

Novinky z oblasti české a evropské regulace finančních institucí za měsíc červenec 2021

V červencovém vydání newsletteru Vám opět přinášíme novinky ze světa finanční regulatoriky. I přes čas prázdnin byl červenec na novinky poměrně bohatý. Zejména bychom naše čtenáře rádi upozornili na nový návrh směrnice o spotřebitelském úvěru, strategii ke zvýšení udržitelnosti finančního systému EU, a zvláště pak na rozsáhlý balíček legislativních návrhů v oblasti AML/CFT a Q&A k nim, vše z pera Evropské komise. Mezi další důležité novinky patří bezesporu i zpráva o marketingových požadavcích a propagačních sděleních podle nařízení o usnadnění přeshraniční distribuce fondů kolektivního investování od ESMY a pokyny k zásadám řádného odměňování s ohledem, mimo jiné, na genderovou rovnost dle CRD V.

Aktuality jako obvykle dělíme podle příslušných regulovaných sektorů.

Regulace s působností napříč sektory

- 28/07: EK - Návrh směrnice o spotřebitelském úvěru - EK schválila [návrh](#) směrnice o spotřebitelském úvěru, který má nahradit stávající směrnici o smlouvách o spotřebitelském úvěru ([2008/48](#)). Návrh je momentálně projednáván v Radě EU a EP, přičemž vyjednávání o podobě nového předpisu mezi jednotlivými členskými státy a EK by mělo začít v září letošního roku.
- 20/07: ESMA - Aktualizace seznamů Q&A - ESMA aktualizovala seznamy Q&A v těchto oblastech:
 1. [AIFMD](#) (sekce XV - pokyny k výkonnostním poplatkům u SKIPCP a některých typů AIF);
 2. [Aplikace směrnice SKIPCP](#) (sekce XI - pokyny k výkonnostním poplatkům u SKIPCP a některých typů AIF);
 3. [Poskytování informací podle MiFIR](#) (Q2 - Identifikátor právnické osoby emitenta LEI);
 4. [Nařízení o prospektu](#); a
 5. [Nařízení o referenčních hodnotách](#) (působnost BMR nařízení a Referenční hodnoty EU související se změnou klimatu, referenční hodnoty EU harmonizované s Pařížskou dohodou a zveřejňování referenční hodnot souvisejících s udržitelností).
- 14/07: ECB - Spuštění projektu digitálního eura - Eurosystem [spustil](#) v rámci projektu digitálního eura dvouletou zkušební fázi, s cílem zanalyzovat klíčové problémy týkající se designu projektu a distribuce digitální měny. Tato fáze navazuje na devět měsíců trvající [experimentální](#) fázi, která následovala po zveřejnění [projektu](#) digitálního eura a během které nebyly identifikovány žádné zásadní technické překážky. Výsledný design fungování tohoto projektu by měl reflektovat preference uživatelů a technická doporučení ze strany obchodníků i prostředníků.
- 06/07: EK - Nová strategie zvýšení udržitelnosti finančního systému EU a související seznam [Q&A](#) - Následující opatření byla přijata EU v souvislosti s udržitelným financováním:
 1. nová [strategie](#) udržitelného financování, zahrnující šest okruhů:

- rozšíření stávajícího souboru nástrojů pro udržitelné financování,
- větší zapojení malých a středních podniků a spotřebitelů skrze poskytnutí vhodných nástrojů a pobídek k získání přístupu k financování transformace k udržitelné ekonomice,
- posílení odolnosti hospodářského a finančního systému vůči rizikům v oblasti udržitelnosti,
- navýšení příspěvku finančního sektoru na podporu udržitelnosti,
- zajištění integrity finančního systému EU a sledování jeho přechodu k udržitelnosti, a
- rozvíjení mezinárodních iniciativ a norem v oblasti udržitelného financování a podpora pro partnerské země EU;

2. [návrh](#) standardu EU pro zelené dluhopisy (EUGBS), na jehož základě má být vytvořen dobrovolný standard pro všechny emitenty dluhopisů za účelem financování udržitelných investic; a

3. [akt](#) v přenesené pravomoci doplňující článek 8 taxonomického [nařízení](#), který vyžaduje, aby finanční i nefinanční společnosti poskytovaly investorům informace o vlivu svých aktiv a ekonomických činností na životní prostředí; akt stanovuje obsah, metodiku a podobu předkládání informací, které mají velké finanční a nefinanční společnosti zveřejňovat o velikosti obchodních, investičních nebo úvěrových činností.

- 02/07: ESMA/EBA - Aktualizace společných pokynů k posouzení vhodnosti členů vedoucího orgánu a osob zastávajících klíčové funkce a finální pokyny k vnitřní správě a řízení podle směrnice 2013/36/EU ([CRD V](#)) - ESMA a EBA vydaly:
 1. finální [zprávu](#) k revidovaným pokynům k posouzení vhodnosti členů vedoucího orgánu a osob zastávajících klíčové funkce podle směrnice [CRR](#) a [MiFID II](#), a
 2. [pokyny](#) k vnitřní správě a řízení,

zrevidované v souvislosti se změnami, které představila směrnice [CRD V](#) a směrnice o investičních podnicích ([IFD](#)) a to především v souvislosti s riziky praní špinavých peněz, financování terorismu a genderové vyváženosti. Finální pokyny budou aplikovatelné od 31/12/2021.

Platební služby

- 30/07: EBA - Objasnění šestého souboru otázek ohledně rozhraní pro programování aplikací (*Application Programming Interface*) - EBA zveřejnila [vysvětlení](#) k souboru otázek, který vnesli účastníci její pracovní skupiny pro programovací rozhraní aplikací podle směrnice o platebních službách ([PSD2](#)). Vysvětlení reaguje na otázky ohledně ověřování pomocí elektronických podpisů, biometrie a ověřování v mobilních aplikacích, prevence podvodů v souvislosti se sociálním inženýrstvím, možností poskytovatelů služeb provádění platby odmítnout pokyn plátce k provedení platební transakce a složitosti procesu ověřování.
- 15/07: EBA - Konzultace k návrhu pokynů k vynětí omezené sítě z oblasti působnosti podle směrnice o platebních službách ([PSD2](#)) - EBA vydala konzultační [dokument](#) týkající se pokynů, které mají za cíl objasnit aplikaci požadavků na definici služeb založených na specifických

platebních prostředcích, které lze použít pouze omezeným způsobem dle čl. 3 písm. k) PSD2 z působnosti PSD2. Mezi tyto prostředky patří např. kupony a věrnostní karty do obchodů, palivové karty, průkazy veřejné dopravy či stravenky a jiné jídelní vouchery.

Investiční společnosti a fondy

- 01/07: ESMA – První zpráva o marketingových požadavcích a propagačních sděleních podle nařízení o usnadnění přeshraniční distribuce fondů kolektivního investování ([2019/1156](#)) – ESMA zveřejnila první [zprávu](#) týkající se vnitrostátních pravidel regulujících marketing investičních fondů podle nařízení o fondech kolektivního investování. ESMA v dokumentu předkládá obecný přehled o marketingových požadavcích napříč členskými státy a analyzuje účinky vnitrostátních zákonů, regulací a správních předpisů upravujících marketing investičních fondů.

Kapitálový trh

- 15/07: ESMA – Prohlášení ke zveřejňování prospektu a k ochraně investorů ve vztahu ke společnostem založeným za účelem akvizice (*Special Purpose Acquisition Companies - SPACs*) – ESMA vydala veřejné [prohlášení](#), ve kterém formuluje svou představu o způsobu, jakým by měli emitenti splnit zvláštní požadavky na zveřejňování informací podle [nařízení](#) o prospektu, aby se zvýšila srozumitelnost prospektu SPACů. ESMA dále upozorňuje, že investice do SPACů nemusí být pro každého investora vhodnou investicí kvůli rizikům spojeným s rozředěním podílu, střetem zájmů v souvislosti s pobídkami sponzorů a nejistotou ohledně identifikace a evaluace cílové společnosti, přičemž zdůrazňuje význam správného uplatňování pravidel pro správu a řízení produktů podle směrnice [MiFID II](#) a jejich úlohu při zajišťování ochrany investorů.
- 13/07: ESMA – Metodika k posuzování ústřední protistrany ze třetí země podle čl. 25(2c) [EMIR](#) – ESMA zveřejnila [metodiku](#) k posuzování, zda určité ústřední protistrany ze třetích zemí a některé jejich clearingové služby nejsou takového systémového významu, že by tyto protistrany neměly mít možnost poskytovat clearingové služby v rámci EU.
- 13/07: ESMA – Varování pro podniky a investory ohledně rizik spojených s poplatky za *order flow* (*tok realizovaných pokynů*) – ESMA vydala veřejné [prohlášení](#), ve kterém varuje podniky a investory před riziky vznikajícími v souvislosti s platbami za *order flow* a z určitých praktik makléřů neúčtující transakční poplatky (např. Robinhood či eToro). ESMA v prohlášení upozorňuje mimo jiné na to, že by podniky měly zvážit, zda jsou po přijetí plateb za *order flow* schopny splnit příslušné požadavky [MiFID II](#), zejména pak požadavky týkající se *best execution* (provedení pokynu za nejlepších podmínek), střetu zájmů, pobídek a transparentnosti nákladů.
- 05/07: EBA – Finální návrhy technických standardů ke zlepšení spolupráce v oblasti dohledu nad investičními podniky – EBA vydala finální [návrh](#) regulačních technických standardů (RTS) a prováděcích technických standardů (ITS) ke zlepšení spolupráce a výměny informací mezi příslušnými orgány zapojenými do obezřetnostního dohledu nad investičními podniky. [Návrh](#) RTS týkajících se kolegií orgánů dohledu nad skupinou investičního podniku konkretizují podmínky, na základě kterých kolegia orgánů dohledu vykonávají své úkoly. [Návrh](#) RTS a ITS týkajících se výměny informací mezi příslušnými orgány domovského a hostitelského státu doplňuje výše zmíněný návrh o kolegiích a zabývá se situacemi, kdy investiční podniky působí v jiném členském státě prostřednictvím pobočky nebo na základě volného pohybu služeb, kde kolegia být zřízena nemusí.

- 01/07: EBA - Stanovisko k vhodným postupům při dohledu a aplikaci donucovacích opatření při licenčních řízeních u investičních podniků jako úvěrových institucí dle čl. 8a [CRR](#) - EBA zveřejnila [stanovisko](#) k usnadnění implementace nařízení o investičních podnicích ([IFR](#)) a směrnice o investičních podnicích ([IFD](#)). IFR a IFD klasifikují investiční podniky podle jejich obchodního modelu a velikosti, přičemž velikost investičních podniků se posuzuje podle rozličných prahových hodnot. Stanovisko pak poskytuje pokyny, jak by měly investiční podniky postupovat v případě, že panuje nejistota ohledně žádostí o licenci pro úvěrovou instituci v situaci, kdy stále ještě nebyl vydán akt v přenesené působnosti stanovující metodiku pro výpočet nejvyšší prahové hodnoty (prahová hodnota 30 miliard EUR).

Banky

- 28/07: EBA - Pokyny k monitorování prahových hodnot ke zřízení zprostředkujícího mateřského podniku v EU - EBA zveřejnila finální podobu [pokynů](#) k monitorování prahových hodnot a dalších procedurálních aspektů ke zřízení zprostředkujícího mateřského podniku v EU dle čl. 21b směrnice o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi ([2013/36](#)), které upřesňují, jak by měly skupiny ze třetích zemí vypočítávat a sledovat celkovou hodnotu svých aktiv v EU, aby bylo zajištěno včasné uplatnění požadavků na zprostředkující mateřský podnik.
- 26/07: ČNB - Přístup k hodnocení způsobilosti k řešení krize - ČNB vydala svůj [přístup](#) k hodnocení způsobilosti k řešení krize institucí (potažmo jejich skupin), s cílem dosáhnout důvěryhodnosti a proveditelnosti strategií řešení případného selhání instituce (nebo její skupiny) prostřednictvím implementace některého z nástrojů pro řešení krize dle zákona o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu ([ZOPRK](#)). Přijetím tohoto přístupu ČNB přijala přístup Jednotného výboru pro řešení krizí (*Single Resolution Board - SRB*) definovaný v rámci [dokumentu](#) *Expectations for Banks* (EfB). Dokument EfB představuje sedm rozměrů pro hodnocení způsobilosti k řešení krize, které jsou ČNB postupně analyzovány a v případě potřeby i doplněny o vhodný výklad či bližší specifikaci odpovídající českým realitám.
- 21/07: EBA - Metodika k *mystery shoppingu* - EBA vydala metodickou [příručku](#) k *mystery shoppingu* (technika sběru dat, v rámci které osoba provádějící průzkum vystupuje jako normální zákazník s cílem získávat informace o produktech a službách a jejich kvalitě). Tato příručka byla vypracována na základě zjištění a postupů uvedených ve [zprávě](#) EBA o činnostech příslušných národních orgánů zveřejněná na začátku tohoto roku. Příručka v sedmi krocích uvádí, jak mohou být činnosti v rámci *mystery shoppingu* koncipovány a prováděny, jak mohou příslušné národní orgány používat tuto příručku jako doplněk k jiným stávajícím nástrojům dohledu a jak tyto činnosti přizpůsobit konkrétním okolnostem, cílům a pravomocím v rámci *mystery shoppingu* svěřených příslušným orgánům podle vnitrostátního práva a/nebo práva EU. Užití této příručky není povinné.
- 13/07: EBA - Finální pokyny týkající se užívání datových vstupů v rámci rizikového ukazatele očekávaného deficitu - EBA uveřejnila finální [zprávu](#) k pokynům týkajícím se užívání datových vstupů v rámci rizikového ukazatele očekávaného deficitu na základě přístupu interního modelu (*Internal Model Approach*). Pokyny mimo jiné objasňují požadavky, které by měly splňovat datové vstupy používané pro stanovení scénářů budoucích šoků uplatňovaných na modelovatelné rizikové faktory. Pokyny budou aplikovatelné od 01/01/2022.
- 08/07: ČNB - Standardizovaný způsob vykazování pořadí pohledávek - ČNB zveřejnila

standardizovaný [způsob](#) vykazování pořadí pohledávek podle insolvenčního zákona pro účely plnění požadavků plynoucích z nařízení [CRR](#) a směrnice [BRRD](#) s ohledem na podávání zpráv pro účely dohledu a zveřejňování minimálních požadavků na kapitál a způsobilé závazky.

- 02/07: EBA - Pokyny k zásadám řádného odměňování - EBA zveřejnila aktualizované znění [pokynů](#) k zásadám řádného odměňování, revidované na základě ustanovení [CRD V](#), především pak ustanovení o genderové neutralitě v rámci řádného odměňování. Konečné znění pokynů rovněž zohledňuje postupy dohledu a objasňuje některé aspekty bonusů za udržení v zaměstnání a odstupného. Pokyny budou aplikovatelné od 31/12/2021.

Pojišťovny

- 12/07: EIOPA - Stanovisko k používání technik ke snižování rizik pojišťovnami a zajišťovnami - EIOPA vydala [stanovisko](#) k používání technik ke snižování rizik pojišťovnami a zajišťovnami, které mimo jiné obsahuje soubor doporučení určených příslušným vnitrostátním orgánům (NCA) s cílem zajistit sblížení dohledu.
- 12/07: EIOPA - Stanovisko k postupům v oblasti dohledu a očekávání v případě porušení kapitálového požadavku na solventnost - EIOPA zveřejnila [stanovisko](#) k postupům v oblasti dohledu a očekávání v případě porušení kapitálového požadavku na solventnost, jež má za cíl podpořit sblížení dohledu v situacích, kdy pojišťovny a zajišťovny poruší svůj kapitálový požadavek, zejména pokud jde o požadovaný ozdravný plán. Postupy dohledu musí být v takových situacích flexibilní a měly by zohledňovat konkrétní situaci dané pojišťovny či zajišťovny.
- 08/07: EIOPA - Tři nové publikace týkající se udržitelného financování - EIOPA v rámci své podpory boje proti rizikům souvisejících s klimatickými změnami zveřejnila následující dokumenty:
 1. [zprávu](#) o upisování a oceňování neživotního pojištění s ohledem na změnu klimatu, která se zaměřuje na problémy pojišťování v souvislosti s častějším výskytem a vážností přírodních katastrof v důsledku klimatických změn;
 2. metodický [dokument](#) o možném zahrnutí změny klimatu do standardního vzorce Nat Cat (*natural catastrophes*); a
 3. pilotní informační [panel](#) o nedostatku pojistné ochrany v případě přírodních katastrof.

AML

- 20/07: EK - Balíček zákonných návrhů v oblasti AML/CFT a [Q&A](#) k nim - EK představila nový [balíček](#) legislativních návrhů v oblasti AML/CFT, včetně návrhu na vytvoření nového samostatného orgánu pro boj s praním špinavých peněz (AMLA). Cílem tohoto balíčku je zlepšit odhalování podezřelých transakcí a činností a odstranit mezery využívané k praní špinavých peněz nebo financování teroristických aktivit prostřednictvím finančního systému. Mezi představené legislativní návrhy patří:

1. [nařízení](#) zřizující nový evropský orgán pro AML, zodpovědný za:

- dodržování pravidel a požadavků jednotlivých evropských směrnic a nařízení v oblasti AML;
- kooperaci mezi jednotlivými finančními analytickými úřady;
- periodická hodnocení orgánů dohledu na poli financí a vzájemná hodnocení (*peer*

reviews) nefinančních dohlížitelů;

- vydávání regulačních technických standardů a prováděcích technických standardů (včetně pokynů a doporučení) v rámci výše zmíněných oblastí;

2. [nařízení](#) AML/CFT, obsahující, mimo jiné, úpravu:

- due diligence zákazníků a skutečných majitelů;
- propojení národních registrů bankovních účtů, díky kterému budou mít jednotlivé finanční analytické úřady k těmto účtům rychlejší přístup;
- podmínek, které se vztahují na zpracování osobních údajů citlivější povahy povinnými osobami; a
- zpřesnění požadavků na povinné osoby týkajících se povinnosti zavést směrnice k identifikaci a hodnocení rizik v oblasti AML/CFT na základě přístupu založenému na riziku (*risk-based approach*);

3. 6. AML [směrnice](#), zavádějící, mimo jiné:

- úpravu registrů a mechanismů skutečných majitelů, bankovních účtů a nemovitostí;
- nová ustanovení týkající se finančních analytických úřadů, správních opatření a sankcí a dohledových orgánů;

4. revize nařízení o informacích doprovázejících převody peněžních prostředků ([2015/847](#)), na základě které by mělo být možné sledovat transfery virtuálních aktiv.

- 05/07: FATF – Hodnocení implementace revidovaných standardů pro virtuální aktiva a poskytovatele služeb spojených s virtuálním aktivem – FATF zveřejnil dvanáctiměsíční [hodnocení](#) implementace [standardů](#) pro virtuální aktiva a poskytovatele služeb spojených s virtuálním aktivem. FATF se v hodnocení zabývá, jak jednotlivé jurisdikce a soukromý sektor implementovaly revidované standardy v období od prvního hodnocení těchto standardů, a též změnami v typologii, rizicích a tržní struktuře sektoru virtuálních aktiv.
- 01/07: ČNB – Vyhláška č. [67/2018](#) Sb., o některých požadavcích na systém vnitřních zásad, postupů a kontrolních opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu – ČNB zveřejnila aktualizované znění vyhlášky č. [67/2018](#) Sb. s účinností od 01/07/2021.



Mgr. Ondřej Havlíček, LL.M.



Mgr. Matěj Šarapatka, LL.M.

schönherr
ADVOKÁTNÍ KANCELÁŘ

[Schönherr Rechtsanwälte GmbH, organizační složka](#)

Jindřišská 937/16
110 00 Praha 1

Tel.: +420 225 996 500

Fax: +420 225 996 555

e-mail: office.czechrepublic@schoenherr.eu

© EPRAVO.CZ - Sběrka zákonů, judikatura, právo | www.epravo.cz

Další články:

- [Evropská unie mění pravidla plateb: více odpovědnosti, intenzivnější zpracování dat, více kontrol](#)
- [Sdílení elektřiny v obecních projektech, změny po 1.8.2026 a zapojení bateriových úložišť](#)
- [Novinky z české a evropské regulace finančních institucí za měsíc květen 2026](#)
- [Když model počítá správně, ale závěr je zavádějící: limity AI při oceňování podniků](#)
- [Institut zajišťovacího příkazu v daňovém řízení: podmínky vydání a obrana v odvolacím řízení](#)
- [Postavení finančního arbitra v kontextu nařízení Brusel I bis - Funkční pojetí „soudu“, osvědčení podle čl. 53 a možnost výkonu nálezu v jiných členských státech EU](#)
- [Daňová ztráta a její vliv na lhůtu pro stanovení daně](#)
- [Novinky z české a evropské regulace finančních institucí za měsíc duben 2026](#)
- [Zaměstnanecké benefity dle ustanovení § 6 odst. 9 písm. d\) zákona o daních z příjmů v roce 2026](#)
- [Flotilová novela: Kdo a kdy musí nově získat licenci k distribuci pojištění?](#)
- [Novinky z české a evropské regulace finančních institucí za měsíc březen 2026](#)