

11. 1. 2022

Veźměte, prosĭme, na vědomĭ, ŷe text ělĀnku odpovĭdĀ platně prĀvnĭ űpravě ke dni publikace.

# Novinky z oblasti ěeskě a evropskě regulace finanćnĭch institucĭ za měsĭc prosinec 2021

VĀŷenĭ ětenĀřĭ,

rok 2021 i pŕes veŷkerě peripetie utekl jako voda a my jsme pŕedevŷmĭ rĀdĭ, ŷe jsme VĀs v něm mohli formou tohoto newsletteru provĀzet. Pŕed tĭm, neŷ se ponoŕĭme do světa finanćnĭ regulatoriky nĀm dovoľte VĀm srdećně popŕĀt vŷe nejlepŷĭ do roku 2022. V prvnĭm letoŷnĭm newsletteru se ohlědneme za prosincem, kterĭ byl pŕedevŷmĭ ve znamenĭ reportű a bilancovĀnĭ ESAs. Upozorňujeme, ŷe tyto reporty jsme z velkě ěĀsti pro jejich neprĀvnĭ charakter vynechĀvali.

**Za měsĭc prosinec bychom rĀdĭ vyzdvihli zejměna zaćnĀjĭcĭ legislativnĭ proces tĭkajĭcĭ se naŕĭzenĭ o informacĭch doprovĀzejĭcĭch pŕevody peněŷnĭch prostŕedkű a některĭch kryptoaktiv, kterě v budoucnu opětovně rozŷĭrĭ povinnosti poskytovatelű sluŷeb ve vztahu ke kryptoaktivűm, pŕedloŷenĭ nĀvrhu zĀkona ministerstva financĭ vlĀdě, na jehoŷ zĀkladě dojde k relativně vĭznamnĭm změnĀm některĭch zĀkonű v oblasti finanćnĭho trhu, nově informace ze strany ECB tĭkajĭcĭ se plĀnově harmonizace statistickěho vĭkaznictvĭ bank v rĀmci eurozűny a v neposlednĭ řadě i nově pokyny k identifikĀtoru prĀvnĭckĭch osob (LEI) a plĀn pro udrŷitelně finance v nĀsledujĭcĭch tŕech letech, obojĭ z pera EIOPY. Aktuality děľĭme vŷdy podle pŕĭsluŷnĭch regulovanĭch sektorű.**

## Regulace s pűsobnostĭ napŕĭć sektory

- 20/12: EBA - Proporcionalita v oblasti podĀvĀnĭ zprĀv v oblasti dohledu - EBA zveŕejnila konećnĭ [nĀvrh](#) provĀděcĭch technickĭch norem (ITS) pro vĭkazy v oblasti dohledu ohledně spolećněho vykazovĀnĭ (COREP), zatĭŷenĭ aktiv, globĀlnĭ systěmově vĭznamně instituce (G-SII) a dodatećně ukazatele pro sledovĀnĭ likvidity (ALMM). Klĭćovĭm hlediskem pro navrhovaně změny byla proporcionalita, dĭky nĭŷ jsou poŷadavky na vykazovĀnĭ lěpe pŕizpűsobeny velikosti a rizikověmu profilu institucĭ. Prvnĭm rozhodnĭm datem pro uplatňovĀnĭ těchto technickĭch norem je 31/12/2022. Poŷadavky na vykazovĀnĭ pro malě instituce jsou v navrhovanĭch ITS vĭrazně snĭŷeny v oblasti ALMM a zatĭŷenĭ aktiv a ITS zĀroveň pŕinĀŷĭ i nĀvrhy změn ŷablon s cĭlem reflektovat vĭvoj regulaćnĭch poŷadavkű, zefektivnit vĭkaznictvĭ a doplnit mezery ve sběru dat.
- 17/12: ESMA - Aktualizace seznamű Q&As - ESMA aktualizovala nĀsledujĭcĭ seznamy Q&As:
  1. [AIFMD](#) - novĀ odpověď tĭkajĭcĭ se otĀzky, zda se obhospodaŕovatelě alternativnĭch investicĭnĭch fondű investujĭcĭch do kryptoaktiv musĭ řĭdit AIFMD;
  2. [UCITS](#) - otĀzky ohledně (i) investicĭnĭ politiky SKIPCP a limitű pro pŕevoditelně cenně papĭry a nĀstroje peněŷnĭho trhu emitovaně nebo zarućeně ělenskĭm stĀtem, jeho jednĭm nebo vĭce űzemnĭmi samosprĀvnĭmi celky, tŕetĭ zemĭ nebo veŕejnou mezinĀrodnĭ organizacĭ, k nĭŷ jeden nebo vĭce ělenskĭch stĀtű nĀleŷĭ dle ělĀnku 54 UCITS; (ii) vĭnosű z FX hedgingu a jejich (ne)pŕĭpoćtenĭ do NAV (*net asset value*) fondu; a (iii) pŕedběŷněho oznĀmenĭ o uvedenĭ novĭch tŕĭd podĭlovĭch listű (akciĭ) SKIPCP na trh pro pŕeshranicĭnĭ nabĭzenĭ;

3. [MiFIR](#);
4. [Prospektové nařízení](#); a
5. [BMR](#).

- 15/12: EK – Strategie k vylepšení a modernizaci reportingu pro účely dohledu nad finančním odvětvím v EU - EK přijala [strategii](#) pro data z oblasti dohledu finančních služeb v EU, jejímž hlavním cílem je zavést systém, který bude orgánům dohledu na úrovni EU i jednotlivých členských států poskytovat přesné, unifikované a včasné údaje a zároveň sníží na minimum celkovou zátěž finančních institucí spojenou s reportingem. Strategie obsahuje čtyři hlavní prvky: zajištění jednotných a standardizovaných údajů, usnadnění sdílení a opětovného použití oznamovaných údajů, zlepšení koncepčních aspektů požadavků na podávání zpráv a zavedení společných správních mechanismů.
- 01/12: Rada EU - Mandát k jednání o návrhu nařízení o informacích doprovázejících převody peněžních prostředků a některých kryptoaktiv – Rada EU obdržela v souvislosti s balíčkem legislativních návrhů na posílení pravidel EU pro boj proti praní peněz a financování terorismu (AML/CFT) [mandát](#) k jednání s EP o přepracovaném znění [návrhu](#) nařízení o informacích doprovázejících převody peněžních prostředků a některých kryptoaktiv, které má pro poskytovatele služeb souvisejících s kryptoaktivy zavést povinnost shromažďovat a zpřístupňovat úplné informace o odesílateli a příjemci virtuálních aktiv nebo kryptoaktiv. Cílem jednání je také synchronizace uplatňování návrhu nařízení o informacích doprovázejících převody peněžních prostředků a některých kryptoaktiv s nařízením o trzích s kryptoaktivy ([MiCA](#)).

## Kapitálový trh

- 20/12: EBA – Metodika pro reklasifikaci investičních podniků na úvěrové instituce – [Metodika](#) pro reklasifikaci investičních podniků na úvěrové instituce od EBY je balíček dvou regulačních technických norem (RTS), které jsou součástí plánu EBA na zavedení nového obezřetnostního režimu pro investiční podniky. Cílem těchto RTS je upřesnit způsob výpočtu prahové hodnoty 30 miliard EUR pro posouzení, zda by již investiční podniky neměly žádat o povolení k činnosti úvěrové instituce dle článku 8a(6)(b) [CRD IV](#). Nové RTS by měly též pomoci příslušným orgánům při výkonu dohledu nad postavením podniků, v jehož důsledku tento orgán dospěje k závěru, že by měl být investiční podnik reklasifikován. Konečný návrh RTS o metodice výpočtu zahrnuje také další technické aspekty, včetně účetních standardů pro stanovení hodnoty aktiv, metodiky pro provádění individuálního a skupinového testu, jakož i postup pro měsíční výpočet celkových aktiv a zacházení s aktivy patřícími evropským pobočkám finančních skupin ze třetích zemí.
- 17/12: ESMA – Výzva k deprioritizaci dohledu nad náhradními koupěmi ve smyslu CSDR – ESMA zveřejnila [prohlášení](#), které má objasnit praktické provádění režimu disciplíny při vypořádání v rámci [CSDR](#), který by se měl začít uplatňovat od 01/02/2022. Očekávaná změna nařízení CSDR by však měla orgánu ESMA umožnit navrhnout pozdější datum zahájení režimu náhradní koupě. ESMA očekává, že vnitrostátní orgány dohledu nebudou upřednostňovat opatření v oblasti dohledu v souvislosti s uplatňováním režimu náhradní koupě, dokud ESMA formálně nevydá ustanovení o odložení uplatňování režimu náhradní koupě. Uplatňování a dohled nad ostatními požadavky na disciplínu při vypořádání podle CSDR, zejména nad režimem hlášení selhání při vypořádání a režimem peněžních sankcí, budou probíhat podle plánu.
- 16/12: ESMA – Prohlášení o dohledu nad povinnostmi v oblasti clearingů a obchodování s

deriváty po přechodu na nové referenční hodnoty - ESMA ve svém [prohlášení](#) objasňuje situaci, kdy navrhované regulační technické normy ([RTS](#)) týkající se povinnosti clearingů (CO) a povinností týkajících se obchodování s deriváty (DTO) nevstoupí v platnost včas, aby bylo možné do konce 2021 přejít na alternativní referenční hodnoty OTC derivátových smluv založených na referenční hodnotě EONIA nebo LIBOR. ESMA vyzývá příslušné vnitrostátní orgány, aby ke svým úkolům v oblasti dohledu přistupovaly s mírou a po řádném vyhodnocení míry rizik (*risk-based approach*). ESMA doporučuje dobrovolný clearing těch tříd derivátů, které budou zahrnuty do oblasti působnosti CO před datem jeho zahájení.

- 10/12: ESMA - XBRL taxonomické soubory týkající se evropského jednotného elektronického formátu (ESEF) a aktualizace testovacích souborů tzv. *conformance suite* - ESMA publikovala XBRL taxonomické [soubory](#) týkající se ESEF (*European Single Electronic Format*) a současně aktualizovala testovací soubory tzv. *conformance suite* za účelem implementace nařízení [ESEF](#). Tyto soubory odrážejí požadavky obsažené v [návrhu](#) aktualizace nařízení o ESEF z roku 2021 a v aktualizaci [příručky](#) pro vykazování ESEF z roku 2021. Taxonomické soubory ESEF 2021 a aktualizovanou sadu souborů *conformance suite* mohou emitenti používat ke splnění povinností ESEF pro své výroční finanční zprávy týkající se účetních období začínajících 01/01/2021 nebo později až po vstupu aktualizace nařízení o ESEF 2021 v platnost.
- 10/12: MF - Návrh zákona, kterým se mění některé zákony v oblasti finančního trhu - MF předložilo vládě k projednání návrh zákona, kterým se mění některé zákony v oblasti finančního trhu zejména v souvislosti s implementací předpisů EU týkajících se unie kapitálových trhů. Návrh souvisí s dokončením projektu unie kapitálových trhů a obsahuje, mimo jiné:
  1. revizi právní úpravy kapitálových požadavků na obchodníky s cennými papíry;
  2. harmonizaci úpravy krytých dluhopisů;
  3. právní úpravu přeshraničního nabízení fondů kolektivního investování;
  4. právní úpravu podpory růstu trhu malých a středních podniků;
  5. zakotvení právní úpravy udržitelného financování; a
  6. harmonizaci a zjednodušení přeshraničního poskytování služeb skupinového financování (tzv. *crowdfunding*).
- 01/12: ESMA - Pravidelné zveřejňování informací o obchodních systémech s nejvyšším obratem pro dluhopisy - Od 01/02/2022 bude ESMA pravidelně zveřejňovat data o obchodních systémech s nejvyšším obratem pro dluhopisy, která jsou důležitá pro centrální deponitáře cenných papírů při uplatňování peněžitých sankcí ve vztahu k dluhopisům podle nařízení [CSDR](#). Data budou zveřejňována na čtvrtletní bázi.

## Banky

- 17/12: EBA - Pokyny k vymezení a reportingu dostupných finančních prostředků systémů pojištění vkladů (*deposit guarantee schemes - DGS*) - EBA vydala své [pokyny](#) k vymezení a reportingu dostupných finančních prostředků (AFM) DGS s cílem zvýšit důvěru ve finanční stabilitu v rámci celé EU, a to zavedením harmonizovaného přístupu a zvýšením transparentnosti a porovnatelnosti financování DGS. Účelem těchto pokynů je, mimo jiné, zajistit, aby se do cílové hladiny finančních prostředků v DSG započítávaly pouze prostředky, které úvěrové instituce vložily do DSG původně nebo které z těchto příspěvků nepřímo pocházejí (např. ze zpětně získaných prostředků). Naopak prostředky, které přímo nebo nepřímo pocházejí z vypůjčených zdrojů, by se do cílové hladiny prostředků v DSG započítávat neměly. Cílem těchto vyjasnění je zabránit situaci, kdy by cílové hladiny DSG bylo možné

dosáhnout tím, že si DSG zajistí úvěr, místo aby získal příspěvky z daného finančního sektoru. Tyto pokyny rovněž rozšiřují stávající požadavky na reporting orgánu EBA ze strany DSG, aby EBA mohla v budoucnu zveřejňovat detailnější informace o jejich financování.

- 17/12: ECB - Harmonizace statistického výkaznictví - ECB oznámila, že podniká další [krok](#) k harmonizaci statistického výkaznictví pro banky v eurozóně s tím, že harmonizovaný systém statistického výkaznictví by měl snížit zátěž bank a zjednodušit zpracovávání příslušných analýz zákonodárcům. Tento krok ECB je součástí dlouhodobé strategie pro výkaznictví bank, s níž souvisí i vývoj Integrovaného rámce pro vykazování (IReF). Tento harmonizovaný systém by měl v konečném důsledku usnadnit bankám vykazování statistických údajů do Evropského systému centrálních bank (ESCB) a snížit jejich oznamovací břímě prostřednictvím digitalizace a nejmodernějších technologií tvorby statistik. Dle ECB by IReF měl být spuštěn v roce 2027.
- 13/12: EBA - Aktualizace regulačních technických norem (RTS) pro upřesnění výpočtu specifických a obecných úprav o úvěrové riziko - EBA vypracovala finální [návrh](#) RTS, které doplňují [RTS](#) k úpravě o úvěrové riziko v kontextu výpočtu rizikové váhy (RV) expozic v selhání v rámci standardizovaného přístupu (SA) k úvěrovému riziku. Navrhované změny navazují na akční [plán](#) Evropské komise pro řešení problematiky nesplácených úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19, který akceleroval potřebu revize zacházení s nákupem nesplácených pohledávek v rámci SA, přičemž zavádí změnu v uznávání celkových úprav o úvěrové riziko, aby se zajistilo, že RV zůstane v obou případech stejná. Zejména diskonty z ceny vyplývající z prodeje budou pro účely stanovení RV uznána jako úprava o úvěrové riziko. Podle EBA je tato revize nezbytná k zajištění toho, aby obezřetnostní rámec neodrazoval banky od prodeje nesplácených úvěrů/aktiv (*non-performing loans*).
- 09/12: EBA - Zpráva o aplikaci pokynů k odměňování zaměstnanců v souvislosti s prodejem a poskytováním retailových bankovních produktů a služeb - EBA vydala [zprávu](#) k aplikaci [pokynů](#) k odměňování zaměstnanců zejména ve vztahu k pohyblivé složce odměny v souvislosti s prodejem a poskytováním retailových bankovních produktů a služeb účinných od roku 2016. Dle zjištění EBY se finanční instituce více zaměřují na plnění obezřetnostních požadavků a své obchodní zájmy než na obchodní zájmy spotřebitelů. Z hodnocení rovněž vyplývá, že pokud jde o struktury řízení, tvorbu, schvalování a monitorování směrnic a postupů bank, politiky a praxe odměňování jsou často zajišťovány a revidovány stejným oddělením, což zvyšuje tendence k nečinnosti/indiferentnosti při přezkumu směrnic a postupů odměňování. Ve zprávě lze však nalézt i seznam praktik, které jsou institucemi aplikovány v souladu s výše zmíněnými pokyny.
- 08/12: EBA - Aktualizace zprávy o monitorování kapitálových nástrojů CET1 - EBA publikovala aktualizovanou verzi seznamu nástrojů CET1 (*Common Equity Tier 1*), včetně doprovodné [zprávy](#) o CET1, která obsahuje informace o základních cílech monitorování, jakož i o důsledcích zařazení nebo vyřazení nástrojů do nebo ze seznamu CET1. Aktualizace obsahuje zejména dodatečné pokyny v souvislosti s (ne)přímým financováním, odmítnutím vyplacení/odkupu, vykupitelnými akciemi (nebo jinými cennými papíry) a pobídkami pro minimální dividendy. Aktualizovaný seznam je ke stažení [zde](#).

## Pojišťovny

- 20/12: EIOPA - Pokyny k identifikátoru právnických osob (LEI) - EIOPA zrevidovala [pokyny](#) týkající se LEI s cílem zvýšit jejich srozumitelnost, celkově je usnadnit a podpořit užívání LEI jako jedinečného identifikačního kódu pro právníky osoby. Rozsah působnosti pokynů je nyní ve srovnání s předchozí verzí pokynů širší, a kromě pojišťoven a zajišťoven a institucí

zaměstnaneckého penzijního pojištění jsou nyní zahrnuty i jejich pobočky a zprostředkovatelé působící přeshraničně. Očekává se, že příslušné vnitrostátní orgány by měly tyto revidované obecné pokyny uplatňovat od 1. července 2022.

- 10/12: EIOPA - Strategie digitální transformace - EIOPA vypracovala [strategii](#) digitální transformace, ve které se zabývá výzvami, které přináší digitalizace pojišťovnictví a penzijního pojištění. EIOPA se v rámci této strategie zaměří na zpřístupnění nových technologií a obchodních modelů pro zainteresované strany a výhod z nich plynoucích. Strategie je rozdělena na těchto pět částí:

1. využití rozvoje spolehlivého evropského datového ekosystému;
2. příprava na nárůst umělé inteligence za současného zaměření se na finanční inkluzi;
3. zajištění finanční stability a odolnosti;
4. využití výhod jednotného evropského trhu; a
5. posílení schopností orgánu EIOPA a příslušných vnitrostátních orgánů v oblasti dohledu.

- 07/12: EIOPA - Plán EIOPY pro udržitelné finance v následujících třech letech - EIOPA zveřejnila tříletý [plán](#) pro zlepšení integrace udržitelných financí v oblasti pojišťovnictví. Mezi klíčové oblasti, které plán jmenuje, patří:

1. integrace rizik pro udržitelnost do obezřetnostního rámce pojistitelů a penzijních fondů prostřednictvím vypracování návrhů na vykazování klimatických rizik v rámci [Solventnosti II](#), včetně analýzy obezřetnostního zacházení s aktivy a/nebo činnostmi spojenými s environmentálními a/nebo sociálními cíli v rámci Solventnosti II;
2. konsolidace makro i mikro obezřetnostního hodnocení rizik pro udržitelnost v nástrojích a metodikách provedením analýzy fyzického rizika v návaznosti na předchozí analýzu rizika tranzice a vypracováním metodických zásad zátěžového testování pojištění proti změně klimatu;
3. podpora zveřejňování informací o udržitelnosti a rámce udržitelného chování podniků poskytováním pokynů ke zveřejňování informací podle [nařízení](#) o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb a taxonomického [nařízení](#), jakož i k uplatňování ustanovení týkajících se udržitelnosti v procesu prodeje pojištění a poradenství EK ohledně opatření k řešení tzv. *greenwashingu*;
4. podpora dohledu nad riziky pro udržitelnost a sblížení dohledu v EU vydáváním pokynů pro uplatňování a provádění pilotního projektu dohledu nad používáním scénářů rizika změny klimatu v ORSA (*own risk and solvency assessment*), prováděním analýz nákladů a předchozí výkonnosti udržitelných produktů a poskytováním pokynů pro dohled nad riziky pro ESG, včetně *greenwashingu*;
5. řešení nedostatků v ochraně doplněním přehledu o nedostacích v pojistné ochraně pro případ přírodních katastrof, včetně analýzy chování spotřebitelů a smluvních podmínek týkajících se pojištění proti přírodním katastrofám;
6. podpora využívání modelů a dat s otevřeným zdrojovým kódem ve vztahu k rizikům spojeným se změnou klimatu prostřednictvím analýzy možností využití modelovacích nástrojů s otevřeným zdrojovým kódem pro přírodní katastrofy a vypracování způsobů, jak zlepšit sběr uniformních a komplexních údajů o pojistných událostech; a
7. přispívat k mezinárodnímu sblížení v oblasti hodnocení a řízení rizik pro udržitelnost prostřednictvím mezinárodních dialogů a fór o udržitelnosti.

## AML

- 16/12: EBA - Revize obecných pokynů k dohledu nad bojem proti praní peněz a financování

terorismu v EU - EBA zveřejnila [revidované obecné pokyny](#) k dohledu založeném na posouzení rizik v souvislosti s dodržování povinností úvěrových a finančních institucí v oblasti boje proti praní peněz a financování terorismu (AML/CFT). Pokyny stanoví kroky, které by měly orgány dohledu přijmout, aby zajistily odpovídající dohled nad AML/CFT ve svém sektoru, a podporují přijetí účinných politik a postupů řízení rizik praní peněz a financování terorismu ze strany úvěrových a finančních institucí. EBA se rozhodla tyto obecné pokyny aktualizovat a posílit s ohledem na zjištění vyplývající z přezkumu přístupů příslušných orgánů dohledu v oblasti AML/CFT. Z těchto zjištění vyplývá, že pro některé orgány je provádění přístupu k dohledu nad AML/CFT založeného na riziku značně náročné. Revidované pokyny vycházejí ze stávajícího čtyřstupňového přístupu k dohledu nad AML/CFT založeném na posouzení rizik.



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

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