

N á v r h

**ZÁKON**

ze dne ... 2021,

**kterým se mění některé zákony v souvislosti s implementací právních předpisů  
Evropské unie týkajících se unie kapitálových trhů**

Parlament se usnesl na tomto zákoně České republiky:

## ČÁST PRVNÍ

**Změna zákona o bankách**

## Čl. I

Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění zákona č. 264/1992 Sb., zákona č. 292/1993 Sb., zákona č. 156/1994 Sb., zákona č. 83/1995 Sb., zákona č. 84/1995 Sb., zákona č. 61/1996 Sb., zákona č. 306/1997 Sb., zákona č. 16/1998 Sb., zákona č. 127/1998 Sb., zákona č. 165/1998 Sb., zákona č. 120/2001 Sb., zákona č. 239/2001 Sb., zákona č. 319/2001 Sb., zákona č. 126/2002 Sb., zákona č. 453/2003 Sb., zákona č. 257/2004 Sb., zákona č. 439/2004 Sb., zákona č. 377/2005 Sb., zákona č. 413/2005 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 62/2006 Sb., zákona č. 70/2006 Sb., zákona č. 159/2006 Sb., zákona č. 189/2006 Sb., zákona č. 443/2006 Sb., nálezu Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 37/2007 Sb., zákona č. 120/2007 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 126/2008 Sb., zákona č. 216/2008 Sb., zákona č. 230/2008 Sb., zákona č. 254/2008 Sb., zákona č. 433/2008 Sb., zákona č. 215/2009 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 230/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb., zákona č. 285/2009 Sb., zákona č. 287/2009 Sb., zákona č. 156/2010 Sb., zákona č. 160/2010 Sb., zákona č. 409/2010 Sb., zákona č. 41/2011 Sb., zákona č. 73/2011 Sb., zákona č. 139/2011 Sb., zákona č. 188/2011 Sb., zákona č. 263/2011 Sb., zákona č. 420/2011 Sb., zákona č. 428/2011 Sb., zákona č. 470/2011 Sb., zákona č. 37/2012 Sb., zákona č. 254/2012 Sb., zákona č. 396/2012 Sb., zákona č. 227/2013 Sb., zákona č. 241/2013 Sb., zákona č. 303/2013 Sb., zákona č. 135/2014 Sb., zákona č. 219/2015 Sb., zákona č. 220/2015 Sb., zákona č. 375/2015 Sb., zákona č. 258/2016 Sb., zákona č. 301/2016 Sb., zákona č. 302/2016 Sb., zákona č. 368/2016 Sb., zákona č. 183/2017 Sb., zákona č. 204/2017 Sb., zákona č. 371/2017 Sb., zákona č. 39/2020 Sb., zákona č. 49/2020 Sb., zákona č. 238/2020 Sb. a zákona č. .../2020 Sb. se mění takto:

1. V poznámce pod čarou č. 1 větě páté se slova „a investičními podniky“ zrušují a text „a (EU) 2019/878“ se nahrazuje textem „, (EU) 2019/878 a (EU) 2019/2034“.

*CELEX: 32019L2034*

2. V poznámce pod čarou č. 27 se slova „a investiční podniky“ zrušují.

*CELEX: 32019R2033*

3. V § 1 odst. 1 se věta druhá zní: „Bankou se rozumí akciová společnost se sídlem v České republice, která má v bankovní licenci (dále jen „licence“) povoleno

a) přijímání vkladů od veřejnosti a poskytování úvěrů nebo

b) poskytování investičních služeb podle § 4 odst. 2 písm. c) a h) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, je-li zároveň úvěrovou institucí podle čl. 4 odst. 1 bodu 1 písm. b) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013.“.

*CELEX: 32019R2033*

4. V § 1 odst. 3 úvodní části ustanovení se slovo „a“ nahrazuje slovem „nebo“ a slovo „další“ se zrušuje.

*CELEX: 32019R2033*

5. V § 1 odst. 3 se písmeno q) zrušuje.

Dosavadní písmeno r) se označuje jako písmeno q).

*CELEX: 32019L2177*

6. V § 1 odst. 3 písm. q) se text „q)“ nahrazuje textem „r“.

*CELEX: 32019L2177*

7. V § 2 odst. 1 se doplňuje věta „Bez licence též nesmí úvěrová instituce podle čl. 4 odst. 1 bodu 1 písm. b) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 poskytovat investiční služby podle § 4 odst. 2 písm. c) a h) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, pokud zvláštní zákon nestanoví jinak.“.

*CELEX: 32019R2033*

8. § 3c se zrušuje.

9. V § 26c odst. 2 se slova „Je-li banka, spořitelní a úvěrní družstvo nebo obchodník s cennými papíry ovládán“ nahrazují slovy „Jsou-li banka nebo spořitelní a úvěrní družstvo ovládány“.

*CELEX: 32019L2034*

10. V § 26c odst. 3 se na konci písmene a) doplňuje slovo „nebo“, na konci písmene b) se slovo „nebo“ nahrazuje tečkou a písmeno c) se zrušuje.

*CELEX: 32019L2034*

11. V § 26c odst. 4 se na konci úvodní části ustanovení doplňují slova „banka nebo spořitelní a úvěrní družstvo má nejvyšší bilanční sumu z úvěrových institucí, které jsou ve skupině z členských států.“ a písmena a) a b) se zrušují.

*CELEX: 32019L2034*

**12.** V § 26c odst. 6 větě druhé se slova „evropského ovládajícího podniku,“ zrušují.

*CELEX: 32019L2034*

**13.** V § 26c se odstavec 7 zrušuje.

*CELEX: 32019L2034*

Dosavadní odstavce 8 až 10 se označují jako odstavce 7 až 9.

**14.** V § 26c se odstavec 8 zrušuje.

*CELEX: 32019L2034*

Dosavadní odstavec 9 se označuje jako odstavec 8.

**15.** V § 26d odst. 1 se slova „, spořitelní a úvěrní družstvo nebo obchodník s cennými papíry, který je ovládán“ nahrazují slovy „nebo spořitelní a úvěrní družstvo, které jsou ovládány“ a slova „, spořitelní a úvěrní družstvo nebo obchodník s cennými papíry“ se nahrazují slovy „nebo toto spořitelní a úvěrní družstvo“.

*CELEX: 32019R2033*

*32013L0036*

**16.** V § 26d odst. 4 větě první se slova „, spořitelním a úvěrním družstvem nebo obchodníkem s cennými papíry“ nahrazují slovy „nebo spořitelním a úvěrním družstvem“ a slovo „banku“ se nahrazuje slovy „tuto banku nebo toto spořitelní a úvěrní družstvo“.

*CELEX: 32019R2033*

*32013L0036*

**17.** V § 26e odst. 3 se slova „, spořitelní a úvěrní družstvo nebo obchodníka s cennými papíry“ nahrazují slovy „nebo spořitelní a úvěrní družstvo“.

*CELEX: 32019R2033*

*32013L0036*

**18.** V § 26e odst. 4 se slova „nebo investiční podnik“ a slova „nebo investičním podnikem“ zrušují.

*CELEX: 32019R2033*

*32013L0036*

**19.** V § 26f odst. 1 se slova „, spořitelních a úvěrních družstev nebo obchodníků s cennými papíry“ nahrazují slovy „nebo spořitelních a úvěrních družstev“.

*CELEX: 32019R2033*

*32013L0036*

20. V § 26f odst. 2 větě třetí se slova „, spořitelní a úvěrní družstvo nebo obchodníka s cennými papíry“ nahrazují slovy „nebo spořitelní a úvěrní družstvo“.

CELEX: 32019R2033  
32013L0036

21. V § 26f odst. 3 se slova „, spořitelním a úvěrním družstvem nebo obchodníkem s cennými papíry“ nahrazují slovy „nebo spořitelním a úvěrním družstvem“ a slova „, spořitelní a úvěrní družstvo nebo obchodníka s cennými papíry“ se nahrazují slovy „nebo spořitelní a úvěrní družstvo“.

CELEX: 32019R2033  
32013L0036

22. V § 26g odst. 2 se slova „tuzemský ovládající obchodník s cennými papíry, evropský ovládající investiční podnik,“ zrušují.

CELEX: 32019R2033  
32013L0036

23. V § 26g odst. 8 se slova „obchodníkem s cennými papíry,“ zrušují.

CELEX: 32019R2033  
32013L0036

24. V § 26i odst. 1 písm. c) se slova „, obchodníku s cennými papíry“ zrušují.

CELEX: 32019R2033  
32013L0036

25. V § 26j odst. 1 úvodní části ustanovení se slova „významné pobočky,“ nahrazují slovy „významné pobočky nebo“ a slova „nebo významné pobočky podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu“ se zrušují.

CELEX: 32019L2034

26. V § 26k odst. 1 a v § 26l odst. 2 se slova „evropským ovládajícím investičním podnikem,“ zrušují.

CELEX: 32019R2033  
32013L0036

27. V § 26l odst. 4 písm. d) se slova „významné pobočky,“ nahrazují slovy „významné pobočky nebo“ a slova „nebo významné pobočky podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu“ se zrušují.

CELEX: 32019L2034

28. V § 26n odst. 3 se slova „obchodník s cennými papíry,“ zrušují.

CELEX: 32019R2033  
32013L0036

29. V § 34 odst. 2 písm. a) se za slova „licence nebo“ vkládají slova „není-li úvěrovou institucí podle čl. 4 odst. 1 bodu 1 písm. b) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013,“.

CELEX: 32019R2034

30. V § 34 odst. 2 písm. e) se slovo „nebo“ zrušuje.

31. V § 34 se na konci odstavce 2 tečka nahrazuje slovem „, nebo“ a doplňuje se písmeno g), které zní:

„g) banka podle § 1 odst. 1 písm. b), vykonává pouze činnosti podle čl. 4 odst. 1 bodu 1 písm. b) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 a průměr hodnoty celkových aktiv k poslednímu dni kalendářního měsíce počítaný za období 60 po sobě jdoucích kalendářních měsíců je nižší než prahové hodnoty podle čl. 4 odst. 1 bodu 1 písm. b) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013.“.

CELEX: 32019R2034

## ČÁST DRUHÁ

### Změna zákona o spořitelních a úvěrních družstvech

#### Čl. II

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, ve znění zákona č. 100/2000 Sb., zákona č. 406/2001 Sb., zákona č. 212/2002 Sb., zákona č. 257/2004 Sb., zákona č. 280/2004 Sb., zákona č. 377/2005 Sb., zákona č. 413/2005 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 70/2006 Sb., zákona č. 120/2007 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 126/2008 Sb., zákona č. 254/2008 Sb., zákona č. 230/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb., zákona č. 285/2009 Sb., zákona č. 156/2010 Sb., zákona č. 160/2010 Sb., zákona č. 409/2010 Sb., zákona č. 41/2011 Sb., zákona č. 73/2011 Sb., zákona č. 139/2011 Sb., zákona č. 420/2011 Sb., zákona č. 458/2011 Sb., zákona č. 470/2011 Sb., zákona č. 37/2012 Sb., zákona č. 254/2012 Sb., zákona č. 227/2013 Sb., zákona č. 241/2013 Sb., zákona č. 303/2013 Sb., zákona č. 135/2014 Sb., zákona č. 333/2014 Sb., zákona č. 219/2015 Sb., zákona č. 375/2015 Sb., zákona č. 258/2016 Sb., zákona č. 301/2016 Sb., zákona č. 183/2017 Sb., zákona č. 204/2017 Sb., zákona č. 371/2017 Sb., zákona č. 238/2020 Sb. a zákona č. .../2020 Sb., se mění takto:

1. V poznámce pod čarou č. 1 větě třetí se slova „a investičními podniky“ zrušují a text „a (EU) 2019/878“ se nahrazuje textem „(EU) 2019/878 a (EU) 2019/2034“.

CELEX: 32019L2034

2. V poznámce pod čarou č. 38 se slova „a investiční podniky“ zrušují.

*CELEX: 32019R2033*

## ČÁST TŘETÍ

### Změna zákona o dohledu v oblasti kapitálového trhu

#### Čl. III

Zákon č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů, ve znění zákona č. 30/2000 Sb., zákona č. 362/2000 Sb., zákona č. 370/2000 Sb., zákona č. 308/2002 Sb., zákona č. 257/2004 Sb., zákona č. 626/2004 Sb., zákona č. 381/2005 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 70/2006 Sb., zákona č. 224/2006 Sb., zákona č. 342/2006 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 104/2008 Sb., zákona č. 230/2008 Sb., zákona č. 250/2008 Sb., zákona č. 254/2008 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 230/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb., zákona č. 160/2010 Sb., zákona č. 139/2011 Sb., zákona č. 188/2011 Sb., zákona č. 428/2011 Sb., zákona č. 37/2012 Sb., zákona č. 89/2012 Sb., zákona č. 273/2012 Sb., zákona č. 241/2013 Sb., zákona č. 303/2013 Sb., zákona č. 131/2015 Sb., zákona č. 375/2015 Sb., zákona č. 377/2015 Sb., zákona č. 148/2016 Sb., zákona č. 183/2017 Sb., zákona č. 204/2017 Sb., zákona č. 204/2019 Sb. a zákona č. 119/2020 Sb., se mění takto:

1. V poznámce pod čarou č. 40 se na samostatný řádek doplňuje věta „Čl. 22 odst. 1 první pododstavec 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.“.

*CELEX: 32019L2034*

2. V § 3 se slovo „přípojištění<sup>1), 1a)</sup>“ nahrazuje slovem „přípojištění<sup>1), 1a), 44)</sup>“.

Poznámka pod čarou č. 44 zní: „<sup>44)</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/xxx ze dne xxx 2020 o evropských poskytovatelích služeb skupinového financování pro podniky a o změně nařízení (EU) č. 2017/1129 a směrnice 2019/1937.“.

*CELEX: 32020Rxxxx*

3. V § 9b odst. 1 písm. d) se slovo „nebo“ zrušuje.

4. V § 9b se na konci odstavce 1 tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno f), které zní:

„f) použije informace podle § 26 odst. 1 k jinému než stanovenému účelu.“.

5. V § 9b odst. 2 a 3 se za text „e)“ vkládají slova „nebo f)“.

6. V § 13 odst. 5 se slova „obhospodařování a administrace investičních fondů a zahraničních investičních fondů a nabízení investic do těchto fondů,“ zrušují.

*CELEX: 32019L1160*

7. V poznámce pod čarou č. 43 se na samostatný řádek doplňuje věta „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.“.

*CELEX: 32019L2034*

8. V § 26 odst. 2 se na konci textu písmene i) doplňují slova „centrálním bankám jiných členských států Evropské unie, Evropskému systému centrálních bank a Evropské centrální bance v jejich postavení měnových orgánů“.

*CELEX: 32019L2034*

9. V § 26 se na konci odstavce 2 tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno l), které zní:

„l) orgánům dohledu nad platebními a zúčtovacími systémy.“

*CELEX: 32019L2034*

10. V § 26 odst. 3 se doplňuje věta „Porušením povinnosti mlčenlivosti podle odstavce 1 dále není poskytnutí informace Evropské komisi, pokud jsou tyto informace nezbytné pro výkon jejich pravomocí.“.

*CELEX: 32019L2034*

11. V § 26 odst. 4 se doplňuje věta „Česká národní banka při poskytnutí informace může uvést, jakým způsobem se s takovou informací má zacházet, a rovněž může omezit další poskytování takové informace.“.

*CELEX: 32019L2034*

12. V § 26 odst. 9 písm. d) se slovo „a“ zrušuje.

13. V § 26 se na konci odstavce 9 tečka nahrazuje čárkou a doplňují se písmena f) a g), která znějí:

„f) orgánu vykonávajícímu dohled nad osobami činnými na trzích s emisními povolenkami za účelem zajištění konsolidovaného přehledu finančních a spotových trhů a

g) orgánu vykonávajícímu dohled nad osobami činnými na trzích se zemědělskými komoditními deriváty za účelem zajištění konsolidovaného přehledu finančních a spotových trhů.“

*CELEX: 32019L2034*

14. § 27 včetně nadpisu zní:

„§ 27

### **Nakládání s informacemi**

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 z příslušných právních předpisů.“.

*CELEX: 32019L2034*

## **ČÁST ČTVRTÁ**

### **Změna zákona o pojišťovnictví**

#### **Čl. IV**

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění zákona č. 409/2010 Sb., zákona č. 188/2011 Sb., zákona č. 420/2011 Sb., zákona č. 428/2011 Sb., zákona č. 18/2012 Sb., zákona č. 399/2012 Sb., zákona č. 99/2013 Sb., zákona č. 228/2013 Sb., zákona č. 241/2013 Sb., zákona č. 303/2013 Sb., zákona č. 375/2015 Sb., zákona č. 304/2016 Sb., zákona č. 368/2016 Sb., zákona č. 56/2017 Sb., zákona č. 183/2017 Sb., zákona č. 307/2018 Sb. a zákona č. 49/2020 Sb., se mění takto:

1. V § 54d odst. 1 větě první se číslo „100“ nahrazuje číslem „85“.

*CELEX: 32019L2177*

2. V § 77 odst. 4 se doplňuje věta „Česká národní banka může v souvislosti s rozhodnutím o této žádosti požádat Evropský orgán dohledu o technickou pomoc.“.

*CELEX: 32019L2177*

3. V § 90a odst. 2 větě první se za slovo „kolegiu“ vkládají slova „včetně Evropského orgánu dohledu“.

*CELEX: 32019L2177*

4. V § 90a odst. 2 se doplňuje věta „Česká národní banka může v souvislosti s rozhodnutím o této žádosti požádat Evropský orgán dohledu o technickou pomoc.“.

*CELEX: 32019L2177*



5. V § 90a odst. 5 se slova „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“ nahrazují slovy „Pokud Evropský orgán dohledu nepřijme rozhodnutí podle odstavce 3 v souladu s čl. 19 odst. 3 nařízení (EU) č. 1094/2010“.

CELEX: 32019L2177

6. V § 91b odst. 4 větě první se slova „rozhodnutí navrhované podle přímo použitelného předpisu Evropské unie“ nahrazují slovy „tento orgán dohledu rozhodnutí v souladu s čl. 19 odst. 3 nařízení (EU) č. 1094/2010“.

CELEX: 32019L2177

7. V § 109a se za odstavec 4 vkládá nový odstavec 5, který zní:

„(5) Česká národní banka

- 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
- b) průběžně poskytuje Evropskému orgánu dohledu informace nezbytné pro řádné fungování platformy pro spolupráci podle právního předpisu Evropské unie upravujícího výměnu informací mezi orgány dohledu v souvislosti s přeshraniční činností pojišťoven a zajišťoven.“.

CELEX: 32019L2177

Dosavadní odstavec 5 se označuje jako odstavec 6.

8. Za § 109a se vkládá nový § 109aa, který zní:

„§ 109aa

(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 volného pohybu služeb nebo svobody usazování 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.

(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. Česká národní banka jako orgán dohledu hostitelského členského státu oznámí příslušnému orgánu dohledu domovského členského státu, 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.

(3) Oznámení podle odstavců 1 a 2 musí být dostatečně podrobná, aby umožňovala řádné posouzení.

(4) Oznámení podle odstavců 1 a 2 nemají vliv na podmínky a rozsah dohledu orgánů dohledu domovského a hostitelského členského státu stanovený právem Evropské unie.“.

CELEX: 32019L2177

## ČÁST PÁTÁ

### Změna zákona o dluhopisech

#### Čl. V

Zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění zákona č. 378/2005 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 230/2008 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 230/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb., zákona č. 160/2010 Sb., zákona č. 199/2010 Sb., zákona č. 355/2011 Sb., zákona č. 172/2012 Sb., zákona č. 227/2013 Sb., zákona č. 303/2013 Sb., zákona č. 137/2014 Sb., zákona č. 183/2017 Sb., zákona č. 307/2018 Sb., zákona č. 277/2019 Sb., zákona č. 119/2020 Sb. a zákona č. 237/2020 Sb. se mění takto:

1. V § 1 se za slovo „zákon“ vkládají slova „zpracovává příslušné předpisy Evropské unie<sup>1)</sup> a“.

Poznámka pod čarou č. 1 zní: „<sup>1)</sup> 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.“.

CELEX: 32019L2162

2. V § 28 odst. 3 se věta druhá zrušuje.

3. V § 28a odst. 1 větě druhé se za slovo „hodnotě,“ vkládají slova „dluhy, s výjimkou derivátů, se vyjadřují v jejich jmenovité hodnotě navýšené o naběhlý a nevyplacený výnos“.

CELEX: 32019L2162

4. V § 28a odst. 4 se slova „z hypotečního úvěru“ zrušují.

CELEX: 32019L2162

5. V § 28a se doplňuje odstavec 5, který zní:

„(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.“.

CELEX: 32019L2162

6. Za § 28a se doplňuje nový § 28aa, který včetně nadpisu zní:

„§ 28aa

### **Likviditní rezerva krycího portfolia**

(1) Krycí portfolio vždy obsahuje likviditní rezervu složenou z aktiv podle odstavce 3, která jsou k dispozici pokrytí maximálního kumulativního čistého odtoku likvidity z krytého bloku po dobu následujících 180 dnů.

(2) Čistým odtokem likvidity podle odstavce 1 se rozumí všechny odtoky plateb splatné v jeden den, včetně plateb jistiny a úroků a plateb podle derivátů v krytém bloku, po odečtení všech přítoků plateb splatných ve stejný den a souvisejících s aktivy v krycím portfoliu.

(3) Likviditní rezerva krycího portfolia podle odstavce 1 se skládá z těchto druhů aktiv zapsaných do rejstříku krycích aktiv:

a) aktiva úrovně 1, úrovně 2A nebo úrovně 2B podle čl. 10 až 12 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/61, 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, která jsou oceněna v souladu s tímto nařízením Komise a která nevydal emitent dotčených krytých dluhopisů, ani

1. jeho mateřský podnik podle čl. 4 odst. 1 bodu 15 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (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. 575/2013 (dále jen „úvěrová instituce“),

2. jeho dceřiný podnik podle čl. 4 odst. 1 bodu 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (dále jen „ovládaný osoba“) nebo jiná ovládaný osoba jeho ovládající osoby ani

3. sekuritizační jednotka pro speciální účel podle čl. 2 bodu 2 nařízení (EU) 2017/2402, se kterou má tento emitent úzké propojení podle čl. 4 odst. 1 bodu 38 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013,

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. 575/2013.

(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. 575/2013.

(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.

(6) Stupněm úvěrové kvality se v tomto zákoně rozumí stupeň úvěrové kvality podle části třetí hlavy II kapitoly 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013.“.

CELEX: 32019L2162

7. V § 28b odst. 2 se doplňuje věta „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 %.“.

*CELEX: 32019L2162*

8. V § 28c odst. 1 se doplňuje věta „Pouze kryté dluhopisy mohou obsahovat označení „evropský krytý dluhopis“ nebo jeho překlad do úředního jazyka Evropské unie.“.

*CELEX: 32019L2162*

9. V § 28c odst. 2 větě první se za text „„CRR““ vkládají slova „anebo označení „evropský krytý dluhopis (prémiový)“ nebo jeho překlad do úředního jazyka Evropské unie“.

*CELEX: 32019L2162*

10. V § 28c odst. 2 se na konci textu věty druhé doplňují slova „anebo označení „evropský krytý dluhopis (prémiový)“ nebo jeho překlad do úředního jazyka Evropské unie“.

*CELEX: 32019L2162*

11. § 28d včetně nadpisu zní:

„§ 28d

### **Informace pro investory**

(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.

(2) Pro účely odstavce 1 jsou informace investorům poskytovány alespoň jednou za kalendářní čtvrtletí a zahrnují tyto minimální informace o portfoliu:

- a) hodnotu krycího portfolia a nesplacených krytých dluhopisů,
- 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,
- c) zeměpisné rozdělení a druh krycích aktiv, velikost příslušných úvěrů a metodu 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 dobrovolného přezajištění,

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 úvěrů více než 90 dnů po splatnosti.

(3) Emitent krytých dluhopisů uveřejňuje informace poskytované investorům podle odstavců 1 a 2 na svých internetových stránkách.“.

*CELEX: 32019L2162*

**12.** V § 29 se doplňuje odstavec 4, který zní:

„(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, při posuzování hodnoty nebere v úvahu spekulativní prvky a hodnotu transparentně a jednoznačně dokumentuje.“.

*CELEX: 32019L2162*

**13.** V § 30d se doplňují odstavce 3 až 5, které znějí:

„(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.

(4) Česká národní banka udělí povolení podle odstavce 3, jestliže jsou splněny tyto podmínky:

a) plán obchodních činností vymezuje a pokrývá vydávání krytých dluhopisů,

b) politiky, procesy a metodiky pro schvalování, změny, obnovu a refinancování úvěrů nebo jiných krycích aktiv zařazených do krycího portfolia dostatečně zajišťují ochranu investorů,

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,

d) organizační uspořádání a monitorování krycího portfolia splňuje požadavky podle tohoto zákona.

(5) Česká národní banka může odejmout povolení udělené podle odstavce 3, jestliže

a) bylo uděleno na základě nepravdivých, zavádějících nebo neúplných údajů,

b) již nejsou splněny podmínky pro jeho udělení, nebo

c) emitent krytých dluhopisů opakovaně nebo závažně porušil své povinnosti stanovené tímto zákonem.“.

*CELEX: 32019L2162*

**14.** V § 31 odst. 1 se za slovo „přičemž“ vkládají slova „emitent krytých dluhopisů musí splňovat podmínky podle čl. 129 odst. 1a až 3 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 a“.

*CELEX: 32019L2162*

15. V § 31 odst. 2 písm. b) se slova „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“ nahrazují slovy „osobě ovládané subjektem veřejné správy podle zákona upravujícího některá opatření ke zprůhlednění finančních vztahů v oblasti veřejné podpory (dále jen „veřejný podnik“)“.

CELEX: 32019L2162

16. V § 31 odst. 2 písm. c) se slova „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“ nahrazují slovy „veřejný podnik“.

CELEX: 32019L2162

17. V § 31 odst. 2 písm. d) se za slovo „fondech“ vkládají slova „a jiná aktiva podle § 28aa odst. 3“.

CELEX: 32019L2162

18. V § 31 se na konci textu odstavce 3 doplňují slova „je-li tato druhá smluvní strana finanční smluvní stranou podle čl. 2 bodu 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012, je-li jí přiřazen alespoň stupeň úvěrové kvality 3 a je-li sjednání derivátu řádně zdokumentováno“.

CELEX: 32019L2162

19. V § 31 se doplňují odstavce 6 až 9, které znějí:

„(6) Pohledávku z hypotečního úvěru lze zapsat do rejstříku krycích aktiv [§ 32 odst. 3 písm. a)] 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).

(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.

(8) Pohledávku podle odstavce 2 písm. b) a c) lze zapsat do rejstříku krycích aktiv, pokud veřejný podnik splňuje tyto podmínky:

a) poskytuje základní veřejné služby na základě licence, koncese nebo jiné formy pověření udělené veřejným orgánem,

b) podléhá veřejnému dohledu a

c) má dostatečné předpoklady k vytváření příjmů díky tomu, že

1. má přiměřenou flexibilitu při výběru a zvyšování úplat za poskytované služby, aby byl schopen zajistit své finanční zdraví a platební schopnost,

2. má zákonný nárok na dostatečné příspěvky k zajištění svého finančního zdraví a platební schopnosti výměnou za poskytování základních veřejných služeb, nebo

3. má uzavřenu smlouvu o převodu zisků a ztrát s orgánem veřejné moci.“.

*CELEX: 32019L2162*

**20.** V § 31a odst. 4 se písmeno c) zrušuje.

Dosavadní písmena d) až f) se označují jako písmena c) až e).

**21.** V § 32a odst. 1 písm. c) se doplňuje slovo „nebo“.

**22.** V § 32a odst. 1 se na konci písmene d) slovo „, nebo“ nahrazuje tečkou a písmeno e) se zrušuje.

**23.** V § 32b odst. 6 a 7 se za slovo „dluhopisů,“ vkládají slova „Česká národní banka,“.

*CELEX: 32019L2162*

**24.** V § 32b odst. 8 větě druhé se slova „ve lhůtě stanovené pro přihlašování pohledávek v insolvenčním řízení“ zrušují.

**25.** V § 32e odst. 1 se na konci textu věty třetí doplňují slova „, přičemž však nedojde k snížení nebo zániku pohledávek z krytých dluhopisů přihlášených v insolvenčním řízení emitenta podle § 32 odst. 8, které v tomto rozsahu pouze přestanou být součástí krytého bloku, ale nedojde k jejich snížení nebo zániku a mohou být i nadále uspokojeny v rámci insolvenčního řízení emitenta“.

**26.** V § 32e odst. 4 větě první se slova „Po poměrném snížení dluhů podle odstavce 1 může nucený“ nahrazují slovem „Nucený“, slova „krycí portfolio podle odstavce 1“ se nahrazují slovy „krycí aktiva v krycím portfoliu“ a slova „podle odstavce 1“ se zrušují.

**27.** V § 32e odst. 4 se za větu první vkládá nová věta druhá „Nucený správce může takto rozhodnout bez ohledu na to, zda dojde k poměrnému snížení dluhů podle odstavce 1 či nikoli.“.

28. V části druhé hlavě III se za díl 2 vkládá nový díl 3, který zní:

„Díl 3

### **Dohled České národní banky**

§ 32f

#### **Dohled nad plněním povinností ve vztahu ke krytým dluhopisům**

(1) Dohled nad plněním povinností podle § 28 až 32e vykonává Česká národní banka.

(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.

§ 32g

#### **Opatření k nápravě a jiná opatření**

(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.

(2) Splnění opatření k nápravě nebo jiného opatření podle odstavce 1 vymáhá Česká národní banka donucovací pokutou, kterou lze uložit ve výši do 5 000 000 Kč.

(3) Úhrn uložených donucovacích pokut nesmí převyšovat 20 000 000 Kč.

§ 32h

#### **Spolupráce orgánů dohledu**

(1) V rámci výkonu dohledu nad emitentem krytých dluhopisů Česká národní banka spolupracuje s orgány dohledu jiných členských států, Evropským orgánem pro bankovníctví a Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy a poskytuje jim veškeré informace, které jsou významné pro výkon jejich dohledu, zejména informace, které by mohly podstatně ovlivnit posouzení vydávání krytých dluhopisů v jiném členském státě.

(2) Česká národní banka plní informační povinnosti, které pro ni nebo pro Českou republiku vyplývají z příslušných předpisů Evropské unie<sup>1)</sup>, zejména ve vztahu k Evropskému orgánu pro bankovníctví.

§ 32i

#### **Informace uveřejňované Českou národní bankou**

(1) Česká národní banka uveřejňuje na svých internetových stránkách

a) platné znění zákonů a vyhlášek upravujících vydávání krytých dluhopisů,

b) seznam emitentů, kterým bylo uděleno povolení pro krytý blok,

c) seznam krytých dluhopisů, které mohou obsahovat označení „evropský krytý dluhopis“, a



d) seznam krytých dluhopisů, které mohou obsahovat označení „evropský krytý dluhopis (prémiový)“.

(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.“.

CELEX: 32019L2162

29. V § 40 odst. 1 písm. a) se za číslo „28a,“ vkládá číslo „28aa,“ a za číslo „28c“ se vkládá číslo „28d“.

CELEX: 32019L2162

30. V § 40 odst. 1 se za písmeno a) vkládá nové písmeno b), které zní:

„b) vydá krytý dluhopis, aniž by mu bylo uděleno povolení podle § 30d odst. 3,“.

CELEX: 32019L2162

Dosavadní písmena b) až d) se označují jako písmena c) až e).

## Čl. VI

### Přechodná ustanovení

1. Kryté dluhopisy a hypoteční zástavní listy, jejichž datum emise předchází dni nabytí účinnosti tohoto zákona, které byly vydány po nabytí účinnosti zákona č. 307/2018 Sb., anebo byly vydány před nabytím účinnosti 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, bude-li plnit požadavky 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 následující požadavky:

a) datum emise těchto krytých dluhopisů je stanoveno před 8. červencem 2024,

b) datum splatnosti těchto krytých dluhopisů je stanoveno před 8. červencem 2027,

c) celkový objem navýšení po 8. červenci 2022 nepřesáhne dvojnásobek celkového objemu nesplacených krytých dluhopisů daného emitenta k 8. červenci 2022, a

d) celkový objem těchto emisí jednoho emitenta nepřesáhne částku odpovídající 6 000 000 000 EUR.

CELEX: 32019L2162

2. Emitent může ve vztahu ke krytým dluhopisům nebo hypotečním zástavním listům jiným než podle bodu 1, jejichž datum emise předchází dni nabytí účinnosti tohoto zákona (dále jen „hypoteční zástavní listy“), začít plnit požadavky zákona č. 190/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona, ode dne, kdy změnil jejich emisní podmínky tak, aby odpovídaly těmto požadavkům. K této změně se nevyžaduje svolání ani souhlas schůze vlastníků, dojde-li k této změně nejpozději do 8. července 2022. Investorům o tom zpřístupní informaci stejným způsobem, jakým zpřístupnil emisní podmínky. Platí, že tyto hypoteční zástavní listy se ode dne, kdy jejich emitent ve vztahu k nim změnil emisní podmínky podle věty první, považují za kryté dluhopisy podle zákona č. 190/2004 Sb., ve znění účinném ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona.
3. Právní vztahy z hypotečních zástavních listů, ve vztahu k nimž emitent nepostupoval podle bodu 1 nebo 2, jakož i z jejich emisních podmínek, se posuzují podle § 28 až 32 zákona č. 190/2004 Sb., ve znění účinném přede dnem nabytí účinnosti zákona č. 307/2018 Sb. a tohoto zákona.
4. Právní vztahy z dluhopisů, které nejsou hypotečními zástavními listy a jejichž datum emise předchází dni nabytí účinnosti tohoto zákona, jakož i z jejich emisních podmínek dluhopisů uveřejněných nebo jinak zpřístupněných přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona, se posuzují podle zákona č. 190/2004 Sb., ve znění účinném přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona.

## ČÁST ŠESTÁ

### Změna zákona o podnikání na kapitálovém trhu

#### Čl. VII

Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 635/2004 Sb., zákona č. 179/2005 Sb., zákona č. 377/2005 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 62/2006 Sb., zákona č. 70/2006 Sb., zákona č. 159/2006 Sb., zákona č. 120/2007 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 29/2008 Sb., zákona č. 104/2008 Sb., zákona č. 126/2008 Sb., zákona č. 216/2008 Sb., zákona č. 230/2008 Sb., zákona č. 7/2009 Sb., zákona č. 223/2009 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 230/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb., zákona č. 420/2009 Sb., zákona č. 156/2010 Sb., zákona č. 160/2010 Sb., zákona č. 409/2010 Sb., zákona č. 41/2011 Sb., zákona č. 139/2011 Sb., zákona č. 188/2011 Sb., zákona č. 420/2011 Sb., zákona č. 428/2011 Sb., zákona č. 37/2012 Sb., zákona č. 172/2012 Sb., zákona č. 254/2012 Sb., zákona č. 134/2013 Sb., zákona č. 241/2013 Sb., zákona č. 303/2013 Sb., zákona č. 135/2014 Sb., zákona č. 336/2014 Sb., zákona č. 375/2015 Sb., zákona č. 148/2016 Sb., zákona č. 183/2017 Sb., zákona č. 204/2017 Sb., zákona č. 307/2018 Sb., zákona č. 111/2019 Sb., zákona č. 204/2019 Sb., zákona č. 119/2020 Sb. a zákona č. .../2021 Sb., se mění takto:

1. V poznámce pod čarou č. 1 se věta sedmá zrušuje.

2. V poznámce pod čarou č. 1 se ve větě sedmé slova „směrnice Evropského parlamentu a Rady 2016/1034“ nahrazují slovy „2019/2115 a směrnic Evropského parlamentu a Rady 2016/97, 2016/1034, 2019/2034, 2019/2177 a 2020/xxx“.
3. V poznámce pod čarou č. 1 věta osmá zní: „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.“.
4. Poznámka pod čarou č. 2 zní:  
„<sup>2)</sup> Přímo použitelné předpisy Evropské unie, kterými se provádějí příslušné předpisy Evropské unie podle poznámky pod čarou č. 1 a přímo použitelné předpisy Evropské unie podle této poznámky pod čarou.  
Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ze dne 16. září 2009 o ratingových agenturách, v platném znění.  
Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 236/2012 ze dne 14. března 2012 o prodeji na krátko a některých aspektech swapů úvěrového selhání, v platném znění.  
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.  
Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 ze dne 16. dubna 2014 o zneužívání trhu (nařízení o zneužívání trhu) a o zrušení směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES a směrnic Komise 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES, v platném znění.  
Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění.  
Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014 ze dne 23. července 2014 o zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrálních deponitářích cenných papírů a o změně směrnic 98/26/ES a 2014/65/EU a nařízení (EU) č. 236/2012, v platném znění.  
Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 ze dne 26. listopadu 2014 o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou, v platném znění.  
Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 ze dne 25. listopadu 2015 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012.  
Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 ze dne 8. června 2016 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a o změně směrnic 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014, v platném znění.  
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.

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES, v platném znění.

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.

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/xxx ze dne xxx 2020 o evropských poskytovatelích služeb skupinového financování pro podniky a o změně nařízení (EU) č. 2017/1129 a směrnice 2019/1937.“.

CELEX: 32019R2033

32019R2088

32020Rxxxx

5. V § 1 odst. 3 se písmeno d) zrušuje.

Dosavadní písmena e) až l) se označují jako písmena d) až k).

6. V § 1 odst. 3 se v písmeni j) slovo „a“ nahrazuje čárkou.

7. V § 1 odst. 3 se na konci písmene k) tečka nahrazuje čárkou a doplňují se písmena l) až n), která znějí:

„l) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující obezřetnostní požadavky na investiční podniky<sup>68)</sup>.

m) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb<sup>69)</sup> ve vztahu k obchodníkům s cennými papíry a

n) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující evropské poskytovatele služeb skupinového financování pro podniky<sup>70)</sup>.“

CELEX: 32019R2033

32019R2088

32020Rxxxx

8. Poznámky pod čarou č. 68, 69 a 70 znějí:

„<sup>68)</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033.

<sup>69)</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088.

<sup>70)</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/xxx.“.

CELEX: 32019R2033

32019R2088

32020Rxxxx

9. V § 2 odst. 1 písmeno i) zní:

„i) počátečním kapitálem kapitál, který je vyžadován pro účely povolení obchodníka s cennými papíry a jehož výše a druh jsou specifikovány v § 8a.“.

CELEX: 32019L2034

10. V § 2 odst. 2 písm. b) bodě 2 se za slovo „pobočky“ vkládají slova „obchodního závodu (dále jen „pobočka“)“.

11. V § 2 se za odstavec 2 vkládá nový odstavec 3, který zní:

„(3) V tomto zákoně se dále rozumí

a) finanční institucí finanční instituce podle čl. 4 odst. 1 bodu 14 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 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,

b) investiční holdingovou osobou investiční holdingová společnost podle čl. 4 odst. 1 bodu 23 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033,

c) skupinou obchodníka s cennými papíry skupina investičního podniku podle čl. 4 odst. 1 bodu 25 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033,

d) smíšenou finanční holdingovou osobou smíšená finanční holdingová osoba podle čl. 4 odst. 1 bodu 40 nařízení (EU) 2019/2033,

e) evropským ovládacím investičním podnikem mateřský investiční podnik v Unii podle čl. 4 odst. 1 bodu 56 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033,

f) evropskou investiční holdingovou osobou mateřská investiční holdingová společnost v Unii podle čl. 4 odst. 1 bodu 57 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033,

g) evropskou smíšenou finanční holdingovou osobou mateřská smíšená finanční holdingová společnost v Unii podle čl. 4 odst. 1 bodu 58 nařízení (EU) 2019/2033,

h) dodržováním skupinového kapitálového testu dodržování požadavků čl. 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ovládací osobou ve skupině obchodníka s cennými papíry,

i) orgánem dohledu nad skupinou orgán dohledu odpovědný za dohled nad dodržováním skupinového kapitálového testu evropskými ovládacími investičními podniky a evropskými obchodníky s cennými papíry ovládanými evropskými investičními holdingovými osobami nebo evropskými smíšenými finančními holdingovými osobami,

j) smíšenou holdingovou osobou ovládací osoba, který není finanční holdingovou osobou, investiční holdingovou osobou, úvěrovou institucí podle čl. 4 odst. 1 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, evropským obchodníkem s cennými papíry ani smíšenou finanční holdingovou osobou a jejíž ovládané osoby zahrnují alespoň jednoho evropského obchodníka s cennými papíry,

k) ovládací osobou mateřský podnik podle čl. 4 odst. 1 bodu 42 nařízení (EU) 2019/2033,

l) ovládanou osobou dceřiný podnik podle čl. 4 odst. 1 bodu 51 nařízení (EU) 2019/2033,

m) skupinou ovládací osoba a všechny jí ovládané osoby,

n) systémovým rizikem riziko narušení kontinuity finančního systému s možnými závažnými negativními dopady na finanční systém a reálnou ekonomiku.“.

*CELEX: 32019L2034*

Dosavadní odstavce 3 až 6 se označují jako odstavce 4 až 7.

**12.** V § 2 odstavec 7 zní:

„(7) Pojmy podle odstavce 1 písm. f), q), s), t) a u) vymezují také čl. 3, 9, 18, 19 a 20 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565, 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.“.

*CELEX: 32017R0565*

**13.** V § 2d se doplňuje odstavec 5, který zní:

„(5) Další podrobnosti pro účely odstavců 1 až 4 vymezují čl. 61 a 71 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“.

*CELEX: 32017R0565*

**14.** V § 3 se doplňuje odstavec 7, který zní:

„(7) Čl. 5, 7, 8, 10 a 11 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565 vymezují

a) jiné nástroje podle odstavce 1 písm. d), které nejsou investičním nástrojem,

b) velkoobchodní energetické produkty podle odstavce 1 písm. h), z nichž vyplývá povinnost dodání komodity,

c) investiční nástroje podle odstavce 1 písm. i) a k), které mají vlastnosti jiných derivátových investičních nástrojů,

d) nástroje peněžního trhu podle odstavce 4.“.

*CELEX: 32017R0565*

**15.** V § 4b odst. 1 se v písmeni l) slova „právy, a“ nahrazují slovem „právy,“

**16.** V § 4b se na konci odstavce 1 tečka nahrazuje slovem „, a“ a doplňuje se písmeno n), které zní:

„n) poskytovatel služeb skupinového financování podle čl. 2 odst. 1 písm. e) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího poskytovatele služeb skupinového financování<sup>70)</sup> při výkonu své činnosti, pokud poskytuje hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. a) nebo i).“.

*CELEX: 32020Rxxxx*

17. V § 4b se doplňují odstavce 4 a 5, které znějí:

„(4) To, kdy je pro účely odstavce 1 písm. c) činnost vykonávána příležitostně vymezuje čl. 4 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.

(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 vymezují čl. 1 až 5 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/592, 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.“.

CELEX: 32017R0565  
32017R0592

18. V § 5 se odstavec 2 zrušuje.

Dosavadní odstavec 3 se označuje jako odstavec 2.

19. V § 5 odst. 2 se slova „ustanovení uvedených v odstavci 2“ nahrazují slovy „§ 8a, 9a, § 12aa až 12ad, § 12b, 12g, 12h, § 12j až 12m, § 16a, 16b, 135b, 135c, § 136 odst. 2 a 5, § 137a až 137c, § 149ga, 149gb a § 150 až 155b“.

20. V § 5 se doplňuje odstavec 3, který zní:

„(3) Obchodník s cennými papíry, který je investičním podnikem podle čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033, dodržuje obdobně § 8 až 24 a § 37 až 38b zákona o bankách a související prováděcí předpisy, přímo použitelné předpisy Evropské unie a rozhodnutí Komise a pro účely § 25 až 36j a § 38c až 39 zákona o bankách se považuje za banku a § 8a, 9a, § 12aa až 12ad, § 12b, 12g, 12h, § 12j až 12m, § 16a, 16b, 135b, 135c, § 136 odst. 2 a 5, § 137a až 137c, § 149ga, 149gb a § 150 až 155b se pro něj nepoužijí.“.

CELEX: 32019L2034

21. Za § 5 se vkládá nový § 5a, který včetně nadpisu zní:

„§ 5a

**Pravomoc České národní banky rozhodnout o uplatnění požadavků nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 na některé obchodníky s cennými papíry**

(1) Česká národní banka může podle čl. 1 odst. 2 prvního pododstavce písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 rozhodnout, že požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 se vztahují na obchodníka s cennými papíry, který provádí činnost podle § 4 odst. 2 písm. c) nebo h), pokud celková hodnota konsolidovaných aktiv daného obchodníka s cennými papíry vypočtená jako průměr za předchozích 12 měsíců činí alespoň 5 000 000 000 EUR nebo 127 500 000 000 Kč a je splněno alespoň jedno z těchto kritérií:

- a) obchodník s cennými papíry provádí dané činnosti v takovém rozsahu, že jeho selhání nebo potíže by mohly vést k systémovému riziku,
- b) obchodník s cennými papíry je členem clearingového systému ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 3 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033, nebo
- c) je to opodstatněné s ohledem na velikost, povahu, rozsah a složitost činností dotčeného obchodníka s cennými papíry, při zohlednění zásady proporcionality a s přihlédnutím k
1. významu obchodníka s cennými papíry pro hospodářství Evropské unie nebo České republiky,
  2. významu přeshraničních činností obchodníka s cennými papíry nebo
  3. propojenosti obchodníka s cennými papíry s finančním systémem.

(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.

(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 měsíců. Obchodník s cennými papíry oznámí tuto skutečnost bez zbytečného odkladu České národní bance.

(4) Kritéria stanovená v odstavci 1 písm. a) a b) za účelem jejich jednotného uplatňování vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí čl. 5 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034.“.

*CELEX: 32019L2034*

22. V § 6 odst. 1 písm. d) se slovo „vlastní“ zrušuje a na konci textu písmene se doplňují slova „(nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033)“.

*CELEX: 32019R2033*

23. V § 6 odst. 2 větě první se slova „, popřípadě též, že je obchodník s cennými papíry oprávněn poskytovat služby hlášení údajů a které ze služeb hlášení údajů je oprávněn poskytovat“ zrušují.

*CELEX: 32019L2177*

24. Za § 6a se vkládá nový § 6ab, který včetně nadpisu zní:

„§ 6ab

**Požadavky na povolení úvěrové instituce podle čl. 4 odst. 1 bodě 1 písm. b) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013**

(1) Osoba podle čl. 4 odst. 1 bodě 1 písm. b) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, která již získala povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry podle tohoto zákona, předloží České národní bance žádost o bankovní licenci podle zákona upravujícího činnost bank nejpozději dne, kdy



a) průměr hodnoty 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 765 000 000 000 Kč, nebo

b) průměr hodnoty celkových aktiv k poslednímu dni kalendářního měsíce počítaný za období 12 po sobě jdoucích měsíců je nižší než částka odpovídající 30 000 000 000 EUR nebo 765 000 000 000 Kč a tato osoba 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 nebo 765 000 000 000 Kč a vykonávají některou z činností podle § 4 odst. 2 písm. c) a h), dosahuje částky odpovídající alespoň 30 000 000 EUR nebo 765 000 000 000 Kč, přičemž v obou případech se průměr počítá z hodnot k poslednímu dni kalendářního měsíce za období 12 po sobě jdoucích kalendářních měsíců.

(2) Osoba podle odstavce 1 může po dobu, po kterou běží řízení o žádosti podle odstavce 1, vykonávat činnosti podle čl. 4 odst. 1 bodě 1 písm. b) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013.“.

*CELEX: 32019L2034 (čl. 8a odst. 2 CRD)*

**25.** V § 7 se doplňují odstavce 6 a 7, které znějí:

„(6) Podrobnosti náležitostí žádosti o udělení povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry podle odstavce 1 vymezují čl. 1 až 10 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/1943, 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.

(7) Formát a další technické náležitosti žádosti o udělení povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry podle odstavce 1 vymezují čl. 1 až 6 prováděcího nařízení Komise (EU) 2017/1945, 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.“.

*CELEX: 32017R1943*

*32017R1945*

**26.** § 8a včetně nadpisu zní:

„§ 8a

### **Počáteční kapitál**

(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 nebo 19 125 000 Kč.

(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 nebo 19 125 000 Kč.

(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 nebo 1 912 500 Kč.

(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 nebo 3 825 000 Kč.

(5) Složení počátečního kapitálu obchodníka s cennými papíry se řídí čl. 9 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033.“.

*CELEX: 32019L2034*

**27.** § 9a zní:

„§ 9a

(1) Obchodník s cennými papíry, který nesplňuje podmínky podle čl. 12 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 (dále jen „velký nebo propojený obchodník s cennými papíry“), zavede spolehlivé, účinné a komplexní systémy, 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.

(2) Obchodník s cennými papíry pravidelně prověřuje systémy, strategie a postupy podle odstavce 1 tak, aby bylo zajištěno, že jsou odpovídající a přiměřené povaze, rozsahu a složitosti činností dotčeného obchodníka s cennými papíry.

(3) Povinnosti podle odstavců 1 a 2 plní i obchodník s cennými papíry, který splňuje podmínky podle čl. 12 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 (dále jen „malý a nepropojený obchodník s cennými papíry“), pokud tak určí Česká národní banka rozhodnutím nebo opatřením obecné povahy.“.

*CELEX: 32019L2034*

**28.** § 9aj až 9b se včetně nadpisů zrušují.

**29.** V § 10a se doplňuje odstavec 3, který zní:

„(3) Podrobnosti oznámení podle odstavce 1 vymezuje čl. 5 prováděcího nařízení Komise (EU) 2017/1945.“.

*CELEX: 32017R1945*

30. Za § 10a se vkládá nový § 10aa, který včetně nadpisu zní:

„§ 10aa

### Výbor pro jmenování

(1) Obchodník s cennými papíry, který splňuje kritéria podle § 12l odst. 6 písm. a), zřídí výbor pro jmenování složený z členů vedoucího orgánu, kteří v daném obchodníkovi s cennými papíry nevykonávají žádnou výkonnou funkci.

(2) Výbor pro jmenování

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 vypracovává popis činností a schopností požadovaných pro konkrétní funkci a odhaduje předpokládaný časový rozsah závazku,

b) pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí strukturu, velikost, složení a činnost vedoucího orgánu a předkládá vedoucímu orgánu doporučení ohledně změn,

c) pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí znalosti, dovednosti a zkušenosti jednotlivých členů vedoucího orgánu a vedoucího orgánu jako celku a podává o tom vedoucímu orgánu zprávy a

d) pravidelně přezkoumává politiku vedoucího orgánu v otázkách výběru a jmenování osob ve vrcholném vedení a předkládá doporučení vedoucímu orgánu.

(3) Výbor pro jmenování rovněž rozhoduje 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 uveřejňuje podle čl. 435 odst. 2 písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013.

(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.

(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 finanční prostředky.“.

*CELEX: 32014L0065*

31. V § 10b se doplňuje odstavec 5, který zní:

„(5) Informace, jež musí navrhovaní nabyvatelé zahrnout do svého oznámení podle odstavce 1, vymezují čl. 2 až 13 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/1946, 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.“.

*CELEX: 32017R1946*

32. V části druhé hlavě II díle 3 oddíl 1 včetně nadpisu zní:

„Oddíl 1

### **Střety zájmů**

§ 11a

(1) Obchodník s cennými papíry přijme vhodná opatření ke zjištění, prevenci a řízení střetů zájmů mezi ním, včetně jeho řídicích pracovníků, zaměstnanců a vázaných zástupců nebo jakékoli osoby s nimi přímo nebo nepřímo spojené 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.

(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.

(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.“

CELEX: 32014L0065

33. V části druhé hlavě II díle 3 nadpis oddílu 2 zní „**Účinné a obezřetné řízení**“.

34. § 12 a 12a včetně nadpisů znějí:

„§ 12

### **Systémy správy a řízení k zajištění účinného a obezřetného řízení**

(1) Obchodník s cennými papíry zajistí, aby jeho vedoucí orgán zavedl, kontroloval a uplatňoval systémy správy a řízení, které zajišťují 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.

(2) Systémy podle odstavce 1 se řídí těmito zásadami:

- a) vedoucí orgán nese za obchodníka s cennými papíry celkově odpovědnost, schvaluje provádění strategických cílů, strategie v oblasti rizika a vnitřní správy a řízení obchodníka s cennými papíry a provádí dohled v této oblasti,
- b) vedoucí orgán zajišťuje integritu systémů účetnictví a finančního výkaznictví, včetně finanční a provozní kontroly a dodržování právních předpisů a příslušných norem,
- c) vedoucí orgán dohlíží nad postupy zveřejňování informací a nad komunikacemi,
- d) vedoucí orgán nese odpovědnost za provádění účinného dohledu nad osobami ve vrcholném vedení,

e) jsou splněny podmínky podle § 10 odst. 2.

(3) Systémy podle odstavce 1 také zajišťují, aby vedoucí orgán stanovoval, schvaloval a kontroloval

a) organizaci obchodníka s cennými papíry, pokud jde o poskytování investičních služeb, včetně dovedností, odborných a jiných znalostí 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,

b) politiku v oblasti služeb, činností, produktů a operací nabízených nebo poskytovaných v souladu s rizikovou tolerancí obchodníka s cennými papíry a charakteristikami a potřebami zákazníků obchodníka s cennými papíry, kterým budou nabízeny nebo poskytovány, včetně případného provedení patřičného zátěžového testování,

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.

(4) Obchodník s cennými papíry zajistí, aby jeho vedoucí orgán kontroloval a pravidelně hodnotil přiměřenost a dosahování strategických cílů obchodníka s cennými papíry při poskytování investičních služeb, jakož i účinnost systémů správy a řízení obchodníka s cennými papíry a přiměřenost politik týkajících se poskytování služeb zákazníkům, a přijímá vhodná opatření k nápravě zjištěných nedostatků.

## § 12a

### Organizační požadavky

(1) Obchodník s cennými papíry musí mít

a) řádné administrativní a účetní postupy,

b) mechanismy vnitřní kontroly,

c) účinné postupy k posouzení rizik a

d) účinná kontrolní a ochranná opatření pro systémy zpracovávání dat.

(2) Obchodník s cennými papíry zavede vhodné strategie a postupy umožňující zajistit, aby on sám i jeho řídicí pracovníci, zaměstnanci a vázaní zástupci plnili povinnosti podle tohoto zákona a dodržovali vhodná pravidla pro osobní obchody prováděné těmito osobami.

(3) Obchodník s cennými papíry udržuje a uplatňuje účinná organizační a administrativní opatření k tomu, aby přijímal přiměřená opatření k tomu, aby střety zájmů vymezené v § 11a neovlivnily nepříznivě zájmy jeho zákazníků.

(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.

(5) Obchodník s cennými papíry má řádný bezpečnostní mechanismus, který

a) zaručuje bezpečnost a ověření prostředků pro přenos informací,

b) minimalizuje riziko poškození údajů a neoprávněného přístupu a

c) zamezuje úniku informací při trvalém zachování důvěrnosti údajů.

(6) Další požadavky na organizační opatření obchodníka s cennými papíry podle odstavců 1 až 3 vymezují čl. 21 až 29 a čl. 33 až 42 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“

CELEX: 32014L0065

32017R0565

35. Za § 12a se vkládají nové § 12aa až 12ad, které včetně nadpisů znějí:

„§ 12aa

### **Působnost § 12ab až 12ad, § 12g, 12h, § 12j až 12m a § 16b**

(1) Pro malého a nepropojeného obchodníka s cennými papíry se § 12ab až 12ad, § 12g, 12h, § 12j až 12m a § 16b nepoužijí. Povinnosti podle § 12d odst. 1 písm. a), c) a d) však dodržuje i malý a nepropojený obchodník s cennými papíry.

(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) 2019/2033, pokud obchodník s cennými papíry v tomto období bez přerušení splňoval podmínky podle čl. 12 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 a informoval o tom Českou národní banku.

(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) 2019/2033, 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 uplatňuje § 121 u odměn přiznaných za poskytnuté služby nebo výsledky dosažené v účetním období po uplynutí účetního období, ve kterém proběhlo zjištění podle věty první.

(4) Obchodník s cennými papíry plní požadavky podle § 12ab až 12ad, § 12g, 12h, § 12j až 12m a § 16b na individuálním základě, použije-li se čl. 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033.

(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 omezovací konsolidace podle čl. 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033. Věta první se nepoužije pro ovládající osobu, která je zahrnuta do konsolidované situace podle čl. 4 odst. 1 bodu 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 a je usazena ve státě, který není členským státem Evropské unie, pokud použití § 12ab až 12ad, § 12g, 12h, § 12j až 12m a § 16b je podle právních předpisů státu, v němž je tato ovládající osoba usazena, protiprávní.

§ 12ab

### **Spolehlivé systémy správy a řízení**

(1) Obchodník s cennými papíry musí mít spolehlivé systémy správy a řízení zahrnující všechny tyto prvky:

a) jasnou organizační strukturu s dobře definovanými, transparentními a jednotnými odpovědnostmi,

- 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,
- 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; tyto zásady a postupy musí být založeny na stejné odměně mužů a žen za stejnou práci nebo za práci stejné hodnoty.

(2) Při zavádění systémů podle odstavce 1 se zohlední kritéria stanovená v § 12ab až 12ad, § 12g, 12h a § 12j až 12m.

(3) Systémy podle odstavce 1 musí být vhodné a přiměřené povaze, rozsahu a složitosti rizik spojených s modelem podnikání a činnostmi obchodníka s cennými papíry.

#### § 12ac

### **Úloha vedoucího orgánu při řízení rizik**

(1) Obchodník s cennými papíry zajistí, aby jeho vedoucí orgán schvaloval a pravidelně přehodnocoval strategie a zásady, které se týkají ochoty obchodníka s cennými papíry 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.

(2) Obchodník s cennými papíry zajistí, aby jeho vedoucí orgán věnoval dostatek času zajištění řádného zvážení záležitostí podle odstavce 1 a přiděloval přiměřené zdroje pro řízení všech významných rizik, kterým je obchodník s cennými papíry vystaven.

(3) Obchodník s cennými papíry vymezí hierarchické vztahy vůči vedoucímu orgánu, pokud jde o významná rizika a zásady řízení rizik a jejich změny.

#### § 12ad

### **Řízení rizik**

(1) Obchodník s cennými papíry má 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, přičemž se zohlední požadavky podle § 12e; obchodník s cennými papíry zváží sjednání pojištění odpovědnosti za škody při výkonu povolání jako účinného nástroje pro řízení rizik,
- b) významné zdroje rizik pro trh a jejich dopady a významný dopad na kapitál,
- c) významné zdroje rizik pro obchodníka s cennými papíry, 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 obchodník s cennými papíry udržuje přiměřenou úroveň likvidních zdrojů, a to i s ohledem na řešení významných zdrojů rizik podle písmen a) až c).

(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.

(3) Strategie, zásady, postupy a systémy podle odstavce 1 jsou přiměřené složitosti, rizikovému profilu, rozsahu činnosti obchodníka s cennými papíry a toleranci k riziku stanovené vedoucím orgánem 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.

(4) Obchodník s cennými papíry věnuje náležitou pozornost každému významnému riziku dopadu na kapitál, pokud takové riziko není přiměřeně zachyceno v kapitálových požadavcích vypočítaných podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033.

(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.

(6) To, kdy se strategie, zásady, postupy a systémy obchodníků s cennými papíry považují za spolehlivé, vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí čl. 29 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034.“.

*CELEX: 32019L2034*

**36.** § 12b se včetně nadpisu zrušuje.

**37.** V § 12d odst. 2 se slova „řídícího a kontrolního systému“ nahrazují slovy „systémů správy a řízení“.

**38.** V § 12d se doplňuje odstavec 8, který zní:

„(8) Další požadavky pro účely odstavců 1 až 7 vymezují čl. 30 až 32 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“.

*CELEX: 32017R0565*

**39.** V § 12e odstavec 3 zní:

„(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.“.

*CELEX: 32017L0593*



40. § 12f až 12h včetně nadpisů znějí:

„§ 12f

### **Prováděcí právní předpis**

Prováděcí právní předpis stanoví

- a) podrobnější požadavky na obchodníka s cennými papíry při vytváření, nabízení nebo distribuci investičních nástrojů v mezích stanovených v § 12ba a 12bb,
- b) náležitosti, lhůty a způsob zasílání zpráv auditora podle § 12e odst. 3,
- c) požadavky na organizační uspořádání ve vztahu k zajištění ochrany majetku zákazníka.

§ 12g

### **Výbor pro rizika**

(1) Obchodník s cennými papíry, který splňuje kritéria podle § 12l odst. 6 písm. a), zřídí výbor pro rizika složený z členů vedoucího orgánu, kteří v daném obchodníkovi s cennými papíry nevykonávají žádnou výkonnou řídicí funkci.

(2) Člen výboru pro rizika

- a) 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 a
- b) zajistí, aby výbor pro rizika informoval vedoucí orgán o celkové současné a budoucí ochotě obchodníka s cennými papíry podstupovat rizika a jeho strategii v oblasti rizik a byl vedoucímu orgánu nápomocen při dohledu nad prováděním uvedené strategie vrcholným vedením.

(3) Vedoucí orgán nese celkovou odpovědnost za strategie a zásady obchodníka s cennými papíry v oblasti rizik.

(4) Vedoucí orgán při kontrole a sledování rozhodování osob ve vedení (dále jen „vedoucí orgán ve své kontrolní funkci“) a výbor pro rizika tohoto vedoucího orgánu, pokud byl takový výbor zřízen, mají přístup k informacím o rizicích, jimž je nebo může být obchodník s cennými papíry vystaven.

§ 12h

### **Dohled České národní banky nad zásadami odměňování**

(1) Česká národní banka shromažďuje informace zpřístupněné podle čl. 51 prvním pododstavcem písm. c) a d) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 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.

(2) Obchodník s cennými papíry poskytuje České národní bance informace o počtu fyzických osob připadajících na obchodníka s cennými papíry, jejichž finanční odměna dosahuje za jedno účetní období částky odpovídající 1 000 000 EUR nebo 25 500 000 Kč nebo více, včetně informací o jejich pracovních povinnostech, příslušné oblasti činnosti,

hlavních složkách mzdy, prémiech, odměnách vázaných na plnění dlouhodobých cílů a příspěvcích na důchodové zabezpečení.

(3) Obchodník s cennými papíry poskytne České národní bance na vyžádání celkovou výši odměn každého člena vedoucího orgánu nebo osob ve vrcholném vedení.“.

CELEX: 32019L2034

41. V § 12i odst. 1 se doplňuje věta „Tento mechanismus k hlášení může být stanoven sociálními partnery při zajištění stejné míry ochrany, jako je vyžadována podle odstavce 2 písm. b) a c).“.

CELEX: 32019L2034

42. § 12j včetně nadpisu zní:

„§ 12j

### **Zásady odměňování**

(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 zaměstnanců, 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:

- a) zásady odměňování jsou jasně zdokumentované a přiměřené jeho velikosti a vnitřní organizaci a povaze, rozsahu a složitosti jeho činností,
- b) zásady odměňování jsou založeny na stejné odměně mužů a žen za stejnou práci nebo za práci stejné hodnoty,
- 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 obchodníka s cennými papíry 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,
- f) 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,
- 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 osob ve vrcholném vedení odpovědných za řízení rizik a dodržování předpisů dohlíží přímo výbor pro odměňování podle § 12m, a pokud takový výbor není zřízen, vedoucí orgán ve své kontrolní funkci,

j) zásady odměňování při zohlednění právních předpisů pro stanovování mezd jasně rozlišují mezi kritérii použitými pro stanovení

1. 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,
2. 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 nevyplácení pohyblivé složky odměny.

(2) Pro účely odstavce 1 písm. k) stanoví obchodník s cennými papíry přiměřené poměry mezi pohyblivou a pevnou složkou celkové odměny ve svých zásadách odměňování s přihlédnutím ke své podnikatelské činnosti a souvisejícím rizikům, jakož i k dopadu, který mají různé kategorie pracovníků podle odstavce 1 na jeho rizikový profil.

(3) Vhodná kritéria pro určení kategorií pracovníků, jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil obchodníka s cennými papíry podle odstavce 1, vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí čl. 30 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034.“.

*CELEX: 32019L2034*

**43.** Za § 12j se vkládají nové § 12k až 12m, které včetně nadpisů znějí:

„§ 12k

### **Obchodník s cennými papíry využívající mimořádnou veřejnou finanční podporu**

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,

- a) nevyplácí členům vedoucího orgánu žádnou pohyblivou složku odměny a
- 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.

§ 12l

### **Pohyblivá složka odměny**

(1) Pohyblivá složka odměny, kterou obchodník s cennými papíry přizná a vyplatí kategoriím pracovníků podle § 12j odst. 1, splňuje všechny následující požadavky za stejných podmínek, jaké jsou stanoveny v § 12j 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 obchodníka s cennými papíry,
- b) při posuzování výsledků jednotlivce se berou v úvahu finanční i nefinanční kritéria,

- c) posouzení výsledků podle písmene a) je založeno na víceletém období s přihlédnutím k cyklu podnikání obchodníka s cennými papíry a jeho rizikům podnikání,
- d) pohyblivá složky odměny nemá vliv na schopnost obchodníka s cennými papíry 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 pouze pokud má obchodník s cennými papíry 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 obchodníka s cennými papíry,
- h) měření výkonnosti použité jako základ pro výpočet souboru proměnlivých složek odměny zohledňující všechny druhy stávajících a budoucích rizik a náklady na kapitál a likviditu požadované v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033,
- i) přidělení pohyblivých složek odměny v rámci obchodníka s cennými papíry zohledňuje všechny druhy stávajících a budoucích rizik,
- j) alespoň 50 % každé pohyblivé složky odměny se skládá z
1. akcií nebo, v závislosti na právní struktuře daného obchodníka s cennými papíry, rovnocenných vlastnických podílů,
  2. nástrojů spojených s akciemi nebo, v závislosti na právní struktuře daného obchodníka s cennými papíry, rovnocenných nepeněžních nástrojů,
  3. 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 obchodníka s cennými papíry při jeho trvání, nebo
  4. nepeněžních nástrojů, které odrážejí strukturu nástrojů spravovaných portfolií,
- k) pokud obchodník s cennými papíry nevydává žádný z nástrojů podle písmene j), může Česká národní banka schválit používání alternativních způsobů plnění stejných cílů,
- l) alespoň 40 % pohyblivé složky odměny se odkládá podle potřeby na dobu tří až pět 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 rychleji, než by tomu bylo na poměrném základě,
- m) až 100 % pohyblivé složky odměny je smluvně upraveno, pokud jsou finanční výsledky obchodníka s cennými papíry horší nebo negativní, včetně systémů malusů či zpětného vymáhání podle kritérií stanovených obchodníkem s cennými papíry, které se týkají zejména situací, kdy dotyčný pracovník
1. se podílel na jednání, které vedlo k významným ztrátám pro obchodníka s cennými papíry, nebo za takové jednání nesl odpovědnost,
  2. již není považován za odborně způsobilého a důvěryhodného,
- n) zvláštní penzijní výhody jsou v souladu se strategií podnikání, cíli, hodnotami a dlouhodobými zájmy obchodníka s cennými papíry.

(2) Fyzické osoby podle § 12j odst. 1 nesmí používat osobní zajišťovací strategie ani pojištění odměn či odpovědnosti za účelem oslabení zásad podle odstavce 1.

(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) 2019/2033.

(4) Pro účely odstavce 1 písm. j) se na uvedené nástroje vztahuje příslušná retenční politika, která je určena ke sladění pobídek jednotlivce s dlouhodobějšími zájmy obchodníka s cennými papíry, jeho věřitelů a zákazníků. Česká národní banka může rozhodnutím nebo opatřením obecné povahy omezit druhy a charakteristiky nástrojů podle odstavce 1 písm. j) nebo případně zakázat používání některých nástrojů pro pohyblivé složky odměny.

(5) Pro účely odstavce 1 písm. n) platí, že

- a) v případě, že pracovník opustí obchodníka s cennými papíry před dosažením věku vzniku nároku na starobní důchod, zadrží obchodník s cennými papíry zvláštní penzijní výhody v podobě nástrojů podle odstavce 1 písm. j) po dobu 5 let a
- b) pokud pracovník dosáhne věku vzniku nároku na starobní důchod a odejde do důchodu, vyplatí se tomuto pracovníkovi zvláštní penzijní výhody v podobě nástrojů podle odstavce 1 písm. j), přičemž daný pracovník tyto nástroje drží alespoň po dobu 5 let.

(6) Odstavec 1 písm. j) a l) a odstavec 5 se použijí jen na

- 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 nebo 2 550 000 000 Kč a
- b) fyzickou osobu, jejíž roční pohyblivá složka odměny přesahuje částku odpovídající 50 000 EUR nebo 1 275 000 Kč a nepředstavuje více než jednu čtvrtinu celkové roční odměny této osoby.

(7) Upřesnění třídy nástrojů podle odstavce 1 písm. j) bodu 3 a možné alternativní způsoby podle odstavce 1 písm. k) vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí čl. 32 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034.

## § 12m

### Výbor pro odměňování

(1) Obchodník s cennými papíry, který splňuje kritéria podle § 12l odst. 6 písm. a), zřídí výbor pro odměňování. Výbor pro odměňování lze zřídit na úrovni skupiny.

(2) Výbor pro odměňování musí

- a) být vyvážený s ohledem na zastoupení mužů a žen a
- b) kompetentně a nezávisle posuzovat zásady a postupy odměňování a pobídky vytvořené pro řízení rizika, kapitálu a likvidity.

(3) Výbor pro odměňování odpovídá za přípravu 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.

(4) Členové výboru pro odměňování musí být nevýkonnými členy vedoucího orgánu.

(5) Jestliže je zákonem stanoveno, že ve vedoucím orgánu jsou zastoupeni zaměstnanci, členem výboru pro odměňování je jeden nebo více zástupců zaměstnanců.

(6) Při přípravě rozhodnutí podle odstavce 3 zohlední výbor pro odměňování veřejné zájmy a dlouhodobé zájmy akcionářů, investorů a dalších zúčastněných stran daného obchodníka s cennými papíry.“.

*CELEX: 32019L2034*

**44.** V § 15 odst. 3 větě první, § 15k odst. 1 písm. b) a v § 15n odst. 4 se text „12a odst. 1 písm. h)“ nahrazuje číslem „11a“.

**45.** V § 15 se doplňuje odstavec 8, který zní:

„(8) Další podrobnosti pro účely odstavce 1 vymezují čl. 58, 64, 65 a čl. 67 až 69 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“.

*CELEX: 32017R0565*

**46.** V § 15a se doplňuje odstavec 6, který zní:

„(6) Požadavky na informace pro účely odstavce 1 vymezuje čl. 44 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“.

*CELEX: 32017R0565*

**47.** V § 15c se doplňuje odstavec 6, který zní:

„(6) Další požadavky na posouzení podle odstavce 4 vymezuje čl. 53 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“.

*CELEX: 32017R0565*

**48.** V § 15d se doplňuje odstavec 7, který zní:

„(7) Další požadavky na informace podle odstavců 1 a 5 vymezují čl. 45 až 52 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“.

*CELEX: 32017R0565*

**49.** V § 15g se doplňuje odstavec 5, který zní:

„(5) Další požadavky na informace podle odstavce 1 vymezují čl. 59 až 63 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“.

*CELEX: 32017R0565*

**50.** V § 15h se doplňuje odstavec 4, který zní:

„(4) Další podrobnosti pro účely odstavců 1 až 3 vymezují čl. 54 a 55 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“.

*CELEX: 32017R0565*

**51.** V § 15i se doplňuje odstavec 6, který zní:

„(6) Další podrobnosti pro účely odstavců 1 až 5 vymezují čl. 55 a 56 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“

*CELEX: 32017R0565*

**52.** V § 15l se doplňují odstavce 7 a 8, které znějí:

„(7) Kritéria pro určení relativního významu různých faktorů, které lze podle odstavce 1 brát v úvahu při určování nejlepšího možného výsledku vzhledem k velikosti a druhu pokynu a neprofesionální nebo profesionální povaze zákazníka vymezuje čl. 64 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“

(8) Faktory, které může obchodník s cennými papíry brát v úvahu při přezkumu svých opatření pro provádění pokynů, a okolností, za nichž mohou být změny těchto opatření vhodné pro účely odstavce 5, vymezuje čl. 66 odst. 1 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“

*CELEX: 32017R0565*

**53.** V § 15n se doplňuje odstavec 6, který zní:

„(6) Obsah a formát informací, které má obchodník s cennými papíry uveřejnit podle odstavce 5 vymezují čl. 3 a 4 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/576, 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.“

*CELEX: 32017R0576*

**54.** V § 15o se dosavadní text označuje jako odstavec 1 a doplňuje se odstavec 2, který zní:

„(2) Čl. 67 až 70 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565 vymezují pro účely odstavce 1

a) podmínky a povahu postupů a opatření vedoucích k neprodlenému, spravedlivému a urychlenému provádění pokynů zákazníků, jakož i situace či druhy obchodů, u kterých se může obchodník s cennými papíry přiměřeně odchýlit od neprodleného provedení, aby tak získal příznivější podmínky pro zákazníka a

b) různé metody, na základě nichž lze mít za to, že obchodník s cennými papíry splnil svou povinnost zveřejnit na trhu limitní pokyny zákazníka, které nejsou okamžitě proveditelné.“

*CELEX: 32017R0565*

**55.** V § 15r se doplňuje odstavec 6, který zní:

„(6) Povahu a rozsah informací, které mají být poskytnuty zákazníkům o pravidlech provádění pokynů podle § 15l odst. 3 pro účely odstavců 1 až 5 vymezuje čl. 66 odst. 2 až 9 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“

*CELEX: 32017R0565*

56. V § 16 se odstavec 4 zrušuje.  
Dosavadní odstavce 5 až 7 se označují jako odstavce 4 až 6.
57. V § 16 odst. 4 a 6 větě druhé se slova „odstavců 3 a 4“ nahrazují slovy „odstavce 3“.
58. V § 16 odst. 6 větě první se číslo „4“ nahrazuje číslem „3“.
59. § 16a a 16b včetně nadpisů znějí:

„§ 16a

### **Investiční politika**

(1) Obchodník s cennými papíry, který nesplňuje kritéria podle § 121 odst. 6 písm. a), uveřejní podle čl. 46 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 tyto informace:

- a) podíl hlasovacích práv spojených s akciemi, které obchodník s cennými papíry přímo nebo nepřímo drží, v členění podle členského státu Evropské unie a odvětví,
- b) úplný popis hlasování na valných hromadách společností, jejichž akcie jsou drženy podle odstavce 3, vysvětlení hlasování a podíl návrhů předložených vedoucím orgánem společnosti, jež obchodník s cennými papíry schválil,
- c) vysvětlení využívání zmocněných poradců,
- d) pokyny k hlasování o společnostech, jejichž akcie jsou drženy podle odstavce 2.

(2) Požadavek na uveřejnění informací podle odstavce 1 písm. b) se neuplatní, 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.

(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, že je výkon těchto hlasovacích práv pozastaven.

(4) Šablony pro zpřístupňování informací podle odstavce 1 vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie vydaný k čl. 52 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033.

§ 16b

### **Podávání zpráv podle jednotlivých zemí**

(1) Obchodník s cennými papíry, který má pobočku nebo ovládanou osobu, která je finanční institucí podle čl. 4 odst. 1 bodu 26 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, v jiném členském státě Evropské unie nebo ve státě, který není členským státem



Evropské unie, každoročně zveřejňuje tyto informace podle členského státu Evropské unie nebo podle státu, který není členským státem Evropské unie:

- a) výčet činností, které vykonává a jejich zeměpisné umístění,
- b) roční úhrn čistého obrátu,
- c) průměrný počet zaměstnanců,
- d) zisk nebo ztrátu před zdaněním,
- e) daň z příjmů právnických osob nebo obdobnou daň placenou v zahraničí nebo ztrátu a
- f) získané veřejné podpory.

(2) Informace podle odstavce 1 se uveřejňují v příloze účetní závěrky, nebo pokud se sestavuje konsolidovaná účetní závěrka v příloze konsolidované účetní závěrky.“

CELEX: 32019R2033  
32019L2034

**60.** § 16d a 16e se zrušují.

**61.** V § 17 se doplňuje odstavec 8, který zní:

„(8) Podrobnosti uchovávání záznamů a dokumentů podle odstavců 1 až 6 vymezují čl. 35, 43, 56, 58 a čl. 72 až 76 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“

CELEX: 32017R0565

**62.** V § 17a odst. 4 se slova „přímo použitelným předpisem Komise v přenesené pravomoci (EU)“ nahrazují slovy „v čl. 12 až 17 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565“.

CELEX: 32017R0565

**63.** V § 17c se doplňuje odstavec 3, který zní:

„(3) Organizační požadavky na obchodníka s cennými papíry, který provádí algoritmické obchodování podle odstavců 1 a 2 a § 17d až 17j vymezují čl. 1 až 28 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/589, 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.“

CELEX: 32017R0589

**64.** V § 17f se doplňuje odstavec 3, který zní:

„(3) Další podrobnosti týkající se strategie tvorby trhu podle odstavců 1 a 2 vymezují čl. 1 až 7 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/578, 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.“

CELEX: 32017R0578

**65.** V § 21 se doplňují odstavce 9 a 10, které znějí:

„(9) Standardní formuláře, šablony a postupy pro předávání informací podle odstavců 1 až 7 vymezují čl. 2 a čl. 12 až 20 prováděcího nařízení Komise (EU) 2017/2382, 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.

(10) Upřesnění informací, jež mají být oznamovány podle odstavců 1 až 7, vymezují čl. 6 a 7 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/1018, 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.“.

*CELEX: 32017R1018*

*32017R2382*

**66.** V § 22 se doplňují odstavce 7 a 8, které znějí:

„(7) Standardní formuláře, šablony a postupy pro předávání informací podle odstavců 1 až 5 vymezují čl. 2 až 7 prováděcího nařízení Komise (EU) 2017/2382.

(8) Upřesnění informací, jež mají být oznamovány podle odstavců 1 až 5, vymezují čl. 3 a 4 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/1018.“.

*CELEX: 32017R1018*

*32017R2382*

**67.** § 24a a 24b se zrušují.

**68.** § 27 se zrušuje.

**69.** V § 28b se doplňuje odstavec 5, který zní:

„(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:

a) rozsah a účel služeb a činností provozovaných pobočkou v České republice,

b) poskytuje-li hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. c), jejich měsíční minimální, průměrnou a maximální expozici vůči protistranám v Evropské unii,

c) poskytuje-li hlavní investiční službu podle v § 4 odst. 2 písm. h), celkovou hodnotu investičních nástrojů pocházejících od protistran v Evropské unii, které byly upsány nebo umístěny na základě pevného závazku převzetí v posledních 12 měsících,

d) obrat a souhrnnou hodnotu aktiv odpovídající službám a činnostem podle písmene a),

e) podrobný popis opatření na ochranu investorů nabízených zákazníkům pobočky, včetně práv těchto zákazníků vyplývajících ze systému pro odškodnění investorů,

f) svou politiku a systémy v oblasti řízení rizik, jež pobočka uplatňuje na služby a činnosti podle písmene a),

g) systémy správy a řízení včetně osob zastávajících klíčové funkce pro činnosti pobočky a

h) další informace, které Česká národní banka pro účely sledování činností pobočky určí.“.

*CELEX: 32019L2034*

**70.** V § 32 odstavec 2 zní:

„(2) Pro investičního zprostředkovatele se § 11a, 12, 12a a § 12d odst. 1 písm. a), c) a d) použijí obdobně.“.

**71.** V § 38 odst. 5 se slova „a případně, že je organizátor regulovaného trhu oprávněn poskytovat službu hlášení údajů a kterou ze služeb hlášení údajů je oprávněn poskytovat“ zrušují.

*CELEX: 32019L2177*

**72.** V § 49 se dosavadní text označuje jako odstavec 1 a doplňuje se odstavec 2, který zní:

„(2) Okolnosti, za nichž vzniká povinnost oznámení podle odstavce 1, vymezují čl. 81 a 82 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“.

*CELEX: 32017R0565*

**73.** V § 50a se doplňuje odstavec 4, který zní:

„(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 algoritmů a požadavky na kontroly týkající se přímého elektronického přístupu vymezují čl. 1 až 23 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/584, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy upřesňující organizační požadavky na obchodní systémy.“.

*CELEX: 32017R0584*

**74.** V § 50b se doplňuje odstavec 5, který zní:

„(5) Určování, kdy je regulovaný trh významný z hlediska likvidity pro účely odstavce 4 vymezuje čl. 1 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/570, 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.“.

*CELEX: 32017R0570*

**75.** V § 50c se doplňují odstavce 5 a 6, které znějí:

„(5) Poměr podle odstavce 1 vymezují čl. 1 až 3 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/566, 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.

(6) Požadavky na zajištění toho, aby pravidla pro služby společného umístění infrastruktury podle odstavce 3 byla spravedlivá a nediskriminační, vymezují čl. 1 a 2 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/573, 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.“.

*CELEX: 32017R0566  
32017R0573*

**76.** V § 50e se doplňuje odstavec 3, který zní:

„(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 vymezují čl. 3 až 5 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/573.“.

*CELEX: 32017R0573*

**77.** V § 50f odst. 1 se za číslo „49“ vkládá text „odst. 4“.

**78.** V § 50f odst. 1 se doplňuje věta „Použití kroků kotace nebrání regulovaným trhům v párování velkého objemu příkazů na střed mezi aktuální kupní a prodejní cenou.“.

*CELEX: 32019L2034*

**79.** V § 50f se doplňuje odstavec 4, který zní:

„(4) Minimální kroky kotace nebo režimy kroků kotace pro účely odstavců 1 a 2 vymezují čl. 1 až 5 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/588, 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.“.

*CELEX: 32017R0588*

**80.** V § 50g se doplňuje odstavec 4, který zní:

„(4) Další podrobnosti týkající se strategie tvorby trhu pro účely odstavců 1 až 3 vymezují čl. 1 až 7 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/578.“.

*CELEX: 32017R0578*

**81.** V § 56 se doplňuje odstavec 8, který zní:

„(8) Další podrobnosti přijímání investičních nástrojů k obchodování na regulovaných trzích pro účely odstavce 1 až 7 vymezují čl. 1 až 8 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/568, 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.“.

*CELEX: 32017R0568*

**82.** V § 61 se doplňují odstavce 4 až 6, které znějí:

„(4) Seznam okolností, které představují závažné ohrožení zájmů investorů a řádného fungování trhu pro účely odstavce 1 vymezuje čl. 80 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“.

(5) Další podrobnosti pozastavení obchodování s derivátem pro účely odstavce 2 vymezuje čl. 1 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/569, 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.“.

(6) Formát a časový rozvrh uveřejnění a sdělení pro účely odstavce 3 vymezují čl. 1 až 6 prováděcího nařízení Komise (EU) 2017/1005, 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.“.

*CELEX: 32017R0565*

*32017R0569*

*32017R1005*

**83.** V § 69 se doplňují odstavce 11 až 13, které znějí:

„(11) Standardní formuláře, šablony a postupy pro předávání informací pro účely odstavce 9 vymezují čl. 2 a čl. 8 až 11 prováděcího nařízení Komise (EU) 2017/2382.“.

(12) Upřesnění informací, jež mají být oznamovány pro účely odstavce 9, vymezuje čl. 5 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/1018.“.

(13) Určení obsahu a formátu popisu pro účely odstavce 10 vymezují čl. 1 až 9 prováděcího nařízení Komise (EU) 2016/824, 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.“.

*CELEX: 32016R0824*

*32017R1018*

*32017R2382*

**84.** V § 71 se doplňuje odstavec 6, který zní:

„(6) Okolnosti, za nichž vzniká povinnost oznámení pro účely odstavce 3, vymezují čl. 81 a 82 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“.

*CELEX: 32017R0565*

**85.** V § 73b se doplňuje odstavec 5, který zní:

„(5) Upřesnění podmínek podle odstavce 2 vymezují čl. 78 a 79 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“.

*CELEX: 32017R0565*

**86.** V § 73e se doplňují odstavce 7 až 9, které znějí:

„(7) Určení obsahu a formátu popisu podle odstavce 4 vymezují čl. 1 až 9 prováděcího nařízení Komise (EU) 2016/824.

(8) Standardní formuláře, šablony a postupy pro předávání informací podle odstavce 5 vymezují čl. 2 a čl. 8 až 11 prováděcího nařízení Komise (EU) 2017/2382.

(9) Upřesnění informací, jež mají být oznamovány podle odstavce 5, vymezuje čl. 5 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/1018.“.

*CELEX: 32017R0824*

*32017R1018*

*32017R2382*

**87.** V § 73j se dosavadní text označuje jako odstavec 1 a doplňuje se odstavec 2, který zní:

„(2) Míru přesnosti, s jakou mají být obchodní hodiny synchronizovány pro účely odstavce 1, vymezují čl. 1 až 4 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/574, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy týkající se míry přesnosti obchodních hodin.“.

*CELEX: 32017R0574*

**88.** V § 73l se doplňuje odstavec 4, který zní:

„(4) Konkrétní obsah, formát a periodicitu informací podle odstavce 1 vymezují čl. 3 až 11 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/575, 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.“.

*CELEX: 32017R0575*

**89.** Část šestá se zrušuje.

Dosavadní části sedmá až čtrnáctá se označují jako části šestá až třináctá.

*CELEX: 32019L2177*

90. Za část sedmou se vkládá nová část osmá, která včetně nadpisu zní:

„ČÁST OSMÁ

**NĚKTERÁ USTANOVENÍ TÝKAJÍCÍ SE POSKYTOVATELE SLUŽEB  
SKUPINOVÉHO FINANCOVÁNÍ**

§ 90h

Podmínky poskytování činnosti poskytovatele služeb skupinového financování vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie upravující poskytovatele služeb skupinového financování<sup>(70)</sup>.

§ 90i

**Odpovědnost za obsah dokumentu s klíčovými informacemi pro investory**

Vlastník projektu zajistí, že informace uvedené v klíčovém dokumentu pro investory podle čl. 23 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/xxx o evropských poskytovatelích služeb skupinového financování pro podniky a o změně nařízení (EU) č. 2017/1129 a směrnice 2019/1937 nejsou zavádějící, nepřesné nebo neopomíjí klíčové informace, které jsou nezbytnou pomocí pro investory při jejich zvažování, zda financovat projekt skupinového financování.

§ 90j

**Odpovědnost za obsah dokumentu s klíčovými informacemi pro investory na úrovni platformy**

Poskytovatel služeb skupinového financování zajistí, že informace uvedené v klíčovém dokumentu pro investory na úrovni platformy podle čl. 24 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/xxx o evropských poskytovatelích služeb skupinového financování pro podniky a o změně nařízení (EU) č. 2017/1129 a směrnice 2019/1937 nejsou zavádějící, nepřesné nebo neopomíjí klíčové informace, které jsou nezbytnou pomocí pro investory při jejich zvažování, zda investovat do individuální správy portfolia úvěrů.“.

*CELEX: 32020Rxxxx*

Dosavadní části osmá až třináctá se označují jako části devátá až čtrnáctá.

91. § 118 a 119 včetně nadpisů a poznámky pod čarou č. 71 znějí:

„§ 118

**Výroční finanční zpráva emitenta**

(1) Výroční finanční zprávu je povinen nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období uveřejnit emitent

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

1. České republiky, nebo

2. státu, který není členským státem Evropské unie, zvolil-li si tento emitent Českou republiku za referenční stát (§ 123),

b) 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, 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

1. České republiky, nebo

2. státu, který není členským státem Evropské unie, zvolil-li si tento emitent Českou republiku za referenční stát,

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

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.

(2) Výroční finanční zpráva emitenta obsahuje

a) účetní závěrku ověřenou auditorem a konsolidovanou účetní závěrku ověřenou auditorem, má-li emitent povinnost ji sestavovat,

b) výroční zprávu podle zákona upravujícího účetnictví nebo konsolidovanou výroční zprávu podle zákona upravujícího účetnictví, má-li emitent povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku, přičemž požadavek § 21 odst. 5 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů se neuplatní, a

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 zpráva vedení obsahuje věrný přehled vývoje a výsledků emitenta a postavení emitenta a jednotek zahrnutých do konsolidace jako celku, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot, kterým čelí.

(3) Emitent vyhotovuje výroční finanční zprávu za účetní období, které započalo v roce 2020 nebo později, v souladu s přímo použitelným předpisem Evropské unie upravujícím jednotný elektronický formát pro podávání zpráv<sup>67)</sup>. Emitent zabezpečí, aby uveřejněná výroční finanční zpráva byla veřejně přístupná po dobu nejméně 10 let.

(4) Není-li zpráva auditora obsahovou součástí výroční finanční zprávy, uveřejní ji emitent spolu s výroční finanční zprávou.

(5) Součástí výroční zprávy nebo konsolidované výroční zprávy emitenta podle odstavce 1 je také výkaz o řízení a správě společnosti, který obsahuje



- a) informace o kodexech řízení a správy společnosti<sup>71)</sup>, které
1. jsou pro něj závazné a informaci o tom, kde je možno do kodexu nahlédnout,
  2. dobrovolně dodržuje a informaci o tom, kde je možno do kodexu nahlédnout,
- b) informace o postupech řízení a správy společnosti používaných nad rámec požadavků zákona a jejich podrobný popis, pokud je používá,
- c) namísto informací podle písmen a) a b) informaci o tom, že některé ustanovení kodexu řízení a správy společnosti nedodržuje, nebo o tom, že žádný kodex nedodržuje, včetně zdůvodnění, proč toto ustanovení nebo žádný kodex nedodržuje,
- d) popis hlavních parametrů vnitřní kontroly a řízení rizik ve vztahu k procesu účetního výkaznictví,
- e) popis práv spojených s příslušným druhem akcie nebo obdobného cenného papíru představujícího podíl na emitentovi, a to alespoň odkazem na
1. zákon upravující právní poměry obchodních společností a družstev a stanovы emitenta, pokud se jedná o druh akcie, nebo
  2. srovnatelný zahraniční právní předpis a stanovám obdobný dokument emitenta, pokud se jedná o druh obdobného cenného papíru představujícího podíl na emitentovi,
- f) popis složení a postupů rozhodování statutárního orgánu, dozorčí rady či jiného výkonného nebo kontrolního orgánu emitenta a jejich výborů, jsou-li zřízeny,
- g) popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady emitenta nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů představujících podíl na emitentovi,
- 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 statutární orgán, dozorčí radu, správní radu či jiný obdobný orgán emitenta, a to s ohledem například na kritéria věku, pohlaví, nebo vzdělání a odborných znalostí a zkušeností, včetně informace o
1. cílech této politiky,
  2. způsobech jejího uplatňování a
  3. výsledcích jejího uplatňování v příslušném účetním období,
- i) namísto informací podle písmene h) informaci, že emitent neuplatňuje politiku rozmanitosti podle písmene h), včetně zdůvodnění, proč tuto politiku neuplatňuje.

(6) Výkaz o řízení a správě emitenta podle odstavce 1 písm. a) obsahuje také číselné údaje a informace o

- a) struktúře 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 papíry spojenými a s uvedením procenta celkového akciového kapitálu, který představuje,
- b) omezení převoditelnosti cenných papírů,
- c) významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech emitenta,
- d) vlastnících cenných papírů se zvláštními právy, včetně popisu těchto práv,

- e) omezení hlasovacích práv,
- 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,
- g) zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov nebo obdobného dokumentu emitenta,
- h) zvláštní působnosti statutárního orgánu nebo správní rady podle zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev,
- i) významných smlouvách, ve kterých je emitent smluvní stranou a které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládnutí 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,
- j) smlouvách mezi emitentem a členy jeho statutárního orgánu nebo zaměstnanci, kterými je emitent zavázán k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí,
- k) systému kontroly programu, na jehož základě zaměstnanci nebo členové statutárního orgánu emitenta nabývají účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry nebo jiná práva k nim, pokud tato práva sami nevykonávají.

(7) Statutární 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 vlastníkům cenných papírů představujících podíl na emitentovi souhrnnou vysvětlující zprávu týkající se záležitostí podle odstavce 6.

(8) Pokud valná hromada nebo obdobné shromáždění vlastníků cenných papírů představujících podíl na emitentovi účetní závěrku nebo konsolidovanou účetní závěrku neschválí nebo pokud soudní orgán rozhodne o neplatnosti valné hromady nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů představujících podíl na emitentovi, které schválilo účetní závěrku nebo konsolidovanou účetní závěrku, emitent bez zbytečného odkladu tyto skutečnosti uveřejní; v informaci se uvede též způsob řešení připomínek valné hromady nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů představujících podíl na emitentovi.

## § 119

### **Pololetní finanční zpráva**

(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 zabezpečí, aby uveřejněná pololetní finanční zpráva byla veřejně přístupná po dobu nejméně 10 let.

(2) Pololetní finanční zpráva obsahuje

- a) mezitímní účetní závěrku ověřenou auditorem a konsolidovanou mezitímní účetní závěrku ověřenou auditorem, má-li emitent povinnost ji sestavovat,
- b) mezitímní zprávu vedení nebo mezitímní konsolidovanou zprávu vedení, má-li emitent povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku, které zahrnují alespoň uvedení důležitých událostí, ke kterým došlo v prvních šesti měsících účetního období a jejich dopadu na mezitímní účetní závěrku, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot

pro zbývajících šest měsíců účetního období, a u emitentů podle § 118 odst. 1 písm. a) rovněž hlavní transakce se spřízněnými stranami, a

- c) prohlášení odpovědných osob emitenta, spolu s uvedením jejich jmen a funkcí, že podle jejich nejlepšího vědomí podává mezitímní účetní závěrka a konsolidovaná mezitímní 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 zpráva vedení obsahuje věrný přehled vývoje a výsledků emitenta a postavení emitenta a jednotek zahrnutých do konsolidace jako celku, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot, kterým čelí.

<sup>71)</sup> Například Kodex správy a řízení společností ČR 2018.“.

CELEX: 32004L0025

32004L0109

32007L0014

32013L0034

32013L0050

32014L0095

**92.** Poznámky pod čarou č. 12b a 12d se zrušují.

**93.** V poznámce pod čarou č. 67 se za text „(EU)“ vkládá číslo „2019/825“ a na konci textu poznámky pod čarou se doplňují slova „, v platném znění“.

**94.** V § 119c odst. 1 písm. a) se text „§ 34 odst. 4 písm. a)“ nahrazuje slovy „čl. 1 odst. 2 písm. b) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES“.

CELEX: 32004L0109

**95.** § 121r se zrušuje.

**96.** V § 122 odst. 2 se na konci textu písmene i) doplňují slova „; počet hlasovacích práv se vypočítá s ohledem na celkovou jmenovitou 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 jmenovité hodnoty podkladových akcií hodnotou delta tohoto nástroje; za tímto účelem držitel provede souhrn veškerých investičních nástrojů vztahujících se k těmto 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 těmto podkladovému emitentovi“.

CELEX: 32004L0109

**97.** V § 122 se doplňuje odstavec 9, který zní:

„(9) Metody výpočtu počtu hlasovacích práv podle odstavce 2 písm. i) 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 2 písm. i) vymezují čl. 4 a 5 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/761, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o některé regulační technické normy týkající se významných účastí.“.

*CELEX: 32015R0761*

**98.** V § 122c se doplňuje odstavec 5, který zní:

„(5) Metody výpočtu prahové hodnoty podle odstavců 2 a 4 vymezují čl. 2, 3 a 6 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/761.“.

*CELEX: 32015R0761*

**99.** V § 129b odst. 2 se slova „se sídlem nebo skutečným sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, která poskytuje investiční služby v České republice“ nahrazují slovy „podle § 28 odst. 1, které Česká národní banka udělila povolení k poskytování investičních služeb v České republice prostřednictvím pobočky“.

*CELEX: 32014L0065*

**100.** V § 133 odstavec 2 zní:

„(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.“.

*CELEX: 32014L0065*

**101.** V § 134a se doplňuje odstavec 8, který zní:

„(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 vymezují čl. 2 až 21 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/591, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy pro uplatňování limitů pozic na komoditní deriváty.“.

*CELEX: 32017R0591  
32017R0761*

**102.** V § 134e se doplňuje odstavec 6, který zní:

„(6) Lhůty pro zasílání 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) vymezují

- a) čl. 1 prováděcího nařízení Komise (EU) 2017/953, 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,
- b) čl. 1 až 3 prováděcího nařízení Komise (EU) 2017/1093, kterým se stanoví prováděcí technické normy, pokud jde o formát zpráv o pozicích investičních podniků a organizátorů trhu a
- c) čl. 83 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“.

CELEX: 32017R0565  
32017R0953  
32017R1093

**103.** V § 135 odst. 1 písmeno i) zní:

„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 nástrojů<sup>53)</sup>.“.

CELEX: 32019L2177a 32019R2175

**104.** V § 135 odst. 1 se za písmeno q) vkládají nová písmena r) a s), která znějí:

„r) investiční holdingová osoba,

s) smíšená finanční holdingová osoba,“.

Dosavadní písmena j) až za) se označují jako písmena l) až zc).

CELEX: 32019L2034

**105.** V § 135 se na konci odstavce 1 tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písmeno zd), které zní:

„zd) poskytovatel služeb skupinového financování<sup>70)</sup>.“.

CELEX: 32020Rxxxx

**106.** § 135a až 135c včetně nadpisů znějí:

„§ 135a

### **Dohled nad obchodníkem s cennými papíry a hodnocení**

(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) 2019/2033, přičemž v zájmu zajištění řádného řízení a pokrytí jeho rizik ve vhodných a relevantních případech vyhodnotí

a) rizika podle § 12ad,

- b) zeměpisné umístění jeho expozic,
- c) model jeho podnikání,
- d) systémové riziko s přihlédnutím ke zjišťování a měření systémového rizika podle čl. 23 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 nebo k doporučením Evropského výboru pro systémová rizika,
- e) rizika ohrožující bezpečnost sítí a informačních systémů obchodníka s cennými papíry s cílem zajistit důvěrnost, celistvost a dostupnost jeho procesů, údajů a aktiv,
- f) jeho expozici vůči úrokovému riziku vyplývajícimu z investičního portfolia a
- g) systémy jeho správy a řízení a schopnost členů vedoucího orgánu plnit své povinnosti.

(2) Pro účely odstavce 1 Česká národní banka zohlední, zda je obchodník s cennými papíry pojištěn pro případ povinnosti nahradit újmu.

(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, a případně 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 velikost, povahu, rozsah a složitost činností tohoto obchodníka s cennými papíry.

(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.

(5) Požadavky na systémy, strategie, postupy a mechanismy obchodníka s cennými papíry, které zabezpečují řádné řízení a pokrytí jeho rizik, vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí čl. 36 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034.

## § 135b

### **Průběžný přezkum povolení používat interní modely**

(1) Česká národní banka pravidelně, nejméně jednou za tři roky, přezkoumá, zda obchodník s cennými papíry dodržuje požadavky na povolení používat interní modely podle čl. 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033, 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.

(2) Pro přezkum podle odstavce 1 bere Česká národní banka v potaz analýzu Evropského orgánu pro bankovníctví týkající se interních modelů u evropských obchodníků s cennými papíry a způsobu, jakým evropští obchodníci s cennými papíry využívají interní modely zacházejí s podobnými riziky nebo expozicemi a obecné pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví vypracovaných za účelem podpory konzistentních, efektivních a účinných postupů dohledu na základě této analýzy s referenčními hodnotami týkajícími se toho, jak mají evropští obchodníci s cennými papíry interní modely používat, a jak mají být tyto interní modely uplatňovány na podobná rizika či expozice.

§ 135c

**Spolupráce s útvarem vykonávajícím působnost orgánu pro řešení krize**

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 § 135g odst. 2, které se týkají tohoto obchodníka s cennými papíry.“.

*CELEX: 32019L2034*

**107.** § 135d se zrušuje.

**108.** § 135f až 135i se včetně nadpisu nad označením § 135f zrušují.

**109.** V § 136 odst. 1 písm. m) se doplňuje bod 7, který zní:

„7. podle čl. 39 odst. 2 písm. a) až c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/xxx.“.

*CELEX: 32020Rxxxx*

**110.** V § 136 odst. 1 písm. s) se text „1 písm. i)“ nahrazuje číslem „3“.

*CELEX: 32014L0065*

**111.** V § 136 odstavec 2 zní:

„(2) Česká národní banka může obchodníkovi s cennými papíry pro účely nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 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 podniky<sup>68)</sup> také

a) nařídit, aby měl kapitál nad rámec požadavků podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 za podmínek podle § 137a nebo nařídit, aby upravil kapitál a likvidní aktiva požadované v případě významných změn v podnikání tohoto obchodníka s cennými papíry,

b) nařídit posílení jeho systémů, postupů, mechanismů a strategií prováděných podle § 9a a 12ab,

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) 2019/2033,

d) nařídit, aby používal specifický systém tvorby opravných položek a rezerv nebo zacházení s aktivy z hlediska kapitálových požadavků,

e) zakázat nebo omezit jeho obchody, operace nebo jeho síť nebo požadovat upuštění od činností, které znamenají nadměrné riziko pro jeho finanční spolehlivost,

- f) nařídít, aby snížil riziko obsažené v činnostech a produktech, včetně činností vykonávaných prostřednictvím jiné osoby podle § 12d,
- g) nařídít, 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,
- h) nařídít, aby použil čistý zisk k posílení kapitálu,
- 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,
- j) uložit dodatečné nebo častější požadavky na podávání zpráv, než jsou požadavky stanovené v tomto zákoně a v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033, včetně podávání zpráv o kapitálové a likviditní pozici,
- k) uložit zvláštní požadavky na likviditu podle § 137c,
- l) nařídít zpřístupnění doplňujících informací,
- m) nařídít, aby snížil rizika spojená s bezpečností jeho sítí a informačních systémů s cílem zajistit důvěrnost, celistvost a dostupnost jeho procesů, údajů a aktiv.“.

*CELEX: 32019L2034*

**112.** V § 136 odstavec 5 zní:

„(5) Česká národní banka může dále

- a) nařídít, aby velký nebo propojený obchodník s cennými papíry nebo obchodník s cennými papíry podle čl. 46 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033
  1. uveřejňoval informace podle čl. 46 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 častěji než jednou ročně, a stanovit lhůty tohoto uveřejňování,
  2. využíval k uveřejnění jiných publikací, než jsou účetní závěrky, specifická místa a nosiče, zejména své internetové stránky, a
- b) nařídít, aby ovládající osoba ve skupině obchodníka s cennými papíry každoročně uveřejňovala ve formě úplných informací nebo 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.“.

*CELEX: 32019L2034*

**113.** V § 136 se odstavec 6 zrušuje.

Dosavadní odstavec 7 se označuje jako odstavec 6.



114. Za § 137 se doplňují nové § 137a až 137c, které včetně nadpisů znějí:

„§ 137a

### **Nařízení dodatečného kapitálového požadavku**

(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

- 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) 2019/2033,
- b) obchodník s cennými papíry nesplňuje požadavky podle § 9a a 12a 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 obchodníkovi s cennými papíry umožnily v krátké době prodat nebo zajistit své pozice za běžných tržních podmínek bez významných ztrát,
- d) přezkum provedený podle § 135c naznačuje, že nedodržení požadavků na uplatňování povolených interních modelů pravděpodobně povede k nedostatečné úrovni kapitálu, nebo
- e) obchodník s cennými papíry opakovaně nestanovuje nebo neudržuje přiměřenou výši dodatečného kapitálu podle § 137b.

(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) 2019/2033 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 čtvrté nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033. 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) 2019/2033.

(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) 2019/2033.

(4) Česká národní banka uloží obchodníkovi s cennými papíry dodatečný kapitálový požadavek podle § 136 odst. 2 písm. a) prostřednictvím kapitálu, pokud

- a) nejméně tři čtvrtiny dodatečného kapitálového požadavku tvoří kapitál tier 1,
- b) nejméně tři čtvrtiny kapitálu tier 1 tvoří kmenový kapitál tier 1 a
- 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) 2019/2033.

(5) Upřesnění způsobu měření rizik a prvků rizik podle odstavce 2, včetně rizik nebo prvků rizik, které jsou z kapitálových požadavků stanovených v části třetí nebo čtvrté nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 výslovně vyloučeny, vymezuje přímo

použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí čl. 40 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034.

(6) Česká národní banka může uložit dodatečný kapitálový požadavek podle odstavců 1 až 4 i malému a nepropojenému obchodníkovi s cennými papíry.

#### § 137b

##### **Pokyny k držení dodatečného kapitálu**

(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) 2019/2033 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 neohroží schopnost obchodníka s cennými papíry ukončit svou činnost řádným způsobem.

(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 případné 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.

#### § 137c

##### **Zvláštní požadavky na likviditu**

(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) 2019/2033,

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 parlamentu a Rady (EU) 2019/2033, nebo

b) nesplňuje některý z požadavků podle § 9a a 12a a je nepravděpodobné, že by jiná správní opatření dostatečně zlepšila systémy, postupy, mechanismy a strategie v přiměřeném časovém rámci.

(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) 2019/2033 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) 2019/2033.

(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) 2019/2033.

(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) 2019/2033.

(5) Upřesnění způsobu měření rizika likvidity a prvků rizika likvidity podle odstavce 2 způsobem, který odpovídá velikosti, struktuře a vnitřní organizaci evropských obchodníků s cennými papíry a povaze, rozsahu a složitosti jejich činností vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí čl. 42 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034.“.

*CELEX: 32019L2034*

**115.** V § 149g se doplňuje odstavec 7, který zní:

„(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 vymezuje čl. 90 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.“.

*CELEX: 32017R0565*

**116.** Za § 149g se vkládají nové § 149ga a 149gb, které včetně nadpisů znějí:

„§ 149ga

(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.

(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.

(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.

(4) Česká národní banka může upozornit Evropský orgán pro bankovníctví na případy, v nichž byla žádost o spolupráci, zejména žádost o výměnu informací, zamítnuta nebo jí nebylo v přiměřené lhůtě vyhověno.

(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. 1093/2010.

(6) Pro účely posouzení splnění podmínky podle čl. 23 odst. 1 prvním pododstavci písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 může Česká národní banka požádat orgán dohledu domovského státu člena clearingového systému, aby jí poskytl informace týkající se modelu marží a parametrů použitých pro výpočet maržového požadavku dotčeného obchodníka s cennými papíry.

#### § 149gb

(1) Česká národní banka při výkonu své působnosti při uplatňování tohoto zákona a přímo použitelného předpisu Evropské unie upravující obezřetnostní požadavky na investiční podniky<sup>68)</sup> vezme v úvahu sblížování v oblasti nástrojů a postupů dohledu.

(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) 2019/2034 a čl. 116 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU.“.

*CELEX: 32019L2034*

**117.** V § 149m se na konci textu odstavce 1 doplňují slova „nebo ze směrnice Evropského parlamentu a Rady o obezřetnostním dohledu nad investičními podniky“.

*CELEX: 32019L2034*

**118.** V § 149m odstavec 2 zní:

„(2) Česká národní banka dále plní ve vztahu k Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy, Evropskému orgánu pro bankovníctví, Agentuře pro spolupráci energetických regulačních orgánů<sup>59)</sup> 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 Rady o obezřetnostním dohledu nad investičními podniky.“.

*CELEX: 32019L2034*

119. V části desáté hlava II včetně nadpisu zní:

„Hlava II

### **Dohled na konsolidovaném základě**

Oddíl 1

### **Dohled nad skupinou obchodníka s cennými papíry na konsolidovaném základě a dohled nad dodržováním skupinového kapitálového testu**

§ 150

#### **Určení orgánu dohledu nad skupinou obchodníka s cennými papíry**

(1) Je-li obchodník s cennými papíry evropským ovládacím investičním podnikem, je Česká národní banka určeným orgánem k výkonu dohledu na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu.

(2) Česká národní banka je určeným orgánem k výkonu dohledu nad skupinou obchodníka s cennými papíry na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu, pokud je obchodník s cennými papíry ovládan evropskou investiční holdingovou osobou nebo evropskou smíšenou finanční holdingovou osobou a tato ovládací osoba neovládá evropského obchodníka s cennými papíry se sídlem v jiném členském státě Evropské unie.

(3) Česká národní banka je určeným orgánem k výkonu dohledu nad skupinou obchodníka s cennými papíry na konsolidovaném základě nebo dohled nad dodržováním skupinového kapitálového testu, pokud je obchodník s cennými papíry ovládan evropskou investiční holdingovou osobou nebo evropskou smíšenou finanční holdingovou osobou se sídlem nebo bydlištěm v České republice.

(4) Česká národní banka je určeným orgánem k výkonu dohledu nad skupinou obchodníka s cennými papíry na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu, pokud je obchodník s cennými papíry ovládan více evropskými investičními holdingovými osobami nebo evropskými smíšenými finančními holdingovými osobami a pokud

a) tyto ovládací osoby ovládají také evropského obchodníka s cennými papíry se sídlem v jiném členském státě Evropské unie a mají sídlo nebo bydliště v České republice i v tomto jiném členském státě Evropské unie a

b) tento obchodník s cennými papíry má nejvyšší bilanční sumu ze všech evropských obchodníků s cennými papíry se sídlem ve státech podle písmene a), kteří jsou ovládáni těmito ovládacími osobami.

(5) Česká národní banka je určeným orgánem k výkonu dohledu nad skupinou obchodníka s cennými papíry na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu, pokud je obchodník s cennými papíry ovládan evropskou investiční holdingovou osobou nebo evropskou smíšenou finanční holdingovou osobou, která ovládá evropského obchodníka s cennými papíry se sídlem v jiném členském státě Evropské unie a tato ovládací osoba nemá sídlo ani bydliště v České republice ani v tomto jiném členském státě Evropské unie, pokud má tento obchodník s cennými papíry nejvyšší bilanční sumu ze všech evropských obchodníků s cennými papíry ovládaných touto ovládací osobou.

(6) Česká národní banka může rozhodnout, že v některém z případů podle odstavce 1 není orgánem dohledu nad skupinou obchodníka s cennými papíry 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 nad skupinou obchodníka s cennými papíry na konsolidovaném základě nebo dohled nad dodržováním skupinového kapitálového testu.

(7) Česká národní banka může rozhodnout, že bude vykonávat dohled nad skupinou obchodníka s cennými papíry na konsolidovaném základě nebo dohled nad 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) 2019/2034 vykonávat orgán dohledu jiného členského státu, 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.

## § 151

### **Kolegium orgánů dohledu**

(1) Je-li Česká národní banka určeným orgánem dohledu na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu může zřídit kolegium orgánů dohledu s cílem usnadnit plnění povinností podle čl. 48 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034 a zajistit koordinaci a spolupráci s příslušnými orgány dohledu ze států, které nejsou členskými státy Evropské unie, 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) 2019/2033 za účelem výměny a aktualizace relevantních informací o modelu marží s orgány dohledu způsobilých ústředních protistran.

(2) Kolegium orgánů dohledu podle odstavce 1 poskytne České národní bance, Evropskému orgánu pro bankovníctví a ostatním dotčeným příslušným orgánům dohledu rámec pro:

- a) plnění úkolů podle čl. 47 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034,
- b) koordinace žádostí o informace, pokud to je nezbytné k usnadnění dohledu na konsolidovaném základě podle čl. 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033,
- c) koordinaci žádostí o informace v případech, kdy několik příslušných orgánů dohledu nad evropskými obchodníky s cennými papíry, kteří jsou součástí těžké skupiny, potřebuje požádat příslušný orgán dohledu domovského členského státu Evropské unie člena clearingového systému nebo příslušný orgán dohledu způsobilé ústřední protistrany o informace týkající se modelu marží a parametrů použitých pro výpočet maržového požadavku relevantních evropských obchodníků s cennými papíry,
- d) výměnu informací mezi všemi příslušnými orgány dohledu a s Evropským orgánem pro bankovníctví podle čl. 21 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 a s Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy podle čl. 21 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010,
- e) dosažení dohody o dobrovolném přenesení úkolů a povinností mezi příslušnými orgány dohledu podle potřeby a

f) zvýšení účinnosti dohledu prostřednictvím snahy o vyloučení nadbytečných duplicit v požadavcích dohledu.

(3) Kolegium orgánů dohledu může být také zřízeno podle potřeby, mají-li ovládané osoby ve skupině obchodníka s cennými papíry, kterou ovládá evropský ovládající investiční podnik, evropská investiční holdingová osoba nebo evropská smíšená finanční holdingová osoba, sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie.

(4) Evropský orgán pro bankovníctví se podle čl. 21 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 účastní zasedání kolegií orgánů dohledu.

(5) Členy kolegia orgánů dohledu jsou

a) příslušné orgány dohledu odpovědné za dohled nad ovládanými osobami ve skupině obchodníka s cennými papíry, kterou ovládá evropský ovládající investiční podnik, evropská investiční holdingová osoba nebo evropská smíšená finanční holdingová osoba a

b) v případě potřeby orgány dohledu ze státu, který není členským státem Evropské unie, pod podmínkou požadavků na zachování důvěrnosti, které podle názoru všech příslušných orgánů dohledu odpovídají požadavkům stanoveným v hlavě IV kapitole 1 oddíle 2 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034.

(6) Česká národní banka jako určený orgán dohledu na konsolidovaném základě nebo dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu řídí jednání kolegia orgánů dohledu a přijímá rozhodnutí. Česká národní banka předem podává všem členům kolegia orgánů dohledu úplné informace o organizaci takových zasedání, o hlavních otázkách, jež mají být projednány, a o zvažovaných činnostech. Česká národní banka rovněž plně a včas informuje všechny členy kolegia orgánů dohledu o rozhodnutích přijatých na uvedených jednáních nebo o provedených opatřeních. Česká národní banka při přijímání rozhodnutí přihlíží k významu činnosti dohledu, která má být naplánována nebo koordinována orgány podle odstavce 5. Zřízení a fungování kolegií orgánů dohledu je formalizováno ve formě písemných ujednání.

(7) V případě nesouhlasu s rozhodnutím přijatým zahraničním orgánem dohledu ohledně fungování kolegií orgánů dohledu může Česká národní banka postoupit záležitost Evropskému orgánu pro bankovníctví a požádat jej o pomoc podle čl. 19 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010.

## § 152

### Požadavky na spolupráci

(1) Česká národní banka jako zřizovatel kolegia orgánů dohledu podle § 151 nebo jako člen kolegia orgánů dohledu zřízeného jiným příslušným orgánem dohledu poskytuje ostatním členům kolegia orgánů dohledu veškeré relevantní informace, zejména

a) určení právní struktury a struktury správy a řízení včetně organizační struktury skupiny obchodníka s cennými papíry zahrnující všechny regulované a neregulované osoby, neregulované ovládané osoby a ovládající osoby a příslušných orgánů dohledu regulovaných osob ve skupině obchodníka s cennými papíry,

b) postupů získávání informací od evropských obchodníků s cennými papíry, kteří jsou součástí skupiny obchodníka s cennými papíry, a postupů ověřování těchto informací,

- c) nepříznivého vývoje v evropských obchodnících s cennými papíry nebo v jiných osobách ze skupiny obchodníka s cennými papíry, který by mohl tyto evropské obchodníky s cennými papíry vážně ohrozit,
- d) veškerých významných sankcí a mimořádných opatření přijatých příslušnými orgány dohledu podle (směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034) a
- e) uložení specifického kapitálového požadavku podle § 135e.

(2) Česká národní banka se může obrátit na Evropský orgán pro bankovníctví podle čl. 19 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010, pokud jí jiný příslušný orgán dohledu nesdělil příslušné informace 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.

(3) Česká národní banka před přijetím rozhodnutí, které může být důležité pro úkoly dohledu jiného příslušného orgánu dohledu, požádá tento orgán dohledu o stanovisko ohledně

- a) změn ve složení akcionářů nebo v organizační či řídicí struktuře obchodníka s cennými papíry ve skupině obchodníka s cennými papíry, pro něž je nutný souhlas nebo povolení příslušných orgánů dohledu,
- b) významných sankcí uložených obchodníkovi s cennými papíry nebo ohledně jiných mimořádných opatření a
- c) specifických kapitálových požadavcích uložených podle § 135e.

(4) Česká národní banka nemusí jiný příslušný orgán požádat o stanovisko podle odstavce 3 v naléhavých případech, nebo pokud by taková žádost o stanovisko mohla ohrozit účinnost jejího rozhodnutí; v taktovém případě neprodleně uvedomí dotčené příslušné orgány dohledu o svém záměru nepožádat o stanovisko.

## § 153

### **Ověření informací týkajících se osob se sídlem nebo bydlištěm v jiném členském státě Evropské unie**

(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) 2019/2033, smíšené holdingové osobě nebo ovládané osobě se sídlem nebo bydlištěm v České republice

- a) provede ověření sama,
- b) umožní příslušnému orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie, který tuto žádost podal, aby ověření provedl,
- c) požádá o provedení nezávislého ověření auditora nebo jiného odborníka a neprodleně podá zprávu o výsledcích.

(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) 2019/2033,



smíšené holdingové osobě nebo ovládané osobě se sídlem nebo bydlištěm v tomto jiném členském státě Evropské unie. Česká národní banka se může takového ověřování účastnit.

(3) Pro účely ověření informací se příslušný orgán dohledu jiného členského státu Evropské unie, který podal žádost podle odstavce 1, může účastnit ověřování vykonávaného postupem podle odstavce 1 písm. a) nebo c).

## Oddíl 2

### **Investiční holdingová osoba, smíšená finanční holdingová osoba a smíšená holdingová osoba**

#### § 154

### **Zahrnutí holdingových osob do dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu**

Investiční holdingová osoba a smíšená finanční holdingová osoba jsou zahrnuty do dohledu nad dodržováním skupinového kapitálového testu.

#### § 155

### **Požadavky na členy vedoucího orgánu investiční holdingové osoby nebo smíšené finanční holdingové osoby**

Investiční holdingová osoba nebo smíšená finanční holdingová osoba zajistí, aby člen jejího vedoucího orgánu byl pro účinné plnění svých funkcí důvěryhodný a mít dostatek odborných znalostí, dovedností a zkušeností s přihlédnutím ke specifické úloze investiční holdingové osoby nebo smíšené finanční holdingové osoby.

#### § 155a

### **Smíšená holdingová osoba**

(1) Je-li ovládající osobou obchodníka s cennými papíry smíšená holdingová osoba, může Česká národní banka

- a) vyžadovat, aby jí smíšená holdingová osoba poskytla veškeré informace, které mohou být relevantní pro dohled nad tímto obchodníkem s cennými papíry, a
- b) dohlížet na obchody mezi obchodníkem s cennými papíry a smíšenou holdingovou osobou a jí ovládanými 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.

(2) Česká národní banka může provádět nebo nechat provádět externími inspektory kontroly na místě k ověření informací obdržených od smíšené holdingové osoby a jí ovládaných osob.

§ 155b

**Posouzení dohledu státu, který není členským státem Evropské unie a dalších technik dohledu**

(1) Pokud dva nebo více evropských obchodníků s cennými papíry, z nichž alespoň jeden má sídlo v České republice, kteří jsou ovládanými osobami téže ovládající osoby se sídlem nebo bydlištěm 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) 2019/2033.

(2) Pokud Česká národní banka v posouzení podle odstavce 1 dospěje k závěru, že se takový rovnocenný dohled neuplatňuje, určí Česká národní banka, která by byla orgánem dohledu nad skupinou, pokud by ovládající osoba mělo sídlo nebo bydliště v členském státu Evropské unie, po konzultaci s ostatními dotčenými příslušnými orgány dohledu vhodné techniky dohledu k dosažení cílů dohledu podle čl. 7 nebo 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033. Opatření přijatá podle věty první oznámí Česká národní banka ostatním zúčastněným příslušným orgánům dohledu, Evropskému orgánu pro bankovníctví a Evropské komisi.

(3) Česká národní banka, která by byla orgánem dohledu nad skupinou, pokud by ovládající osoba mělo sídlo nebo bydliště v členském státu Evropské unie, může požadovat zejména založení investiční holdingové osoby nebo smíšené finanční holdingové osoby v členském státě Evropské unie a použít u této investiční holdingové osoby nebo smíšené finanční holdingové osoby čl. 7 nebo 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady 2019/2033.“.

CELEX: 32019L2034

**120.** V § 158 odst. 1 písm. a) se za slovo „výroční“ vkládá slovo „finanční“.

**121.** Za § 161b se vkládá nový § 161c, který včetně nadpisu zní:

„§ 161c

**Přestupky fyzických osob spočívající v porušení nařízení Evropské unie o poskytovatelích služeb skupinového financování**

(1) Fyzická osoba se dopustí přestupku tím, že

- a) nesplní některou z povinností nebo poruší některý ze zákazů podle čl. 23 odst. 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/xxx,
- b) neposkytne České národní bance při výkonu dohledu požadovanou součinnost podle čl. 30 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/xxx, nebo
- c) poskytuje služby skupinového financování, aniž je k tomu oprávněna podle čl. 3 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/xxx.

(2) Za přestupek podle odstavce 1 lze uložit pokutu do

- a) 13 750 000 Kč, nebo

b) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto přestupku, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit.“.

*CELEX: 32020Rxxxx*

**122.** V § 164 odst. 1 písmena c) a d) znějí:

„c) nezajistí zavedení odpovídajících systémů správy a řízení podle § 12,

d) nesplní některou z povinností týkající se organizačních požadavků na činnost obchodníka s cennými papíry podle § 12a,“.

*CELEX: 32014L0065*

**123.** V § 164 odst. 1 se písmena e) a f) zrušují.

Dosavadní písmena g) až zg) se označují jako písmena e) až ze).

**124.** V § 164 odst. 1 písmenop m) zní:

„m) nemá ověřenou přiměřenost opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka podle § 12e odst. 3,“.

*CELEX: 32017L0593*

**125.** V § 164 odstavec 2 zní:

„(2) Obchodník s cennými papíry se dále dopustí přestupku tím, že nezajistí zavedení odpovídajících systémů správy a řízení podle § 12ab.“.

*CELEX: 32019L2034*

**126.** V § 164 odst. 5 písm. b) se slova „který zahrnuje položky uvedené v čl. 316 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013,“ zrušují.

**127.** V § 165 odst. 2 písm. b) se slova „odst. 1 nevykonává činnost řádně nebo obezřetně“ nahrazují slovy „nezajistí zavedení odpovídajících systémů správy a řízení“.

**128.** V § 165 odst. 2 písm. c) se slova „§ 12 odst. 2 nezavede, neudrží nebo neuplatňuje řídicí a kontrolní systém“ nahrazují slovy „§ 12a nesplní některou z povinností týkající se organizačních požadavků“.

**129.** V § 165 odst. 2 se zrušují písmena d) a e).

Dosavadní písmena f) až z) se označují jako písmena d) až x).

130. V § 165 odst. 2 písmeno l) zní:

„l) nemá ověřenou přiměřenost opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka podle § 28b odst. 3 a § 12e odst. 3.“.

CELEX: 32019L2034

131. V § 166 odst. 1 písm. b) se slova „odst. 2 nezavede, neudrží nebo neuplatňuje řídicí a kontrolní systém“ nahrazují slovy „nezajistí zavedení odpovídajících systémů správy a řízení“.

CELEX: 32014L0065

132. V § 166 odst. 1 písm. c) se slova „nezajistí, aby jeho řídicí a kontrolní systém splňoval požadavky podle § 12a odst. 1 nebo 2“ nahrazují slovy „a § 12a nesplní některou z povinností týkající se organizačních požadavků“.

CELEX: 32014L0065

133. V § 166 odst. 1 se písmeno d) zrušuje.

Dosavadní písmena e) až k) se označují jako písmena d) až j).

134. § 169 se včetně nadpisu zrušuje.

135. V § 172 odst. 1 písm. a) se za slova „neuveřejní výroční“ vkládá slovo „finanční“ a slova „nebo konsolidovanou výroční zprávu“ se zrušují.

136. V § 172 odst. 1 písm. b) se za slova „neuveřejní pololetní“ vkládá slovo „finanční“ a slova „nebo konsolidovanou pololetní zprávu“ se zrušují.

137. § 173 včetně nadpisu zní:

„§ 173

### **Přestupky investiční holdingové osoby, smíšené finanční holdingové osoby a smíšené holdingové osoby**

(1) Investiční holdingová osoba nebo smíšená finanční holdingová osoba se dopustí přestupku tím, že nezajistí, aby člen jejího vedoucího orgánu splňoval požadavky podle § 155.

(2) Smíšená holdingová osoba se dopustí přestupku tím, že neposkytne České národní bance informace podle § 155a odst. 1 písm. a).

(3) Za přestupek podle odstavce 1 a 2 lze uložit pokutu do

a) 10 000 000 Kč,

b) výše 10 % celkového ročního obrátu obchodníka s cennými papíry podle jeho poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, nebo

c) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit.“.

CELEX: 32019L2034

**138.** V nadpisu § 175 se slova „**úvěrové instituce**“ zrušují.

**139.** V § 175 odst. 1 se slova „úvěrové instituce a investiční podniky<sup>50)</sup> nebo poruší opatření obecné povahy České národní banky vydané na základě tohoto nařízení“ nahrazují slovy „investiční podniky<sup>68)</sup>“.

CELEX: 32019L2034

**140.** § 184 včetně nadpisu zní:

„§ 184

**Přestupky právnických osob spočívající v porušení nařízení Evropské unie  
o poskytovatelích služeb skupinového financování**

(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/xxx.

(2) Právnická osoba se dopustí přestupku tím, že

a) neposkytne České národní bance při výkonu dohledu požadovanou součinnost podle čl. 30 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/xxx, nebo

b) poskytuje služby skupinového financování, aniž je k tomu oprávněna podle čl. 3 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/xxx.

(3) Za přestupek právnické osoby podle odstavce 1 nebo 2 lze uložit pokutu do

a) 13 750 000 Kč,

b) výše dvojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto přestupku, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit, a to i v případě, že tato částka převyšuje částku stanovenou v písm. a), nebo

c) výše 5 % celkového ročního obrátu této právnické osoby podle její poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky.“.

CELEX: 32020Rxxxx

**141.** V § 192 se doplňuje nový odstavec 3, který zní:

„(3) Za porušení povinnosti uložené právnické osobě odpovídá podle tohoto zákona ten, kdo za právnickou osobu jednal nebo měl jednat, a jde-li o jednání na příkaz, ten, kdo dal k jednání příkaz.“

*CELEX: 32019L2034*

**142.** V § 192a odst. 1 se písmena d) a e) zrušují.

Dosavadní písmena f) až l) se označují jako písmena d) až j).

**143.** V § 192a se na konci odstavce 1 tečka nahrazuje čárkou a doplňují se písmena k) a l) která znějí:

„k) příslušným orgánem podle přímo použitelného předpisu Evropské unie o obezřetnostních požadavcích na investiční podniky<sup>68)</sup>,

l) příslušným orgánem podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího poskytovatele služeb skupinového financování<sup>70)</sup>“.

*CELEX: 32019L2034*

*CELEX: 32020Rxxxx*

**144.** V § 198a odst. 1 písm. a) se slova „právních předpisů“ nahrazují slovy „zákonů a vyhlášek“.

*CELEX: 32019L2034*

**145.** V § 198a odst. 1 písm. a) se za slovo „základě,“ vkládají slova „a opatření obecné povahy“.

*CELEX: 32019L2034*

**146.** V § 198a odst. 1 písm. d) se za slovo „nápravě“ vkládají slova „a jiná opatření“.

*CELEX: 32019L2034*

**147.** V § 198a odst. 1 se na konci písmene d) čárka nahrazuje tečkou a zároveň se zrušuje písmeno e).

## Čl. VIII

### Přechodné ustanovení

Žádost o udělení povolení k činnosti poskytovatele služeb skupinového financování podle čl. 12 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/xxx může žadatel podat ode dne vstupu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/xxx v platnost. Lhůta pro vydání rozhodnutí o žádosti o udělení povolení k činnosti poskytovatele služeb skupinového financování neuplyne dříve, než 30 dnů ode dne použitelnosti nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/xxx. Rozhodnutí o udělení povolení

k činnosti poskytovatele služeb skupinového financování je vykonatelné nejdříve dnem použitelnosti nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/xxx.

CELEX: 32020Rxxxx

## ČÁST SEDMÁ

### Změna zákona o správních poplatcích

#### Čl. IX

Příloha k zákonu č. 634/2004 Sb., o správních poplatcích, ve znění zákona č. 217/2005 Sb., zákona č. 228/2005 Sb., zákona č. 361/2005 Sb., zákona č. 444/2005 Sb., zákona č. 545/2005 Sb., zákona č. 553/2005 Sb., zákona č. 48/2006 Sb., zákona č. 56/2006 Sb., zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 81/2006 Sb., zákona č. 109/2006 Sb., zákona č. 112/2006 Sb., zákona č. 130/2006 Sb., zákona č. 136/2006 Sb., zákona č. 138/2006 Sb., zákona č. 161/2006 Sb., zákona č. 179/2006 Sb., zákona č. 186/2006 Sb., zákona č. 215/2006 Sb., zákona č. 226/2006 Sb., zákona č. 227/2006 Sb., zákona č. 235/2006 Sb., zákona č. 312/2006 Sb., zákona č. 575/2006 Sb., zákona č. 106/2007 Sb., zákona č. 261/2007 Sb., zákona č. 269/2007 Sb., zákona č. 374/2007 Sb., zákona č. 379/2007 Sb., zákona č. 38/2008 Sb., zákona č. 130/2008 Sb., zákona č. 140/2008 Sb., zákona č. 182/2008 Sb., zákona č. 189/2008 Sb., zákona č. 230/2008 Sb., zákona č. 239/2008 Sb., zákona č. 254/2008 Sb., zákona č. 296/2008 Sb., zákona č. 297/2008 Sb., zákona č. 301/2008 Sb., zákona č. 309/2008 Sb., zákona č. 312/2008 Sb., zákona č. 382/2008 Sb., zákona č. 9/2009 Sb., zákona č. 141/2009 Sb., zákona č. 197/2009 Sb., zákona č. 206/2009 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 281/2009 Sb., zákona č. 291/2009 Sb., zákona č. 301/2009 Sb., zákona č. 346/2009 Sb., zákona č. 420/2009 Sb., zákona č. 132/2010 Sb., zákona č. 148/2010 Sb., zákona č. 153/2010 Sb., zákona č. 160/2010 Sb., zákona č. 343/2010 Sb., zákona č. 427/2010 Sb., zákona č. 30/2011 Sb., zákona č. 105/2011 Sb., zákona č. 133/2011 Sb., zákona č. 134/2011 Sb., zákona č. 152/2011 Sb., zákona č. 188/2011 Sb., zákona č. 245/2011 Sb., zákona č. 249/2011 Sb., zákona č. 255/2011 Sb., zákona č. 262/2011 Sb., zákona č. 300/2011 Sb., zákona č. 308/2011 Sb., zákona č. 329/2011 Sb., zákona č. 344/2011 Sb., zákona č. 349/2011 Sb., zákona č. 350/2011 Sb., zákona č. 357/2011 Sb., zákona č. 375/2011 Sb., zákona č. 428/2011 Sb., zákona č. 458/2011 Sb., zákona č. 472/2011 Sb., zákona č. 19/2012 Sb., zákona č. 37/2012 Sb., zákona č. 53/2012 Sb., zákona č. 119/2012 Sb., zákona č. 169/2012 Sb., zákona č. 172/2012 Sb., zákona č. 202/2012 Sb., zákona č. 221/2012 Sb., zákona č. 225/2012 Sb., zákona č. 274/2012 Sb., zákona č. 350/2012 Sb., zákona č. 359/2012 Sb., zákona č. 399/2012 Sb., zákona č. 407/2012 Sb., zákona č. 428/2012 Sb., zákona č. 496/2012 Sb., zákona č. 502/2012 Sb., zákona č. 503/2012 Sb., zákona č. 50/2013 Sb., zákona č. 69/2013 Sb., zákona č. 102/2013 Sb., zákona č. 170/2013 Sb., zákona č. 185/2013 Sb., zákona č. 186/2013 Sb., zákona č. 232/2013 Sb., zákona č. 239/2013 Sb., zákona č. 241/2013 Sb., zákona č. 257/2013 Sb., zákona č. 273/2013 Sb., zákona č. 279/2013 Sb., zákona č. 281/2013 Sb., zákona č. 306/2013 Sb., zákona č. 313/2013 Sb., zákonného opatření Senátu č. 344/2013 Sb., zákona č. 101/2014 Sb., zákona č. 127/2014 Sb., zákona č. 187/2014 Sb., zákona č. 249/2014 Sb., zákona č. 257/2014 Sb., zákona č. 259/2014 Sb., zákona č. 264/2014 Sb., zákona č. 268/2014 Sb., zákona č. 331/2014 Sb., zákona č. 81/2015 Sb., zákona č. 103/2015 Sb., zákona č. 204/2015 Sb., zákona č. 206/2015 Sb., zákona č. 224/2015 Sb., zákona č. 268/2015 Sb., zákona č. 314/2015 Sb., zákona č. 318/2015 Sb., zákona č. 113/2016 Sb., zákona č. 126/2016 Sb., zákona č. 137/2016 Sb., zákona č. 148/2016 Sb., zákona č. 188/2016 Sb., zákona č. 229/2016 Sb., zákona

č. 243/2016 Sb., zákona č. 258/2016 Sb., zákona č. 264/2016 Sb., zákona č. 298/2016 Sb., zákona č. 319/2016 Sb., zákona č. 324/2016 Sb., zákona č. 369/2016 Sb., zákona č. 63/2017 Sb., zákona č. 170/2017 Sb., zákona č. 194/2017 Sb., zákona č. 195/2017 Sb., zákona č. 199/2017 Sb., zákona č. 202/2017 Sb., zákona č. 204/2017 Sb., zákona č. 206/2017 Sb., zákona č. 222/2017 Sb., zákona č. 225/2017 Sb., zákona č. 251/2017 Sb., zákona č. 261/2017 Sb., zákona č. 289/2017 Sb., zákona č. 295/2017 Sb., zákona č. 299/2017 Sb., zákona č. 302/2017 Sb., zákona č. 304/2017 Sb., zákona č. 371/2017 Sb., zákona č. 90/2018 Sb., zákona č. 171/2018 Sb., zákona č. 193/2018 Sb., zákona č. 286/2018 Sb., zákona č. 307/2018 Sb., zákona č. 135/2019 Sb., zákona č. 176/2019 Sb., zákona č. 209/2019 Sb., zákona č. 255/2019 Sb., zákona č. 364/2019 Sb., zákona č. 368/2019 Sb., zákona č. 369/2019 Sb., zákona č. 277/2019 Sb., zákona č. 279/2019 Sb., zákona č. 12/2020 Sb., zákona č. 115/2020 Sb., zákona č. 117/2020 Sb., zákona č. 119/2020 Sb. a zákona č. .../2020 Sb., se mění takto:

**1.** V položce 65 bodě 1 se doplňuje písmeno f), které zní:

„f) povolení k činnosti ústřední protistrany Kč 200 000“.

**2.** V položce 65 bodě 5 se doplňují písmena l) až m), která znějí:

„l) povolení k činnosti ústřední protistrany Kč 70 000

m) povolení k provozování vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání Kč 35 000

n) povolení k činnosti poskytovatele služeb hlášení údajů Kč 35 000“.

**3.** V položce 65 bodě 3 se písmeno a) zrušuje a zároveň se zrušuje označení písmena b).

**4.** V položce 65 bod 4 zní:

„4. Přijetí žádosti o povolení

a) k činnosti směnárníka Kč 10 000

b) k činnosti zpracovatele tuzemských bankovek a mincí Kč 10 000

c) k činnosti poskytovatele služby dynamické směny měn Kč 10 000

d) k činnosti poskytovatele služeb skupinového financování Kč 20 000

e) k činnosti poskytovatele služeb hlášení údajů Kč 100 000“.

**5.** V položce 65 bodě 6 se částka „Kč 35 000“ nahrazuje částkou „Kč 10 000“.

**6.** V položce 65 bodě 7 se doplňuje písmeno k), které zní:

„k) povolení k činnosti poskytovatele služeb skupinového financování Kč 10 000“.

**7.** V položce 65 bodě 9 se doplňuje písmeno t), které zní:



„t) zápis zahraničního investičního fondu do seznamu podle § 597 zákona o investičních společnostech a investičních fondech KČ 10 000“.

8. V položce 66 bodě 1 se doplňuje písmeno k), které zní:

„k) předchozího souhlasu k nabytí nebo zvýšení kvalifikované účasti na ústřední protistraně nebo k tomu, aby se staly osobami ovládajícími protistranu KČ 20 000“.

9. V položce 66 bodě 2 se písmeno b) zrušuje.

Dosavadní písmena c) až i) se označují jako písmena b) až h).

10. V položce 66 bodě 2 se písmeno d) zrušuje.

Dosavadní písmena e) až h) se označují jako písmena d) až g).

11. V položce 66 bodě 9 písm. a) se za slovo „papíru“ vkládají slova „včetně základního prospektu cenného papíru“ a částka „KČ 10 000“ se nahrazuje částkou „KČ 15 000“.

12. V položce 66 bodě 9 se doplňují písmena r) až u), která znějí:

„r) o schválení unijního prospektu pro růst KČ 10 000

s) o schválení zjednodušeného prospektu pro sekundární emise KČ 10 000

t) o schválení registračního dokumentu včetně univerzálního registračního dokumentu KČ 10 000

u) o schválení popisu cenných papírů a shrnutí prospektu KČ 5 000“.

13. V položce 66 se doplňuje bod 10, který zní:

„10. Obnovení zápisu zahraničního investičního fondu do seznamu podle § 597 zákona o investičních společnostech a investičních fondech KČ 10 000“.

14. V položce 66 poznámka na konci položky 66 zní:

**„Poznámka**

Poplatek za obnovení zápisu zahraničního investičního fondu do seznamu podle § 597 zákona o investičních společnostech a investičních fondech je splatný vždy nejpozději ve lhůtě 30 dnů přede dnem ukončení platnosti zápisu.“.

## ČÁST OSMÁ

### Změna zákona o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon)

#### Čl. X

Zákon č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění zákona č. 312/2006 Sb., zákona č. 108/2007 Sb., zákona č. 296/2007 Sb., zákona č. 362/2007 Sb., zákona č. 301/2008 Sb., zákona č. 458/2008 Sb., zákona č. 7/2009 Sb., nálezů Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 163/2009 Sb., zákona č. 217/2009 Sb., zákona č. 227/2009 Sb., zákona č. 285/2009 Sb., nálezů Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 241/2010 Sb., nálezů Ústavního soudu, vyhlášeného pod č. 260/2010 Sb., zákona č. 409/2010 Sb., zákona č. 69/2011 Sb., zákona č. 73/2011 Sb., zákona č. 139/2011 Sb., zákona č. 188/2011 Sb., zákona č. 466/2011 Sb., zákona č. 167/2012 Sb., zákona č. 334/2012 Sb., zákona č. 396/2012 Sb., zákona č. 399/2012 Sb., zákona č. 45/2013 Sb., zákona č. 185/2013 Sb., zákona č. 294/2013 Sb., zákona č. 375/2015 Sb., zákona č. 377/2015 Sb., zákona č. 298/2016 Sb., zákona č. 64/2017 Sb., zákona č. 183/2017 Sb., zákona č. 291/2017 Sb., zákona č. 182/2018 Sb., zákona č. 307/2018 Sb., zákona č. 80/2019 Sb., zákona č. 31/2019 Sb., zákona č. 230/2019 Sb., zákona č. 119/2020 Sb. a zákona č. 191/2020 Sb., se mění takto:

1. V § 358 se odstavec 1 zrušuje a zároveň se zrušuje označení odstavce 2.
2. V § 375 odst. 4 větě druhé se slova „ve lhůtě stanovené pro přihlašování pohledávek“ nahrazují slovy „kdykoli po dobu trvání insolvenčního řízení“.

## ČÁST DEVÁTÁ

### Změna zákona o doplňkovém penzijním spoření

#### Čl. XI

Zákon č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění zákona č. 399/2012 Sb., zákona č. 403/2012 Sb., zákona č. 241/2013 Sb., zákona č. 377/2015 Sb., zákona č. 183/2017 Sb., zákona č. 296/2017 Sb., zákona č. 111/2019 Sb. a zákona č. 119/2020 Sb., se mění takto:

1. V § 1 se na konci odstavce 1 doplňují slova „a zároveň navazuje na přímo použitelné předpisy Evropské unie<sup>9)</sup>“.

Poznámka pod čarou č. 9 zní: „<sup>9)</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.“.

CELEX: 32019R2088

2. Za § 18 se vkládají nové § 18a a 18b, které znějí:

„§ 18a

(1) Penzijní společnost využívá k plnění svých povinností stanovených právním předpisem údaje:

- a) ze základního registru obyvatel,
- b) z informačního systému evidence obyvatel,
- c) z informačního systému cizinců,
- d) z informačního systému evidence občanských průkazů a
- e) z informačního systému evidence cestovních dokladů.

(2) Využívanými údaji podle odstavce 1 písm. a) jsou

- a) jméno, popřípadě jména, příjmení,
- b) adresa místa pobytu,
- c) datum, místo a okres narození a u subjektu údajů, který se narodil v cizině, datum, místo a stát, kde se narodil,
- d) datum úmrtí; je-li vydáno rozhodnutí soudu o prohlášení za mrtvého, den, který je v rozhodnutí uveden jako den smrti nebo den, který subjekt údajů prohlášený za mrtvého nepřežil,
- e) státní občanství a
- f) čísla a druhy elektronicky čitelných identifikačních dokladů.

(3) Využívanými údaji podle odstavce 1 písm. b) jsou

- a) jméno, popřípadě jména, příjmení, rodné příjmení,
- b) datum narození,
- c) pohlaví,
- d) místo a okres narození a u subjektu údajů, který se narodil v cizině, místo a stát, kde se narodil,
- e) státní občanství,
- f) adresa místa trvalého pobytu,
- g) datum nabytí právní moci rozhodnutí soudu o schválení smlouvy o nápomoci nebo zastoupení členem domácnosti včetně čísla jednacního a označení soudu, který smlouvu nebo zastoupení schválil, datum nabytí právní moci rozhodnutí soudu o omezení svéprávnosti včetně čísla jednacního a označení soudu, který o omezení svéprávnosti rozhodl, jméno, popřípadě jména, příjmení a rodné číslo opatrovníka, datum nabytí právní moci rozhodnutí soudu o zrušení omezení svéprávnosti, datum odvolání podpůrce soudem a datum zániku zastoupení členem domácnosti,
- h) datum úmrtí a
- i) den, který byl v rozhodnutí soudu o prohlášení za mrtvého uveden jako den smrti nebo den, který subjekt údajů prohlášený za mrtvého nepřežil.

(4) Využívanými údaji podle odstavce 1 písm. c) jsou

- a) jméno, popřípadě jména, příjmení, rodné příjmení,

- b) datum narození,
- c) pohlaví,
- d) místo a stát nebo okres narození,
- e) státní občanství, popřípadě více státních občanství,
- f) adresa místa pobytu,
- g) datum nabytí právní moci rozhodnutí soudu o omezení svéprávnosti včetně čísla jednacího a označení soudu, který rozhodl o omezení svéprávnosti,
- h) datum úmrtí a
- i) den, který byl v rozhodnutí soudu o prohlášení za mrtvého uveden jako den smrti nebo den, který subjekt údajů prohlášený za mrtvého nepřežil.

(5) Využívanými údaji podle odstavce 1 písm. d) jsou

- a) číslo občanského průkazu,
- b) datum vydání občanského průkazu,
- c) označení úřadu, který občanský průkaz vydal a
- d) datum skončení platnosti občanského průkazu.

(6) Využívanými údaji podle odstavce 1 písm. e) jsou

- a) číslo a druh cestovního dokladu,
- b) datum vydání cestovního dokladu,
- c) datum skončení platnosti cestovního dokladu a
- d) označení orgánu, který cestovní doklad vydal.

(7) Údaje, které jsou vedeny jako referenční údaje v základním registru obyvatel, se využijí z informačního systému evidence obyvatel, informačního systému cizinců, informačního systému evidence občanských průkazů nebo informačního systému evidence cestovních dokladů, pouze pokud jsou ve tvaru předcházejícím současný stav.

(8) Z údajů podle odstavců 2 až 6 lze v konkrétním případě využít vždy jen takové údaje, které jsou v dané věci nezbytné.

## § 18b

(1) Penzijní společnosti jsou oprávněny zřídit a spravovat informační systém, který jim umožňuje využívat údaje vedené v informačním systému veřejné správy, včetně údajů vedených v základním registru (dále jen „systém pro využívání údajů“). Nežřídila-li penzijní společnost systém pro využívání údajů, může využívat uvedené údaje prostřednictvím systému pro využívání údajů zřízeného a spravovaného v rámci své finanční skupiny jiným subjektem.

(2) Systém pro využívání údajů musí splňovat podmínky pro realizaci vazeb mezi informačními systémy veřejné správy prostřednictvím referenčního rozhraní podle zákona o informačních systémech veřejné správy.

(3) Systém pro využívání údajů musí umožnit dálkové a nepřetržité vyhodnocování záznamů o poskytnutí a využití údajů pro potřeby evidenční ochrany údajů podle zvláštního právního předpisu.

(4) Ministerstvo vnitra kontroluje, zda systém pro využívání údajů splňuje podmínky podle odstavce 2. Zjistí-li Ministerstvo vnitra, že systém pro využívání údajů nesplňuje podmínky podle odstavce 2, vyzve penzijní společnost nebo jiný subjekt, aby v jím stanovené lhůtě zjednaly nápravu. Tato lhůta nesmí přesáhnout 6 měsíců.

(5) Ministerstvo vnitra může v případě, že systém pro využívání údajů ohrožuje referenční rozhraní podle zákona o informačních systémech veřejné správy, znemožnit využívání údajů prostřednictvím tohoto systému do doby, než bude zjednána náprava.

(6) Ustanovení zákona o základních registrech upravující identifikátory fyzických osob a právnických osob a kód agendy, s výjimkou pravidla o identifikaci fyzické osoby v jednotlivé agendě pouze jedním agendovým identifikátorem, se pro penzijní společnost nebo jiný subjekt použijí obdobně. Agendový identifikátor fyzické osoby jednoznačně přiřazený záznamu o fyzické osobě v systému pro využívání údajů se odvozuje rovněž z identifikátoru soukromoprávního uživatele údajů podle zákona o základních registrech přiděleného penzijní společnosti nebo jinému subjektu.

(7) Ustanovení zákona o základních registrech upravující registraci orgánu veřejné moci pro výkon agendy se pro penzijní společnost nebo jiný subjekt použijí obdobně.“.

**3.** V § 141 odst. 1 a v § 142 odst. 1 se za slova „tímto zákonem,“ doplňují slova „přímo použitelným předpisem Evropské unie,“.

*CELEX: 32019R2088*

**4.** V § 160 odst. 3 se za písmeno d) vkládá nové písmeno e), které zní:  
„e) nepřijme ve stanovené lhůtě opatření podle § 142 odst. 1 nebo 2,“.

Dosavadní písmena e) až g) se označují jako f) až h).

## ČÁST DESÁTÁ

### **Změna zákona o investičních společnostech a investičních fondech**

#### Čl. XII

Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění zákona č. 336/2014 Sb., zákona č. 377/2015 Sb., zákona č. 148/2016 Sb., zákona č. 368/2016 Sb., zákona č. 183/2017 Sb., zákona č. 204/2017 Sb., zákona č. 33/2020 Sb. a zákona č. 119/2020 Sb., se mění takto:

**1.** V poznámce pod čarou č. 1 se ve větě druhé text „a 2013/14/EU“ nahrazuje slovy „, 2011/61/EU, 2013/14/EU a 2014/91/EU, směrnic Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/1160 a 2019/2162 a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/2402“, na konci textu věty čtvrté se doplňují slova „, ve znění oprav ze dne 14. července 2010 a ze dne 11. října 2019“ a ve větě páté se slova „směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/14/EU“ nahrazují slovy „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“.

*CELEX: 32019L1160*

2. V poznámce pod čarou č. 2 se na konci textu věty první a druhé doplňují slova „, ve znění opravy ze dne 11. října 2019“, na konci textu věty čtvrté a páté se doplňuje text „a 2019/1156“ a na konci poznámky pod čarou č. 2 se na samostatné řádky doplňují věty „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.“, „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.“ a „Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.“.

CELEX: 32019R820  
32019R1156  
32019R2088

3. V § 9 odstavec 2 zní:

„(2) Obhospodařovatelem investičního fondu uvedeného v odstavci 1 je právnická osoba, která je zapsaná v obchodním rejstříku jako jeho individuální statutární orgán. Tato právnická osoba může mít více pověřených zmocněnců, kteří splňují podmínky stanovené tímto zákonem a jiným právním předpisem pro členství ve statutárním orgánu. Pověřený zmocněnec nemůže být současně členem kontrolního orgánu, je-li takový orgán zřízen.“.

4. V § 30 odst. 1 se slova „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“ nahrazují slovy „částky podle čl. 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033“.

CELEX: 32019L2034

5. V § 33 odst. 1 se na konci písmene a) doplňuje slovo „a“ a písmeno b) se zrušuje.

CELEX: 32019L2034

Dosavadní písmeno c) se označuje jako písmeno b).

6. V § 102 odst. 2 se doplňuje věta „Obhospodařovatel podílového fondu také jedná za podílníky ve vztahu k majetku v podílovém fondu ve všech ostatních věcech, kdy je to potřebné.“.

7. V § 220 odst. 1 se na konci písmene k) slovo „a“ zrušuje.

8. V § 220 se na konci odstavce 1 tečka nahrazuje čárkou a doplňují se písmena m) a n), která znějí:

„m) údaje týkající se rizik udržitelnosti podle čl. 6 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb a

n) údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2088.“.

*CELEX: 32019R2088*

9. V § 220 se doplňuje odstavec 4, který zní:

„(4) Nejsou-li rizika týkající se udržitelnosti relevantní, musí údaje podle odstavce 1 písm. n) obsahovat vysvětlení důvodů pro takový závěr.“.

*CELEX: 32019R2088*

10. V § 234 odst. 2 se na konci písmene c) slovo „a“ zrušuje.

11. V § 234 se na konci odstavce 2 tečka nahrazuje slovem „, a“ a doplňuje se písmeno e), které zní:

„e) údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2088.“.

*CELEX: 32019R2088*

12. V § 234 se doplňuje odstavec 8, který zní:

„(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.“.

*CELEX: 32011L0061*

13. V § 241 odst. 1 se na konci písmene t) slovo „a“ zrušuje.

14. V § 241 se na konci odstavce 1 tečka nahrazuje slovem „, a“ a doplňuje se písmeno v), které zní:

„v) údaje týkající se rizik udržitelnosti podle článku 6 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2088.“.

*CELEX: 32019R2088*

15. V § 241 se doplňuje odstavec 6, který zní:

„(6) Nejsou-li rizika týkající se udržitelnosti relevantní, musí údaje podle odstavce 1 písm. v) obsahovat vysvětlení důvodů pro takový závěr.“.

*CELEX: 32019R2088*

16. § 242 se zrušuje.

*CELEX: 32019L1160*

17. V § 272 odst. 1 úvodní části ustanovení se slova „mít smluvně nabytý“ nahrazují slovy „smluvně nabýt“.

18. V § 291 odst. 1 se text „a 5“ nahrazuje textem „6 a 8“

CELEX: 32011L0061

19. Za § 297 se vkládají nové § 297a až 297c, které včetně nadpisů znějí:

„§ 297a

### **Předběžné nabízení investic**

Předběžným nabízením investic do investičního fondu nebo do zahraničního investičního fondu je poskytování informací nebo sdělení, přímo či nepřímo, o investičních strategiích nebo o představách o investicích ze strany obhospodařovatele nebo jeho jménem s cílem prověřit zájem o speciální fond nebo o fond kvalifikovaných investorů nebo o jejich podfond nebo o srovnatelný zahraniční investiční fond nebo zařízení, jehož domovským státem je členský stát Evropské unie a tento fond nebyl dosud založen, nebo který je založen, které v žádném případě nepředstavuje nabídku ani umístění potenciálnímu investorovi s cílem investovat do podílů daného speciálního fondu nebo fondu kvalifikovaných investorů či jejich podfondu nebo do srovnatelného zahraničního investičního fondu, avšak pro jehož nabízení dosud nebyla předložena

a) žádost o zápis do seznamu podle § 309 nebo oznámení podle § 312 odst. 1, v případě nabízení potenciálním kvalifikovaným investorům s bydlištěm nebo se sídlem v České republice, nebo

b) obdobná žádost v jiném členském státě, v případě nabízení potenciálním kvalifikovaným investorům s bydlištěm nebo se sídlem v takovém členském státu.

§297b

(1) Investice do speciálního fondu, do fondu kvalifikovaných investorů nebo do srovnatelného zahraničního investičního fondu, jehož domovským státem je členský stát, který obhospodařuje obhospodařovatel se sídlem v České republice oprávněný přesáhnout rozhodný limit, lze v České republice předběžně nabízet, pokud informace sdělené potenciálním investorům

a) nejsou dostatečné k tomu, aby investorům umožnily zavázat se k nabytí podílů konkrétního investičního fondu,

b) nepředstavují upisovací formuláře nebo podobné dokumenty ve formě návrhu nebo v konečné podobě nebo

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.

(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 jasně stanovit, že



- a) nepředstavuje nabídku ani výzvu k upisování podílů nebo akcií investičního fondu a
- b) nelze na informace, které jsou v něm obsažené, spoléhat, neboť jsou neúplné a mohou podléhat změně.

(3) Nestanoví-li tento zákon nebo jiný právní předpis jinak, na předběžné nabízení investic se nevztahují ustanovení tohoto zákona o nabízení investic.

(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.

(5) Každé 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.

(6) Třetí osoba smí předběžně nabízet jménem obhospodařovatele na účet investičního fondu, pokud

- a) má povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry,
- b) má povolení k obhospodařování investičního fondu,
- c) tak činí jako banka,
- d) tak činí jako spořitelni a úvěrní družstvo, nebo
- e) tak činí jako vázaný zástupce podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.

(7) Pro třetí osobu podle odstavce 6 se při předběžném nabízení investic použijí práva a povinnosti obhospodařovatele obdobně.

(8) Obhospodařovatel investičního fondu podle odstavce 1 vede o průběhu předběžného nabízení záznamy.

#### § 297c

(1) Obhospodařovatel do dvou týdnů poté, co zahájil předběžné nabízení investic podle § 297a, to písemně oznámí České národní bance nebo orgánu dohledu domovského státu v případě zahraničního investičního fondu.

(2) V oznámení podle odstavce 1 uvede obhospodařovatel

- a) údaje o tom, ve kterých členských státech je nebo bylo předběžné nabízení vykonáváno a po jakou dobu,
- b) stručný popis předběžného nabízení včetně informací o představených investičních strategiích a případně i
- c) seznam investičních fondů a jejich podfondů, jež jsou nebo byly předmětem předběžného nabízení.

(3) Česká národní banka nebo orgán dohledu domovského státu v případě zahraničního investičního fondu neprodleně informují o oznámení podle odstavce 1 orgány dohledu členských států, v nichž obhospodařovatel vykonává nebo vykonával předběžné nabízení, které mohou dále požádat Českou národní banku nebo orgán dohledu domovského

státu v případě zahraničního investičního fondu o další informace týkající se předběžného nabízení na území jejich členského státu.“.

CELEX: 32019L1160

20. V § 302 odst. 2 se doplňuje nová věta „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.“.

CELEX: 32019L1160

21. V § 302 se doplňují nové odstavce 7 až 9, které znějí:

„(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 veřejně nabízeny nejpozději jeden měsíc před provedením uvedené změny.

(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.

(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.“.

CELEX: 32019L1160

22. Za § 304 se vkládá nový § 304a, který včetně nadpisu a poznámky pod čarou č. 20 zní:

„§ 304a

#### **Ukončení nabízení investic v jiném členském státě**

(1) Platnost oznámení podle § 302 odst. 1 zaniká

a) doručením písemného oznámení obhospodařovatele standardního fondu České národní bance o zániku tohoto oznámení, které obsahuje údaje o podmínkách zániku podle tohoto odstavce,

b) pokud byla učiněna jednotná nabídka na odkup všech investic všem investorům standardního fondu v dotčeném členském státě, bez jakýchkoli úplat pro tyto investory a tato nabídka byla zveřejněna ve lhůtě, která činí nejméně 30 dnů a je přímo nebo nepřímo určená jednotlivě všem investorům v dotčeném členském státě, jejichž totožnost je obhospodařovateli tohoto standardního fondu známa,

c) pokud byl úmysl zrušit opatření za účelem nabízení investic v jiném členském státě zveřejněn nejenom elektronicky ve veřejně dostupném sdělovacím prostředku, který je běžně používán pro nabízení standardních fondů a vhodný pro průměrného investora investujícího do standardního fondu, a

d) pokud byla veškerá smluvní ujednání vypořádána s účinností ke dni zániku tohoto oznámení tak, že nezakládají, byť jen možnost přímého či nepřímého nabízení či umístování investic do standardního fondu v dotčeném členském státě.

(2) Jednotná nabídka podle odstavce 1 písm. b) i zveřejnění ve veřejně dostupném sdělovacím prostředku podle odstavce 1 písm. c)

a) obsahují popis důsledků pro investory, jestliže nepřijmou nabídku na odkup nebo vyplacení jejich podílu,

b) musí být přiloženy s překladem do jazyka, ve kterém lze předkládat dokumenty orgánu dohledu jiného členského státu, ve kterém jsou investice veřejně nabízeny.

(3) Ode dne zániku tohoto oznámení podle odstavce 1 písm. d) ukončí dotčený standardní fond veškeré nabízení nebo umístování svých investic, na které se vztahuje toto oznámení, v dotčeném členském státě.

(4) Česká národní banka ověří, zda má oznámení předepsané náležitosti a netrpí vadami.

(5) Česká národní banka do 15 pracovních dní ode dne, kdy obdržela oznámení, které má předepsané náležitosti a netrpí vadami, odešle oznámení dotčenému orgánu dohledu členského státu, ve kterém jsou investice nabízeny a evropskému orgánu dohledu.

(6) Česká národní banka odešle informace o veškerých změnách v dokumentech podle § 304 odst. 2 v žádosti dotčenému orgánu dohledu členského státu, ve kterém jsou investice nabízeny a evropskému orgánu dohledu.

(7) Česká národní banka sdělí obhospodařovateli dotčeného standardního fondu bez zbytečného odkladu, že odeslala oznámení podle odstavce 5.

(8) Dotčený standardní fond musí investorům, kteří v něm stále mají své investice, jakož i České národní bance, poskytovat informace podle § 304. Pro účely věty první Česká národní banka umožní používat komunikaci elektronickým způsobem nebo jiným způsobem komunikaci na dálku, pokud jsou takové informační a komunikační prostředky investorům dostupné v jazyce, ve kterém lze předkládat dokumenty orgánu dohledu jiného členského státu, ve kterém jsou investice veřejně nabízeny.

(9) Česká národní banka a příslušné orgány dohledu jiného členského státu uvedeného v oznámení podle odstavce 1 mají stejná práva a povinnosti podle čl. 21 odst. 2, čl. 97 odst. 3 a čl. 108 směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování<sup>4)</sup>. Aniž jsou dotčeny jiné kontrolní činnosti a dohledové pravomoci podle čl. 21 odst. 2 a v čl. 97 směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování<sup>4)</sup>, nepožaduje Česká národní banka ode dne odeslání podle odstavce 6 po dotčeném standardním fondu, aby prokázal soulad s vnitrostátními právními a správními předpisy upravujícími požadavky na nabízení podle čl. 5 přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího přeshraniční distribuci fondů kolektivního investování<sup>20)</sup>“.

Poznámka pod čarou č. 20 zní: „<sup>20)</sup> 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.“.

CELEX: 32019L1160

23. § 306 zní:

„§ 306

(1) Jsou-li v České republice veřejně nabízeny investice do zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, musí být v České republice zajištěn způsob

- a) provádění pokynů týkající 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 obsažených v dokumentech podle § 307,
- b) poskytování informací investorům o způsobu, jakým mohou být pokyny podle písmene a) prováděny a o rozdělování a vyplácení podílů na zisku a jiných výnosů z majetku tohoto fondu v České republice,
- c) stanovení vhodných postupů a opatření, jež zajistí řádné projednání stížností investora a odstranění veškerých omezení pro investory při uplatňování jejich práv,
- d) zpřístupňování investorům informací a dokumentů ke kontrole a k získání kopií, za obdobných podmínek, podle § 307,
- e) poskytování informací investorům týkající se úkolů, které osoby plní, na trvalém nosiči informací, a
- f) působení kontaktního místa pro komunikaci s příslušnými orgány.

(2) Činnosti podle odstavce 1 lze zajišťovat elektronickým nebo jiným způsobem umožňující dálkový přístup.

(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. 6 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu samostatně nebo společně na základě písemné dohody.

(4) Písemná dohoda podle odstavce 3 stanoví

- a) které z úkolů podle odstavce 1 neprovádí zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem a
- b) že zahraniční investiční fond srovnatelný se standardním fondem předá veškeré relevantní informace a dokumenty protistraně dohody.

(5) Činnosti podle odstavce 1 musí být zajištěny

- a) v českém jazyce, nebo
- b) v jazyce, jehož použití pro tyto účely Česká národní banka stanoví vyhláškou.“.

CELEX: 32019L1160

24. V § 312 odst. 2 písm. f) se slovo „a“ zrušuje.

25. V § 312 se na konci odstavce 2 tečka nahrazuje čárkou a doplňují se písmena h) a i), která znějí:

„h) nezbytné údaje, včetně adresy pro doručování ve věci peněžitých plnění uložených orgánem dohledu hostitelského členského státu a

i) údaje o tom, jakým způsobem jsou zajišťovány činnosti podle § 115a.“.

*CELEX: 32019L1160*

**26.** V § 314 se na konci odstavce 2 doplňuje věta „Rozhodnutí podle věty první oznámí Česká národní banka obhospodařovateli do 15 dnů od obdržení úplné žádosti podle odstavce 1.“.

*CELEX: 32019L1160*

**27.** V § 314 odst. 4 se doplňuje věta „Netýká-li se změna povinností uložených obhospodařovateli oprávněnému přesáhnout rozhodný limit tímto zákonem, na základě tohoto zákona nebo přímo použitelným předpisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů<sup>6)</sup>, informuje Česká národní banka o této změně orgán dohledu jiného členského státu, ve kterém jsou tyto investice podle § 311 nabízeny, do jednoho měsíce ode dne, kdy jí byla žádost doručena.“.

*CELEX: 32019L1160*

**28.** Za § 314 se vkládá nový § 314a, který zní:

„§ 314a

### **Ukončení nabízení investic v jiném členském státě**

(1) Platnost oznámení podle § 312 odst. 1 zaniká

a) doručením písemného oznámení obhospodařovatele dotčeného fondu České národní bance o zániku tohoto oznámení, které obsahuje údaje o podmínkách zániku podle tohoto odstavce,

b) pokud byla učiněna jednotná nabídka na odkup všech investic všem investorům investičního fondu v dotčeném členském státě, bez jakýchkoli poplatků, nákladů nebo srážek pro tyto investory a tato nabídka byla zveřejněna ve lhůtě, která činí nejméně 30 dní a byla přímo nebo nepřímo určena jednotlivě všem investorům v dotčeném členském státě, jejichž totožnost je obhospodařovateli tohoto fondu známa, nejedná-li se o uzavřený podílový fond nebo o evropský fond dlouhodobých investic,

c) pokud byl úmysl zrušit opatření za účelem nabízení investic v jiném členském státě zveřejněn ve veřejně dostupném sdělovacím prostředku nejenom elektronicky, který je běžně používán pro nabízení těchto fondů a vhodný pro průměrného investora investujícího do takového fondu, a

d) pokud byla veškerá smluvní ujednání vypořádána s účinností ke dni zániku tohoto oznámení tak, že nezakládají, byť jen možnost přímého či nepřímého nabízení či umístování investic do tohoto fondu v dotčeném členském státě.

(2) Ode dne zániku tohoto oznámení podle odstavce 1 písm. d) ukončí obhospodařovatel dotčeného fondu veškeré nabízení nebo umístování svých investic, na které

se vztahuje toto oznámení, v dotčeném členském státě a zároveň nesmí následujících 36 měsíců v dotčeném členském státě předběžně nabízet investice do dotčeného fondu, ani se podílet na obdobných investičních strategiích a představách o investicích do dotčeného fondu.

(3) Česká národní banka ověří, zda má oznámení předepsané náležitosti a netrpí vadami.

(4) Česká národní banka do 15 pracovních dní ode dne, kdy obdržela oznámení, které má předepsané náležitosti a netrpí vadami, odešle oznámení dotčenému orgánu dohledu členského státu, ve kterém jsou investice nabízeny a evropskému orgánu dohledu.

(5) Česká národní banka odešle informace o veškerých změnách v dokumentech podle § 241 odst. 2 a v § 312 dotčenému orgánu dohledu členského státu, ve kterém jsou investice nabízeny a evropskému orgánu dohledu.

(6) Česká národní banka sdělí obhospodařovateli dotčeného fondu bez zbytečného odkladu, že odeslala oznámení podle odstavce 5.

(7) Dotčený fond musí investorům, kteří v něm stále mají své investice, jakož i České národní bance, poskytovat informace podle § 241. Pro účely věty první Česká národní banka umožní používat komunikaci elektronickým způsobem nebo jiným způsobem komunikace na dálku.

(8) Česká národní banka a dotčené orgány dohledu členského státu, ve kterém jsou investice nabízeny, mají stejná práva a povinnosti. Aniž jsou dotčeny jiné dohledové pravomoci podle čl. 45 odst. 3 směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správců alternativních investičních fondů<sup>5)</sup>, nepožaduje Česká národní banka ode dne odeslání podle odstavce 5 po obhospodařovateli dotčeného fondu, aby prokázal soulad s vnitrostátními právními a správními předpisy upravujícími požadavky na nabízení podle čl. 5 přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího přeshraniční distribuci fondů kolektivního investování<sup>20)</sup>“.

*CELEX: 32019L1160*

**29.** Za § 315 se vkládá nový § 315a, který zní:

„§ 315a

(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

a) provádění pokynů týkající 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 obsažených v dokumentech podle § 307,

b) poskytování informací investorům o způsobu, jakým mohou být pokyny podle písmene a) prováděny a o rozdělování a vyplácení podílů na zisku a jiných výnosů z majetku tohoto fondu v České republice,

c) stanovení vhodných postupů a opatření, jež zajistí řádné projednání stížností investora a odstranění veškerých omezení pro investory při uplatňování jejich práv,

d) zpřístupňování investorům informací a dokumentů ke kontrole a k získání kopií, za obdobných podmínek, podle § 241,

e) poskytování investorům informací týkající se úkolů, které osoby plní, na trvalém nosiči informací,

f) působení kontaktního místa pro komunikaci s příslušnými orgány.

(2) Činnosti podle odstavce 1 lze zajišťovat elektronickým nebo jiným způsobem umožňující dálkový přístup.

(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 v § 28 odst. 6 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu samostatně nebo společně na základě písemné dohody.

(4) Písemná dohoda podle odstavce 3 stanoví

a) které z úkolů podle odstavce 1 neprovádí obhospodařovatel zahraničního investičního fondu srovnatelného se speciálním fondem a

b) že obhospodařovatel zahraničního investičního fondu srovnatelný se speciálním fondem předá veškeré relevantní informace a dokumenty protistraně dohody.

(5) Činnosti podle odstavce 1 musí být zajištěny

a) v českém jazyce, nebo

b) v jazyce, jehož použití pro tyto účely Česká národní banka stanoví vyhláškou.“.

*CELEX: 32019L1160*

**30.** V § 329 odst. 6 se slova „2 měsíců ode dne, kdy jí došlo oznámení podle § 328 odst. 1, že“ nahrazují slovy „15 dnů ode dne, kdy jí došlo oznámení podle § 328 odst. 1, že obhospodařovatel nesmí takovou změnu provést a že Česká národní banka“.

*CELEX: 32019L1160*

**31.** V § 331 se za odstavec 2 vkládají nové odstavce 3 a 4, které znějí.

„(3) Česká národní banka změnu nepovolí, jestliže by v důsledku takové změny byl oznamovatel v rozporu s požadavky směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování<sup>4)</sup>. Česká národní banka do 15 dnů ode dne, kdy obdržela oznámení podle odstavce 1, informuje oznamovatele o tom, že změnu podle věty první nepovolila. Česká národní banka rozhodnutí o nepovolení změny podle věty první bez zbytečného odkladu oznámí příslušným orgánům hostitelského státu.

(4) Pokud byla změna provedena po jejím oznámení České národní bance podle odstavce 1 a v důsledku takové změny se stal oznamovatel v rozporu s požadavky směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování<sup>4)</sup>, provede Česká národní banka veškerá vhodná opatření podle čl. 98 směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování<sup>4)</sup> a tato přijatá opatření bez zbytečného odkladu oznámí příslušným orgánům hostitelského státu.“.

*CELEX: 32019L1160*

Dosavadní odstavce 3 až 5 se označují jako odstavce 5 až 7.

32. V § 331 se na konci textu odstavce 7 doplňují slova „nebo o nepovolení změny podle odstavce 3“.

*CELEX: 32019L1160*

33. V § 598 se doplňuje odstavec 4, který zní:

„(4) Zápis zahraničního investičního fondu do seznamu vedeného Českou národní bankou podle § 597 trvá do konce kalendářního roku následujícího po kalendářním roce, ve kterém byl zápis proveden. Zápis zahraničního investičního fondu do seznamu vedeného Českou národní bankou podle § 597 se obnoví vždy o dalších 12 měsíců zaplacením správního poplatku. Česká národní banka potvrdí zahraničnímu investičnímu fondu zaplacení správního poplatku bez zbytečného odkladu. Česká národní banka provede výmaz zahraničního investičního fondu ze seznamu vedeného Českou národní bankou podle § 597 uplynutím doby platnosti zápisu.“.

34. V § 599 odst. 1 písm. a) a v § 604 odst. 1 písm. a) se slovo „, nebo“ nahrazuje čárkou a za slova „2017/1131, v platném znění“ se vkládají slova „nebo podle čl. 3 až 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2088“.

*CELEX: 32019R2088*

35. V § 605 odst. 5 se slova „242 nebo 243“ nahrazují slovy „243 nebo čl. 4 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/1156“.

*CELEX: 32019L1160  
32019R1156*

36. V § 614 odst. 1 a v § 618 odst. 1 se na konci písmene n) slovo „nebo“ zrušuje.

37. V § 614 a v § 618 se na konci odstavce 1 tečka nahrazuje slovem „, nebo“ a doplňuje se písmeno p), které zní:

„p) předběžně nabídne investici do fondu kvalifikovaných investorů, do speciálního fondu nebo do srovnatelného zahraničního investičního fondu v rozporu s § 297a až 297c, čl. 4a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 345/2013 nebo čl. 4a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 346/2013.“.

*CELEX: 32019L1160  
32019R1156*

## Čl. XIII

### Přechodné ustanovení

Zápis zahraničního investičního fondu do seznamu vedeného Českou národní bankou podle § 597 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, který byl v tomto seznamu zapsán přede dnem nabytí účinnosti tohoto zákona, trvá do 31. prosince 2022.



## ČÁST JEDNÁCTÁ

### Změna zákona o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu

#### Čl. XIV

Zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, ve znění zákona č. 183/2017 Sb., zákona č. 182/2018 Sb., zákona č. 307/2018 Sb., zákona č. 111/2019 Sb. a zákona č. .../2020 Sb., se mění takto:

1. V § 2 odst. 1 písm. b) se slova „2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, která má povinnost mít minimální počáteční kapitál alespoň 730 000“ nahrazují slovy „22 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, která má povinnost mít minimální počáteční kapitál alespoň 750 000“.

CELEX: 32019L2034

2. V § 23 odstavec 2 zní:

„(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

a) splňuje kombinovanou kapitálovou rezervu nad rámec požadavků na kapitál podle

1. čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2033, 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 předpisu<sup>6)</sup>, ale nespĺňuje 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) 2019/2033 a nevztahují se na ni požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, nebo

2. čl. 92 odst. 1 písm. a) až c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 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 předpisu<sup>6)</sup>, ale nespĺňuje 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

b) nesplňuje požadavek na kapitál a způsobilé závazky podle čl. 92a a 494 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, minimální požadavek nebo vnitřní minimální požadavek.“.

CELEX: 32019L2034

3. V § 26a odstavec 1 zní:

„(1) Povinná osoba, která má povinnost splňovat kombinovanou kapitálovou rezervu, neprodleně oznámí České národní bance, že

a) splňuje kombinovanou kapitálovou rezervu nad rámec požadavků na kapitál podle

1. čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2033 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 předpisu<sup>6)</sup>, jedná-li se o instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 a nevztahují se na ni požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, nebo

2. čl. 92 odst. 1 písm. a) až c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 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 předpisu<sup>6)</sup>, nejedná-li se o instituci podle bodu 1, a

b) nesplňuje kombinovanou kapitálovou rezervu nad rámec minimálního požadavku nebo vnitřního minimálního požadavku určeného v procentech v poměru k celkovému objemu rizikové expozice.“.

*CELEX: 32019L2034*

4. V § 127a se doplňuje odstavec 3, který včetně poznámky pod čarou č. x zní:

„(3) Instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033<sup>x)</sup> a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, 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) 2019/2033 a koeficientu 12,5.

---

<sup>x)</sup> 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.“.

*CELEX: 32019L2034*

5. V § 128b se za odstavec 3 vkládá nový odstavec 4, který zní:

„(4) Instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, nelze uložit požadavek na podřízenost vyšší než

a) 8 % kapitálu a závazků osoby podléhající řešení krize a

b) součet

1. dvojnásobku výše požadavku na kapitál podle čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033,

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

3. výše kombinované kapitálové rezervy.“.

CELEX: 32019L2034

Dosavadní odstavec 4 se označuje jako odstavec 5.

6. V § 129a odstavec 1 zní:

„(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

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 předpisu<sup>6)</sup> a požadavku na kapitál podle

1. čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033, jedná-li se o instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, nebo

2. čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, nejedná-li se o instituci podle bodu 1, a

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 předpisu<sup>6)</sup> a současně požadavek na kapitál podle

1. čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033, jedná-li se o instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, nebo

2. čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, nejedná-li se o instituci podle bodu 1.“

CELEX: 32019L2034

7. V § 129c se doplňuje odstavec 3, který zní:

„(3) Instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, 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) 2019/2033 a koeficientu 12,5.“

CELEX: 32019L2034

8. V § 131 odstavec 1 zní:

„(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

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 předpisu<sup>6)</sup> a požadavku na kapitál podle

1. čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033, jedná-li se o instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, nebo
  2. čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, nejedná-li se o instituci podle bodu 1, a
- 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 opatření k nápravě podle jiného právního předpisu<sup>6)</sup> a současně požadavek na kapitál podle
1. čl. 11 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033, jedná-li se o instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, nebo
  2. čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, nejedná-li se o instituci podle bodu 1.“.

CELEX: 32019L2034

9. V § 132a se za odstavec 5 vkládá nový odstavec 6, který zní:

„(6) Česká národní banka nepožádá podle odstavce 5 o urovnání sporu ohledně vnitřního minimálního požadavku člena skupiny podléhající řešení krize, který je instituci, která je osobou podle čl. 4 odst. 1 bodu 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 a na kterou se nevztahují požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, 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) 2019/2033 a koeficientu 12,5.“.

CELEX: 32019L2034

Dosavadní odstavec 6 se označuje jako odstavec 7.

## ČÁST DVANÁCTÁ

### Změna zákona o spotřebitelském úvěru

#### Čl. XV

V § 87 odst. 1 zákona č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru, se věta druhá zrušuje.

CELEX: 62018CJ0679

## ČÁST TŘINÁCTÁ

### Změna zákona o distribuci pojištění a zajištění

#### Čl. XVI

Zákon č. 170/2018 Sb., o distribuci pojištění a zajištění, ve znění zákona č. 119/2020 Sb., se mění takto:

1. V § 13 odst. 1 se částka „1 250 000 EUR“ nahrazuje částkou „1 300 380 EUR“ a částka „1 850 000 EUR“ se nahrazuje částkou „1 924 560 EUR“.

*CELEX: 32019R1935*

2. V § 54 odst. 3 písm. a) se částka „18 750 EUR“ nahrazuje slovy „19 510 EUR, nestanoví-li přímo použitelný předpis Evropské unie jinak“.

*CELEX: 32019R1935*

3. V § 56 odst. 6 se číslo „42“ nahrazuje číslem „43“.

4. V § 108 se dosavadní text označuje jako odstavec 1 a doplňuje se odstavcem 2, který zní:  
„(2) Za přešůpek podle odstavce 1 lze uložit pokutu do 10 000 000 Kč.“.

## ČÁST ČTRNÁCTÁ

### ÚČINNOST

#### Čl. XVII

Tento zákon nabývá účinnosti dnem 1. července 2021, s výjimkou

- a) ustanovení čl. V, který nabývá účinnosti dnem 8. července 2022,
- b) ustanovení čl. I bodů 5 a 6 a čl. VII bodů 23, 71, 89 a 103, které nabývají účinnosti dnem 31. prosince 2021, a
- c) ustanovení čl. IV bodu 1, čl. VII bodu 78, čl. XV a XVI, které nabývají účinnosti dnem následujícím po dni vyhlášení.