

DŮVODOVÁ ZPRÁVA

Návrh zákona, kterým se mění zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů

OBECNÁ ČÁST

1. Zhodnocení platného právního stavu

Stávající právní stav je třeba přizpůsobit směrnici Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/2261 ze dne 15. prosince 2021, kterou se mění směrnice 2009/65/ES, pokud jde o používání sdělení klíčových informací správcovskými společnostmi subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) (dále jen „směrnice UCITS/PRIIPs-KID“).

Směrnice UCITS/PRIIPs-KID stanoví, že povinnost poskytnout investorům tzv. klíčové informace lze do budoucna splnit poskytnutím klíčových informací stanovených jiným právním předpisem, kterým je nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 ze dne 26. listopadu 2014 o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (dále jen „nařízení PRIIPs“). Účelem směrnice UCITS/PRIIPs-KID je zajistit, aby klíčové informace nemusely být předávány investorovi dvakrát, tj. jednou podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) (dále jen „směrnice UCITS“) a podruhé podle nařízení PRIIPs. Takový stav by nastal v důsledku skončení výjimky pro subjekty UCITS, kterou platné nařízení PRIIPs spojuje s datem 31. 12. 2022. Směrnice UCITS/PRIIPs-KID si v tuzemském právním řádu vyžádá novelizaci zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“).

2. Odůvodnění hlavních principů navrhované právní úpravy

Návrhem zákona se transponuje pravidlo, podle něhož bude sdělení klíčových informací splňující požadavky podle nařízení PRIIPs, považováno za splňující požadavky rovněž podle směrnice UCITS, respektive podle transpozičních ustanovení v ZISIF.

Vzhledem k ryze technicistní povaze novely, která nemá dopad na věcnou stránku právního předpisu, je předkladatelem navrhována výjimka z RIA.

3. Vysvětlení nezbytnosti navrhované právní úpravy v jejím celku

Navrhovaná právní úprava je nezbytná z důvodu potřeby implementace evropského právního předpisu. Nesplněním této povinnosti se ČR vystavuje riziku zahájení o nesplnění povinnosti ze strany Evropské komise, tzv. *infringementu*, a následně také finančním sankcím. K dosažení splnění povinnosti je nutná změna právní úpravy, pouhými nelegislativními kroky nelze cíle dosáhnout.

Směrnice musí být implementována do 30. června 2022, kdy uplyne lhůta pro její provedení do vnitrostátního právního řádu.

4. Zhodnocení souladu navrhované právní úpravy s ústavním pořádkem České republiky

Návrh zákona je v souladu s Ústavou založeným ústavním pořádkem ČR. Ústavní pořádek ČR

neobsahuje specifické právní normy dopadající na oblast kapitálového trhu. Návrh zákona respektuje obecné zásady ústavního pořádku ČR, např. zásady vyplývající z pojmu demokratického právního státu (čl. 1 Ústavy) a zásadu enumerativnosti veřejnoprávních pretenzí (čl. 2 odst. 2 Listiny základních práv a svobod).

5. Zhodnocení slučitelnosti navrhované právní úpravy s předpisy Evropské unie, judikaturou soudních orgánů Evropské unie nebo obecnými právními zásadami práva Evropské unie

Návrh zákona je plně v souladu se závazky, které pro ČR vyplývají z jejího členství v EU. Návrh zákona je plně v souladu s primárním a sekundárním právem EU. Návrh zákona je v souladu s judikaturou Soudního dvora EU a obecnými právními zásadami práva EU, se zásadou rovného zacházení, nediskriminace a právní jistoty.

Návrh zákona reaguje na nově přijatý předpis EU a transponuje směrnici Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/2261 ze dne 15. prosince 2021, kterou se mění směrnice 2009/65/ES, pokud jde o používání sdělení klíčových informací správcovskými společnostmi subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP).

6. Zhodnocení souladu navrhované právní úpravy s mezinárodními smlouvami, jimiž je Česká republika vázána

Návrh zákona je v souladu s Dohodou o Evropském hospodářském prostoru, jakožto i s ostatním primárním a sekundárním právem EU.

7. Předpokládaný hospodářský a finanční dopad navrhované právní úpravy na státní rozpočet, ostatní veřejné rozpočty a na podnikatelské prostředí České republiky

V návaznosti na implementaci předpisů EU prováděnou tímto návrhem zákona se neočekávají dopady na státní rozpočet ani ostatní veřejné rozpočty nebo podnikatelské prostředí České republiky.

8. Zhodnocení sociálních dopadů navrhované právní úpravy

Sociální dopady nebyly identifikovány.

9. Zhodnocení dopadů navrhované právní úpravy na životní prostředí

Návrh zákona nemá vliv na životní prostředí.

10. Zhodnocení současného stavu a dopadů navrhovaného řešení ve vztahu k zákazu diskriminace

Návrh zákona není v rozporu se zákazem diskriminace, ani není v rozporu s principem rovnosti mužů a žen.

11. Zhodnocení dopadů navrhovaného řešení ve vztahu k ochraně soukromí a osobních údajů (DPIA)

Návrh zákona se nijak nedotýká zpracování osobních údajů. Předkládaný návrh zákona je plně transpoziční a transpozice nejde nad evropskou právní úpravu. Návrh zákona proto nepřináší v oblasti předávání důvěrných informací nové zásahy do ochrany soukromí či osobních údajů, neboť v této věci navazuje a doplňuje stávající právní úpravu.

Návrh zákona není v rozporu s Úmluvou o ochraně osob se zřetelem na automatizované zpracování osobních dat (vyhlášené pod č. 115/2001 Sb. m. s.), ani se zákonem č. 110/2019 Sb., o zpracování osobních údajů. Návrh zákona není v rozporu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 ze dne 27. dubna 2016 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů a o zrušení směrnice 95/46/ES

(obecné nařízení o ochraně osobních údajů).

12. Zhodnocení korupčních rizik

Navrhovaná právní úprava byla posuzovaná v souladu se schválenou vládní metodikou na hodnocení korupčních rizik (CIA – *Corrupt Impact Assessment*). V rámci postupu CIA (vč. jejich skrytých forem) zpracovatelé návrhu dospěli k závěru, že právní úprava žádným způsobem neusnadňuje korupční jednání a ani nezesnadňuje jeho odhalování. Navrhovaná právní úprava nepředpokládá vznik nových ani změnu existujících korupčních rizik.

13. Zhodnocení dopadů na bezpečnost nebo obranu státu

Návrh zákona nemá žádné dopady na bezpečnost nebo obranu státu.

14. Zhodnocení souladu návrhu se zásadami pro tvorbu digitálně přívětivé legislativy

Předkladatel ctí požadavky na vytváření tzv. „digitálně přívětivé legislativy“ – tedy takové legislativy, která umožní rozvoj digitální agendy a která zároveň ale nebude diskriminovat potřeby těch, kteří mají z jakéhokoliv důvodu s elektronickou komunikací problémy. Návrh zákona překážky ve vztahu k digitálně přívětivé legislativě nevytváří.

Zkratky

Seznam zkratk právnických předpisů

směrnice UCITS/PRIIPs-KID	směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/2261 ze dne 15. prosince 2021, kterou se mění směrnice 2009/65/ES, pokud jde o používání sdělení klíčových informací správcovskými společnostmi subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP)
nařízení PRIIPS	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 ze dne 26. listopadu 2014 o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou, ve znění pozdějších předpisů
UCITS	směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP), ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů

ZVLÁŠTNÍ ČÁST

K čl. I

K bodu 1 (§ 1, poznámka pod čarou č. 1):

V poznámce pod čarou č. 1 se doplňuje k názvu směrnice UCITS do výčtu novel odkaz na směrnici UCITS/PRIIPs-KID.

K bodu 2 (§ 230 nový odstavec 3, nová poznámka pod čarou č. 24):

Transponuje se pravidlo směrnice UCITS/PRIIPs-KID, podle kterého bude sdělení klíčových informací splňující požadavky podle nařízení PRIIPs, považováno za splňující požadavky rovněž podle UCITS, resp. ustanovení týkajících se sdělení klíčových informací v ZISIF. Tím se zabraňuje duplicitě informačních povinností. Zavádí se rovněž odkaz na nařízení PRIIPs.

K čl. II

Účinnost

Navrhuje se účinnost k 1. lednu 2023, což odpovídá požadavku směrnice UCITS/PRIIPs-KID.