

PARLAMENT ČESKÉ REPUBLIKY

Poslanecká sněmovna

2021

VIII. volební období

Pozměňovací návrh poslance Jana Skopečka

k vládnímu návrhu zákona, kterým se mění zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony

(sněmovní tisk č. 904)

**Pozměňovací návrhy poslance Jana Skopečka
k vládnímu návrhu zákona, kterým se mění zákon č. 374/2015 Sb.,
o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, ve znění
pozdějších předpisů, a další související zákony**

Sněmovní tisk č. 904

Část první - návrh zákona, kterým se mění zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, ve znění pozdějších předpisů, se mění takto:

1. **Novelizační bod 17** se zrušuje.

Následující novelizační body se přečísľují.

Odůvodnění: Novelizační bod zřejmě reaguje na písařskou chybu v ASPI. V jediném formálně závazném textu zákona, ve Sbírce zákonů, ale v textu zákona (č. 182/2018 Sb.) žádná chyba není.

2. Za dosavadní **novelizační bod 22** se vkládají nové novelizační body x) a y), které znějí:

„x) V § 18 odst. 5 se číslo „3“ nahrazuje číslem „4“.

y) V § 18 odst. 6 se číslo „4“ nahrazuje číslem „5“.“.

Následující novelizační body se přečísľují.

Odůvodnění: V důsledku vložení nového odstavce v novelizačním bodě 22 je třeba upravit vnitřní odkazy na přečísľované odstavce.

3. Dosavadní **novelizační bod 65** zní:

„65. V § 51 odst. 5 se slova „konzultací podle odstavce“ nahrazují slovy „konzultací podle § 50 odst.“.“.

Odůvodnění: Slova „podle odstavce“ se v § 51 odst. 5 vyskytují dvakrát, k jejich nahrazení má ale dojít jen v jednom případě, proto je třeba formulaci novelizačního bodu upravit.

4. Dosavadní **novelizační bod 92** zní:

„92. V § 73 odst. 1 se za slova „kapitálového nástroje“ vkládají slova „nebo vnitroskupinového způsobilého závazku“ a za slova „kapitálový nástroj“ se vkládají slova „nebo vnitroskupinový způsobilý závazek“.“.

Odůvodnění: Slovo „nástroj“ se v § 73 odst. 1 vyskytuje 2x, k doplnění textu má ale dojít jen v jednom případě (za slovy „kapitálový nástroj“), proto je třeba druhou změnu navrhovanou v novelizačním bodě 92 přeformulovat.

5. V dosavadním **novelizačním bodu 134** v § 127 odst. 6 se za číslo „2“ vkládají slova „nebo § 131b odst. 2“.

Odůvodnění: S ohledem na navrhované umožnění nahrazení vnitřního minimálního požadavku kolateralizovanou zárukou (podle navrhovaného § 131b odst. 2) by ovládající osoba, která není osobou podléhající řešení krize, měla splňovat vnitřní minimální požadavek na konsolidovaném základě.

Navrhována úprava reflektuje Sdělení Evropské komise ze dne 29. září 2020 o výkladu některých právních ustanovení revidovaného rámce pro řešení krize bank v reakci na otázky vznesené orgány členských států.

6. V dosavadním **novelizačním bodu 134** v § 127c odst. 2 se na začátek bodu c) vkládá slovo „jiná“ a slova „kteřá podřízený způsobilý závazek nabyta od osoby uvedené v písmeni a) nebo b)“, se zrušují.

Odůvodnění: Jedná se o nápravu nežádoucího omezení řetězení přeprodejů podřízených závazků mezi neprofesionálními zákazníky.

7. V dosavadním **novelizačním bodu 134** v § 127c odst. 6 se za slovo „kteřé“ vkládá slovo „mu“.

Odůvodnění: Je třeba vyjasnit, že se do investičního portfolia neprofesionálního zákazníka nezahrnují investiční nástroje, které byly neprofesionálnímu zákazníkovi poskytnuty jako kolaterál. Naopak investiční nástroje, které jako kolaterál poskytl neprofesionální zákazník k zajištění svých dluhů, se do investičního portfolia neprofesionálního zákazníka započítávají.

Navrhována úprava reflektuje Sdělení Evropské komise ze dne 29. září 2020 o výkladu některých právních ustanovení revidovaného rámce pro řešení krize bank v reakci na otázky vznesené orgány členských států.

8. V dosavadním **novelizačním bodu 134** v § 128b odst. 2 se slovo „povinnosti“ nahrazuje slovy „požadavku na podřízenost“ a za slova „odstavce 1“ se vkládají slova „vyjádřeného podle § 127a odst. 1 písm. b)“.

9. V dosavadním **novelizačním bodu 134** v § 128c odst. 1 se středník nahrazuje tečkou, část věty za středníkem se zrušuje, za slovo „Ustanovení“ se vkládají slova „§ 128b odst. 2 a“ a slovo „použije“ se nahrazuje slovem „použijí“.

10. V dosavadním **novelizačním bodu 134** v § 128c odst. 5 se za číslo „4“ vkládají slova „vyjádřené podle § 127a odst. 1 písm. b)“.

Odůvodnění (k bodům 4, 5 a 6): Požadavek na podřízenost bude muset být vyjádřen stejně jako minimální požadavek (jehož je součástí) oběma způsoby tj. přes pákový poměr i přes celkový objem rizikové expozice. V souladu s čl. 128 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU(CRD) nelze kapitál použitý k plnění kapitálových rezerv použit k plnění jiných, na riziku založených složek požadavků.

Navrhována úprava reflektuje Sdělení Evropské komise ze dne 29. září 2020 o výkladu některých právních ustanovení revidovaného rámce pro řešení krize bank v reakci na otázku vznesené orgány členských států.

11. V dosavadním **novelizačním bodu 134** v § 131b se za odstavec 1 vkládá nový odstavec 2, který zní:

„(2) Česká národní banka může ovládané osobě povolit, aby vnitřní minimální požadavek plnila zcela nebo zčásti prostřednictvím závazku k plnění ovládající osoby, pokud

a) ovládaná osoba a ovládající osoba mají sídlo na území České republiky a patří do stejné skupiny podléhající řešení krize,

b) ovládající osoba udržuje kapitál a odepisovatelné závazky na konsolidovaném základě alespoň ve výši vnitřního minimálního požadavku,

c) závazek k plnění je poskytnut alespoň ve výši odpovídající části vnitřního minimálního požadavku, který nahrazuje,

d) právo ovládané osoby na plnění a povinnost ovládající osoby plnit vznikne v okamžiku, kdy ovládaná osoba není schopna hradit své splatné dluhy nebo kdy splňuje podmínky pro uplatnění odpisu a konverze kapitálových nástrojů a vnitroskupinových způsobilých závazků, podle toho, která událost nastane dříve,

e) alespoň do výše 50 % je závazek k plnění zajištěn finančním zajištěním,

f) finanční kolaterál plní požadavky podle čl. 197 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 a je po přiměřeně konzervativní srážce dostatečný k zajištění části závazku podle písmene e),

g) finanční kolaterál není zatížen právy třetích stran, zejména není použit k zajištění jiných závazků k plnění,

h) sjednaná doba trvání finančního zajištění, jakož i splatnost předmětu finančního zajištění splňuje podmínky podle čl. 72c odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 a

i) neexistují žádné právní, regulační ani provozní překážky, které by ovládané osobě bránily uspokojit se z finančního kolaterálu, včetně situací, kdy by bylo vůči ovládající

osobě přijato opatření k řešení krize nebo uplatněn odpis a konverze kapitálových nástrojů a vnitroskupinových způsobilých závazků.“

Dosavadní odstavec 2 se označuje jako odstavec 3.

Odůvodnění: Podle § 131a odst. 2 může Česká národní banka rozhodnout o výjimce z povinnosti plnit vnitřní minimální požadavek na individuálním základě ovládané osoby, jestliže její ovládající osoba (která není osobou podléhající řešení krize) plní vnitřní minimální požadavek na konsolidovaném základě.

Nahrazení vnitřního minimálního požadavku kolateralizovanou zárukou představuje vyšší míru ochrany než upuštění od plnění vnitřního minimálního požadavku podle § 131a odst. 2. Za použití argumentu „a maiori ad minus“ by měla být tato možnost rovněž stanovena.

Navrhována úprava reflektuje Sdělení Evropské komise ze dne 29. září 2020 o výkladu některých právních ustanovení revidovaného rámce pro řešení krize bank v reakci na otázku vznesené orgány členských států.

12. V dosavadním **novelizačním bodu 134** v § 131b odst. 3 se za slovo „krize“ vkládají slova „ovládající osoba“ a za slova „odstavce 1 písm. i)“ se vkládají slova „nebo odst. 2 písm. i)“.

Odůvodnění: Česká národní banka by měla být, s ohledem na návrh, kterým by bylo umožněno nahrazení vnitřního minimálního požadavku kolateralizovanou zárukou, oprávněna vyžadovat rovněž od ovládající osoby (která není osobou podléhající řešení krize) předložení právního stanoviska o možnosti realizace finančního zajištění.

Navrhována úprava reflektuje Sdělení Evropské komise ze dne 29. září 2020 o výkladu některých právních ustanovení revidovaného rámce pro řešení krize bank v reakci na otázku vznesené orgány členských států.

Platné znění zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu (s vyznačením změn oproti ST 904):

§ 18

(1) Plán řešení krize musí být aktualizován jednou ročně nebo v případě změny právní nebo organizační struktury instituce, jejích obchodních činností a finanční situace, v jejímž důsledku by mohlo dojít ke snížení efektivity plánu řešení krize nebo která jinak vyžaduje aktualizaci plánu řešení krize. O takové změně je instituce povinna bez zbytečného odkladu informovat Českou národní banku.

(2) Plán řešení krize musí být aktualizován rovněž po uplatnění opatření k řešení krize nebo odpisu a konverzi odepisovatelných kapitálových nástrojů a vnitroskupinových způsobilých závazků. Při aktualizaci plánu řešení krize Česká národní banka stanoví lhůtu podle § 17 odst. 5 písm. o) a p) se zohledněním lhůty pro splnění pokynu k držení dodatečného kapitálu podle jiného právního předpisu⁶⁾.

~~(2)~~**(3)** Česká národní banka současně se sestavením plánu řešení krize podle § 17 nebo jeho aktualizací posoudí způsobilost k řešení krize instituce.

~~(3)~~**(4)** Na základě posouzení instituce podle § 17 odst. 3 stanoví Česká národní banka rozsah a náležitosti plánu řešení krize, rozsah informací poskytovaných institucí, periodicitu jeho aktualizace a rozsah posouzení způsobilosti k řešení krize.

~~(4)~~**(5)** Dojde-li Česká národní banka k závěru, že bude v souladu s posouzením podle odstavce 3 **4** postačovat zjednodušený plán řešení krize instituce, informuje o tom Evropský orgán pro bankovníctví. Zjednodušený plán řešení krize může předpokládat, že selhání instituce bude řešeno likvidací nebo podle insolvenčního zákona, bez použití pravomocí k řešení krize podle tohoto zákona. Zjednodušený plán řešení krize může být aktualizován méně často, než je stanoveno v odstavci 1. Vypracování zjednodušeného plánu řešení krize není překážkou pro uplatnění opatření k předcházení krizím nebo opatření k řešení krize.

~~(5)~~**(6)** Zjednodušený plán řešení krize podle odstavce 4 **5** nelze vypracovat pro instituci,

a) jejíž celková bilanční suma převyšuje částku odpovídající 30 000 000 000 EUR, nebo

b) jejíž podíl celkové bilanční sumy vzhledem k hrubému domácímu produktu přesahuje 20 % a zároveň její celková bilanční suma převyšuje částku odpovídající 5 000 000 000 EUR.

CELEX: 32019L0879

Koordinace opatření včasného zásahu a jmenování dočasného správce ve vztahu ke skupinám

(1) Informují-li souběžně nejméně 2 příslušné orgány dohledu jiného členského státu nad členy skupiny, nad jejímž členem vykonává dohled Česká národní banka, o úmyslu uložit dvěma nebo více členům dotčené skupiny opatření odpovídající opatřením podle § 37 nebo jmenování dočasného správce podle § 40, Česká národní banka jako orgán dohledu na konsolidovaném základě nebo orgán dohledu nad ovládanou osobou projedná s ostatními dotčenými členy příslušného kolegia možnost koordinovaného opatření k nápravě pro více členů skupiny a vyvíjí úsilí k tomu, aby bylo dosaženo dohody ohledně posouzení dopadů těchto opatření s ostatními dotčenými orgány dohledu nad členy této skupiny, a to ve lhůtě 5 dnů ode dne, kdy orgán dohledu na konsolidovaném základě informoval ostatní příslušné orgány o tom, že ovládající osoba ve skupině splňuje podmínky pro uložení opatření odpovídajících opatřením podle § 37 nebo jmenování dočasného správce podle § 40.

(2) Rozhodnutí o uložení opatření podle § 37 nebo jmenování dočasného správce podle § 40 vydá Česká národní banka jako orgán dohledu nad ovládanou osobou nebo orgán dohledu na konsolidovaném základě v souladu s dohodou podle odstavce 1.

(3) Nedojde-li k dohodě mezi orgány dohledu podle odstavce 1 ve lhůtě 5 dnů, přijme Česká národní banka jako orgán dohledu nad ovládanou osobou nebo orgán dohledu na konsolidovaném základě samostatně rozhodnutí o uložení opatření podle § 37 nebo jmenování dočasného správce podle § 40 osobě se sídlem na území České republiky.

(4) Nesouhlasí-li Česká národní banka jako orgán dohledu nad ovládanou osobou nebo orgán dohledu na konsolidovaném základě s navrhovaným opatřením jiného člena kolegia odpovídajícím některému z opatření podle § 37 odst. 1 písm. a) ve vztahu k požadavkům stanoveným v § 9 odst. 4 písm. d), j), k) a s), opatření podle § 37 odst. 1 písm. e) nebo g), které bylo oznámeno členům kolegia, nebo nebylo-li dosaženo dohody podle odstavce 1 a dotýká-li se tato záležitost její působnosti, může před uplynutím lhůty podle odstavce 1 požádat Evropský orgán pro bankovníctví o urovnání sporu podle přímo použitelného předpisu Evropské unie⁷⁾. Pokud Česká národní banka jako orgán dohledu nad ovládanou osobou nebo orgán dohledu na konsolidovaném základě nebo některý z orgánů dohledu požádají o toto urovnání sporu, nevydává Česká národní banka jako orgán dohledu nad ovládanou osobou nebo orgán dohledu na konsolidovaném základě rozhodnutí o opatření k nápravě až do doby vydání rozhodnutí Evropským orgánem pro bankovníctví, nejdéle však do uplynutí 3 dnů od zahájení postupu pro urovnání sporu.

(5) Při rozhodnutí o uložení opatření podle § 37 nebo jmenování dočasného správce podle § 40 osobě podléhající jejímu dohledu vezme Česká národní banka jako orgán dohledu nad ovládanou osobou nebo orgán dohledu na konsolidovaném základě v úvahu stanoviska ostatních členů kolegia orgánů dohledu, která jí byla sdělena v rámci konzultací ~~podle odstavce~~ podle § 50 odst. 1 nebo 4 nebo při jednání o dohodě podle odstavce 1, jakož i možné dopady jejího rozhodnutí na finanční stabilitu ostatních členských států.

CELEX: 32014L0059

§ 73

Nabytí vlastnického práva

(1) Konverzí odepisovatelného kapitálového nástroje *nebo vnitroskupinového způsobilého závazku* se vlastník tohoto nástroje stává v rozsahu konverze a v určeném konverzním poměru vlastníkem podílu v obchodní korporaci, na jejíž nástroj ~~nebo vnitroskupinový způsobilý závazek~~ kmenového kapitálu tier 1 byl odepisovatelný kapitálový nástroj **nebo vnitroskupinový způsobilý závazek** konvertován.

(2) Je-li podíl podle odstavce 1 představován cenným papírem, uloží Česká národní banka povinné osobě, aby v potřebném rozsahu vydala cenné papíry a aby je odevzdala jejich vlastníkům.

(3) Uloží-li Česká národní banka povinné osobě vydat cenné papíry, jejichž vydání nepřipouští zakladatelské právní jednání povinné osoby, rozhodne zároveň v potřebném rozsahu o změně zakladatelského právního jednání povinné osoby. Změna zakladatelského právního jednání nabyvá účinnosti vykonatelností rozhodnutí České národní banky.

CELEX: 32014L0059

§ 127

Základní ustanovení

(6) Pokud Česká národní banka postupuje podle § 131a odst. 2 nebo § 131b odst. 2, povinná osoba, která není osobou podléhající řešení krize, udržuje kapitál a způsobilé závazky na konsolidovaném základě alespoň ve výši odpovídající vnitřnímu minimálnímu požadavku.

CELEX: 32019L0879 (Čl. 45 odst. 1, Čl. 45f odst. 4 písm. b))

§ 127c

Prodej podřízených způsobilých závazků neprofesionálním zákazníkům

(2) Prodávajícím podřízeného způsobilého závazku osobě, která není profesionálním zákazníkem podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „neprofesionální zákazník“), může být pouze

a) osoba podléhající minimálnímu nebo vnitřnímu minimálnímu požadavku, o jejíž podřízený způsobilý závazek se jedná, nebo srovnatelná osoba se sídlem na území jiného členského státu,

b) osoba, která je na základě povolení k činnosti uděleného Českou národní bankou nebo orgánem dohledu jiného členského státu oprávněna v České republice poskytovat alespoň hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. a), b), d) nebo e) zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu nebo srovnatelného zahraničního právního předpisu upravujícího poskytování investičních služeb, nebo

c) ~~jiná osoba, která podřízený způsobilý závazek nabyla od osoby uvedené v písmeni a) nebo b)~~, jestliže prodej podřízených způsobilých závazků neprovádí jako svou hlavní činnost, jednu z hlavních činností ani podnikatelsky.

(6) Investičním portfoliem neprofesionálního zákazníka se pro účely odstavců 3 a 4 rozumí jeho peněžní prostředky a investiční nástroje s výjimkou investičních nástrojů, které mu byly poskytnuty jako předmět zajištění.

CELEX: 32019L0879 (Čl. 44a odst. 4)

§ 128b

Požadavek na podřízenost způsobilých závazků

(2) Ke splnění ~~povinnosti~~ požadavku na podřízenost podle odstavce 1 vyjádřeného podle § 127a odst. 1 písm. b) může osoba podléhající řešení krize využít i kmenový kapitál tier 1, který udržuje pro splnění kombinované kapitálové rezervy.

CELEX: 32019L0879 (čl. 45b odst. 6)

§ 128c

Požadavek na podřízenost způsobilých závazků globálně systémově významné instituce a významné osoby podléhající řešení krize

(1) Osoba podléhající řešení krize, která je globálně systémově významnou institucí, členem skupiny, která je globálně systémově významnou institucí, nebo významnou osobou podléhající řešení krize podle odstavce 6, plní požadavek na podřízenost ve výši 8 % kapitálu a závazků; k tomu může využít i kmenový kapitál tier 1, který udržuje pro splnění kombinované kapitálové rezervy. Ustanovení § 128b odst. 2 a § 128d odst. 3 se použije použijí obdobně.

(5) Osoba uvedená v odstavci 1 může k plnění části minimálního požadavku podle odstavce 4 vyjádřené podle § 127a odst. 1 písm. b) využít i kmenový kapitál tier 1, který udržuje pro splnění kombinované kapitálové rezervy.

CELEX: 32019L0879 (čl. 45b odst. 4 a 6)

§ 131b

Plnění vnitřního minimálního požadavku prostřednictvím závazku k plnění

(2) Česká národní banka může ovládané osobě povolit, aby vnitřní minimální požadavek plnila zcela nebo zčásti prostřednictvím závazku k plnění ovládající osoby, pokud

a) ovládaná osoba a ovládající osoba mají sídlo na území České republiky a patří do stejné skupiny podléhající řešení krize,

b) ovládající osoba udržuje kapitál a odepisovatelné závazky na konsolidovaném základě alespoň ve výši vnitřního minimálního požadavku,

c) závazek k plnění je poskytnut alespoň ve výši odpovídající části vnitřního minimálního požadavku, který nahrazuje,

d) právo ovládané osoby na plnění a povinnost ovládající osoby plnit vznikne v okamžiku, kdy ovládaná osoba není schopna hradit své splatné dluhy nebo kdy splňuje

podmínky pro uplatnění odpisu a konverze kapitálových nástrojů a vnitroskupinových způsobilých závazků, podle toho, která událost nastane dříve,

e) alespoň do výše 50 % je závazek k plnění zajištěn finančním zajištěním,

f) finanční kolaterál plní požadavky podle čl. 197 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 a je po přiměřeně konzervativní srážce dostatečný k zajištění části závazku podle písmene e),

g) finanční kolaterál není zatížen právy třetích stran, zejména není použit k zajištění jiných závazků k plnění,

h) sjednaná doba trvání finančního zajištění, jakož i splatnost předmětu finančního zajištění splňuje podmínky podle čl. 72c odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 a

i) neexistují žádné právní, regulatorní ani provozní překážky, které by ovládané osobě bránily uspokojit se z finančního kolaterálu, včetně situací, kdy by vůči ovládající osobě přijato opatření k řešení krize nebo uplatněn odpis a konverze kapitálových nástrojů a vnitroskupinových způsobilých závazků.

(2) (3) Česká národní banka může požadovat, aby jí osoba podléhající řešení krize, ovládající osoba nebo ovládaná osoba předložila písemné, odůvodněné a nezávislé právní posouzení splnění podmínky podle odstavce 1 písm. i) nebo odst. 2 písm. i), nebo aby jinak doložila splnění této podmínky.

CELEX: 32019L0879 (čl. 45f odst. 5)

Část druhá, čl. III - změna zákona o podnikání na kapitálovém trhu

Za **novelizační bod 1** se vkládá nový novelizační bod x), který zní:

„x) V § 83 písm. d) a e) se text „m“ nahrazuje textem „n“.“.

Následující novelizační body se přečísloují.

Odůvodnění: V důsledku dosavadního novelizačního bodu 2 je třeba upravit vnitřní odkazy.

Platné znění zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (s vyznačením změn oproti ST 904):

§ 83

Vymezení některých pojmů

Pro účely tohoto zákona se rozumí

a) vypořádáním

1. započtení vzájemných pohledávek z obchodů s investičními nástroji, nebo
2. splnění vzájemných dluhů z obchodů s investičními nástroji převodem investičních nástrojů nebo peněžních prostředků,

b) příkazem k vypořádání pokyn účastníka vypořadacího systému s neodvolatelností vypořádání nebo účastníka či provozovatele systému propojeného podle § 89, na jehož základě má být v souladu s pravidly vypořadacího systému s neodvolatelností vypořádání (dále jen „pravidla systému“) provedeno vypořádání,

~~e) ústřední protistranou osoba, která při vypořádání vstupuje mezi účastníky vypořadacího systému s neodvolatelností vypořádání uvedené v § 84 odst. 1 písm. a) až g) nebo m) jako jejich výlučná protistrana ústřední protistranou ústřední protistrana podle čl. 2 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012,~~

c) ústřední protistranou ústřední protistrana podle čl. 2 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012,

d) zúčtovatelem osoba, která vede pro účastníky vypořadacího systému s neodvolatelností vypořádání uvedené v § 84 odst. 1 písm. a) až g), i) nebo ~~m-n~~ účet, na němž se provádí vypořádání,

e) clearingovou institucí osoba, která provádí vypořádání započtením vzájemných pohledávek účastníků vypořadacího systému s neodvolatelností vypořádání uvedených v § 84 odst. 1 písm. a) až g), i), j) nebo ~~m-n~~),

f) provozním dnem pravidly systému stanovená, pravidelně se opakující doba, během níž vypořadací systém s neodvolatelností vypořádání přijímá a provádí příkazy k vypořádání a další úkony s tímto vypořádáním související.

CELEX: 32019L0879

Za část třetí se vkládá nová část čtvrtá, která včetně nadpisu zní:

ČÁST ČTVRTÁ

Změna insolvenčního zákona

Čl. V

V zákoně č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení, ve znění zákona č. 307/2018 Sb., se za § 374b vkládá nový § 374c, který včetně nadpisu zní

„§ 374c

Pohledávky z odepisovatelných kapitálových nástrojů

Pohledávky z odepisovatelných kapitálových nástrojů podle § 2 odst. 2 písm. l) zákona upravujícího ozdravné postupy a řešení krize na finančním trhu jsou uspokojovány po ostatních podřízených pohledávkách.“

CELEX: 32019L0879

Dosavadní část čtvrtá se označuje jako část pátá a dosavadní čl. V se označuje jako čl. VI.

Odůvodnění: Navrhované ustanovení reaguje na požadavek čl. 48 odst. 7 směrnice BRRD II, podle kterého se pohledávky z nástrojů regulatorního kapitálu v insolvenčním řízení uspokojují až po všech ostatních pohledávkách. Důvodem pro tuto úpravu je snaha zrcadlit pořadí odpisu nebo konverze podle zákona o ozdravných postupech v pořadí uspokojování pohledávek vyplývajících z kapitálových nástrojů v insolvenčním řízení. Díky této úpravě by se mělo předcházet porušení zásady, podle které jsou v případě řešení krize věřitelé a vlastníci nástrojů účasti uspokojeni alespoň v takové míře, v jaké by byli uspokojeni v řízení podle insolvenčního zákona.

Mezi kapitálové nástroje se zahrnují nástroje zahrnované do kmenového kapitálu tier 1, vedlejšího kapitálu tier 1 nebo kapitálu tier 2. Pohledávky z kmenového kapitálu tier 1 budou vždy pohledávky vyplývající z účasti na povinné osobě ve smyslu § 172 odst. 3, které se uspokojují jako poslední. Navrhuje se proto v novém § 374c upravit pořadí uspokojování pohledávek z nástrojů zahrnovaných do položek vedlejšího kapitálu tier 1 a z nástrojů kapitálu tier 2, tedy tzv. odepisovatelné kapitálové nástroje, jak jsou definovány v § 2 odst. 2 písm. l) zákona o ozdravných postupech. Navrhovaná úprava tak systematiky navazuje na úpravu pořadí pohledávek z nepreferovaných dluhových nástrojů přijatou rovněž v návaznosti na rámeček řešení krizí.

Na výnosy z odepisovatelných kapitálových nástrojů, například pohledávky z úroků, jejichž podřízenost čl. 63 CRR nevyžaduje a emitent smluvně podřízenost těchto výnosů nestanovil, se navrhované ustanovení neuplatní.

Jelikož i postupně amortizovaný nástroj splňující podmínky podle čl. 63 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (CRR) je nástrojem kapitálu tier 2, vztahuje se na celý takový nástroj navrhované ustanovení, a to bez ohledu na jeho započitatelnost do regulatorního kapitálu.

Navrhována úprava reflektuje Sdělení Evropské komise ze dne 29. září 2020 o výkladu některých právních ustanovení revidovaného rámce pro řešení krize bank v reakci na otázky vznesené orgány členských států.

Platné znění zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (s vyznačením změn oproti ST 904):

§ 374c

Pohledávky z odepisovatelných kapitálových nástrojů

Pohledávky z odepisovatelných kapitálových nástrojů podle § 2 odst. 2 písm. l) zákona upravujícího ozdravné postupy a řešení krize na finančním trhu jsou uspokojovány po ostatních podřízených pohledávkách.

Část pátá – účinnost, se mění takto:

13. V čl. VI se slova „dnem 28. prosince 2020“ nahrazují slovy „prvním dnem po dni jeho vyhlášení“ a číslo „131“ se nahrazuje číslem „134“.

Odůvodnění: V návaznosti na zdržení probíhajícího legislativního procesu v Poslanecké sněmovně Parlamentu České republiky je nepravděpodobné, že by návrh zákona mohl nabýt účinnosti v původním směrnicí stanoveném termínu. Z tohoto důvodu se účinnost zákona navrhuje změnit z pevného data na uplynutí určité lhůty od vyhlášení právního předpisu ve Sbírce zákonů. Ač se jedná o rozsáhlou novelu většího počtu zákonů, je nezbytné stanovit legisvakanční lhůtu co nejkratší, a to z důvodu transpoziční lhůty, která bude zřejmě i tak překročena. Vzhledem ke skutečnosti, že návrh zákona transponuje evropské předpisy a jeho adresáty jsou sofistikované subjekty, nelze pochybovat o tom, že se s danou úpravou seznamují již před účinností zákona.

Ustanovení § 136a je součástí dosavadního novelizačního bodu 134. Dojde-li v důsledku vložení nových novelizačních bodů k přečíslování dosavadního bodu 134, bude toto zohledněno ve výsledném textu čl. VI.

Platné znění (s vyznačením změn oproti ST 904):

ÚČINNOST
Čl. VI

Tento zákon nabývá účinnosti ~~dnem 28. prosince 2020~~ **prvním dnem po dni jeho vyhlášení**, s výjimkou ustanovení části první čl. I bodu ~~131~~ **134**, pokud jde o § 136a, které nabývá účinnosti dnem 1. ledna 2024.