

# ODŮVODNĚNÍ

## VYHLÁŠKY

ze dne ...

### **o evidenci krytí hypotečních zástavních listů a informačních povinnostech emitenta hypotečních zástavních listů**

## I. OBECNÁ ČÁST

### **Závěrečná zpráva z hodnocení dopadů regulace (RIA)**

#### **1. Důvod předložení a cíle**

##### 1.1. Název

Vyhláška o evidenci krytí hypotečních zástavních listů a informačních povinnostech emitenta hypotečních zástavních listů (dále jen „vyhláška“).

##### 1.2. Definice problému

Pro účely evidence krytí hypotečních zástavních listů byla Česká národní banka (dále jen „ČNB“) podle § 32 odst. 2 a § 45 odst. 2 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech (dále jen „zákon o dluhopisech“) zmocněna k vydání prováděcího předpisu ve formě opatření ke stanovení obsahu evidence krytí hypotečních zástavních listů, způsobu vedení této evidence a její náležitosti a způsobu plnění informační povinnosti emitenta hypotečních zástavních listů.

Zákon č. 227/2013 Sb., kterým se mění zákon č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony, nejpozději od 31.12.2014 zrušuje vydávání normativního právního aktu se všeobecně závaznými účinky ve formě opatření ČNB. V této souvislosti došlo i k novelizaci zákona o dluhopisech s tím, že ČNB je nyní zmocněna problematiku upravit formou vyhlášky.

Předložený návrh vyhlášky představuje náhradu za opatření ČNB č. 5 ze dne 11. června 2004, kterým se stanoví obsah, způsob vedení a náležitosti evidence krytí hypotečních zástavních listů v oběhu, v souladu s § 32 odst. 2 a § 45 odst. 2 zákona o dluhopisech, ve znění zákona č. 227/2013 Sb.

Předložený návrh vyhlášky reaguje také na změny zákona o dluhopisech, které mají dopad na evidenci krytí hypotečních zástavních listů.

Návrh vyhlášky je koncipován tak, aby v oblastech, kde dochází k překryvu věcně shodných požadavků s požadavky jiných právních předpisů relevantních pro emitenty hypotečních zástavních listů, byly tyto rozdíly odstraněny.

### 1.3. Popis existujícího právního stavu v dané oblasti

Opatření České národní banky č. 5 ze dne 11. června 2004, kterým se stanoví obsah, způsob vedení a náležitosti evidence krytí hypotečních zástavních listů v oběhu (dále jen „opatření“) je prováděcím právním předpisem k zákonu o dluhopisech a stanoví požadavky na evidenci krytí hypotečních zástavních listů.

Vyhláška o předkládání výkazů bankami a pobočkami zahraničních bank České národní bance je prováděcím právním předpisem k zákonu č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění zákona č. 227/2013 Sb., a mimo jiné stanoví informační povinnosti emitenta hypotečních zástavních listů.

### 1.4. Identifikace dotčených subjektů

Předložený návrh vyhlášky se v plném rozsahu vztahuje na banky, které jsou emitenty hypotečních zástavních listů.

### 1.5. Popis cílového stavu

Předložený návrh vyhlášky má primárně za cíl stanovit požadavky na evidenci v rozsahu a způsobem, který umožní posoudit, zda emitent hypotečních zástavních listů v oběhu dodržuje ustanovení zákona o dluhopisech. Dílčím záměrem předkladatele je, aby v oblastech, kde se požadavky opatření věcně překrývají s požadavky návrhu vyhlášky o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „návrh vyhlášky o výkonu činnosti“), případně vyhlášky o předkládání výkazů bankami a pobočkami zahraničních bank České národní bance (dále jen „vyhláška o výkaznictví“), bylo v maximální míře využito postupů podle návrhu vyhlášky o výkonu činnosti nebo vyhlášky o výkaznictví.

### 1.6. Zhodnocení rizika

Po právní stránce je hlavním rizikem neřešení problému případný rozpor s předpisy vyšší právní síly, konkrétně se zákonem o dluhopisech.

Po věcné stránce by neřešení problému vedlo k neověřitelnosti, zdali emitenti hypotečních zástavních listů postupují v souladu se zákonem o dluhopisech, což by se negativně projevilo na vnímání hypotečních zástavních listů jako transparentních zajištěných dluhových nástrojů.

## **2. Návrh variant řešení**

Nulovou variantu nelze použít, neboť předpis vyšší právní síly stanoví, že zásah je nutný.

Právní předpis vyšší právní síly stanoví obsah i formu právního aktu, posouzení dalších variant se z tohoto důvodu omezuje na způsob implementace.

Z pohledu implementace se nabízí striktně vycházet z ustanovení opatření (dále jen „varianta 1“), anebo aktualizovat text ustanovení v souladu se změnami regulace od zveřejnění opatření (dále jen „varianta 2“). V případě varianty 1 by byl zachován nejednotný přístup napříč regulací a nebyly by reflektovány další změny relevantní pro hypoteční zástavní listy.

V případě varianty 2 dojde k narovnání rozdílů mezi jednotlivými regulacemi bez věcných změn oproti současnému vztahu.

Obě varianty nejsou spojeny s náklady na přizpůsobení, neboť oproti současnému stavu nijak nerozšiřují povinnosti dotčených subjektů.

### **3. Vyhodnocení nákladů a přínosů**

V souvislosti s variantou 1 ani variantou 2 nebyly identifikovány žádné náklady, ať už přímé, či nepřímé.

Přínosem obou variant je, že vytvoří právní rámec pro evidenci krytí hypotečních zástavních listů, který plynule naváže na současný stav a zajistí tak kontinuitu v přístupu k problematice evidence krytí hypotečních zástavních listů.

Přínosem varianty 2 dále je, že navrhovaná právní úprava aktualizuje požadavky na evidenci krytí v souladu s vývojem v oblasti regulace od roku 2004.

### **4. Návrh řešení**

Na základě vyhodnocení přínosů a nákladů obou variant se předkladatel domnívá, že varianta 2 je optimálním řešením.

### **5. Implementace doporučené varianty a vynuovení**

Implementace předloženého návrhu nevyžaduje zásadní změny činnosti dotčených osob ani České národní banky při výkonu dohledu. Respektování zákonné úpravy je zajištěno podle povahy věci prostředky pro výkon dohledu.

Vyhláška neobsahuje řešení, která by představovala zvýšené riziko z hlediska proveditelnosti a vynutitelnosti.

### **6. Přezkum účinnosti regulace**

Vzhledem ke skutečnosti, že opatření pozbyde účinnosti nejpozději k 31.12.2014, navrhuje se účinnost od 1.1.2015.

### **7. Konzultace a zdroje dat**

Předložený návrh vyhlášky byl konzultován s Ministerstvem financí v souladu s Dohodou o spolupráci při přípravě návrhů vnitrostátních právních předpisů týkajících se finančního trhu a dalších předpisů, které se dotýkají působnosti stran dohody. Vyhláška byla dále konzultována s Českou bankovní asociací, která neuplatnila zásadní připomínky ani doporučující věcné připomínky.

Vyhláška byla podrobena meziresortnímu připomínkovému řízení. Zásadní připomínky nebyly uplatněny, doporučující připomínky Ministerstva vnitra byly zapracovány (Ministerstvo vnitra s vypořádáním připomínek souhlasilo).

## **8. Kontakty na zpracovatele RIA**

Jakub Hlavatý

Sekce regulace a mezinárodní spolupráce na finančním trhu

Tel: 224 412 546

E-mail: [jakub.hlavaty@cnb.cz](mailto:jakub.hlavaty@cnb.cz)

## **9. Závěrečná zpráva RIA**

Vyhláška je v souladu se zákonnou úpravou, neboť je vydávána na základě a v mezích zmocnění podle příslušných ustanovení zákona o dluhopisech.

Vyhláška je také v souladu s ústavním pořádkem České republiky.

Vyhláška nepodléhá povinnosti konzultace s Evropskou centrální bankou podle Rozhodnutí Rady č. 98/415/ES o konzultacích vnitrostátních orgánů s Evropskou centrální bankou k návrhům právních předpisů.

Mezinárodní smlouvy, jimiž je Česká republika vázána, ani předpisy práva EU se na danou oblast nevztahují.

## **II. ZVLÁŠTNÍ ČÁST**

### **K § 1**

Ustanovení vymezuje předmět úpravy.

### **K § 2**

Ustanovení vymezuje obsah evidence krytí hypotečních zástavních listů, knihy krytí a registru krytí. Obsah zmíněných pojmů je identický s pojetím evidence, knihy krytí a registru krytí v opatření.

### **K § 3 až 6**

Ustanovení vymezují náležitosti registru krytí a knihy krytí včetně podmínek nezbytných pro zařazení do registru krytí a vyřazení z registru krytí. Změnou oproti současné právní úpravě je zrušení povinnosti vést v registru krytí informaci o sjednané výši hypotečního úvěru k okamžiku ukončení čerpání hypotečního úvěru a zrušení povinnosti vést informaci o pořizovací ceně náhradního krytí v registru krytí s tím, že pro účely registru krytí se postupuje obdobně jako pro účely knihy krytí, tj. v souladu s postupy pro účely vedení účetnictví. Naopak se vyžaduje, aby registr krytí obsahoval ocenění celkové pohledávky z hypotečního úvěru v registru krytí, a nikoliv jen tu část, která slouží k řádnému krytí.

### **K § 7 a 8**

Ustanovení upravují způsob vedení evidence. Evidence se vede v české měně, pro přepočtení údajů v cizích měnách se postupuje obdobně jako pro účely účetnictví. Příslušné ustanovení dále vymezuje i náležitosti řídicího a kontrolního systému související s evidencí krytí s tím, že požadavky v maximální možné míře vycházejí z postupů vyžadovaných v této oblasti vyhláškou o výkonu činnosti. Další oblastí upravenou tímto ustanovením je způsob oceňování pro účely evidence krytí hypotečních zástavních listů.

**K § 9**

Informační povinnost je stanovena v rozsahu a způsobem stanoveným vyhláškou o předkládání výkazů bankami a pobočkami zahraničních bank.

**K § 10**

Vyhláška nabývá účinnosti dnem 1. ledna 2015.