

16. 8. 2022

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

Novinky z oblasti české a evropské regulace finančních institucí za měsíc červenec 2022

Přinášíme Vám pravidelné aktuality z oblasti české a evropské regulace finančních institucí za měsíc červenec 2022. V červencovém vydání newsletteru se krom novinek relevantních pro finanční sektor opět dočtete i o aktuálním vývoji sankcí uplatňovaných v souvislosti s ruskou invazí na Ukrajinu a dalším postupu ve věci pádu Sberbank CZ. Aktuality jako obvykle dělíme vždy podle příslušných regulovaných sektorů.

Novinky v souvislosti se sankcemi uvalenými vůči Rusku a Bělorusku v souvislosti s válkou na Ukrajině

S ohledem na trvající válečný konflikt na Ukrajině přijala EK společný návrh nového balíčku opatření k zachování a posílení účinnosti aplikovaných sankčních balíčků, připravený ve spolupráci s vysokým představitelem EU pro zahraniční věci a bezpečnostní politiku. Cílem balíčku je především vyjasnit řadu sankčních ustanovení a harmonizovat sankce EU se sankcemi jejich spojenců a partnerů. Balíček je doprovázen [souborem](#) souvisejících otázek a odpovědí vypracovaných EK.

V souvislosti s výše zmíněným přijala Rada EU soubor opatření ke zpřísnění a lepšímu uplatňování stávajících hospodářských sankcí vůči Rusku. Soubor opatření rozšiřuje rozsah zákazu přijímat vklady s tím, že nově bude zahrnovat vklady od právnických osob, subjektů nebo orgánů, které jsou usazeny ve třetích zemích a které jsou ve většinovém vlastnictví ruských státních příslušníků nebo fyzických osob s bydlištěm v Rusku, přičemž přijímání vkladů v případě nezakázaného přeshraničního obchodu bude podmíněno předchozím povolením vydaným příslušným vnitrostátním orgánem.

Dojde též ke zpřísnění sankcí vůči největší ruské bance Sberbank. Již v minulosti byla ruská Sberbank odstráněna od mezinárodního platebního systému SWIFT, přičemž nyní budou zmrazena i její aktiva nacházející se v západních zemích. Sberbank zároveň nebude moci provádět transakce mimo Rusko s výjimkou těch, které se týkají potravin či hnojiv.

Rada EU rozhodla o prodloužení uplatňovaných sankcí, a to prozatím do 31/01/2023. Pokud bude ruská federace i nadále pokračovat v agresi proti Ukrajině, lze předpokládat i další prodloužení a zpřísnění stávajících sankcí.

Novinky v souvislosti se selháním banky Sberbank CZ

Oproti relativně poklidnému červnu došlo koncem července v situaci okolo Sberbank CZ k poměrně zásadnímu vývoji. Již dříve jsme Vás informovali o tom, že několik bank projevilo zájem o koupi celé Sberbank CZ nebo alespoň části jejích aktiv. V rámci probíhajících jednání o potenciální koupi však nakonec žádný ze zájemců nepodal závaznou nabídku a ti, kteří již dříve nabídku učinili, ji stáhli. Likvidátorka Sberbank CZ současně rozhodla, že nebude vyhlášeno nové kolo výběrového řízení pro podávání dalších nabídek, a tak dne 29/07/2022 podala Sberbank CZ [návrh](#) k Městskému soudu v Praze na zahájení insolvenčního řízení z důvodu, že se nachází v úpadku, a to v obou jeho formách, tedy jak platební neschopnosti, tak i předlužení. Městský soud v Praze vzápětí zveřejnil [vyhlášku](#), v níž oznámil zahájení insolvenčního řízení, a vyzval věřitele Sberbank CZ, aby podali u tohoto soudu

příhlášku svých pohledávek ve lhůtě do rozhodnutí soudu o úpadku.

Regulace s působností napříč sektory

- 12/07: EP – Ochrana spotřebitelů při žádání o úvěry [online](#). Výbor pro vnitřní trh a ochranu spotřebitelů při EP vypracoval [návrh](#) pravidel, která by měla zajistit lepší ochranu spotřebitelů v případech, kdy žádají online o úvěr, který je v rozporu s jejich finanční situací. Cílem předloženého návrhu je především představit nové požadavky k posouzení úvěruschopnosti osob, které si berou úvěr, a to před jeho poskytnutím, včetně požadavku na informace o současných závazcích spotřebitele nebo jeho životních nákladech. Spotřebitelé by dále měli vždy předem získávat standardní informace ve srozumitelné podobě, aby mohli porovnat různé nabídky a pochopit právní a finanční důsledky půjček a úvěrových nákladů. V neposlední řadě by měla reklama na úvěry vždy obsahovat jasné a zřetelné upozornění, že půjčování peněz stojí peníze a neměla by podněcovat předlužené spotřebitele k dalšímu zadlužování.

Kapitálový trh

- 29/07: EBA – Finální pokyny ke kritériím pro udělení výjimky investičním podnikům z požadavků na likviditu podle nařízení o investičních podnicích (IFR) – EBA vydala finální [zprávu](#) k pokynům ohledně kritérií pro udělení výjimky malým a nepropojeným investičním podnikům ve smyslu článku 12 nařízení [IFR](#) z požadavků na likviditu, jež mají zajistit stejný harmonizovaný přístup příslušných orgánů při udělování této výjimky. Za tímto účelem pokyny blíže rozvádí:
 1. soubor investičních služeb a činností, které činí investiční podnik způsobilý pro udělení výjimky; a
 2. soubor kritérií a pokynů, které by měl příslušný vnitrostátní orgán posoudit před udělením a případně odnětím této výjimky.
- 21/07: ESMA/EBA – Pokyny ke společným postupům a metodikám k procesu dohledu a hodnocení podle směrnice [IFD](#) ESMA a EBA společně vypracovaly [pokyny](#) ke společným postupům a metodikám k procesu dohledu a hodnocení (SREP) investičních podniků podle směrnice [IFD](#). Společný rámec pro SREP představený těmito pokyny spočívá v:
 1. analýze obchodního modelu;
 2. hodnocení vnitřního řízení a kontrolních opatření v rámci investičního podniku;
 3. hodnocení rizik pro kapitál a přiměřenost kapitálu ke krytí těchto rizik; a
 4. hodnocení rizik pro likviditu a financování a přiměřenost zdrojů likvidity ke krytí těchto rizik.
- 20/07: ESMA – Článek o indikátorech klíčových retailových rizik – ESMA publikovala [článek](#), ve kterém se věnuje indikátorům klíčových retailových rizik (IKR) v rámci jednotného trhu EU. ESMA zde navrhuje koncepční rámec, který definuje klíčové pojmy, analyzuje, jak prakticky rizika měřit a identifikuje zdroje rizik pro spotřebitele. Tento článek představuje první výběr možných IKR na základě regulatorních dat, které upozorňují na rizika spojená s nezkušenými investory, používáním digitálních nástrojů ze strany mladších investorů a s nárůsty celkového obchodování v obdobích napětí na trhu.
- 19/07: ESMA – Aktualizace seznamů [Q&As](#) ESMA aktualizovala následující seznamy Q&As:

1. hlášení údajů podle [MiFIR](#) - aktualizace otázek a odpovědí v sekci Podávání zpráv o emisních povolenkách (*Reporting of Emission Allowances*);
 2. problematika struktury trhu podle [MiFIDII/MiFIR](#) - aktualizace otázek v sekci Přímý elektronický přístup a algoritmické obchodování (*Direct Electronic Access and algorithmic trading*); a
 3. hlášení údajů podle [SFTR](#) - přidána otázka č. 13 (*Construction of Trade State Report*) a otázka č. 14 (*Reporting of valuation and collateral on the last day of an SFT*).
- 12/07: ESMA - Identifikace poskytovatelů služeb hlášení údajů (DRSP) podléhajících dohledu orgánu [ESMA](#). V souvislosti s přijetím [nařízení](#) EK v přenesené pravomoci ohledně vymezení kritérií odchylky od zásady, že DRSP podléhají dohledu orgánu ESMA, identifikovala ESMA ty DRSP, kteří přímo podléhají jejímu dohledu a současně ty, kteří naopak zůstávají pod dohledem příslušných národních orgánů z důvodu jejich nízké relevance pro unijní trh. Na základě příslušného posouzení je ESMA orgánem dohledu nad DRSP, kteří představují téměř 99 % transakcí oznamovaných autorizovanými mechanismy pro oznamování (ARM) a více než 99 % transakcí zveřejňovaných autorizovanými mechanismy pro zveřejňování (APA). Úplný seznam příslušných entit je přístupný v [registru](#) orgánu ESMA.
 - 12/07: ESMA - Stanovisko ke klasifikaci ústředních protistran (CCP) ze třetích zemí ESMA vypracovala [stanovisko](#), ve kterém se zabývá, jakým způsobem mají být klasifikovány finanční subjekty ze třetích zemí v týdenních zprávách o pozicích v komoditních derivátech a derivátech emisních povolenek podle směrnice [MiFID II](#). ESMA se domnívá, že finanční subjekty ze třetích zemí by měly být kategorizovány podle povahy své hlavní činnosti stejným způsobem, jakým by byly kategorizovány, kdyby byly usazeny v EU a podléhaly právu EU, tj. do kategorií (a), (b) nebo (c) podle čl. 58 odst. 4 směrnice MiFID II.
 - 08/07: ESMA - Aktualizace ohledně žádostí o uznání ústředních protistran (CCP) ze třetích [zemí](#) - ESMA vydala [prohlášení](#) týkající se CCP ze třetích zemí, jejichž žádosti o uznání podle nařízení [EMIR](#) byly pozastaveny do 28/06/2022. V případě CCP ze třetích zemí, které jsou usazeny v jurisdikcích, pro něž EK nedávno přijala rozhodnutí o rovnocennosti (tedy Chile, Čína, Indonésie, Izrael a Malajsie), zahájila ESMA zpracování jejich žádostí o uznání podle čl. 25 nařízení EMIR s tím, že přijme rozhodnutí o uznání, jakmile budou splněny příslušné podmínky. Pokud jde o CCP usazené v jurisdikcích, pro které EK nepřijala rozhodnutí o rovnocennosti do 28/06/2022 (Argentina, Kolumbie, Rusko, Tchaj-wan, Thajsko a Turecko), zahájí ESMA proces odmítnutí uznání z důvodu chybějícího rozhodnutí o rovnocennosti. ESMA je však připravena žádosti znovu posoudit, pokud během období zpracovávání dojde k novému vývoji v příslušných rozhodnutích o rovnocennosti.
 - 08/07: ESMA - Revize pokynů k požadavkům na řízení produktů podle směrnice MiFID II - ESMA publikovala konzultační [dokument](#) k revizi pokynů k požadavkům na řízení produktů podle směrnice [MiFID II](#), v rámci které navrhuje změny v reakci na vývoj v oblasti regulatoriky a dohledu, včetně reakce na [výsledky](#) společné dohledové akce (*common supervisory action*) ohledně řízení produktů. Hlavní navrhované změny se týkají:
 1. specifikace cílů ve vztahu k udržitelnosti, se kterými je příslušný produkt slučitelný;
 2. postupu pro identifikaci cílového trhu na základě skupiny produktů, nikoliv individuálních produktů (*clustering approach*);
 3. určení slučitelné distribuční strategie, pokud se distributor domnívá, že složitější produkt může být distribuován v rámci prodeje bez poradenství; a
 4. pravidelné revize produktů, včetně aplikace principu proporcionality.

- 07/07: ESMA - Stanovisko k implementaci požadavků na kód LEI (*Legal Entity Identifier*) emitenty ze třetích zemí podle nařízení [SFTR](#) - ESMA vypracovala již třetí [stanovisko](#) týkající se implementace požadavků na kód LEI emitenty ze třetích zemí podle reportingu dle nařízení [SFTR](#), v rámci kterého adresuje možný problém s reportingem v souvislosti s obchody spočívajícími ve financování cenných papírů (SFT), které investoři z EU uzavírají ve vztahu k cenným papírům emitentů ze třetích zemí. ESMA zachovává svůj postoj k podávání zpráv o kódu LEI emitentů ze třetích zemí, který byl obsažen již v předešlých stanoviscích orgánu ESMA, přičemž očekává, že registry obchodních údajů nebudou odmítat hlášení SFT o cenných papírech bez kódu LEI emitenta ze třetí země, které jsou půjčovány, vypůjčovány nebo poskytovány jako kolaterál v rámci SFT.

Platební služby

- 01/07: EBA - Rozhodnutí o reportingu údajů o [podvodech](#) v oblasti platebního styku - EBA přijala [rozhodnutí](#) k reportingu údajů o podvodech v oblasti platebního styku podle směrnice [PSD2](#), na základě kterého by měly příslušné orgány vykazovat údaje o platebních podvodech podle směrnice PSD2 skrze EUCLID (*European Centralised Infrastructure of Data*) v souladu s DPM (*Data Point Model*) orgánu EBA. Rozhodnutí obsahuje, mimo jiné, informace o údajích, které mají být vykazovány, včetně jejich kvality a termínů pro jejich vykazání.

Pojišťovny

- 20/07: EIOPA - Pokyny k zohlednění preferencí zákazníka týkajících se udržitelnosti do posouzení [vhodnosti](#) - EIOPA publikovala [pokyny](#) k zohlednění preferencí zákazníků týkajících se udržitelnosti do posouzení vhodnosti podle směrnice [IDD](#) vypracované na základě [nařízení](#) EK v přenesené pravomoci č. 2021/1257, jejichž cílem je usnadnit provádění výše zmíněného nařízení příslušnými vnitrostátními orgány, pojišťovnami a pojišťovacími zprostředkovateli poskytujícími poradenství ve vztahu k investičním pojistným produktům (IBIP). EIOPA se v rámci pokynů zabývá následujícím:
 1. jaké informace by měly být zákazníkům poskytnuty s ohledem na posouzení vhodnosti v souvislosti s preferencemi týkajícími se udržitelnosti;
 2. jak tyto informace od zákazníků získávat;
 3. jak provádět pravidelné posouzení zákazníků;
 4. jak získávat informace ohledně IBIP, a co je třeba k zajištění jejich udržitelnosti;
 5. jak dodržet požadavky na uchovávání údajů v situacích, kdy zákazník změní své preference; a
 6. jaké kompetence jsou třeba k posouzení zákaznickových preferencí.

AML

- 20/07: FATF - Zpráva ohledně ochrany dat, technologií a sdílení informací v soukromém [sektoru](#) - FATF vypracoval [zprávu](#) o ochraně dat, technologií a sdílení informací v soukromém sektoru, jejímž cílem je pomoci jednotlivým jurisdikcím podpořit výměnu informací v rámci soukromého sektoru. Zpráva by měla státům pomoci s tím, mimo jiné, jak odpovědně posílit, navrhnout a realizovat iniciativy spolupráce v oblasti informací mezi subjekty soukromého sektoru v souladu s pravidly ochrany údajů a soukromí (DPP) tak, aby byla náležitě zohledněna rizika spojená se zvýšeným sdílením osobních údajů. Kromě analýzy požadavků, rizik a klíčových doporučení obsahuje zpráva také případové studie vycházející ze zkušeností různých jurisdikcí se sdílením informací v soukromém sektoru na základě požadavků kladených jejich

právními rády.



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 - Sbíрка zákonů, judikatura, právo | 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](#)