

OBSAH

| | |
|---|----|
| <i>Předmluva (JUDr. Richard Salzmann)</i> | 14 |
| 1. JEDNOTNÝ VNITŘNÍ TRH EU JAKO VÝVOJOVÁ ETAPA EVROPSKÉHO BANKOVNICTVÍ | |
| 1.1 EVROPSKÉ BANKOVNICTVÍ SPOLEČNÉHO TRHU EHS | 19 |
| 1.1.1 Zřizovací smlouvy o Evropských společenstvích | 19 |
| 1.1.2 Zásady společného trhu | 20 |
| 1.1.3 Právo ES a sblížení práva členských států | 21 |
| 1.2 VZNIK JEDNOTNÉHO VNITŘNÍHO TRHU ES | 23 |
| 1.2.1 Charakteristika jednotného vnitřního trhu | 24 |
| 1.2.2 Právní rámec jednotného vnitřního trhu | 25 |
| 1.3 JEDNOTNÝ VNITŘNÍ TRH PO VZNIKU EVROPSKÉ UNIE | 25 |
| 1.3.1 Vazba jednotného vnitřního trhu k prvnímu pilíři Evropské unie | 25 |
| 1.3.2 Princip subsidiarity | 26 |
| 1.4 APLIKACE PODMÍNEK JEDNOTNÉHO VNITŘNÍHO TRHU NA PŘIDRUŽENÉ ZEMĚ STŘEDNÍ A VÝCHODNÍ EVROPY | 27 |
| 1.4.1 Účel Bílé knihy EU 1995 | 27 |
| 1.4.2 Dopad Bílé knihy 1995 na bankovníctví | 29 |
| 1.4.3 Bílá kniha 1995 jako průvodce po jednotném vnitřním trhu EU | 33 |
| 1.5 PRÁVNÍ ZÁKLADY EVROPSKÉ MĚNOVÉ UNIE | 34 |
| 1.5.1 Právní otázky plnění kritéria státního dluhu a rozpočtového deficitu | 36 |
| 1.5.2 Právní otázky plnění kritéria normálních pásem směnných kurzů | 37 |
| 1.5.3 Odhad vývoje finančních služeb od jednotného vnitřního trhu k měnové unii | 40 |
| 1.5.3.1 Problémy bezbariérového trhu finančních služeb | 40 |
| 1.5.4 Země střední a východní Evropy a cesta evropského bankovníctví k měnové unii | 42 |

| | |
|---|----|
| LITERATURA K 1. KAPITOLE | 44 |
| PŘÍLOHY K 1. KAPITOLE (SEZNAM) | 44 |

2. ZÁSADY BANKOVNÍHO DOHLEDU

2.1 PRVNÍ BANKOVNÍ SMĚRNICE

| | |
|---|----|
| 2.1.1 Požadavky při zahájení činnosti úvěrové instituce | 48 |
| 2.1.2 Požadavky při provozování činnosti úvěrové instituce | 48 |
| 2.1.3 Podnikání bank se sídlem vně ES/EU | 49 |
| 2.1.4 Okruh subjektů právních vztahů upravovaných první bankovní směrnici | 49 |

2.2 PŘIJETÍ DRUHÉ BANKOVNÍ SMĚRNICE

| | |
|--|----|
| 2.2.1 Rozsah druhé bankovní směrnice | 51 |
| 2.2.2 Seznam bankovních činností | 53 |
| 2.2.3 Vzájemné uznávání bankovních licencí | 54 |
| 2.2.4 Postup při provozování bankovních služeb v celém ES/EU | 54 |
| 2.2.4.1 Zřízení poboček | 55 |
| 2.2.4.2 Poskytování bankovních služeb | 56 |
| 2.2.5 Pojetí kontroly domovským členským státem | 56 |
| 2.2.5.1 Zbytkové pravomoci přijímajícího členského státu | 57 |
| 2.2.6 Harmonizace základních regulačních standardů | 58 |
| 2.2.6.1 Základní požadavky pro vydávání oprávnění | 58 |
| 2.2.6.2 Zajišťovací standardy pro vlastnictví a majetkovou účast | 58 |
| 2.2.6.3 Harmonizace základních standardů bankovního dohledu | 59 |

2.3 BANKOVNÍ DOHLED NAD SUBJEKTY Z NEČLENSKÝCH ZEMÍ EU .60

| | |
|--|----|
| 2.3.1 Zásady podnikání bankovních subjektů z nečlenských zemí EU ..60 | |
| 2.3.1.1 Výměna informací | 60 |
| 2.3.1.2 Zásahy a dohled ze strany Evropské komise | 61 |
| 2.3.1.3 Pojem efektivního přístupu na trhy | 61 |
| 2.3.2 Zásada vzájemnosti a Česká republika | 63 |
| 2.3.2.1 Zásada vzájemnosti podle Evropské dohody | 63 |
| 2.3.2.2 Výjimky z uplatňování zásady vzájemnosti podle Evropské dohody | 63 |
| 2.3.2.3 Poskytování bankovních služeb | 64 |

| | |
|---|----|
| 2.4 NOVELA PRVNÍ A DRUHÉ BANKOVNÍ SMĚRNICE | 66 |
| 2.4.1 Působnost třetí bankovní směrnice a její hlavní zásada - zásada obezřetného dohledu | 66 |
| 2.4.2 Zásada obezřetného dohledu a tzv. „úzké vazby“ | 66 |
| 2.4.3 Zásada obezřetného dohledu a zásada vzájemného uznávání | 67 |
| 2.4.4 Zásada obezřetného dohledu a výměna informací | 68 |
| 2.4.5 Zásada obezřetného dohledu a povinnosti auditora | 69 |
| 2.5 BANKOVNÍ DOHLED NA KONSOLIDOVANÉM ZÁKLADĚ | 71 |
| 2.5.1 Směrnice ES o dohledu na konsolidovaném základě | 71 |
| 2.5.2 Kompetenční ustanovení pro konsolidovaný dohled | 71 |
| 2.6 ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY BANK A JINÝCH FINANČNÍCH INSTITUCÍ | 73 |
| 2.6.1 Místo směrnice o účetních závěrkách v systému právních norem ES a její věcná působnost | 73 |
| 2.6.2 Zásady směrnice o účetních závěrkách | 73 |
| 2.6.3 Uplatňování směrnice o účetních závěrkách v zemích EU a v ČR | 74 |
| LITERATURA KE 2. KAPITOLE | 75 |
| PŘÍLOHY KE 2. KAPITOLE (SEZNAM) | 75 |
| | |
| 3. VLASTNÍ FONDY, LIKVIDITA, KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST A ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST | |
| 3.1 SMĚRNICE ES O VLASTNÍCH FONDECH ÚVĚROVÝCH INSTITUCÍ | 77 |
| 3.1.1 Struktura právní úpravy vlastních fondů | 77 |
| 3.1.2 Hlavní obsahové části směrnice o vlastních fondech | 77 |
| 3.1.2.1 Složení nekonsolidovaných vlastních fondů | 78 |
| 3.1.2.2 Odečitelné položky | 79 |
| 3.1.2.3 Odchylný režim pro výpočet nekonsolidovaných vlastních fondů v jednotlivých členských státech | 79 |
| 3.1.2.4 Poměr původních základních fondů a dodatečných základních fondů | 81 |
| 3.2 SMĚRNICE ES O UKAZATELI PLATEBNÍ SCHOPNOSTI | 82 |
| 3.2.1 Struktura právní úpravy ukazatelů platební schopnosti | 82 |

| | | |
|-------|---|----|
| 3.2.2 | Věcná působnost směrnice o ukazateli platební schopnosti | 83 |
| 3.2.3 | Osobní působnost směrnice o ukazateli platební schopnosti | 84 |
| 3.2.4 | Riziková ocenění | 84 |
| 3.2.5 | Minimální ukazatel platební schopnosti | 88 |
| 3.2.6 | Vztah k českému právu | 88 |

3.3 SMĚRNICE ES O KAPITÁLOVÉ PŘIMĚŘENOSTI INVESTIČNÍCH FIREM A ÚVĚROVÝCH INSTITUCÍ89

| | | |
|---------|--|----|
| 3.3.1 | Význam směrnice pro podnikání na finančních trzích | 89 |
| 3.3.1.1 | Sjednocení propočtů kapitálové přiměřenosti | 89 |
| 3.3.1.2 | Tržní rizika | 89 |
| 3.3.2 | Právní charakteristika směrnice | 90 |
| 3.3.3 | Význam směrnice pro český bankovní sektor | 91 |

3.4 SMĚRNICE ES O VELKÉ ÚVĚROVÉ ANGAŽOVANOSTI93

| | | |
|---------|---|----|
| 3.4.1 | Vývoj právní úpravy velké úvěrové angažovanosti v ES | 93 |
| 3.4.2 | Povinnosti plynoucí ze směrnice o velké úvěrové angažovanosti | 93 |
| 3.4.2.1 | Ohlašovací povinnost | 93 |
| 3.4.2.2 | Limity úvěrové angažovanosti a odečitatelné položky | 94 |
| 3.4.3 | Překročení limitů | 95 |
| 3.4.4 | Minimální harmonizace | 95 |

LITERATURA KE 3. KAPITOLE97

PŘÍLOHY KE 3. KAPITOLE (SEZNAM)97

4. OCHRANA KLIENTŮ A OCHRANA FINANČNÍ SOUSTAVY

| | | |
|---------|---|-----|
| 4.1 | OCHRANA KLIENTŮ ÚVĚROVÝCH OBCHODŮ | 99 |
| 4.1.1 | První směrnice ES o spotřebitelském úvěru | 100 |
| 4.1.1.1 | Minimální harmonizační účinek první směrnice ES o spotřebitelském úvěru | 100 |
| 4.1.1.2 | Stav transpozice první směrnice ES o spotřebitelském úvěru do právních řádů členských států ES/EU | 101 |
| 4.1.2 | Druhá směrnice ES o spotřebitelském úvěru | 103 |
| 4.1.2.1 | Vzorec pro výpočet procentní sazby úvěru | 103 |
| 4.1.2.2 | Typové příklady výpočtu roční procentní sazby úvěru | 104 |
| 4.1.3 | Návrh směrnice ES o hypotečním úvěru | 106 |

| | | |
|------------|--|------------|
| 4.1.3.1 | Hlavní cíle návrhu směrnice ES o hypotečním úvěru | 106 |
| 4.1.3.2 | Vztah návrhu směrnice ES o hypotečním úvěru k bankovnímu dohledu | 107 |
| 4.1.4 | Ochrana proti předluženosti | 108 |
| 4.1.4.1 | Předluženost jako problém národního práva | 108 |
| 4.1.4.2 | Likvidační a reorganizační řešení předluženosti | 109 |
| 4.1.4.3 | Právní limity reorganizačního přístupu | 110 |
| 4.1.4.4 | Zajištění pohledávek | 111 |
| 4.2 | OCHRANA VKLADATELŮ | 112 |
| 4.2.1 | Definice vkladu | 112 |
| 4.2.2 | Zásada povinného pojištění vkladů | 113 |
| 4.2.2.1 | Zajištění závazků z povinného pojištění vkladů | 114 |
| 4.2.3 | Limity ochrany vkladatelů | 114 |
| 4.2.3.1 | Horní hranice pojištění vkladů a její pohyb | 114 |
| 4.2.3.2 | Pojištění vkladů u zahraničních subjektů | 115 |
| 4.2.4 | Negativní působnost směrnice o pojištění vkladů | 115 |
| 4.3 | PŘEDCHÁZENÍ PRANÍ PENĚZ | 116 |
| 4.3.1 | Směrnice o předcházení praní peněz jako klíčové opatření pro bankovní sektor | 116 |
| 4.3.2 | Minimální harmonizační účinek směrnice | 117 |
| 4.3.3 | Obecná ustanovení směrnice | 118 |
| 4.3.3.1 | Definice „špinavých peněz“ | 118 |
| 4.3.3.2 | Interpretace skutků zakládajících praní peněz | 119 |
| 4.3.4 | Základní povinnosti plynoucí ze směrnice | 119 |
| 4.3.4.1 | Identifikační povinnost | 120 |
| 4.3.4.2 | Oznamovací povinnost | 120 |
| 4.3.4.3 | Mlčenlivost a odpovědnost za porušení bankovního tajemství | 121 |
| | LITERATURA KE 4. KAPITOLE | 122 |
| | PŘÍLOHY KE 4. KAPITOLE (SEZNAM) | 122 |

5. ZÁSADY INVESTIČNÍHO BANKOVNICTVÍ

| | | |
|------------|---|------------|
| 5.1 | SMĚRNICE ES O INVESTIČNÍCH FONDECH A SPOLEČNOSTECH | 124 |
| 5.1.1 | Místo směrnice v právním řádu ES a její funkce | 124 |

| | | |
|-------|--|-----|
| 5.1.2 | Věcná působnost směrnice | 124 |
| 5.1.3 | Obsahové prvky směrnice | 124 |
| 5.1.4 | Vztah směrnice k právním řádům členských zemí EU a k právnímu řádu ČR | 125 |

5.2 SMĚRNICE ES O INVESTIČNÍCH SLUŽBÁCH V OBLASTI CENNÝCH PAPIRŮ127

| | | |
|-------|---|-----|
| 5.2.1 | Vztah směrnice k bankám a investičním společnostem | 127 |
| 5.2.2 | Ustanovení směrnice pro oblast povolovacího režimu a dohledu | 127 |
| 5.2.3 | Význam směrnice pro české emitenty na cizích kapitálových trzích | 128 |

5.3. ZVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ O PODSTATNÝCH PODÍLECH130

| | | |
|-------|--|-----|
| 5.3.1 | Vznik povinnosti zveřejňovat informace | 130 |
| 5.3.2 | Způsob výkonu povinnosti zveřejňovat informace | 131 |
| 5.3.3 | Aplikace směrnice do českého právního řádu | 132 |

5.4 SMĚRNICE ES O VEŘEJNÉM NABÍZENÍ CENNÝCH PAPIRŮ134

| | | |
|-------|--|-----|
| 5.4.1 | Rozsah působnosti směrnice | 134 |
| 5.4.2 | Obsah prospektu cenných papírů | 136 |
| 5.4.3 | Vzájemné uznávání a spolupráce členských států | 138 |
| 5.4.4 | Vztah k českým kapitálovým tržím | 138 |

5.5 PODMÍNKY PRO KÓTOVÁNÍ CENNÝCH PAPIRŮ140

| | | |
|---------|--|-----|
| 5.5.1 | Struktura právní úpravy podmínek pro kótování cenných papírů | 150 |
| 5.5.2 | Rozsah působnosti směrnice o podmínkách pro kótování cenných papírů | 141 |
| 5.5.3 | Podmínky pro kótování | 141 |
| 5.5.3.1 | Podmínky vztahující se k akciovým společnostem | 141 |
| 5.5.3.2 | Podmínky vztahující se k akciím | 141 |
| 5.5.3.3 | Podmínky vztahující se k dluhopisům | 143 |
| 5.5.4 | Práva a povinnosti členských států | 144 |
| 5.5.5 | Institucionální zajištění | 145 |
| 5.5.5.1 | Institucionální zajištění v rámci členských států | 145 |
| 5.5.5.2 | Institucionální spolupráce mezi členskými státy | 146 |

| | |
|--|------------|
| 5.5.5.3. Institucionální spolupráce na úrovni orgánů EU | 146 |
| 5.5.6. Zveřejňování informací a jejich ochrana | 147 |
| 5.5.6.1. Způsob zveřejňování informací | 147 |
| 5.5.5.2. Ochrana důvěrných informací | 147 |
| 5.6. PŘEDCHÁZENÍ ZNEUŽÍVÁNÍ PRIVILEGOVANÝCH INFORMACÍ | 148 |
| 5.6.1. Pojem a předmět právní úpravy | 148 |
| 5.6.2. Působnost směrnice proti zneužívání privilegovaných informací | 148 |
| 5.6.3. Pojem interní (privilegované) informace | 149 |
| 5.6.4. Osoby s privilegovaným přístupem k interním informacím | 150 |
| 5.7. INVESTIČNÍ BANKOVNICTVÍ A PENZIJNÍ FONDY | 151 |
| 5.7.1. Regulace penzijních fondů členskými státy | 151 |
| 5.7.2. Právní dimeze regulace penzijních fondů členskými státy | 151 |
| 5.7.3. Ekonomická dimenze regulace penzijních fondů členskými státy | 153 |
| 5.7.4. Výhledy do budoucnosti a vztah k našemu vstupu do EU | 154 |
| LITERATURA K 5. KAPITOLE | 154 |
| PŘÍLOHY K 5. KAPITOLE (SEZNAM) | 156 |

PŘÍLOHY

| | | |
|------------|---|-----|
| 1/I | Smlouva z 25. března 1957 o založení Evropského hospodářského společenství ve znění Aktu o jednotné Evropě ze dne 17. a 28. února 1986 a pozměněná jakožto Smlouva o Evropském společenství na základě Smlouvy o Evropské unii ze 7. února 1992 (výňatky) | 159 |
|------------|---|-----|

| | | |
|-------------|--|-----|
| 1/II | Evropská dohoda ze 4. října 1993 zakládající přidružení mezi Českou republikou na jedné straně a Evropskými společenstvími a jejich členskými státy na straně druhé ve znění sdělení Ministerstva zahraničních věcí ČR č. 7/1995 Sb. (výňatky) | 168 |
|-------------|--|-----|

| | | |
|------------|---|-----|
| 2/I | První směrnice Rady ES z 12. prosince 1977 o koordinaci zákonů, nařízení a správních předpisů vztahujících se ke zřizování a provozování obchodní činnosti úvěrových institucí (tzv. první bankovní směrnice) č. 77/780/EHS | 175 |
|------------|---|-----|