

## ODŮVODNĚNÍ

**vyhlášky, kterou se mění vyhláška č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění vyhlášky č. 282/2008 Sb.**

### I. OBECNÁ ČÁST

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

#### 1. DŮVOD PŘEDLOŽENÍ

Předkládaný návrh byl vypracován zejména za účelem zapracování příslušných právních předpisů Evropské unie do právního řádu ČR.

##### 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, ve znění vyhlášky č. 282/2008 Sb. (dále jen „vyhláška“).

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

Vyhláška č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění vyhlášky č. 282/2008 Sb. (dále jen „vyhláška č. 123/2007 Sb.“), je prováděcím právním předpisem k zákonu o bankách, zákonu o spořitelních a úvěrních družstvech a zákonu o podnikání na kapitálovém trhu a obsahuje tzv. obezřetnostní pravidla pro výkon činnosti vztahující se na banky, spořitelní a úvěrní družstva a obchodníky s cennými papíry.

Cílem vyhlášky je především transpozice směrnic EU, které novelizují směrnici Evropského parlamentu a Rady 2006/48/ES ze dne 14. června 2006 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o jejím výkonu (přepracované znění) a směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2006/49/ES ze dne 14. června 2006 o kapitálové přiměřenosti investičních podniků a úvěrových institucí (přepracované znění) (obě směrnice dále jen „CRD“). Jedná se o tyto směrnice:

- směrnice Komise 2009/27/ES ze dne 7. dubna 2009, kterou se mění některé přílohy směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/49/ES, pokud jde o technická ustanovení o řízení rizik a směrnice Komise 2009/83/ES ze dne 27. července 2009, kterou se mění některé přílohy směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/48/ES, pokud jde o technická ustanovení o řízení rizik (dále jen „CRD I“),
- směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/111/ES ze dne 16. září 2009, kterou se mění směrnice 2006/48/ES, 2006/49/ES a 2007/64/ES, pokud jde o banky přidružené k ústředním institucím, některé položky kapitálu, velkou angažovanost, režimy dohledu a krizové řízení (dále jen „CRD II“),
- směrnice Evropského parlamentu a Rady 2010/76/EU ze dne 24. listopadu 2010, kterou se mění směrnice 2006/48/ES a 2006/49/ES, pokud jde o kapitálové požadavky na obchodní portfolio a resekuritizace a o dohled nad politikami odměňování (dále jen „CRD III“).

Rozsah harmonizace stanovený směrnicemi je koncipován jako minimální.

CRD I je převážně legislativně-technického charakteru. Upravuje například zacházení s expozicemi vůči institucím. Pokud jde o zajištění úvěrového rizika, upřesňují se podmínky pro využívání životního pojištění. Ve výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku se za určitých podmínek zavádí nová linie podnikání, do níž lze alokovat ztráty, které ovlivňují celou instituci, resp. celou skupinu. Ke změnám dochází také u stanovování kapitálových požadavků ke specifickému riziku.

CRD II přináší především změny věcného charakteru, které se dotýkají jak regulovaných osob, tak i orgánů dohledu. Pozměňují se vztahy mezi domovským a hostitelským orgánem dohledu, pravidla angažovanosti, využívání tzv. hybridů pro stanovení původního kapitálu a blíže se upravují požadavky na řízení rizika likvidity a na sekuritizaci.

CRD III stanovuje především zvýšení kapitálových požadavků pro sekuritizované a resekuritizované<sup>1</sup> expozice, a to zejména v případě jejich zařazení do obchodního portfolia. Zvyšují se také kapitálové požadavky k tržnímu a specifickému riziku obchodního portfolia v případě použití interních modelů. Stanovuje se také, aby instituce zavedly vhodné zásady odměňování (podporující řádné řízení rizik a dlouhodobé cíle), které v případě nevhodného nastavení může orgán dohledu sankcionovat.

Zásadní změnu přinese vyhláška z pohledu osobní působnosti v oblasti řídicího a kontrolního systému. Dochází tak ke sloučení kvalitativních požadavků pro banky, spořitelni a úvěrní družstva, obchodníky s cennými papíry a ve vybraných ustanoveních rovněž pro investiční zprostředkovatele do jednoho prováděcího právního předpisu na místo dosavadních dvou<sup>2</sup>. Integrace požadavků na řídicí a kontrolní systém do vyhlášky č. 123/2007 Sb. přispěje ke zjednodušení a přehlednosti úpravy.

Vedle transpozičních důvodů je též cílem vyhlášky zpřesnit některá stávající ustanovení, sjednotit terminologii a odstranit možné výkladové obtíže; ztížený či nejasný výklad některých pojmů nebo ustanovení by mohl vést k nesprávné aplikaci.

Navrhovaná právní úprava je v souladu s platnými principy kvality regulace, jakými jsou např. přiměřenost a srozumitelnost.

## **2. NÁVRH VARIANT ŘEŠENÍ**

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

Vzhledem k zmocňovacím ustanovením v zákonech je na úrovni prováděcích právních předpisů určitý prostor pro více možných variant konkrétního způsobu řešení transpozice, konkrétně pokud jde o volbu prováděcího předpisu, do kterého jsou, respektive budou požadavky unijní práva promítnuty. Tento prostor je účelně využit k harmonizaci právní úpravy tak, že požadavky unijního práva na řídicí a kontrolní systém obchodníka s cennými papíry jsou nyní stanoveny pouze v jednom právním předpisu bez ohledu na to, zda obchodník s cennými papíry je zároveň bankou či nikoliv, tj. shodné požadavky nejsou transponovány vícenásobně, ve vícero předpisech a případně nejednotně.

<sup>1</sup> Resekuritizací se rozumí sekuritizace, kde alespoň jedna z podkladových expozic je již sekuritizována.

<sup>2</sup> Vyhláška č. 123/2007 Sb. a vyhláška č. 237/2008 Sb.

Tzv. „nulová varianta“ není v zásadě proveditelná, aniž by nejprve došlo ke změně zmocňovacích ustanovení, resp. k jejich zrušení. Nevydání podrobné právní úpravy by znamenalo především nesplnění závazků vyplývajících pro ČR z členství v EU a dále nenaplnění účelu zákona v mnoha zásadních oblastech. Případné alternativní řešení prostřednictvím zákonné úpravy není vzhledem k rozsahu a povaze všech pravidel vhodné.

## **2.2 Dotčené subjekty**

Osobní působnost vyhlášky se vztahuje na banky, spořitelny a úvěrní družstva, obchodníky s cennými papíry a vybraná ustanovení také na investiční zprostředkovatele.

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

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

Vyhláška především vytvoří rámec pro posílení stability dotčených sektorů finančního trhu; a jelikož je převážně harmonizačního (transpozičního) charakteru na úrovni Evropského hospodářského prostoru (dále jen „EHP“) nebude mít zároveň dopad na fungování hospodářské soutěže resp. na konkurenceschopnost povinných osob v rámci EHP. Dopady na konkurenceschopnost v porovnání s osobami vykonávajícími obdobnou činnost mimo EHP nebylo předmětem provedeného hodnocení, protože se jedná o harmonizační úpravu.

Vyhláška nemá dopady na:

- a) státní rozpočet nebo ostatní veřejné rozpočty,
- b) sociální oblast,
- c) ochranu životního prostředí a
- d) rovnost mužů a žen.

Lze očekávat, že povinné osoby budou muset vynaložit finanční náklady spojené s implementací nové právní úpravy. Jejich výši však nelze přesně vyčíslit, aniž by tyto osoby provedly individuální podrobné analýzy. Z kvalitativního hlediska lze navrhované změny hodnotit spíše pozitivně, neboť se od nové právní úpravy harmonizující pravidla v EHP očekává, že omezení rizika ztrát vyplývajících z expozic vůči jednotlivým klientům nebo klientům v ekonomicky spjatých skupinách, kteří se vlivem nepředvídatelné události dostanou do finančních problémů (pravidla angažovanosti), zvýší bezpečnost finančního sektoru (např. také pravidla pro sekuritizaci a resekuritizaci), zaměstnanci budou motivováni k obezřetnému podstupování rizik (zásady odměňování), zvýší se transparentnost finančního sektoru (rozšířená pravidla uveřejňování informací) a vzroste míra ochrany spotřebitele.

### **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 dotčenými asociacemi (Českou bankovní asociací, Asociací družstevních záložen, Českou asociací obchodníků s cennými papíry, Asociací pro kapitálový trh, Asociací finančních zprostředkovatelů a finančních poradců ČR, Unii společností finančního zprostředkování a poradenství). Diskuse se vedla zejména

k navrhovaným ustanovením v oblasti odměňování, které transponují požadavky stanovené v CRD III. Tato nová evropská pravidla pro odměňování se obecně nesetkala s pochopením. Vyskytly se názory, že navrhovaná úprava zásad odměňování je nevyvážená, vnitřně rozporná, resp. že některé požadavky jsou příliš konkrétní a detailní, zatímco jiné obecné, umožňující různé výklady. Nebylo např. zřejmé a jasné, jakých povinných osob se úprava zásad odměňování bude týkat, který orgán povinné osoby bude mít pravomoc schvalovat politiku odměňování, dále jak konkrétně vymezit skupinu zaměstnanců s významným vlivem na celkový rizikový profil atp. Působnost pravidel byla nejvíce diskutována a byly vzneseny požadavky na co nejpřesnější určení rozsahu a způsobu aplikace zásad odměňování. Asociace se zpravidla shodovaly v názoru, že pravidla odměňování by měla být nastavena spíše jen obecně a rámcově, a měla by v praxi umožňovat nastavit interními politikami takovou strukturu odměňování, která by respektovala velikost, rozsah, komplexnost a charakter činností, vnitřní organizaci a úroveň tolerance rizika. Dále zazněly pochybnosti, zda je reálné uvést pravidla do praxe řádně a včas vzhledem ke stanovenému datu účinnosti vyhlášky. Asociace se dožadovaly odpovědi, zda Česká národní banka případně připraví výkladové stanovisko, uvede příklady, zda a v jakém rozsahu bude regulované osoby dále usměřňovat. Připomínky zazněly také hlavně k navrhovaným pravidlům týkajícím se struktury odměny (oddalování části variabilní části odměny, poměru peněžitě a nepeněžitě variabilní odměny a povinnosti zadržovat tyto nepeněžitě instrumenty). Výhrady byly rovněž k požadavku na zákaz pojištění zaměstnanců proti rizikům vyplývajícím z odměňování. Česká národní banka vyšla těmito námitkám co nejvíce vstříc a kde jí to směrnice umožňovala, přistoupila úpravám formulace požadavků.

Diskuse k požadavkům v oblasti odměňování (*remuneration*) se paralelně vedly rovněž na evropské úrovni. Samotná navrhovaná regulace odměňování v Evropské unii doznala v průběhu připomínkového řízení zásadních změn. Česká národní banka se aktivně k návrhům požadavků v Evropské unii vyjadřovala a upozorňovala na nevhodnost příliš konkrétních pravidel. Názory asociací tedy ČNB zohlednila a vyvinula i maximální úsilí, aby úprava odměňování v evropské směrnici nebyla více konkretizována. Na počátku července 2010 bylo v rámci tzv. dialogu Evropské unie schváleno výsledné kompromisní znění pravidel odměňování, které je Česká republika povinna do svého právního řádu transponovat. Znění přílohy č. 1a vyhlášky sleduje úpravu směrnice, pouze struktura úpravy byla změněna, aby byly zásady logicky uspořádány. Již v této části odůvodnění považujeme za důležité zdůraznit, že u zásad odměňování bude uplatňován výjimečně silný princip proporcionality, který umožní i to, že některé povinné osoby nebudou muset některé zásady aplikovat vůbec. Bližší vysvětlení zásad odměňování je uvedeno ve zvláštní části tohoto odůvodnění.

Z konzultací vzešly některé další připomínky a náměty k návrhu vyhlášky. Jednalo se o náměty na drobné formulační úpravy nebo upřesnění či doplnění definic. V části řídicího a kontrolního systému např. nebylo shledáno dostatečným vymezení outsourcingu. Dále bylo požadováno upřesnění, co jsou podmínky, za nichž budou do informačního systému ukládána data, a zazněla také výhrada, že byly do jedné věty spojeny dvě nesouvisející skutečnosti ("bezpečnost informačního systému" a "spolehlivost systému předkládání výkazů ČNB"), přičemž jejich společný audit by vedl k nesprávným závěrům. Česká národní banka některé náměty akceptovala, jiné zohlednila částečně.

Vzhledem k tomu, že pravidla angažovanosti byla zásadně změněna, týkaly se některé připomínky právě této oblasti. Česká národní banka v návrhu vyhlášky zohlednila např. připomínku k nedostatečnému vymezení velké angažovanosti nebo uznaného clearingového centra a do návrhu definice doplnila nebo zpřesnila. Připomínky, jež Česká národní banka

nezohlednila, byly vysvětleny a jejich nezpracování zdůvodněno. Některé připomínky směřovaly k formulacím. Připomínky byly vysvětleny.

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.

## **4. NÁVRH ŘEŠENÍ**

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

Vyhláška mění vyhlášku č. 123/2007 Sb., ve znění vyhlášky č. 282/2008 Sb., vydanou v mezích zmocnění podle § 8b odst. 5, § 11a odst. 9, § 12a odst. 8, § 12b odst. 8, § 15, § 22 odst. 2, § 24 odst. 1 a § 26d odst. 3 zákona o bankách, ve znění zákona č. 120/2007 Sb., podle § 1a odst. 3, § 7a odst. 5, § 7b odst. 9, § 8 odst. 9, § 8b odst. 1, § 11 odst. 3 a § 27 odst. 1 zákona o spořitelních a úvěrních družstvech, ve znění zákona č. 120/2007 Sb., a podle § 199 odst. 2 písm. a), b), g) a t) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění zákona č. 120/2007 Sb.

Vzhledem ke konstrukci zmocňovacích ustanovení, která prakticky a priori vylučují další možné varianty řešení, a vzhledem k nepřijatelnosti nepřistoupení k podrobnější úpravě požadavků (tzv. „nulová varianta“), je předkládaný návrh jediným legislativně vhodným řešením.

### **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 pro výkon dohledu.

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

### **4.3 Přezkum účinnosti**

CRD I a CRD II musí být transponovány do národních právních řádů do 31. října 2010 se stanovením účinnosti od 31. prosince 2010. CRD III musí být transponována do národních právních řádů tak, aby vybraná ustanovení byla účinná nejpozději od 1. ledna 2011 a ostatní ustanovení byla účinná nejpozději od 31. prosince 2011. Nabytí účinnosti jednotlivých ustanovení vyhlášky je rozděleno mezi 31. prosinec 2010, 1. leden 2011 a 31. prosinec 2011.

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

Česká národní banka  
Jitka Svobodová  
Sekce regulace a analýz finančního trhu  
Tel.: 224 412 383  
E-mail: jitka2351.svobodova@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**

Vyhláška je v souladu se zákony, neboť je vydávána na základě a v mezích zmocnění podle § 8b odst. 5, § 11a odst. 9 písm. a) a b), § 12a odst. 8 písm. a) a d), § 15, § 24 odst. 1 a § 26d odst. 3 zákona o bankách, podle § 1a odst. 3, § 7a odst. 5, § 7b odst. 9, § 8 odst. 9 písm. a) a d), § 11 odst. 3 a § 27 odst. 1 zákona o spořitelních a úvěrních družstvech a podle § 199 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Vyhláška je také v souladu s ústavním pořádkem ČR i s příslušnými předpisy práva EU, tj. se směrnicí 2006/48/ES (ve znění novel) a směrnicí 2006/49/ES (ve znění novel).

Mezinárodní smlouvy, jimiž je Česká republika vázána, se na danou oblast nevztahují.

## **II. ZVLÁŠTNÍ ČÁST**

### **K článku I**

#### **K bodu 1**

Poznámka pod čarou č. 1 se zrušuje z důvodu nadbytečnosti.

#### **K bodům 2, 12 a 51**

S nabytím platnosti Lisabonské smlouvy získala Evropská unie status subjektu soukromého i mezinárodního práva a stala se zároveň právním nástupcem Evropského společenství. Z právního řádu (práva) ES se uplatněním principu kontinuity a právního nástupnictví stal právní řád (právo) EU.

#### **K bodu 3**

V návaznosti na vymezení pojmu auditor v zákoně o auditorech (č. 93/2009 Sb.) se vypouštěný text stal nadbytečným.

#### **K bodu 4**

V návaznosti na rozšíření osobní působnosti vyhlášky č. 123/2007 Sb. v oblasti řídicího a kontrolního systému se mění definice informačního systému.

#### **K bodům 5, 6, 13 a 50**

Upřesňuje se text.

#### **K bodu 7**

V návaznosti na změny v osobní působnosti (§ 3) vyhlášky č. 123/2007 Sb. se mění také vymezení, resp. dochází k vypuštění vybraných pojmů.

#### **K bodu 8**

V návaznosti na rozšíření osobní působnosti vyhlášky č. 123/2007 Sb. o investiční zprostředkovatele mění také vymezení pojmu povinná osoba.

#### **K bodu 9**

Na základě transpozice čl. 20 bodu 1 směrnice o institucích elektronických peněz<sup>3</sup> se instituce elektronických peněz vyjímají z kategorie úvěrových institucí.

#### **K bodu 10**

Doplňuje se vymezení pojmu organizační útvar, resekuritizace a uznané clearingové centrum, a to zejména v návaznosti na transpozici CRD III a sloučení vybraných ustanovení vyhlášky č. 123/2007 Sb. a vyhlášky č. 237/2008 Sb.

#### **K bodu 11**

Ustanovení týkající se rozsahu osobní působnosti vyhlášky č. 123/2007 Sb. doznává zásadních změn. Z důvodu zjednodušení a dosažení větší přehlednosti platné regulace dochází ke sjednocování norem, upravujících oblast řídicího a kontrolního systému, do jediného právního předpisu. Dosavadní právní úprava je obsažena ve vyhlášce č. 123/2007 Sb., v případě bank a družstevních záložen, a vyhlášce č. 237/2008 Sb., v případě obchodníků s cennými papíry (dále jen „OCP“). Z výše uvedeného důvodu se proto mění rozsah osobní působnosti. Část třetí hlava I, s výjimkou podrobnějších požadavků na řízení vybraných rizik podle přílohy č. 1, se tak nově vztahuje i na OCP podle § 8a odst. 1, 2 a 3 zákona o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „ZPKT“); OCP podle těchto ustanovení ZPKT jsou OCP ve smyslu CRD 2006/49. Většina ustanovení upravujících řídicí a kontrolní systém nově platí také pro obchodníka s cennými podle § 8 odst. 4 a 7 ZPKT; OCP podle těchto ustanovení ZPKT nejsou OCP ve smyslu CRD 2006/49. Při aplikaci příslušných ustanovení vyhlášky č. 123/2007 Sb. na tyto OCP se uplatní zásada přiměřenosti jak v obecné rovině vyplývá z § 8 této vyhlášky. Vybraná ustanovení části třetí hlavy I, která se týkají předpokladů řádné správy a řízení společnosti a vnitřní kontroly (s výjimkou vnitřního auditu), se nově vztahují také na investiční zprostředkovatele podle § 29 odst. 1 ZPKT, přičemž zásada přiměřenosti podle § 8 vyhlášky č. 123/2007 Sb. se uplatní také v tomto případě. Zvláštní a ve velké míře zjednodušený režim pro rozsah aplikace pravidel upravujících řídicí a kontrolní systém se pak stanovuje pro investičního zprostředkovatele, který je fyzickou osobou a poskytuje služby pouze osobně, tj. bez využití zástupců (jiných investičních zprostředkovatelů).

Česká národní banka v té souvislosti předpokládá, že formou úředního sdělení zveřejní svá očekávání ohledně naplňování požadavků podle části třetí hlavy I investičním zprostředkovatelem a uplatnění zásady přiměřenosti s přihlédnutím k osobě investičního zprostředkovatele .

#### **K bodům 14 až 49**

V souvislosti s rozšířením osobní působnosti vybraných ustanovení vyhlášky č. 123/2007 Sb., která se týkají požadavků na řídicí a kontrolní systém, se v nadpisu hlavy doplňuje odkaz na ZPKT. Jelikož se transpoziční prováděcí právní úprava pro danou oblast slučuje do jednoho právního předpisu, nahrazují se proto v celé části třetí hlavy I slova „banka nebo družstevní záložna“ slovy „povinná osoba“ ve smyslu § 2 odst. 4 písm. b). K zajištění kontinuity regulace se doplňují vybraná podrobná pravidla vyhlášky č. 237/2008 Sb., což zároveň vede ke zpřesnění textu. V bodech 29 až 35 se v návaznosti na rozšíření osobní působnosti zpřesňuje text o vymezení kontrolních mechanismů a pravidlech pro informační systém a provádí se drobná jazyková úprava.

---

<sup>3</sup> Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/110/ES ze dne 16. září 2009 o přístupu k činnosti institucí elektronických peněz, o jejím výkonu a o omezitelném dohledu nad touto činností, o změně směrnic 2005/60/ES a 2006/48/ES a o zrušení směrnice 2000/46/ES.

V § 8 se nahrazují výrazy „způsob řízení“ a „počet zaměstnanců“ výrazem „organizační uspořádání“, což představuje obecný/univerzální pojem v oblasti řídicího a kontrolního systému. Tento pojem se vyskytuje v transponované směrnici CRD III, část k odměňování. Úprava v § 8 je harmonizační a zajistí, že pro věcně stejnou skutečnost bude v celé vyhláška č. 123/2007 Sb. použita jednotná terminologie. Úprava v § 8 nemá věcný dopad. Obecný pojem „organizační upořádání“ zahrnuje několik prvků, jejichž konkrétní provedení se může případ od případu lišit a v praxi se také liší; vedle způsobu řízení a počtu zaměstnanců do této množiny náleží také konkrétní způsob uspořádání orgánů osoby (monistický nebo dualistický model), konkrétní postavení (status) osoby v rámci regulovaného konsolidačního celku - pokud je to relevantní (ovládaná osoba, ovládající osoba apod.), konkrétní právní forma osoby atd.

V § 9 a 11 se zpřesňuje text týkající se vnitřních předpisů a pravidel pro využití outsourcingu.

K dosavadním působnostem dozorčího orgánu se doplňuje pravidlo „jednat také o záležitostech, které se týkají usměrňování rizik, kterým je nebo by mohla být povinná osoba vystavena“. Toto pravidlo přímo souvisí s novým požadavkem CRD zajistit soulad mezi celkovou strategií, řízením rizik a systémem odměňování osob s významným vlivem na celkový rizikový profil povinné osoby (pojem „celkový rizikový profil“ je vymezen v § 21) a rolí dozorčího orgánu v systému odměňování podle CRD. Doplňuje se povinnost předchozího vyjádření dozorčího orgánu k návrhu představenstva na odvolání fyzické nebo právnické osoby ze zajišťování výkonu vnitřního auditu a nový požadavek, aby dozorčí orgán schvaloval a pravidelně vyhodnocoval souhrnné zásady odměňování vybraných skupin zaměstnanců, jejichž činnosti mají významný vliv na celkový rizikový profil povinné osoby.

V § 13 odst. 2 se zavádí legislativní zkratka „představenstvo“ pro představenstvo akciové resp. evropské společnosti, anebo jiný orgán povinné osoby s obdobnou působností, např. jednatel v případě společnosti s ručením omezeným.

V § 14 se doplňují ustanovení, která ukládají představenstvu povinnost zajistit soulad řídicího a kontrolního systému s právními předpisy, včetně zajištění výkonu činností povinné osoby s odbornou péčí, a povinnost zajistit nastavení, udržování a uplatňování řídicího a kontrolního systému tak, aby zajistil adekvátnost informací a komunikace při výkonu činností povinné osoby. V § 15 odst. 3 se zpřesňují požadavky na strategii schvalovanou představenstvem povinné osoby a povinnosti představenstva v oblasti řízení lidských zdrojů včetně odměňování a znalostí a zkušeností osob, jimiž povinná osoba zabezpečuje provádění svých činností. Pro účely zajištění řádných postupů, včetně seznámení zaměstnanců s jejich úlohou v řídicím a kontrolním systému a s příslušnými vnitřními předpisy, se doplňuje text také v odstavci 4.

V § 16 odst. 1 je provedena formální oprava a v odstavci 3 se v souvislosti s vymezením pojmu auditor v novém zákoně o auditorech (č. 93/2009 Sb.) upouští od legislativní zkratky auditor; rovněž se aktualizuje odkaz v poznámce pod čarou č. 3. Dále se doplňuje požadavek, aby představenstvo náležitě dohlíželo na realizaci jím schválených strategií, zásad a cílů. Naopak se vypouští požadavek, aby výbor pro audit, je-li zřízován, měl dostatečně vymezeno postavení a předmět činnosti, a aby jeho členové byli nezávislí na veškerých výkonných činnostech a měli odpovídající znalosti a zkušenosti v oblastech řídicího a kontrolního systému včetně vnitřního auditu. Požadavky na výbor pro audit jsou upraveny zákonem o auditorech.



V § 17 se zjednodušuje vymezení vrcholného vedení, kterým se pro účely vyhlášky č. 123/2007 Sb. rozumí osoby na nejvyšším stupni řízení, které se zároveň osobně podílí na výkonném vedení povinné osoby.

V § 19 se zpřesňuje znění ustanovení doplněním slov „a související vnitřní předpisy“ a „činnosti“ a byly provedeny i jazykové korektury.

V § 20 odst. 5 se v návaznosti na nové vymezení vrcholného vedení doplňují ustanovení o podmínkách pro výkon vnitřního auditu v případě fyzické osoby. Toto ustanovení bylo doposud obsaženo v § 33 odst. 3.

V § 26 odst. 4 se zobecňuje požadavek na provádění stresového testování v souladu s technickými požadavky CRD na řízení rizik.

V § 30 se doplňuje odst. 6, který stanoví požadavek na postup povinné osoby při rozpoznávání a řízení rizik spojených se změnami ve stávajících produktech, činnostech nebo systémech k zamezení případné nejednotné aplikaci požadavku.

V důsledku změny v rozsahu osobní působnosti se do § 21 odst. 5, § 32 a § 33 zapracovávají příslušná ustanovení z vyhlášky č. 237/2008 Sb.

V § 34 se zrušuje odstavec 3, neboť toto ustanovení se stalo nadbytečným z důvodu přijetí zákona o auditorech.

#### **K bodu 52**

Vyhláška umožňuje zahrnovat do výpočtu kapitálového požadavku k riziku protistrany všechny úvěrové deriváty, které jsou zařazeny do obchodního portfolia a jsou součástí vnitřního zajištění, jsou-li splněny podmínky podle § 48 odst. 3.

#### **K bodům 53 až 76**

V případě stanovení kapitálu na individuálním základě i konsolidovaném základě se v § 54 a 64 terminologicky zpřesňují nadpisy podle dikce příslušných ustanovení v zákonech.

Předně se mění struktura ustanovení upravujícího původní kapitál, který se nově člení na dvě složky, tj. hlavní a vedlejší. Ustanovení o vymezení hlavního původního kapitálu nedoznávají důležitých věcných změn; tyto se týkají především jazykového zpřesnění. Zavádí se však nová a komplexní úprava podmínek pro zahrnutí příslušných nástrojů do vedlejšího (hybridního) původního kapitálu. Obecně lze konstatovat, že hybridní kapitálové nástroje, představují pomyslnou hranici mezi vlastním kapitálem a dluhem. Typickým rysem těchto nástrojů je totiž kombinace prvků charakteristických jak pro vlastní kapitál, tj. vlastní zdroj financování aktiv, tak pro dluh. Vzhledem k rozličnosti národních právních úprav v rámci EHP může mít hybridní nástroj z právního hlediska jednou blíže k dluhu a v jiném případě zase blíže k vlastnímu kapitálu. Ve prospěch dluhu hovoří zejména tyto povahové prvky: umožňuje se určit datum splatnosti, existence podmínky podřízenosti a právo (kupní opce) povinné osoby splatit nástroj (jeho jistinu) předčasně. Naopak ve prospěch kapitálového nástroje hovoří zejména tyto povahové prvky: vyplacení výnosů z hybridního nástroje není automatické, ale je vázáno na hospodářské výsledky, nástroje nemusí mít určenu dobu splatnosti a taktéž neexistuje kupní opce pro povinnou osobu a držitel/vlastník nástroje není bez dalšího oprávněn požadovat splacení nástroje (jeho hodnoty). Z ekonomického hlediska však musí hybridní kapitálový nástroj vždy vykazovat znaky charakteristické pro vlastní kapitál, tj. schopnost krytí vzniklých hospodářských ztrát se současným zachováním provozu

podniku (*going concern*) povinné osoby. Hybridní nástroje se podle své povahy člení do 3 skupin, přičemž každý hybridní nástroj musí být pro účely stanovení kapitálu zařazen do jedné z nich. Zařazení do příslušné skupiny je pak rozhodující pro míru uznatelnosti daného nástroje do kapitálu povinné osoby (viz § 63 odst. 6 resp. § 73 odst. 6). Míry uznatelnosti stanovené pro jednotlivé skupiny hybridních nástrojů pak nejsou navzájem kumulativní, nýbrž konzumpční. To znamená, že využití limitu stanoveného pro jednu skupinu hybridních nástrojů zároveň snižuje popř. i vylučuje možnost využít limit stanovený pro ostatní skupiny těchto nástrojů.

Z důvodu systematické konzistentnosti se rovněž mění text vymezující hlavní a vedlejší dodatkový kapitál. Hlavní dodatkový kapitál se rozšiřuje o položku představující nástroje, které splňují kvalitativní náležitosti pro nástroje zahrnované do vedlejšího původního kapitálu, avšak nemohly být z důvodu překročení množstevních/objemových limitů zahrnuty do této podsložky původního kapitálu. Z vedlejšího dodatkového kapitálu se pak vypouští položka uhrazovací povinnosti člena družstevní záložny, a to z důvodu zrušení této povinnosti v zákoně o spořitelních a úvěrních družstvech.

#### **K bodům 77 až 81**

Upřesňuje se text ustanovení.

#### **K bodu 82**

Nově se umožňuje určité zacházení s expozicemi vůči fondům kolektivního investování, i pokud jsou stanovené podmínky splněny jen u určité části podkladových expozic fondu, tj. povinná osoba zná pouze část podkladových expozic fondu nebo splňuje u části podkladových expozic požadavky na IRB. Umožňuje se využít na podkladové expozice standardizovaný přístup (pro nevýznamné akciové portfolio) i pokud povinná osoba jinak používá přístup IRB, mění se nastavení tzv. upraveného standardizovaného přístupu a podmínky použití alternativního způsobu výpočtu hodnoty rizikově vážených expozic.

#### **K bodu 83**

Jedná se o technické upřesnění transpozičního ustanovení.

#### **K bodům 84 a 85**

Upřesňuje se, že povinná osoba, která implementuje přístup IRB, může se souhlasem oprávněného orgánu dohledu používat standardizovaný přístup pro expozice vůči vládě (státu), centrální bance a organizacím veřejného sektoru se sídlem nejen v České republice, ale i v jakémkoli jiném členském státě.

#### **K bodům 86, 89, 90, 92 a 93**

Upřesňují se podmínky pro vyloučení sekuritizovaných expozic z výpočtu hodnot rizikově vážené expozice a očekávaných úvěrových ztrát v případě tradiční i syntetické sekuritizace, a dále se v případě zacházení s překrývajícími se pozicemi nově umožňuje zohlednit překrývání mezi specifickým rizikem pozic v obchodním portfoliu a odpovídajícím rizikem pozic v investičním portfoliu.

#### **K bodům 87, 88, 91, 94, 96 a 97**

Jsou provedeny drobné úpravy za účelem zpřesnění textu.

#### **K bodu 95**

Rozšiřuje se možnost zohlednění překrývání pozic v sekuritizaci. Za určitých podmínek lze zohlednit též překrývání mezi specifickým rizikem pozic v obchodním portfoliu a odpovídajícím rizikem pozic v investičním portfoliu. Dále se specifikují podmínky pro používání rizikových vah u pozic v ABCP programech.

#### **K bodu 98**

Jako požadavek na ratingovou agenturu se nově doplňuje povinnost v případě externího ratingu uděleného nástroji strukturovaného financování uveřejnit vysvětlení, jakým způsobem výkonnost seskupení aktiv ovlivňuje agenturou stanovený rating.

#### **K bodu 99**

Doplňují se ustanovení, ve kterých jsou upraveny kapitálové požadavky k vypořádacímu riziku investičního portfolia a k volným dodávkám v investičním portfoliu.

Předmětná úprava se doposud aplikovala jen na expozice zařazené do obchodního portfolia a nově se bude vztahovat i na typově stejné expozice zařazené do investičního portfolia.

#### **K bodu 100**

Upřesňuje se postup stanovení kapitálového požadavku k vypořádacímu riziku obchodního portfolia. Kapitálový požadavek se vypočte obdobně jako kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku investičního portfolia. Dále se upřesňuje postup stanovení kapitálového požadavku k volným dodávkám v obchodním portfoliu. Kapitálový požadavek se vypočte obdobně jako kapitálový požadavek k volným dodávkám v investičním portfoliu.

#### **K bodům 101 až 104**

V ustanoveních, která vymezují stanovování pozic k úrokovému riziku v případě úvěrových derivátů, se mění některé postupy v případě úvěrových derivátů n-tého selhání. Zásadních změn doznalo ustanovení, vymezující postup pro stanovení kapitálového požadavku ke specifickému úrokovému riziku sekuritizovaných expozic (včetně resekuritizace). Zavádí se koncept portfolio obchodování s korelací a stanovují se kritéria pro zařazování nástrojů do tohoto portfolia a postup stanovení kapitálového požadavku ke specifickému úrokovému riziku nástrojů tohoto portfolia.

#### **K bodu 105**

V § 140, který upravuje výpočet kapitálového požadavku ke specifickému úrokovému riziku, se nově doplňují v odstavci 8 zásady pro kompenzaci pozic v obchodním portfoliu zajištěných úvěrovým derivátem n-tého selhání.

#### **K bodu 106**

Zvyšuje se koeficient pro výpočet kapitálového požadavku ke specifickému akciovému riziku z 0,04 na 0,08 a zároveň se ruší možnost vytvořit tzv. vybrané portfolio, o jehož hrubou akciovou pozici bylo dosud možné snížit hodnotu hrubé akciové pozice použitou pro výpočet tohoto kapitálového požadavku (pro kapitálový požadavek ke specifickému úrokovému riziku vybraného portfolia platil koeficient 0,02).

#### **K bodům 107 a 108**

Změny v návaznosti na transpozici CRD II jsou rozsáhlé, proto dochází k nahrazení celé části páté novou úpravou.

V pravidlech angažovanosti jsou významné změny u expozic vůči institucím, neboť se pro ně stanovuje obdobný přístup jako k podnikovým expozicím. Technicky je tohoto cíle dosaženo

omezením diskrecí, které umožňovaly expozice vůči institucím vyloučit z limitů angažovanosti plně nebo částečně.

Upravená pravidla angažovanosti se týkají jak investičního portfolia, tak i portfolia obchodního. Jako doposud je i nadále uplatňován princip, podle kterého v rámci investičního portfolia jsou stanoveny nepřekročitelné limity angažovanosti, na rozdíl od obchodního portfolia, kde určité překročení je možné při pokrytí kapitálem (kapitálový požadavek k riziku angažovanosti).

Rozšiřují se možnosti pro zohlednění zajištění. Dosud požadovaný převod angažovanosti na poskytovatele zajištění nebo emitenta cenného papíru přijatého jako finanční kolaterál je omezen jen na situace, kdy není použita komplexní metoda finančního kolaterálu, nebo nejsou zohledněny vlastní odhady vlivu zajištění na hodnotu expozice. Převod angažovanosti se stává alternativou ke komplexní metodě finančního kolaterálu nebo vlastním odhadům vlivu zajištění. Pokud povinná osoba bude stanovovat upravenou hodnotu expozice ( $E^*$ ), nebo bude oprávněna použít vlastní odhady LGD a bude zohledňovat vlastní odhady vlivu finančního kolaterálu, k převodu angažovanosti na poskytovatele zajištění nebo emitenta cenného papíru přijatého jako finanční kolaterál nedojde.

Ruší se dosavadní limit 20 % kapitálu v případě expozic vůči osobám ve skupině povinné osoby (vůči matce, dceři, sestře) nebo osobám s úzkým propojením. Na expozice vůči těmto osobám bude aplikován limit 25 % kapitálu. Ruší se také limit 800 % kapitálu na úhrn velkých angažovaností.

V souladu se CRD II jsou upraveny ustanovení o limitech, kdy je ponechán pouze limit 25 % kapitálu s tím, že v případě expozice vůči institucím, uznaným burzám nebo clearingovým centrům může být nahrazen interně stanoveným limitem v souladu s řízením rizika koncentrace. Takto stanovený limit lze aplikovat pouze v případě, že 25 % kapitálu představuje částku nižší než 150 mil. eur. Zároveň interně stanovený limit nesmí být vyšší než 150 mil. eur a zároveň nesmí být vyšší než 100 % kapitálu.

Vyhláška v souladu se CRD II nově neumožňuje vyloučit 80 % hodnoty expozice vůči institucím, vyloučit 100 % hodnoty expozice vůči institucím se zbytkovou splatností do 1 roku, ani vyloučit 80 % hodnoty expozice vůči institucím se zbytkovou splatností od 1 roku do 3 let, ani vyloučit 50 % hodnoty expozice vůči institucím se zbytkovou splatností nad 3 roky.

#### **K bodu 109**

CRD III po orgánech dohledu požaduje, aby sbíraly některé informace o odměňování, poskytovaly je evropským dohledovým orgánům a vyhodnocovaly trendy v oblasti odměňování. Ustanovení § 216a proto povinným osobám ukládá předávat ČNB příslušné údaje o odměňování.

#### **K bodu 110**

Ustanovení upravující informační povinnost vůči České národní bance ohledně překročení limitů pro jednotlivé složky nebo položky kapitálu podle § 63 nebo § 73, o každém překročení limitů angažovanosti podle § 181 a o každém významném zjištění v souvislosti s rizikem koncentrace v důsledku používání technik snižování úvěrového rizika nebo existence podkladových aktiv podle § 180 odst. 5 se nově systematicky soustřeďují do jednoho paragrafu.

### **K bodům 111 až 118**

V návaznosti na rozšíření osobní působnosti vyhlášky č. 123/2007 Sb. v příslušných ustanoveních se slova „banka nebo družstevní záložna“ nahrazují slovy „povinná osoba“. Nově se doplňuje pro sekuritizaci povinnost vyhodnocovat a usměrňovat reputační riziko.

Dále jsou nově upravena v souladu se CRD II detailní pravidla týkající se likvidity, zejména se stanoví požadavky na strategii, procesy a systémy, metody k identifikaci, měření, řízení a sledování refinančních pozic, rozlišení zastavených a nezastavených aktiv, ustanovení týkající se právních, regulatorních a operačních překážek převodu likvidních aktiv, nástrojů na zmírňování rizika likvidity, scénářů, krizových okolností apod.

Mezi zásady řízení rizika koncentrace se doplňuje požadavek týkající se podkladových aktiv sekuritizovaných expozic, expozic vůči fondům kolektivního investování a ostatních expozic.

### **K bodu 119**

Z důvodu transpozice CRD III se doplňuje nová příloha, která vymezuje některé požadavky na zásady odměňování. Cílem zásad je provázat motivaci zaměstnanců se strategií, cíli a dlouhodobými zájmy instituce. Mezi hlavní principy odměňování patří podpora řádného a efektivního řízení rizik a nepodněcování k podstupování nadměrného rizika. Zásady odměňování se vztahují na vybrané zaměstnance (s významným vlivem na celkový rizikový profil instituce) u všech povinných osob.

V rámci povinných osob se zásady budou uplatňovat různým způsobem a v různém rozsahu v závislosti na velikosti, organizačním uspořádání, povaze, rozsahu a složitosti činnosti povinné osoby. U zásady zřízení výboru pro odměňování je například výslovně uvedeno, že s ohledem na konkrétní poměry povinné osoby nemusí být zřízen vůbec. Tento silný princip proporcionality, tj. že některé zásady nemusejí být aplikovány vůbec, se může ve výjimečných případech uplatnit i u jiných zásad. Jako příklad lze uvést obchodníky s cennými papíry dle § 38 nebo § 39, u kterých by nebylo přiměřené požadovat například 50 % odměn ve formě nepeněžních instrumentů nebo oddalování části pohyblivé složky na tři až pět let.

Úprava zásad odměňování se podrobněji věnuje vybraným předpokladům a uspořádání systému odměňování, měření výkonnosti pro účely odměňování, strukturu odměn, oddálení vzniku nároku na pohyblivou složku odměny a jeho omezení, dalším specifickým pravidlům (např. penzijní výhody, odměňování v případě zásahu vlády) a zásadám proti obcházení účelu regulace.

### **K bodům 120 až 134**

V návaznosti na rozšíření osobní působnosti vyhlášky č. 123/2007 Sb. v příslušných ustanoveních se v celé příloze č. 2 slova „banka nebo družstevní záložna“ nahrazují slovy „povinná osoba“. Požadavky na vnitřní audit se budou nově vztahovat i na obchodníky s cennými papíry. V současné době jsou pro ně pravidla upravena samostatnými předpisy transponujícími směrnice 2004/39/ES (MiFID) a 2006/73/ES (prováděcí směrnice k MiFID), zejména prováděcími předpisy k zákonu o podnikání na kapitálovém trhu.

Jsou provedeny drobné úpravy za účelem zpřesnění a aktualizace textu v návaznosti na přijetí zákona o auditorech.

### **K bodům 135 až 152**

U kategorie expozic vůči regionálním vládám a místním orgánům členských států se nově zavádí riziková váha 20 %, pokud jsou v jejich domácí měně a jsou v téže měně financovány.

V případě expozic vůči institucím, pro které je k dispozici externí rating uznané ratingové agentury, se nahrazuje kritérium původní splatnosti pro zařazení do podkategorie „ostatní krátkodobé expozice“ kritériem zbytkové splatnosti expozice. Obdobně je tomu i v případě podkategorie „ostatních expozic“.

Upřesňuje se název kategorie krátkodobých expozic (z „kategorie krátkodobých expozic vůči institucím a krátkodobých podnikových expozic“ se mění na „kategorie expozic vůči institucím s krátkodobým ratingem a podnikových expozic s krátkodobým ratingem“).

Nově se doplňuje způsob výpočtu hodnoty rizikově vážené expozice pro zbytkovou hodnotu věci poskytnuté v leasingu. Zároveň se v novém ustanovení u kategorie tzv. ostatních expozic v souladu s aktuálním výkladem Evropské komise upřesňuje platnost ustanovení pro jakékoli věci v leasingu (ne pouze pro nemovitosti).

Ustanovení týkající se leasingu se formulačně sjednocuje s obdobným ustanovením v přílohách č. 11 a č. 13. Bylo provedeno také několik drobných formulačních oprav a upřesnění, formulační sjednocení, upřesnění odkazu.

V případě kategorie expozic v krytých dluhopisech dochází k transpozici ustanovení CRD III týkajícího se vydaných krytých dluhopisů krytých pohledávkami z úvěrů, které jsou zajištěny podíly s přednostním vypořádáním ve francouzských Fonds Communs de Créances nebo obdobnými osobami, které provádějí sekuritizaci podle práva členského státu upravujícího sekuritizace úvěrů na obytné nemovitosti. Dochází ke snížení množstevního limitu pro využívání uvedených podílů, a to z 20 % na 10 % .

#### **K bodům 153 až 159**

V návaznosti na změnu v jiných ustanoveních se upřesňuje definice pojmu „skupina transakcí se započtením (*netting set*)“.

Doplňují se zásady pro stanovení hodnoty expozice úvěrového derivátu pro účely výpočtu kapitálového požadavku k riziku protistrany.

Nově je uveden detailní postup pro zacházení se swapem úvěrového selhání n-tého selhání v případě užití standardizované metody pro účely výpočtu kapitálového požadavku k riziku protistrany .

Pro metodu založenou na vlastním modelu (tzv. EPE model) se za stanovených podmínek nově zavádí možnost zacházet se všemi skupinami transakcí se započtením s toutéž protistranou jako s jedinou skupinou transakcí se započtením.

#### **K bodu 160**

Je provedeno upřesnění subjektů, pro které lze používat krátkodobé ratingy, za účelem zpřesnění transpozice dosavadního textu směrnice.

#### **K bodu 161**

Upřesňuje se požadavek na poskytovatele osobního zajištění v případě retailových expozic a expozic vůči centrálním vládám a centrálním bankám, expozic vůči institucím nebo podnikových expozic, u nichž je povinná osoba oprávněna používat vlastní odhady hodnoty LGD (tzv. IRB přístup).

### **K bodu 162**

Termín „hmotný majetek“ se nahrazuje pojmem „věci“ z důvodu terminologického sjednocení s přílohami č. 15 a 16 a upřesňuje se vymezení pohledávky z leasingu.

### **K bodům 163 a 164**

Mění se způsob porovnání (*benchmark*) pro výpočet hodnoty rizikově vážené expozice při použití metody vlastních modelů pro akciové expozice, kdy hodnota rizikově vážených expozic na úrovni akciového portfolia nesmí být nižší než hodnota, s níž se porovnává. Dosavadní způsob porovnání výpočtu vlastního modelu s metodou zjednodušené metody rizikové váhy a odpovídajícím součtem očekávaných úvěrových ztrát násobených koeficientem 12,5 se nahrazuje porovnáním s metodou PD a LGD podle přílohy č. 13.

Provádí se terminologické sjednocení s přílohami č. 15 a 16. Termín „hmotný majetek“ se nahrazuje pojmem „věci“ a upravuje se formulace vysvětlivky k parametru „t“. Dále se upřesňuje termín pohledávka z leasingu.

### **K bodu 165**

V souladu se CRD III se pro kryté dluhopisy podle přílohy č. 4 snižuje hodnota parametru ztrátovosti ze selhání (hodnota LGD) z dosavadní výše 12,5 % na 11,25 %.

### **K bodu 166**

Opravuje se písařská chyba v textu.

### **K bodu 167**

Nově se stanoví splatnost (M) pro repo obchody nebo půjčky či výpůjčky cenných papírů nebo komodit, které podléhají rámcové dohodě o započtení, jako vážený průměr zbytkové splatnosti těchto expozic, minimálně však 5 dnů.

### **K bodům 168, 173 a 174**

Jsou provedeny také drobné formulační změny a upřesnění (terminologické sjednocení požadavků na právní analýzy). V příloze č. 8 a 10 se zavádí pojem „uspokojivý právní rozbor“ a upřesňují se hodnoty pohledávek, ze které se vychází při posuzování dostatečnosti „marže“ jako podmínky uznatelnosti zajištění pohledávkami.

### **K bodům 169, 170, 175 a 176**

Upřesňuje se text.

### **K bodům 171 a 172**

V souladu se CRD I se upravuje způsob zohledňování finančního kolaterálu v podobě podílů ve fondech kolektivního investování – nově jsou uznatelné i podíly ve fondech, které investují do neuznatelného kolaterálu, mohou se ale zohlednit maximálně do výše investic do uznatelného kolaterálu, přičemž se má za to, že fond v maximální možné míře investoval do neuznatelných nástrojů.

### **K bodu 177, 178 a 180**

Dochází k netranspozičním úpravám ustanovení upravujících vybrané nástroje, které se řadí do osobního zajištění. Jedná se o tzv. hotovostní kolaterál u třetí osoby nebo nástroj splatný na vyžádání. Povaha změn spočívá v přeformulování dosavadního textu a především v jeho systematickém uspořádání, kdy obecná ustanovení k osobnímu zajištění vymezují okruh

uznatelných nástrojů/institutů a zvláštní ustanovení k ostatnímu osobnímu zajištění stanovují podmínky pro uznatelnost příslušného nástroje/institutu pro účely snižování úvěrového rizika.

Dále se doplňují podmínky pro uznatelnost životního pojištění. Stávající předpoklady uznatelnosti v ČR zatím nebyly splněny, proto ustanovení o životním pojištění nebyla transponována. CRD I mění způsob zohledňování životního pojištění. Protože splnění podmínek uznatelnosti není možné do budoucna vyloučit, doplňují se ustanovení vymezující podmínky uznatelnosti životního pojištění jako dalšího typu uznatelného osobního zajištění (tzv. ostatní osobní zajištění), v souladu s režimem zavedeným v CRD I (např. poskytovatel již nemusí splňovat podmínky stanovené pro uznatelné poskytovatele osobního zajištění, riziková váha se odvozuje od rizikové váhy poskytovatele pojištění apod.).

#### **K bodu 179**

Rozšiřuje se okruh uznatelných poskytovatelů protizáruk – nově jsou zařazeny i mezinárodní organizace s rizikovou vahou 0 %.

#### **K bodům 181 až 201**

V souladu se CRD I se zpřesňují ustanovení týkající se použití konverzních faktorů na podrozkahové položky a ustanovení týkající se současného použití jednoduché a komplexní metody finančního kolaterálu (kombinace metod je umožněna při dočasném vynětí z přístupu IRB, nebo bylo-li schváleno permanentní vynětí).

Dále se transponují ustanovení o zohledňování životního pojištění a je provedeno formulační sjednocení některých ustanovení.

Pro zpřesnění textu se nahrazuje pojem „kolaterál“ obecným pojmem „zajištění“, a to v souvislosti s jiným typem zajištění než je finanční kolaterál.

#### **K bodům 202 až 205**

Tabulky č. 1 a 2 v příloze č. 17 se slučují. Sjednocují se rizikové váhy pro pozice s krátkodobým externím ratingem a bez tohoto ratingu a doplňují se ustanovení pro resekuritizaci z důvodu transpozice příslušných ustanovení CRD III. Pro resekuritizované expozice se stanoví přibližně dvojnásobná riziková váha oproti sekuritizovaným (s výjimkou skupiny s nejhoršími ratingy, kde je shodně riziková váha 1250 %).

Pro přípustné likviditní facility bez externího ratingu s původní splatností nad 1 rok se zvyšuje hodnota konverzního faktoru na úroveň používanou pro stanovení hodnoty expozice u facilit s původní splatností nad 1 rok (pro obě splatnosti tak bude shodně konverzní faktor 50 % bez ohledu na původní splatnost).

#### **K bodům 206 až 209**

Postup výpočtu hodnoty rizikově vážené expozice metodou externího ratingu se uplatní i na resekuritizované expozice. Za tímto účelem se slučují dosavadní tabulky č. 4 a 5 v příloze č. 18 a doplňuje se o rizikové váhy pro resekuritizované expozice, které jsou vyšší než v případě sekuritizace.

V případě metody regulačního vzorce se nově stanoví minimální riziková váha pro resekuritizované expozice, a to 20 %. Pro ostatní sekuritizované expozice zůstává v platnosti dosavadní minimální riziková váha 7 %.



Dále se přeformulovává text týkající se likviditních facilit bez externího ratingu. Vypouští se možnost použít na jmenovitou hodnotu likviditní facility, která může být čerpána pouze při celkovém narušení trhu a která splňuje podmínky pro přípustné likviditní facility, konverzní faktor 20 %. Ostatní konverzní faktory zůstávají beze změny.

#### **K bodům 210 a 211**

Upřesňuje se text.

#### **K bodu 212**

Doplňuje se podmínka, že externí rating nesmí být založen (ani částečně) na osobním zajištění poskytnutém povinnou osobou; jinak jej nelze použít při výpočtu hodnoty rizikově vážených sekuritizovaných expozic.

#### **K bodům 213 a 214**

Zcela nově se doplňuje část věnovaná stanovení kapitálového požadavku ke specifickému úrokovému riziku sekuritizovaných expozic, úvěrových derivátů n-tého selhání a nástrojů zařazených do portfolia obchodování s korelací (postup stanovení kapitálového požadavku u těchto nástrojů je koncepčně odlišný oproti jednoduchému přístupu založenému na koeficientech specifického úrokového rizika, který dosud platil všeobecně bez výjimek).

Dále se rozšiřuje okruh kvalifikovaných nástrojů.

#### **K bodu 215**

Aktualizuje se přehled akciových indexů relevantních pro výpočet kapitálových požadavků.

#### **K bodům 216 až 221**

Příloha č. 21 je zásadně přepracována, a to zejména v bodech III a IV. Dále se zpřísňují některé požadavky ohledně okruhu rizikových faktorů zahrnovaných do modelu pro kvantifikaci rizika.

Doplňuje se požadavek na schopnost povinné osoby doložit oprávněnost použití kratšího období držení při výpočtu rizikové hodnoty než deset pracovních dní a zpřísňuje se požadavek na obnovování datových souborů (ze čtvrtletního na měsíční).

Nově se doplňují ustanovení týkající se stresové rizikové hodnoty (stressed value-at-risk).

Doplňují se ustanovení ohledně stanovování kapitálového požadavku ke specifickému úrokovému riziku pozic v obchodním portfoliu na základě vlastního modelu, nová jsou zejména pravidla týkající se rizik nepokrytých VaR modelem – tj. dodatečného rizika selhání a dodatečného rizika migrace (tj. rizika vyplývajícího ze změny interního nebo externího ratingu). V případě specifického akciového rizika se naopak režim zjednodušuje – povinnost stanovovat dodatečný kapitálový požadavek se ruší. Detailně jsou rozvedeny i požadavky na přezkoumávání systému měření rizika a validaci vnitřních modelů.

Text týkající se zpětného testování je též zcela přepracován. Nově definuje povinnosti orgánu dohledu.

#### **K bodům 222 až 228**

Zpřesňuje se text v části pro stanovení kapitálového požadavku k operačnímu riziku standardizovaným přístupem. Dosavadní formulace „rizikově vážené hodnoty relevantních

ukazatelů“ je nahrazena kapitálovým požadavkem pro jednotlivé linie podnikání. Tato změna odstraňuje nekonzistentnost v používání pojmu „relevantní ukazatel“ u jednotlivých přístupů pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku. Terminologie je tím současně sladěna s příslušnými ustanoveními paragrafové části.

U pokročilého přístupu (AMA) se nově umožňuje za mimořádných okolností začlenit ztrátové události postihující celou povinnou osobu do doplňkové linie podnikání „podnikové položky“. Dále se mění úprava týkající se limitu pro snížení kapitálového požadavku. Povinná osoba zohlední do maximálního 20 % limitu pro snížení kapitálového požadavku nejenom pojištění, ale nově rovněž ostatní uznatelné techniky snižování rizika.

#### **K bodu 229**

Do přílohy č. 24 se do bodu 4 doplňuje nové písmeno požadující od povinné osoby oprávněné poskytovat investiční služby podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, aby uveřejnila údaje o objemu obchodů uskutečněném v rámci poskytování investičních služeb ve vztahu k jednotlivým investičním nástrojům. Nejedná se o novou povinnost, ale o přesun této informační povinnosti z vyhlášky č. 605/2006 Sb., o některých informačních povinnostech obchodníka s cennými papíry, který přinese soustředění požadavků na uveřejňování informací o činnosti do vyhlášky č. 123/2007 Sb.

#### **K bodům 230 až 241**

Specifikují se uveřejňované údaje o kapitálu a doplňuje se požadavek na uveřejňování údajů o specifickém riziku. Zcela nově se požaduje uveřejňování nejvyšší, nejnižší a střední hodnoty z vybraných dat, výše kapitálových požadavků, váženého průměrného horizontu likvidity pro každé dílčí portfolio a výsledky srovnání měření uvedeným postupem.

Rozsáhlé změny jsou provedeny v požadavcích na uveřejňování údajů o sekuritizovaných expozicích. Povinná osoba uveřejní např. podrobné údaje v členění na investiční portfolio a na obchodní portfolio o sekuritizovaných a resekuritizovaných expozicích a o rizicích s nimi spojených. Uveřejňuje také údaje o zajištění, údaje o způsobech ocenění aktiv čekajících na sekuritizaci atp., popis metody interního hodnocení aj.

Transponují se také pravidla CRD III pro uveřejňování údajů z oblasti odměňování a přístupu povinné osoby k vybraným skupinám zaměstnanců.

Nad rámec transpozice CRD se provádí dvě drobné formální opravy.

#### **K bodům 242 a 243**

Detailněji se v příloze č. 27 specifikuje souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek a souhrnná výše původního kapitálu (složka tier 1), výše jednotlivých kladných složek a výše jednotlivých záporných položek, které jsou uveřejňovány ve zkráceném rozsahu v rámci plnění pravidel obezřetného podnikání.

#### **K bodu 244**

Do přílohy č. 29 se do bodu 1 doplňuje nové písmeno požadující od povinné osoby, aby uveřejnila údaje o objemu obchodů uskutečněném v rámci poskytování investičních služeb ve vztahu k jednotlivým investičním nástrojům. Změna souvisí s rozšířením osobní působnosti vyhlášky č. 123/2007 Sb. v příslušných ustanoveních.

#### **K bodům 245 a 246**

V rámci povinnosti ověřování auditorem se detailněji specifikuje souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek a souhrnná výše původního kapitálu (složka tier 1), výše jednotlivých kladných složek a výše záporných položek.

## **K článku II**

### **K bodu 1**

Prodlužuje se platnost přechodného ustanovení umožňujícího aplikovat zvýhodněnou rizikovou váhu (na základě tzv. podmínky financování) z r. 2012 až do r. 2015 nejen na expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám členských států v domácí měně, ale i v měně jakéhokoliv jiného členského státu EHP.

### **K bodu 2**

Prodlužuje se platnost prahové hodnoty stanovené na základě pravidel platných před zavedením tzv. kapitálového konceptu Basel II, pod kterou nesmí klesnout kapitálový požadavek osob používajících přístup IRB pro stanovení kapitálového požadavku k úvěrovému riziku nebo přístup AMA pro operační riziko.

### **K bodu 3**

Nejdéle do 31. 12. 2012 může povinná osoba uplatnit na expozice vzniklé před 31. 12. 2009 a vůči stanoveným osobám pravidla angažovanosti podle vyhlášky č. 123/2007 Sb.

### **K bodu 4**

Prodlužuje se možnost plnit dodatečná kritéria pro stanovení kapitálových požadavků ke specifickému riziku podle dosavadních pravidel uvedená v příloze č. 32 vyhlášky č. 123/2007 Sb., pokud banka byla oprávněna používat model pro stanovení kapitálových požadavků ke specifickému riziku přede dnem nabytí účinnosti vyhlášky č. 123/2007 Sb.

### **K bodu 5**

Dne 31. 12. 2010 banka a družstevní záložna zohledňuje při stanovení angažovanosti investičního portfolia expozici představovanou aktivem v jeho účetní hodnotě před snížením o opravné položky a expozici představovanou podrozvahovou položkou zohledňuje v účetní hodnotě bez odečtení rezerv, vždy bez aplikace rizikových vah nebo konverzních faktorů. Toto přechodné ustanovení je významné pro konzistentní způsob vykazování angažovaností v průběhu r. 2010, tj. včetně hlášení k 31. 12. 2010 sestavovaného bankami a družstevními záložnami.

### **K bodu 6**

Stanovení přechodného období je kompromisem mezi přístupem spočívajícím v uplatňování přísnějších pravidel, která stanovuje CRD III, již od data nabytí účinnosti příslušných ustanovení této směrnice a přístupem spočívajícím v trvalém uplatňování volnějších (liberálnějších) pravidel pro výpočet kapitálového požadavku k vybrané skupině sekuritizovaných expozic.

### **K bodu 7**

Ustanovení prodlužuje dosavadní přechodné období, které by jinak skončilo s rokem 2010. Podstata úpravy spočívá v plošném zajištění proti přílišnému a nežádoucímu poklesu rizikové váhy u přístupu IRB, konkrétně u retailových expozic zajištěných nemovitostmi. V případě neexistence dolního limitu pro LGD by totiž odhad LGD mohl teoreticky klesnout až nule.

### **K bodu 8**

Ustanovením se transponuje přechodné ustanovení CRD III týkající se krytých dluhopisů. Platná úprava umožňuje, aby do kategorie expozic v krytých dluhopisech byly zařazeny i vybrané podíly s přednostním vypořádáním, vydané francouzskými fondy Fonds Communs de Créances nebo obdobnými osobami provádějícími sekuritizaci, pokud celkový objem těchto podílů povinné osoby nepřesahuje 20 % jejich nesplacené jmenovité hodnoty s tím, že tento limit se do 31. 12. 2010 u podílů se stanoveným ratingem nepoužije. Nově se ruší požadavek na rating a přechodné období se prodlužuje do 31. 12. 2013, avšak pouze pro expozice osob v rámci konsolidačního celku, anebo přidružených osob, pokud nedochází k převedení tranše první ztráty.

### **K článku III**

Ustanovení transponující CRD I a CRD II nabývají plošně účinnosti od 31. 12. 2010.

Ustanovení, která transponují CRD III v oblasti odměňování nabývají účinnosti od 1. 1. 2011. K tomuto datu rovněž nabývají účinnosti ustanovení, která se nově vztahují i na obchodníky s cennými papíry a investiční zprostředkovatele, tj. oblast řídicího a kontrolního systému.

Ustanovení, která transponují CRD III v oblasti kapitálových požadavků k obchodnímu portfoliu, resekuritizaci a sekuritizaci nabývají účinnosti od 31. 12. 2011.