

28. 6. 2023

Vezměte, prosíme, na vědomí, že text článku odpovídá platné právní úpravě ke dni publikace.

# Novinky z české a evropské regulace finančních institucí za měsíc květen 2023

Přinášíme Vám nejnovější zprávy z české a evropské regulace finančních institucí za květen 2023. Aktuality jako vždy rozdělujeme podle příslušných regulovaných sektorů.

## ESG

- 04/05: LMA - Modelová ustanovení pro udržitelné financování - LMA (*Loan Market Association*) zveřejnila modelová ustanovení pro udržitelné úvěry (SLL - *sustainability-linked loans*), jejichž cílem je předložit návrh ustanovení o SLL, která mají být součástí úvěrové dokumentace LMA. Součástí vzorových ustanovení jsou také poznámky k návrhu, které strany mají zvážit při provádění transakce se SLL.
- 25/05: ESAs - Finální zpráva o návrhu regulatorních technických standardů (RTS) ke zveřejňování informací o dopadu na ESG u STS sekuritizací podle nařízení o sekuritizaci (SECR) - Evropské orgány dohledu předložily EK finální [zprávu](#) o RTS ke zveřejňování informací o dopadu na ESG u jednoduchých, transparentních a standardizovaných (STS) sekuritizací podle nařízení SECR, jejímž cílem je pomoci účastníkům trhu posoudit dopad jejich investic na udržitelnost.

## Kapitálový trh

- 31/05: ESMA - Uplatňování pozměněných RTS 1 a RTS 2 podle nařízení MiFIR - ESMA oznámila, že pozměněné [RTS 1](#) a [RTS 2](#) k nařízení [MiFIR](#) vstoupí v platnost 05/06/2023. Mezi hlavní změny patří úprava prahových hodnot velkého rozsahu pro burzovně obchodované fondy (ETF) z 1 milionu EUR na 3 miliony EUR pro předobchodní (*pre-trade*) období a z 10 milionů EUR na 15 milionů EUR pro poobchodní (*post-trade*) období. Další změny zahrnují např. změny v systému transparentnosti finančních nástrojů (FITRS), změny ve čtvrtletním hodnocení likvidity dluhopisů a zveřejňování systematických internalizátorů (SI) nebo změny související s ročním výpočtem pro nekapitálové nástroje.
- 24/05: EK - Nová pravidla pro drobné investory - EK přijala nový [balíček](#) pro drobné investory doprovázený seznamem [Q&A](#), který by měl drobným investorům pomoci při investičních rozhodnutích, jež odpovídají jejich potřebám a preferencím, a zajistit, aby s nimi bylo zacházeno spravedlivě a byli náležitě chráněni.
- 24/05: ESMA - Finální zpráva o výpadcích trhu - ESMA zveřejnila finální [zprávu](#) o výpadcích trhu, zejména o nastavení vhodných plánů komunikace při výpadku. Příslušné vnitrostátní orgány by nyní měly zajistit, aby obchodní systémy měly vhodný plán podle tohoto dokumentu.
- 23/05: Rada EU - Předběžná dohoda o třech návrzích na vytvoření Evropského jednotného přístupového bodu (ESAP) - Rada oznámila předběžnou [dohodu](#) o ESAP, platformě zaměřené na zjednodušení přístupu k finančním informacím a informacím souvisejícím s udržitelností o společnostech a investičních produktech v EU, která poskytne centralizovaný digitální přístup

ke stávajícím veřejným informacím zveřejňovaných společnostmi v EU v souladu s příslušnými předpisy. Očekává se, že platforma bude k dispozici od léta 2027.

- 16/05: Rada EU - Nová pravidla pro trhy s kryptoaktivy (MiCA) - Rada přijala nařízení o trzích s kryptoaktivy ([MiCA](#)), jehož cílem je ochrana investorů, zvýšení transparentnosti a předcházení praní peněz a financování terorismu v oblasti kryptoaktiv. Nařízení MiCA se vztahuje na užité tokeny, elektronické peněžní tokeny, stablecoiny, obchodní systémy pro kryptoaktiva a peněžky kryptoaktiv. Zavádí harmonizovaný regulační rámec na úrovni EU, který vylepšuje současný stav regulace ve vnitrostátních právních předpisech. Nařízení je součástí rozsáhlejšího balíčku týkajícího se digitálních financí, jehož cílem je podpořit technologický rozvoj, zajistit finanční stabilitu a chránit spotřebitele. Mezi nová pravidla, která budou muset povinné subjekty podle nařízení dodržovat, mimo jiné patří nutnost získat licenci od příslušného regulátora, povinnost splnit určité kapitálové požadavky nebo povinnost dodržovat pravidla v oblasti marketingu a zneužívání trhu.
- 12/05: EBA - Finální zpráva k návrhu regulačních technických standardů (RTS) k obezřetnostní konsolidaci skupiny investičních podniků a plán postupu pro investiční podniky - EBA zveřejnila finální [zprávu](#) k návrhu RTS ke konsolidaci skupiny investičních podniků podle nařízení o investičních podnicích ([IFR](#)), podle které je vyžadováno, aby investiční skupiny určily mateřský podnik a podle toho skupinu konsolidovaly. RTS zdůrazňují důležitost vytvoření řádné organizační struktury a vnitřních kontrolních mechanismů pro zajištění přesného zpracování údajů a jejich vykazování pro účely konsolidace. Návrh RTS zahrnuje rozsah konsolidace, metody konsolidace, metodiku konsolidace kapitálových požadavků a pravidla pro menšinové podíly a dodatečné nástroje Tier 1 a Tier 2 vydané dceřinými podniky.

## Banky a finanční instituce

- 24/05: ECB - Příručka k postupům pro nabývání kvalifikovaných účastí - ECB zveřejnila konečnou verzi [Příručky](#) k postupům pro nabývání kvalifikovaných účastí, která objasňuje, jak orgány dohledu posuzují žádosti o získání kvalifikovaných podílů v bankách. "Kvalifikovanou účastí" se rozumí akcionář, který vlastní 10 % nebo větší podíl v bance nebo na ni má významný vliv. Získání kvalifikované účasti nebo dosažení konkrétních prahových hodnot, které jsou často iniciovány prostřednictvím fúzí a akvizic, vyžadují předchozí povolení ECB. Předkládaná příručka nabízí podrobnosti o složitých akvizičních strukturách, uplatňování zásady proporcionality a procesních prvcích souvisejících s nabýváním kvalifikovaných účastí.
- 02/05: EBA - Orientační nástroj pro snadnější podávání zpráv v oblasti dohledu - EBA spustila [nástroj](#) pro podávání zpráv v oblasti dohledu, který má bankám a institucím různých velikostí pomoci identifikovat a pochopit příslušné požadavky na podávání zpráv a zároveň obsahuje šablony relevantní pro tyto instituce.

## Investiční společnosti a investiční fondy

- 17/05: ESMA - Stanovisko k nepřiměřeným nákladům SKIPCP (subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů) a AIF (alternativních investičních fondů) - ESMA zveřejnila [stanovisko](#) určené EK, ve kterém objasňuje ustanovení směrnic [SKIPCP](#) a [AIFMD](#) týkající se "nepřiměřených nákladů". Změny se týkají především článku 12 směrnice AIFMD a článku 14 směrnice SKIPCP. Cílem návrhu je zabránit tomu, aby byly investorům účtovány nepřiměřené náklady, a zajištění odpovídající náhrady investorům.

## Platební služby

- 22/05: Rada EU - Postoj k okamžitým platbám - Rada se dohodla na svém [postoji](#) k návrhu o

okamžitých platbách, jehož cílem je zlepšit dostupnost okamžitých plateb v eurech pro všechny, kteří vlastní bankovní účet v EU a EHP. Poskytovatelé platebních služeb budou povinni nabízet služby okamžitých plateb v eurech, aniž by si účtovali vyšší poplatky než za standardní převody. Pravidla budou zaváděna postupně, přičemž nejdříve budou přijata v rámci eurozóny.

## AML

- 16/05: Rada EU – Pravidla pro dohledatelné převody kryptoaktiv – Rada přijala aktualizovaná [pravidla](#) pro informace doprovázející převody finančních prostředků, a to rozšířením působnosti pravidel na převody kryptoaktiv, přičemž poskytovatelé služeb v oblasti kryptoaktiv budou povinni shromažďovat a zpřístupňovat určité informace o odesílateli a příjemci převodů kryptoaktiv bez ohledu na výši převáděných kryptoaktiv.

## Regulace s působností napříč sektory

- 26/05: ESMA – Aktualizace seznamů Q&A – ESMA aktualizovala následující seznamy Q&A:
  1. [Q&A](#) k uplatňování směrnice AIFMD – nová otázka k článku 30a [AIFMD](#) týkající se činností mimounijních správců před uvedením fondů na trh;
  2. [Q&A](#) k [nařízení](#) o evropských poskytovatelích služeb hromadného financování podniků – otázky a odpovědi byly aktualizovány v kategoriích i) používání účelových jednotek (SPV) a ii) autorizace poskytovatelů služeb hromadného financování a dohled nad nimi.



**Mgr. Ondřej Havlíček, LL.M.**



**JUDr. Kristýna Tupá, Ph.D., LL.M.**



**Mgr. Martin Svoboda**

[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](mailto:office.czechrepublic@schoenherr.eu)

© EPRAVO.CZ - Sběrka zákonů, judikatura, právo | [www.epravo.cz](http://www.epravo.cz)

## Další články:

- [Nový daňový režim ESOP v České republice od roku 2026. Posun k ekonomické realitě a mezinárodním standardům?](#)
- [Preventivně-sankční funkce náhrady nemajetkové újmy za porušení osobnostních práv pohledem Ústavního soudu](#)
- [SCHEJBAL& PARTNERS stáli u získání jedné z prvních licencí dle MiCA v ČR](#)
- [Mezinárodní dožádání a lhůta pro stanovení daně: kritéria účelnosti, věcnosti a včasnosti v judikatuře](#)
- [Prověřování zahraničních investic a kybernetická regulace: řízená služba jako nová transakční proměnná](#)
- [Nová úprava kvalifikovaných zaměstnaneckých opcí](#)
- [Silná koruna: jaké dopady má posilující koruna na české firmy](#)
- [Novinky z české a evropské regulace finančních institucí za měsíc únor 2026](#)
- [Nejvyšší správní soud vymezuje nové hranice zneužití práva u běžných nákladů na reklamu](#)
- [Aktuální judikatura k holdingovým strukturám](#)
- [Exkluzivita má svou cenu. NSS se vyjádřil k nájemnému mezi spojenými osobami](#)