

Právní aktuality - Finanční trh

Bulletin srpen & září 2007



Brzobohatý Brož & Honsa

Obsah:

- [1. Investiční nástroje, komodity a trhy](#)
- [2. Kolektivní investování](#)
- [3. Bankovníctví a platební systémy](#)
- [4. Pojišťovnictví](#)
- [5. Regulace finančního trhu](#)
- [6. Obchodní společnosti](#)

1. Investiční nástroje, komodity a trhy

Evropská unie

Zprávy CESR k rozšíření transparentních požadavků na jiné než akciové nástroje

Počátkem srpna publikoval CESR zprávu k otázkám rozšíření režimu transparentnosti před uzavřením o obchodu a po uzavření obchodu, zavedeného směrnicí o trzích finančních nástrojů (MiFID), na jiné než akciové nástroje. CESR ve svém doporučení vůči Evropské komisi uvádí, že míra tržního selhání zejména v oblasti dluhopisového trhu je poměrně malá a připravovaná tržní řešení v podobě vytvoření několika informačních platform¹ má potenciál výrazně zvýšit dostupnost informací. CESR aktuálně nepovažuje za nutné legislativně rozšiřovat režim před-obchodní a po-obchodní transparentnosti i na dluhopisový trh.

Zpráva CESR je dostupná zde: [CESR](#)

Aktualizace doporučení CESR k aplikaci pravidel o prospektu

Koncem září vydal CESR doplněnou verzi dokumentu – otázky a odpovědi ohledně praktické aplikace pravidel pro tvorbu a uveřejňování prospektu veřejně nabízeného cenného papíru. Doplněny jsou například otázky ohledně zaměstnaneckých opčních programů, uspořádání informací v prospektu, ke způsobu výpočet limitu emise (2,5 mil. EUR), informacím o daňovém režimu, k používání pojmu prospekt, k uvádění předběžných finančních výsledků v prospektu a mnohé další.

Dokument je přístupný zde:

[CESR](#)

¹ Jde např. o iniciativu ICMA European Financial Services Industry Standard for Good Practice on Bond Market Transparency for retail investors. Více informací na [ICMA web site](#)

Česká republika

ČNB předložila k připomínkám návrhy vyhlášek k novele zákona o podnikání na kapitálovém trhu

V návaznosti na zásadní novelu zákona o podnikání na kapitálovém trhu, která transponuje směrnici o trzích finančních nástrojů (MiFID) připravila Česká národní banka (ČNB) návrhy nových prováděcích vyhlášek.

Nová vyhláška o podrobnostech omezitelných pravidel a pravidel jednání se zákazníky při poskytování investičních služeb, by měla nahradit jak stávající vyhlášku pro obchodníky s cennými papíry („OCP“) a investiční společnosti poskytující investiční služby tak vyhlášku pro investiční zprostředkovatele². Návrh vyhlášky obsahuje úpravu následujících oblastí:

- pravidla omezitelného poskytování investičních služeb a požadavky na řídicí a kontrolní systém, zejména organizační předpoklady, řízení rizik a vnitřní kontrolní systém,
- způsob a uchování dokumentů a záznamů a stanovení doby uchování záznamů ve vztahu k investičním nástrojům a obchodům,
- pravidla jednání při poskytování investičních služeb se zákazníky ze strany obchodníka s cennými papíry a investiční společnosti.

Přitom úprava vnitřního kontrolního systému obchodníka s cennými papíry dokončuje transpozice předpisů o kapitálové přiměřenosti, která byla pro banky a kampeličky provedena separátní vyhláškou³. V ostatních částech návrh vyhlášky provádí transpozici MiFID.

V oblasti omezitelných pravidel vyhláška upravuje podrobnější pravidla pro:

- postupy pro zjišťování a řízení střetu zájmů
- opatření k ochraně vnitřních informací
- podmínky pro outsourcing
- opatření pro ochranu majetku zákazníka

² Vyhláška č. 258/2004 Sb., kterou se stanoví podrobnosti dodržování pravidel omezitelného poskytování investičních služeb a podrobnější způsoby jednání obchodníka s cennými papíry se zákazníky Vyhláška č. 429/2004 Sb., kterou se stanoví pravidla jednání investičního zprostředkovatele se zákazníky, administrativní postupy a mechanismus vnitřní kontroly nezbytné pro řádný výkon činnosti investičního zprostředkovatele

³ Vyhláška č. 123/2007 Sb., o pravidlech omezitelného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

- pravidla uchovávání záznamů týkajících se poskytnuté investiční služby

V rámci pravidel jednání k zákazníkům upravuje vyhláška detailně

- režim přijímání pobídek
- obsah informací o obchodníkovi a investičních službách poskytovaných zákazníkovi
- obsah informací, které obchodník musí od zákazníka získat
- faktory a kritéria pro provádění pokynů
- pravidla pro provádění pokynů a pro jejich sdružování
- podávání informací o provedených pokynech a zákaznickém majetku

Vydání vyhlášky se předpokládá současně s novelou zákona o podnikání na kapitálovém trhu, které očekáváme v prvním čtvrtletí 2008.

V rámci **novely vyhlášky o některých informačních povinnostech obchodníka s cennými papíry** dochází k několika změnám. Dle návrhu vyhlášky budou obchodníci moci podávat hlášení prostřednictvím třetí osoby o všech obchodech např. organizátora regulovaného trhu. Nově budou ČNB bance zasílány informace o obchodech s investičními nástroji přijatým k obchodování na jakémkoliv regulovaném trhu v EU, které uzavřel obchodník s cennými papíry se sídlem v České republice.

Zásadní změnou, která si vyžádá úpravy informačních systémů obchodníků s cennými papíry je úprava struktury zasílaných informací. Jde o harmonizaci s požadavky norem ISO tak, aby získané informace mohly být snadno vyměňovány mezi příslušnými orgány dohledu jednotlivých členských států.

Nová vyhláška o informační povinnosti organizátora regulovaného trhu (ORT) a provozovatele mnohostranného obchodního systému (MOS) upravuje podrobnosti obsahu informací ohledně výsledků hospodaření uveřejňovaných ORT a zasílaných ČNB a dále u údajů potřebných pro výkon dohledu (např. významné porušení pravidel obchodování či mimořádné situace na trhu). Obsah je dále specifikován u údajů uveřejňovaných o nabídce a poptávce na příslušném trhu.

Způsob a formu uveřejnění či zaslání ČNB specifikuje vyhláška pro uveřejňování kurzů, údaje o osobách s kvalifikovanou účastí, výroční zprávy a čtvrtletní hospodářské výsledky a u

zasílání údajů potřebných pro výkon dohledu. Dále pro informování ČNB o porušení zákona nebo pravidel trhu a výročních zpráv a čtvrtletních hospodářských výsledků.

Vyhláška také upravuje lhůty pro uveřejnění kurzů investičních nástrojů, informací o osobách s kvalifikovanou účastí a pro zasílání údajů potřebných pro výkon dohledu.

ČNB vydala novely vyhlášek o informačních povinnostech obchodníků s cennými papíry a informačních povinnostech emitentů

Novely vyhlášek o informačních povinnostech obchodníků s cennými papíry⁴ a o informačních povinnostech emitentů kótovaných cenných papírů⁵ publikované na konci září obsahují změny ohledně elektronického formátu zasílaných výročních zpráv, které ČNB dále předkládá na obchodní rejstřík. Změna souvisí s digitalizací obchodního rejstříku⁶.

Text vyhlášek je dostupný např. zde [E-pravo](#)

Slovenská republika

Nové opatření NBS k uveřejňování informací obchodníky s cennými papíry a bankami

V první polovině září bylo vydáno opatření NBS k uveřejňování informací obchodníky s cennými papíry a bankami resp. pobočkami zahraničních obchodníků a bank⁷ navazující na transpozici předpisů o kapitálové přiměřenosti. Toto opatření stanovuje podrobný obsah informací, které o své osobě, činnosti a hospodářských výsledcích, struktuře podnikatelské sku-

⁴ Vyhláška č. 242/2007 Sb., kterou se mění vyhláška č. 605/2006 Sb., o některých informačních povinnostech obchodníka s cennými papíry

⁵ Vyhláška č. 240/2007 Sb., kterou se mění vyhláška č. 264/2004 Sb., o formě a způsobu zasílání výroční zprávy a pololetní zprávy emitenta kótovaného cenného papíru a o způsobu plnění povinnosti oznámit podíl na hlasovacích právech, ve znění vyhlášky č. 458/2004 Sb.

⁶ viz vyhláška č. 562/2006 Sb., kterou se stanoví způsob převedení listin do elektronické podoby, způsob nakládání s převedenými listinami a obligatorní elektronická podoba listin (vyhláška o digitalizaci obchodního rejstříku)

⁷ Opatrenie Národnej banky Slovenska z 21. augusta 2007 č. 9/2007 o uverejňovaní informácií obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi a o zmene opatrenia Národnej banky Slovenska č. 1/2007 o uverejňovaní informácií bankami a pobočkami zahraničných bánk

piny, o rizicích, kterým čelí a o dalších skutečnostech musí uveřejňovat obchodníci s cennými papíry a obdobně i banky, které postupují podle speciální opatření NBS pro banky.

Ohledně formy a lhůty pro uveřejnění opatření stanoví mj., že tyto informace musí obchodníci uveřejňovat na své internetové stránce nejméně po dobu do uveřejnění informací za následující kalendářní rok. Podle tohoto opatření se uveřejní poprvé informace za druhé pololetí roku 2007.

Dokumenty NBS jdou dostupné zde:

[NBS website](#)

2. Kolektivní investování

Evropská unie

n/a

Česká republika

ČNB vydala novelu vyhlášky o informačních povinnostech fondů a investiční společnosti

Novela vyhlášky o informačních povinnostech fondu kolektivního investování a investiční společnosti⁸ vydaná ve sbírce na konci září obsahují změny ohledně elektronického formátu zasílaných výročních zpráv, které ČNB dále předkládá na obchodní rejstřík. Změna souvisí s digitalizací obchodního rejstříku⁹.

Text vyhlášky je dostupný např. zde [E-pravo](#)

Slovenská republika

n/a

3. Bankovníctví a platební systémy

Evropská unie

n/a

⁸ Vyhláška č. 603/2006 Sb., o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti

⁹ viz vyhláška č. 562/2006 Sb., kterou se stanoví způsob převedení listin do elektronické podoby, způsob nakládání s převedenými listinami a obligatorní elektronická podoba listin (vyhláška o digitalizaci obchodního rejstříku)

Česká republika

ČNB vydala vyhlášku k dalším požadavkům na řídicí a kontrolní systém bank a spořitelních a úvěrních družstev

V návaznosti na ustanovení zákona o bankách a zákona o družstevních záložnách upravujících řízení rizik ukládá nová vyhláška ČNB¹⁰ bankám a družstevním záložnám v souvislosti riziky praní špinavých peněz vytvořit interní systém zásad a kontrolních opatření k předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu („systém zásad“). Tyto instituce dále musí zavést pravidla hodnocení přijatelnosti klienta a stanovit kritéria pro kategorizaci klientů, zjišťování rizikových faktorů u nových i stávajících klientů a postupy vůči rizikovým klientům.

Vyhláška ukládá bankám a kampeličkám ověřovat u nových i stávajících klientů mimo jiné důvody ukončení smluvního vztahu u jiné banky či kampeličky, zda je v zaměstnaneckém poměru či jaký je jeho předmět podnikání je-li podnikatelem. Tyto instituce dále musí průběžně vyhodnocovat obchody klientů z hlediska jejich složitosti a neobvyklosti rozsahu zejména u klientů s individuálně nastavenými podmínkami.

Vyhláška dále ukládá povinnost podrobně vyhodnocovat obchody klientů u nichž zjistí rizikové faktory. Dále jsou kladeny určité kvalitativní požadavky na informační systém banky či kampeličky, tak aby zajistil adekvátní sledování a vyhodnocování informací z hlediska prevence praní špinavých peněz.

Vyhláška také vyžaduje vyhotovení roční zprávy hodnotící činnost banky nebo kampeličky v oblasti prevence legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Rovněž ukládá, aby systém školení v rámci prevence praní špinavých peněz byl aktualizován a u příslušných pracovníků byly průběžně ověřovány jejich znalosti v této oblasti.

Banka a družstevní záložna musí zajistit splnění příslušných povinností také u osob, kterých využívá k distribuci svých služeb a produktů.

Text vyhlášky je dostupný zde:

[E-Pravo](#)

¹⁰ Vyhláška č. 247/2007 Sb., kterou se stanoví některé požadavky na řídicí a kontrolní systém bank a spořitelních a úvěrních družstev

Slovenská republika

Vláda Slovenské republiky schválila koncem září generální zákon k přijetí EURa

Návrh tohoto zákona má vytvořit základní právní předpoklady pro přijetí měny EURO na Slovensku a pro jeho začlenění do eurozóny v roce 2009. Zákon bude novelizovat celou řadu dalších zákonů a obsahuje úpravu celé řady organizačních kroků např. problematiku duálního oběhu hotovosti v měně EUR a ve slovenských korunách, výměnu bankovek a mincí, problematiku bezhotovostního oběhu a platebního styku, otázky související s kontinuitou právních vztahů a postupu při přepočtu ocenění majetkových hodnot, cenných papírů a dalších aktiv na EURO. Zákon dále stanovuje povinnost publikace duálních cen v SK a v EURO po dobu od stanovení konverzního kurzu do jednoho roku od přijetí měny EURO.

Návrh zákon také obsahuje ustanovení o dohledu nad plněním povinností souvisejících se zavedením EURO a úpravu příslušných deliktů a sankcí.

Další informace jsou dostupné např. zde [Vlada SR](#)

Ombudsman Slovenskej bankovej asociácie zahájil činnosť

Počátkem září zahájil činnost ombudsman Slovenskej bankovej asociácie (SBA). Při své činnosti bude vycházet z etického kodexu bank v oblasti ochrany spotřebitele schváleného SBA v červnu letošního roku.

Další informace naleznete zde: <http://www.sbaonline.sk>

NBS publikovala nová opatření v oblasti konsolidovaného dohledu a finančních konglomerátů

V září bylo novelizováno opatření NBS ohledně vlastních zdrojů bank a obchodníků s cennými papíry a o požadavcích na vlastní zdroje bank a obchodníků s cennými papíry¹¹ a byl doplněn

¹¹ Opatrenie Národnej banky Slovenska z 21. augusta 2007 č. 10/2007, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 4/2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk a o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi

katalog finančních institucí s nulovou rizikovou vahou.

Dokument je dostupný zde:

[NBS web site](#)

V srpnu bylo také vydáno **opatření NBS o evidenci majetku a závazků bank a poboček zahraničních bank**¹², které upravuje náležitosti výkazů pro podávání čtvrtletních a ročních hlášení ohledně majetku a závazků bank a poboček zahraničních bank předkládaných jak v písemné, tak elektronické podobě. Dále bylo vydáno **opatření o hlášení konsolidovaném celku**¹³. Toto opatření upravuje náležitosti výkazů pro hlášení o konsolidovaném celku včetně informací o jednotlivých osobách v konsolidačním celku. Hlášení se podává jak pravidelně jednou ročně ke konci kalendářního roku, tak ad hoc v případě změn v osobách v konsolidačním celku nebo změn jednotlivých podílů v rámci konsolidačního celku.

V průběhu srpna publikovala Národní banka Slovenska několik opatření v oblasti pravidel pro činnost a dohled finančních konglomerátů.

Konkrétně se jedná o **opatření upravující vlastní zdroje finančního konglomerátu** a metody výpočtu adekvátnosti výšky vlastních zdrojů na úrovni finančního konglomerátu¹⁴.

Dále byla vydána **novela opatření NBS ohledně vlastních zdrojů finančního konglomerátu a jeho majetkové angažovanosti**¹⁵.

¹² Opatrenie Národnej banky Slovenska z 31. júla 2007 č. 6/2007 o evidencii majetku a záväzkov bánk a pobočiek zahraničných bánk

¹³ Opatrenie Národnej banky Slovenska z 31. júla 2007 č. 7/2007 o hlásení o konsolidovanom celku

¹⁴ Opatrenie Národnej banky Slovenska z 31. júla 2007 č. 8/2007 o vlastných zdrojoch finančného konglomerátu a metódach výpočtu dostatočnej výšky vlastných zdrojov na úrovni finančného konglomerátu podľa zákona o cenných papieroch (oznámenie č. 386/2007 Z.z.)

¹⁵ Opatrenie Národnej banky Slovenska z 10. júla 2007 č. 5/2007 (oznámenie č. 352/2007 Z. z.), ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 15/2004 (oznámenie č. 675/2004 Z. z.) o vlastných zdrojoch finančného konglomerátu a o majetkovej angažovanosti finančného konglomerátu v znení opatrenia Národnej banky Slovenska č. 13/2006

Dokumenty NBS jdou dostupné zde:
[NBS website](#)

4. Pojišťovnictví

Evropská unie

n/a

Česká republika

n/a

Slovenská republika

NBS předložilo k připomínkovému řízení návrhy opatření ohledně informačních povinností Slovenské kanceláře pojistitelů a opatření k minimální výši garančního fondu pojišťovny

Na konci září předložila NBS k připomínkovému řízení návrh opatření upravující rozsah a obsah informací předkládaných Slovenskou kanceláriou poisťovateľov NBS. Návrh opatření obsahuje popis výkazů k informačním povinnostem a hlášením ohledně pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem motorového vozidla, stanovení lhůt pro jejich předkládání. Zaslání výkazů NBS probíhá elektronicky za využití systému NBS.

Další opatření NBS předložené k připomínkovému řízení upravuje minimální výši garančního fondu pojišťovny nebo pobočky zahraniční pojišťovny.

Texty dokumentů jsou dostupné zde:
<http://www.nbs.sk>

5. Regulace finančního trhu

Evropská unie

Nová směrnice o schvalování kvalifikovaných účastí na finančních institucích

Na počátku září byla vydána nová směrnice o pravidlech pro bývání a zvyšování účastí na regulovaných finančních institucích¹⁶. Záměrem této směrnice je jednotně upravit procesní po-

¹⁶ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2007/44/ES ze dne 5. září 2007, kterou se mění směrnice Rady 92/49/EHS a směrnice 2002/83/ES, 2004/39/ES, 2005/68/ES a 2006/48/ES, pokud jde o procesní pravidla a hodnotící kritéria pro obezřetnostní posuzování nabývání a zvyšování účastí ve finančním sektoru

stup a kritéria pro posuzování vhodnosti potenciálního nabyvatele podílu na kreditních institucích (bankách), obchodnicích s cennými papíry, pojišťovnách a zajišťovnách, kde dosud panovala velká různorodost přístupů jak mezi sektory tak i mezi členskými státy.

Jednotně se zavádí hranice podílů při jejich získání nebo překročení je nutno získat příslušný souhlas orgánu dohledu na 10%, 20%, 30% (příp. 33%), 50% anebo podíl, který zakládá ovládnutí.

Příslušný orgán dohledu musí písemně potvrdit přijetí žádosti. Pro vydání rozhodnutí se zavádí jednotná lhůta 60-ti pracovních dnů od podání úplné žádosti. Doba případných přerušení řízení je omezena na 20 pracovních dní. V případě, že je žadatelem úvěrová instituce, obchodník s cennými papíry, investiční společnost, pojišťovna nebo zajišťovna z jiného členského státu EU zavádí se obligatorní konzultace mezi příslušnými orgány dohledu.

Ohledně kritérií pro posuzování stanoví směrnice taxativní výčet kritérií mj. dobrou pověst žadatele, jeho finanční situaci, odbornost a dobrou pověst managementu cílové společnosti po získání podílu či důvěryhodnost prostředků, které mají být použity na získání podílu.

Lhůta pro transpozici předpisů do národních právních řádů je stanovena do března 2009. V České republice se transpozice této směrnice dotkne zákona o bankách, zákona o spořitelních a úvěrních družstvech, zákona o podnikání na kapitálovém trhu a zákona o pojišťovnictví.

Ve Slovenské republice se transpozice této směrnice promítne do zákona o bankách, zákona o cenných papírech a zákona o poisťovníctve.

Dokument je dostupný zde:

[EUR-LEX](#)

Česká republika

Ministerstvo financí publikovalo rámcovou politiku ochrany spotřebitele na finančním trhu

Dokument Ministerstva financí rámcová politika ochrany spotřebitele na finančním trhu uveřejněný počátkem září obsahuje vedle rozboru důvodů pro ochranu spotřebitele na finančním

trhu také rámec opatření, které by ve střednědobém horizontu Ministerstvo chtělo iniciovat.

Základní cílem ochrany spotřebitele má být omezování selhání trhu v podobě informační asymetrie, kdy spotřebitel má horší přístup k informacím o finančních produktech a jejich poskytovatelích, je hůře vybaven pro zpracování informací o finančních produktech než finanční instituce a má obtížnější postavení při prosazování a ochraně svých zájmů.

Opatření do budoucna navrhovaná Ministerstvem mají zahrnovat mj.:

- zajištění adekvátních informací o finančních produktech (např. v podobě standardizovaných produktových listů),
- zavedení požadavků na odbornost poskytovatelů finančních služeb, distributorů a poradců,
- nastavení pravidel jednání se zákazníky pro všechny sektory finančního trhu,
- systematické zvyšování finanční gramotnosti jak v rámci školního vzdělávání tak i osvětou a vzděláváním dospělých,
- vytvoření mechanismu mimosoudního řešení sporů mezi spotřebiteli a finančními institucemi.

Ministerstvo deklaruje, že navrhovaná opatření budou obdobným způsobem směřovat vůči všem sektorům pro srovnatelné typy produktů chtějí uplatňovat stejná pravidla.

Dokument výslovně uvádí, že ministerstvo preferuje řešení na bázi samoregulace a tržních standardů. Nicméně nevylučuje ani legislativní kroky, které by však měly projít veřejnými konzultacemi.

Text dokumentu je dostupný zde:

www.mfcr.cz

Ministerstvo financí zahájilo veřejnou diskusi k záměru zákona o dohledu nad finančním trhem

Prvního října předložilo Ministerstvo financí k veřejné diskusi záměr nového zákona o dohledu nad finančním trhem. V návaznosti na integraci dohledu do České národní banky by tento předpis měl sjednotit úpravu postupu ČNB. Zákon by měl sjednotit dosud roztržitou procesní úpravu obsaženou v řadě sektorových předpisů.

Zákon by měl stanovovat cíle dohledu vykonávaného ČNB, vymezovat obsah dohledu a osoby, které dohledu podléhají. Dále otázky mlčen-

livosti, spolupráce s dalšími tuzemskými orgány i zahraničními dohledovými institucemi. V oblasti kontrolní činnosti předpokládá záměr MF úpravu některých speciálních otázek v návaznosti na zákon o státní kontrole, který tuto problematiku upravuje obecně¹⁷. V oblasti správních řízení ministerstvo předpokládá v návaznosti na obecnou úpravu správního řízení stanovení několika zvláštních druhů řízení – v oblasti povolování (např. schvalování vedoucích osob a kvalifikovaných účastí), ukládání sankcí a opatření k nápravě. Navrhuje se také v návaznosti na současnou úpravu¹⁸ specifikovat také režim ukládání předběžných opatření. Zákon má stanovit speciální postup pro rozhodování o rozkladu a dále úpravu lhůt pro rozhodnutí v některých typech řízení.

Navrhovaný zákon by měl dále upravovat vedení různých seznamů a registrů, uveřejňování rozhodnutí, stanovisek a dalších informací pro veřejnost.

Dokument je dostupný zde:

www.mfcr.cz

Ministerstvo financí předložilo k připomínkám nový zákon o auditorech

V průběhu září byl do mezirezortního připomínkového řízení předložen návrh zcela nového zákona o auditorech. Tento zákon transponuje novou směrnici o statutárním auditu¹⁹. Návrh zákona vychází se stávajícího systému regulace auditorů, který je zajišťován Komorou auditorů české republiky („Komora“) a tento systém doplňuje orgán veřejného dohledu nad činností auditorů – Rada pro veřejný dohled nad auditem („Rada“).

Rada bude dohlížet nad dodržováním auditorských standardů, etického kodexu a vnitřních předpisů Komory, systémem zajištění kvality

¹⁷ zákon č. 552/1992 sb., o státní kontrole ve znění pozdějších předpisů

¹⁸ zákon č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu ve znění pozdějších předpisů, zákon č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví a o změnách a doplnění dalších zákonů ve znění pozdějších předpisů.

¹⁹ Směrnice evropského parlamentu a rady 2006/43/ES ze dne 17. května 2006 o povinném auditu ročních a konsolidovaných účetních závěrek, o změně směrnic Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS a o zrušení směrnice Rady 84/253/EHS.

auditorské činnosti, systémem průběžného vzdělávání auditorů, disciplinárním a sankčním systémem a vstupem do profese. Činnost Rady je financována ze státního rozpočtu, tak aby byla nezávislá na osobách, které kontroluje. Základním dokumentem pro činnost Rady je její statut, který schvaluje ministr financí. Nově zákon upravuje spolupráci Rady s orgány veřejného dohledu v rámci EU a se třetími zeměmi. Ministr financí jmenuje členy Rady a je oprávněn podávat podnět k soudu jak v případě nečinnosti Rady tak i Komory.

Z hlediska vstupu do auditorské profese, dochází také ke změnám v systému auditorských zkoušek, zjednodušení prokazování bezúhonnosti. Zákon také navazuje na úpravu problematiky opatření v boji proti legalizaci výnosů z trestné činnosti. Zákon detailně upravuje systém zajištění kvality činnosti auditorů, který je doposud upraven vnitřními předpisy Komory. Systém zajištění kvality a jeho přezkum u jednotlivých auditorů a auditorských společností bude nadále zajišťovat Komora.

Zákon dále zakotvuje povinné používání mezinárodních auditorských standardů, které budou přijímány Evropskou komisí, a ukládá auditorům povinnost řídit se etickým kodexem Mezinárodní federace účetních.

Vedle rozšíření definice subjektu veřejného zájmu, kam se řadí mj. banky, pojišťovny a společnosti jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, ukládá zákon těmto subjektům také některé povinnosti. Jde především o povinnost zřídit výbor pro audit a zajistit jeho efektivní fungování.

Slovenská republika

Vláda Slovenské republiky schválila Koncepti ochrany spotřebitele v oblasti finančních služeb

Na začátku srpna schválila vláda Slovenské republiky koncepci ochrany spotřebitele v oblasti finančních služeb, zabezpečení finančního vzdělávání a regulace zprostředkovatelské a poradenské činnosti na finančním trhu.

Vedle rozvoje finančního vzdělávání veřejnosti a jeho organizačního zabezpečení předpokládá

materiál také zpracování nové legislativy, která má upravovat informace o finančních produktech a vytvořit jednotný rámec pro distribuci finančních produktů a pro poradenství.

Koncepce předpokládá přijetí zákona, který vymeze zprostředkování a poradenství, stanoví podmínky pro získání příslušného povolení nebo registrace, požadavky na odbornou způsobilost osoby vykonávajících zprostředkovatelskou nebo poradenskou činnost. Legislativně budou zakotvena také pravidla pro jednání k zákazníkům a pravidla propagace služeb a také požadavek na určité kapitálové vybavení nebo pojištění zprostředkovatelů a poradců.

Tento zákon by měl obecně upravit dohled nad činností zprostředkovatelů a poradců, s tím že v sektorech, kde existuje příslušná evropská legislativa, budou zohledněny tyto specifické požadavky. Jako určitou alternativu koncepce zmiňuje možnost zapojení akreditovaných profesních sdružení do procesu dohledu, zejména v oblasti registrací.

Regulovaný režim by se podle záměrů koncepce měl týkat jak investičních, pojišťovacích a spořicíh produktů tak i produktů úvěrových. Regulace by se mohla v určitém rozsahu dotknout také fondů rizikového kapitálu resp. poradců působících v této oblasti.

Dokument je dostupný zde

[Vláda SR](#)

6. Obchodní společnosti

Evropská unie

n/a

Česká republika

n/a

Slovenská republika

n/a

Advokátní kancelář Brzobohatý Brož & Honsa, v. o. s. dlouhodobě poskytuje svým klientům právní poradenství v oblasti práva finančních trhů. V rámci svých služeb nabízí také základní informační servis o nejvýznamnějších aktualitách.

Bulletin BBH je určen pouze jako obecná informace o některých důležitých novinkách a událostech v oblasti finančních trhů a související právní problematiky. Jeho obsah není právním poradenstvím, ani doporučením k určitému postupu v konkrétní situaci.

V případě zájmu o další informace nebo o individuální poradenství nebo konzultaci nás neváhejte kontaktovat na níže uvedené adrese.

Brzobohatý Brož & Honsa, v. o. s.
Klimentská 1207/10
110 00 Praha 1
Česká republika
IČO 26143119
Městský soud v Praze oddíl A, vl. 40439
Tel.: 234 091 355
Fax: 234 091 366
E-mail: legal@bbh.cz
Web: www.bbh.cz