

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |  |                        |              |                                  |                                    |   |    |                          |                                |          |
|---|--|------------------------|--------------|----------------------------------|------------------------------------|---|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>  | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník                   | L 68/14                            | Gestor  | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19  |                        |              |                                  |                                    |   |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |  |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b> |                                    |   |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |                        |              | Číslo Sb. / ID                   | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
| Článek 1 bod 1 písm. a)                 | <p>Článek 1</p> <p style="text-align: center;"><b>Změny směrnice 2014/65/EU</b></p> <p>Směrnice 2014/65/EU se mění takto:</p> <p>1) Článek 2 se mění takto:</p> <p>a) v odstavci 1 se písmeno j) nahrazuje tímto:</p> <p>„j) osoby, které:</p> <p>i) na vlastní účet obchodují s komoditními deriváty nebo povolenkami na emise či jejich deriváty, včetně tvůrců trhu, s výjimkou osob, které obchodují na vlastní účet při provádění pokynů zákazníka, nebo</p> <p>ii) poskytují jiné investiční služby, než je obchodování na vlastní účet ve vztahu ke komoditním derivátům nebo povolenkám na emise či jejich derivátům, zákazníkům nebo dodavatelům své hlavní podnikatelské činnosti,</p> <p>pokud:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- se v každém z uvedených případů jednotlivě i souhrnně při posuzování v rámci skupiny jedná vzhledem k jejich hlavní podnikatelské činnosti o činnost doplňkovou,</li> <li>- tyto osoby nejsou součástí skupiny, jejíž hlavní podnikatelskou činností je poskytování investičních služeb ve smyslu této směrnice, provádění jakékoliv činnosti uvedené v příloze I směrnice 2013/36/EU ani působení jako tvůrce trhu s komoditními deriváty,</li> <li>- tyto osoby nepoužívají způsob algoritmického obchodování s vysokou frekvencí a</li> <li>- tyto osoby na požádání informují příslušný orgán o důvodech, proč považují svou činnost podle bodů i) a ii) za doplňkovou ke své hlavní podnikatelské činnosti;“</li> </ul> |                        |              | 256/2004 ve znění 96/2022        | § 4b odst. 5                       | <p>(5) Kritéria pro určení toho, kdy má být pro účely odstavce 1 písm. j) v rámci skupiny určitá činnost považována za doplňkovou k hlavní podnikatelské činnosti, upravují čl. 1 až 7 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/1833<sup>79)</sup>.</p> <p>_____</p> <p><sup>79)</sup> Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/1833 ze dne 14. července 2021, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU upřesněním kritérií k určení toho, kdy má být na úrovni skupiny určitá činnost považována za doplňkovou k hlavní podnikatelské činnosti.</p> |    |                          | PT                             |          |
| Článek 1 bod 1 písm. b)                 | <p>1. Článek 2 se mění takto:</p> <p>b) odstavec 4 se nahrazuje tímto:</p> <p>„4. Komise do 31. července 2021 přijme akt v přenesené pravomoci v souladu s článkem 89 za účelem doplnění této směrnice tím, že pro účely odst. 1 písm. j) tohoto článku upřesní kritéria pro určení toho, kdy má být na úrovni skupiny určitá činnost považována za doplňkovou k hlavní podnikatelské činnosti.</p>  |                        |              |                                  |                                    | <p><i>Nerelevantní z hlediska transpozice. Povinnost je uložena Komisi.</i></p>   |    |                          | NT                             |          |

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |  |                        |              |                                  |                                    |  |    |                          |                                |          |
|---|--|------------------------|--------------|----------------------------------|------------------------------------|--|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>  | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník                   | L 68/14                            | Gestor   | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19  |                        |              |                                  |                                    |  |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |  |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b> |                                    |  |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |                        |              | Číslo Sb. / ID                   | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   | <p>Tato kritéria zohlední, zda:</p> <p>a) je čistá nevypořádaná pomyslná expozice u komoditních derivátů nebo povolenek na emise či jejich derivátů obchodovaných v Unii pro účely vypořádání v hotovosti, s výjimkou komoditních derivátů nebo povolenek na emise či jejich derivátů obchodovaných v obchodním systému, nižší než roční prahová hodnota ve výši 3 miliardy EUR, nebo</p> <p>b) je kapitál využitý skupinou, k níž osoba přísluší, určen především na hlavní podnikatelskou činnost skupiny, nebo</p> <p>c) rozsah činností uvedených v odst. 1 písm. j) přesahuje celkový rozsah ostatních obchodních činností na úrovni skupiny, či nikoliv.</p> <p>Činnosti uvedené v tomto odstavci se zvažují na úrovni skupiny.</p> <p>Z prvků uvedených ve druhém pododstavci tohoto odstavce jsou vyloučeny:</p> <p>a) obchody uvnitř skupiny podle článku 3 nařízení (EU) č. 648/2012, které slouží k řízení likvidity nebo rizik na úrovni celé skupiny;</p> <p>b) obchody s komoditními deriváty nebo povolenkami na emise či jejich deriváty, které lze objektivně měřit jako deriváty snižující rizika přímo související s obchodní činností nebo financováním pokladní činnosti;</p> <p>c) obchody s komoditními deriváty nebo povolenkami na emise či jejich deriváty, které byly uzavřeny za účelem splnění povinnosti poskytnout likviditu v obchodním systému, pokud splnění této povinnosti vyžadují regulační orgány v souladu s právem Unie nebo vnitrostátními právními a správními předpisy nebo obchodní systémy.“</p> |                        |              |                                  |                                    |  |    |                          |                                |          |
| Článek 1 bod 2 písm. a)                 | 2. Ustanovení čl. 4 odst. 1 se mění takto:<br>a) vkládá se nový bod, který zní:<br>„8a) „výměnou finančního nástroje“ prodej finančního nástroje a nákup jiného finančního nástroje nebo uplatnění práva provést změnu, pokud jde o existující finanční nástroj;“  |                        |              | 256/2004 ve znění 96/2022        | § 15h odst. 6                      | (6) Výměnou investičního nástroje se v odstavcích 4 a 5 rozumí prodej investičního nástroje a nákup jiného investičního nástroje nebo uplatnění práva provést změnu, pokud jde o existující investiční nástroj.  |    |                          | PT                             |          |
| Článek 1 bod 2 písm. b)                 | 2. Ustanovení čl. 4 odst. 1 se mění takto:<br>b) vkládá se nový bod, který zní:<br>„44a) „doložkou o právu na předčasné splacení“ („make-whole clause“) doložka, jejímž cílem je chránit investora tím, že v případě předčasného splacení dluhopisu je emitent povinen zaplatit investorovi vlastnickému dluhopis částku, jejíž výše se rovná součtu čisté současné hodnoty výplat zbývajících kuponů očekávaných do doby splatnosti a   |                        |              | 256/2004 ve znění 96/2022        | § 2 odst. 1 písm. z)               | z) doložkou o právu na předčasné splacení doložka, na jejímž základě je v případě předčasného splacení dluhopisu emitent povinen zaplatit vlastníkovu dluhopisu částku, jejíž výše se rovná součtu čisté současné hodnoty výplat zbývajících kuponů očekávaných do doby splatnosti a výše jistiny dluhopisu, který má být splacen. |    |                          | PT                             |          |

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |   |                        |              |                                    |                                    |  |    |                          |                                |          |
|---|---|------------------------|--------------|------------------------------------|------------------------------------|--|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>   | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník                     | L 68/14                            | Gestor   | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19   |                        |              |                                    |                                    |  |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |   |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b>   |                                    |  |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |                        |              | Číslo Sb. / ID                     | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   | výše jistiny dluhopisu, který má být splacen;“;   |                        |              |                                    |                                    |  |    |                          |                                |          |
| Článek 1 bod 2 písm. c)                 | 2. Ustanovení čl. 4 odst. 1 se mění takto:<br>c) bod 59 se nahrazuje tímto:<br>„59) „deriváty zemědělských komodit“ deriváty, které se týkají produktů uvedených v článku 1 a v částech I až XX a XXIV/1 přílohy I nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1308/2013 (*1), jakož i produktů uvedených v příloze I nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1379/2013 (*2);“;<br><br>(*1) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1308/2013 ze dne 17. prosince 2013, kterým se stanoví společná organizace trhů se zemědělskými produkty a zrušují nařízení Rady (EHS) č. 922/72, (EHS) č. 234/79, (ES) č. 1037/2001 a (ES) č. 1234/2007 (Úř. věst. L 347, 20.12.2013, s. 671).“<br>(*2) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1379/2013 ze dne 11. prosince 2013 o společné organizaci trhů s produkty rybolovu a akvakultury a o změně nařízení Rady (ES) č. 1184/2006 a (ES) č. 1224/2009 a o zrušení nařízení Rady (ES) č. 104/2000 (Úř. věst. L 354, 28.12.2013, s. 1).“; |                        |              | 256/2004 ve znění 204/2017 96/2022 | § 149h odst. 3                     | (3) Derivátem týkajícím se zemědělských komodit se v tomto zákoně rozumí derivát, který se týká některého z produktů uvedeného v čl. 1 a v částech I až XX a XXIV/1 přílohy I k nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1308/2013 nebo některého z produktů uvedeného v příloze I nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1379/2013 <sup>107)</sup> .<br><br><sup>107)</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1379/2013 ze dne 11. prosince 2013 o společné organizaci trhů s produkty rybolovu a akvakultury a o změně nařízení Rady (ES) č. 1184/2006 a (ES) č. 1224/2009 a o zrušení nařízení Rady (ES) č. 104/2000.   |    |                          | PT                             |          |
| Článek 1 bod 2 písm. d)                 | 2. Ustanovení čl. 4 odst. 1 se mění takto:<br>d) vkládá se nový bod, který zní:<br>„62a) „elektronickou podobou“ jakýkoliv trvalý nosič dat jiný než papír;“  |                        |              | 256/2004 ve znění 96/2022          | § 15da odst. 5                     | (5) Elektronickou podobou se pro účely odstavců 1 až 4 rozumí trvalý nosič dat, který není listinou.   |    |                          | PT                             |          |
| Článek 1 bod 2 písm. e)                 | 2. Ustanovení čl. 4 odst. 1 se mění takto:<br>e) doplňuje se nový bod, který zní:<br>„65) „převážně obchodní skupinou“ každá skupina, jejíž hlavní podnikatelskou činností není poskytování investičních služeb ve smyslu této směrnice nebo výkon jakékoliv činnosti uvedené v příloze I směrnice 2013/36/EU ani působení jako tvůrce trhu v souvislosti s komoditními deriváty.“  |                        |              | 256/2004 ve znění 204/2017 96/2022 | § 4b odst. 1 písm. j) bod 1        | j) osoba, která obchoduje na vlastní účet s komoditními deriváty nebo povolenkami na emise skleníkových plynů nebo jejich deriváty, včetně tvůrce trhu, avšak s výjimkou osoby, která obchoduje na vlastní účet při provádění pokynů zákazníka, anebo osoba, která poskytuje jiné hlavní investiční služby, než je obchodování na vlastní účet ve vztahu ke komoditním derivátům nebo povolenkám na emise skleníkových plynů nebo jejich derivátům, zákazníkům nebo dodavatelům své hlavní podnikatelské činnosti, pokud<br><br>1. se v každém z uvedených případů jednotlivě i souhrnně při posuzování v rámci skupiny jedná vzhledem k jejich hlavní podnikatelské činnosti o činnost doplňkovou a hlavní podnikatelskou činností skupiny není poskytování investičních nebo bankovních služeb ani působení jako tvůrce trhu ve vztahu ke komoditním derivátům (dále jen „převážně obchodní skupina“), |    |                          | PT                             |          |
| Článek 1 bod 3                          | 3. Vkládá se nový článek, který zní:<br>„Článek 16a   |                        |              | 256/2004 ve znění 96/2022          | § 12ba odst. 7                     | (7) Odstavce 1 až 6 se nepoužijí pro<br>a) investiční nástroj nabízený pouze způsobilým protistranám,  |    |                          | PT                             |          |

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |  |                        |              |                                  |                                    |   |    |                          |                                |          |
|---|--|------------------------|--------------|----------------------------------|------------------------------------|---|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>  | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník                   | L 68/14                            | Gestor  | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19  |                        |              |                                  |                                    |   |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |  |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b> |                                    |   |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |                        |              | Číslo Sb. / ID                   | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   | Výjimka z požadavků na řízení produktů<br>Na investiční podniky se vztahuje výjimka z požadavků stanovených v čl. 16 odst. 3 druhém až pátém pododstavci a čl. 24 odst. 2, pokud se investiční služba, kterou poskytují, týká dluhopisů, které neobsahují jiný vložený derivátový prvek než doložku o právu na předčasné splacení, nebo pokud jsou finanční nástroje nabízeny nebo distribuovány výhradně způsobilým protistranám.“  |                        |              | 256/2004 ve znění 96/2022        | § 15b odst. 4                      | b) investiční cenný papír podle § 3 odst. 2 písm. b), který neobsahuje jiný vložený derivátový prvek než doložku o právu na předčasné splacení a<br>c) depozitní poukázku představující vlastnické právo k investičnímu cennému papíru podle písmene b).<br><br>(4) Odstavce 1 až 3 se nepoužijí pro<br>a) investiční nástroj nabízený pouze způsobilým protistranám,<br>b) investiční cenný papír podle § 3 odst. 2 písm. b), který neobsahuje jiný vložený derivátový prvek než doložku o právu na předčasné splacení a<br>c) depozitní poukázku představující vlastnické právo k investičnímu cennému papíru podle písmene b).   |    |                          |                                |          |
| Článek 1 bod 4 písm. a)                 | Článek 24 se mění takto:<br>a) v odstavci 4 se doplňují nové pododstavce, které znějí:<br>„Je-li smlouva o nákupu nebo prodeji finančního nástroje uzavřena za použití prostředků pro komunikaci na dálku, což znemožňuje předchozí poskytnutí informací o nákladech a poplatcích, může investiční podnik poskytnout informace o nákladech a poplatcích buď v elektronické podobě, nebo v papírové podobě, pokud to neprofesionální zákazník požaduje, a to bez zbytečného odkladu po uzavření obchodu, jsou-li splněny obě tyto podmínky:<br>i) zákazník souhlasil, že informace obdrží bez zbytečného odkladu po uzavření obchodu;<br>ii) investiční podnik dal zákazníkovi možnost odložit uzavření obchodu, dokud zákazník informace neobdrží.<br>Kromě požadavků třetího pododstavce se od investičního podniku vyžaduje, aby zákazníkovi nabídl možnost obdržet informace o nákladech a poplatcích telefonicky před uzavřením obchodu.“; |                        |              | 256/2004 ve znění 96/2022        | § 15e odst. 6                      | (6) Je-li smlouva o koupi nebo prodeji investičního nástroje uzavírána prostřednictvím prostředku komunikace na dálku a není možné poskytnout informace podle § 15d odst. 1 písm. e) před uzavřením této smlouvy, může obchodník s cennými papíry poskytnout tyto informace na trvalém nosiči dat bez zbytečného odkladu po uzavření smlouvy, jsou-li splněny tyto podmínky:<br>a) zákazník souhlasil s tím, že obdrží informace podle § 15d odst. 1 písm. e) bez zbytečného odkladu po uzavření smlouvy,<br>b) obchodník s cennými papíry poskytl zákazníkovi možnost odložit uzavření smlouvy tak, aby tento zákazník obdržel informace podle § 15d odst. 1 písm. e) předem, a<br>c) obchodník s cennými papíry nabídl zákazníkovi možnost poskytnutí informací podle § 15d odst. 1 písm. e) telefonicky. |    |                          | PT                             |          |
| Článek 1 bod 4 písm. b)                 | 4. Článek 24 se mění takto:<br>b) vkládá se nový odstavec, který zní:<br>„5a. Investiční podniky poskytou veškeré informace, které mají být poskytnuty podle této směrnice zákazníkům či potenciálním zákazníkům, v elektronické podobě, s výjimkou situací, kdy je zákazníkem či potenciálním zákazníkem neprofesionální zákazník či potenciální neprofesionální zákazník, který požádal o obdržení informací v papírové podobě, v kterémžto případě se tyto informace  |                        |              | 256/2004 ve znění 96/2022        | § 15da odst. 1 až 4                | (1) Obchodník s cennými papíry poskytuje informace podle tohoto zákona zákazníkovi v elektronické podobě, ledaže zákazník, který není profesionálním zákazníkem, požádá o poskytování informací v listinné podobě a v takovém případě mu obchodník s cennými papíry poskytuje informace podle tohoto zákona v listinné podobě bezplatně.<br>(2) Obchodník s cennými papíry informuje zákazníka, který není profesionálním zákazníkem, o možnosti poskytování informací v listinné podobě.   |    |                          | PT                             |          |

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |   |                        |              |                                  |                                    |   |    |                          |                                |          |
|---|---|------------------------|--------------|----------------------------------|------------------------------------|---|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>   | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník                   | L 68/14                            | Gestor  | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19   |                        |              |                                  |                                    |   |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |   |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b> |                                    |   |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |                        |              | Číslo Sb. / ID                   | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   | <p>bezplatně poskytnou v papírové podobě.</p> <p>Investiční podniky informují neprofesionální zákazníky či potenciální neprofesionální zákazníky o tom, že mají možnost obdržet informace v papírové podobě.</p> <p>Investiční podniky informují stávající neprofesionální zákazníky, kteří dostávají informace požadované touto směrnicí v papírové podobě, o skutečnosti, že tyto informace obdrží v elektronické podobě, a to alespoň osm týdnů před odesláním daných informací v elektronické podobě. Investiční podniky informují stávající neprofesionální zákazníky, že si mohou zvolit, zda chtějí, aby jim byly informace nadále zaslány v papírové podobě, nebo zda přejdou na informace v elektronické podobě. Investiční podniky rovněž informují stávající neprofesionální zákazníky, že pokud v uvedené lhůtě osmi týdnů nepožádají, aby jim byly informace nadále poskytovány v papírové podobě, dojde k automatickému přechodu na elektronickou podobu. Stávající neprofesionální zákazníci, kteří již dostávají informace požadované touto směrnicí v elektronické podobě, není třeba informovat.“;</p>  |                        |              |                                  |                                    | <p>(3) Obchodník s cennými papíry poskytne stávajícímu zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem a kterému byly doposud informace podle tohoto zákona poskytovány v listinné podobě, sdělení, že mu budou nadále tyto informace poskytovány v elektronické podobě, a to nejpozději 8 týdnů předem dnem zahájení poskytování těchto informací v elektronické podobě.</p> <p>(4) Sdělení podle odstavce 3 obsahuje rovněž informaci o tom, že stávající zákazník, který není profesionálním zákazníkem, může ve lhůtě 8 týdnů ode dne doručení tohoto sdělení požádat, aby mu byly informace podle tohoto zákona nadále poskytovány v listinné podobě, a informaci o tom, že jestliže tak neučiní, budou mu informace nadále poskytovány výlučně v elektronické podobě.</p>   |    |                          |                                |          |
| Článek 1 bod 4 písm. c) a d)            | <p>4. Článek 24 se mění takto:</p> <p>c) vkládá se nový odstavec, který zní:</p> <p>„9a. Členské státy zajistí, aby provádění výzkumu třetími stranami investičním podnikům poskytujícím správu portfolia či jiné investiční nebo doplňkové služby zákazníkům bylo považováno za splňující podmínky stanovené v odstavci 1, pokud:</p> <p>a) před poskytnutím služeb provádění transakcí nebo výzkumu byla mezi investičním podnikem a poskytovatelem výzkumu uzavřena dohoda, v níž je stanoveno, která část kombinovaných poplatků nebo společných plateb za poskytování služeb provádění transakcí a výzkumu se vztahuje na výzkum;</p> <p>b) investiční podnik informuje své zákazníky o společných platbách za služby provádění transakcí a výzkumu třetími stranám provádějícím výzkum a</p> <p>c) výzkum, za který jsou poskytovány kombinované poplatky nebo společná platba, se provádí výlučně ve vztahu k emitentům, kteří po dobu 36 měsíců před provedením výzkumu nepřekročili hodnotu tržní kapitalizace ve výši 1 miliardy EUR, vyjádřenou v kotacích na konci roku za účetní období, kdy jsou nebo byli kotováni, nebo vlastním kapitálem za účetní období, kdy nejsou nebo nebyli kotováni.</p> |                        |              | 256/2004 ve znění 96/2022        | § 15ca                             | <p>(1) Je-li poskytována společná úplata za provádění pokynů a za výzkum, poskytnutý obchodníkovi s cennými papíry, nepovažuje se tento výzkum za pobídku podle § 15 odst. 3 věty první, pokud</p> <p>a) před poskytnutím tohoto výzkumu uzavřel obchodník s cennými papíry s poskytovatelem výzkumu dohodu, v níž je stanoveno, která část společné úplaty se týká výzkumu,</p> <p>b) obchodník s cennými papíry informuje své zákazníky o této společné úplatě a</p> <p>c) tento výzkum se týká pouze emitentů, jejichž tržní kapitalizace ke konci 3 kalendářních let před poskytnutím výzkumu nepřekročila částku odpovídající 1 000 000 000 EUR.</p> <p>(2) Pokud nebyly účastnické cenné papíry vydávané emitentem ke konci kalendářního roku přijaty k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému, považuje se za tržní kapitalizaci podle odstavce 1 písm. c) hodnota vlastního kapitálu ke konci účetního období.</p> <p>(3) Výzkumem podle odstavce 1 se rozumí služba výzkumu nebo informace z výzkumu týkající se</p> <p>a) investičního nástroje nebo jiného aktiva,</p> <p>b) emitenta nebo potenciálního emitenta investičního nástroje nebo</p> |    |                          | PT                             |          |

\*/ použijte zkratky : PT- plná transpozice, DT- dílčí transpozice, NT- netransponováno, PAD - plná adaptace, DAD - dílčí adaptace, NA - neadaptováno



Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |  |                        |              |                                  |                                    |  |    |                          |                                |          |
|---|--|------------------------|--------------|----------------------------------|------------------------------------|--|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>  | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník                   | L 68/14                            | Gestor   | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19  |                        |              |                                  |                                    |  |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |  |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b> |                                    |  |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |                        |              | Číslo Sb. / ID                   | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   | Pro účely tohoto článku je výzkum třeba chápat tak, že zahrnuje materiál nebo služby výzkumu, které se týkají jednoho nebo více finančních nástrojů nebo jiného aktiva nebo emitentů či potenciálních emitentů finančních nástrojů nebo které natolik úzce souvisí s určitým odvětvím či trhem, že pomáhají utvářet náhledy na finanční nástroje, aktiva nebo emity v rámci daného odvětví nebo trhu.<br>Výzkum zahrnuje také materiál nebo služby, které explicitně či implicitně doporučují nebo navrhují investiční strategii a poskytují odůvodněné stanovisko týkající se současné nebo budoucí hodnoty či ceny finančních nástrojů či aktiv nebo jinak zahrnují analýzy a originální náhledy a dochází k závěrům na základě nových či existujících informací, které by mohly být použity k doplnění informací při tvorbě investiční strategie, byly relevantní a mohly mít přidanou hodnotu pro rozhodnutí investičního podniku činěná jménem zákazníka, kterému je tento výzkum účtován.“ |                        |              |                                  |                                    | c)určitého odvětví nebo trhu takovým způsobem, že pomáhají hodnotit investiční nástroje, aktiva nebo emity v rámci daného odvětví nebo trhu.<br><br>(4) Výzkumem podle odstavce 1 se dále rozumí služba nebo informace, které výslovně nebo mlčky doporučují nebo navrhují investiční strategii a zahrnují odůvodněné stanovisko ohledně současné nebo budoucí hodnoty či ceny investičního nástroje nebo aktiva nebo zahrnují analýzy a originální vhledy a dochází k závěrům na základě nových či existujících informací, které by mohly být použity k doplnění informací při tvorbě investiční strategie nebo být relevantní a mít přidanou hodnotu pro rozhodnutí obchodníka s cennými papíry na účet zákazníka, kterému je za tento výzkum účtována úplata. |    |                          |                                |          |
| Článek 1 bod 5                          | 5) V čl. 25 odst. 2 se doplňuje nový pododstavec, který zní:<br>„Při poskytování buď investičního poradenství, nebo správy portfolia, které zahrnují výměnu finančního nástroje, získají investiční podniky nezbytné informace o zákaznických investicích a provedou analýzu nákladů a přínosů výměny finančních nástrojů. Při poskytování investičního poradenství informují investiční podniky zákazníka o tom, zda jsou přínosy výměny finančních nástrojů větší než náklady spojené s touto výměnou.“  |                        |              | 256/2004 ve znění 96/2022        | § 15h odst. 4 a 5                  | (4) Při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) a e), která zahrnuje výměnu investičního nástroje, musí obchodník s cennými papíry provést analýzu nákladů a přínosů výměny investičního nástroje.<br><br>(5) Při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. e), která zahrnuje výměnu investičního nástroje, musí obchodník s cennými papíry informovat zákazníka o tom, zda přínosy výměny investičního nástroje převyšují náklady spojené s touto výměnou.  |    |                          | PT                             |          |
| Článek 1 bod 6                          | 6) V čl. 27 odst. 3 se doplňuje nový pododstavec, který zní:<br>„Požadavek týkající se pravidelného podávání zpráv veřejnosti stanovený v tomto odstavci se však nepoužije do 28. února 2023.“   |                        |              | 256/2004 ve znění 96/2022        | § 204d                             | Ustanovení § 731 se do 28. února 2023 nepoužije.   |    |                          | PT                             |          |
| Článek 1 bod 6 druhý pododstavec        | Komise komplexně přezkoumá přiměřenost požadavků na podávání zpráv podle tohoto odstavce a do 28. února 2022 předloží Evropskému parlamentu a Radě zprávu.“  |                        |              |                                  |                                    | <i>Nerelevantní z hlediska transpozice. Povinnost je uložena Komisi.</i>   |    |                          | NT                             |          |
| Článek 1 bod 7                          | 7) V čl. 27 odst. 6 se doplňuje nový pododstavec, který zní:<br>„Komise komplexně přezkoumá přiměřenost požadavků na pravidelné  |                        |              |                                  |                                    | <i>Nerelevantní z hlediska transpozice. Povinnost je uložena Komisi.</i>   |    |                          | NT                             |          |

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |   |                        |              |                                    |                                    |  |    |                          |                                |          |
|---|---|------------------------|--------------|------------------------------------|------------------------------------|--|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>   | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník                     | L 68/14                            | Gestor   | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19   |                        |              |                                    |                                    |  |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |   |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b>   |                                    |  |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |                        |              | Číslo Sb. / ID                     | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   | podávání zpráv podle tohoto odstavce a do 28. února 2022 předloží Evropskému parlamentu a Radě zprávu.“   |                        |              |                                    |                                    |  |    |                          |                                |          |
| Článek 1 bod 8                          | <p>8) Vkládá se nový článek, který zní:</p> <p>„Článek 29a</p> <p>Služby poskytované profesionálním zákazníkům</p> <p>1. Požadavky stanovené v čl. 24 odst. 4 písm. c) se nevztahují na jiné služby poskytované profesionálním zákazníkům než na investiční poradenství a správu portfolia.</p> <p>2. Požadavky stanovené v čl. 25 odst. 2 třetím pododstavci a v čl. 25 odst. 6 se nevztahují na služby poskytované profesionálním zákazníkům, pokud tyto zákazníci investiční podnik buď v elektronické podobě, nebo v papírové podobě neinformují, že si přejí požívat práv stanovených v těchto ustanoveních.</p> <p>3. Členské státy zajistí, aby si investiční podniky vedly záznamy o oznámeních zákazníkům uvedených v odstavci 2.“</p> |                        |              | 256/2004 ve znění 204/2017 96/2022 | § 15d odst. 1 písm. e)             | (1) Obchodník s cennými papíry je povinen informovat zákazníka v dostatečném časovém předstihu před poskytnutím investiční služby o e)veškerých nákladech a souvisejících úplatách, nejde-li o investiční službu poskytovanou profesionálnímu zákazníkovi jinou než uvedenou v § 4 odst. 2 písm. d) a e), a  |    |                          | PT                             |          |
|   |   |                        |              | 256/2004 ve znění 96/2022          | § 15e odst. 5                      | (5) Odstavce 3 a 4 se nepoužijí při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. e) profesionálnímu zákazníkovi, ledaže profesionální zákazník sdělí obchodníkovi s cennými papíry na trvalém nosiči dat, že na plnění těchto povinností trvá.   |    |                          |                                |          |
|   |   |                        |              | 256/2004 ve znění 96/2022          | § 15g odst. 5                      | (5) Odstavce 1, 2 a 4 se nepoužijí při poskytování investičních služeb profesionálnímu zákazníkovi, ledaže profesionální zákazník sdělí obchodníkovi s cennými papíry na trvalém nosiči dat, že na plnění těchto povinností trvá.  |    |                          |                                |          |
|   |   |                        |              | 256/2004 ve znění 96/2022          | § 15h odst. 7                      | (7) Odstavce 1 až 6 se nepoužijí při poskytování investičních služeb profesionálnímu zákazníkovi, ledaže profesionální zákazník sdělí obchodníkovi s cennými papíry na trvalém nosiči dat, že na plnění těchto povinností trvá.  |    |                          |                                |          |
| Článek 1 bod 9                          | <p>9. V čl. 30 odst. 1 se první pododstavec nahrazuje tímto:</p> <p>„1. Členské státy zajistí, aby investiční podniky s povolením provádět pokyny na účet zákazníka, nebo obchodovat na vlastní účet či přijímat a předávat pokyny měly možnost vyvolat nebo uzavírat obchody se způsobilými protistranami, aniž by musely pro tyto obchody nebo jakékoli doplňující služby s těmito obchody přímo související splňovat povinnosti podle článku 24, s výjimkou odstavce 5a uvedeného článku, a článků 25 a 27 a čl. 28 odst. 1.“</p>  |                        |              | 256/2004 ve znění 204/2017 96/2022 | § 2d odst. 4                       | (4) Obchodník s cennými papíry je při poskytování hlavních investičních služeb uvedených v § 4 odst. 2 písm. a), b) nebo c) povinen jednat ve vztahu k profesionálnímu zákazníkovi, vůči kterému neplní povinnosti stanovené v § 15 až 15r ve smyslu odstavce 1 nebo 2 (dále jen „způsobilá protistrana“), kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a nesmí používat při komunikaci s ním nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé informace; současně dodržuje požadavky podle § 15da. |    |                          | PT                             |          |
| Článek 1 bod 10                         | <p>10. Článek 57 se mění takto:</p>   |                        |              | 256/2004 ve znění 204/2017         | § 134a                             | (1) Česká národní banka opatřením obecné povahy stanoví limity velikosti čisté pozice, kterou může osoba kdykoli držet v derivátech zemědělských   |    |                          | PT                             |          |

\*/ použijte zkratky : PT- plná transpozice, DT- dílčí transpozice, NT- netransponováno, PAD - plná adaptace, DAD - dílčí adaptace, NA - neadaptováno

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |  |                        |              |                                  |                                    |   |    |                          |                                |          |
|---|--|------------------------|--------------|----------------------------------|------------------------------------|---|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>  | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník                   | L 68/14                            | Gestor  | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19  |                        |              |                                  |                                    |   |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |  |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b> |                                    |   |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |                        |              | Číslo Sb. / ID                   | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
| písm. a)                                | <p>a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:</p> <p>„1. Členské státy zajistí, aby příslušné orgány podle metodiky výpočtu určené orgánem ESMA v regulačních technických normách přijatých v souladu s odstavcem 3 stanovily a uplatňovaly limity velikosti čisté pozice, kterou může osoba kdykoli držet v derivátech zemědělských komodit a v zásadních nebo významných komoditních derivátech obchodovaných v obchodních systémech a v ekonomicky rovnocenných OTC smlouvách. Komoditní deriváty se považují za zásadní nebo významné, pokud součet všech čistých pozic konečných držitelů pozic představuje objem jejich čistých otevřených pozic a dosahuje průměrně alespoň 300 000 lotů za období jednoho roku. Tyto limity jsou stanoveny na základě všech pozic držených osobou a pozic, které jsou jménem této osoby drženy na úrovni celé skupiny, s cílem:</p> <p>a) zabránit zneužívání trhu;</p> <p>b) podpořit řádné stanovení cen a podmínky vypořádání, včetně předcházení vytváření pozic narušujících trh, a zejména zajistit sblížení mezi cenami derivátů v měsíci plnění a okamžitými cenami podkladové komodity, aniž je dotčeno určování cen podkladové komodity na trhu.</p> <p>Limity pozic uvedené v odstavci 1 se nepoužijí na:</p> <p>a) pozice držené nefinančním subjektem nebo jeho jménem, které jsou objektivně měřitelné jako snižující rizika přímo související s obchodní činností tohoto nefinančního subjektu;</p> <p>b) pozice držené finančním subjektem, který je součástí převážně obchodní skupiny a jedná jménem nefinančního subjektu této převážně obchodní skupiny, nebo jeho jménem, pokud jsou tyto pozice objektivně měřitelné jako snižující rizika přímo související s obchodní činností tohoto nefinančního subjektu;</p> <p>c) pozice držené finančními a nefinančními protistranami, které jsou objektivně měřitelné jako vyplývající z obchodů, které byly uzavřeny za účelem splnění povinnosti poskytnout likviditu v obchodním systému, jak je uvedeno v čl. 2 odst. 4 čtvrtém pododstavci písm. c);</p> <p>d) všechny ostatní cenné papíry uvedené v čl. 4 odst. 1 bodě 44 písm. c), které souvisí s komoditou nebo podkladovým aktivem uvedeným v bodě 10 oddílu C přílohy I.</p> <p>Orgán ESMA vypracuje návrh technických regulačních norem k určení postupu, jakým mohou finanční subjekty, které jsou součástí převážně obchodní skupiny, požádat o výjimku pro zajištění pro pozice</p> |                        |              | 96/2022                          |                                    | <p>komodit a v zásadních nebo významných komoditních derivátech obchodovaných v obchodních systémech a v ekonomicky rovnocenných OTC derivátech.</p> <p>(2) Zásadním nebo významným komoditním derivátem podle odstavce 1 se rozumí komoditní derivát, u kterého součet objemu všech čistých otevřených pozic konečných držitelů pozic dosahuje průměrně alespoň 300 000 lotů za období jednoho kalendářního roku.</p> <p>(3) Limity podle odstavce 1 jsou stanoveny na základě všech pozic držených osobou a pozic, které jsou jménem této osoby drženy na úrovni celé skupiny, s cílem</p> <p>a) zabránit zneužívání trhu a</p> <p>b) podpořit řádné stanovení cen a podmínky vypořádání, včetně předcházení vytváření pozic narušujících trh, a zejména zajistit sblížení mezi cenami derivátů v měsíci plnění a okamžitými cenami podkladové komodity, k níž se hodnota derivátů vztahuje, aniž je dotčeno určování cen této komodity na trhu.</p> <p>(4) Limity podle odstavce 1 se nepoužijí na</p> <p>a) pozice držené nefinančním subjektem nebo jeho jménem, které jsou objektivně měřitelné jako snižující rizika přímo související s obchodní činností tohoto nefinančního subjektu, pokud o to subjekt požádá Českou národní banku,</p> <p>b) pozice držené finančním subjektem, který je součástí převážně obchodní skupiny a jedná jménem nebo na účet nefinančního subjektu této skupiny, jsou-li tyto pozice objektivně měřitelné jako pozice snižující rizika přímo související s obchodní činností tohoto nefinančního subjektu,</p> <p>c) pozice držené finančními a nefinančními protistranami, které jsou objektivně měřitelné jako vyplývající z obchodů, které byly uzavřeny za účelem splnění povinnosti poskytnout likviditu v obchodním systému, pokud splnění této povinnosti vyžadují příslušné orgány nebo obchodní systémy, a</p> <p>d) investiční cenné papíry uvedené v § 3 odst. 2 písm. d) a e), které souvisí s komoditou nebo s podkladovým aktivem uvedeným v § 3 odst. 1 písm. j).</p> <p>(5) Limity podle odstavce 1 jasně určí množstevní prahové hodnoty maximální velikosti pozice v komoditním derivátu, jež mohou osoby držet.</p> <p>(6) Limity podle odstavce 1 Česká národní banka stanoví s ohledem na ustanovení § 136 odst. 1 písm. q).</p> <p>(7) Dojde-li k významné změně na trhu včetně významné změny v reálné</p> |    |                          |                                |          |



Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |  |                        |              |                                    |                                    |  |    |                          |                                |          |
|---|--|------------------------|--------------|------------------------------------|------------------------------------|--|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>  | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník                     | L 68/14                            | Gestor   | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19  |                        |              |                                    |                                    |  |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |  |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b>   |                                    |  |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |                        |              | Číslo Sb. / ID                     | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   | <p>držené těmito finančními subjekty, které jsou objektivně měřitelné jako snižující riziko přímo související s obchodní činností nefinančních subjektů skupiny.</p> <p>Orgán ESMA vypracuje návrh regulačních technických norem k určení postupu, jakým mohou osoby požádat o výjimku pro pozice vyplývající z obchodů provedených za účelem splnění povinnosti poskytnout likviditu v obchodním systému.</p> <p>Orgán ESMA předloží návrhy regulačních technických norem uvedené ve třetím a čtvrtém pododstavci Komisi do 28. listopadu 2021.</p> <p>Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit tuto směrnici přijetím regulačních technických norem uvedených ve třetím a čtvrtém pododstavci tohoto odstavce postupem v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.“</p>                                   |                        |              |                                    |                                    | <p>nabídce nebo v čistých otevřených pozicích nebo k jakékoli jiné významné změně na trhu, Česká národní banka na základě vlastního zjištění reálné nabídky a čistých otevřených pozic přezkoumá limity podle odstavce 1 a stanoví nové limity pozic v souladu s metodikou výpočtu vypracovanou Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy.</p> <p>(8) Jestliže jsou limity podle odstavce 1 posouzeny Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy jako neslučitelné s cíli podle odstavce 2 a se stanovenou metodikou výpočtu, Česká národní banka</p> <p>a) upraví limity pozic v souladu se stanoviskem Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy, nebo</p> <p>b) bez zbytečného odkladu zveřejní na svých internetových stránkách důvody, proč tuto úpravu nepovažuje za nezbytnou.</p> <p>(9) Pravidla pro výpočet čisté pozice držené určitou osobou v komoditním derivátu a metodiku výpočtu limitů pozice vztahujících se na velikost této pozice pro účely odstavců 1 až 8 a § 134b až 134d upravují čl. 2 až 21 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/591<sup>103</sup>.</p> <p>_____</p> <p>103) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/591 ze dne 1. prosince 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy pro uplatňování limitů pozic na komoditní deriváty.</p> |    |                          |                                |          |
| Článek 1 bod 10 písm. b)                | <p>10. Článek 57 se mění takto:</p> <p>b) odstavce 3 a 4 se nahrazují tímto:</p> <p>„3. Orgán ESMA navrhne seznam zásadních nebo významných komoditních derivátů uvedených v odstavci 1 a vypracuje návrhy regulačních technických norem k určení metodiky výpočtu, kterou příslušné orgány mají používat pro stanovení spotových měsíčních limitů pozic a jiných měsíčních limitů pozic pro komoditní deriváty vypořádané fyzicky a v hotovosti, které jsou založeny na charakteristice daného derivátu.</p> <p>Při vypracovávání seznamu zásadních nebo významných komoditních derivátů uvedeného v odstavci 1 orgán ESMA zohlední tyto faktory:</p> <p>a) počet účastníků trhu;</p> <p>b) komoditu sloužící jako podklad daného derivátu.</p> <p>Při určení metodiky výpočtu uvedené v prvním pododstavci orgán</p> |                        |              | 256/2004 ve znění 204/2017 96/2022 | § 134a                             | <p>(1) Česká národní banka opatřením obecné povahy stanoví limity velikosti čisté pozice, kterou může osoba kdykoli držet v derivátech zemědělských komodit a v zásadních nebo významných komoditních derivátech obchodovaných v obchodních systémech a v ekonomicky rovnocenných OTC derivátech.</p> <p>(2) Zásadním nebo významným komoditním derivátem podle odstavce 1 se rozumí komoditní derivát, u kterého součet objemu všech čistých otevřených pozic konečných držitelů pozic dosahuje průměrně alespoň 300 000 lotů za období jednoho kalendářního roku.</p> <p>(3) Limity podle odstavce 1 jsou stanoveny na základě všech pozic držených osobou a pozic, které jsou jménem této osoby drženy na úrovni celé skupiny, s cílem</p> <p>a) zabránit zneužívání trhu a</p> <p>b) podpořit řádné stanovení cen a podmínky vypořádání, včetně předcházení vytváření pozic narušujících trh, a zejména zajistit sblížení mezi cenami derivátů v měsíci plnění a okamžitými cenami podkladové komodity, k níž se hodnota derivátů vztahuje, aniž je dotčeno určování cen této komodity na trhu.</p>  |    |                          | PT                             |          |

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |  |                        |              |                                  |                                    |  |    |                          |                                |          |
|---|--|------------------------|--------------|----------------------------------|------------------------------------|--|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>  | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník                   | L 68/14                            | Gestor   | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19  |                        |              |                                  |                                    |  |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |  |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b> |                                    |  |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |                        |              | Číslo Sb. / ID                   | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   | <p>ESMA zohlední tyto faktory:</p> <p>a) reálnou nabídku podkladové komodity;</p> <p>b) celkovou čistou otevřenou pozici v uvedeném derivátu a celkovou čistou otevřenou pozici v dalších finančních nástrojích se stejnou podkladovou komoditou;</p> <p>c) počet a velikost účastníků trhu;</p> <p>d) vlastnosti trhu s podkladovou komoditou, včetně modelů výroby, spotřeby a převozu na trh;</p> <p>e) vývoj nových komoditních derivátů;</p> <p>f) zkušenosti s limity pozic investičních podniků nebo organizátorů trhu provozujících obchodní systém a jiných jurisdikcí.</p> <p>Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 28. listopadu 2021.</p> <p>Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit tuto směrnici přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.</p> <p>4. Příslušný orgán stanoví limity pozic pro zásadní nebo významné komoditní deriváty a pro deriváty zemědělských komodit, které jsou obchodovány v obchodních systémech, a to na základě metodiky výpočtu určené v regulačních technických normách přijatých orgánem ESMA v souladu s odstavcem 3. Tyto limity pozic budou zahrnovat ekonomicky rovnocenné OTC smlouvy.</p> <p>Příslušný orgán přezkoumá limity pozic uvedené v prvním pododstavci, dojde-li k významné změně na trhu včetně významné změny v reálné nabídce nebo v čistých otevřených pozicích, a to na základě vlastního zjištění reálné nabídky a čistých otevřených pozic, a stanoví nové limity pozic v souladu s metodikou výpočtu určenou v regulačních technických normách přijatých Komisí v souladu s odstavcem 3.“;</p> |                        |              |                                  |                                    | <p>(4) Limity podle odstavce 1 se nepoužijí na</p> <p>a) pozice držené nefinančním subjektem nebo jeho jménem, které jsou objektivně měřitelné jako snižující rizika přímo související s obchodní činností tohoto nefinančního subjektu, pokud o to subjekt požádá Českou národní banku,</p> <p>b) pozice držené finančním subjektem, který je součástí převážně obchodní skupiny a jedná jménem nebo na účet nefinančního subjektu této skupiny, jsou-li tyto pozice objektivně měřitelné jako pozice snižující rizika přímo související s obchodní činností tohoto nefinančního subjektu,</p> <p>c) pozice držené finančními a nefinančními protistranami, které jsou objektivně měřitelné jako vyplývající z obchodů, které byly uzavřeny za účelem splnění povinnosti poskytnout likviditu v obchodním systému, pokud splnění této povinnosti vyžadují příslušné orgány nebo obchodní systémy, a</p> <p>d) investiční cenné papíry uvedené v § 3 odst. 2 písm. d) a e), které souvisí s komoditou nebo s podkladovým aktivem uvedeným v § 3 odst. 1 písm. j).</p> <p>(5) Limity podle odstavce 1 jasně určí množstevní prahové hodnoty maximální velikosti pozice v komoditním derivátu, jež mohou osoby držet.</p> <p>(6) Limity podle odstavce 1 Česká národní banka stanoví s ohledem na ustanovení § 136 odst. 1 písm. q).</p> <p>(7) Dojde-li k významné změně na trhu včetně významné změny v reálné nabídce nebo v čistých otevřených pozicích nebo k jakékoli jiné významné změně na trhu, Česká národní banka na základě vlastního zjištění reálné nabídky a čistých otevřených pozic přezkoumá limity podle odstavce 1 a stanoví nové limity pozic v souladu s metodikou výpočtu vypracovanou Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy.</p> <p>(8) Jestliže jsou limity podle odstavce 1 posouzeny Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy jako neslučitelné s cíli podle odstavce 2 a se stanovenou metodikou výpočtu, Česká národní banka</p> <p>a) upraví limity pozic v souladu se stanoviskem Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy, nebo</p> <p>b) bez zbytečného odkladu zveřejní na svých internetových stránkách důvody, proč tuto úpravu nepovažuje za nezbytnou.</p> <p>(9) Pravidla pro výpočet čisté pozice držené určitou osobou v komoditním derivátu a metodiku výpočtu limitů pozice vztahujících se na velikost této pozice pro účely odstavců 1 až 8 a § 134b až 134d upravují čl. 2 až 21 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/591<sup>103</sup>).</p> |    |                          |                                |          |

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |   |                        |              |                                  |                                    |   |    |                          |                                |          |
|---|---|------------------------|--------------|----------------------------------|------------------------------------|---|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>   | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník                   | L 68/14                            | Gestor  | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19   |                        |              |                                  |                                    |   |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |   |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b> |                                    |   |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |                        |              | Číslo Sb. / ID                   | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   |   |                        |              |                                  |                                    | 103) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/591 ze dne 1. prosince 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o regulační technické normy pro uplatňování limitů pozic na komoditní deriváty.  |    |                          |                                |          |
| Článek 1 bod 10 písm. c)                | <p>10. Článek 57 se mění takto:</p> <p>c) odstavce 6, 7 a 8 se nahrazují tímto:</p> <p>„6. Pokud jsou deriváty zemědělských komodit, které jsou založeny na stejném podkladovém aktivu a sdílí stejné charakteristiky, obchodovány ve významném množství v obchodních systémech ve více než jedné jurisdikci, nebo pokud jsou zásadní nebo významné komoditní deriváty, které jsou založeny na stejném podkladovém aktivu a sdílí stejné charakteristiky, obchodovány v obchodních systémech ve více než jedné jurisdikci, příslušný orgán obchodního systému, v němž je obchodováno největší množství (dále jen „ústřední příslušný orgán“), stanoví jednotný limit pozice, který se použije na veškeré obchodování uvedených derivátů. Ústřední příslušný orgán tento jednotný limit pozice, který má být použit, a jakékoli revize tohoto jednotného limitu pozice konzultuje s příslušnými orgány dalších obchodních systémů, v nichž jsou deriváty zemědělských komodit obchodovány ve významném množství nebo v nichž jsou obchodovány uvedené zásadní nebo významné komoditní deriváty.</p> <p>Příslušné orgány, které se stanovením jednotného limitu pozice ústředním příslušným orgánem nesouhlasí, uvedou v písemné podobě plné a podrobné odůvodnění toho, proč se domnívají, že nejsou splněny požadavky stanovené odstavcem 1. Orgán ESMA urovná jakýkoli spor mezi příslušnými orgány v souladu se svými pravomocemi podle článku 19 nařízení (EU) č. 1095/2010.</p> <p>Příslušné orgány obchodních systémů, v nichž jsou obchodovány ve významném množství deriváty zemědělských komodit, které jsou založeny na stejném podkladovém aktivu a sdílí stejné charakteristiky, nebo zásadní či významné komoditní deriváty, které jsou založeny na stejném podkladovém aktivu a sdílí stejné charakteristiky, a příslušné orgány držitelů pozice v těchto derivátech vzájemně spolupracují, mimo jiné prostřednictvím vzájemné výměny příslušných údajů s cílem umožnit sledování a vymáhání dodržování tohoto jednotného limitu pozice.</p> |                        |              | 256/2004 ve znění 96/2022        | § 134b                             | <p>(1) Česká národní banka opatřením obecné povahy stanoví jednotný limit pozice, který se použije na veškeré obchodování dotčených derivátů, je-li v obchodním systému provozovaném osobou se sídlem v České republice obchodováno největší množství těchto derivátů, a jsou-li</p> <p>a) deriváty zemědělských komodit, které jsou založeny na stejném podkladovém aktivu a sdílí stejné charakteristiky, obchodovány ve významném množství v obchodních systémech ve více státech nebo</p> <p>b) významné nebo zásadní komoditní deriváty, které jsou založeny na stejném podkladovém aktivu a sdílí stejné charakteristiky, obchodovány v obchodních systémech ve více státech.</p> <p>(2) Česká národní banka jednotný limit pozice podle odstavce 1 a jakékoli jeho změny konzultuje s příslušnými provozovateli obchodních systémů, v nichž jsou deriváty zemědělských komodit uvedené v odstavci 1 písm. a) obchodovány ve významném množství nebo v nichž jsou obchodovány zásadní nebo významné komoditní deriváty uvedené v odstavci 1 písm. b).</p> |    |                          | PT                             |          |

\*/ použijte zkratky : PT- plná transpozice, DT- dílčí transpozice, NT- netransponováno, PAD - plná adaptace, DAD - dílčí adaptace, NA - neadaptováno  
str. 11 z 24

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |  |                        |              |                                  |                                    |                   |    |                          |                                |          |
|---|--|------------------------|--------------|----------------------------------|------------------------------------|-------------------|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>  | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník                   | L 68/14                            | Gestor            | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19  |                        |              |                                  |                                    |                   |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |  |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b> |                                    |                   |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |                        |              | Číslo Sb. / ID                   | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   | <p>7. Orgán ESMA alespoň jednou za rok sleduje, jakým způsobem příslušné orgány provedly limity pozic stanovené v souladu s metodikou výpočtu určenou orgánem ESMA podle odstavce 3. Orgán ESMA zároveň zajistí, aby byl jednotný limit pozice účinně uplatňován na deriváty zemědělských komodit a na zásadní nebo významné smlouvy, které jsou založeny na stejném podkladovém aktivu a sdílí stejné charakteristiky, a to bez ohledu na to, kde jsou obchodovány v souladu s odstavcem 6.</p> <p>8. Členské státy zajistí, aby investiční podnik nebo organizátor trhu provozující obchodní systém, v němž se obchodují komoditní deriváty, uplatňoval kontroly pro řízení pozic, které zahrnují pravomoci obchodního systému:</p> <p>a) sledovat čisté otevřené pozice osob;</p> <p>b) získávat od osob informace, včetně veškeré příslušné dokumentace, týkající se velikosti a účelu uzavřené expozice nebo pozice, informace o skutečných vlastnících, jakýchkoli dohodách o jednání ve shodě a jakýchkoli souvisejících aktivech nebo pasívech na základním trhu, a to případně včetně informací o pozicích držených v komoditních derivátech, které jsou založeny na stejném podkladovém aktivu a sdílí stejné charakteristiky v jiných obchodních systémech a v ekonomicky rovnocenných OTC smlouvách prostřednictvím členů a účastníků;</p> <p>c) požadovat, aby určitá osoba ukončila pozici nebo omezila její velikost, a to dočasně nebo trvale, a jednostranně přijímat opatření k zajištění tohoto ukončení nebo omezení pozice, pokud daná osoba požadavku nevyhoví; a</p> <p>d) požadovat, aby osoba dočasně vrátila na trh likviditu za dohodnutou cenu a v dohodnutém objemu s výslovným záměrem zmírnit vlivy velké nebo dominantní pozice.</p> <p>Orgán ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem k upřesnění obsahu kontrol pro řízení pozic, přičemž zohlední charakteristiky dotčených obchodních systémů.</p> <p>Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 28. listopadu 2021.</p> <p>Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit tuto směrnici přijetím regulačních technických norem uvedených ve druhém pododstavci tohoto odstavce v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.“;</p> |                        |              |                                  |                                    |                   |    |                          |                                |          |

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |   |                        |              |                                    |                                    |   |    |                          |                                |          |
|---|---|------------------------|--------------|------------------------------------|------------------------------------|---|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>   | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník                     | L 68/14                            | Gestor  | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19 |                        |              |                                    |                                    |   |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |   |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b>   |                                    |   |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |                        |              | Číslo Sb. / ID                     | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   |   |                        |              | 256/2004 ve znění 204/2017 96/2022 | § 134c                             | <p>(1) Provozovatel obchodního systému, na němž se obchodují komoditní deriváty, uplatňuje limity podle § 134a odst. 1 a § 134b odst. 1; při tomto uplatňování může</p> <p>a) sledovat čisté otevřené pozice osob,</p> <p>b) získávat od osob informace, včetně veškeré příslušné dokumentace, týkající se velikosti a účelu uzavřené expozice nebo pozice, informace o skutečných vlastnících, jakýchkoli dohodách o jednání ve shodě a jakýchkoli souvisejících aktivech nebo pasivech na základním trhu, a to případně včetně informací o pozicích držných v komoditních derivátech, které jsou založeny na stejném podkladovém aktivu a sdílí stejné charakteristiky, v jiných obchodních systémech a v ekonomicky rovnocenných OTC derivátech prostřednictvím členů a účastníků,</p> <p>c) požadovat, aby určitá osoba ukončila pozici nebo omezila její velikost, a to dočasně nebo trvale a jednostranně přijímat opatření k zajištění tohoto ukončení nebo omezení pozice, pokud daná osoba požadavku nevyhoví, a</p> <p>d) požadovat, aby osoba dočasně vrátila na trh likviditu za dohodnutou cenu a v dohodnutém objemu s výslovným záměrem zmírnit vlivy velké nebo dominantní pozice.</p> <p>(2) Limity podle § 134a odst. 1 a jejich uplatňování podle odstavce 1 musí být transparentní a nediskriminační, musí uvádět, jak se u osob uplatňují, a zohledňovat povahu a složení účastníků trhu a způsob, jakým využívají obchodované deriváty.</p> <p>(3) Provozovatel obchodního systému oznámí České národní bance podrobnosti uplatňování limitů podle § 134a odst. 1 a § 134b odst. 1.</p> |    |                          |                                |          |
| Článek 1 bod 10 písm. d)                | 10) Článek 57 se mění takto:<br>d) v odstavci 12 se písmeno d) nahrazuje tímto:<br>„d) definice významného množství podle odstavce 6 tohoto článku;“.   |                        |              | 256/2004 ve znění 96/2022          | § 134b                             | <p>(1) Česká národní banka opatřením obecné povahy stanoví jednotný limit pozice, který se použije na veškeré obchodování dotčených derivátů, je-li v obchodním systému provozovaném osobou se sídlem v České republice obchodováno největší množství těchto derivátů, a jsou-li</p> <p>a) deriváty zemědělských komodit, které jsou založeny na stejném podkladovém aktivu a sdílí stejné charakteristiky, obchodovány ve významném množství v obchodních systémech ve více státech nebo</p> <p>b) významné nebo zásadní komoditní deriváty, které jsou založeny na stejném podkladovém aktivu a sdílí stejné charakteristiky, obchodovány v obchodních systémech ve více státech.</p> <p>(2) Česká národní banka jednotný limit pozice podle odstavce 1 a jakékoli jeho změny konzultuje s příslušnými provozovateli obchodních systémů, v nichž jsou deriváty zemědělských komodit uvedené v odstavci 1 písm. a) obchodovány ve významném množství nebo v nichž jsou obchodovány</p>   |    |                          | PT                             |          |



Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |   |                        |              |                                    |                                    |  |    |                          |                                |          |
|---|---|------------------------|--------------|------------------------------------|------------------------------------|--|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>   | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník                     | L 68/14                            | Gestor   | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19 |                        |              |                                    |                                    |  |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |   |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b>   |                                    |  |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |                        |              | Číslo Sb. / ID                     | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   |   |                        |              |                                    |                                    | zásadní nebo významné komoditní deriváty uvedené v odstavci 1 písm. b).  |    |                          |                                |          |
| Článek 1 bod 11 písm. a)                | 11. Článek 58 se mění takto:<br>a) v odstavci 1 se doplňuje nový pododstavec, který zní:<br>„Podávání zpráv o pozicích se nevztahuje na všechny ostatní cenné papíry uvedené v čl. 4 odst. 1 bodě 44 písm. c), které souvisí s komoditou nebo podkladovým aktivem uvedeným v bodě 10 oddílu C přílohy I.“   |                        |              | 256/2004 ve znění 204/2017 96/2022 | § 134e                             | (1) Provozovatel obchodního systému, na němž se obchodují komoditní deriváty nebo povolenky na emise skleníkových plynů nebo jejich deriváty,<br>a) překročí-li počet osob i jejich otevřených pozic minimální prahové hodnoty, zveřejňuje týdenní zprávu se souhrnnými pozicemi, jež v jednotlivých komoditních derivátech nebo v povolenkách na emise skleníkových plynů nebo jejich derivátech obchodovaných v jeho obchodním systému drží jednotlivé kategorie osob, s uvedením počtu dlouhých a krátkých pozic podle těchto kategorií, jejich změn od předchozí zprávy, procentního podílu celkových čistých otevřených pozic podle kategorií a počtu osob držících pozice v jednotlivých kategoriích v souladu s odstavcem 3, a předává tuto zprávu České národní bance a Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy, a<br>b) alespoň jednou denně poskytne České národní bance úplný rozpis pozic držených všemi osobami v daném obchodním systému, včetně účastníků a jejich zákazníků.<br>(2) Obchodník s cennými papíry, který obchoduje s komoditními deriváty nebo povolenkami na emise skleníkových plynů a jejich deriváty, poskytne alespoň jednou denně úplný rozpis svých pozic získaných v komoditních derivátech nebo v povolenkách na emise skleníkových plynů nebo jejich derivátech obchodovaných v obchodním systému a v ekonomicky rovnocenných OTC derivátech, jakož i pozic zákazníků a jejich zákazníků, a to až po koncového zákazníka, v souladu s čl. 26 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014, a pokud se použije, s čl. 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1227/2011,<br>a) orgánu dohledu členského státu Evropské unie, který udělil povolení provozovateli obchodního systému, kde jsou tyto komoditní deriváty nebo povolenky na emise skleníkových plynů a jejich deriváty obvykle obchodovány, nebo<br>b) jsou-li komoditní deriváty nebo povolenky na emise skleníkových plynů nebo jejich deriváty obchodovány ve významném množství v obchodních systémech ve více státech, orgánu dohledu členského státu Evropské unie, který udělil povolení provozovateli obchodního systému, kde je obchodováno největší množství tohoto derivátu.<br>(2) Obchodník s cennými papíry, který obchoduje s komoditními deriváty nebo s povolenkami na emise skleníkových plynů nebo jejich deriváty, |    |                          | PT                             |          |

\*/ použijte zkratky : PT- plná transpozice, DT- dílčí transpozice, NT- netransponováno, PAD - plná adaptace, DAD - dílčí adaptace, NA - neadaptováno

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |   |                        |              |                           |                                    |  |    |                          |                                |          |
|---|---|------------------------|--------------|---------------------------|------------------------------------|--|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>   | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník            | L 68/14                            | Gestor   | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19 |                        |              |                           |                                    |  |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Právní předpis EU                       |   |                        |              | Implementační předpisy ČR |                                    |  |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |                        |              | Číslo Sb. / ID            | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   |   |                        |              |                           |                                    | <p>poskytne alespoň jednou denně úplný rozpis svých pozic získaných v ekonomicky rovnocenných OTC derivátech, a případně v komoditních derivátech nebo v povolenkách na emise skleníkových plynů nebo jejich derivátech obchodovaných v obchodním systému, jakož i pozic zákazníků a jejich zákazníků, a to až po koncového zákazníka, v souladu s čl. 26 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014(53), a pokud se použije, s čl. 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1227/2011,</p> <p>a)orgánu dohledu členského státu Evropské unie, který udělil povolení provozovateli obchodního systému, kde je obchodováno největší množství těchto derivátů, nebo</p> <p>b)pokud orgán dohledu členského státu Evropské unie podle písmene a) neexistuje, orgánu dohledu členského státu Evropské unie, který udělil povolení provozovateli obchodního systému, kde jsou tyto komoditní deriváty nebo povolenky na emise skleníkových plynů nebo jejich deriváty obvykle obchodovány.</p> <p>(3) Provozovatel obchodního systému zařadí osoby podle odstavce 1 písm. a) podle povahy jejich hlavní podnikatelské činnosti, s přihlédnutím k jakémukoliv platnému povolení, jako</p> <p>a)obchodníka s cennými papíry, banku, spořitelni a úvěrní družstvo, nebo obdobnou zahraniční osobu se sídlem nebo skutečným sídlem v jiném členském státě Evropské unie,</p> <p>b)investiční fond nebo zahraniční investiční fond, s rozlišením, zda jde o standardní fond nebo srovnatelný zahraniční investiční fond, nebo o jiný investiční fond nebo zahraniční investiční fond,</p> <p>c)jinou povolenou nebo regulovanou finanční instituci, včetně pojišťovny, zajišťovny, instituce penzijního pojištění se státním příspěvkem nebo obdobnou zahraniční osobu se sídlem nebo skutečným sídlem v jiném členském státě Evropské unie, včetně institucí zaměstnaneckého penzijního pojištění,</p> <p>d)jiného podnikatele, nebo</p> <p>e)provozovatele zařízení nebo letadla povinného dodržovat požadavky zákona upravujícího podmínky obchodování s povolenkami na emise skleníkových plynů nebo obdobných ustanovení práva jiného členského státu Evropské unie, jde-li o povolenky na emise skleníkových plynů a jejich deriváty.</p> <p>(4) Povinnost podávat zprávy o pozicích podle odstavce 1 se nevztahuje na investiční cenné papíry uvedené v § 3 odst. 2 písm. d) a e), které souvisí</p> |    |                          |                                |          |

\*/ použijte zkratky : PT- plná transpozice, DT- dílčí transpozice, NT- netransponováno, PAD - plná adaptace, DAD - dílčí adaptace, NA - neadaptováno

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |  |                        |              |                                    |                                    |  |    |                          |                                |          |
|---|--|------------------------|--------------|------------------------------------|------------------------------------|--|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>  | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník                     | L 68/14                            | Gestor   | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19  |                        |              |                                    |                                    |  |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |  |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b>   |                                    |  |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |                        |              | Číslo Sb. / ID                     | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   |  |                        |              |                                    |                                    | s komoditou nebo s podkladovým aktivem uvedeným v § 3 odst. 1 písm. j).  |    |                          |                                |          |
| Článek 1 bod 11 písm. b)                | 11. Článek 58 se mění takto:<br>b) odstavce 2 se nahrazuje tímto:<br>„2. Členské státy zajistí, aby investiční podniky obchodující s komoditními deriváty nebo povolenkami na emise či jejich deriváty mimo obchodní systém poskytl ústřednímu příslušnému orgánu uvedenému v čl. 57 odst. 6 nebo – pokud ústřední příslušný orgán neexistuje – příslušnému orgánu obchodního systému, kde jsou obchodovány komoditní deriváty nebo povolenky na emise či jejich deriváty, alespoň jednou denně úplný rozpis svých pozic získaných v ekonomicky rovnocenných OTC smlouvách, a případně v komoditních derivátech nebo povolenkách na emise či jejich derivátech obchodovaných v obchodním systému, jakož i pozic svých zákazníků a zákazníků jejich zákazníků až po konečného zákazníka, v souladu s článkem 26 nařízení (EU) č. 600/2014, a pokud se použije, s článkem 8 nařízení (EU) č. 1227/2011.“ |                        |              | 256/2004 ve znění 204/2017 96/2022 | § 134e                             | (1) Provozovatel obchodního systému, na němž se obchodují komoditní deriváty nebo povolenky na emise skleníkových plynů nebo jejich deriváty,<br>a) překročí-li počet osob i jejich otevřených pozic minimální prahové hodnoty, zveřejňuje týdenní zprávu se souhrnnými pozicemi, jež v jednotlivých komoditních derivátech nebo v povolenkách na emise skleníkových plynů nebo jejich derivátech obchodovaných v jeho obchodním systému drží jednotlivé kategorie osob, s uvedením počtu dlouhých a krátkých pozic podle těchto kategorií, jejich změn od předchozí zprávy, procentního podílu celkových čistých otevřených pozic podle kategorií a počtu osob držících pozice v jednotlivých kategoriích v souladu s odstavcem 3, a předává tuto zprávu České národní bance a Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy, a<br>b) alespoň jednou denně poskytne České národní bance úplný rozpis pozic držených všemi osobami v daném obchodním systému, včetně účastníků a jejich zákazníků.<br>(2) Obchodník s cennými papíry, který obchoduje s komoditními deriváty nebo povolenkami na emise skleníkových plynů a jejich deriváty, poskytne alespoň jednou denně úplný rozpis svých pozic získaných v komoditních derivátech nebo v povolenkách na emise skleníkových plynů nebo jejich derivátech obchodovaných v obchodním systému a v ekonomicky rovnocenných OTC derivátech, jakož i pozic zákazníků a jejich zákazníků, a to až po konečného zákazníka, v souladu s čl. 26 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014, a pokud se použije, s čl. 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1227/2011,<br>a) orgánu dohledu členského státu Evropské unie, který udělil povolení provozovateli obchodního systému, kde jsou tyto komoditní deriváty nebo povolenky na emise skleníkových plynů a jejich deriváty obvykle obchodovány, nebo<br>b) jsou-li komoditní deriváty nebo povolenky na emise skleníkových plynů nebo jejich deriváty obchodovány ve významném množství v obchodních systémech ve více státech, orgánu dohledu členského státu Evropské unie, který udělil povolení provozovateli obchodního systému, kde je obchodováno největší množství tohoto derivátu.<br>(2) Obchodník s cennými papíry, který obchoduje s komoditními deriváty nebo s povolenkami na emise skleníkových plynů nebo jejich deriváty, |    |                          | PT                             |          |

\*/ použijte zkratky : PT- plná transpozice, DT- dílčí transpozice, NT- netransponováno, PAD - plná adaptace, DAD - dílčí adaptace, NA - neadaptováno

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |   |                        |              |                           |                                    |  |                         |                                |                                |          |
|---|---|------------------------|--------------|---------------------------|------------------------------------|--|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>   | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník            | L 68/14                            | Gestor   | MF                      | Zpracoval (jméno+datum):       | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19 |                        |              |                           |                                    |  | Schválil (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |                                |          |
| Právní předpis EU                       |   |                        |              | Implementační předpisy ČR |                                    |  |                         |                                |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |                        |              | Číslo Sb. / ID            | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |                         |                                | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   |   |                        |              |                           |                                    | <p>poskytne alespoň jednou denně úplný rozpis svých pozic získaných v ekonomicky rovnocenných OTC derivátech, a případně v komoditních derivátech nebo v povolenkách na emise skleníkových plynů nebo jejich derivátech obchodovaných v obchodním systému, jakož i pozic zákazníků a jejich zákazníků, a to až po koncového zákazníka, v souladu s čl. 26 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014(53), a pokud se použije, s čl. 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1227/2011,</p> <p>a)orgánu dohledu členského státu Evropské unie, který udělil povolení provozovateli obchodního systému, kde je obchodováno největší množství těchto derivátů, nebo</p> <p>b)pokud orgán dohledu členského státu Evropské unie podle písmene a) neexistuje, orgánu dohledu členského státu Evropské unie, který udělil povolení provozovateli obchodního systému, kde jsou tyto komoditní deriváty nebo povolenky na emise skleníkových plynů nebo jejich deriváty obvykle obchodovány.</p> <p>(3) Provozovatel obchodního systému zařadí osoby podle odstavce 1 písm. a) podle povahy jejich hlavní podnikatelské činnosti, s přihlédnutím k jakémukoliv platnému povolení, jako</p> <p>a)obchodníka s cennými papíry, banku, spořitelni a úvěrní družstvo, nebo obdobnou zahraniční osobu se sídlem nebo skutečným sídlem v jiném členském státě Evropské unie,</p> <p>b)investiční fond nebo zahraniční investiční fond, s rozlišením, zda jde o standardní fond nebo srovnatelný zahraniční investiční fond, nebo o jiný investiční fond nebo zahraniční investiční fond,</p> <p>c)jinou povolenou nebo regulovanou finanční instituci, včetně pojišťovny, zajišťovny, instituce penzijního pojištění se státním příspěvkem nebo obdobnou zahraniční osobu se sídlem nebo skutečným sídlem v jiném členském státě Evropské unie, včetně institucí zaměstnaneckého penzijního pojištění,</p> <p>d)jiného podnikatele, nebo</p> <p>e)provozovatele zařízení nebo letadla povinného dodržovat požadavky zákona upravujícího podmínky obchodování s povolenkami na emise skleníkových plynů nebo obdobných ustanovení práva jiného členského státu Evropské unie, jde-li o povolenky na emise skleníkových plynů a jejich deriváty.</p> <p>(4) Povinnost podávat zprávy o pozicích podle odstavce 1 se nevztahuje na investiční cenné papíry uvedené v § 3 odst. 2 písm. d) a e), které souvisí</p> |                         |                                |                                |          |

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |   |                        |              |                                    |                                    |   |    |                          |                                |          |
|---|---|------------------------|--------------|------------------------------------|------------------------------------|---|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>   | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník                     | L 68/14                            | Gestor  | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19   |                        |              |                                    |                                    |   |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |   |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b>   |                                    |   |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |                        |              | Číslo Sb. / ID                     | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   |   |                        |              |                                    |                                    | s komoditou nebo s podkladovým aktivem uvedeným v § 3 odst. 1 písm. j).   |    |                          |                                |          |
| Článek 1 bod 12                         | 12. V článku 73 se odstavec 2 nahrazuje tímto:<br>„2. Členské státy vyžadují, aby investiční podniky, organizátoři trhu, schválené systémy pro uveřejňování informací a schválené mechanismy pro hlášení obchodů povolené v souladu s nařízením (EU) č. 600/2014, které mají výjimku v souladu s čl. 2 odst. 3 uvedeného nařízení, úvěrové instituce v souvislosti s investičními službami nebo činnostmi a doplňkovými službami a pobočky podniků ze třetích zemí měli zavedeny vhodné postupy, aby jejich zaměstnanci mohli interně prostřednictvím zvláštního, nezávislého a samostatného komunikačního kanálu oznamovat potenciální nebo skutečná porušení předpisů.“;  |                        |              | 256/2004 ve znění 204/2017 96/2022 | § 12i odst. 1                      | (1) Obchodník s cennými papíry zavede, udržuje a uplatňuje pro své pracovníky účinný mechanismus k hlášení porušení nebo hrozícího porušení tohoto zákona, právních předpisů jej provádějících a přímo použitelného předpisu Evropské unie v oblasti činností na finančních trzích <sup>2)</sup> prostřednictvím zvláštního, nezávislého a samostatného komunikačního kanálu. Tento mechanismus k hlášení může být stanoven sociálními partnery při zajištění stejné míry ochrany, jako je vyžadována podle odstavce 2 písm. b) a c). |    |                          | PT                             |          |
| Článek 1 bod 13                         | 13. V článku 89 se odstavce 2 až 5 nahrazují tímto:<br>„2. Přenesení pravomoci uvedené v čl. 2 odst. 3, čl. 2 odst. 4, čl. 4 odst. 1 bodě 2 druhém pododstavci, čl. 4 odst. 2, čl. 13 odst. 1, čl. 16 odst. 12, čl. 23 odst. 4, čl. 24 odst. 13, čl. 25 odst. 8, čl. 27 odst. 9, čl. 28 odst. 3, čl. 30 odst. 5, čl. 31 odst. 4, čl. 32 odst. 4, čl. 33 odst. 8, čl. 52 odst. 4, čl. 54 odst. 4, čl. 58 odst. 6, čl. 64 odst. 7, čl. 65 odst. 7 a čl. 79 odst. 8 je svěřeno Komisi na dobu neurčitou od 2. července 2014.<br>3. Evropský parlament nebo Rada mohou přenesení pravomoci uvedené v čl. 2 odst. 3, čl. 2 odst. 4, čl. 4 odst. 1 bodě 2 druhém pododstavci, čl. 4 odst. 2, čl. 13 odst. 1, čl. 16 odst. 12, čl. 23 odst. 4, čl. 24 odst. 13, čl. 25 odst. 8, čl. 27 odst. 9, čl. 28 odst. 3, čl. 30 odst. 5, čl. 31 odst. 4, čl. 32 odst. 4, čl. 33 odst. 8, čl. 52 odst. 4, čl. 54 odst. 4, čl. 58 odst. 6, čl. 64 odst. 7, čl. 65 odst. 7 a čl. 79 odst. 8 kdykoli zrušit. Rozhodnutím o zrušení se ukončuje přenesení pravomoci v něm blíže určené. Rozhodnutí nabývá účinku prvním dnem po zveřejnění v Úředním věstníku Evropské unie, nebo k pozdějšímu dni, který je v něm upřesněn. Nedotýká se platnosti již platných aktů v přenesené pravomoci.<br>4. Přijetí aktu v přenesené pravomoci Komise neprodleně oznámí současně Evropskému parlamentu a Radě.<br>5. Akt v přenesené pravomoci přijatý podle čl. 2 odst. 3, čl. 2 odst. 4, čl. 4 odst. 1 bodě 2 druhého pododstavce, čl. 4 odst. 2, čl. 13 odst. 1, čl. 16 odst. 12, čl. 23 odst. 4, čl. 24 odst. 13, čl. 25 odst. 8, čl. 27 odst. 9, čl. 28 odst. 3, čl. 30 odst. 5, čl. 31 odst. 4, čl. 32 odst. 4, čl. 33 odst. 8, čl. 52 odst. 4, čl. 54 odst. 4, čl. 58 odst. 6, čl. 64 odst. 7, čl. 65 odst. |                        |              |                                    |                                    | <i>Nerelevantní z hlediska transpozice. Povinnost je uložena Komisi.</i>  |    |                          | NT                             |          |



Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |  |                        |              |   |                                    |   |    |                          |                                |          |
|---|--|------------------------|--------------|---|------------------------------------|---|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>  | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník  | L 68/14                            | Gestor  | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19  |                        |              |   |                                    |   |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |  |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b>  |                                    |   |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |                        |              | Číslo Sb. / ID  | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   | 7 nebo čl. 79 odst. 8 vstoupí v platnost, pouze pokud vůči němu Evropský parlament ani Rada nevysloví námitky ve lhůtě tří měsíců ode dne, kdy jim byl tento akt oznámen, nebo pokud Evropský parlament i Rada před uplynutím této lhůty informují Komisi o tom, že námitky nevysloví. Z podnětu Evropského parlamentu nebo Rady se tato lhůta prodlouží o tři měsíce.“  |                        |              |   |                                    |   |    |                          |                                |          |
| Článek 1 bod 14                         | 14. V článku 90 se vkládá nový odstavec, který zní:<br>„1a. Do 31. prosince 2021 Komise provede přezkum dopadu výjimky stanovené v čl. 2 odst. 1 písm. j), pokud jde o povolenky na emise či jejich deriváty, a tento přezkum případně doprovodí legislativním návrhem na změnu této výjimky. V této souvislosti Komise posoudí obchodování s povolenkami na emise či s jejich deriváty v Unii a ve třetích zemích, dopad výjimky stanovené v čl. 2 odst. 1 písm. j) na ochranu investorů, integritu a transparentnost trhů s povolenkami na emise a s jejich deriváty a také to, zda by měla být přijata opatření v souvislosti s obchodováním, ke kterému dochází v obchodních systémech třetích zemí.“  |                        |              |   |                                    | <i>Nerelevantní z hlediska transpozice. Povinnost je uložena Komisi.</i>  |    |                          | NT                             |          |
| Článek 2                                | <b>Změny směrnice (EU) 2019/878</b><br>V článku 2 se odstavec 1 nahrazuje tímto:<br>„1. Členské státy do 28. prosince 2020 přijmou a zveřejní opatření nezbytná pro dosažení souladu s:<br>a) ustanoveními této směrnice, v rozsahu, v jakém se týkají úvěrových institucí;<br>b) ustanoveními čl. 1 bodů 1 a 9 této směrnice, pokud jde o čl. 2 odst. 5 a 6 a článek 21b směrnice 2013/36/EU, v rozsahu, v jakém se týkají úvěrových institucí a investičních podniků.<br>Neprodleně o nich uvědomí Komisi.<br>Použijí tato opatření ode dne 29. prosince 2020. Ustanovení nezbytná pro dosažení souladu se změnami stanovenými v čl. 1 bodě 21 a 29 písm. a), b) a c) této směrnice, pokud jde o článek 84 a čl. 98 odst. 5 a 5a směrnice 2013/36/EU, se však použijí ode dne 28. června 2021 a ustanovení nezbytná pro dosažení souladu se změnami stanovenými v čl. 1 bodech 52 a 53 této směrnice, pokud jde o články 141b, 141c a čl. 142 odst. 1 směrnice 2013/36/EU, se použijí ode dne 1. ledna 2022.<br>Členské státy přijmou, zveřejní a použijí do 26. června 2021 opatření nezbytná pro dosažení souladu s touto směrnicí, pokud se týkají investičních podniků, s výjimkou opatření uvedených v prvním pododstavci písm. b). |                        |              | 256/2004 ve znění 230/2008<br>160/2010<br>41/2011<br>37/2012<br>254/2012<br>241/2013<br>303/2013<br>148/2016<br>183/2017<br>204/2017<br>307/2018<br>119/2020<br>96/2022 | § 1                                | (1) Tento zákon zpracovává příslušné předpisy Evropské unie <sup>1)</sup> , zároveň navazuje na přímo použitelné předpisy Evropské unie <sup>2)</sup> a upravuje poskytování služeb v oblasti kapitálového trhu a ochranu kapitálového trhu a investorů.<br>(2) Tento zákon zpracovává též příslušné předpisy Evropské unie upravující závěrečné vyrovnání <sup>24)</sup> a upravuje právní režim závěrečného vyrovnání.<br>(3) Tento zákon dále upravuje působnost České národní banky a Ministerstva financí (dále jen „ministerstvo“) a přestupky v návaznosti na<br>a) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující ratingové agentury <sup>49)</sup> ,<br>b) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující prodej na krátko a některé aspekty swapů úvěrového selhání <sup>42)</sup> ,<br>c) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující OTC deriváty, ústřední protistrany a registry obchodních údajů <sup>43)</sup> ,<br>d) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrální depozitáře cenných papírů <sup>51)</sup> ,<br>e) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující zneužívání trhu <sup>52)</sup> ,<br>f) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující transparentnost obchodů zajišťujících financování a opětovného použití <sup>61)</sup> , |    |                          | PT                             |          |

\*/ použijte zkratky : PT- plná transpozice, DT- dílčí transpozice, NT- netransponováno, PAD - plná adaptace, DAD - dílčí adaptace, NA - neadaptováno  
str. 19 z 24

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |   |                        |              |                                  |                                    |  |                         |                                |                                |          |
|---|---|------------------------|--------------|----------------------------------|------------------------------------|--|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>   | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník                   | L 68/14                            | Gestor   | MF                      | Zpracoval (jméno+datum):       | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19 |                        |              |                                  |                                    |  | Schválil (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |                                |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |   |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b> |                                    |  |                         |                                |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |                        |              | Číslo Sb. / ID                   | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |                         |                                | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   | Tato opatření přijatá členskými státy musí obsahovat odkaz na tuto směrnici nebo musí být takový odkaz učiněn při jejich úředním vyhlášení. Způsob odkazu si stanoví členské státy. <sup>4</sup>  |                        |              |                                  |                                    | <p>g) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující trhy finančních nástrojů<sup>53</sup>,</p> <p>h) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující sdělení klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou<sup>60</sup>,</p> <p>i) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující indexy, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů<sup>62</sup>,</p> <p>j) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující obecný rámec pro sekuritizaci a vytvářející zvláštní rámec pro jednoduchou, transparentní a standardizovanou sekuritizaci<sup>63</sup> a,</p> <p>k) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující prospekt, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu<sup>66</sup>,</p> <p>l) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující omezitelné požadavky na investiční podniky<sup>72</sup></p> <p>m) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb<sup>73</sup> ve vztahu k obchodníkům s cennými papíry,</p> <p>n) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic<sup>74</sup> ve vztahu k obchodníkům s cennými papíry,</p> <p>o) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující evropské poskytovatele služeb skupinového financování pro podniky<sup>75</sup> a</p> <p>p) přímo použitelný předpis Evropské unie upravující rámec pro ozdravné postupy a řešení krize ústředních protistran<sup>76</sup>.</p> <p>_____</p> <p><sup>1)</sup> Směrnice Evropského parlamentu a Rady 97/9/ES ze dne 3. března 1997 o systémech pro odškodnění investorů.<br/>Směrnice Evropského parlamentu a Rady 98/26/ES ze dne 19. května 1998 o neodvolatelnosti zúčtování v platebních systémech a v systémech vypořádání obchodů s cennými papíry, ve znění směrnic Evropského parlamentu a Rady 2009/44/ES, 2010/78/EU a 2019/879 a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 a č. 909/2014.<br/>Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2001/34/ES ze dne 28. května 2001 o přijetí cenných papírů ke kotování na burze cenných papírů a o informacích, které k nim mají být zveřejněny, ve znění směrnic</p> |                         |                                |                                |          |

\*/ použijte zkratky : PT- plná transpozice, DT- dílčí transpozice, NT- netransponováno, PAD - plná adaptace, DAD - dílčí adaptace, NA - neadaptováno

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |   |                        |              |                           |                                    |  |    |                          |                                |          |
|---|---|------------------------|--------------|---------------------------|------------------------------------|--|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>   | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník            | L 68/14                            | Gestor   | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19 |                        |              |                           |                                    |  |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |   |                        |              |                           | <b>Implementační předpisy ČR</b>   |  |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |                        |              | Číslo Sb. / ID            | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení  |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   |   |                        |              |                           |                                    | <p>Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES, 2003/71/ES, 2004/109/ES a 2005/1/ES.</p> <p>Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES ze dne 15. prosince 2004 o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, a o změně směrnice 2001/34/ES, ve znění směrnic Evropského parlamentu a Rady 2008/22/ES, 2010/73/EU, 2010/78/EU a 2013/50/EU a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/337.</p> <p>Směrnice Komise 2007/14/ES ze dne 8. března 2007, kterou se stanoví prováděcí pravidla k některým ustanovením směrnice 2004/109/ES o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, ve znění směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/50/EU.</p> <p>Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2007/36/ES ze dne 11. července 2007 o výkonu některých práv akcionářů ve společnostech s kótovanými akciemi, ve znění směrnic Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU a 2017/828.</p> <p>Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU, ve znění nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014 a 2019/2115 a směrnic Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/97, 2016/1034, 2019/2034, 2019/2177, 2020/1504 a 2021/338.</p> <p>Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034 ze dne 27. listopadu 2019 o obezřetnostním dohledu nad investičními podniky a o změně směrnic 2002/87/ES, 2009/65/ES, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU a 2014/65/EU.</p> <p><sup>81)</sup> Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES, ve znění směrnic Evropského parlamentu a Rady 2014/17/EU, 2014/59/EU, (EU) 2015/2366, (EU) 2018/843, (EU) 2019/878 a (EU) 2019/2034.</p> <p>Pro výkon činnosti zahraničního systémově významného obchodníka se sídlem na území jiného členského státu Evropské unie na území České</p> |    |                          |                                |          |
|   |   |                        |              | 256/2004 ve znění 96/2022 | § 6e                               |  |    |                          |                                |          |

\*/ použijte zkratky : PT- plná transpozice, DT- dílčí transpozice, NT- netransponováno, PAD - plná adaptace, DAD - dílčí adaptace, NA - neadaptováno

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |   |                        |              |  |                                    |   |    |                          |                                |          |
|---|---|------------------------|--------------|--|------------------------------------|---|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>   | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník   | L 68/14                            | Gestor  | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19   |                        |              |  |                                    |   |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |   |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b>   |                                    |   |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |                        |              | Číslo Sb. / ID   | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   |   |                        |              |  |                                    | republiky se § 24 odst. 1 až 3 a § 25 odst. 1 a 2 nepoužijí a použijí se pro něj obdobně § 5a a § 5c až 5o zákona o bankách.  |    |                          |                                |          |
| Článek 3                                | <b>Změny směrnice 2013/36/EU</b>  |                        |              |  |                                    | Nerelevantní z hlediska transpozice, povinnosti jsou ukládány orgánu EBA.   |    |                          | NT                             |          |
|   | <p>V čl. 94 odst. 2 se třetí, čtvrtý a pátý pododstavec nahrazují tímto:</p> <p>„Za účelem určení pracovníků, jejichž pracovní činnosti mají podstatný vliv na rizikový profil instituce, jak je uvedeno v čl. 92 odst. 3, s výjimkou pracovníků v investičních podnicích, vypracuje EBA návrhy regulačních technických norem, které stanoví kritéria s cílem vymezit:</p> <p>a) manažerskou odpovědnost a kontrolní funkce;</p> <p>b) významnou obchodní jednotku a podstatný vliv na rizikový profil obchodní jednotky a</p> <p>c) další kategorie pracovníků, kteří nejsou v čl. 92 odst. 3 výslovně uvedeni a jejichž pracovní činnosti mají na rizikový profil instituce srovnatelně podstatný vliv jako pracovníci v kategoriích, které jsou v daném odstavci uvedeny.</p> <p>EBA předloží Komisi tyto návrhy regulačních technických norem do 28. prosince 2019.</p> <p>Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit tuto směrnici přijetím regulačních technických norem uvedených v tomto odstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010. Pokud jde o regulační technické normy vztahující se na investiční podniky, pravomoc stanovená v čl. 94 odst. 2 této směrnice ve znění směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2018/843 (*3) se nadále použije do 26. června 2021.</p> |                        |              |  |                                    |   |    |                          |                                |          |
| Článek 4                                | <b>Provedení</b>  |                        |              | 256/2004 ve znění 230/2008   | § 1                                | Tento zákon zpracovává příslušné předpisy Evropské unie <sup>1)</sup> , zároveň navazuje na přímo použitelné předpisy Evropské unie <sup>2)</sup> a upravuje poskytování služeb v oblasti kapitálového trhu a ochranu kapitálového trhu a investorů.  |    |                          | PT                             |          |
|   | <p>1. Členské státy přijmou a zveřejní právní a správní předpisy nezbytné pro dosažení souladu s touto směrnicí do 28. listopadu 2021. Neprodleně sdělí Komisi znění těchto opatření.</p> <p>Členské státy tato opatření použijí od 28. února 2022.</p> <p>2. Členské státy sdělí Komisi znění hlavních ustanovení vnitrostátních právních předpisů, které přijmou v oblasti působnosti této směrnice.</p> <p>3. Odchylně od odstavce 1 se změny směrnic 2013/36/EU a (EU) 2019/878 použijí ode dne 28. prosince 2020.</p>  |                        |              | 160/2010<br>41/2011<br>37/2012<br>254/2012<br>241/2013<br>303/2013<br>148/2016<br>183/2017<br>204/2017<br>307/2018<br>119/2020 |                                    | <p><sup>1)</sup> Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU, ve znění nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014 a směrnice Evropského parlamentu a Rady 2016/1034 2019/2115 a směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/97, 2016/1034, 2019/2034, 2019/2177, 2020/1504 a 2021/338.</p> |    |                          |                                |          |

Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|   |   |                        |              |                                  |                                    |   |    |                          |                                |          |
|---|---|------------------------|--------------|----------------------------------|------------------------------------|---|----|--------------------------|--------------------------------|----------|
| Celex:                                  | <b>32021L0338</b>   | Lhůta pro implementaci | 28. 11. 2021 | Úřední věstník                   | L 68/14                            | Gestor  | MF | Zpracoval (jméno+datum): | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| Název:                                  | Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/338 ze dne 16. února 2021, kterou se mění směrnice 2014/65/EU, pokud jde o požadavky na informace, řízení produktů a limity pozic, a směrnice 2013/36/EU a (EU) 2019/878, pokud jde o použití těchto směrnic v případě investičních podniků, s cílem napomoci oživení po krizi způsobené onemocněním COVID-19   |                        |              |                                  |                                    |   |    | Schválil (jméno+datum):  | JUDr. I. Svobodová, 2. 5. 2022 |          |
| <b>Právní předpis EU</b>                |   |                        |              | <b>Implementační předpisy ČR</b> |                                    |   |    |                          |                                |          |
| Ustanovení (článek, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |                        |              | Číslo Sb. / ID                   | Ustanovení (§, odst., písm., atd.) | Citace ustanovení   |    |                          | Vyhodnocení *                  | Poznámka |
|   |   |                        |              | 96/2022                          |                                    |   |    |                          |                                |          |
| Článek 5                                | <b>Ustanovení o přezkumu</b>  |                        |              |                                  |                                    | <i>Nerelevantní z hlediska transpozice. Povinnost je uložena Komisi.</i>        |    |                          | NT                             |          |
|   | Do 31. července 2021 přezkoumá Komise na základě výsledků veřejné konzultace, kterou provede, mimo jiné a) fungování struktury trhů s cennými papíry, přičemž zohlední novou ekonomickou realitu po roce 2020, otázky týkající se údajů a kvality údajů v souvislosti se strukturou trhu, a pravidla transparentnosti, včetně otázek týkajících se třetích zemí, b) pravidla pro výzkum, c) pravidla týkající se všech forem plateb poradcům a úrovně jejich odborné kvalifikace, d) řízení produktů, e) podávání zpráv o ztrátě a f) kategorizaci zákazníků. Bude-li to vhodné, předloží Komise Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh. |                        |              |                                  |                                    |   |    |                          |                                |          |
| Článek 6                                | <b>Vstup v platnost</b>   |                        |              |                                  |                                    | <i>Nerelevantní z hlediska transpozice. Jedná se o deklaratorní ustanovení.</i> |    |                          | NT                             |          |
|   | Tato směrnice vstupuje v platnost prvním dnem po vyhlášení v Úředním věstníku Evropské unie.  |                        |              |                                  |                                    |   |    |                          |                                |          |
| Článek 7                                | <b>Určení</b>   |                        |              |                                  |                                    | <i>Nerelevantní z hlediska transpozice. Jedná se o deklaratorní ustanovení.</i> |    |                          | NT                             |          |
|   | Tato směrnice je určena členskými státy.  |                        |              |                                  |                                    |   |    |                          |                                |          |

Rekapitulace platných předpisů a legislativních návrhů, jejichž prostřednictvím je implementován předpis ES/EU

**1. Seznam platných předpisů ČR (úplné názvy).**

| Poř. č | Číslo.Sb. | Název předpisu  | Účinnost předpisu |
|--------|-----------|---|-------------------|
| 1.     | 256/2004  | Zákon č. 256/2004Sb., o podnikání na kapitálovém trhu   | 1. 5. 2004        |
| 2.     | 230/2008  | Zákon č. 230/2008 Sb., kterým se mění zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony  | 1. 7. 2008        |
| 3.     | 160/2010  | Zákon č. 160/2010 Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím nařízení Evropského parlamentu a Rady o ratingových agenturách  | 7. 6. 2010        |
| 4.     | 41/2011   | Zákon č. 41/2011 Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti se stanovením kapitálových požadavků a postupů dohledu nad bankami, spořitelními a úvěrními družstvy a obchodníky s cennými papíry                                  | 28. 2. 2011       |
| 5.     | 37/2012   | Zákon č. 37/2012 Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti s reformou dohledu nad finančním trhem v Evropské unii  | 31. 1. 2012       |
| 6.     | 254/2012  | Zákon č. 254/2012 Sb., kterým se mění zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony   | 3. 8. 2012        |
| 7.     | 241/2013  | Zákon č. 241/2013 Sb., o změně některých zákonů v souvislosti s přijetím zákona o investičních společnostech a investičních fondech a s přijetím přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího vypořádání některých derivátů | 19. 8. 2013       |
| 8.     | 303/2013  | Zákon č. 303/2013 Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím rekonstrukce soukromého práva   | 1. 1. 2014        |
| 9.     | 148/2016  | Zákon č. 148/2016 Sb., kterým se mění zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony  | 1. 6. 2016        |
| 10.    | 183/2017  | Zákon č. 183/2017 Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím zákona o odpovědnosti za přestupky a řízení o nich a zákona o některých přestupcích   | 1. 7. 2017        |

\*/ použijte zkratky : PT- plná transpozice, DT- dílčí transpozice, NT- netransponováno, PAD - plná adaptace, DAD - dílčí adaptace, NA - neadaptováno  
str. 23 z 24



Srovnávací tabulka pro **posouzení** implementace předpisu Evropské

|     |          |  |             |
|-----|----------|--|-------------|
| 11. | 204/2017 | Zákon č. 204/2017 Sb., kterým se mění zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony                         | 13. 8. 2017 |
| 12. | 307/2018 | Zákon č. 307/2018 Sb., kterým se mění zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony   | 4. 1. 2019  |
| 13. | 119/2020 | Zákon č. 119/2020 Sb., kterým se mění některé zákony v oblasti regulace podnikání na finančním trhu  | 1. 4. 2020  |
| 14. | 96/2022  | Zákon č. 96/2022 Sb., kterým se mění některé zákony v oblasti finančního trhu zejména v souvislosti s implementací předpisů Evropské unie týkajících se unie kapitálových trhů | 29. 5. 2022 |

**2. Seznam návrhů předpisů ČR (úplné názvy).**

| Poř.č. | Číslo ID | Předkladatel | Název návrhu předpisu | Předpokládané datum zahájení přípravy / stav přípravy | Předpokládané datum předložení vládě | Předpokládané datum nabytí účinnosti |
|--------|----------|--------------|-----------------------|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
|        |          |              |                       |   |                                      |                                      |

**3. Poznámky**

| Poř.č. | Text poznámky |
|--------|---------------|
|        |               |