou kryta kapitálovým požadavkem nebo jím nejsou kryta dostatečně, zejména požadavkem podle K-faktorů podle části třetí nebo čtvrté nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾,</u> <u>b) obchodník s cennými papíry nesplňuje požadavky podle § 9a a 12a a je nepravděpodobné,</u>	32019L2034	čl. 40 odst. 1	1. Příslušné orgány uloží dodatečný kapitálový požadavek podle čl. 39 odst. 2 písm. a) pouze v případě, zjistí-li na základě přezkumů provedených v souladu s články 36 a 37 u investičního podniku kteroukoli z těchto situací: a) investiční podnik je vystaven rizikům nebo prvkům rizika nebo představuje riziko pro jiné, přičemž tato rizika jsou významná a nejsou kryta kapitálovým požadavkem nebo jím nejsou kryta dostatečně, zejména požadavkem dle K-faktorů stanoveným v části třetí nebo čtvrté nařízení (EU) 2019/2033;	

	<u>že by jiná opatření v oblasti dohledu dostatečně zlepšila systémy, postupy, mechanismy a strategie v přiměřeném časovém rámci,</u> <u>c) úpravy v obezřetném oceňování obchodního portfolia jsou nedostatečné k tomu, aby obchodníkovi s cennými papíry umožnily v krátké době prodat nebo zajistit své pozice za běžných tržních podmínek bez významných ztrát,</u> <u>d) přezkum provedený podle § 135c naznačuje, že nedodržení požadavků na uplatňování povolených interních modelů pravděpodobně povede k nedostatečné úrovni kapitálu, nebo</u> <u>e) obchodník s cennými papíry opakovaně nestanovuje nebo neudrží přiměřenou výši dodatečného kapitálu podle § 137b.</u>			b) investiční podnik nesplňuje požadavky stanovené v člancích 24 a 26 a je nepravděpodobné, že by jiná opatření v oblasti dohledu dostatečně zlepšila systémy, postupy, mechanismy a strategie v přiměřeném časovém rámci; c) úpravy v obezřetném oceňování obchodního portfolia jsou nedostatečné k tomu, aby investičnímu podniku umožnily v krátké době prodat nebo zajistit své pozice za běžných tržních podmínek bez významných ztrát; d) přezkum provedený v souladu s článkem 37 naznačuje, že nedodržení požadavků na uplatňování povolených interních modelů pravděpodobně povede k nedostatečné úrovni kapitálu; e) investiční podnik opakovaně nestanovuje nebo neudrží přiměřenou výši dodatečného kapitálu podle článku 41.
§ 137a odst. 2	<u>(2) Pro účely odstavce 1 písm. a) se rizika nebo prvky rizik považují za nekrytá nebo nedostatečně krytá kapitálovými požadavky podle části třetí a čtvrté nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾ pouze tehdy, je-li výše, druhy a rozdělení kapitálu, které jsou přiměřené po přezkumu posouzení provedeného obchodníkem s cennými papíry v rámci dohledu podle § 9a odst. 1, vyšší než kapitálový požadavek týkající se obchodníka s cennými papíry podle části třetí nebo</u>	32019L2034	čl. 40 odst. 2	2. Pro účely odst. 1 písm. a) tohoto článku se rizika nebo prvky rizik považují za nekrytá nebo nedostatečně krytá kapitálovými požadavky stanovenými v části třetí a čtvrté nařízení (EU) 2019/2033 pouze tehdy, je-li výše, druhy a rozdělení kapitálu, který příslušný orgán považuje za přiměřený po přezkumu posouzení provedeného investičními podniky v

	<u>čtvrté nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸). Kapitál, jenž je považován za přiměřený, může krýt rizika nebo prvky rizik, které jsou výslovně vyloučeny z kapitálového požadavku podle části třetí nebo čtvrté nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸).</u>			rámci dohledu v souladu s čl. 24 odst. 1 této směrnice, vyšší než kapitálový požadavek týkající se investičního podniku stanovený v části třetí nebo čtvrté nařízení (EU) 2019/2033. Pro účely prvního pododstavce může kapitál, jenž je považován za přiměřený, obsahovat rizika nebo prvky rizik, které jsou výslovně vyloučeny z kapitálového požadavku stanoveného v části třetí nebo čtvrté nařízení (EU) 2019/2033.
§ 137a odst. 3	<u>(3) Česká národní banka určí výši dodatečného kapitálu požadovaného podle § 136 odst. 2 písm. a) jako rozdíl mezi kapitálem, který se považuje za přiměřený podle odstavce 2, a kapitálovým požadavkem podle části třetí nebo čtvrté nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸).</u>	32019L2034	čl. 40 odst. 3	3. Příslušné orgány určí výši dodatečného kapitálu požadovaného podle čl. 39 odst. 2 písm. a) jako rozdíl mezi kapitálem, který se považuje za přiměřený podle odstavce 2 tohoto článku, a kapitálovým požadavkem stanoveným v části třetí nebo čtvrté nařízení (EU) 2019/2033.
§ 137a odst. 4	<u>(4) Česká národní banka uloží obchodníkovi s cennými papíry dodatečný kapitálový požadavek podle § 136 odst. 2 písm. a) prostřednictvím kapitálu, pokud</u> <u>a) nejméně tři čtvrtiny dodatečného kapitálového požadavku tvoří kapitál tier 1,</u> <u>b) nejméně tři čtvrtiny kapitálu tier 1 tvoří kmenový kapitál tier 1 a</u> <u>c) tento kapitál se nepoužije ke splnění žádného z kapitálových požadavků podle čl. 11 odst. 1 písm. a), b) a c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸).</u>	32019L2034	čl. 40 odst. 4	4. Příslušné orgány vyžadují, aby investiční podniky splnily dodatečný kapitálový požadavek podle čl. 39 odst. 2 písm. a) prostřednictvím kapitálu za těchto podmínek: a) nejméně tři čtvrtiny dodatečného kapitálového požadavku tvoří kapitál tier 1; b) nejméně tři čtvrtiny kapitálu tier 1 tvoří kmenový kapitál tier 1; c) tento kapitál se nepoužije ke splnění žádného z kapitálových požadavků

				stanovených v čl. 11 odst. 1 písm. a), b) a c) nařízení (EU) 2019/2033.
§ 137a odst. 6	<u>(6) Česká národní banka může uložit dodatečný kapitálový požadavek podle odstavců 1 až 4 i malému a nepropojenému obchodníkovi s cennými papíry.</u>	32019L2034	čl. 40 odst. 7	7. Příslušné orgány mohou, na základě individuálního posouzení a považuje-li to příslušný orgán za opodstatněné, uložit investičním podnikům, které splňují podmínky stanovené v čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 pro to, aby mohly být považovány za malé a nepropojené investiční podniky, dodatečný kapitálový požadavek v souladu s odstavci 1 až 6.
§ 137b odst. 1	<u>(1) Česká národní banka může, s ohledem na zásadu proporcionality a úměrně velikosti, systémové důležitosti, povaze, rozsahu a složitosti činností velkého nebo propojeného obchodníka s cennými papíry, uložit, aby tento obchodník s cennými papíry měl výši kapitálu, která podle § 9a dostatečně překračuje požadavky podle části třetí nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾ a podle tohoto zákona, a to včetně dodatečných kapitálových požadavků podle § 136 odst. 2 písm. a), aby bylo zajištěno, že cyklické ekonomické výkyvy nepovedou k porušení těchto požadavků nebo neohrozí schopnost obchodníka s cennými papíry ukončit svou činnost řádným způsobem.</u>	32019L2034	čl. 41 odst. 1	1. S ohledem na zásadu proporcionality a úměrně velikosti, systémové důležitosti, povaze, rozsahu a složitosti činností investičních podniků, které nesplňují podmínky stanovené v čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 pro to, aby mohly být považovány za malé a nepropojené investiční podniky, mohou příslušné orgány požadovat, aby tyto investiční podniky měly výši kapitálu, která na základě článku 24 dostatečně překračuje požadavky stanovené v části třetí nařízení (EU) 2019/ 2033 a v této směrnici, a to včetně dodatečných kapitálových požadavků podle čl. 39 odst. 2 písm. a), aby bylo zajištěno, že cyklické ekonomické výkyvy nepovedou k porušení těchto požadavků nebo neohrozí schopnost investičního podniku likvidovat nebo ukončit

				činnosti řádným způsobem.
§ 137b odst. 2	<u>(2) Česká národní banka ve vhodných případech přezkoumá výši kapitálu, která byla podle odstavce 1 stanovena velkým nebo propojeným obchodníkem s cennými papíry, a sdělí závěry tohoto přezkumu obchodníkovi s cennými papíry, včetně očekávání úprav výše kapitálu stanoveného podle odstavce 1. Česká národní banka v takovém sdělení uvede datum, k němuž požaduje, aby byla úprava dokončena.</u>	32019L2034	čl. 41 odst. 2	2. Příslušné orgány ve vhodných případech přezkoumají výši kapitálu, která byla v souladu s odstavcem 1 tohoto článku stanovena každým investičním podnikem, který nesplňuje podmínky stanovené v čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 pro to, aby mohl být považován za malý a nepropojený investiční podnik, a případně sdělí závěry tohoto přezkumu dotčenému investičnímu podniku, včetně jakéhokoli očekávání úprav výše kapitálu stanoveného v souladu s odstavcem 1 tohoto článku. Příslušný orgán v takovém sdělení uvede datum, k němuž požaduje, aby byla úprava dokončena.
§ 137c odst. 1	<u>(1) Česká národní banka uloží obchodníkovi s cennými papíry zvláštní požadavky na likviditu podle § 136 odst. 2 písm. k) pouze tehdy, dospěje-li na základě přezkumů provedených podle § 135b a 135c k závěru, že velký nebo propojený obchodník s cennými papíry, nebo malý a nepropojený obchodník s cennými papíry, který nebyl vyňat z požadavku na likviditu podle čl. 43 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾, a) je vystaven riziku likvidity nebo prvkům rizika likvidity, které jsou významné a nejsou kryty nebo nejsou dostatečně kryty požadavkem na likviditu podle části páté nařízení Evropského</u>	32019L2034	čl. 42 odst. 1	1. Příslušné orgány uloží zvláštní požadavky na likviditu podle čl. 39 odst. 2 písm. k) této směrnice pouze tehdy, dospějí-li na základě přezkumů provedených v souladu s články 36 a 37 této směrnice k závěru, že investiční podnik, který nesplňuje podmínky stanovené v čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 pro to, aby mohl být považován za malý a nepropojený investiční podnik, nebo který splňuje podmínky stanovené v čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033, ale nebyl vyňat z požadavku na likviditu v

	<u>parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸), nebo</u> <u>b) nesplňuje některý z požadavků podle § 9a a 12a a je nepravděpodobné, že by opatření k nápravě nebo jiné opatření dostatečně zlepšilo systémy, postupy, mechanismy a strategie v přiměřeném časovém rámci.</u>			souladu s čl. 43 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033, se nachází v některé z těchto situací: a) investiční podnik je vystaven riziku likvidity nebo prvkům rizika likvidity, které jsou významné a nejsou kryty nebo nejsou dostatečně kryty požadavkem na likviditu stanoveným v části páté nařízení (EU) 2019/2033; b) investiční podnik nesplňuje požadavky stanovené v člancích 24 a 26 této směrnice a je nepravděpodobné, že by jiná správní opatření dostatečně zlepšila systémy, postupy, mechanismy a strategie v přiměřeném časovém rámci.
§ 137c odst. 2	<u>(2) Pro účely odstavce 1 písm. a) se riziko likvidity nebo prvky rizika likvidity považují za nekrytá nebo nedostatečně krytá požadavkem na likviditu stanoveným v části páté nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸) pouze v případě, že výše a druhy likvidity, které Česká národní banka považuje za přiměřené po přezkumu posouzení provedeného obchodníkem s cennými papíry v rámci dohledu podle § 9a odst. 1, jsou vyšší než požadavek na likviditu týkající se obchodníka s cennými papíry stanovený v části páté nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸).</u>	32019L2034	čl. 42 odst. 2	2. Pro účely odst. 1 písm. a) tohoto článku se riziko likvidity nebo prvky rizika likvidity považují za nekrytá nebo nedostatečně krytá požadavkem na likviditu stanoveným v části páté nařízení (EU) 2019/2033 pouze v případě, že výše a druhy likvidity, které příslušný orgán považuje za přiměřené po přezkumu posouzení provedeného investičními podniky v rámci dohledu v souladu s čl. 24 odst. 1 této směrnice, jsou vyšší než požadavek na likviditu týkající se investičního podniku stanovený v části páté nařízení (EU) 2019/2033.

§ 137c odst. 3	<u>(3) Česká národní banka určí zvláštní výši likvidity požadovanou podle § 136 odst. 2 písm. k) jako rozdíl mezi likviditou, která se považuje za přiměřenou podle odstavce 2, a požadavkem na likviditu stanoveným v části páté nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾.</u>	32019L2034	čl. 42 odst. 3	3. Příslušné orgány určí zvláštní výši likvidity požadovanou podle čl. 39 odst. 2 písm. k) této směrnice jako rozdíl mezi likviditou, která se považuje za přiměřenou podle odstavce 2 tohoto článku, a požadavkem na likviditu stanoveným v části páté nařízení (EU) 2019/2033.
§ 137c odst. 4	<u>(4) Česká národní banka nařídí, aby obchodník s cennými papíry splnil zvláštní požadavek na likviditu podle § 136 odst. 2 písm. k) prostřednictvím likvidních aktiv podle čl. 43 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾.</u>	32019L2034	čl. 42 odst. 4	4. Příslušné orgány požadují, aby investiční podniky splnily zvláštní požadavek na likviditu uvedený v čl. 39 odst. 2 písm. k) této směrnice prostřednictvím likvidních aktiv podle článku 43 nařízení (EU) 2019/2033.
§ 149g odst. 7	<u>(7) Kritéria, podle nichž je možné považovat činnost zahraničního regulovaného trhu působícího v České republice za činnost podstatného významu pro fungování trhů s investičními nástroji a ochranu investorů v České republice pro účely odstavce 3, upravuje čl. 90 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁷¹⁾.</u>	32017R0565	čl. 90	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 149ga odst. 1	<u>(1) Česká národní banka poskytne orgánu dohledu hostitelského státu bez zbytečného odkladu veškeré informace a zjištění o jakýchkoli potenciálních problémech a rizicích, které obchodník s cennými papíry představuje pro ochranu zákazníků nebo pro stabilitu finančního systému v hostitelském státě, které zjistila při dohledu nad činnostmi obchodníka s cennými papíry.</u>	32019L2034	čl. 13 odst. 2	2. Příslušné orgány domovského členského státu poskytnou příslušným orgánům hostitelského členského státu okamžitě veškeré informace a zjištění o jakýchkoli potenciálních problémech a rizicích, které investiční podnik představuje pro ochranu zákazníků nebo pro stabilitu finančního systému v hostitelském členském státě, které zjistili při dohledu nad činnostmi

				investičního podniku.
§ 149ga odst. 2	<u>(2) Česká národní banka jedná podle informací poskytnutých orgánem dohledu hostitelského státu tak, že přijme veškerá opatření nezbytná k odvrácení nebo napravení potenciálních problémů a rizik, které obchodník s cennými papíry představuje pro ochranu zákazníků nebo pro stabilitu finančního systému v hostitelském státě. Česká národní banka na žádost podrobně vysvětlí orgánu dohledu hostitelského státu, jak zohlednila informace a zjištění poskytnutá tímto orgánem dohledu.</u>	32019L2034	čl. 13 odst. 3	3. Příslušné orgány domovského členského státu jednají podle informací poskytnutých příslušnými orgány hostitelského členského státu tak, že přijmou veškerá opatření nezbytná k odvrácení nebo napravení potenciálních problémů a rizik uvedených v odstavci 2. Příslušné orgány domovského členského státu na žádost podrobně vysvětlí příslušným orgánům hostitelského členského státu, jak zohlednily informace a zjištění poskytnutá příslušnými orgány hostitelského členského státu.
§ 149ga odst. 3	<u>(3) Poskytne-li Česká národní banka informace podle odstavce 2 orgánu dohledu domovského státu a domnívá-li se, že orgán dohledu domovského státu nepřijal nezbytná opatření k odvrácení nebo napravení potenciálních problémů a rizik, které obchodník s cennými papíry představuje, může Česká národní banka poté, co informovala tento orgán dohledu domovského státu, Evropský orgán pro bankovníctví a Evropský orgán pro cenné papíry a trhy, přijmout k ochraně zákazníků, jimž jsou poskytovány služby, nebo k ochraně stability finančního systému vhodná opatření.</u>	32019L2034	čl. 13 odst. 4 první pododstavec	4. Pokud se po sdělení informací a zjištění uvedených v odstavci 2 příslušné orgány hostitelského členského státu domnívají, že příslušné orgány domovského členského státu nepřijaly nezbytná opatření uvedená v odstavci 3, mohou příslušné orgány daného hostitelského členského státu poté, co informovaly příslušné orgány domovského členského státu, EBA a ESMA, přijmout k ochraně zákazníků, jimž jsou poskytovány služby, nebo k ochraně stability finančního systému vhodná opatření.
§ 149ga odst. 4	<u>(4) Česká národní banka může upozornit Evropský orgán pro bankovníctví na případy, v nichž byla</u>	32019L2034	čl. 13 odst. 4 druhý	Příslušné orgány mohou upozornit EBA na případy, v nichž byla žádost o

	<u>žádost o spolupráci, zejména žádost o výměnu informací, zamítnuta nebo jí nebylo v přiměřené lhůtě vyhověno.</u>		pododstavec	spolupráci, zejména žádost o výměnu informací, zamítnuta nebo jí nebylo v přiměřené lhůtě vyhověno. Aniž je dotčen článek 258 Smlouvy o fungování EU, může EBA v těchto případech postupovat v souladu s pravomocemi, které mu byly svěřeny podle článku 19 nařízení (EU) č. 1093/2010. EBA může příslušným orgánům pomáhat při dosahování dohody o výměně informací podle tohoto článku rovněž z vlastní iniciativy v souladu s čl. 19 odst. 1 druhým pododstavcem uvedeného nařízení.
§ 149ga odst. 5	<u>(5) Pokud Česká národní banka nesouhlasí s opatřeními orgánu dohledu hostitelského státu, může postoupit záležitost Evropskému orgánu pro bankovníctví k postupu podle čl. 19 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010⁹⁸.</u>	32019L2034	čl. 13 odst. 5	6. Pro účely posouzení podmínky uvedené v čl. 23 odst. 1 prvním pododstavci písm. c) nařízení (EU) 2019/2033 může příslušný orgán domovského členského státu investičního podniku požádat příslušný orgán domovského členského státu člena clearingového systému, aby mu poskytl informace týkající se modelu marží a parametrů použitých pro výpočet maržového požadavku dotčeného investičního podniku.
§ 149ga odst. 6	<u>(6) Pro účely posouzení splnění podmínky podle čl. 23 odst. 1 prvním pododstavci písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸) může Česká národní banka požádat orgán dohledu domovského státu člena clearingového systému, aby jí poskytl informace týkající se modelu marží a</u>	32019L2034	čl. 13 odst. 6	6. Pro účely posouzení podmínky uvedené v čl. 23 odst. 1 prvním pododstavci písm. c) nařízení (EU) 2019/2033 může příslušný orgán domovského členského státu investičního podniku požádat příslušný

	<u>parametrů použitých pro výpočet maržového požadavku dotčeného obchodníka s cennými papíry.</u>			orgán domovského členského státu člena clearingového systému, aby mu poskytl informace týkající se modelu marží a parametrů použitých pro výpočet maržového požadavku dotčeného investičního podniku.
§ 149gb odst. 1	<u>(1) Česká národní banka při výkonu své působnosti při uplatňování tohoto zákona a přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího obezřetnostní požadavky na investiční podniky⁶⁸⁾ vezme v úvahu sblížování v oblasti nástrojů a postupů dohledu.</u>	32019L2034	čl. 7 odst. 1	1. Příslušné orgány vezmou při výkonu svých povinností v úvahu sblížování v oblasti nástrojů a postupů dohledu při uplatňování právních předpisů přijatých podle této směrnice a nařízení (EU) 2019/2033.
§ 149gb odst. 2	<u>(2) Česká národní banka se účastní činností Evropského orgánu pro bankovníctví a případně kolegií orgánů dohledu podle § 152, čl. 48 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034⁷³⁾ a čl. 116 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU.</u>	32019L2034	čl. 7 odst. 2	2. Členské státy zajistí, aby: a) příslušné orgány jakožto subjekty, které jsou součástí ESFS, spolupracovaly na základě důvěry a plného vzájemného respektu, zejména při zajišťování výměny příslušných, spolehlivých a vyčerpávajících informací mezi nimi a ostatními subjekty, které jsou součástí ESFS; b) se příslušné orgány účastnily činností EBA a případně kolegií orgánů dohledu uvedených v článku 48 této směrnice a v článku 116 směrnice 2013/36/EU; c) příslušné orgány vynaložily veškeré úsilí k zajištění souladu s obecnými pokyny a doporučeními vydanými orgánem EBA podle článku 16 nařízení (EU) č. 1093/2010 a k zohlednění varování a doporučení vydaných

				Evropskou radou pro systémová rizika (ESRB) podle článku 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1092/2010 ⁽²²⁾; d) příslušné orgány úzce spolupracovaly s ESRB; e) povinnosti a pravomoci příslušných orgánů nebránily těmto orgánům v plnění povinností těchto příslušných orgánů plynoucích z členství v EBA či v ESRB nebo podle této směrnice a podle nařízení (EU) 2019/2033. ⁽²²⁾Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1092/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o makroobezřetnostním dohledu nad finančním systémem na úrovni Evropské unie a o zřízení Evropské rady pro systémová rizika (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 1).
§ 149m odst. 1	(1) Česká národní banka plní prostřednictvím ministerstva ve vztahu k Evropské komisi informační povinnosti, které pro ni vyplývají ze směrnice Evropského parlamentu a Rady o trzích finančních nástrojů <u>nebo ze směrnice Evropského parlamentu a Rady o obezřetnostním dohledu nad investičními podniky.</u>	32019L2034	čl. 4 odst. 1	1. Členské státy určí jeden nebo více orgánů příslušných k plnění funkcí a povinností stanovených v této směrnici a v nařízení (EU) 2019/2033. Členské státy informují Komisi, EBA a ESMA o tomto určení a v případě více než jednoho příslušného orgánu o funkcích a povinnostech každého příslušného orgánu.
		32019L2034	čl. 46 odst. 6	6. Příslušné orgány mohou vzájemnou dohodou upustit od kritérií uvedených v

				odstavcích 3,4 a 5, pokud by jejich použití nebylo vhodné pro účinný dohled na konsolidovaném základě nebo dohled nad dodržováním skupinového kapitálového testu, s přihlédnutím k dotčeným investičním podnikům a významu jejich činnosti v příslušných členských státech, a mohou určit jiný příslušný orgán, který bude vykonávat dohled na konsolidovaném základě nebo dohled nad dodržováním skupinového kapitálového testu. V těchto případech příslušné orgány dají před přijetím každého takového rozhodnutí mateřské investiční holdingové společnosti v Unii nebo mateřské smíšené finanční holdingové společnosti v Unii nebo investičnímu podniku s nejvyšší bilanční sumou možnost vyjádřit své stanovisko k zamýšlenému rozhodnutí. Příslušné orgány oznámí Komisi a EBA každé rozhodnutí přijaté v tomto ohledu.
§ 149m odst. 2	<u>(2) Česká národní banka dále plní ve vztahu k Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy, Evropskému orgánu pro bankovníctví, Agentuře Evropské unie pro spolupráci energetických regulačních orgánů⁵⁹⁾ a orgánům dohledu jiných členských států Evropské unie informační povinnosti, které pro ni vyplývají ze směrnice Evropského parlamentu a Rady o trzích finančních nástrojů a ze směrnice Evropského parlamentu a</u>	32019L2034	čl. 4 odst. 1	1. Členské státy určí jeden nebo více orgánů příslušných k plnění funkcí a povinností stanovených v této směrnici a v nařízení (EU) 2019/2033. Členské státy informují Komisi, EBA a ESMA o tomto určení a v případě více než jednoho příslušného orgánu o funkcích a povinnostech každého příslušného orgánu.

	<u>Rady o obezřetnostním dohledu nad investičními podniky.</u> <u>59) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/942 ze dne 5. června 2019, kterým se zřizuje Agentura Evropské unie pro spolupráci energetických regulačních orgánů.</u>	32019L2034	čl. 5 odst. 5	5. Příslušné orgány o jakémkoli rozhodnutí přijatém podle odstavců 1, 3 a 4 bezodkladně informují EBA.
		32019L2034	čl. 21 první pododstavec první věta	Příslušné orgány informují EBA o správních sankcích a jiných správních opatřeních uložených podle článku 18 o každém podání opravného prostředku proti těmto sankcím a jiným správním opatřením a jejich výsledku.
		32019L2034	čl. 45 odst. 1 první pododstavec	1. Příslušné orgány informují EBA o: a) procesu dohledu a hodnocení uvedeném v článku 36; b) metodice použité jako základ pro rozhodnutí podle článků 39, 40 a 41; c) výši správních sankcí stanovených členskými státy podle článku 18.
		32019L2034	čl. 46 odst. 6	6. Příslušné orgány mohou vzájemnou dohodou upustit od kritérií uvedených v odstavcích 3,4 a 5, pokud by jejich použití nebylo vhodné pro účinný dohled na konsolidovaném základě nebo dohled nad dodržováním skupinového kapitálového testu, s

				příhlédnutím k dotčeným investičním podnikům a významu jejich činnosti v příslušných členských státech, a mohou určit jiný příslušný orgán, který bude vykonávat dohled na konsolidovaném základě nebo dohled nad dodržováním skupinového kapitálového testu. V těchto případech příslušné orgány dají před přijetím každého takového rozhodnutí mateřské investiční holdingové společnosti v Unii nebo mateřské smíšené finanční holdingové společnosti v Unii nebo investičnímu podniku s nejvyšší bilanční sumou možnost vyjádřit své stanovisko k zamýšlenému rozhodnutí. Příslušné orgány oznámí Komisi a EBA každé rozhodnutí přijaté v tomto ohledu.
§ 150 odst. 1	<u>(1) Je-li obchodník s cennými papíry evropským kontrolujícím investičním podnikem, je Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu.</u>	32019L2034	čl. 46 odst. 1	1. Členské státy zajistí, aby v případě, že skupinu investičního podniku vede mateřský investiční podnik v Unii, vykonával dohled na konsolidovaném základě nebo dohled nad dodržováním skupinového kapitálového testu orgán příslušný pro tento mateřský investiční podnik v Unii.
§ 150 odst. 2	<u>(2) Je-li obchodník s cennými papíry kontrolován evropskou investiční holdingovou osobou nebo evropskou smíšenou finanční holdingovou osobou a tato kontrolující osoba nekontroluje evropského obchodníka s cennými papíry se sídlem v jiném členském státě Evropské unie, je Česká národní</u>	32019L2034	čl. 46 odst. 2	2. Členské státy zajistí, aby v případě, že mateřským podnikem investičního podniku je mateřská investiční holdingová společnost v Unii nebo mateřská smíšená finanční holdingová společnost v Unii, vykonával dohled na

	<u>banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu.</u>			konsolidovaném základě nebo dohled nad dodržováním skupinového kapitálového testu orgán příslušný pro tento investiční podnik.
§ 150 odst. 3	<u>(3) Je-li obchodník s cennými papíry kontrolován evropskou investiční holdingovou osobou nebo evropskou smíšenou finanční holdingovou osobou se sídlem v České republice, je Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu.</u>	32019L2034	čl. 46 odst. 3	3. Členské státy zajistí, aby v případě, že dva nebo více investičních podniků s povolením ve dvou nebo více členských státech mají tutěž mateřskou investiční holdingovou společnost v Unii nebo tutěž mateřskou smíšenou finanční holdingovou společnost v Unii, vykonával dohled na konsolidovaném základě nebo dohled nad dodržováním skupinového kapitálového testu orgán příslušný pro investiční podnik s povolením v členském státě, v němž je investiční holdingová společnost nebo smíšená finanční holdingová společnost usazena.
§ 150 odst. 4	<u>(4) Tvoří-li kontrolující osoby 2 nebo více evropských obchodníků s cennými papíry ze dvou nebo více členských států Evropské unie více než jednu investiční holdingovou osobu nebo smíšenou finanční holdingovou osobu se sídly v různých členských státech Evropské unie, a pokud je v každém z těchto členských států Evropské unie evropský obchodník s cennými papíry náležející do této skupiny, je Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu, pokud evropským obchodníkem s cennými papíry s nejvyšší bilanční</u>	32019L2034	čl. 46 odst. 4	4. Členské státy zajistí, aby v případě, že mateřské podniky dvou nebo více investičních podniků s povolením ve dvou nebo více členských státech tvoří více než jednu investiční holdingovou společnost nebo smíšenou finanční holdingovou společnost se sídly v různých členských státech, a v případě, že v každém z těchto členských států je investiční podnik, vykonával dohled na konsolidovaném základě nebo dohled nad dodržováním skupinového kapitálového testu orgán příslušný pro

	<u>sumou je obchodník s cennými papíry.</u>			investiční podnik s nejvyšší bilanční sumou.
§ 150 odst. 5	<u>(5) Je-li obchodník s cennými papíry kontrolován evropskou investiční holdingovou osobou nebo evropskou smíšenou finanční holdingovou osobou, která kontroluje evropského obchodníka s cennými papíry se sídlem v jiném členském státě Evropské unie a tato kontrolující osoba nemá sídlo v České republice ani v tomto jiném členském státě Evropské unie, a pokud má tento obchodník s cennými papíry nejvyšší bilanční sumu ze všech evropských obchodníků s cennými papíry kontrolovaných touto kontrolující osobou, je Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu.</u>	32019L2034	čl. 46 odst. 5	5. Členské státy zajistí, aby v případě, že dva nebo více investičních podniků s povolením v Unii mají jako svoji mateřskou společnost tutéž investiční holdingovou společnost v Unii nebo smíšenou finanční holdingovou společnost v Unii a žádný z těchto investičních podniků nemá povolení v členském státě, v němž byla investiční holdingová společnost nebo smíšená finanční holdingová společnost založena, vykonával dohled na konsolidovaném základě nebo dohled nad dodržováním skupinového kapitálového testu orgán příslušný pro investiční podnik s nejvyšší bilanční sumou.
§ 150 odst. 6 a 7	<u>(6) Česká národní banka může rozhodnout, že v některém z případů podle odstavce 1 není orgánem dohledu určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu, pokud orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie vydal rozhodnutí, že bude v daném případě vykonávat dohled na konsolidovaném základě nebo dohled nad dodržováním skupinového kapitálového testu.</u> <u>(7) Česká národní banka může rozhodnout, že bude orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě nebo dohledu nad</u>	32019L2034	čl. 46 odst. 6	6. Příslušné orgány mohou vzájemnou dohodou upustit od kritérií uvedených v odstavcích 3,4 a 5, pokud by jejich použití nebylo vhodné pro účinný dohled na konsolidovaném základě nebo dohled nad dodržováním skupinového kapitálového testu, s přihlédnutím k dotčeným investičním podnikům a významu jejich činnosti v příslušných členských státech, a mohou určit jiný příslušný orgán, který bude vykonávat dohled na konsolidovaném základě nebo dohled nad dodržováním

	<u>dodržováním skupinového kapitálového testu i v případě, kdy by tento dohled měl podle čl. 46 odst. 3 až 5 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034⁷³⁾ vykonávat orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie, pokud s tím tento orgán dohledu souhlasí a pokud dotčená evropská investiční holdingová osoba, dotčená evropská smíšená finanční holdingová osoba nebo dotčený evropský obchodník s cennými papíry s nejvyšší bilanční sumou měla nebo měl možnost vyjádřit své stanovisko k zamýšlenému rozhodnutí.</u>			skupinového kapitálového testu. V těchto případech příslušné orgány dají před přijetím každého takového rozhodnutí mateřské investiční holdingové společnosti v Unii nebo mateřské smíšené finanční holdingové společnosti v Unii nebo investičnímu podniku s nejvyšší bilanční sumou možnost vyjádřit své stanovisko k zamýšlenému rozhodnutí. Příslušné orgány oznámí Komisi a EBA každé rozhodnutí přijaté v tomto ohledu.
§ 151	<u>Nastane-li naléhavá situace, včetně nepříznivého vývoje na finančních trzích, která může ohrozit likviditu trhu a stabilitu finančního systému v členském státě Evropské unie, v němž má sídlo osoba kontrolovaná osobou, u níž je Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu, sdělí Česká národní banka bez zbytečného odkladu všechny nezbytné informace</u> <u>a) Evropskému orgánu pro bankovníctví,</u> <u>b) Evropské radě pro systémová rizika a</u> <u>c) příslušným orgánům členských států Evropské unie dotčených touto situací.</u>	32019L2034	čl. 47	Nastane-li mimořádná situace, včetně situace uvedené v článku 18 nařízení (EU) č. 1093/2010 nebo situace nepříznivého vývoje na trzích, která by mohla ohrozit likviditu trhu a stabilitu finančního systému v jakémkoli členském státě, v němž byly povoleny subjekty skupiny investičního podniku, orgán dohledu nad skupinou určený podle článku 46 této směrnice s výhradou kapitoly 1 oddílu 2 této hlavy uvědomí, jakmile to bude možné, EBA, ESRB a všechny příslušné orgány a sdělí veškeré informace nezbytné k plnění jejich úkolů.
§ 152 odst. 1	<u>(1) Je-li Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu může zřídit kolegium s cílem usnadnit plnění povinností podle čl. 48 směrnice</u>	32019L2034	čl. 48 odst. 1	1. Členské státy zajistí, aby orgán dohledu nad skupinou určený podle článku 46 této směrnice mohl případně zřídit kolegia orgánů dohledu a usnadnil tak plnění povinností uvedených v

	<u>Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034⁷³⁾ a zajistit koordinaci a spolupráci s příslušnými orgány dohledu ze států, které nejsou členským státem Evropské unie. Česká národní banka může zřídit kolegium zejména, pokud to je nutné pro účely uplatnění čl. 23 odst. 1 prvního pododstavce písm. c) a čl. 23 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾ za účelem výměny a aktualizace relevantních informací o modelu marží s orgány dohledu způsobilých ústředních protistran. Zřízení a činnost kolegií je založeno na písemných ujednáních, která připravuje Česká národní banka po projednání s dotčenými příslušnými orgány dohledu.</u>	32019L2034	čl. 48 odst. 6	tomto článku a zajistil koordinaci a spolupráci s příslušnými orgány dohledu ze třetích zemí, zejména pokud to je nutné pro účely uplatnění čl. 23 odst. 1 prvního pododstavce písm. c) a čl. 23 odst. 2 nařízení (EU) 2019/2033 za účelem výměny a aktualizace relevantních informací o modelu marží s orgány dohledu způsobilých ústředních protistran. 6. Orgán dohledu nad skupinou určený podle článku 46 předsedá zasedáním kolegia orgánů dohledu a přijímá rozhodnutí. Uvedený orgán dohledu nad skupinou předem podává všem členům kolegia orgánů dohledu úplné informace o organizaci takových zasedání, o hlavních otázkách, jež mají být projednány, a o zvažovaných činnostech. Orgán dohledu nad skupinou rovněž plně a včas informuje všechny členy kolegia orgánů dohledu o rozhodnutích přijatých na uvedených zasedáních nebo o provedených opatřeních. Orgán dohledu nad skupinou při přijímání rozhodnutí přihlíží k významu činnosti dohledu, která má být
--	---	------------	----------------	--

				naplánována nebo koordinována orgány uvedenými v odstavci 5. Zřízení a fungování kolegií orgánů dohledu je formalizováno ve formě písemných ujednání.
§ 152 odst. 2	<u>(2) Je-li Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu, může zřídit kolegium i v případě, že všechny kontrolované osoby ve skupině obchodníka s cennými papíry, kterou kontroluje evropský kontrolující investiční podnik, evropská investiční holdingová osoba nebo evropská smíšená finanční holdingová osoba, mají sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie.</u>	32019L2034	čl. 48 odst. 3	3. Kolegia orgánů dohledu mohou být rovněž zřízena dle potřeby tehdy, mají-li všechny dceřiné podniky skupiny investičního podniku, kterou řídí investiční podnik v Unii, mateřská investiční holdingová společnost v Unii nebo mateřská smíšená finanční holdingová společnost v Unii, sídlo ve třetí zemi.
§ 152 odst. 3	<u>(3) Kolegium vytváří předpoklady pro spolupráci České národní banky, Evropského orgánu pro bankovníctví a ostatních dotčených příslušných orgánů dohledu při:</u> <u>a) plnění úkolů podle § 151,</u> <u>b) koordinaci žádostí o informace, pokud to je nezbytné k usnadnění dohledu na konsolidovaném základě podle čl. 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸⁾,</u> <u>c) koordinaci vícečetných žádostí příslušných orgánů dohledu nad evropskými obchodníky s cennými papíry, kteří jsou součástí téže skupiny, o informace týkající se modelu marží a parametrů použitých pro výpočet maržového požadavku relevantních evropských obchodníků s cennými papíry, adresovaných příslušnému orgánu dohledu</u>	32019L2034	čl. 48 odst. 2	2. Kolegia orgánů dohledu poskytnou orgánu dohledu nad skupinou, EBA a ostatním dotčeným příslušným orgánům rámec pro provedení těchto úkolů: a) úkolů uvedených v článku 47; b) koordinace žádostí o informace, pokud to je nezbytné k usnadnění dohledu na konsolidovaném základě v souladu s článkem 7 nařízení (EU) 2019/2033; c) koordinace žádostí o informace v případech, kdy několik příslušných orgánů investičních podniků, které jsou součástí téže skupiny, potřebuje požádat buď příslušný orgán domovského

	<u>domovského členského státu Evropské unie člena clearingového systému nebo příslušného orgánu dohledu způsobilé ústřední protistrany,</u> <u>d) výměně informací mezi všemi příslušnými orgány dohledu a s Evropským orgánem pro bankovníctví podle čl. 21 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010⁹⁸⁾ a s Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy podle čl. 21 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010¹⁰⁰⁾,</u> <u>e) snaze dosáhnout dohody o dobrovolném přenesení úkolů a povinností mezi příslušnými orgány dohledu a</u> <u>f) zvyšování účinnosti dohledu omezováním zdvojených požadavků při jeho výkonu.</u> <u>¹⁰⁰⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/77/ES ve znění směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, v platném znění.</u>			členského státu člena clearingového systému nebo příslušný orgán způsobilé ústřední protistrany o informace týkající se modelu marží a parametrů použitých pro výpočet maržového požadavku relevantních investičních podniků; d) výměny informací mezi všemi příslušnými orgány a s EBA v souladu s článkem 21 nařízení (EU) č. 1093/2010 a s ESMA v souladu s článkem 21 nařízení (EU) č. 1095/2010; e) dosažení dohody o dobrovolném přenesení úkolů a povinností mezi příslušnými orgány dle potřeby; f) zvýšení účinnosti dohledu prostřednictvím snahy o vyloučení nadbytečných duplicít v požadavcích dohledu.
§ 152 odst. 4	<u>(4) Členy kolegia jsou</u> <u>a) Česká národní banka,</u> <u>b) příslušné orgány dohledu odpovědné za dohled nad kontrolovanými osobami ve skupině obchodníka s cennými papíry, kterou kontroluje evropský kontrolující investiční podnik, evropská investiční holdingová osoba nebo evropská smíšená finanční holdingová osoba a</u>	32019L2034	čl. 48 odst. 5	5. Tyto orgány jsou členy kolegia orgánů dohledu: a) příslušné orgány odpovědné za dohled nad dceřinými podniky skupiny investičního podniku, kterou řídí investiční podnik v Unii, mateřská investiční holdingová společnost v Unii nebo mateřská smíšená finanční

	<u>c) příslušné orgány dohledu jiných než členských států Evropské unie, je-li to účelné a jestliže podle shodného posouzení všech dotčených příslušných orgánů dohledu chrání informace nejméně v rozsahu, jaký je požadován podle čl. 15 směrnice Evropského parlamentu a rady (EU) 2019/2034⁷⁴⁾.</u>			holdingová společnost v Unii; b) v případě potřeby orgány dohledu ze třetích zemí pod podmínkou požadavků na zachování důvěrnosti, které podle názoru všech příslušných orgánů odpovídají požadavkům stanoveným v kapitole 1 oddílu 2 této hlavy.
§ 152 odst. 5	<u>(5) Je-li Česká národní banka orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu, řídí jednání kolegia a přijímá rozhodnutí. Česká národní banka</u> <u>a) předem podává všem členům kolegia úplné informace o jednáních kolegia, organizaci takových zasedání, o hlavních otázkách, jež mají být projednány, a o zvažovaných činnostech,</u> <u>b) bezodkladně informuje všechny členy kolegia o rozhodnutích přijatých na jednáních nebo o provedených opatřeních,</u> <u>c) při přijímání rozhodnutí přihlíží k významu činnosti dohledu, která má být naplánována nebo koordinována orgány podle odstavce 4.</u>	32019L2034	čl. 48 odst. 6	6. Orgán dohledu nad skupinou určený podle článku 46 předsedá zasedáním kolegia orgánů dohledu a přijímá rozhodnutí. Uvedený orgán dohledu nad skupinou předem podává všem členům kolegia orgánů dohledu úplné informace o organizaci takových zasedání, o hlavních otázkách, jež mají být projednány, a o zvažovaných činnostech. Orgán dohledu nad skupinou rovněž plně a včas informuje všechny členy kolegia orgánů dohledu o rozhodnutích přijatých na uvedených zasedáních nebo o provedených opatřeních. Orgán dohledu nad skupinou při přijímání rozhodnutí přihlíží k významu činnosti dohledu, která má být naplánována nebo koordinována orgány uvedenými v odstavci 5. Zřízení a fungování kolegií orgánů dohledu je formalizováno ve formě písemných ujednání.
§ 153 odst. 1	<u>(1) Pro účely dohledu na konsolidovaném základě</u>	32019L2034	čl. 49 odst. 1	1. Členské státy zajistí, aby si orgán

	<u>nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu, poskytuje Česká národní banka orgánům dohledu jiných členských států Evropské unie informace potřebné pro výkon jejich dohledu, zejména informace o:</u> <u>a) majetkoprávních vztazích mezi členy skupiny, struktury správy a řízení včetně organizační struktury skupiny, přičemž zahrnutý jsou všechny regulované i neregulované osoby, neregulované kontrolované osoby a kontrolující osoby a příslušné orgány dohledu nad regulovanými osobami v této skupině,</u> <u>b) postupech shromažďování informací od evropských obchodníků s cennými papíry ve skupině a ověřování těchto informací,</u> <u>c) vývoji v evropských obchodnících s cennými papíry nebo v jiných osobách ze skupiny, který může vážně ohrozit finanční situaci evropských obchodníků s cennými papíry ve skupině,</u> <u>d) veškerých významných sankcí a mimořádných opatření přijatých příslušnými orgány dohledu podle tohoto zákona nebo podle zahraničních právních předpisů provádějících směrnici Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034⁶⁸⁾ a</u> <u>e) uložení specifického kapitálového požadavku podle § 135e.</u>			dohledu nad skupinou a příslušné orgány uvedené v čl. 48 odst. 5 navzájem poskytovaly veškeré relevantní informace, včetně: a) určení právní struktury a struktury správy a řízení včetně organizační struktury skupiny investičního podniku zahrnující všechny regulované a neregulované subjekty, neregulované dceřiné podniky a mateřské podniky a příslušných orgánů regulovaných subjektů ve skupině investičního podniku; b) postupů získávání informací od investičních podniků, které jsou součástí skupiny investičního podniku, a postupů ověřování těchto informací; c) jakéhokoli nepříznivého vývoje v investičních podnicích nebo v jiných subjektech skupiny investičního podniku, který by mohl tyto investiční podniky vážně ohrozit; d) veškerých významných sankcí a mimořádných opatření přijatých příslušnými orgány v souladu s vnitrostátními ustanoveními, kterými se provádí tato směrnice; e) uložení specifického kapitálového požadavku podle článku 39 této směrnice.
§ 153 odst. 2	<u>(2) O informace podle odstavce 1 Česká národní</u>	32019L2034	čl. 49 odst. 1	1. Členské státy zajistí, aby si orgán

	<u>banka požádá orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie určený k výkonu dohledu nad osobou, která je členem skupiny. Rovněž v případě evropského kontrolujícího investičního podniku, evropské investiční holdingové osoby a evropské smíšené finanční holdingové osoby požádá orgán určený k výkonu dohledu na konsolidovaném základě z jiného členského státu Evropské unie o informace týkající se přístupů a metod používaných při plnění pravidel obezřetného podnikání.</u>			dohledu nad skupinou a příslušné orgány uvedené v čl. 48 odst. 5 navzájem poskytovaly veškeré relevantní informace, včetně: a) určení právní struktury a struktury správy a řízení včetně organizační struktury skupiny investičního podniku zahrnující všechny regulované a neregulované subjekty, neregulované dceřiné podniky a mateřské podniky a příslušných orgánů regulovaných subjektů ve skupině investičního podniku; b) postupů získávání informací od investičních podniků, které jsou součástí skupiny investičního podniku, a postupů ověřování těchto informací; c) jakéhokoli nepříznivého vývoje v investičních podnicích nebo v jiných subjektech skupiny investičního podniku, který by mohl tyto investiční podniky vážně ohrozit; d) veškerých významných sankcí a mimořádných opatření přijatých příslušnými orgány v souladu s vnitrostátními ustanoveními, kterými se provádí tato směrnice; e) uložení specifického kapitálového požadavku podle článku 39 této směrnice.
§ 153 odst. 3	<u>(3) Česká národní banka může informovat</u>	32019L2034	čl. 49 odst. 2	2. Příslušné orgány a orgán dohledu nad

	<u>Evropský orgán pro bankovníctví, pokud orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie odmítne žádost České národní banky o spolupráci, zejména o poskytnutí informací, nebo neposkytne požadovanou informaci v přiměřené lhůtě.</u>			skupinou se mohou obracet na EBA v souladu s čl. 19 odst. 1 nařízení (EU) č. 1093/2010, pokud příslušné informace nebyly sděleny podle odstavce 1 bez zbytečného odkladu nebo pokud žádost o spolupráci, zejména o výměnu příslušných informací, byla zamítnuta nebo jí nebylo v přiměřené lhůtě vyhověno. EBA může v souladu s čl. 19 odst. 1 druhým pododstavcem nařízení (EU) č. 1093/2010 z vlastního podnětu pomáhat příslušným orgánům při vytváření konzistentních postupů spolupráce.
§ 153 odst. 4	<u>(4) Česká národní banka před přijetím rozhodnutí, jež může ovlivnit výkon dohledu orgánu dohledu, požádá tento orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie o stanovisko ohledně</u> <u>a) změn ve složení společníků nebo v organizační či řídicí strukturu obchodníka s cennými papíry ve skupině obchodníka s cennými papíry, pro něž je nutný souhlas nebo povolení příslušných orgánů dohledu,</u> <u>b) významných sankcí uložených obchodníkovi s cennými papíry nebo ohledně jiných mimořádných opatření a</u> <u>c) specifických kapitálových požadavků uložených podle § 135e.</u>	32019L2034	čl. 49 odst. 3 a 4	3. Členské státy zajistí, aby se příslušné orgány před přijetím rozhodnutí, které může být důležité pro úkoly dohledu jiných příslušných orgánů, navzájem poradily o: a) změnách ve složení akcionářů nebo v organizační či řídicí strukturu investičních podniků ve skupině investičního podniku, pro něž je nutný souhlas nebo povolení příslušných orgánů; b) významných sankcích uložených investičním podnikům příslušnými orgány nebo o jakýchkoli jiných mimořádných opatřeních přijatých těmito orgány; a c) specifických kapitálových

				požadavcích uložených v souladu s článkem 39. 4. Konzultace s orgánem dohledu nad skupinou proběhne, pokud mají být uloženy významné sankce nebo mají být přijata jakákoli jiná mimořádná opatření příslušnými orgány, jak je uvedeno v odst. 3 písm. b).
§ 153 odst. 5	<u>(5) Česká národní banka nemusí konzultovat skutečnosti podle odstavce 4, nesnese-li věc odkladu nebo by taková konzultace mohla ohrozit účel rozhodnutí. V takovém případě informuje orgány dohledu podle odstavce 4 bez zbytečného odkladu.</u>	32019L2034	čl. 49 odst. 5	5. Odchylně od odstavce 3 není příslušný orgán povinen věc konzultovat s jinými příslušnými orgány v naléhavých případech, nebo pokud by taková konzultace mohla ohrozit účinnost jeho rozhodnutí, v kterémžto případě příslušný orgán neprodleně uvedomí ostatní dotčené příslušné orgány o rozhodnutí nekonzultovat.
§ 154 odst. 1	<u>(1) Obdrží-li Česká národní banka žádost příslušného orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie o ověření informací o obchodníkovi s cennými papíry, investiční holdingové osobě, smíšené finanční holdingové osobě, finanční instituci, podniku pomocných služeb podle čl. 4 odst. 1 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸), smíšené holdingové osobě nebo kontrolované osobě se sídlem nebo bydlištěm v České republice</u> <u>a) provede ověření sama, přičemž žadatel se může takového ověřování účastnit,</u> <u>b) umožní žadateli, aby ověření sám provedl,</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 1	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 1) „podnikem pomocných služeb“ podnik, jehož hlavní činností je vlastnictví nebo správa nemovitostí, řízení služeb zpracování dat nebo jiná podobná činnost, která je doplňkovou činností k hlavní činnosti jednoho nebo více investičních podniků;

	<u>nebo</u> <u>c) požádá o provedení nezávislého ověření auditora nebo jiného odborníka a bez zbytečného odkladu postoupí výsledek ověření žadateli v případě, že tento se ověřování neúčastnil.</u>	32019L2034	čl. 50 odst. 1	1. Členské státy zajistí, aby v případech, kdy příslušné orgány v jednom členském státě potřebují ověřit informace o investičních podnicích, investičních holdingových společnostech, smíšených finančních holdingových společnostech, finančních institucích, podnicích pomocných služeb, smíšených holdingových společnostech nebo dceřiných společnostech, které se nacházejí v jiném členském státě včetně dceřiných společností, které jsou pojišťovnami, a o toto ověření požádají, provedly toto ověření příslušné orgány daného jiného členského státu v souladu s odstavcem 2.
		32019L2034	čl. 50 odst. 2 první pododstavec	2. Příslušné orgány, které obdržely žádost podle odstavce 1: a) provedou ověření samy v rámci svých pravomocí; b) umožní příslušným orgánům, které tuto žádost podaly, aby ověření provedly; c) požádají o provedení nezávislého ověření auditora nebo odborníka a

				neprodleně podají zprávu o výsledcích.
§ 154 odst. 2	<u>(2) Česká národní banka může požádat příslušný orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie o ověření informací o evropském obchodníkovi s cennými papíry, investiční holdingové osobě, smíšené finanční holdingové osobě, finanční instituci, podniku pomocných služeb podle čl. 4 odst. 1 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸), smíšené holdingové osobě nebo kontrolované osobě se sídlem nebo bydlištěm v tomto jiném členském státě Evropské unie. Česká národní banka se může takového ověřování účastnit.</u>	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 1	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 1) „podnikem pomocných služeb“ podnik, jehož hlavní činností je vlastnictví nebo správa nemovitostí, řízení služeb zpracování dat nebo jiná podobná činnost, která je doplňkovou činností k hlavní činnosti jednoho nebo více investičních podniků;
		32019L2034	čl. 50 odst. 1	1. Členské státy zajistí, aby v případech, kdy příslušné orgány v jednom členském státě potřebují ověřit informace o investičních podnicích, investičních holdingových společnostech, smíšených finančních holdingových společnostech, finančních institucích, podnicích pomocných služeb, smíšených holdingových společnostech nebo dceřiných společnostech, které se nacházejí v jiném členském státě včetně dceřiných společností, které jsou pojišťovnami, a o toto ověření požádají, provedly toto ověření příslušné orgány daného jiného členského státu v souladu s odstavcem 2.
		32019L2034	čl. 50 odst. 2 druhý	Pro účely písmen a) a c) se mohou příslušné orgány, které podaly žádost,

			pododstavec	ověřování účastnit.
§ 155	<u>Investiční holdingová osoba a smíšená finanční holdingová osoba jsou zahrnuty do dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu.</u>	32019L2034	čl. 51	Členské státy zajistí, aby investiční holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti byly zahrnuty do dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu.
§ 155a	<u>(1) Investiční holdingová osoba a smíšená finanční holdingová osoba jsou povinny zajistit, aby členem jejich vedoucího orgánu byla osoba důvěryhodná, dostatečně odborně způsobilá a zkušená pro výkon své funkce a pro zajištění plnění požadavků vyplývajících pro investiční holdingovou osobu a smíšenou finanční holdingovou osobu z tohoto zákona.</u> <u>(2) Investiční holdingová osoba a smíšená finanční holdingová osoba je povinna informovat Českou národní banku o návrzích personálních změn ve svém vedoucím orgánu, včetně předložení podkladů nezbytných pro posouzení odborné způsobilosti, důvěryhodnosti a zkušenosti navrhovaných osob. Fyzická osoba, která je navrhovaná za člena vedoucího orgánu, je povinna investiční holdingové osobě nebo smíšené finanční holdingové osobě poskytnout potřebné podklady a součinnost.</u> <u>(3) Osoba, která se nově stane investiční holdingovou osobou nebo smíšenou finanční holdingovou osobou, je povinna splnit povinnost podle odstavce 2 do 2 měsíců ode dne, kdy se stane investiční holdingovou osobou nebo smíšenou finanční holdingovou osobou. Neučiní-li tak, má se za to, že člen jejího vedoucího orgánu, ve vztahu</u>	32019L2034	čl. 52	Členské státy požadují, aby členové vedoucího orgánu investiční holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti měli pro účinné plnění svých funkcí dostatečně dobrou pověst a dostatečné znalosti, dovednosti a zkušenosti s přihlédnutím ke specifické úloze investiční holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti.

	<u>k němuž povinnost splněna nebyla, nesplňuje stanovené předpoklady.</u> <u>(4) Česká národní banka může požadovat po investiční holdingové osobě nebo smíšené finanční holdingové osobě výměnu osoby, která je členem vedoucího orgánu investiční holdingové osoby nebo smíšené finanční holdingové osoby, jestliže tato osoba není dostatečně odborně způsobilá, zkušená nebo důvěryhodná.</u>			
§ 155b odst. 1	<u>(1) Je-li kontrolující osobou obchodníka s cennými papíry smíšená holdingová osoba, může Česká národní banka</u> <u>a) vyžadovat, aby jí smíšená holdingová osoba poskytla veškeré informace, které mohou být relevantní pro dohled nad tímto obchodníkem s cennými papíry, a</u> <u>b) dohlížet na obchody mezi obchodníkem s cennými papíry a smíšenou holdingovou osobou a jí kontrolovanými osobami a vyžadovat, aby obchodník s cennými papíry zavedl přiměřené postupy řízení rizik a mechanismy vnitřní kontroly včetně řádných postupů podávání zpráv a vedení účetnictví za účelem zajištění identifikace, měření, sledování a kontroly těchto obchodů.</u>	32019L2034	čl. 53 odst. 1	1. Členské státy stanoví, že pokud mateřským podnikem investičního podniku je smíšená holdingová společnost, příslušné orgány odpovědné za dohled nad investičním podnikem mohou: a) vyžadovat, aby jim smíšená holdingová společnost poskytla veškeré informace, které mohou být relevantní pro dohled nad tímto investičním podnikem; b) dohlížet na obchody mezi investičním podnikem a smíšenou holdingovou společností a jejími dceřinými společnostmi a vyžadovat, aby investiční podnik zavedl přiměřené postupy řízení rizik a mechanismy vnitřní kontroly včetně řádných postupů podávání zpráv a vedení účetnictví za účelem zajištění identifikace, měření, sledování a kontroly těchto obchodů.
§ 155a odst.	<u>(2) Česká národní banka je oprávněna provádět</u>	32019L2034	čl. 53 odst. 2	2. Členské státy stanoví, že jejich

2	<u>kontrolu na místě nebo nechat provádět kontrolu na místě pro účely ověření informací obdržených od osob podle odstavce 1 třetí osobou.</u>			příslušné orgány mohou provádět nebo nechat provádět externími inspektory kontroly na místě k ověření informací obdržených od smíšených holdingových společností a jejich dceřiných podniků.
§ 155c	<u>(1) Pokud dva nebo více evropských obchodníků s cennými papíry, z nichž alespoň jeden má sídlo v České republice, kteří jsou kontrolovanými osobami téže kontrolující osoby se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, nepodléhají účinnému dohledu na úrovni skupiny, Česká národní banka posoudí, zda tito evropští obchodníci s cennými papíry podléhají dohledu orgánem dohledu státu, který není členským státem Evropské unie, který je rovnocenný dohledu stanovenému v tomto zákoně a v části první nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸.</u> <u>(2) Česká národní banka provádí posouzení podle odstavce 1, pokud by byla jinak orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu. Česká národní banka přitom konzultuje ostatní dotčené příslušné orgány dohledu.</u> <u>(3) Pokud Česká národní banka v posouzení podle odstavce 1 dospěje k závěru, že se takový rovnocenný dohled neuplatňuje, použije na obchodníky s cennými papíry obdobně ustanovení tohoto zákona, právního předpisu jej provádějícího nebo článků 7 nebo 8 nařízení Evropského</u>	32019L2034	čl. 55	1. Členské státy zajistí, aby v případě, že dva nebo více investičních podniků, jež jsou dceřinými podniky téhož mateřského podniku se sídlem ve třetí zemi, nepodléhají účinnému dohledu na úrovni skupiny, příslušný orgán posoudil, zda investiční podniky podléhají dohledu orgánem dohledu třetí země, který je rovnocenný dohledu stanovenému v této směrnici a v části první nařízení (EU) 2019/2033. 2. Pokud se v posouzení uvedeném v odstavci 1 tohoto článku dospěje k závěru, že se takový rovnocenný dohled nepoužije, členské státy povolí vhodné techniky dohledu, jimiž dosáhnou cílů dohledu v souladu s článkem 7 nebo 8 nařízení (EU) 2019/2033. Tyto techniky dohledu určí po konzultaci s ostatními dotčenými příslušnými orgány příslušný orgán, který by byl orgánem dohledu nad skupinou, pokud by byl mateřský podnik zřízen v Unii. Všechna opatření přijatá podle tohoto odstavce budou oznámena ostatním zúčastněným příslušným orgánům, EBA a Komisi.

	<u>parlamentu a Rady (EU) 2019/2033⁶⁸) nebo uplatní jiné přiměřené postupy dohledu, které zabezpečí cíle dohledu na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu. Opatření přijatá podle věty první oznámí Česká národní banka ostatním zúčastněným příslušným orgánům dohledu, Evropskému orgánu pro bankovníctví a Evropské komisi.</u> <u>(4) V případě, že by kontrolující osoba měla sídlo v členském státě Evropské unie a Česká národní banka by byla orgánem určeným k výkonu dohledu na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu, může Česká národní banka požadovat zejména zřízení investiční holdingové osoby nebo smíšené finanční holdingové osoby se sídlem v členském státě Evropské unie a uplatňování tohoto zákona, právního předpisu jej provádějícího nebo článků 7 nebo 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady 2019/2033⁶⁸) u této investiční holdingové osoby nebo smíšené finanční holdingové osoby.</u>			3. Příslušný orgán, který by byl orgánem dohledu nad skupinou, pokud by byl mateřský podnik zřízen v Unii, může požadovat zejména založení investiční holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti v Unii a použít u této investiční holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti článek 7 nebo 8 nařízení 2019/2033.
§ 161c	<u>(1) Fyzická osoba se dopustí přestupku tím, že</u> <u>a) nesplní některou z povinností nebo poruší některý ze zákazů podle čl. 23 odst. 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503⁷⁰),</u> <u>b) neposkytne České národní bance při výkonu dohledu požadovanou součinnost podle čl. 30 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503⁷⁰), nebo</u> <u>c) poskytuje služby skupinového financování,</u>	32020R1503	čl. 39 odst. 1 první pododstavec a odst. 2 písm. d) a f)	1. Aniž jsou dotčeny dohledové a vyšetřovací pravomoci příslušných orgánů podle článku 30 a právo členských států stanovit a ukládat trestní sankce, zajistí členské státy v souladu se svým vnitrostátním právem, aby příslušné orgány měly pravomoc ukládat správní sankce a přijímat jiná odpovídající správní opatření, které jsou účinné, přiměřené a odrazující. Tyto

	<u>aniž je k tomu oprávněna podle čl. 3 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503⁷⁰⁾.</u> <u>(2) Za přestupek podle odstavce 1 lze uložit pokutu do</u> <u>a) 13 750 000 Kč, nebo</u> <u>b) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto přestupku, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit.</u>		správní sankce a jiná správní opatření se použijí alespoň v těchto případech: a) porušení článků 3, 4 a 5, čl. 6 odst. 1 až 6, čl. 7 odst. 1 až 4, čl. 8, odst. 1 až 6, čl. 9 odst. 1 a 2, článku 10, článku 11, čl. 12 odst. 1, čl. 13 odst. 2, čl. 15 odst. 2 a 3, čl. 16 odst. 1, čl. 18 odst. 1 a 4, čl. 19 odst. 1 až 6, čl. 20 odst. 1 a 2, čl. 21 odst. 1 až 7, článku 22, čl. 23 odst. 2 až 13, článků 24, 25, 26 a čl. 27 odst. 1 až 3; b) nespolupráce či nevyhovění při šetření či kontrole nebo žádosti podle čl. 30 odst. 1. 2. Členské státy v souladu s vnitrostátním právem zajistí, že příslušné orgány mají pravomoc uložit alespoň tyto správní sankce a jiná správní opatření ve vztahu k porušením uvedeným v odst. 1 prvním pododstavci písm. a): d) maximální správní pokuta ve výši přinejmenším dvojnásobku prospěchu, který byl porušením získán, pokud lze tento prospěch určit, a to i v případě, že tato částka převyšuje maximální částky stanovené v písmenu e); f) v případě fyzické osoby maximální správní pokuta, jejíž maximální výše činí alespoň 500 000 EUR nebo v členských státech, jejichž měnou není euro, v odpovídající hodnotě ve
--	--	--	---

				vnitrostátní měně ke dni 9. listopadu 2020.
§ 164 odst. 1 písm. c) a d)	(1) Obchodník s cennými papíry se dopustí přestupku tím, že <u>c) nezajistí zavedení odpovídajících systémů správy a řízení podle § 12,</u> <u>d) nesplní některou z povinností týkající se organizačních požadavků na činnost obchodníka s cennými papíry podle § 12a,</u>	32014L0065	čl. 70 odst. 3	Členské státy zajistí, aby přinejmenším porušení následujících ustanovení této směrnice nebo nařízení (EU) č. 600/2014 bylo považováno za porušení této směrnice nebo nařízení (EU) č. 600/2014: a) s ohledem na tuto směrnici: i) čl. 8 první pododstavec písm. b), ii) čl. 9 odst. 1 až 6, iii) čl. 11 odst. 1 a 3, iv) čl. 16 odst. 1 až 11, v) čl. 17 odst. 1 až 6, vi) čl. 18 odst. 1 až 9 a odst. 10 první věta, vii) články 19 a 20, viii) čl. 21 odst. 1, ix) čl. 23 odst. 1, 2 a 3, x) čl. 24 odst. 1 až 5 a 7 až 10 a odst. 11 první a druhý pododstavec, xi) čl. 25 odst. 1 až 6, xii) čl. 26 odst. 1 druhá věta a odst. 2 a 3, xiii) čl. 27 odst. 1 až 8, xiv) čl. 28 odst. 1 a 2, xv) čl. 29 odst. 2 první a třetí pododstavec, odst. 3 první věta, odst. 4 první pododstavec a odst. 5, xvi) čl. 30 odst. 1 druhý pododstavec a

				odst. 3 druhý pododstavec první věta, xvii) čl. 31 odst. 1, odst. 2 první pododstavec a odst. 3, xviii) čl. 32 odst. 1 a odst. 2 první, druhý a čtvrtý pododstavec, xix) čl. 33 odst. 3, xx) čl. 34 odst. 2, odst. 4 první věta, odst. 5 první věta a odst. 7 první věta, xxi) čl. 35 odst. 2, odst. 7 první pododstavec a odst. 10 první věta, xxii) čl. 36 odst. 1, xxiii) čl. 37 odst. 1 první pododstavec a druhý pododstavec první věta a odst. 2 první pododstavec, xxiv) čl. 44 odst. 1 čtvrtý pododstavec, odst. 2 první věta, odst. 3 první pododstavec a odst. 5 písm. b), xxv) čl. 45 odst. 1 až 6 a odst. 8, xxvi) čl. 46 odst. 1 a odst. 2 písm. a) a b), xxvii) článek 47, xxviii) čl. 48 odst. 1 až 11, xxix) čl. 49 odst. 1, xxx) čl. 50 odst. 1, xxxi) čl. 51 odst. 1 až 4 a odst. 5 druhá věta, xxxii) čl. 52 odst. 1 a odst. 2 první, druhý a pátý pododstavec, xxxiii) čl. 53 odst. 1, 2 a 3, odst. 6 druhý pododstavec první věta a odst. 7,
--	--	--	--	---

			xxxiv) čl. 54 odst. 1, odst. 2 první pododstavec a odst. 3, xxxv) čl. 57 odst. 1, odst. 2, odst. 8 a odst. 10 první pododstavec, xxxvi) čl. 58 odst. 1 až 4, xxxvii) čl. 63 odst. 1, 3 a 4, xxxviii) čl. 64 odst. 1 až 5, xxxix) čl. 65 odst. 1 až 5, xxxx) čl. 66 odst. 1 až 4, a b) s ohledem na nařízení (EU) č. 600/2014: i) čl. 3 odst. 1 a 3, ii) čl. 4 odst. 3 první pododstavec, iii) článek 6, iv) čl. 7 odst. 1 třetí pododstavec první věta, v) čl. 8 odst. 1, 3 a 4, vi) článek 10, vii) čl. 11 odst. 1 třetí pododstavec první věta a odst. 3 třetí pododstavec, viii) čl. 12 odst. 1, ix) čl. 13 odst. 1, x) čl. 14 odst. 1, odst. 2 první věta a odst. 3 druhá, třetí a čtvrtá věta, xi) čl. 15 odst. 1 první pododstavec a druhý pododstavec první a třetí věta, odst. 2 a odst. 4 druhá věta, xii) čl. 17 odst. 1 druhá věta, xiii) čl. 18 odst. 1 a 2, odst. 4 první věta,
--	--	--	---

				odst. 5 první věta, odst. 6 první pododstavec a odst. 8 a 9, xiv) čl. 20 odst. 1 a odst. 2 první věta, xv) čl. 21 odst. 1, 2 a 3, xvi) čl. 22 odst. 2, xvii) čl. 23 odst. 1 a 2, xviii) čl. 25 odst. 1 a 2, xix) čl. 26 odst. 1 první pododstavec, odst. 2 až 5, odst. 6 první pododstavec a odst. 7 první až pátý a osmý pododstavec, xx) čl. 27 odst. 1, xxi) čl. 28 odst. 1 a odst. 2 první pododstavec, xxii) čl. 29 odst. 1 a 2, xxiii) čl. 30 odst. 1, xxiv) čl. 31 odst. 2 a 3, xxv) čl. 35 odst. 1, 2 a 3, xxvi) čl. 36 odst. 1, 2 a 3, xxvii) čl. 37 odst. 1 a 3, xxviii) články 40, 41 a 42.
§ 164 odst. 1 písm. m)	(1) Obchodník s cennými papíry se dopustí přestupku tím, že ⇒ <u>m) nemá ověřenu přiměřenost opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka podle § 12e odst. 3,</u>	32017L0593	čl. 8	Členské státy vyžadují, aby investiční podniky zajistily, že jejich externí auditoři nejméně jednou ročně podají příslušnému orgánu domovského členského státu podniku zprávu o přiměřenosti opatření přijatých podnikem podle čl. 16 odst. 8, 9 a 10 směrnice 2014/65/EU a této kapitoly.

§ 164 odst. 2	<u>(2) Obchodník s cennými papíry se dále dopustí přestupku tím, že nezajistí zavedení odpovídajících systémů správy a řízení podle § 12ab.</u>	32019L2034	čl. 18 odst. 1 první pododstavec písm. a)	1. Aniž jsou dotčeny pravomoci dohledu uvedené v hlavě IV kapitole 2 oddílu 4 této směrnice, včetně vyšetřovacích pravomocí a pravomocí příslušných orgánů ukládat nápravná opatření, a právo členských států stanovit a ukládat trestní sankce, stanoví členské státy pravidla pro správní sankce a jiná správní opatření a zajistí, že jejich příslušné orgány mají pravomoc ukládat takové sankce a opatření v případě porušení vnitrostátních ustanovení provádějících tuto směrnici a nařízení (EU) 2019/2033, a to mimo jiné tehdy, pokud investiční podnik: a) nezavedl vnitřní systémy správy a řízení, jak je uvedeno v článku 26;
§ 165 odst. 2 písm. b) a c)	(2) Zahraniční osoba se jako osoba podle § 28 dopustí přestupku tím, že b) v rozporu s § 28b odst. 3 a § 12 odst. 1 nevykonává činnost řádně nebo obezřetně <u>nezajistí zavedení odpovídajících systémů správy a řízení,</u> c) v rozporu s § 28b odst. 3 a § 12 odst. 2 nezavede, neudrží nebo neuplatňuje řídicí a kontrolní systém <u>§ 12a nesplní některou z povinností týkající se organizačních požadavků,</u>	32014L0065	čl. 70 odst. 3	<i>viz citaci výše</i>
§ 165 odst. 2 písm. l)	(2) Zahraniční osoba se jako osoba podle § 28 dopustí přestupku tím, že <u>l) nemá ověřenu přiměřenost opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka podle § 28b</u>	32014L0065	čl. 70 odst. 3	<i>viz citaci výše</i>

	<u>odst. 3 a § 12e odst. 3,</u>			
§ 166 odst. 1 písm. b) a c)	(1) Investiční zprostředkovatel se dopustí přestupku tím, že b) v rozporu s § 32 odst. 2 a § 12 odst. 2 nezavede, neudrží nebo neuplatňuje řídicí a kontrolní systém <u>nezajistí zavedení odpovídajícího systému správy a řízení,</u> c) v rozporu s § 32 odst. 2 nezajistí, aby jeho řídicí a kontrolní systém splňoval požadavky podle § 12a odst. 1 nebo 2 <u>a § 12a nesplní některou z povinností týkající se organizačních požadavků,</u>	32014L0065	čl. 70 odst. 3	<i>viz citaci výše</i>
§ 169	§ 169 <u>Přestupky poskytovatele služeb hlášení údajů</u> (1) Poskytovatel služeb hlášení údajů se dopustí přestupku tím, že a) nesplní některou z povinností podle § 76 odst. 1, b) neposkytuje služby hlášení údajů s odbornou péčí podle § 76 odst. 2, c) v rozporu s § 76 odst. 3 větou první nevykonává činnost řádně nebo obezřetně, d) v rozporu s § 76 odst. 3 větou druhou nezavede, neudrží nebo neuplatňuje řídicí a kontrolní systém, e) v rozporu s § 76 odst. 4 neověří nebo nezhodnotí ucelenost, přiměřenost a účinnost řídicího a kontrolního systému anebo nezjedná nápravu, f) v rozporu s § 76 odst. 5 nesplní některou z povinností týkající se vedoucího orgánu podle § 10 odst. 3 nebo § 10a odst. 1, g) nesplní některou z informačních povinností podle § 77,	32019L2177	čl. 1 odst. 5 – změna čl. 70 odst. 3, 4 a 6 směrnice MiFID II	Článek 70 se mění takto: a) odstavce 3 se mění takto: i) v písmenu a) se zrušují body xxxvii) až xxxx), ii) v písmenu b) se vkládá nový bod, který zní: „xxa) čl. 27f odst. 1, 2 a 3, čl. 27g odst. 1 až 5 a čl. 27i odst. 1 až 4, pokud se na schválený systém pro uveřejňování informací nebo na schválený mechanismus pro hlášení obchodů vztahuje výjimka podle čl. 2 odst. 3“; b) v odstavci 4 se písmena a) a b) nahrazují tímto: „a) článek 5 nebo čl. 6 odst. 2 nebo články 34, 35, 39 nebo 44 této směrnice nebo b) čl. 7 odst. 1 třetí věta nařízení (EU) č.600/2014 nebo čl. 11 odst.1 uvedeného nařízení, a pokud se na

	h) jeho řídicí a kontrolní systém nesplňuje požadavky podle § 79, 80 nebo 81, nebo i) jako poskytovatel konsolidovaných obchodních informací nesplní povinnost konsolidovat informace podle § 80 odst. 3. (2) Poskytovatel služeb hlášení údajů se dopustí přestupku tím, že nezavede, neudrží nebo neuplatňuje mechanismus k hlášení podle § 78 a § 12i odst. 1. (3) Za přestupek podle odstavce 1 lze uložit pokutu do a) 150 000 000 Kč, b) výše 10 % celkového ročního obrátu poskytovatele služeb hlášení údajů podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, nebo c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto přestupku, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit. (4) Za přestupek podle odstavce 2 lze uložit pokutu do 10 000 000 Kč.			schválený systém pro uveřejňování informací nebo na schválený mechanismus pro hlášení obchodů vztahuje výjimka podle čl.2 odst.3 uvedeného nařízení, článek 27b uvedeného nařízení.“; c) v odstavci 6 se písmeno c) nahrazuje tímto: „c) v případě investičního podniku, organizátora trhu oprávněného provozovat mnohostranný obchodní systém nebo organizovaný obchodní systém nebo regulovaného trhu odnětí povolení instituci nebo pozastavení jeho platnosti v souladu s články 8 a 43 této směrnice, a pokud se na schválený systém pro uveřejňování informací nebo na schválený mechanismus pro hlášení obchodů vztahuje výjimka podle čl.2 odst. 3 nařízení (EU) č.600/2014, odnětí uvedeného povolení nebo pozastavení jeho platnosti v souladu s článkem 27e uvedeného nařízení;“.
§ 173 odst. 1	<u>(1) Investiční holdingová osoba nebo smíšená finanční holdingová osoba se dopustí přestupku tím, že</u> <u>a) člen jejího vedoucího orgánu nesplňuje požadavky podle § 155a odst. 1, nebo</u> <u>b) nesplní informační povinnost nebo nepředloží příslušné podklady podle § 155a odst. 2.</u>	32019L2034	čl. 54	V souladu s kapitolou 2 oddílem 3 této hlavy členské státy zajistí, aby mohly být investičním holdingovým společností, smíšeným finančním holdingovým společností a smíšeným holdingovým společností nebo jejich výkonným ředitelům ukládány správní sankce nebo jiná správní opatření

				směřující k ukončení nebo zmírnění porušení právních nebo správních předpisů přijatých k provedení této kapitoly, popřípadě k zamezení příčin těchto porušení.
§ 173 odst. 2	<u>(2) Smíšená holdingová osoba se dopustí přestupku tím, že neposkytne České národní bance informace podle § 155b odst. 1 písm. a).</u>	32019L2034	čl. 54	V souladu s kapitolou 2 oddílem 3 této hlavy členské státy zajistí, aby mohly být investičním holdingovým společností, smíšeným finančním holdingovým společností a smíšeným holdingovým společností nebo jejich výkonným ředitelům ukládány správní sankce nebo jiná správní opatření směřující k ukončení nebo zmírnění porušení právních nebo správních předpisů přijatých k provedení této kapitoly, popřípadě k zamezení příčin těchto porušení.
§ 173 odst. 3 písm. b) a c)	<u>(3) Za přestupek investiční holdingové osoby, smíšené finanční holdingové osoby nebo smíšené holdingové osoby podle odstavce 1 a 2 lze uložit pokutu do</u> <u>b) výše 10 % celkového ročního obratu této osoby podle její poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li tato částka částku stanovenou v písmeni a), nebo</u> <u>c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto přestupku, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li tato částka částku stanovenou v písmenech a) a b).</u>	32019L2034	čl. 18 odst. 2 písm. d) a e)	2. Správní sankce a jiná správní opatření uvedené v odst. 1 prvním pododstavci zahrnují: d) v případě právnické osoby správní peněžité sankce ve výši až 10 % celkového ročního čistého obratu včetně hrubých výnosů tvořených výnosy z úroků a podobnými výnosy, výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým nebo pevným výnosem a výnosy z provizí nebo poplatků daného podniku v předchozím účetním období;

		32019L2034	čl. 54	e) v případě právnické osoby správní peněžitě sankce ve výši až dvojnásobku výše zisku plynoucího z porušení nebo ztráty, které se porušením dotčená osoba vyhnula, lze-li výši těchto zisků nebo ztrát zjistit; V souladu s kapitolou 2 oddílem 3 této hlavy členské státy zajistí, aby mohly být investičním holdingovým společností, smíšeným finančním holdingovým společností a smíšeným holdingovým společností nebo jejich výkonným ředitelům ukládány správní sankce nebo jiná správní opatření směřující k ukončení nebo zmírnění porušení právních nebo správních předpisů přijatých k provedení této kapitoly, popřípadě k zamezení příčin těchto porušení.
§ 175 odst. 1	(1) Právnická osoba se dopustí přestupku tím, že nesplní některou z povinností nebo poruší některý ze zákazů uvedených v přímo použitelném předpisu Evropské unie upravujícím obezřetnostní požadavky na úvěrové instituce a investiční podniky⁵⁰⁾ nebo poruší opatření obecné povahy České národní banky vydané na základě tohoto nařízení <u>investiční podniky⁶⁸⁾</u>.	32019L2034	čl. 18 odst. 1 písm. g)	1. Aniž jsou dotčeny pravomoci dohledu uvedené v hlavě IV kapitole 2 oddílu 4 této směrnice, včetně vyšetřovacích pravomocí a pravomocí příslušných orgánů ukládat nápravná opatření, a právo členských států stanovit a ukládat trestní sankce, stanoví členské státy pravidla pro správní sankce a jiná správní opatření a zajistí, že jejich příslušné orgány mají pravomoc ukládat takové sankce a opatření v případě porušení vnitrostátních ustanovení provádějících

				tuto směrnici a nařízení (EU) 2019/2033, a to mimo jiné tehdy, pokud investiční podnik: g) vyplatí držitele nástrojů zahrnutých v kapitálu investičního podniku v případech, kdy články 28, 52 nebo 63 nařízení (EU) č. 575/2013 zakazují takové výplaty držitelům nástrojů zahrnutých v kapitálu;
§ 184	<u>(1) Právnická osoba se dopustí přestupku tím, že nesplní některou z povinností nebo poruší některý ze zákazů podle čl. 3 odst. 2 až 6, čl. 4, 5, čl. 6 odst. 1 až 6, čl. 7 odst. 1 až 4, čl. 8 odst. 1 až 6, čl. 9 odst. 1 a 2, čl. 10 odst. 1, 2 a 5, čl. 11 odst. 1 až 3 a 6 až 9, čl. 15 odst. 3, čl. 16 odst. 1, čl. 18 odst. 1, čl. 19 odst. 1 až 6, čl. 20 odst. 1 a 2, čl. 21 odst. 1 až 7, čl. 22 odst. 2 a 4 až 6, čl. 23 odst. 2 až 4, 6 až 8, 11 a 12, čl. 24 odst. 1 až 3, 6 a 7, čl. 25 odst. 1 až 5, čl. 26 nebo čl. 27 odst. 1 až 3 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503⁷⁰⁾.</u> <u>(2) Právnická osoba se dopustí přestupku tím, že</u> <u>a) neposkytne České národní bance při výkonu dohledu požadovanou součinnost podle čl. 30 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503⁷⁰⁾, nebo</u> <u>b) poskytuje služby skupinového financování, aniž je k tomu oprávněna podle čl. 3 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503⁷⁰⁾.</u> <u>(3) Za přestupek podle odstavce 1 nebo 2 lze uložit pokutu do</u> <u>a) 13 750 000 Kč,</u>	32020R1503	čl. 39 odst. 1 první pododstavec a odst. 2 písm. d) a e)	1. Aniž jsou dotčeny dohledové a vyšetřovací pravomoci příslušných orgánů podle článku 30 a právo členských států stanovit a ukládat trestní sankce, zajistí členské státy v souladu se svým vnitrostátním právem, aby příslušné orgány měly pravomoc ukládat správní sankce a přijímat jiná odpovídající správní opatření, které jsou účinné, přiměřené a odrazující. Tyto správní sankce a jiná správní opatření se použijí alespoň v těchto případech: a) porušení článků 3, 4 a 5, čl. 6 odst. 1 až 6, čl. 7 odst. 1 až 4, čl. 8, odst. 1 až 6, čl. 9 odst. 1 a 2, článku 10, článku 11, čl. 12 odst. 1, čl. 13 odst. 2, čl. 15 odst. 2 a 3, čl. 16 odst. 1, čl. 18 odst. 1 a 4, čl. 19 odst. 1 až 6, čl. 20 odst. 1 a 2, čl. 21 odst. 1 až 7, článku 22, čl. 23 odst. 2 až 13, článků 24, 25, 26 a čl. 27 odst. 1 až 3; b) nespolupráce či nevyhovění při šetření či kontrole nebo žádosti podle čl.

	<u>b) výše 5 % celkového ročního obratu této právnické osoby podle její poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, přesahuje-li tato částka částku stanovenou v písmenu a), nebo</u> <u>c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto přestupku, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit a přesahuje-li tato částka částku stanovenou v písmenech a) a b).</u>		30 odst. 1. 2. Členské státy v souladu s vnitrostátním právem zajistí, že příslušné orgány mají pravomoc uložit alespoň tyto správní sankce a jiná správní opatření ve vztahu k porušením uvedeným v odst. 1 prvním pododstavci písm. a): d) maximální správní pokuta ve výši přinejmenším dvojnásobku prospěchu, který byl porušením získán, pokud lze tento prospěch určit, a to i v případě, že tato částka převyšuje maximální částky stanovené v písmenu e); e) v případě právnických osob správní pokuta, jejíž maximální výše činí alespoň 500 000 EUR nebo v členských státech, jejichž měnou není euro, ve výši odpovídající hodnoty v národní měně ke dni 9. listopadu 2020, nebo 5 % celkového ročního obratu této právnické osoby podle poslední dostupné účetní závěrky schválené vedoucím orgánem. Je-li právnická osoba mateřským podnikem nebo dceřiným podnikem mateřského podniku, který je povinen sestavovat konsolidovanou účetní závěrku podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU ⁽²³⁾, je příslušným celkovým ročním obratem celkový roční obrat nebo odpovídající druh
--	--	--	---

				příjmů v souladu s příslušným právem Unie v oblasti účetnictví podle nejnovější dostupné konsolidované účetní závěrky schválené vedoucím orgánem vrcholného mateřského podniku;
§ 192a odst. 1 písm. k)	(1) Česká národní banka je v České republice <u>k) příslušným orgánem podle přímo použitelného předpisu Evropské unie o obezřetnostních požadavcích na investiční podniky⁶⁸⁾</u> ;	32019L2034	čl. 3 odst. 1 bod 5	1. Pro účely této směrnice se rozumí: 5) „příslušným orgánem“ orgán veřejné správy nebo subjekt členského státu, který je úředně uznáván a zmocněn vnitrostátními právními předpisy k dohledu nad investičními podniky v souladu s touto směrnicí jako součást systému dohledu fungujícího v daném členském státě;
		32019L2034	čl. 4 odst. 1	1. Členské státy určí jeden nebo více orgánů příslušných k plnění funkcí a povinností stanovených v této směrnici a v nařízení (EU) 2019/2033. Členské státy informují Komisi, EBA a ESMA o tomto určení a v případě více než jednoho příslušného orgánu o funkcích a povinnostech každého příslušného orgánu.
		32019R2033	čl. 4 odst. 1 bod 7	1. Pro účely tohoto nařízení se rozumí: 7) „příslušným orgánem“ příslušný orgán ve smyslu čl. 3 odst. 1 bodu 5 směrnice (EU) 2019/2034;
§ 192a odst. 1 písm. l)	(1) Česká národní banka je v České republice <u>l) příslušným orgánem podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího</u>	32020R1503	čl. 29 odst. 1	1. Členské státy určí příslušné orgány odpovědné za plnění funkcí a povinností podle tohoto nařízení a

	<u>evropské poskytovatele služeb skupinového financování pro podniky⁷⁰⁾.</u>			informují o nich orgán ESMA.
§ 198a odst. 1 písm. a)	(1) Česká národní banka uveřejňuje na svých internetových stránkách a) aktualizovaná znění právních předpisů <u>zákonů a vyhlášek</u> , které upravují pravidla obezřetného podnikání obchodníků s cennými papíry na individuálním a konsolidovaném základě, <u>a opatření obecné povahy</u> a úředních sdělení České národní banky k nim; tím nejsou dotčena ustanovení zákona upravujícího způsob vyhlášení právních předpisů,	32019L2034	čl. 57 odst. 1 písm. a)	1. Příslušné orgány zveřejní všechny tyto informace: a) znění právních a správních předpisů a administrativních a obecných pokynů přijatých v jejich členském státě podle této směrnice;
přechodné ustanovení	<u>Žádost o udělení povolení k činnosti poskytovatele služeb skupinového financování podle čl. 12 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503 ze dne 7. října 2020 o evropských poskytovatelích služeb skupinového financování pro podniky a o změně nařízení (EU) č. 2017/1129 a směrnice 2019/1937 může žadatel podat ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona. Lhůta pro vydání rozhodnutí o žádosti o udělení povolení k činnosti poskytovatele služeb skupinového financování neuplyne dříve než 10. prosince 2021. Rozhodnutí o udělení povolení k činnosti poskytovatele služeb skupinového financování je vykonatelné nejdříve dnem 10. listopadu 2021.</u>	32020R1503	<i>celé nařízení</i>	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

Navrhovaný právní předpis		Odpovídající předpis EU		
Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů				
Ustanovení (část, §, odst., písm., apod.)	Obsah	Celex č.	Ustanovení (čl., odst., písm., bod, apod.)	Obsah
§ 77 odst. 4 věta čtvrtá	<u>Česká národní banka může v souvislosti s rozhodnutím o této žádosti požádat Evropský orgán dohledu o technickou pomoc.</u>	32019L2177	čl. 2 odst. 2 - změna čl. 112 odst. 3a Solvency II	V článku 112 se vkládá nový odstavec, který zní: „3a. V souladu s čl. 35 odst. 1 nařízení (EU) č. 1094/2010 orgány dohledu informují EIOPA o žádostech týkajících se používání nebo změny interního modelu. Na žádost jednoho nebo více dotyčných orgánů dohledu může EIOPA ve vztahu k rozhodnutí o žádosti poskytnout podle čl. 8 odst. 1 písm. b) uvedeného nařízení technickou pomoc orgánu dohledu nebo orgánům, které požádaly o pomoc.“
§ 90a odst. 2 věta první a pátá	Česká národní banka zašle bez prodlení úplnou žádost orgánům dohledu v kolegiu <u>a Evropskému orgánu dohledu</u> a při jejím posuzování koordinuje spolupráci s těmito orgány dohledu. <u>Česká národní banka může v souvislosti s rozhodnutím o této žádosti požádat Evropský orgán dohledu o technickou pomoc.</u>	32019L2177	čl. 2 odst. 4 písm. a)	4. Článek 231 se mění takto: a) v odstavci 1 se třetí pododstavec nahrazuje tímto: „Orgán dohledu nad skupinou o obdržení žádosti neprodleně informuje ostatní členy kolegia orgánů dohledu včetně orgánu EIOPA a předá jim žádost obsahující všechny náležitosti, včetně dokumentace předložené

				podnikem. Na žádost jednoho nebo více příslušných orgánů dohledu může EIOPA v souvislosti s rozhodnutím o žádosti poskytnout podle čl. 8 odst. 1 písm. b) nařízení (EU) č. 1094/2010 technickou pomoc orgánu dohledu nebo orgánům, které požádaly o pomoc.“;
§ 90a odst. 5	(5) Nebude-li o žádosti podle odstavce 1 rozhodnuto ve lhůtě podle odstavce 2 a nerozhoduje-li ve věci Evropský orgán dohledu nebo nepřijme-li rozhodnutí navrhované podle přímo použitelného předpisu Evropské unie <u>Pokud Evropský orgán dohledu nepřijme rozhodnutí podle čl. 19 odst. 3 nařízení (EU) č. 1094/2010 do jednoho měsíce ode dne přijetí žádosti podle odstavce 3,</u> rozhodne Česká národní banka o takové žádosti samostatně. Přitom zohlední stanoviska ostatních orgánů dohledu a zdůvodní případné odchylky od těchto stanovisek. Rozhodnutí zašle žadateli a všem orgánům dohledu v kolegiu.	32019L2177	čl. 2 odst. 4 písm. b) - změna čl. 231 odst. 3 Solvency II	Článek 231 se mění takto: b) v odst. 3 třetím pododstavci se první věta nahrazuje tímto: „Pokud EIOPA nepřijme rozhodnutí podle druhého pododstavce tohoto odstavce v souladu s čl. 19 odst. 3 nařízení (EU) č.1094/2010, přijme konečné rozhodnutí orgán dohledu nad skupinou.“
§ 91b odst. 4	(4) Nedohodnou-li se orgány dohledu v kolegiu na rozhodnutí ve lhůtě 3 měsíců ode dne přijetí úplné žádosti a nerozhoduje-li ve věci Evropský orgán dohledu nebo nepřijme-li rozhodnutí navrhované podle přímo použitelného předpisu Evropské unie <u>tento orgán dohledu rozhodnutí podle čl. 19 odst. 3 nařízení (EU) č. 1094/2010 do jednoho měsíce ode dne přijetí žádosti podle odstavce 3,</u> rozhodne Česká národní banka, je-li orgánem dohledu nad skupinou. V rozhodnutí zohlední stanoviska vyjádřená během příslušné lhůty všech orgánů dohledu v kolegiu.	32019L2177	čl. 2 odst. 5 - změna čl. 237 odst. 3 Solvency II	V čl. 237 odst. 3 třetím pododstavci se první věta nahrazuje tímto: „Pokud EIOPA nepřijme rozhodnutí podle druhého pododstavce tohoto odstavce v souladu s čl. 19 odst. 3 nařízení (EU) č.1094/2010, přijme konečné rozhodnutí orgán dohledu nad skupinou.“
§ 109a odst.	<u>(5) Česká národní banka</u>	32019L2177	čl. 2 odst. 2 -	V článku 112 se vkládá nový odstavec,

5	<u>a) žádá a informuje v souladu s čl. 35 odst. 1 nařízení (EU) č. 1094/2010 Evropský orgán dohledu o přijetí žádosti týkající se používání nebo změny interního modelu a</u> <u>b) poskytuje Evropskému orgánu dohledu informace nezbytné pro řádné fungování platformy pro spolupráci podle čl. 152b směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES, ve znění směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2177, a to bez zbytečného odkladu po obdržení žádosti tohoto orgánu dohledu.</u>		změna čl. 112 nový odst. 3a Solvency II čl. 2 odst. 3 - nový čl. 152b odst. 4 Solvency II	který zní: „3a. V souladu s čl. 35 odst. 1 nařízení (EU) č. 1094/2010 orgány dohledu informují EIOPA o žádostech týkajících se používání nebo změny interního modelu. Na žádost jednoho nebo více dotyčných orgánů dohledu může EIOPA ve vztahu k rozhodnutí o žádosti poskytnout podle čl. 8 odst. 1 písm. b) uvedeného nařízení technickou pomoc orgánu dohledu nebo orgánům, které požádaly o pomoc.“ 4. Aniž je dotčen článek 35 nařízení (EU) č. 1094/2010, příslušné orgány dohledu včas poskytnou na žádost orgánu EIOPA veškeré nezbytné informace, které umožní řádné fungování platformy pro spolupráci
§ 109aa odst. 1	<u>(1) Má-li Česká národní banka udělit povolení tuzemské pojišťovně nebo tuzemské zajišťovně a vyplývá-li z předloženého obchodního plánu, že část jejich činností bude vykonávána na základě svobody dočasně poskytovat služby nebo na základě práva zřizovat pobočky v jiném členském státě a že tyto činnosti budou mít pravděpodobně dopad na trh hostitelského členského státu, oznámí tuto skutečnost Evropskému orgánu dohledu a orgánu dohledu příslušného hostitelského členského státu.</u>	32019L2177	čl. 2 odst. 3 - nový čl. 152a odst. 1 Solvency II	1. Pokud má orgán dohledu domovského členského státu v úmyslu vydat povolení pojišťovně nebo zajišťovně, z jejíhož obchodního plánu vyplývá, že část jejich činností bude vykonávána na základě volného pohybu služeb nebo svobody usazování v jiném členském státě a že tyto činnosti budou mít pravděpodobně dopad na trh hostitelského členského státu, oznámí orgán dohledu domovského členského státu tuto skutečnost orgánu EIOPA a orgánu dohledu příslušného

				hostitelského členského státu.
§ 109aa odst. 2 a 3	<u>(2) Česká národní banka oznámí Evropskému orgánu dohledu a orgánu dohledu příslušného hostitelského členského státu také případy, kdy zjistí zhoršující se finanční situaci nebo jiná vznikající rizika vyplývající ze skutečnosti, že tuzemská pojišťovna nebo tuzemská zajišťovna vykonává činnosti na základě volného pohybu služeb nebo svobody usazování, jež mohou mít přeshraniční účinky.</u> <u>(3) Česká národní banka jako orgán dohledu hostitelského členského státu může příslušnému orgánu dohledu domovského členského státu oznámit, že má vážné a důvodné obavy ohledně ochrany spotřebitelů. Tyto záležitosti může Česká národní banka postoupit Evropskému orgánu dohledu a požádat ho o pomoc v případě, že není shoda mezi orgány dohledu na řešení dané situace.</u>	32019L2177	čl. 2 odst. 3 - nový čl. 152a odst. 2 Solvency II	2. Orgán dohledu domovského členského státu kromě oznámení podle odstavce 1 rovněž oznámí orgánu EIOPA a orgánu dohledu příslušného hostitelského členského státu případy, kdy zjistí zhoršující se finanční situaci nebo jiná vznikající rizika vyplývající ze skutečnosti, že pojišťovna nebo zajišťovna vykonává činnosti na základě volného pohybu služeb nebo svobody usazování, jež mohou mít přeshraniční účinky. Orgán dohledu hostitelského členského státu může rovněž oznámit orgánu dohledu příslušného domovského členského státu, že má vážné a důvodné obavy ohledně ochrany spotřebitelů. Orgány dohledu mohou záležitost postoupit orgánu EIOPA a požádat jej o pomoc v případě, že nelze nalézt dvoustranné řešení.
§ 109aa odst. 4	<u>(4) Oznámení podle odstavců 1 až 3 musí být dostatečně podrobná, aby umožňovala řádné posouzení</u>	32019L2177	čl. 2 odst. 3 - nový čl. 152a odst. 3 Solvency II	3. Oznámení uvedená v odstavcích 1 a 2 musí být dostatečně podrobná, aby umožňovala řádné posouzení.

Navrhovaný právní předpis		Odpovídající předpis EU		
Zákon č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů				
Ustanovení (část, §, odst., písm., apod.)	Obsah	Celex č.	Ustanovení (čl., odst., písm., bod, apod.)	Obsah
§ 1 odst. 1	(1) Tento zákon upravuje doplňkové penzijní spoření u penzijní společnosti, práva a povinnosti z doplňkového penzijního spoření, nároky z doplňkového penzijního spoření, poskytování státního příspěvku, činnost penzijní společnosti, výkon činností souvisejících s činností penzijní společnosti, transformaci penzijního fondu, výkon dohledu a státního dozoru v oblasti doplňkového penzijního spoření <u>a zároveň navazuje na přímo použitelné předpisy Evropské unie⁹⁾</u>. <u>⁹⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, v platném znění.</u>	32019R2088	čl. 14 odst. 1	1. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány určené v souladu s odvětvovými právními předpisy, zejména odvětvovými právními předpisy uvedenými v čl. 6 odst. 3 tohoto nařízení, a v souladu se směrnicí 2013/36/EU, sledovaly, zda účastníci finančního trhu a finanční poradci dodržují požadavky stanovené tímto nařízením. Příslušné orgány mají veškeré dohledové a vyšetřovací pravomoci, které jsou nezbytné pro plnění jejich úkolů podle tohoto nařízení.
§ 141 odst. 1	(1) Dohled nad dodržováním povinností stanovených tímto zákonem, <u>přímo použitelným předpisem Evropské unie</u>, statutem účastnického fondu, statutem transformovaného fondu, depozitářskou smlouvou a rozhodnutím vydaným podle tohoto zákona (dále jen „dohled“) vykonává Česká národní banka, s výjimkou státního dozoru ministerstva nad poskytováním a vracením státního příspěvku. Dohled je vykonáván v	32019R2088	čl. 14 odst. 1	1. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány určené v souladu s odvětvovými právními předpisy, zejména odvětvovými právními předpisy uvedenými v čl. 6 odst. 3 tohoto nařízení, a v souladu se směrnicí 2013/36/EU, sledovaly, zda účastníci finančního trhu a finanční poradci

	zájmu ochrany účastníků.			dodržují požadavky stanovené tímto nařízením. Příslušné orgány mají veškeré dohledové a vyšetřovací pravomoci, které jsou nezbytné pro plnění jejich úkolů podle tohoto nařízení.
§ 142 odst. 1	(1) Česká národní banka může osobě podléhající dohledu, která porušila povinnost stanovenou tímto zákonem, <u>přímo použitelným předpisem Evropské unie</u> , rozsah jí uděleného povolení k výkonu činnosti, statut účastnického fondu, smlouvu o doplňkovém penzijním spoření, depozitářskou smlouvu nebo ohrozila zájmy účastníků, uložit opatření k nápravě zjištěného nedostatku odpovídající povaze porušení a jeho závažnosti a stanovit lhůtu k přijetí opatření k nápravě.	32019R2088	čl. 14 odst. 1	1. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány určené v souladu s odvětvovými právními předpisy, zejména odvětvovými právními předpisy uvedenými v čl. 6 odst. 3 tohoto nařízení, a v souladu se směrnicí 2013/36/EU, sledovaly, zda účastníci finančního trhu a finanční poradci dodržují požadavky stanovené tímto nařízením. Příslušné orgány mají veškeré dohledové a vyšetřovací pravomoci, které jsou nezbytné pro plnění jejich úkolů podle tohoto nařízení.

Navrhovaný právní předpis		Odpovídající předpis EU		
Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů				
Ustanovení (část, §, odst., písm., apod.)	Obsah	Celex č.	Ustanovení (čl., odst., písm., bod, apod.)	Obsah
Poznámka pod čarou č. 1 věta pátá	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU ze dne 8. června 2011 o správcích alternativních investičních fondů a o změně směrnic 2003/41/ES a 2009/65/ES a nařízení (ES) č. 1060/2009 a (EU) č. 1095/2010, ve znění směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/14/EU směrnic Evropského parlamentu a Rady 2013/14/EU a 2014/65/EU, směrnic Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/2341 a 2019/1160 a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/2402.	32019L1160	čl. 3 odst. 1 třetí pododstavec	Tyto předpisy přijaté členskými státy musí obsahovat odkaz na tuto směrnici nebo musí být takový odkaz učiněn při jejich úředním vyhlášení. Způsob odkazu si stanoví členské státy.
Poznámka pod čarou č. 2 věta čtrnáctá	<u>Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/820 ze dne 4. února 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 345/2013, pokud jde o střety zájmů v oblasti evropských fondů rizikového kapitálu.</u>	32019R0820	celé nařízení	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
Poznámka pod čarou č. 2 věta patnáctá	<u>Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/1156 ze dne 20. června 2019 o usnadnění přeshraniční distribuce fondů kolektivního investování a o změně nařízení (EU) č. 345/2013, (EU) č. 346/2013 a (EU) č. 1286/2014.</u>	32019R1156	celé nařízení	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
Poznámka pod čarou č.	<u>Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování</u>	32019R2088	celé nařízení	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

2 věta šestnáctá	<u>informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, v platném znění.</u>			
§ 30 odst. 1	(1) Investiční společnost uvedená v § 29 odst. 1 písm. a) nebo b) samosprávný investiční fond uvedený v § 29 odst. 2 písm. a) nebo b), a zahraniční osoba uvedená v § 29 odst. 1 písm. c) nebo § 29 odst. 2 písm. c) průběžně udržuje kapitál nejméně ve výši součtu jedné čtvrtiny správních nákladů a jedné čtvrtiny odpisů dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku vykázaných v předchozím účetním období, s přihlédnutím ke změnám v rozsahu své činnosti <u>částky podle čl. 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033²⁰⁾.</u> <u>²⁰⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. listopadu 2019 o omezitelných požadavcích na investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014.</u>	32019L2034	čl. 60 - změny čl. 7 odst. 1 písm. a) UCITS	V čl. 7 odst. 1 písm. a) směrnice 2009/65/ES se bod iii) nahrazuje tímto: „iii) bez ohledu na výši těchto požadavků nesmí být kapitál správcovské společnosti nikdy nižší, než jak je stanoveno v článku 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033^(*) ^(*) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. listopadu 2019 o omezitelných požadavcích na investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014 (Úř. věst. L 314, 5.12.2019, s. 1).” V článku 9 směrnice 2011/61/EU se odstavec 5 nahrazuje tímto: „5. Bez ohledu na odstavec 3 nesmí kapitál správce nikdy klesnout pod částku stanovenou v článku 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ^(*) ^(*) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. listopadu 2019 o omezitelných požadavcích na investiční podniky a o
		32019L2034	čl. 61 - změny čl. 9 odst. 5 AIMFD	

				změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014 (Úř. věst. L 314, 5.12.2019, s. 1).“
§ 33 odst. 1	(1) Vykonává-li obhospodařovatel investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu v České republice činnosti uvedené v § 11 odst. 1 písm. c) až f) pro jiného a) musí při výkonu těchto činností splňovat stejné předpoklady jako obchodník s cennými papíry při poskytování investiční služby spočívající v obhospodařování majetku zákazníka podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu, a to přiměřeně k rozsahu, složitosti a povaze jí vykonávaných činností uvedených v § 11 odst. 1 písm. c) až f), zejména zavede ve vztahu k těmto činnostem pravidla obezřetného poskytování investičních služeb včetně pravidel pro výkon činnosti obchodníka s cennými papíry pověřenou osobou a pravidel pro ochranu majetku zákazníka, a b) dodržuje obdobně pravidla kapitálové přiměřenosti stanovená pro obchodníka s cennými papíry, který není bankou a který není oprávněn poskytovat investiční služby obchodování s investičními nástroji na vlastní účet a upisování nebo umisťování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání, a	32019L2034	celá směrnice	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 220 odst. 1 písm. l)	(1) Statut fondu kolektivního investování obsahuje <u>l) údaje týkající se rizik udržitelnosti podle čl. 6 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088²¹⁾ a</u>	32019R2088	čl. 6 odst. 1	1. Účastníci finančního trhu zahrnou do informací zveřejňovaných před uzavřením smlouvy popis: a) způsobu, jakým jsou rizika týkající se

§ 220 odst. 4	<u>21) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, v platném znění.</u> <u>(4) Nejsou-li rizika týkající se udržitelnosti relevantní, musí údaje podle odstavce 1 písm. m) obsahovat vysvětlení důvodů pro takový závěr.</u>	32019R2088	čl. 6 odst. 3 písm. a) a g)	udržitelnosti začleňována do jejich investičních rozhodnutí; a b) výsledků posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost finančních produktů, které poskytují. Pokud mají účastníci finančního trhu za to, že rizika týkající se udržitelnosti nejsou relevantní, musí popisy uvedené v prvním pododstavci obsahovat jasné a stručné vysvětlení důvodů pro takový závěr. 3. Informace uvedené v odstavcích 1 a 2 tohoto článku se zveřejní takto: a) správci alternativních investičních fondů je poskytnou společně s informacemi investorům podle čl. 23 odst. 1 směrnice 2011/61/EU; g) správcovské společnosti SKIPCP je uvedou v prospektu podle článku 69 směrnice 2009/65/ES; 1. Účastníci finančního trhu zahrnou do informací zveřejňovaných před uzavřením smlouvy popis: a) způsobu, jakým jsou rizika týkající se udržitelnosti začleňována do jejich investičních rozhodnutí; a b) výsledků posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost finančních produktů, které poskytují.
		32019R2088	čl. 6 odst. 1	

		32019R2088	čl. 6 odst. 3 písm. a) a g)	Pokud mají účastníci finančního trhu za to, že rizika týkající se udržitelnosti nejsou relevantní, musí popisy uvedené v prvním pododstavci obsahovat jasné a stručné vysvětlení důvodů pro takový závěr. 3. Informace uvedené v odstavcích 1 a 2 tohoto článku se zveřejní takto: a) správci alternativních investičních fondů je poskytnou společně s informacemi investorům podle čl. 23 odst. 1 směrnice 2011/61/EU; g) správcovské společnosti SKIPCP je uvedou v prospektu podle článku 69 směrnice 2009/65/ES;
§ 234 odst. 1 písm. j)	(1) Výroční zpráva fondu kolektivního investování dále obsahuje <u>j) údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2088²¹⁾ a</u>	32019R2088	čl. 11 odst. 1	1. Pokud účastníci finančního trhu poskytují finanční produkty uvedené v čl. 8 odst. 1 nebo čl. 9 odst. 1, 2 nebo 3, zahrnují do pravidelných zpráv tyto popisy: a) u finančního produktu podle čl. 8 odst. 1 míru splnění environmentálních nebo sociálních vlastností; b) u finančního produktu podle čl. 9 odst. 1, 2 nebo 3: i) celkový dopad daného finančního produktu na udržitelnost formou příslušných ukazatelů udržitelnosti; nebo ii) byl-li jako referenční hodnota určen index, srovnání mezi celkovým

				dopadem finančního produktu v oblasti udržitelnosti s dopady určeného indexu a širokého tržního indexu prostřednictvím ukazatelů udržitelnosti; c) u finančního produktu, na který se vztahuje článek 5 nařízení (EU) 2020/852, informace požadované podle uvedeného článku; d) u finančního produktu, na který se vztahuje článek 6 nařízení (EU) 2020/852, informace požadované podle uvedeného článku.
		32019R2088	čl. 11 odst. 2 písm. a), d), e) a g)	2. Informace uvedené v odstavci 1 tohoto článku se zveřejní takto: a) správci alternativních investičních fondů uvádějí tyto informace ve výroční zprávě podle článku 22 směrnice 2011/61/EU; d) správci kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu poskytují tyto informace ve výroční zprávě podle článku 12 nařízení (EU) č. 345/2013; e) správci kvalifikovaných fondů sociálního podnikání poskytují tyto informace ve výroční zprávě podle článku 13 nařízení (EU) č. 346/2013; g) správcovské společnosti SKIPCP uvádějí tyto informace ve výroční zprávě podle článku 69 směrnice 2009/65/ES;
		32019R2088	čl. 11 odst. 3	3. Účastníci finančního trhu mohou pro

				účely odstavce 1 tohoto článku použít informace ve zprávách vedení podniku v souladu s článkem 19 směrnice 2013/34/EU nebo v příslušných případech informace v přehledech nefinančních informací v souladu s článkem 19a uvedené směrnice.
§ 234 odst. 8	<u>(8) Má-li být uveřejněna výroční finanční zpráva speciálního fondu podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu, nemusí výroční zpráva obsahovat informace, které jsou součástí výroční finanční zprávy. Není-li výroční zpráva součástí výroční finanční zprávy, uveřejní se spolu s výroční finanční zprávou.</u>	32011L0061	čl. 22 odst. 1 druhý pododstavec	Pokud je alternativní investiční fond povinen zveřejnit výroční finanční zprávu v souladu se směrnicí 2004/109/ES, je nutné poskytnout investorům na požádání pouze doplňující informace uvedené v odstavci 2, a to buď odděleně, nebo jako doplněk výroční finanční zprávy. V posledně uvedeném případě se výroční finanční zpráva zveřejní nejpozději čtyři měsíce po skončení účetního období.
§ 241 odst. 1 písm. v)	(1) Investice do speciálního fondu nebo do srovnatelného zahraničního investičního fondu lze v České republice nabízet, jsou-li investorům před uskutečněním jejich investice zpřístupněny tyto údaje: <u>v) údaje týkající se rizik udržitelnosti podle čl. 6 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2088²¹⁾.</u>	32019R2088	čl. 6 odst. 1	1. Účastníci finančního trhu zahrnou do informací zveřejňovaných před uzavřením smlouvy popis: a) způsobu, jakým jsou rizika týkající se udržitelnosti začleňována do jejich investičních rozhodnutí; a b) výsledků posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost finančních produktů, které poskytují. Pokud mají účastníci finančního trhu za to, že rizika týkající se udržitelnosti

		32019R2088	čl. 6 odst. 3 písm. a), d), e), g) a k)	nejdou relevantní, musí popisy uvedené v prvním pododstavci obsahovat jasné a stručné vysvětlení důvodů pro takový závěr. 3. Informace uvedené v odstavcích 1 a 2 tohoto článku se zveřejní takto: a) správci alternativních investičních fondů je poskytnou společně s informacemi investorům podle čl. 23 odst. 1 směrnice 2011/61/EU; d) správci kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu je poskytnou společně s informacemi podle čl. 13 odst. 1 nařízení (EU) č. 345/2013; e) správci kvalifikovaných fondů sociálního podnikání je poskytnou společně s informacemi podle čl. 14 odst. 1 nařízení (EU) č. 346/2013; g) správcovské společnosti SKIPCP je uvedou v prospektu podle článku 69 směrnice 2009/65/ES; k) správci alternativních investičních fondů spravující evropské fondy dlouhodobých investic je uvedou v prospektu podle článku 23 nařízení (EU) 2015/760;
§ 241 odst. 1	<u>(6) Nejsou-li rizika týkající se udržitelnosti relevantní, musí údaje podle odstavce 1 písm. v) obsahovat vysvětlení důvodů pro takový závěr.</u>	32019R2088	čl. 6 odst. 1	1. Účastníci finančního trhu zahrnou do informací zveřejňovaných před uzavřením smlouvy popis: a) způsobu, jakým jsou rizika týkající se udržitelnosti začleňována do jejich

		32019R2088	čl. 6 odst. 3 písm. a), d), e), g) a k)	investičních rozhodnutí; a b) výsledků posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost finančních produktů, které poskytují. Pokud mají účastníci finančního trhu za to, že rizika týkající se udržitelnosti nejsou relevantní, musí popisy uvedené v prvním pododstavci obsahovat jasné a stručné vysvětlení důvodů pro takový závěr. 3. Informace uvedené v odstavcích 1 a 2 tohoto článku se zveřejní takto: a) správci alternativních investičních fondů je poskytnou společně s informacemi investorům podle čl. 23 odst. 1 směrnice 2011/61/EU; d) správci kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu je poskytnou společně s informacemi podle čl. 13 odst. 1 nařízení (EU) č. 345/2013; e) správci kvalifikovaných fondů sociálního podnikání je poskytnou společně s informacemi podle čl. 14 odst. 1 nařízení (EU) č. 346/2013; g) správcovské společnosti SKIPCP je uvedou v prospektu podle článku 69 směrnice 2009/65/ES; k) správci alternativních investičních fondů spravující evropské fondy dlouhodobých investic je uvedou v
--	--	------------	--	--

				prospektu podle článku 23 nařízení (EU) 2015/760;
§ 242	Propagační sdělení týkající se fondu kolektivního investování a srovnatelného zahraničního investičního fondu a) — nesmí používat nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé informace a z jeho obsahu a formy musí být zřejmé, že jde o propagační sdělení; b) — musí být zřetelně rozlišitelné a vhodným způsobem odděleno od jiného sdělení, je-li šířené společně s jiným sdělením; c) — nesmí obsahovat údaje popírající nebo snižující význam údajů uvedených ve statutu, sdělení klíčových informací nebo srovnatelném dokumentu tohoto fondu a d) — musí obsahovat údaje o tom, jakým způsobem a v jakém jazyce lze získat statut a sdělení klíčových informací tohoto fondu kolektivního investování nebo srovnatelné dokumenty, jde-li o zahraniční investiční fond srovnatelný s fondem kolektivního investování.	32019L1160	čl. 1 odst. 2 - zrušení čl. 77 UCITS	Článek 77 se zrušuje.
§ 291 odst. 1	(1) Pro výroční zprávu fondu kvalifikovaných investorů, jehož obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2 a 5 , 6 a 8 se použijí obdobně.	32011L0061	čl. 22 odst. 1 druhý pododstavec	Pokud je alternativní investiční fond povinen zveřejnit výroční finanční zprávu v souladu se směrnicí 2004/109/ES, je nutné poskytnout investorům na požádání pouze doplňující informace uvedené v odstavci 2, a to buď odděleně, nebo jako doplněk výroční finanční zprávy. V posledně uvedeném případě se výroční finanční zpráva zveřejní nejpozději čtyři měsíce po skončení účetního

				období.
§ 297a	<u>(1) Předběžným nabízením investic je činnost obhospodařovatele oprávněného přesáhnout rozhodný limit se sídlem v členském státě nebo jeho zástupce spočívající v poskytování informací o investičních strategiích nebo investičních představách osobám uvedeným v § 2a odst. 1 nebo 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu a osobám, které jsou podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu nebo podle práva jiného členského státu považovány ve vztahu k investicím do daného fondu za zákazníka, který je profesionálním zákazníkem s bydlištěm nebo sídlem v členském státě, jejímž cílem je prověřit zájem těchto osob o speciální fond, fond kvalifikovaných investorů nebo srovnatelný zahraniční investiční fond, jehož domovským státem je členský stát, nebo o jeho podfond nebo srovnatelné zahraniční zařízení, jestliže</u> <u>a) tento fond nebo jeho podfond nebyl dosud vytvořen, nebo</u> <u>b) tento fond nebo jeho podfond byl vytvořen, ale ve vztahu k nabízení investic do tohoto fondu nebo podfondu</u> <u>1. nebyla podána žádost o zápis do seznamu podle § 309, nebylo učiněno oznámení podle § 312 odst. 1 ani obhospodařovatel obhospodařovatel tohoto fondu neobdržel sdělení orgánu dohledu jiného členského státu, ve kterém má sídlo, srovnatelné se sdělením České národní banky podle § 313 odst. 3, jde-li o nabízení investorům</u>	32019L1160	čl. 2 odst. 1 - čl. 4 odst. 1 nové písm. aea) AIFMD	Směrnice 2011/61/EU se mění takto: V čl. 4 odst. 1 se vkládá nové písmeno, které zní: „aea) „předběžným nabízením“ poskytování informací nebo sdělení, přímo či nepřímo, o investičních strategiích nebo představách o investicích ze strany unijního správce nebo jeho jménem potenciálním profesionálním investorům s bydlištěm nebo se sídlem v Unii s cílem prověřit jejich zájem o alternativní investiční fond nebo podfond, který nebyl dosud zřízen, nebo o alternativní investiční fond nebo podfond, který je zřízen, avšak pro jehož nabízení dosud nebylo předloženo oznámení podle článku 31 nebo 32, v členském státě, v němž mají potenciální investoři své bydliště nebo sídlo, které v žádném případě nepředstavuje nabídku ani umístění potenciálnímu investorovi s cílem investovat do podílových jednotek nebo akcií daného alternativního investičního fondu nebo podfondu;“

	<u>s bydlištěm nebo sídlem v České republice, nebo</u> <u>2. nebylo učiněno oznámení podle § 312 odst. 1 nebo srovnatelné oznámení podle práva jiného členského státu, jde-li o nabízení investorům s bydlištěm nebo sídlem v tomto jiném členském státě.</u> <u>(2) O předběžné nabízení investic podle odstavce 1 se nejedná, pokud je tato činnost nabízením investic do investičního fondu nebo do zahraničního investičního fondu.</u>			
§ 297b	<u>(1) Předběžné nabízení investic lze v České republice vykonávat, pokud informace sdělené potenciálním investorům</u> <u>a) nejsou dostatečné k tomu, aby investorům umožnily zavázat se k nabytí podílů na konkrétním investičním fondu,</u> <u>b) nepředstavují upisovací formuláře nebo podobné dokumenty ve formě návrhu nebo v konečné podobě nebo</u> <u>c) nepředstavují statut, společenskou smlouvu, sdělení klíčových informací, prospekt nebo obdobné dokumenty v konečné podobě, které se vyhotovují při vzniku investičního fondu či při nabízení investičního fondu, který nebyl dosud zřízen.</u> <u>(2) Je-li v rámci předběžného nabízení podle odstavce 1 poskytnut návrh prospektu nebo dokumentů souvisejících s nabízením investičního fondu, nesmí takový dokument obsahovat informace, které by ve svém souhrnu umožnily investorům učinit investiční rozhodnutí, a musí</u>	32019L1160	čl. 2 odst. 2 - nový čl. 30a AIFMD	Na začátku kapitoly VI se vkládá nový článek, který zní: „Článek 30a Podmínky předběžného nabízení ze strany unijního správce v Unii 1. Členské státy zajistí, aby povolený unijní správce mohl vykonávat předběžné nabízení v Unii, s výjimkou případů, kdy informace předložené potenciálním profesionálním investorům: a) jsou dostatečné k tomu, aby investorům umožnily zavázat se k nabytí podílových jednotek nebo akcií konkrétního alternativního investičního fondu; b) představují upisovací formuláře nebo podobné dokumenty ve formě návrhu nebo v konečné podobě; nebo c) představují základací dokumenty, prospekt nebo dokumenty související s

	<u>jasně stanovit, že</u> <u>a) nepředstavuje nabídku ani výzvu k upisování podílů na investičním fondu a</u> <u>b) nelze na informace, které jsou v něm obsažené, spoléhat, neboť jsou neúplné a mohou podléhat změně.</u> <u>(3) Obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit nemusí oznámit České národní bance obsah ani adresáty předběžného nabízení ani splnit před vykonáním předběžného nabízení jakékoli další podmínky nebo požadavky kromě těch, které jsou uvedeny v odstavcích 1, 2 a 4 až 8 a v § 297c.</u> <u>(4) Obhospodařovatel zajistí, aby investoři nenabývali podíly v investičním fondu prostřednictvím předběžného nabízení a aby investoři kontaktovaní v rámci předběžného nabízení mohli získat podíly v daném investičním fondu pouze v rámci nabízení investic podle tohoto zákona.</u> <u>(5) Upsání cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů investorům vydávaných fondem podle odstavce 1, který je uvedený v informacích poskytnutých v souvislosti s předběžným nabízením nebo zřízeného na základě předběžného nabízení ve lhůtě 18 měsíců poté, co obhospodařovatel zahájil předběžné nabízení, se považuje za výsledek nabízení a ustanovení tohoto zákona o oznamování nabízení investic do těchto fondů se použijí obdobně.</u> <u>(6) Třetí osoba smí předběžně nabízet investice</u>		nabízením alternativního investičního fondu, který nebyl dosud zřízen, v konečné podobě. Je-li poskytnut návrh prospektu nebo dokumentů souvisejících s nabízením, nesmí obsahovat dostatečné informace, které by umožnily investorům učinit investiční rozhodnutí, a musí jasně stanovit, že: a) nepředstavuje nabídku ani výzvu k upisování podílových jednotek nebo akcií alternativního investičního fondu a b) nelze na informace v něm uvedené spoléhat, neboť jsou neúplné a mohou podléhat změně. Členské státy zajistí, aby unijní správce nemusel oznámit příslušným orgánům obsah ani adresáty předběžného nabízení ani splnit před vykonáním předběžného nabízení jakékoli další podmínky či požadavky kromě těch, které jsou uvedeny v tomto článku. 2. Unijní správce zajistí, aby investoři neumísťovali podílové jednotky nebo akcie v alternativním investičním fondu prostřednictvím předběžného nabízení a aby investoři kontaktovaní v rámci předběžného nabízení mohli získat podílové jednotky nebo akcie v daném alternativním investičním fondu pouze v rámci nabízení povoleného podle
--	--	--	---

	<u>jménem obhospodařovatele na účet investičního fondu, pokud</u> <u>a) má povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry nebo evropského obchodníka s cennými papíry,</u> <u>b) má povolení k obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu,</u> <u>c) tak činí jako banka, nebo zahraniční banka, nebo</u> <u>d) tak činí jako vázaný zástupce podle písmena a), b) nebo c).</u> <u>(7) Pro třetí osobu předběžně nabízející investice podle odstavce 6 se odstavce 1 až 5 a 8 a § 297c použijí obdobně.</u> <u>(8) Obhospodařovatel investičního fondu podle odstavce 1 vede o průběhu předběžného nabízení záznamy.</u>		článků 31 nebo 32. Každé upsání podílových jednotek nebo akcií alternativního investičního fondu uvedeného v informacích poskytnutých v souvislosti s předběžným nabízením nebo alternativního investičního fondu zřízeného na základě předběžného nabízení profesionálními investory ve lhůtě 18 měsíců poté, co unijní správce zahájil předběžné nabízení, se považuje za výsledek nabízení a podléhá platným oznamovacím postupům uvedeným v článcích 31 a 32. Členské státy zajistí, aby unijní správce do dvou týdnů poté, co zahájil předběžné nabízení, zaslal neformální dopis v listinné nebo elektronické podobě příslušným orgánům svého domovského členského státu. V tomto dopise uvede, ve kterých členských státech je nebo bylo předběžné nabízení vykonáváno a po jakou dobu, stručný popis předběžného nabízení včetně informací o představených investičních strategiích a v případě potřeby i seznam alternativních investičních fondů a podfondů alternativních investičních fondů, jež jsou nebo byly předmětem předběžného nabízení. Příslušné orgány domovského členského státu unijního správce o tom neprodleně informují příslušné orgány členských států, v
--	---	--	--

			nichž unijní správce vykonává nebo vykonával předběžné nabízení. Příslušné orgány členského státu, v němž bylo vykonáváno předběžné nabízení, mohou příslušné orgány domovského členského státu správce požádat o další informace týkající se předběžného nabízení, které je nebo bylo vykonáváno na jeho území. 3. Třetí osoba smí vykonávat předběžné nabízení jménem povoleného unijního správce pouze, pokud je povolena jako investiční podnik v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ^{(*)2}, jako úvěrová instituce v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ^{(*)3}, jako správcovská společnost SKIPCP v souladu se směrnicí 2009/65/ES, jako správce alternativního investičního fondu v souladu s touto směrnicí, nebo jedná jako vázaný zástupce v souladu se směrnicí 2014/65/EU. Tato třetí osoba musí splňovat podmínky stanovené v tomto článku. 4. Unijní správce zajistí, aby bylo předběžné nabízení řádně zdokumentováno. ^{(*)2} Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o
--	--	--	--

				změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 349)." (*3) Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 338).“"
§ 297c	<u>(1) Obhospodařovatel do 2 týdnů poté, co zahájil předběžné nabízení investic v České republice nebo v členském státě, tuto skutečnost písemně oznámí České národní bance.</u> <u>(2) V oznámení podle odstavce 1 uvede obhospodařovatel</u> <u>a) údaje o tom, ve kterých členských státech je nebo bylo předběžné nabízení investic vykonáváno a po jakou dobu,</u> <u>b) stručný popis předběžného nabízení investic včetně informací o představených investičních strategiích či představ o investování a</u> <u>c) seznam investičních fondů a jejich podfondů, jež jsou nebo byly předmětem předběžného nabízení investic.</u> <u>(3) Česká národní banka neprodleně informuje o oznámení podle odstavce 1 orgány dohledu členských států, v nichž obhospodařovatel vykonává nebo vykonával předběžné nabízení</u>	32019L1160	čl. 2 odst. 2 - nový čl. 30a AIFMD	Na začátku kapitoly VI se vkládá nový článek, který zní: „Článek 30a Podmínky předběžného nabízení ze strany unijního správce v Unii 1. Členské státy zajistí, aby povolený unijní správce mohl vykonávat předběžné nabízení v Unii, s výjimkou případů, kdy informace předložené potenciálním profesionálním investorům: a) jsou dostatečné k tomu, aby investorům umožnily zavázat se k nabytí podílových jednotek nebo akcií konkrétního alternativního investičního fondu; b) představují upisovací formuláře nebo podobné dokumenty ve formě návrhu nebo v konečné podobě; nebo

	<u>investic.</u> <u>(4) Na žádost orgánu dohledu jiného členského státu, v němž obhospodařovatel vykonává nebo vykonával předběžné nabízení investic, sdělí Česká národní banka další informace týkající se předběžného nabízení investic na území tohoto jiného členského státu.</u>		c) představují základací dokumenty, prospekt nebo dokumenty související s nabízením alternativního investičního fondu, který nebyl dosud zřízen, v konečné podobě. Je-li poskytnut návrh prospektu nebo dokumentů souvisejících s nabízením, nesmí obsahovat dostatečné informace, které by umožnily investorům učinit investiční rozhodnutí, a musí jasně stanovit, že: a) nepředstavuje nabídku ani výzvu k upisování podílových jednotek nebo akcií alternativního investičního fondu a b) nelze na informace v něm uvedené spoléhat, neboť jsou neúplné a mohou podléhat změně. Členské státy zajistí, aby unijní správce nemusel oznámit příslušným orgánům obsah ani adresáty předběžného nabízení ani splnit před vykonáním předběžného nabízení jakékoli další podmínky či požadavky kromě těch, které jsou uvedeny v tomto článku. 2. Unijní správce zajistí, aby investoři neumisťovali podílové jednotky nebo akcie v alternativním investičním fondu prostřednictvím předběžného nabízení a aby investoři kontaktovaní v rámci předběžného nabízení mohli získat podílové jednotky nebo akcie v daném
--	---	--	---

			alternativním investičním fondu pouze v rámci nabízení povoleného podle článků 31 nebo 32. Každé upsání podílových jednotek nebo akcií alternativního investičního fondu uvedeného v informacích poskytnutých v souvislosti s předběžným nabízením nebo alternativního investičního fondu zřízeného na základě předběžného nabízení profesionálními investory ve lhůtě 18 měsíců poté, co unijní správce zahájil předběžné nabízení, se považuje za výsledek nabízení a podléhá platným oznamovacím postupům uvedeným v článcích 31 a 32. Členské státy zajistí, aby unijní správce do dvou týdnů poté, co zahájil předběžné nabízení, zaslal neformální dopis v listinné nebo elektronické podobě příslušným orgánům svého domovského členského státu. V tomto dopise uvede, ve kterých členských státech je nebo bylo předběžné nabízení vykonáváno a po jakou dobu, stručný popis předběžného nabízení včetně informací o představených investičních strategiích a v případě potřeby i seznam alternativních investičních fondů a podfondů alternativních investičních fondů, jež jsou nebo byly předmětem předběžného nabízení. Příslušné orgány domovského členského státu unijního
--	--	--	---

			správce o tom neprodleně informují příslušné orgány členských států, v nichž unijní správce vykonává nebo vykonával předběžné nabízení. Příslušné orgány členského státu, v němž bylo vykonáváno předběžné nabízení, mohou příslušné orgány domovského členského státu správce požádat o další informace týkající se předběžného nabízení, které je nebo bylo vykonáváno na jeho území. 3. Třetí osoba smí vykonávat předběžné nabízení jménem povoleného unijního správce pouze, pokud je povolena jako investiční podnik v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ^{(*)2}, jako úvěrová instituce v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ^{(*)3}, jako správcovská společnost SKIPCP v souladu se směrnicí 2009/65/ES, jako správce alternativního investičního fondu v souladu s touto směrnicí, nebo jedná jako vázaný zástupce v souladu se směrnicí 2014/65/EU. Tato třetí osoba musí splňovat podmínky stanovené v tomto článku. 4. Unijní správce zajistí, aby bylo předběžné nabízení řádně zdokumentováno.
--	--	--	---

				(*2) Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 349)." (*3) Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 338).“"
§ 302 odst. 2 věta druhá	<u>Oznámení podle odstavce 1 obsahuje také potřebné údaje, včetně adresy pro doručování ve věci peněžitých plnění uložených orgánem jiného členského státu, ve kterém mají být investice veřejně nabízeny, a informací o způsobu plnění úkolů podle § 306.</u>	32019L1160	čl. 1 odst. 5 písm. a) - změna čl. 93 odst. 1 UCITS	Článek 93 se mění takto: a) v odstavci 1 se doplňuje nový pododstavec, který zní: „Oznámení obsahuje také potřebné údaje, včetně adresy pro fakturaci nebo pro sdělování veškerých použitelných regulačních poplatků a uplatnitelných nákladů ze strany příslušných orgánů hostitelského členského státu a informací o zařízeních pro plnění úkolů podle čl. 92 odst. 1.“;
§ 302 odst. 7 až 9	<u>(7) V případě změny informací v oznámení podle odstavce 1 oznámí obhospodařovatel dotčeného standardního fondu tuto změnu písemně jak České národní bance, tak orgánu dohledu jiného členského státu, ve kterém mají být investice</u>	32019L1160	čl. 1 odst. 5 - změna čl. 93 odst. 1 a 8 UCITS	Článek 93 se mění takto: a) v odstavci 1 se doplňuje nový pododstavec, který zní: „Oznámení obsahuje také potřebné údaje, včetně adresy pro fakturaci nebo

	<u>veřejně nabízeny, nejpozději jeden měsíc před provedením uvedené změny.</u> <u>(8) Pokud v důsledku změny podle odstavce 7 již dotčený standardní fond není v souladu s právními předpisy, oznámí Česká národní banka tomuto fondu a orgánu dohledu jiného členského státu, ve kterém mají být investice dotčeného fondu veřejně nabízeny, do 15 pracovních dnů od obdržení veškerých dokumentů podle odstavce 7, že uvedenou změnu nesmí provést.</u> <u>(9) Pokud byla změna podle odstavce 7 provedena po předání informace podle odstavce 8 a v důsledku této změny již dotčený standardní fond není v souladu s právními předpisy, přijme Česká národní banka veškerá vhodná opatření, včetně výslovného zákazu nabízení dotčeného standardního fondu, pokud je to nezbytné, a bez zbytečného odkladu tuto skutečnost včetně přijatých opatření oznámí orgánu dohledu jiného členského státu, ve kterém mají být investice do tohoto standardního fondu veřejně nabízeny.</u>		pro sdělování veškerých použitelných regulačních poplatků a uplatnitelných nákladů ze strany příslušných orgánů hostitelského členského státu a informací o zařízeních pro plnění úkolů podle čl. 92 odst. 1.“; b) odstavec 8 se nahrazuje tímto: „8. V případě změny informací v oznámení podle odstavce 1 nebo změny ohledně tříd akcií, které mají být nabízeny, uvědomí SKIPCP o této změně písemně příslušné orgány jak domovského, tak hostitelského členského státu SKIPCP nejpozději jeden měsíc před provedením uvedené změny. Pokud v důsledku změny uvedené v prvním pododstavci SKIPCP již není v souladu s touto směrnicí, příslušné orgány domovského členského státu SKIPCP uvědomí SKIPCP do 15 pracovních dnů od obdržení veškerých informací uvedených v prvním pododstavci o tom, že uvedenou změnu nesmí provést. V takovém případě příslušné orgány domovského členského státu SKIPCP náležitě informují příslušné orgány hostitelského členského státu SKIPCP. Pokud byla změna uvedená v prvním pododstavci provedena po předání informace podle druhého pododstavce a
--	--	--	--

				v důsledku uvedené změny SKIPCP již není v souladu s touto směrnicí, přijmou příslušné orgány domovského členského státu SKIPCP veškerá vhodná opatření v souladu s článkem 98, včetně výslovného zákazu nabízení SKIPCP, pokud je to nezbytné, a bez zbytečného odkladu oznámí příslušným orgánům hostitelského členského státu SKIPCP přijatá opatření.“
§ 304a	<u>(1) Účinky oznámení podle § 302 odst. 1 zanikají doručením písemného oznámení obhospodařovatele standardního fondu České národní bance o zániku účinků oznámení podle § 302 odst. 1 vůči jinému členskému státu, které obsahuje údaje o splnění těchto podmínek:</u> <u>a) po dobu nejméně 30 pracovních dnů byla zveřejněna jednotná nabídka na odkup všech cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných tímto standardním fondem určená přímo nebo nepřímo všem vlastníkům těchto cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů se sídlem nebo bydlištěm v dotčeném členském státě, a to bez jakýchkoliv srážek, přírážek nebo úplat,</u> <u>b) úmysl zrušit opatření zavedená za účelem veřejného nabízení investic do tohoto standardního fondu v dotčeném členském státě byl zveřejněn alespoň elektronicky ve veřejném sdělovacím prostředku, který je běžně používán pro veřejné nabízení investic do standardních fondů nebo zahraničních investičních fondů srovnatelných se</u>	32019L1160	čl. 1 odst. 6 - nový čl. 93a UCITS	Vkládá se nový článek, který zní: „Článek 93a 1. Členské státy zajistí, aby SKIPCP mohl zrušit oznámení o opatřeních učiněných za účelem nabízení svých podílových jednotek, včetně v příslušných případech tříd akcií, v členském státě, ohledně kterých učinil oznámení v souladu s článkem 93, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky: a) je učiněna paušální nabídka na odkup nebo vyplacení, bez jakýchkoli poplatků, nákladů nebo srážek, všech takových podílových jednotek držených investory v uvedeném členském státě, která je zveřejněna po dobu nejméně 30 pracovních dnů a je přímo nebo prostřednictvím finančních zprostředkovatelů adresována jednotlivě všem investorům v uvedeném členském státě, jejichž

	<u>standardním fondem v dotčeném členském státě a který je vhodný pro typického investora investujícího do takovýchto fondů, a</u> <u>c) veškeré závazky ze smluv, které umožňují veřejné nabízení investic do tohoto standardního fondu v daném členském státě, budou nejpozději ke dni zániku účinků oznámení podle § 302 odst. 1 ukončeny nebo změněny tak, aby toto veřejné nabízení již nebylo po tomto dni možné.</u> <u>(2) Informace zveřejněné podle odstavce 1 písm. a) a b) musí obsahovat popis důsledků pro vlastníky cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných tímto standardním fondem, pokud nepřijmou nabídku na odkup, a musí být zveřejněny v úředním jazyce dotčeného členského státu nebo v jazyce, ve kterém lze předkládat dokumenty orgánu dohledu dotčeného členského státu.</u> <u>(3) Česká národní banka do 15 pracovních dní ode dne, kdy obdržela oznámení podle odstavce 1, které má předepsané náležitosti a netrpí vadami, odešle toto oznámení orgánu dohledu dotčeného členského státu a evropskému orgánu dohledu. Česká národní banka sdělí obhospodařovateli dotčeného standardního fondu bez zbytečného odkladu, že oznámení podle odstavce 1 odeslala.</u> <u>(4) Po zániku účinků oznámení podle § 302 odst. 1 nesmí být investice do dotčeného standardního fondu v dotčeném členském státě veřejně nabízeny.</u> <u>(5) Po zániku účinků oznámení podle § 302 odst. 1 musí být vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných</u>		totožnost je známa; b) úmysl zrušit opatření přijatá za účelem nabízení takových podílových jednotek v uvedeném členském státě se zveřejní, mimo jiné elektronickými prostředky, ve veřejně dostupném médiu, které je běžně používáno pro nabízení SKIPCP a vhodné pro typického investora SKIPCP; c) veškerá smluvní ujednání s finančními zprostředkovateli nebo zástupci jsou pozměněna nebo zrušena s účinností ode dne zrušení oznámení, aby se zabránilo jakémukoli novému nebo dalšímu přímému či nepřímému nabízení nebo umístění podílových jednotek, jichž se týká oznámení uvedené v odstavci 2. V informaci podle prvního pododstavce písmen a) a b) jsou jasně popsány důsledky pro investory, jestliže nepřijmou nabídku na odkup nebo vyplacení jejich podílových jednotek. Informace uvedené v prvním pododstavci písm. a) a b) se poskytují v úředním jazyce nebo v některém z úředních jazyků členského státu, ohledně nějž SKIPCP učinil oznámení v souladu s článkem 93, nebo v jazyce schváleném příslušnými orgány uvedeného členského státu. Ode dne uvedeného v prvním pododstavci písm.
--	---	--	---

	<u>dotčeným standardním fondem, kteří mají sídlo nebo bydliště v dotčeném členském státě, poskytnuty aktuální dokumenty podle § 304 odst. 1 písm. a) až d) a údaje podle § 304 odst. 1 písm. e) prostřednictvím prostředku komunikace na dálku v úředním jazyce dotčeného členského státu nebo v jazyce, ve kterém lze předkládat dokumenty orgánu dohledu dotčeného členského státu.</u> <u>(6) Dokumenty a údaje podle odstavce 5 musí být zaslány i České národní bance. Česká národní banka zašle tyto dokumenty a údaje orgánu dohledu dotčeného členského státu.</u>		c) SKIPCP ukončí veškeré nové či další přímé i nepřímé nabízení nebo umístování svých podílových jednotek, na které se vztahuje zrušení oznámení, v uvedeném členském státě. 2. SKIPCP zašle příslušným orgánům svého domovského členského státu oznámení obsahující informace uvedené v odst. 1 prvním pododstavci písm. a), b) a c). 3. Příslušné orgány domovského členského státu SKIPCP ověří úplnost oznámení, které SKIPCP předložil podle odstavce 2. Příslušné orgány domovského členského státu SKIPCP předají oznámení příslušným orgánům členského státu uvedeného v oznámení podle odstavce 2 a orgánu ESMA, a to nejpozději do 15 pracovních dnů ode dne, kdy úplné oznámení obdržely. Bezprostředně po předání oznámení podle prvního pododstavce příslušné orgány domovského členského státu SKIPCP oznámí SKIPCP toto předání. 4. SKIPCP musí investorům, kteří v něm stále mají své investice, jakož i příslušným orgánům domovského členského státu SKIPCP, poskytovat informace vyžadované podle článků 68 až 82 a podle článku 94. 5. Příslušné orgány domovského členského státu SKIPCP předají
--	--	--	--

				příslušným orgánům členského státu uvedeného v oznámení podle odstavce 2 tohoto článku informace o veškerých změnách v dokumentech uvedených v čl. 93 odst. 2. 6. Příslušné orgány členského státu uvedeného v oznámení podle odstavce 2 tohoto článku mají stejná práva a povinnosti jako příslušné orgány hostitelského členského státu SKIPCP podle čl. 21 odst. 2, čl. 97 odst. 3 a článku 108. Aniž jsou dotčeny jiné kontrolní činnosti a dohledové pravomoci uvedené v čl. 21 odst. 2 a v článku 97, nepožadují příslušné orgány členského státu uvedeného v oznámení podle odstavce 2 tohoto článku ode dne předání podle odstavce 5 tohoto článku po dotčeném SKIPCP, aby prokázal soulad s vnitrostátními právními a správními předpisy upravujícími požadavky na nabízení podle článku 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/1156 ^(*). 7. Pro účely odstavce 4 členské státy umožní používat elektronické nebo jiné prostředky komunikace na dálku, pokud jsou informační a komunikační prostředky investorům dostupné v úředním jazyce nebo v jednom z úředních jazyků členského státu, v němž se investor nachází, nebo v jazyce
--	--	--	--	---

				schváleném příslušnými orgány uvedeného členského státu. (*) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/1156 ze dne 20. června 2019 o usnadnění přeshraniční distribuce fondů kolektivního investování a o změně nařízení (EU) č. 345/2013, (EU) č. 346/2013 a (EU) č. 1286/2014 (Úř. věst. L 188, 12.7.2019, s. 55).“
§ 305 odst. 3	<u>(3) Zakazuje se veřejně nabízet v České republice investice do zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem ode dne, kdy obhospodařovatel tohoto fondu obdrží sdělení orgánu dohledu jiného členského státu, který je domovským státem tohoto fondu, srovnatelné se sdělením České národní banky podle § 304a odst. 3 věty třetí.</u>	32019L1160	čl. 1 odst. 6 - nový čl. 93a UCITS	Vkládá se nový článek, který zní: „Článek 93a 1. Členské státy zajistí, aby SKIPCP mohl zrušit oznámení o opatřeních učiněných za účelem nabízení svých podílových jednotek, včetně v příslušných případech tříd akcií, v členském státě, ohledně kterých učinil oznámení v souladu s článkem 93, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky: a) je učiněna paušální nabídka na odkup nebo vyplacení, bez jakýchkoli poplatků, nákladů nebo srážek, všech takových podílových jednotek držených investory v uvedeném členském státě, která je zveřejněna po dobu nejméně 30 pracovních dnů a je přímo nebo prostřednictvím finančních zprostředkovatelů adresována

				jednotlivě všem investorům v uvedeném členském státě, jejichž totožnost je známa; b) úmysl zrušit opatření přijatá za účelem nabízení takových podílových jednotek v uvedeném členském státě se zveřejní, mimo jiné elektronickými prostředky, ve veřejně dostupném médiu, které je běžně používáno pro nabízení SKIPCP a vhodné pro typického investora SKIPCP; c) veškerá smluvní ujednání s finančními zprostředkovateli nebo zástupci jsou pozměněna nebo zrušena s účinností ode dne zrušení oznámení, aby se zabránilo jakémukoli novému nebo dalšímu přímému či nepřímému nabízení nebo umístění podílových jednotek, jichž se týká oznámení uvedené v odstavci 2. V informaci podle prvního pododstavce písmen a) a b) jsou jasně popsány důsledky pro investory, jestliže nepřijmou nabídku na odkup nebo vyplacení jejich podílových jednotek. Informace uvedené v prvním pododstavci písm. a) a b) se poskytují v úředním jazyce nebo v některém z úředních jazyků členského státu, ohledně nějž SKIPCP učinil oznámení v souladu s článkem 93, nebo v jazyce schváleném příslušnými orgány
--	--	--	--	---

			uvedeného členského státu. Ode dne uvedeného v prvním pododstavci písm. c) SKIPCP ukončí veškeré nové či další přímé i nepřímé nabízení nebo umístování svých podílových jednotek, na které se vztahuje zrušení oznámení, v uvedeném členském státě. 2. SKIPCP zašle příslušným orgánům svého domovského členského státu oznámení obsahující informace uvedené v odst. 1 prvním pododstavci písm. a), b) a c). 3. Příslušné orgány domovského členského státu SKIPCP ověří úplnost oznámení, které SKIPCP předložil podle odstavce 2. Příslušné orgány domovského členského státu SKIPCP předají oznámení příslušným orgánům členského státu uvedeného v oznámení podle odstavce 2 a orgánu ESMA, a to nejpozději do 15 pracovních dnů ode dne, kdy úplné oznámení obdržely. Bezprostředně po předání oznámení podle prvního pododstavce příslušné orgány domovského členského státu SKIPCP oznámí SKIPCP toto předání. 4. SKIPCP musí investorům, kteří v něm stále mají své investice, jakož i příslušným orgánům domovského členského státu SKIPCP, poskytovat informace vyžadované podle článků 68 až 82 a podle článku 94.
--	--	--	--

			5. Příslušné orgány domovského členského státu SKIPCP předají příslušným orgánům členského státu uvedeného v oznámení podle odstavce 2 tohoto článku informace o veškerých změnách v dokumentech uvedených v čl. 93 odst. 2. 6. Příslušné orgány členského státu uvedeného v oznámení podle odstavce 2 tohoto článku mají stejná práva a povinnosti jako příslušné orgány hostitelského členského státu SKIPCP podle čl. 21 odst. 2, čl. 97 odst. 3 a článku 108. Aniž jsou dotčeny jiné kontrolní činnosti a dohledové pravomoci uvedené v čl. 21 odst. 2 a v článku 97, nepožadují příslušné orgány členského státu uvedeného v oznámení podle odstavce 2 tohoto článku ode dne předání podle odstavce 5 tohoto článku po dotčeném SKIPCP, aby prokázal soulad s vnitrostátními právními a správními předpisy upravujícími požadavky na nabízení podle článku 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/1156 (*1). 7. Pro účely odstavce 4 členské státy umožní používat elektronické nebo jiné prostředky komunikace na dálku, pokud jsou informační a komunikační prostředky investorům dostupné v úředním jazyce nebo v jednom z
--	--	--	--

				úředních jazyků členského státu, v němž se investor nachází, nebo v jazyce schváleném příslušnými orgány uvedeného členského státu. (*)1 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/1156 ze dne 20. června 2019 o usnadnění přeshraniční distribuce fondů kolektivního investování a o změně nařízení (EU) č. 345/2013, (EU) č. 346/2013 a (EU) č. 1286/2014 (Úř. věst. L 188, 12.7.2019, s. 55).
§ 306	<u>(1) Jsou-li v České republice veřejně nabízeny investice do zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, musí být v České republice zajištěn způsob</u> <u>a) provádění pokynů týkajících se vydávání, upisování a odkupování cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných tímto fondem v České republice a provádění souvisejících plateb v souladu s podmínkami obsaženými v dokumentech podle § 307,</u> <u>b) poskytování informací investorům o způsobu, jakým mohou být pokyny podle písmene a) prováděny, a o rozdělování a vyplacení podílů na zisku a jiných výnosů z majetku tohoto fondu v České republice,</u> <u>c) stanovení vhodných postupů a opatření, jež zajistí řádné projednání stížností investora a odstranění veškerých omezení pro investory při</u>	32019L1160	čl. 1 odst. 4 - nové znění čl. 92 směrnice 32009L0065	Článek 92 se nahrazuje tímto: „Článek 92 1. Členské státy zajistí, aby SKIPCP v každém členském státě, ve kterém zamýšlí nabízet své podílové jednotky, zpřístupnil zařízení k plnění těchto úkolů: a) zpracovávat pokyny k úpisu, odkupu a vyplacení podílových jednotek SKIPCP a provádět další platby ve prospěch držitelů podílových jednotek v souladu s podmínkami stanovenými v dokumentech požadovaných podle kapitoly IX; b) poskytovat investorům informace, jak mohou být pokyny uvedené v písmenu a) prováděny a jak se vyplácí výnosy z odkupu a vyplacení;

	<u>uplatňování jejich práv,</u> <u>d) zpřístupňování informací a dokumentů investorům ke kontrole a k získání kopií, za obdobných podmínek, jako podle § 307,</u> <u>e) poskytování informací investorům týkajících se úkolů, které osoby plní, na trvalém nosiči informací, a</u> <u>f) působení kontaktního místa pro komunikaci s příslušnými orgány.</u> <u>(2) Činnosti podle odstavce 1 lze zajišťovat elektronickým nebo jiným způsobem umožňujícím dálkový přístup.</u> <u>(3) Činnosti podle odstavce 1 musí být zajištěny zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem podle odstavce 1 nebo bankou, zahraniční bankou s pobočkou v České republice, obchodníkem s cennými papíry nebo osobou podle § 24 odst. 5 nebo v § 28 odst. 1 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu samostatně nebo společně na základě dohody v písemné formě.</u> <u>(4) Dohoda podle odstavce 3 stanoví</u> <u>a) které z úkolů podle odstavce 1 neprovádí zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem a</u> <u>b) že zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem předá veškeré relevantní informace a dokumenty protistraně dohody.</u> <u>(5) Činnosti podle odstavce 1 musí být zajištěny</u> <u>a) v českém jazyce, nebo</u> <u>b) v jazyce, jehož použití pro tyto účely Česká</u>			c) usnadňovat nakládání s informacemi o uplatňování práv investorů a přístup k souvisejícím postupům a opatřením podle článku 15 vyplývajícím z jejich investic do SKIPCP v členském státě, ve kterém jsou podílové jednotky SKIPCP nabízeny; d) zpřístupňovat investorům ke kontrole a k získání kopií informace a dokumenty vyžadované podle kapitoly IX za podmínek stanovených v článku 94; e) poskytovat investorům informace týkající se úkolů, které zařízení plní, na trvalém nosiči; a f) působit jako kontaktní místo pro komunikaci s příslušnými orgány. 2. Členské státy po SKIPCP nepožadují, aby pro účely odstavce 1 byl v hostitelském členském státě fyzicky přítomen nebo aby jmenoval třetí osobu. 3. SKIPCP zajistí, aby zařízení k plnění úkolů uvedených v odstavci 1, včetně plnění elektronickými prostředky, bylo zajištěno: a) v úředním jazyce nebo v některém z úředních jazyků členského státu, ve kterém je SKIPCP nabízen, či v jazyce schváleném příslušnými orgány uvedeného členského státu;
--	--	--	--	--

	<u>národní banka stanoví vyhláškou.</u>			b)samotným SKIPCP nebo třetí osobou podléhající předpisům a dohledu týkajícím se úkolů, které mají být plněny, nebo oběma těmito subjekty. Pro účely písmene b) v případě, kdy úkoly vykonává třetí osoba, musí být jmenování třetí osoby doloženo písemnou smlouvou, která stanoví, které z úkolů uvedených v odstavci 1 neprovádí SKIPCP, a že třetí osoba obdrží veškeré relevantní informace a dokumenty od SKIPCP.“
§ 312 odst. 2 písm. h) a i)	(2) Oznámení podle odstavce 1 musí obsahovat, popřípadě k němu musí být přiloženy, <u>h) nezbytné údaje, včetně adresy pro doručování ve věci peněžitých plnění uložených orgánem dohledu hostitelského členského státu a</u> <u>i) údaje o tom, jakým způsobem jsou zajišťovány činnosti podle § 315a.</u>	32019L1160	čl. 2 odst. 8 - příloha IV nové body i) a j) AIFMD	V příloze IV se doplňují nové body, které znějí: „i) nezbytné informace, včetně adresy pro fakturaci nebo pro sdělování veškerých použitelných regulačních poplatků nebo uplatnitelných nákladů ze strany příslušného orgánu hostitelského členského státu; j) informace o zařízeních pro plnění úkolů podle článku 43a.“
§ 314	<u>(1) Jsou-li v jiném členském státě nabízeny investice podle § 311, oznamovatel oznámí České národní bance a příslušnému orgánu dohledu hostitelského státu každou změnu ve skutečnostech oznámených podle § 312 nejpozději 1 měsíc přede dnem jejího provedení.</u> <u>(2) Nemůže-li oznamovatel pro překážku, která nastala nezávisle na jeho vůli, lhůtu podle odstavce 1 dodržet, oznámí změnu bez zbytečného odkladu</u>	32019L1160	čl. 2 odst. 3 - čl. 32 změněný odst. 7 AIFMD	V čl. 32 odst. 7 se druhý, třetí a čtvrtý pododstavec nahrazují tímto: „Pokud by v důsledku plánované změny správa alternativního investičního fondu prováděná správcem přestala být v souladu s touto směrnicí nebo pokud by v jejím důsledku již správce jinak nedodržoval tuto směrnici, oznámí příslušné orgány domovského

	<u>poté, kdy tato překážka pomine.</u> <u>(3) Česká národní banka rozhodne do 15 pracovních dnů ode dne, kdy jí došlo oznámení podle odstavce 1, že odmítá sdělit orgánu dohledu hostitelského státu změnu podle odstavce 1, jestliže oznamovatel neplní nebo s ohledem na plánovanou změnu nelze očekávat, že nadále bude plnit povinnosti uložené obhospodařovateli oprávněnému přesáhnout rozhodný limit tímto zákonem, na základě tohoto zákona nebo přímo použitelným předpisem Evropské unie vydaným na základě směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů⁶.</u> <u>(4) Česká národní banka bez zbytečného odkladu informuje příslušný orgán dohledu hostitelského státu o každé změně oznámené podle odstavce 1, včetně toho, že se jedná o případ podle odstavce 3.</u>			členského státu správce do 15 pracovních dnů od obdržení veškerých informací uvedených v prvním pododstavci správci, že takovou změnu nesmí provést. V tom případě příslušné orgány domovského členského státu správce o tom informují příslušné orgány hostitelského členského státu správce. Je-li plánovaná změna provedena bez ohledu na první a druhý pododstavec, nebo dojde-li k neplánované změně, v jejímž důsledku by správa alternativního investičního fondu prováděná správcem přestala být v souladu s touto směrnicí nebo v jejímž důsledku by správce jinak nedodržoval tuto směrnici, přijmou příslušné orgány domovského členského státu správce veškerá vhodná opatření podle článku 46, včetně výslovného zákazu nabízení tohoto alternativního investičního fondu, je-li to nezbytné, a neprodleně o tom informují příslušné orgány hostitelského členského státu správce. Pokud se změny nedotýkají souladu správy alternativního investičního fondu prováděné dotyčným správcem s touto směrnicí nebo jiného dodržování této směrnice správcem, uvědomí příslušné orgány domovského členského státu správce do jednoho
--	---	--	--	--

				měsíce o těchto změnách příslušné orgány jeho hostitelského členského státu.“
§ 314a	<u>(1) Účinky oznámení podle § 312 odst. 1 zanikají doručením písemného oznámení obhospodařovatele dotčeného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu České národní bance o zániku účinků oznámení podle § 302 odst. 1 vůči jinému členskému státu, které obsahuje údaje o splnění těchto podmínek:</u> <u>a) po dobu nejméně 30 pracovních dnů byla zveřejněna jednotná nabídka na odkup všech cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných tímto investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem určená přímo nebo nepřímo všem vlastníkům těchto cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů se sídlem nebo bydlištěm v dotčeném členském státě, a to bez jakýchkoliv srážek, přírážek nebo úplat; to neplatí pro investiční fond nebo zahraniční investiční fond, který je uzavřeným alternativním investičním fondem podle nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 694/2014²²⁾ nebo evropským fondem dlouhodobých investic podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy dlouhodobých investic¹⁸⁾,</u> <u>b) úmysl zrušit opatření zavedená za účelem nabízení investic do tohoto investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu v dotčeném členském státě byl zveřejněn alespoň elektronicky ve veřejném sdělovacím prostředku, který je běžně</u>	32019L1160	čl. 2 odst. 4 - nový čl. 32a AIFMD	Vkládá se nový článek, který zní: „Článek 32a Zrušení oznámení o opatřeních přijatých za účelem nabízení podílových jednotek nebo akcií některých nebo všech unijních alternativních investičních fondů v jiných členských státech, než je domovský členský stát správce 1. Členské státy zajistí, aby unijní správce mohl zrušit oznámení o opatřeních přijatých za účelem nabízení podílových jednotek nebo akcií některých nebo všech alternativních investičních fondů v členském státě, které byly oznámeny v souladu s článkem 32, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky: a) s výjimkou uzavřených alternativních investičních fondů a fondů, které upravuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/760 ^(*), je učiněna paušální nabídka na odkup nebo vyplacení, bez jakýchkoli poplatků, nákladů nebo srážek, všech těchto podílových jednotek nebo akcií alternativního investičního fondu držených investory v uvedeném

	<u>používán pro nabízení investic do speciálních fondů, do fondů kvalifikovaných investorů nebo do srovnatelných zahraničních investičních fondů srovnatelných v dotčeném členském státě a který je vhodný pro typického investora investujícího do takovýchto fondů, a</u> <u>c) veškeré závazky ze smluv, které umožňují nabízení investic do dotčeného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu v daném členském státě, budou nejpozději ke dni zániku účinků oznámení podle § 312 odst. 1 ukončeny nebo změněny tak, aby toto nabízení již nebylo po tomto dni možné.</u> <u>(2) Informace zveřejněné podle odstavce 1 písm. a) a b) musí obsahovat popis důsledků pro vlastníky cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných tímto investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem, pokud nepřijmou nabídku na odkup, a musí být zveřejněny v úředním jazyce dotčeného členského státu nebo v jazyce, ve kterém lze předkládat dokumenty.</u> <u>(3) Česká národní banka do 15 pracovních dnů ode dne, kdy obdržela oznámení podle odstavce 1, které má předepsané náležitosti a netrpí vadami, odešle toto oznámení orgánu dohledu dotčeného členského státu a evropskému orgánu dohledu. Česká národní banka sdělí obhospodařovateli dotčeného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu bez zbytečného odkladu, že oznámení podle odstavce 1 odeslala.</u> <u>(4) Po zániku účinků oznámení podle § 312 odst. 1 nesmí být investice do dotčeného standardního</u>			členském státě, je zveřejněna po dobu nejméně 30 pracovních dnů a je adresována přímo nebo prostřednictvím finančních zprostředkovatelů jednotlivě všem investorům v uvedeném členském státě, jejichž totožnost je známa; b) úmysl zrušit opatření přijatá za účelem nabízení podílových jednotek nebo akcií některých nebo všech alternativních investičních fondů v uvedeném členském státě se zveřejní, mimo jiné elektronicky, ve veřejně dostupném médiu, které je běžně používáno k nabízení alternativního investičního fondu a je vhodné pro typického investora alternativního investičního fondu; c) veškerá smluvní ujednání s finančními zprostředkovateli nebo zástupci jsou pozměněna nebo zrušena s účinností ode dne zrušení oznámení, aby se zabránilo jakémukoli novému nebo dalšímu přímému či nepřímému nabízení nebo umístění podílových jednotek nebo akcií, jichž se týká oznámení uvedené v odstavci 2. Ode dne uvedeného v prvním pododstavci písm. c) správce ukončí veškeré nové nebo další přímé i nepřímé nabízení nebo umisťování podílových jednotek nebo akcií alternativního investičního fondu, který spravuje, v
--	---	--	--	---

	<u>fondy v dotčeném členském státě nabízeny.</u> <u>(5) Po zániku účinků oznámení podle § 312 odst. 1 musí být vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných dotčeným standardním fondem, kteří mají sídlo nebo bydliště v dotčeném členském státě, poskytnuty aktuální dokumenty podle § 304 odst. 1 písm. a) až d) a údaje podle § 304 odst. 1 písm. e) prostřednictvím prostředku komunikace na dálku v úředním jazyce dotčeného členského státu nebo v jazyce, ve kterém lze předkládat dokumenty orgánu dohledu dotčeného členského státu.</u> <u>(6) Dokumenty a údaje podle odstavce 5 musí být zaslány i České národní bance. Česká národní banka zašle tyto dokumenty a údaje orgánu dohledu dotčeného členského státu.</u> <u>18) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/760 ze dne 29. dubna 2015 o evropských fondech dlouhodobých investic.</u> <u>22) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 694/2014 ze dne 17. prosince 2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2011/61/EU, pokud jde o regulační technické normy určující typy správců alternativních investičních fondů.</u>			členském státě, ohledně nějž předložil oznámení podle odstavce 2. 2. Správce předloží příslušným orgánům svého domovského členského státu oznámení obsahující informace uvedené v odst. 1 prvním pododstavci písm. a), b) a c). 3. Příslušné orgány domovského členského státu správce ověří úplnost oznámení předloženého správcem podle odstavce 2. Příslušné orgány domovského členského státu správce nejpozději do 15 pracovních dnů ode dne, kdy obdržely úplné oznámení, předají toto oznámení příslušným orgánům členského státu uvedeného v oznámení podle odstavce 2 a orgánu pro cenné papíry a trhy. Bezprostředně po předání oznámení podle prvního pododstavce oznámí příslušné orgány domovského členského státu správce tomuto správci toto předání. Správce v členském státě uvedeném v oznámení v odstavci 2 po dobu 36 měsíců ode dne uvedeného v odst. 1 prvním pododstavci písm. c) nesmí vykonávat předběžné nabízení podílových jednotek nebo akcií unijního alternativního investičního fondu uvedeného v oznámení ani se podílet na obdobných investičních
--	---	--	--	--

			strategiích či představách o investicích. 4. Správce musí investorům, kteří v unijním alternativním investičním fondu stále mají své investice, jakož i příslušným orgánům domovského členského státu správce poskytovat informace vyžadované podle článků 22 a 23. 5. Příslušné orgány domovského členského státu správce předají příslušným orgánům členského státu uvedeného v oznámení podle odstavce 2 informace o veškerých změnách v dokumentech a informace uvedené v příloze IV písm. b) až f). 6. Příslušné orgány členského státu uvedeného v oznámení podle odstavce 2 tohoto článku mají stejná práva a povinnosti jako příslušné orgány hostitelského členského státu správce uvedené v článku 45. 7. Aniž jsou dotčeny jiné dohledové pravomoci uvedené v čl. 45 odst. 3, ode dne předání podle odstavce 5 tohoto článku příslušné orgány členského státu uvedeného v oznámení podle odstavce 2 tohoto článku nepožadují po dotčených správcích, aby prokázali soulad s vnitrostátními právními a správními předpisy upravujícími požadavky na nabízení uvedené v článku 5 nařízení Evropského	
--	--	--	--	--

				parlamentu a Rady (EU) 2019/1156 ^{(*)5}. 8. Pro účely odstavce 4 členské státy umožní používat jakékoli elektronické nebo jiné prostředky komunikace na dálku. (*)4 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/760 ze dne 29. dubna 2015 o evropských fondech dlouhodobých investic (Úř. věst. L 123, 19.5.2015, s. 98)." (*)5 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/1156 ze dne 20. června 2019 o usnadnění přeshraniční distribuce fondů kolektivního investování a o změně nařízení (EU) č. 345/2013, (EU) č. 346/2013 a (EU) č. 1286/2014 (Úř. věst. L 188, 12.7.2019, s. 55).“"	
§ 315a	<u>(1) Jsou-li v České republice veřejně nabízeny investice jiným, než kvalifikovaným investorům do zahraničního investičního fondu srovnatelného se speciálním fondem, musí být v České republice zajištěn způsob</u> <u>a) provádění pokynů týkajících se vydávání, upisování a odkupování cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných tímto fondem v České republice a provádění souvisejících plateb v souladu s podmínkami obsaženými v dokumentech podle § 307,</u> <u>b) poskytování informací investorům o způsobu,</u>	32019L1160	čl. 2 odst. 6 - nový čl. 43a AIFMD	Vkládá se nový článek, který zní: „Článek 43a Zařízení dostupné pro neprofesionální investory 1. Aniž je dotčen článek 26 nařízení (EU) 2015/760, členské státy zajistí, aby správce v každém členském státě, v němž zamýšlí nabízet podílové jednotky či akcie některého alternativního investičního fondu neprofesionálním investorům, zajistil zařízení k plnění těchto úkolů:	

	<u>jakým mohou být pokyny podle písmene a) prováděny, a o rozdělování a vyplacení podílů na zisku a jiných výnosů z majetku tohoto fondu v České republice,</u> <u>c) stanovení vhodných postupů a opatření, jež zajistí řádné projednání stížností investora a odstranění veškerých omezení pro investory při uplatňování jejich práv,</u> <u>d) zpřístupňování informací a dokumentů investorům ke kontrole a k získání kopií, za podmínek, obdobným podmínkám podle § 241,</u> <u>e) poskytování informací investorům týkajících se úkolů, které osoby plní, na trvalém nosiči informací,</u> <u>f) působení kontaktního místa pro komunikaci s příslušnými orgány.</u> <u>(2) Činnosti podle odstavce 1 lze zajišťovat elektronickým nebo jiným způsobem umožňujícím dálkový přístup.</u> <u>(3) Činnosti podle odstavce 1 musí být zajištěny obhospodařovatelem zahraničního investičního fondu srovnatelného se speciálním fondem podle odstavce 1 nebo bankou, zahraniční bankou s pobočkou v České republice, obchodníkem s cennými papíry nebo osobou podle § 24 odst. 5 nebo podle § 28 odst. 1 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu samostatně nebo společně na základě dohody v písemné formě.</u> <u>(4) Dohoda podle odstavce 3 stanoví</u> <u>a) které z úkolů podle odstavce 1 neprovádí obhospodařovatel zahraničního investičního fondu</u>			a) zpracovávat pokyny investorů k úpisu, platbě, odkupu a vyplacení souvisejících s podílovými jednotkami nebo akciemi alternativního investičního fondu v souladu s podmínkami stanovenými v dokumentech alternativního investičního fondu; b) poskytovat investorům informace, jak mohou být pokyny uvedené v písmenu a) prováděny a jak se vyplácí výnosy z odkupu a vyplacení; c) usnadňovat nakládání s informacemi o uplatňování práv investorů vyplývajících z jejich investic do alternativního investičního fondu v členském státě, ve kterém je alternativní investiční fond nabízen; d) zpřístupňovat informace a dokumenty podle článků 22 a 23 investorům pro účely kontroly a pořizování jejich kopií; e) poskytovat investorům informace týkající se úkolů, které zařízení plní, na trvalém nosiči vymezeném v čl. 2 odst. 1 písm. m) směrnice 2009/65/ES a f) působit jako kontaktní místo pro komunikaci s příslušnými orgány. 2. Členské státy po správci nepožadují, aby byl v hostitelském členském státě fyzicky přítomen, ani aby jmenoval třetí
--	---	--	--	---

	<u>srovnatelného se speciálním fondem a</u> <u>b) že obhospodařovatel zahraničního investičního fondu srovnatelný se speciálním fondem předá veškeré relevantní informace a dokumenty protistraně dohody.</u> <u>(5) Činnosti podle odstavce 1 musí být zajištěny</u> <u>a) v českém jazyce, nebo</u> <u>b) v jazyce, jehož použití pro tyto účely Česká národní banka stanoví vyhláškou.</u>			osobu pro účely odstavce 1. 3. Správce zajistí, aby zařízení k plnění úkolů uvedených v odstavci 1, včetně plnění elektronickými prostředky, bylo zajištěno: a) v úředním jazyce nebo v některém z úředních jazyků členského státu, ve kterém je alternativní investiční fond nabízen, či v jazyce schváleném příslušnými orgány uvedeného členského státu; b) samotným správcem, nebo třetí osobou podléhající předpisům a dohledu týkajícím se úkolů, které mají být provedeny, nebo oběma těmito subjekty; Pro účely písmene b) v případě, kdy úkoly plní třetí osoba, musí být pověření této třetí osoby doloženo písemnou smlouvou, která stanoví, které z úkolů uvedených v odstavci 1 neprovádí správce, a že třetí osoba obdrží od správce veškeré relevantní informace a dokumenty.“	
§ 329 odst. 6	(6) Hodlá-li investiční společnost oprávněná přesáhnout rozhodný limit nebo zahraniční osoba s povolením podle § 481, která není srovnatelná se samosprávným investičním fondem, obhospodařovat zahraniční investiční fond, který je srovnatelný se speciálním fondem nebo s fondem kvalifikovaných investorů, nebo vykonávat některou z činností podle §	32019L1160	čl. 2 odst. 5 - čl. 33 změněný odst. 6 AIFMD	V čl. 33 odst. 6 se druhý a třetí pododstavec nahrazují tímto: „Pokud by v důsledku plánované změny správa alternativního investičního fondu prováděná správcem přestala být v souladu s touto směrnicí nebo pokud by v jejím důsledku již správce jinak	

	11 odst. 1 písm. c) až f) nebo podle § 11 odst. 6 písm. a), a tento oznamovatel neplní nebo s ohledem na plán obchodní činnosti podle § 328 odst. 2 písm. b) nelze očekávat, že nadále bude plnit povinnosti uložené obhospodařovateli oprávněnému přesáhnout rozhodný limit tímto zákonem, na základě tohoto zákona nebo přímo použitelným předpisem Evropské unie vydaným na základě směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů⁶⁾, rozhodne Česká národní banka do 2 měsíců ode dne, kdy jí došlo oznámení podle § 328 odst. 1, že <u>15 pracovních dnů ode dne, kdy jí došlo oznámení podle § 328 odst. 1, že obhospodařovatel nesmí takovou změnu provést a že Česká národní banka odmítá sdělit orgánu dohledu hostitelského státu údaje uvedené v § 328 odst. 2.</u>			nedodržoval tuto směrnici, oznámí příslušné orgány domovského členského státu správce do 15 pracovních dnů od obdržení veškerých informací uvedených v prvním pododstavci správci, že takovou změnu nesmí provést. Je-li plánovaná změna provedena bez ohledu na první a druhý pododstavec nebo dojde-li k neplánované změně, v jejímž důsledku by správa alternativního investičního fondu prováděná tímto správcem přestala být v souladu s touto směrnicí nebo v jejímž důsledku by již správce jinak nedodržoval tuto směrnici, přijmou příslušné orgány domovského členského státu správce veškerá vhodná opatření podle článku 46 a neprodleně tuto skutečnost oznámí příslušným orgánům hostitelského členského státu správce.	
§ 331 odst. 3	(3) Jde-li o obhospodařování zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, Česká národní banka rozhodne do 2 měsíců <u>15 pracovních dnů</u> ode dne, kdy jí došlo oznámení podle odstavce 1, že odmítá sdělit orgánu dohledu hostitelského státu změnu podle odstavce 1, nepovažuje-li tuto změnu za vhodnou z důvodu organizační struktury nebo finanční situace oznamovatele <u>jestliže oznamovatel neplní nebo s ohledem na plánovanou změnu nelze očekávat, že nadále bude plnit povinnosti uložené</u>	32019L1160	čl. 1 odst. 1 – změna čl. 17 odst. 8 UCITS	Článek 1 Změny směrnice 2009/65/ES Směrnice 2009/65/ES se mění takto: V čl. 17 odst. 8 se doplňují nové pododstavce, které znějí: „Pokud v důsledku změny uvedené v prvním pododstavci správcovská společnost již nebude v souladu s touto směrnicí, příslušné orgány domovského	

	<u>obhospodařovateli oprávněnému obhospodařovat standardní fondy nebo zahraniční investiční fondy srovnatelné se standardním fondem tímto zákonem, na základě tohoto zákona nebo přímo použitelným předpisem Evropské unie vydaným na základě směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci v oblasti kolektivního investování⁴⁾.</u>			členského státu správcovské společnosti uvedomí do 15 pracovních dnů od obdržení veškerých informací uvedených v prvním pododstavci správcovskou společností o tom, že uvedenou změnu nesmí provést. V tomto případě příslušné orgány domovského členského státu správcovské společnosti náležitě informují příslušné orgány hostitelského členského státu správcovské společnosti. Pokud změna uvedená v prvním pododstavci byla provedena po předání informace podle druhého pododstavce a v důsledku uvedené změny již správcovská společnost není v souladu s touto směrnicí, přijmou příslušné orgány domovského členského státu správcovské společnosti veškerá vhodná opatření v souladu s článkem 98 a bez zbytečného odkladu oznámí příslušným orgánům hostitelského členského státu správcovské společnosti přijatá opatření.“	
§ 331 odst. 4	(4) Jde-li o obhospodařování zahraničního investičního fondu, který je srovnatelný se speciálním fondem nebo s fondem kvalifikovaných investorů, Česká národní banka rozhodne do 2 měsíců 15 pracovních dnů ode dne, kdy jí došlo oznámení podle odstavce 1, že odmítá sdělit orgánu dohledu hostitelského státu změnu podle odstavce 1, jestliže oznamovatel neplní nebo s ohledem	32019L1160	čl. 2 odst. 1 – změna čl. 33 odst. 6 AIMFD	V čl. 33 odst. 6 se druhý a třetí pododstavec nahrazují tímto: „Pokud by v důsledku plánované změny správa alternativního investičního fondu prováděná správcem přestala být v souladu s touto směrnicí nebo pokud by v jejím důsledku již správce jinak	

	na plánovanou změnu nelze očekávat, že nadále bude plnit povinnosti uložené obhospodařovateli oprávněnému přesáhnout rozhodný limit tímto zákonem, na základě tohoto zákona nebo přímo použitelným předpisem Evropské unie vydaným na základě směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů⁶⁾.			nedodržoval tuto směrnici, oznámí příslušné orgány domovského členského státu správce do 15 pracovních dnů od obdržení veškerých informací uvedených v prvním pododstavci správci, že takovou změnu nesmí provést. Je-li plánovaná změna provedena bez ohledu na první a druhý pododstavec nebo dojde-li k neplánované změně, v jejímž důsledku by správa alternativního investičního fondu prováděná tímto správcem přestala být v souladu s touto směrnicí nebo v jejímž důsledku by již správce jinak nedodržoval tuto směrnici, přijmou příslušné orgány domovského členského státu správce veškerá vhodná opatření podle článku 46 a neprodleně tuto skutečnost oznámí příslušným orgánům hostitelského členského státu správce.“	
§ 599 odst. 1 písm. a)	(1) Obhospodařovatel investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu se dopustí přestupku tím, že a) nesplní některou z povinností nebo poruší některý ze zákazů podle čl. 3 až 38 nařízení Komise (EU) č. 583/2010, čl. 1 a přílohy I nařízení Komise (EU) č. 584/2010, čl. 2 až 111 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, v platném znění, čl. 5, 6, čl. 7 písm. a) nebo b) nebo čl. 12 až 14a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU)	32019R2088	čl. 3 až 13	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>	

	č. 345/2013, v platném znění, čl. 5, 6, čl. 7 písm. a) nebo b) nebo čl. 13 až 15a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 346/2013, v platném znění, čl. 3 až 31 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/760, čl. 13 nebo 14 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, čl. 2 až 24 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 438/2016, v platném znění, nebo , podle čl. 4 až 6, 9 až 21 nebo čl. 23 až 36 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1131, v platném znění, <u>nebo podle čl. 3 až 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2088²¹⁾</u> ve vztahu k výkonu činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu,				
§ 604 odst. 1 písm. a)	(1) Administrátor investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu se dopustí přestupku tím, že a) nesplní některou z povinností nebo poruší některý ze zákazů podle čl. 3 až 38 nařízení Komise (EU) č. 583/2010, čl. 1 a přílohy I nařízení Komise (EU) č. 584/2010, čl. 2 až 111 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, v platném znění, čl. 5, 6, čl. 7 písm. a) nebo b) nebo čl. 12 až 14a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 345/2013, v platném znění, čl. 5, 6, čl. 7 písm. a) nebo b) nebo čl. 13 až 15a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 346/2013, v platném znění, čl. 3 až 31 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/760, čl. 13 nebo 14 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, čl. 2 až 24 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 438/2016, v platném znění, nebo , podle čl. 4 až 6, 9 až 21 nebo čl.	32019R2088	čl. 3 až 13	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>	

	23 až 36 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1131, v platném znění, <u>nebo podle čl. 3 až 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2088²¹⁾</u> ve vztahu k výkonu činnosti, kterou zahrnuje administrace investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu,				
§ 605 odst. 5	(5) Administrátor fondu kolektivního investování nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu se dopustí přestupku tím, že vypracuje propagační sdělení tohoto fondu v rozporu s § 242 nebo 243 <u>243 nebo článkem 4 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/1156.</u>	32019L1160 32019R1156	čl. 1 odst. 2 - zrušení čl. 77 UCITS čl. 4	Článek 77 se zrušuje. Článek 4 Požadavky na propagační sdělení 1. Správci alternativních investičních fondů, správci fondů EuVECA, správci fondů EuSEF a správcovské společnosti SKIPCP musejí zajistit, aby veškerá propagační sdělení určená investorům byla identifikovatelná jako taková a popisovala rizika a přínosy plynoucí z nákupu podílových jednotek nebo akcií alternativního investičního fondu nebo jednotek SKIPCP stejně zřetelným způsobem a aby veškeré informace obsažené v propagačních sděleních byly nestranné, jasné a nezavádějící. 2. Správcovské společnosti SKIPCP zajistí, aby propagační sdělení obsahující konkrétní informace o SKIPCP nebyla v rozporu s	

			informacemi obsaženými v prospektu podle článku 68 směrnice 2009/65/ES nebo s klíčovými informacemi pro investory podle článku 78 uvedené směrnice ani, aby nesnižovala význam těchto informací. Správcovské společnosti SKIPCP zajistí, aby ve všech propagačních sděleních bylo uvedeno, že existuje prospekt a že jsou k dispozici klíčové informace pro investory. Taková propagační sdělení musí uvádět, kde, jak a v jakém jazyce mohou investoři nebo potenciální investoři získat prospekt a klíčové informace pro investory, a musí obsahovat hypertextové odkazy na tyto dokumenty nebo jejich internetové stránky. 3. Propagační sdělení uvedená v odstavci 2 musí uvádět, jakým způsobem a v jakém jazyce mohou investoři nebo potenciální investoři získat přehled práv investorů, a musí obsahovat hypertextový odkaz na tento přehled, který v případě potřeby zahrnuje informace o dostupnosti mechanismu hromadné žaloby na unijní a vnitrostátní úrovni v případě sporu. Tato propagační sdělení musí také obsahovat jasné informace o tom, že správce nebo správcovská společnost podle odstavce 1 tohoto článku se
--	--	--	---

			mohou rozhodnout zrušit opatření přijatá za účelem nabízení svých subjektů kolektivního investování v souladu s článkem 93a směrnice 2009/65/ES a článkem 32a směrnice 2011/61/EU. 4. Správci alternativních investičních fondů, správci fondů EuVECA a správci fondů EuSEF zajistí, aby propagační sdělení obsahující výzvu k nákupu podílových jednotek nebo akcií alternativního investičního fondu, která obsahují konkrétní informace o alternativním investičním fondu, nebyla v rozporu s informacemi, které mají být zpřístupněny investorům podle článku 23 směrnice 2011/61/EU, článku 13 nařízení (EU) č. 345/2013 nebo článku 14 nařízení (EU) č. 346/2013, ani nesnižovalo význam těchto informací. 5. Odstavec 2 tohoto článku se použije obdobně na alternativní investiční fondy, které uveřejňují prospekt v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 (13) nebo v souladu s vnitrostátním právem nebo uplatňují pravidla týkající se formátu a obsahu klíčových informací pro investory podle článku 78 směrnice 2009/65/ES. 6. Orgán ESMA do 2. srpna 2021 vydá a poté pravidelně aktualizuje pokyny
--	--	--	---

				pro uplatňování požadavků na propagační sdělení uvedená v odstavci 1 s přihlédnutím k online aspektům u těchto propagačních sdělení.	
§ 614 odst. 1 písm. p)	(1) Právnická nebo podnikající fyzická osoba se dopustí přestupku tím, že <u>p) předběžně nabídne investici do fondu kvalifikovaných investorů, do speciálního fondu nebo do srovnatelného zahraničního investičního fondu v rozporu s § 297a až 297c, článkem 4a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 345/2013, v platném znění nebo čl. 4a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 346/2013, v platném znění.</u>	32019L1160	čl. 1 odst. 2 - zrušení čl. 77 UCITS	Článek 77 se zrušuje.	
		32019R1156	<i>celé nařízení</i>	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>	
§ 618 odst. 1 písm. p)	(1) Fyzická osoba se dopustí přestupku tím, že <u>p) předběžně nabídne investici do fondu kvalifikovaných investorů, do speciálního fondu nebo do srovnatelného zahraničního investičního fondu v rozporu s § 297a až 297c, článkem 4a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 345/2013 nebo článkem 4a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 346/2013.</u>	32019L1160	<i>celá směrnice</i>	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>	
		32019R1156	<i>celé nařízení</i>	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>	

Navrhovaný právní předpis		Odpovídající předpis EU		
Zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, ve znění pozdějších předpisů				
Ustanovení (část, §, odst., písm., apod.)	Obsah	Celex č.	Ustanovení (čl., odst., písm., bod, apod.)	Obsah
§ 2 odst. 1 písm. b)	(1) Pro účely tohoto zákona se rozumí b) institucí osoba podle čl. 4 odst. 1 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 a osoba podle čl. 4 odst. 1 bodu 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, která má povinnost mít minimální počáteční kapitál alespoň 730 000 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾, která má povinnost mít minimální počáteční kapitál alespoň 750 000 EUR, <u>³²⁾ Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. listopadu 2019 o obezřetnostních požadavcích na investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014, v platném znění.</u>	32019L2034	čl. 63 bod 1 - změna čl. 2 odst. 1 bodu 3 BRRD	Směrnice 2014/59/EU se mění takto: 1) V čl. 2 odst. 1 se bod 3 nahrazuje tímto: „3) „investičním podnikem“ investiční podnik ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ^(*), který podléhá požadavku na počáteční kapitál stanovenému v čl. 9 odst. 1 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034 ^(**). ^(*) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. listopadu 2019 o obezřetnostních požadavcích na investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014 (Úř. věst. L 314, 5.12.2019, s. 1). ^(**) Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034 ze dne 27. listopadu 2019 o obezřetnostním dohledu nad investičními

				podniky a o změně směrnic 2002/87/ES, 2009/65/ES, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU a 2014/65/EU (Úř. věst. L 314, 5.12.2019, s. 64).“
§ 23 odst. 2	<u>(2) Instituce navrhne ve lhůtě 2 týdnů ode dne doručení oznámení podle odstavce 1 České národní bance opatření, která povedou ke splnění minimálního požadavku nebo vnitřního minimálního požadavku a splnění kombinované kapitálové rezervy, a časový harmonogram pro jejich uplatnění zohledňující důvody vzniku podstatných překážek způsobilosti k řešení krize, jestliže tyto podstatné překážky jsou důsledkem toho, že instituce</u> <u>a) splňuje kombinovanou kapitálovou rezervu nad rámec požadavků na kapitál podle</u> <u>1. čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾, a požadavku na kapitál uloženého jí v návaznosti na výsledky přezkumu a vyhodnocování nebo prostřednictvím opatření k nápravě k řešení jiných rizik než rizika nadměrné páky podle jiného právního předpisu⁶⁾, ale nesplňuje kombinovanou kapitálovou rezervu nad rámec minimálního požadavku nebo vnitřního minimálního požadavku určeného v procentech v poměru k celkovému objemu rizikové expozice, jedná-li se o instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾ a nevztahují se na ni požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³⁾, nebo</u> <u>2. čl. 92 odst. 1 písm. a) až c) nařízení</u>	32019L2034	čl. 63 bod 2 - čl. 45 nový odst. 3 BRRD	2) V článku 45 se doplňuje nový odstavec, který zní: „3. Pokud jde o požadavky na kapitál na individuálním základě investičních podniků uvedených v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2033, jsou v souladu s čl. 65 odst. 4 nařízení (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 92 nařízení (EU) č. 575/2013 chápány takto: a) odkazy na čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavek na celkový kapitálový poměr, v této směrnici se považují za odkazy na čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033; b) odkazy na čl. 92 odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o celkový objem rizikové expozice, v této směrnici se považují za odkazy na příslušný požadavek podle čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 vynásobený koeficientem 12,5. Pokud jde o dodatečné kapitálové požadavky na investiční podniky uvedené v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2034,

	<u>Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³⁾ a požadavku na kapitál uloženého jí v návaznosti na výsledky přezkumu a vyhodnocování nebo prostřednictvím opatření k nápravě k řešení jiných rizik než rizika nadměrné páky podle jiného právního předpisu⁶⁾, ale nesplňuje kombinovanou kapitálovou rezervu nad rámec minimálního požadavku nebo vnitřního minimálního požadavku určeného v procentech v poměru k celkovému objemu rizikové expozice, nejedná-li se o instituci podle bodu 1, nebo</u> <u>b) nesplňuje požadavek na kapitál a způsobilé závazky podle čl. 92a a 494 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³⁾, minimální požadavek nebo vnitřní minimální požadavek.</u> ³³⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění.			považují se v souladu s článkem 65 směrnice (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 104a směrnice 2013/36/EU za odkazy na článek 40 směrnice (EU) 2019/2034.“
§ 26a odst. 1	<u>(1) Povinná osoba, která má povinnost splňovat kombinovanou kapitálovou rezervu, neprodleně oznámí České národní bance, že</u> <u>a) splňuje kombinovanou kapitálovou rezervu nad rámec požadavků na kapitál podle</u> <u>1. čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾ a požadavků na kapitál uložených jí v návaznosti na výsledky přezkumu a vyhodnocování nebo prostřednictvím opatření k nápravě k řešení jiných rizik než rizika nadměrné páky podle jiného právního předpisu⁶⁾, jedná-li se</u>	32019L2034	čl. 63 bod 2 - čl. 45 nový odst. 3 BRRD	2) V článku 45 se doplňuje nový odstavec, který zní: „3. Pokud jde o požadavky na kapitál na individuálním základě investičních podniků uvedených v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2033, jsou v souladu s čl. 65 odst. 4 nařízení (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 92 nařízení (EU) č. 575/2013 chápány takto:

	<u>o instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/203332) a nevztahují se na ni požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/201333), nebo</u> <u>2. čl. 92 odst. 1 písm. a) až c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/201333) a požadavků na kapitál uložených jí v návaznosti na výsledky přezkumu a vyhodnocování nebo prostřednictvím opatření k nápravě k řešení jiných rizik než rizika nadměrné páky podle jiného právního předpisu6), nejedná-li se o instituci podle bodu 1, a</u> <u>b) nesplňuje kombinovanou kapitálovou rezervu nad rámec minimálního požadavku nebo vnitřního minimálního požadavku určeného v procentech v poměru k celkovému objemu rizikové expozice.</u>			a) odkazy na čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavek na celkový kapitálový poměr, v této směrnici se považují za odkazy na čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033; b) odkazy na čl. 92 odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o celkový objem rizikové expozice, v této směrnici se považují za odkazy na příslušný požadavek podle čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 vynásobený koeficientem 12,5. Pokud jde o dodatečné kapitálové požadavky na investiční podniky uvedené v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2034, považují se v souladu s článkem 65 směrnice (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 104a směrnice 2013/36/EU za odkazy na článek 40 směrnice (EU) 2019/2034.“
§ 64 odst. 4	<i>(4) Poté, kdy Česká národní banka učiní oznámení podle odstavce 1, posoudí po konzultaci s orgány uvedenými v odstavci 1 písm. a) a b), zda by opatření včasného zásahu podle § 37, opatření k nápravě podle jiného právního předpisu⁶⁾, rozhodnutí podle jiného právního předpisu⁶⁾ o uložení povinnosti udržovat kapitál nad minimální úroveň požadavku na kapitál podle čl. 92 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, <u>rozhodnutí o uložení povinnosti podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu udržovat kapitál nad minimální</u></i>	32019L2034	čl. 63 bod 2 - čl. 45 nový odst. 3 BRRD	V článku 45 se doplňuje nový odstavec, který zní: „3. Pokud jde o požadavky na kapitál na individuálním základě investičních podniků uvedených v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2033, jsou v souladu s čl. 65 odst. 4 nařízení (EU) 2019/2033 v této směrnici

	<u>úroveň požadavku na kapitál podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾</u> <i>nebo převod prostředků nebo kapitálu od ovládající osoby, provedené samostatně nebo společně s jiným opatřením, v přiměřené době odvrátilo její selhání. Poté, kdy Česká národní banka učiní oznámení podle odstavce 2, provede po konzultaci s orgány uvedenými v odstavci 2 písm. a) a b) posouzení podle věty první obdobně.</i>			odkazy na článek 92 nařízení (EU) č. 575/2013 chápány takto: a) odkazy na čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavek na celkový kapitálový poměr, v této směrnici se považují za odkazy na čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033; b) odkazy na čl. 92 odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o celkový objem rizikové expozice, v této směrnici se považují za odkazy na příslušný požadavek podle čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 vynásobený koeficientem 12,5. Pokud jde o dodatečné kapitálové požadavky na investiční podniky uvedené v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2034, považují se v souladu s článkem 65 směrnice (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 104a směrnice 2013/36/EU za odkazy na článek 40 směrnice (EU) 2019/2034.“
§ 125 odst. 6	<u>(6) Instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾ a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³⁾, se celkový objem rizikové expozice podle odstavce 2 písm. a) určí jako součin požadavku na kapitál podle čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾</u>	32019L2034	čl. 63 bod 2 - čl. 45 nový odst. 3 BRRD	V článku 45 se doplňuje nový odstavec, který zní: „3. Pokud jde o požadavky na kapitál na individuálním základě investičních podniků uvedených v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2033, jsou v souladu s čl. 65 odst.

	<u>a koeficientu 12,5.</u>			4 nařízení (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 92 nařízení (EU) č. 575/2013 chápány takto: a) odkazy na čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavek na celkový kapitálový poměr, v této směrnici se považují za odkazy na čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033; b) odkazy na čl. 92 odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o celkový objem rizikové expozice, v této směrnici se považují za odkazy na příslušný požadavek podle čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 vynásobený koeficientem 12,5. Pokud jde o dodatečné kapitálové požadavky na investiční podniky uvedené v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2034, považují se v souladu s článkem 65 směrnice (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 104a směrnice 2013/36/EU za odkazy na článek 40 směrnice (EU) 2019/2034.“
§ 127a odst. 3	<u>(3) Instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾ a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³⁾, se celkový objem rizikové expozice podle odstavce 1 písm. a) a odstavce 2 písm. a) určí jako součin požadavku na kapitál podle čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU)</u>	32019L2034	čl. 63 bod 2 - čl. 45 nový odst. 3 BRRD	2) V článku 45 se doplňuje nový odstavec, který zní: „3. Pokud jde o požadavky na kapitál na individuálním základě investičních podniků uvedených v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení

	<u>2019/2033³²⁾ a koeficientu 12,5.</u>			(EU) 2019/2033, jsou v souladu s čl. 65 odst. 4 nařízení (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 92 nařízení (EU) č. 575/2013 chápány takto: a) odkazy na čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavek na celkový kapitálový poměr, v této směrnici se považují za odkazy na čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033; b) odkazy na čl. 92 odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o celkový objem rizikové expozice, v této směrnici se považují za odkazy na příslušný požadavek podle čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 vynásobený koeficientem 12,5. Pokud jde o dodatečné kapitálové požadavky na investiční podniky uvedené v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2034, považují se v souladu s článkem 65 směrnice (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 104a směrnice 2013/36/EU za odkazy na článek 40 směrnice (EU) 2019/2034.“
§ 128b odst. 4	<u>(4) Instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾ a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³⁾, nelze uložit požadavek na podřízenost vyšší než</u>	32019L2034	čl. 63 bod 2 - čl. 45 nový odst. 3 BRRD	2) V článku 45 se doplňuje nový odstavec, který zní: „3. Pokud jde o požadavky na kapitál na individuálním základě investičních podniků uvedených v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky

	<u>a) 8 % kapitálu a závazků osoby podléhající řešení krize a</u> <u>b) součet</u> <u>1. dvojnásobku výše požadavku na kapitál podle čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾,</u> <u>2. dvojnásobku výše požadavku na kapitál uloženého osobě podléhající řešení krize v návaznosti na výsledky přezkumu a vyhodnocování nebo prostřednictvím opatření k nápravě podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu a</u> <u>3. výše kombinované kapitálové rezervy.</u>			uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2033, jsou v souladu s čl. 65 odst. 4 nařízení (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 92 nařízení (EU) č. 575/2013 chápány takto: a) odkazy na čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavek na celkový kapitálový poměr, v této směrnici se považují za odkazy na čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033; b) odkazy na čl. 92 odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o celkový objem rizikové expozice, v této směrnici se považují za odkazy na příslušný požadavek podle čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 vynásobený koeficientem 12,5. Pokud jde o dodatečné kapitálové požadavky na investiční podniky uvedené v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2034, považují se v souladu s článkem 65 směrnice (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 104a směrnice 2013/36/EU za odkazy na článek 40 směrnice (EU) 2019/2034.“
§ 129a odst. 1	<u>(1) Česká národní banka určí instituci se sídlem na území České republiky, která není členem evropské finanční skupiny, minimální požadavek podle § 127a odst. 1 písm. a) jako součet částky</u> <u>a) pro úhradu ztráty instituce, která odpovídá</u>	32019L2034	čl. 63 bod 2 - čl. 45 nový odst. 3 BRRD	2) V článku 45 se doplňuje nový odstavec, který zní: „3. Pokud jde o požadavky na kapitál na individuálním základě investičních podniků uvedených v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této

	<u>požadavku na kapitál uloženého instituci v návaznosti na výsledky přezkumu a vyhodnocování nebo prostřednictvím opatření k nápravě podle jiného právního předpisu⁶⁾ a požadavku na kapitál podle</u> <u>1. čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾, jedná-li se o instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾ a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³⁾, nebo</u> <u>2. čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³⁾, nejedná-li se o instituci podle bodu 1, a</u> <u>b) k rekapitalizaci, která umožní instituci, aby po uplatnění opatření k řešení krize, které provádí upřednostňovanou strategii řešení krize, plnila požadavek na kapitál uložený instituci v návaznosti na výsledky přezkumu a vyhodnocování nebo prostřednictvím opatření k nápravě podle jiného právního předpisu⁶⁾ a současně požadavek na kapitál podle</u> <u>1. čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾, jedná-li se o instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾ a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³⁾, nebo</u> <u>2. čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³⁾, nejedná-li</u>		směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2033, jsou v souladu s čl. 65 odst. 4 nařízení (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 92 nařízení (EU) č. 575/2013 chápány takto: a) odkazy na čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavek na celkový kapitálový poměr, v této směrnici se považují za odkazy na čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033; b) odkazy na čl. 92 odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o celkový objem rizikové expozice, v této směrnici se považují za odkazy na příslušný požadavek podle čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 vynásobený koeficientem 12,5. Pokud jde o dodatečné kapitálové požadavky na investiční podniky uvedené v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2034, považují se v souladu s článkem 65 směrnice (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 104a směrnice 2013/36/EU za odkazy na článek 40 směrnice (EU) 2019/2034.“
--	--	--	---

	<u>se o instituci podle bodu 1.</u>			
§ 129c odst. 3	<u>(3) Instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾ a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³⁾, se celkový objem rizikové expozice podle odstavce 1 a 2 určí jako součin požadavku na kapitál podle čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾ a koeficientu 12,5.</u>	32019L2034	čl. 63 bod 2 - čl. 45 nový odst. 3 BRRD	2) V článku 45 se doplňuje nový odstavec, který zní: „3. Pokud jde o požadavky na kapitál na individuálním základě investičních podniků uvedených v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2033, jsou v souladu s čl. 65 odst. 4 nařízení (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 92 nařízení (EU) č. 575/2013 chápány takto: a) odkazy na čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavek na celkový kapitálový poměr, v této směrnici se považují za odkazy na čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033; b) odkazy na čl. 92 odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o celkový objem rizikové expozice, v této směrnici se považují za odkazy na příslušný požadavek podle čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 vynásobený koeficientem 12,5. Pokud jde o dodatečné kapitálové požadavky na investiční podniky uvedené v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2034, považují se v souladu s článkem 65 směrnice (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na

				článek 104a směrnice 2013/36/EU za odkazy na článek 40 směrnice(EU) 2019/2034.“
§ 131 odst. 1	<u>(1) Instituci, která je členem evropské finanční skupiny a není osobou podléhající řešení krize, Česká národní banka určí vnitřní minimální požadavek podle § 127a odst. 2 písm. a) jako součet částky</u> <u>a) pro úhradu ztráty instituce, která odpovídá požadavku na kapitál uloženého instituci v návaznosti na výsledky přezkumu a vyhodnocování nebo prostřednictvím opatření k nápravě podle jiného právního předpisu⁶⁾ a požadavku na kapitál podle</u> <u>1. čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾, jedná-li se o instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾ a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³⁾, nebo</u> <u>2. čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³⁾, nejedná-li se o instituci podle bodu 1, a</u> <u>b) k rekapitalizaci, která umožní instituci, aby po odpisu a konverzi kapitálových nástrojů a vnitroskupinových způsobilých závazků nebo po uplatnění opatření k řešení krize na úrovni skupiny pro řešení krize, plnila požadavek na kapitál uložený instituci v návaznosti na výsledky přezkumu a vyhodnocování nebo prostřednictvím</u>	32019L2034	čl. 63 bod 2 - čl. 45 nový odst. 3 BRRD	2) V článku 45 se doplňuje nový odstavec, který zní: „3. Pokud jde o požadavky na kapitál na individuálním základě investičních podniků uvedených v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2033, jsou v souladu s čl. 65 odst. 4 nařízení (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 92 nařízení (EU) č. 575/2013 chápány takto: a) odkazy na čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavek na celkový kapitálový poměr, v této směrnici se považují za odkazy na čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033; b) odkazy na čl. 92 odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o celkový objem rizikové expozice, v této směrnici se považují za odkazy na příslušný požadavek podle čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 vynásobený koeficientem 12,5. Pokud jde o dodatečné kapitálové požadavky na investiční podniky uvedené v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2034, považují se v souladu s článkem 65 směrnice

	<u>opatření k nápravě podle jiného právního předpisu⁶⁾ a současně požadavek na kapitál podle 1. čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾, jedná-li se o instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾ a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³⁾, nebo</u> <u>2. čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³⁾, nejedná-li se o instituci podle bodu 1.</u>			(EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 104a směrnice 2013/36/EU za odkazy na článek 40 směrnice(EU) 2019/2034.“
§ 132a odst. 6	<u>(6) Česká národní banka nepožádá podle odstavce 5 o urovnání sporu ohledně vnitřního minimálního požadavku člena skupiny podléhající řešení krize, který je institucí, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾ a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³⁾, splňuje-li vnitřní minimální požadavek určený dotčeným orgánem příslušným k řešení krize podmínky podle § 131 a neliší se od minimálního požadavku o více než 2 % součinu požadavku na kapitál podle čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾ a koeficientu 12,5.</u>	32019L2034	čl. 63 bod 2 - čl. 45 nový odst. 3 BRRD	2) V článku 45 se doplňuje nový odstavec, který zní: „3. Pokud jde o požadavky na kapitál na individuálním základě investičních podniků uvedených v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2033, jsou v souladu s čl. 65 odst. 4 nařízení (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 92 nařízení (EU) č. 575/2013 chápány takto: a) odkazy na čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavek na celkový kapitálový poměr, v této směrnici se považují za odkazy na čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033; b) odkazy na čl. 92 odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o celkový objem rizikové expozice, v této směrnici se

				považují za odkazy na příslušný požadavek podle čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 vynásobený koeficientem 12,5. Pokud jde o dodatečné kapitálové požadavky na investiční podniky uvedené v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2034, považují se v souladu s článkem 65 směrnice (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 104a směrnice 2013/36/EU za odkazy na článek 40 směrnice (EU) 2019/2034.“
§ 137 odst. 1 písm. e)	<i>(1) Pokud povinná osoba neudrží kapitál a způsobilé závazky alespoň ve výši odpovídající minimálnímu požadavku nebo vnitřnímu minimálnímu požadavku, Česká národní banka uplatní</i> <u>e) pravomoc uložit povinnost udržovat kapitál nad rámec požadavku podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾, jedná-li se o instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾ a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³⁾,</u>	32019L2034	čl. 63 bod 2 - čl. 45 nový odst. 3 BRRD	2) V článku 45 se doplňuje nový odstavec, který zní: „3. Pokud jde o požadavky na kapitál na individuálním základě investičních podniků uvedených v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2033, jsou v souladu s čl. 65 odst. 4 nařízení (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 92 nařízení (EU) č. 575/2013 chápány takto: a) odkazy na čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavek na celkový kapitálový poměr, v této směrnici se považují za odkazy na čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033; b) odkazy na čl. 92 odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o celkový objem

				rizikové expozice, v této směrnici se považují za odkazy na příslušný požadavek podle čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 vynásobený koeficientem 12,5. Pokud jde o dodatečné kapitálové požadavky na investiční podniky uvedené v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2034, považují se v souladu s článkem 65 směrnice (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 104a směrnice 2013/36/EU za odkazy na článek 40 směrnice (EU) 2019/2034.“
Příloha č. 4	<i>Příloha č. 4 k zákonu č. 374/2015 Sb.</i> <i>Vzorec pro výpočet požadavku na podřízenost</i> <i>Část minimálního požadavku, který je osoba podléhající řešení krize, která je globálně systémově významnou institucí nebo významnou osobou podléhající řešení krize, povinna plnit prostřednictvím kapitálu, podřízených způsobilých závazků nebo závazků vydaných ovládanou osobou podle §128a, se vypočte podle vzorce</i> $MP = \left(1 - \frac{x1}{x2}\right) * 8\%$ <i>kde</i> <i>MP označuje část minimálního požadavku, který je osoba podléhající řešení krize, která je globálně systémově významnou institucí nebo významnou osobou podléhající řešení krize, povinna plnit prostřednictvím kapitálu, podřízených způsobilých</i>	32019L2034	čl. 63 bod 2 - čl. 45 nový odst. 3 BRRD	2) V článku 45 se doplňuje nový odstavec, který zní: „3. Pokud jde o požadavky na kapitál na individuálním základě investičních podniků uvedených v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2033, jsou v souladu s čl. 65 odst. 4 nařízení (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 92 nařízení (EU) č. 575/2013 chápány takto: a) odkazy na čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavek na celkový kapitálový poměr, v této směrnici se považují za odkazy na čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033; b) odkazy na čl. 92 odst. 3 nařízení (EU) č.

	<i>závazků nebo závazků vydaných ovládanou osobou podle § 128a,</i> <i>X1 představuje 3,5 % celkového objemu rizikové expozice vypočteného v souladu s čl. 92 odst. 3 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 a</i> <i>X2 představuje součet 18 % celkového objemu rizikové expozice vypočteného v souladu s čl. 92 odst. 3 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 a kombinované kapitálové rezervy.</i> <u>Instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾ a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³⁾, se celkový objem rizikové expozice určí jako součin požadavku na kapitál podle čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033³²⁾ a koeficientu 12,5.</u>			575/2013, pokud jde o celkový objem rizikové expozice, v této směrnici se považují za odkazy na příslušný požadavek podle čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 vynásobený koeficientem 12,5. Pokud jde o dodatečné kapitálové požadavky na investiční podniky uvedené v čl. 2 odst. 1 bodě 3 této směrnice, které nejsou investičními podniky uvedenými v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2034, považují se v souladu s článkem 65 směrnice (EU) 2019/2033 v této směrnici odkazy na článek 104a směrnice 2013/36/EU za odkazy na článek 40 směrnice (EU) 2019/2034.“
--	--	--	--	---

Navrhovaný právní předpis		Odpovídající předpis EU		
Zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru				
Ustanovení (část, §, odst., písm., apod.)	Obsah	Celex č.	Ustanovení (čl., odst., písm., bod, apod.)	Obsah
§ 87 odst. 1	(1) Poskytne-li poskytovatel spotřebiteli spotřebitelský úvěr v rozporu s § 86 odst. 1 větou druhou, je smlouva neplatná. Spotřebitel může uplatnit námitku neplatnosti v tříleté promlčecí lhůtě běžící ode dne uzavření smlouvy. <u>Soud k neplatnosti přihlédne i bez návrhu.</u> Spotřebitel je povinen vrátit poskytnutou jistinu spotřebitelského úvěru v době přiměřené jeho možnostem.	62018CJ0679		<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

Navrhovaný právní předpis		Odpovídající předpis EU		
Ustanovení novely zákona č. 170/2018 Sb., o distribuci pojištění a zajištění, ve znění zákona č. 119/2020 Sb.				
Ustanovení (část, §, odst., písm., apod.)	Obsah	Celex č.	Ustanovení (čl., odst., písm., bod, apod.)	Obsah
§ 1	Tento zákon zpracovává příslušné předpisy Evropské unie¹⁾, <u>zároveň navazuje na přímo použitelný předpis Evropské unie²⁾</u> a upravuje a) činnost osob oprávněných zprostředkovávat pojištění nebo zajištění, včetně činnosti těchto osob v zahraničí, b) práva a povinnosti při distribuci pojištění nebo zajištění a c) působnost správních orgánů v oblasti distribuce pojištění nebo zajištění. ¹⁾ Čl. 183 až 185 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES ze dne 25. listopadu 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) (Přepřacované znění). Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/97 ze dne 20. ledna 2016 o distribuci pojištění (přepřacované znění), <u>ve znění nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/1935 ze dne 13. května 2019, kterým se mění směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/97, pokud jde</u>	32019R2088	celé nařízení	<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>

	<u>o regulační technické normy, jimiž se přizpůsobují základní částky v eurech pro pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou při výkonu povolání a pro finanční kapacitu zprostředkovatelů pojištění a zajištění.</u> <u>2) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, v platném znění.</u>	32019R1935		<i>Necitováno z důvodu rozsahu.</i>
§ 13 odst. 1	(1) Samostatný zprostředkovatel musí být pojištěn pro případ povinnosti nahradit zákazníkovi škodu způsobenou porušením některé z povinností samostatného zprostředkovatele stanovených tímto zákonem, jinými právními předpisy v rozsahu, v jakém se vztahují k distribuci pojištění nebo zajištění, a přímo použitelnými předpisy Evropské unie v oblasti distribuce pojištění nebo zajištění, s limitem pojistného plnění nejméně ve výši odpovídající hodnotě 1 250 000 EUR 1 300 380 EUR na jednu pojistnou událost a nejméně ve výši odpovídající hodnotě 1 850 000 EUR 1 924 560 EUR pro případ souběhu více pojistných událostí v jednom roce, nestanoví-li přímo použitelný předpis Evropské unie vydaný na základě směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/97 jinak.	32019R1935	čl. 1 odst. 1 – změna čl. 10 odst. 4 směrnice 32016L0097	Článek 10 směrnice (EU) 2016/97 se mění takto: 1) odstavec 4 se nahrazuje tímto: „4. Zprostředkovatelé pojištění a zajištění si musí udržovat pojištění odpovědnosti za škody při výkonu povolání, které pokrývá celé území Unie, nebo jinou podobnou záruku proti odpovědnosti z porušení povinné péče při výkonu povolání v hodnotě nejméně 1 300 380 EUR na jednu pojistnou událost a 1 924 560 EUR na všechny pojistné události dohromady za jeden rok, pokud jim takové pojištění nebo srovnatelnou záruku již neposkytuje pojišťovna, zajišťovna nebo jiný podnik, na jehož účet zprostředkovatelé pojištění nebo zajištění působí nebo za nějž jsou zprostředkovatelé pojištění

				nebo zajištění oprávnění jednat, nebo pokud tento podnik nepřebírá neomezenou odpovědnost za jednání zprostředkovatele.“;
§ 54 odst. 3 písm. a)	(3) Je-li samostatný zprostředkovatel nebo pojišťovací zprostředkovatel s domovským členským státem jiným, než je Česká republika, na základě smlouvy s pojišťovnou oprávněn od zákazníka přijímat pojistné nebo zprostředkovávat výplatu pojistného plnění, je povinen a) udržovat trvale likvidní finanční jistotu ve výši 4 % z přijatého ročního pojistného, nejméně však ve výši odpovídající hodnotě 18 750 EUR 19 510 EUR, <u>nestanoví-li přímo použitelný předpis Evropské unie vydaný na základě směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/97 jinak,</u> nebo	32019R1935	čl. 1 odst. 2 – změna čl. 10 odst. 6 druhý pododstavec písm. b) směrnice 32016L0095	Článek 10 směrnice (EU) 2016/97 se mění takto: 2) v odst. 6 druhém pododstavci se písmeno b) nahrazuje tímto: „b) požadavek na zprostředkovatele, aby trvale disponoval finančními prostředky ve výši 4 % úhrnu přijatého ročního pojistného, nejméně však 19 510 EUR;“.

Číslo předpisu EU (kód celex)	Název předpisu EU
32004L0025	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/25/ES ze dne 21. dubna 2004 o nabídkách převzetí
32004L0109	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES ze dne 15. prosince 2004 o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, a o změně směrnice 2001/34/ES
32007L0014	Směrnice Komise 2007/14/ES ze dne 8. března 2007 kterou se stanoví prováděcí pravidla k některým ustanovením směrnice 2004/109/ES o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu
32009L0065	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP)
32011L0061	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU ze dne 8. června 2011 o správcích alternativních investičních fondů a o změně směrnic 2003/41/ES a 2009/65/ES a nařízení (ES) č. 1060/2009 a (EU) č. 1095/2010
32013L0034	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU ze dne 26. června 2013 o ročních účetních závěrkách, konsolidovaných účetních závěrkách a souvisejících zprávách některých forem podniků, o změně směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES a o zrušení směrnic Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS
32013L0036	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES
32013L0050	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/50/EU ze dne 22. října 2013, kterou se mění směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování a směrnice Komise 2007/14/ES, kterou se stanoví prováděcí pravidla k některým ustanovením směrnice 2004/109/ES

32014L0065	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU
32014L0095	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/95/EU ze dne 22. října 2014, kterou se mění směrnice 2013/34/EU, pokud jde o uvádění nefinančních informací a informací týkajících se rozmanitosti některými velkými podniky a skupinami
32015R0761	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/761 ze dne 17. prosince 2014, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o některé regulační technické normy týkající se významných účastí
32016R0824	Prováděcí nařízení Komise (EU) 2016/824 ze dne 25. května 2016, kterým se stanoví prováděcí technické normy, pokud jde o obsah a formát popisu fungování mnohostranných obchodních systémů a organizovaných obchodních systémů a oznámení Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů
32017R0565	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565 ze dne 25. dubna 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o organizační požadavky a provozní podmínky investičních podniků a o vymezení pojmů pro účely zmíněné směrnice
32017R0566	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/566 ze dne 18. května 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy pro poměr mezi neprovedenými pokyny a obchody s cílem zabránit vytváření podmínek narušujících řádné fungování trhu
32017R0568	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/568 ze dne 24. května 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy pro přijímání finančních nástrojů k obchodování na regulovaných trzích
32017R0569	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/569 ze dne 24. května 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy pro pozastavení obchodování s finančními nástroji a jejich stažení z obchodování

32017R0570	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/570 ze dne 26. května 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy pro určení trhu významného z hlediska likvidity ve vztahu k oznamování dočasného zastavení obchodování
32017R0573	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/573 ze dne 6. června 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy pro požadavky na zajištění spravedlivých a nediskriminačních služeb společného umístění a struktur poplatků
32017R0574	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/574 ze dne 7. června 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy týkající se míry přesnosti obchodních hodin
32017R0575	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/575 ze dne 8. června 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy týkající se údajů o kvalitě provádění obchodů, které mají zveřejňovat místa provádění
32017R0578	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/578 ze dne 13. června 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy stanovující požadavky na dohody o tvorbě trhu a režimy tvorby trhu
32017R0584	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/584 ze dne 14. července 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy upřesňující organizační požadavky na obchodní systémy
32017R0588	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/588 ze dne 14. července 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy týkající se režimu kroků kotace pro akcie, cenné papíry nahrazující jiné cenné papíry a fondy obchodované v obchodním systému

32017R0589	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/589 ze dne 19. července 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy upřesňující organizační požadavky na investiční podniky zabývající se algoritmickým obchodováním
32017R0591	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/591 ze dne 1. prosince 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy pro uplatňování limitů pozic na komoditní deriváty
32017R0592	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/592 ze dne 1. prosince 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy upřesňující kritéria k určení toho, kdy je činnost považována za doplňkovou k hlavní podnikatelské činnosti
32017L0593	Směrnice Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/593 ze dne 7. dubna 2016 kterou se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o ochranu finančních nástrojů a peněžních prostředků patřících zákazníkům, povinnosti při řízení produktů a pravidla vztahující se na poskytování nebo přijímání poplatků, provizí nebo jiných peněžních či nepeněžních výhod
32017R0953	Prováděcí nařízení Komise (EU) 2017/953 ze dne 6. června 2017, kterým se stanoví prováděcí technické normy, pokud jde o formát a harmonogram zpráv o pozicích podávaných investiční podniky a organizátory trhu provozujícími obchodní systém podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů
32017R1005	Prováděcí nařízení Komise (EU) 2017/1005 ze dne 15. června 2017, kterým se stanoví prováděcí technické normy, pokud jde o formát a lhůty pro oznámení a zveřejnění pozastavení obchodování s finančními nástroji a jejich stažení z obchodování podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů
32017R1018	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/1018 ze dne 29. června 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy upřesňující informace, jež mají oznamovat investiční podniky, organizátoři trhu a úvěrové instituce
32017R1093	Prováděcí nařízení Komise (EU) 2017/1093 ze dne 20. června 2017, kterým se stanoví prováděcí technické normy, pokud jde o formát zpráv o pozicích investičních podniků a organizátorů trhu

32017R1943	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/1943 ze dne 14. července 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy týkající se informací a požadavků pro účely povolování investičních podniků
32017R1945	Prováděcí nařízení Komise (EU) 2017/1945 ze dne 19. června 2017, kterým se stanoví prováděcí technické normy, pokud jde o oznámení podávaná a přijímaná žádajícími a povolenými investičními podniky podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU
32017R1946	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/1946 ze dne 11. července 2017, kterým se doplňují směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES a 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy ke stanovení seznamu všech informací, které mají být zahrnuty navrhovanými nabyvateli do oznámení navrhovaného nabytí kvalifikované účasti v investičním podniku
32017R2382	Prováděcí nařízení Komise (EU) 2017/2382 ze dne 14. prosince 2017, kterým se stanoví prováděcí technické normy, pokud jde o standardní formuláře, šablony a postupy pro předávání informací v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU
62018CJ0679	Rozsudek Soudního dvora (druhého senátu) ze dne 5. března 2020. OPR-Finance s.r.o. v. GK.; Ve věci C-679/18, jejímž předmětem je žádost o rozhodnutí o předběžné otázce na základě článku 267 SFEU, podaná rozhodnutím Okresního soudu v Ostravě (Česká republika) ze dne 25. října 2018, došlým Soudnímu dvoru dne 5. listopadu 2018, v řízení OPR-Finance s.r.o. proti GK
32019R1156	Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2019/1156 ze dne 20. června 2019, o usnadnění přeshraniční distribuce fondů kolektivního investování a o změně nařízení (EU) č. 345/2013, (EU) č. 346/2013 a (EU) č. 1286/2014
32019L1160	Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/1160 ze dne 20. června 2019, kterou se mění směrnice 2009/65/ES a 2011/61/EU, pokud jde o přeshraniční distribuci subjektů kolektivního investování
32019R1935	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/1935 ze dne 13. května 2019, kterým se mění směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/97, pokud jde o regulační technické normy, jimiž se přizpůsobují základní částky v eurech pro pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou při výkonu povolání a pro finanční kapacitu zprostředkovatelů pojištění a zajištění

32019R2033	Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. listopadu 2019 o obezřetnostních požadavcích na investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014
32019L2034	Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034 ze dne 27. listopadu 2019 o obezřetnostním dohledu nad investičními podniky a o změně směrnic 2002/87/ES, 2009/65/ES, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU a 2014/65/EU
32019R2088	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb
32019L2162	Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2162 ze dne 27. listopadu 2019 o vydávání krytých dluhopisů a veřejném dohledu nad krytými dluhopisy a o změně směrnic 2009/65/ES a 2014/59/EU
32019R2175	Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2019/2175 ze dne 18. prosince 2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 1093/2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), nařízení (EU) č. 1094/2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění), nařízení (EU) č. 1095/2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), nařízení (EU) č. 600/2014 o trzích finančních nástrojů, nařízení (EU) 2016/1011 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a nařízení (EU) 2015/847 o informacích doprovázejících převody peněžních prostředků
32019L2177	Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2177 ze dne 18. prosince 2019, kterou se mění směrnice 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II), směrnice 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů a směrnice (EU) 2015/849 o předcházení využívání finančního systému k praní peněz nebo financování terorismu
32020R1503	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503 ze dne 7. října 2020 o evropských poskytovatelích služeb skupinového financování pro podniky a o změně nařízení (EU) č. 2017/1129 a směrnice 2019/1937
32020L1504	Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1504 ze dne 7. října 2020, kterou se mění směrnice 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů

