

## ODŮVODNĚNÍ

**Vyhlášky, kterou se mění vyhláška č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry**

### A. OBECNÁ ČÁST

#### a) Závěrečná zpráva z hodnocení dopadů regulace (malá RIA)

Předkládaný návrh vyhlášky je vypracován zejména za účelem zpřesnění a sjednocení terminologie a upřesnění transpozice směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/48/ES ze dne 14. června 2006 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o jejím výkonu (přepřacované znění) a směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/49/ES ze dne 14. června 2006 o kapitálové přiměřenosti investičních podniků a úvěrových institucí (přepřacované znění) (dále jen „CRD“) a je zároveň reakcí na změnu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v souvislosti s transpozicí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES ze dne 21. dubna 2004 o trzích finančních nástrojů (dále jen „MiFID“). Práce na návrhu vyhlášky byly zahájeny před 1. listopadem 2007. Návrh obsahuje změny výhradně legislativně technického charakteru, jež nemají věcný dopad na povinné osoby ani na samotnou oblast právní úpravy, proto byla v souladu s „Obecnými zásadami pro hodnocení dopadů regulace“ (RIA) schválenými usnesením vlády č. 877/2007 pro vypracování odůvodnění návrhu vyhlášky využita výjimka pro uplatnění hodnocení dopadů regulace (RIA).

### 1. DŮVOD PŘEDLOŽENÍ

#### 1.1 Název

Vyhláška, kterou se mění vyhláška č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

#### 1.2 Identifikace problému, cílů, kterých má být dosaženo a rizik spojených s nečinností

Navrhovaná vyhláška (dále jen „vyhláška“), je prakticky legislativně technickou úpravou vyhlášky č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška Basel II“), která do českého právního řádu transponovala CRD. Vyhláška Basel II obsahuje nový koncept stanovení kapitálové přiměřenosti označovaný jako Basel II a provádí některá ustanovení zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění zákona č. 120/2007 Sb., zákona č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech a některých opatřeních s tím souvisejících a o doplnění zákona České národní rady č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění zákona č. 120/2007 Sb., a zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 120/2007 Sb.

Vyhláška Basel II nabyla jako celek účinnosti dnem 1. července 2007. Některá ustanovení jsou však aplikovatelná až od 1. ledna 2008.

Cílem navrhovaných změn je zpřesnění a sjednocení terminologie, odstranění možných výkladových obtíží a zpřesnění transpozice CRD v některých částech textu vyhlášky Basel II.

V některých ustanoveních dochází k úpravám znění např. z důvodu nabytí účinnosti nové právní úpravy (zákon č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů), nebo se jedná o jazykovou korekturu. Navrhovaná úprava mj. upřesňuje obsah pojmu „obchodník s cennými papíry“, a to v souvislosti s implementací MiFID a jejích prováděcích právních předpisů do právního řádu České republiky a v souvislosti se změnou zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Navrhované změny jsou v souladu s platnými principy kvality regulace, jakými jsou např. přiměřenost, jednoduchost a srozumitelnost.

Ztížený či nejasný výklad některých pojmů či ustanovení vyhlášky Basel II by mohl vést k její nesprávné aplikaci, což by mohlo zapříčinit nedodržování stanovených pravidel obezřetného podnikání ze strany povinných osob, a mít nežádoucí dopady také na klienty povinných osob resp. třetí osoby.

## **2. NÁVRH VARIANT ŘEŠENÍ**

### **2.1 Návrh možných řešení včetně varianty „nulové“**

Vyhláška mění některá ustanovení vyhlášky Basel II a je navrhována v mezích zmocnění podle § 8b odst. 5, § 11a odst. 9, § 12a odst. 8, § 15 a § 24 odst. 1 zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění zákona č. 120/2007 Sb., podle § 7a odst. 5, § 7b odst. 9, § 8 odst. 9, § 11 odst. 3 a § 27 odst. 1 zákona č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech a některých opatřeních s tím souvisejících a o doplnění zákona České národní rady č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění zákona č. 120/2007 Sb. a podle § 199 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 120/2007 Sb. a zákona č. .../2008 Sb.

Navrhované legislativně technické úpravy, jejichž účelem je zpřesnění a sjednocení terminologie, nemají dopad na věcnou stránku právní úpravy provedené vyhláškou Basel II a povedou k odstranění možných výkladových obtíží.

### **2.2 Dotčené subjekty**

Banky, spořitelní a úvěrní družstva a obchodníci s cennými papíry.

## **3. VYHODNOCENÍ NÁKLADŮ A PŘÍNOSŮ**

### **3.1 Identifikace nákladů a přínosů**

Vyhláška nemá dopady na státní rozpočet ani na ostatní veřejné rozpočty, nemá sociální dopady ani dopady na životní prostředí. Vyhláška nemá dopady na rovnost mužů a žen.

Vyhláška obsahuje změny legislativně technického charakteru a nemá dopad na podnikatelské prostředí.

### **3.2 Konzultace**

Vyhláška byla konzultována 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, Asociací družstevních záložen, Českou asociací obchodníků s cennými papíry a Asociací pro kapitálový trh. Přípomínky a podněty uplatnila pouze Česká bankovní asociace.

Konzultace přispěly k vyjasnění obsahu vyhlášky, přičemž některé připomínky a podněty byly zapracovány do znění, které je předkládáno do připomínkového řízení.

Vyhláška nepodléhá konzultaci s Evropskou centrální bankou podle Rozhodnutí Rady č. 98/415/ES ze dne 29. června 1998 o konzultacích vnitrostátních orgánů s Evropskou centrální bankou k návrhům právních předpisů.

## **4. NÁVRH ŘEŠENÍ**

### **4.1 Zhodnocení variant a výběr nejvhodnějšího řešení**

Vyhláška je legislativně technickou úpravou vyhlášky Basel II vydanou v mezích zmocnění podle § 8b odst. 5, § 11a odst. 9, § 12a odst. 8, § 15 a § 24 odst. 1 zákona o bankách, podle § 7a odst. 5, § 7b odst. 9, § 8 odst. 9, § 11 odst. 3 a § 27 odst. 1 zákona o spořitelních a úvěrních družstvech a podle § 199 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

### **4.2 Implementace a vynucování**

Implementace vyhlášky nevyžaduje zásadní změny činnosti dotčených subjektů ani České národní banky při výkonu dohledu.

Respektování zákonné úpravy je zajištěno podle povahy věci prostředky správní kontroly a dozoru.

Předkládaný návrh neobsahuje řešení, které by představovalo zvýšené riziko z hlediska proveditelnosti a vynutitelnosti.

### **4.3 Přezkum účinnosti**

Nabytí účinnosti vyhlášky se stanovuje s ohledem na potřebnou legisvakanci.

Nabytí účinnosti ustanovení čl. I bodů 1, 3 a 20 se stanovuje s ohledem na nabytí účinnosti zákona, kterým se mění zákon o podnikání na kapitálovém trhu v souvislosti s implementací MiFID a jejích prováděcích předpisů.

### **4.4 Kontakty a prohlášení schválení hodnocení dopadů**

Růžena Víšková  
Česká národní banka  
Sekce regulace a analýz finančního trhu  
Odbor regulace finančního trhu  
Tel.: + 420 22441 2852

E-mail: ruzena.viskova@cnb.cz

**b) Zhodnocení souladu navrhované právní úpravy se zákonem, k jehož provedení je navržena, včetně souladu se zákonným zmocněním k jejímu vydání, s právem Evropské unie a mezinárodními smlouvami**

Navrhovaná právní úprava je slučitelná s právem Evropské unie, zejména se CRD, MiFID a směrnicí Komise 2006/73/ES ze dne 10. srpna 2006, kterou se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES, pokud jde o organizační požadavky a provozní podmínky investičních podniků a o vymezení pojmů pro účely zmíněné směrnice.

Mezinárodní smlouvy, jimiž je Česká republika vázána, se na oblast navrhované právní úpravy nevztahují.

Vyhláška je v souladu s ústavním pořádkem České republiky a s § 8b odst. 5, § 11a odst. 9, § 12a odst. 8, § 15 a § 24 odst. 1 zákona o bankách, s § 7a odst. 5, § 7b odst. 9, § 8 odst. 9, § 11 odst. 3 a § 27 odst. 1 zákona o spořitelních a úvěrních družstvech a s § 199 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

## **B. ZVLÁŠTNÍ ČÁST**

### **K článku I**

#### **K bodu 1**

Úprava vymezení pojmu „obchodník s cennými papíry“ ve vyhlášce Basel II je reakcí na změnu zákona o podnikání na kapitálovém trhu v souvislosti s implementací MiFID a jejich prováděcích předpisů, kdy se pravidla obezřetného podnikání stanovená vyhláškou Basel II mají nově vztahovat pouze na některé osoby s povinnostmi podle MiFID.

#### **K bodům 2, 5 až 20, 22 až 26, 28 až 31, 34, 35, 37 až 53, 57 až 67, 69 až 80 a 82 až 88**

Legislativně technická úprava za účelem zpřesnění a sjednocení terminologie a upřesnění transpozice CRD.

#### **K bodu 3**

Úprava odkazu na zákon o podnikání na kapitálovém trhu je reakcí na jeho změnu provedenou v souvislosti s implementací MiFID a jejich prováděcích předpisů.

#### **K bodu 4**

Úprava zohledňuje skutečnost, že vyplacením dividend ovládanou osobou v regulovaném konsolidačním celku povinné osobě nebo finanční holdingové osobě tyto zdroje neodtékají mimo regulovaný konsolidační celek a lze je využít pro krytí kapitálových požadavků na konsolidovaném základě.

#### **K bodům 21, 27, 32, 33, 36, 54 až 56, 68, 81, 89 a 90**

Legislativně technická úprava za účelem sjednocení terminologie s insolvenčním zákonem, jež nabyl účinnosti dnem 1. ledna 2008.

## **K článku II**

Nabytí účinnosti vyhlášky se stanovuje s ohledem na potřebnou legisvakanci.

Nabytí účinnosti ustanovení čl. I bodů 1 a 3 se stanovuje s ohledem na nabytí účinnosti změny zákona o podnikání na kapitálovém trhu v souvislosti s implementací MiFID a jejích prováděcích předpisů.