

16. 12. 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 listopad 2022

Přinášíme Vám pravidelné aktuality z oblasti české a evropské regulace finančních institucí za měsíc listopad 2022. V listopadovém vydání newsletteru se dočtete, mimo jiné, o přijetí nařízení o digitální provozní odolnosti (DORA), o návrhu regulačních technických standardů pro měření rizik likvidity u investičních podniků, a jak je poslední půl rok již zvykem i o pokračujícím vývoji okolo pádu banky Sberbank CZ. Aktuality jako obvykle dělíme vždy podle příslušných regulovaných sektorů.

## Pád Sberbank CZ

Po proběhlém výběrovém řízení, v rámci kterého byl vybírán potenciální zájemce o koupi úvěrového portfolia Sberbank CZ, podepsala insolvenční správkyň smlouvu o smlouvě budoucí na koupi úvěrového portfolia s Českou spořitelnou, a.s., jejíž nabídka byla v rámci výběrového řízení posouzena jako nejadekvátnější. V případě úspěšného dotáhnutí celé transakce do zdárného konce by nabídka České spořitelny měla dostačovat ke 100% uspokojení věřitelů v první skupině (Garanční systém finančního trhu), 100% uspokojení věřitelů v druhé skupině (fyzické osoby, malé a střední firmy) a pravděpodobně k více než 90% uspokojení věřitelů spadajících do skupiny třetí (kraje, města, obce, velké společnosti). Příslušné pořadí uspokojení jednotlivých skupin věřitelů je dáno insolvenčním zákonem.

Insolvenční správkyň očekává, že pokud dojde k úspěšnému vypořádání celého prodeje během první poloviny roku 2023, ve druhé polovině by již mohlo dojít k výplatě pohledávek příslušným věřitelům.

## Regulace s působností napříč sektory

- 28/11: Rada EU - Nařízení o digitální provozní odolnosti - Rada EU přijala [nařízení](#) o digitální provozní odolnosti finančního sektoru (DORA), vytvářející regulační rámec pro digitální provozní odolnost, na jehož základě musí všechny podniky působící ve finančním sektoru zajistit odolnost svých systémů tak, aby odolaly všem druhům narušení a hrozeb souvisejících s informačními a komunikačními technologiemi. Nařízení stanoví, mimo jiné, jednotné požadavky na bezpečnost sítí a informačních systémů podniků a organizací působících ve finančním sektoru, jakož i kritických třetích stran, které jim poskytují služby související s informačními a komunikačními technologiemi (např. cloudové platformy nebo služby analýzy dat). Požadavky dle nařízení jsou pro všechny členské státy EU jednotné, přičemž příslušné orgány EU (ESMA, EBA, EIOPA) k nim v budoucnu vypracují závazné technické standardy.

## Kapitálový trh

- 28/11: ESMA - Finální zpráva k revizi regulačních technických standardů (RTS) pro formu a obsah žádostí o uznání administrátorů referenčních hodnot usazených ve třetích zemích - ESMA zveřejnila finální [zprávu](#) k revizi RTS pro formu a obsah žádostí o uznání administrátorů referenčních hodnot usazených ve třetích zemích podle [nařízení](#) o referenčních hodnotách (BMR), na základě které mají být informace, které je třeba v uznáních uvádět, harmonizované s novelizovaným nařízením BMR, především pak v souvislosti s přechodem přímého dohledu nad těmito administrátory z orgánů členských států pod orgán ESMA. Mezi informace

- poskytované v rámci žádostí adresované revizí patří, mimo jiné, informace o finančních výkazech, o zaměstnancích, či o údajích týkajících se záznamů z rejstříků trestů.
- 28/11: ESMA - Aktualizace pokynů k zátěžovému testování fondů peněžního trhu (MMF) - V souvislosti především se stále pokračující pandemií COVIDu-19, nejistotou ohledně ekonomických dopadů ruské invaze na Ukrajinu a obecným geopolitickým napětím aktualizovala ESMA [pokyny](#) k zátěžovému testování MMF podle nařízení [MMFR](#). Aktualizace pokynů zahrnuje především pokyny ke specifikaci typu zátěžových testů a jejich kalibraci, na které ESMA spolupracovala s ECB a ESRB. ESMA očekává, že z důvodu stávajícího tržního vývoje budou pokyny aktualizovány alespoň jednou za rok.
  - 25/11: ESMA - Aktualizace seznamů Q&As - ESMA aktualizovala následující seznamy Q&As:
    1. [Q&As](#) k implementaci nařízení [CSDR](#) - do části III byla přidána otázka č. 11 týkající se selhání vypořádání; a
    2. [Q&As](#) k nařízení [MAR](#) - odpověď na otázku č. 6.1 týkající se osob, které profesně sjednávají nebo provádí obchody, byla pozměněna.
  - 21/11: ESMA - Finální zpráva k novelizaci regulačních technických standardů (RTS) pro zajištění disciplíny při vypořádání - ESMA vypracovala finální [zprávu](#) k novelizaci RTS pro zajištění disciplíny při vypořádání, na základě které bude zjednodušen proces uplatňování peněžitých sankcí tím, že centrální deponitáři budou mít na starost jejich výběr a rozdělení mezi členy clearingového systému. To se tak nyní bude týkat i transakcí, u kterých byl clearing proveden ze strany ústředních protistran, díky čemuž dojde k jednotnému harmonizovanému procesu pro všechny transakce.
  - 17/11: ESMA - Pokyny ke způsobilosti k řešení krize a k ujednání o spolupráci - ESMA publikovala následující finální zprávy:
    1. Finální [zpráva](#) k pokynům pro posouzení způsobilosti řešení krize, stanovující aspekty, které mají orgány příslušné k řešení krize posuzovat při hodnocení míry způsobilosti ústřední protistrany k řešení krize, aniž by bylo nutné se spoléhat na určité druhy vnější finanční podpory (včetně veřejné finanční podpory nebo pomoci centrální banky); a
    2. finální [zpráva](#) k pokynům pro ujednání o spolupráci podle čl. 79 nařízení [CCPRRR](#), které mimo jiné předkládají ustanovení, která mají být zahrnuta do ujednání o spolupráci uzavíraná mezi příslušnými orgány (respektive orgány příslušnými k řešení krize) a orgány ze třetích zemí.
  - 14/11: EBA - Finální návrh regulačních technických standardů (RTS) pro měření rizik likvidity u investičních podniků - EBA zveřejnila finální [návrh](#) RTS pro měření rizik likvidity u investičních podniků podle směrnice [IFD](#), na základě kterých by měl být zajištěn harmonizovaný postup všech příslušných orgánů při přijímání rozhodnutí o uložení dalších požadavků na likviditu investičním podnikům. V rámci návrhu jsou, mimo jiné, adresovány zásadní aspekty, které mohou mít vliv na riziko likvidity u investičního podniku, zejména pak všechny aspekty specifické pro příslušnou službu poskytovanou investičním podnikem podle směrnice [MiFIDII](#). Dále jsou zde adresované další problémy, které mohou mít zásadní vliv na riziko likvidity, jako např. problémy týkající se rizika likvidity vyplývajícího z obchodních činností, ztráty příjmů ze správy portfolia, financování, vnějších událostí, provozních událostí, rizika ztráty dobré pověsti, nedostatečného řízení nebo kontroly rizika likvidity a některých dalších rizik vyplývajících ze závislosti na struktuře skupiny. Pokyny současně vyžadují, aby příslušné orgány posuzovaly tato rizika jak za normálních, tak za stresových podmínek.

- 07/11: EBA - Stanovisko k objasnění rámce aplikovatelného pro zřizování a provozování zprostředkujících mateřských podniků (IPU) v EU skupiny ze třetích zemí - EBA vypracovala [stanovisko](#) k objasnění rámce aplikovatelného pro zřizování a provozování IPU v EU skupin ze třetích zemí operujících na území EU v souladu s čl. 21 (b) směrnice [CRD](#), v rámci kterého se EBA věnuje především situacím, kdy skupina ze třetí země zamýšlí mít v EU dva IPU místo jednoho. V rámci stanoviska pak EBA upozorňuje, mimo jiné, na proces a správnou posloupnost činností pro dosažení včasného zřízení IPU a současně osvětluje strukturu využívající dvou IPU, přičemž zdůrazňuje, že se jedná o výjimku z jediného IPU a její schválení podléhá restriktivnímu výkladu. Dále je zde poskytnuto vysvětlení ohledně procesu podávání žádostí, včetně identifikace žadatelů, příslušného orgánu oprávněného k přijetí žádosti, požadavků na informace a obsahu žádosti.
- 02/11: ECB - Výsledky tematického přezkumu z roku 2022 týkajícího se rizika související s klimatem a životním prostředím - ECB zveřejnila [zprávu](#) k výsledkům tematického přezkumu z roku 2022 týkajícího se rizika související s klimatem a životním prostředím, dle kterých nejsou rizika spojená s klimatem a životním prostředím ze strany bank stále dostatečně adresována. ECB se i z tohoto důvodu stanovila pro jednotlivé instituce lhůty pro dosažení plného souladu s jejími očekáváními do konce roku 2024, přičemž:
  1. jako první krok ECB očekává, že banky budou adekvátně kategorizovat klimatická a environmentální rizika a nejpozději do 03/2023 provedou úplné posouzení jejich dopadu na činnost bank;
  2. ECB dále očekává, že banky nejpozději do konce roku 2023 zahrnou klimatická a environmentální rizika do svého řízení, strategie a řízení rizik; a
  3. do konce roku 2024 by banky měly splnit všechna zbývající očekávání dohledu v oblasti klimatických a environmentálních rizik [stanovená](#) v roce 2020.
- 03/11: EBA - Zpráva k aplikaci tzv. podpůrného koeficientu infrastruktury (IFR) - EBA publikovala [zprávu](#) k aplikaci ISF (*Infrastructure Supporting Factor*) podle čl. 501a nařízení [CRR](#), v rámci které analyzuje některé kvalitativní i kvantitativní aspekty úvěrových trendů a rizikovosti úvěrů na infrastrukturu, u nichž došlo ke snížení kapitálu v důsledku zavedení ISF. Výsledky kvalitativního průzkumu ukázaly, že mezi bankami poskytujícími úvěry na infrastrukturu, které se zúčastnily dobrovolného průzkumu orgánu EBA, využívají ISF dvě třetiny, z nichž přibližně třetina uvedla, že změnila svou úvěrovou politiku tak, aby zohlednila ISF. Naproti tomu kvantitativní výsledky ukazují, že úvěry na infrastrukturu se v letech bezprostředně po zavedení ISF v 06/2020 zvýšily, zatímco úvěry na infrastrukturu podléhající ISF se rovněž zvýšily, ale nižším tempem. Pokud jde o rizikovost, banky uplatňující ISF mají nižší riziko měřené mírou selhání a expozicemi v selhání, ale informace o míře ztrát, která je důležitým aspektem rizikovosti, nejsou dostatečné pro vyvození závěru o celkové rizikovosti.
- 03/11: ČNB - Ponechání úrokových sazeb na stávající úrovni - Bankovní rada ČNB [ponechala](#) úrokové sazby na stávající úrovni, dvoutýdenní repo sazba (2T repo sazba) tak zůstává na 7 %, diskontní sazba na 6 % a lombardní sazba na 8 %.

## AML

- 23/11: FAÚ - Aktualizace metodického pokynu č. 7 - FAÚ zveřejnil aktualizovanou verzi svého metodického pokynu č. 7 (Opatření vůči politicky exponovaným osobám). Pokyn (včetně dalších

metodických pokynů FAÚ) lze nalézt [zde](#).

- 22/11: EBA - Pokyny k nabírání nových zákazníků prostřednictvím prostředků na dálku - EBA zveřejnila finální [zprávu](#) k pokynům pro využívání prostředků na dálku pro účely provedení hloubkové kontroly klienta podle čl. 13 odst. 1 směrnice [AMLD](#), v rámci kterých jsou představeny kroky, které by měly finanční a úvěrové instituce provádět pro zajištění bezpečné a efektivní kontroly klienta na dálku, a které jsou v souladu s příslušnými právními předpisy z oblasti AML/CFT a evropským rámcem na ochranu osobních údajů. Pokyny se uplatní na všechny instituce, které spadají do působnosti směrnice AMLD. V rámci pokynů je věnován prostor, mimo jiné, nastavení interních směrnic a procedur pro hloubkovou kontrolu pomocí prostředků na dálku, získávání informací, posuzování předkládaných dokumentů či využívání třetích stran a jinému outsourcingu.



**Mgr. Ondřej Havlíček, LL.M.**



**Mgr. Martin Svoboda**



**JUDr. Kristýna Tupá, Ph.D., 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](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](#)