

V Praze dne 29. září 2023

Výtisk č.:

S t a n o v i s k o

předsedy Legislativní rady vlády

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

I.

K celkovému zaměření návrhu

Návrh zákona obsahuje opatření, která mají přispět k realizaci cílů obsažených v Koncepci rozvoje kapitálového trhu v České republice 2019 – 2023 přijaté vládou jejím usnesením č. 156 ze dne 4. března 2019.

Navržená právní úprava tak reaguje na některé identifikované nedostatky stávající právní úpravy, která přímo neplyne z práva Evropské unie, a obsahuje rovněž změny, které dále vyjasňují do právního řádu České republiky již implementovanou evropskou úpravu obsaženou v příslušné směrnici Evropské unie, jejích prováděcích nařízeních a přímo aplikovatelných nařízeních. Navrženou úpravou má dojít k vyjasnění právního základu v dané oblasti a v návaznosti na to i k posílení konkurenceschopnosti českého kapitálového trhu ve vztahu nejen k vyspělým západoevropským úpravám, ale také k úpravám sousedních států EU a ostatních států v regionu střední a východní Evropy.

K dosažení výše uvedeného je zejména navrženo

- upravit působení nelicencovaných správců majetku investorů tak, aby svojí činností neobcházeli zákon o investičních společnostech a investičních fondech, a to stanovením relevantních informačních povinností ve vztahu k investorům, explicitním stanovením minimální výše vkladu každého investora a úpravou odpovídajících sankcí pro případ neplnění stanovených povinností,

- zavést možnost pro komanditní společnosti na investiční listy vytvářet podfondy,
- zavést zkratku „SICAF“ pro specificky zaměřené fondy tak, jak je tato zkratka využívána ve světě,
- změnit úpravu relevantních správních poplatků tak, aby reflektovaly náklady spojené s příslušným správním řízením,
- zpřesnit adaptaci stávající právní úpravy na nařízení EU o přeshraniční distribuci fondů kolektivního investování a provést adaptaci na novelu nařízení EU o podmínkách provozování činnosti evropských fondů dlouhodobých investic.

II.

Vztah k právu EU

Návrh zákona není předkládán jako implementační ve vztahu k právu Evropské unie, nicméně v souvislosti s revizí aplikačních pravidel fondového investování dochází také k úpravě některých ustanovení, která jsou implementační vzhledem k předpisům EU, jejichž výčet je uveden v bodě 5 obecné části důvodové zprávy.

Návrh zákona je s právem EU plně slučitelný.

III.

Způsob projednání návrhu

Návrh zákona byl projednán v připomínkovém řízení, jehož výsledky jsou uvedeny v části IX. předloženého materiálu. Návrh zákona je podle předkladatele předložen bez rozporů.

Návrh zákona byl projednán pracovními komisemi Legislativní rady vlády pro finanční právo, správní právo, soukromé právo a pro hodnocení dopadů regulace (RIA).

Předseda Legislativní rady vlády rozhodl v souladu s čl. 4 bodu 3 písm. a) až b) Statutu Legislativní rady vlády, že tento návrh nebude projednán Legislativní radou vlády a že k němu bude vypracováno stanovisko předsedy Legislativní rady vlády, a to zejména z toho důvodu, že se nejedná se o novou komplexní zákonnou právní úpravu a návrh zároveň neobsahuje zásadní legislativní problémy ani nedostatky v hodnocení dopadů regulace, jejichž řešení si vyžaduje projednání návrhu Legislativní radou vlády.

IV.

Návrh změn

Předseda Legislativní rady vlády doporučuje návrh zákona, kterým se mění zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony, upravit takto:

K jednotlivým ustanovením

Připomínky k jednotlivým ustanovením návrhu zákona jsou obsaženy v příloze k tomuto stanovisku.

K předkládací zprávě

Předkládací zpráva k předloženému návrhu zákona neobsahuje všechny předepsané náležitosti ve smyslu čl. 10 odst. 5 a 6 ve spojení s čl. 7 odst. 4 Legislativních pravidel vlády, a to zejména výsledky připomínkového řízení. Do budoucna je tedy ze strany předkladatele tohoto návrhu zákona třeba pamatovat na to, aby obsah předkládacích zpráv k legislativním materiálům předkládaným jím vládě byl plně v souladu s požadavky Legislativních pravidel vlády.

K důvodové zprávě

1. Číslování stránek důvodové zprávy navázat na číslování stránek vládního návrhu zákona.
2. V části 5. obecné části důvodové zprávy v přehledu předpisů Evropské unie, u kterých dochází ke zpřesnění jejich stávající implementace v zákoně o investičních společnostech a investičních fondech, opravit jejich citace tak, jak je uvedeno ve stanovisku Odboru kompatibility Úřadu vlády ČR ze dne 28. srpna 2023 k návrhu zákona.
3. Ve zvláštní části důvodové zprávy v odůvodnění k čl. I bodu 6 (§ 11 odst. 8) doplnit ustanovení zákona o podnikání na kapitálovém trhu, která jednání obchodníka s cennými papíry upravují, a jejich stručný obsah.
4. Ve zvláštní části důvodové zprávy v odůvodnění k čl. I dosavadnímu bodu 28 (§ 189) doplnit informaci o tom, že nyní nově věta třetí § 189 platí i pro statuty podfondů, pokud jde o vydávání a změny statutu obhospodařovatelem. Dále pak

v odůvodnění dopracovat vztah nově vkládané věty k příslušným předpisům práva EU.

5. Ve zvláštní části důvodové zprávy v odůvodnění k čl. I dosavadnímu bodu 56 (§ 376 odst. 7) uvést alespoň příkladmo konkrétní situace, které budou v praxi považovány za „jiný zájem hodný právní ochrany“.
6. Ve zvláštní části důvodové zprávy v odůvodnění k čl. I dosavadnímu bodu 88 (§ 604 odst. 3 písm. e)) uvést, že navrhovaná skutková podstata spočívající v nepodání žádosti o výmaz ze seznamu podílových fondů podle § 376 odst. 4, zahrnuje i jednání spočívající v podání žádosti, která trpí vadami, například neobsahuje předepsané přílohy stanovené citovaným ustanovením.
7. Ve zvláštní části důvodové zprávy opravit nesprávně označené odůvodnění „K bodům 99 až 99 [§ 616 odst. 4 písm. b) a c)]:“, neboť se jedná o odůvodnění k dosavadním bodům 96 a 97, správným označením a odůvodnění k dosavadním bodům 98 a 99 do zvláštní části důvodové zprávy doplnit.
8. Důvodovou zprávu dopracovat tak, aby odpovídala vládou schválenému návrhu zákona.

K závěrečné zprávě z hodnocení dopadů regulace

Do závěrečné zprávy z hodnocení dopadů regulace doplnit alespoň odhadem kvantitativní vyjádření očekávaných dopadů regulace tak, aby mohl být proveden uvažovaný přezkum regulace Ministerstvem financí po 3 letech od nabytí účinnosti zákona.

K rozdílové tabulce

Do rozdílové tabulky promítnout změny předloženého návrhu zákona, schválené vládou.

Ke srovnávací tabulce

1. Provést aktualizaci a doplnění původní srovnávací tabulky ve vztahu k přímo použitelnému nařízení (EU) 2015/760, o evropských fondech dlouhodobých investic, ve znění nařízení (EU) 2023/606 (dále jen „nařízení ELTIF“), pokud jde o adaptaci kompetence správního orgánu (ČNB) podle čl. 5 odst. 2 nařízení ELTIF (§ 512a odst. 1 a § 512b odst. 1 zákona o investičních společnostech a investičních

fandech) a lhůt podle čl. 5 odst. 3 nařízení ELTIF (§ 512b odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech).

2. Do srovnávací tabulky promítnout změny předloženého návrhu zákona, schválené vládou.

K platnému znění navrženými novelami dotčených částí zákonů s vyznačením navrhovaných změn

Do platných znění zákonů promítnout změny předloženého návrhu zákona, schválené vládou.

K návrhům prováděcích právních předpisů

K vládnímu návrhu zákona připojit pracovní znění návrhů prováděcích právních předpisů nebo jejich tezí, které mají nabýt účinnosti současně s návrhem zákona, kterým se mění zákon č. 240/2023 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony.

V.

Závěr

Předseda Legislativní rady vlády doporučuje vládě s c h v á l i t návrh zákona, kterým se mění zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony, a přijmout k němu usnesení vlády a v něm stanovit:

„V l á d a

I. s c h v á l u j e návrh zákona, kterým se mění zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony, s úpravami podle připomínek obsažených ve stanovisku předsedy Legislativní rady vlády;

II. u k l á d á ministru financí vypracovat konečné znění vládního návrhu zákona podle bodu I tohoto usnesení;

III. p o v ě ř u j e

1. předsedu vlády, aby předložil vládní návrh zákona podle bodu I a II tohoto usnesení předsedkyni Poslanecké sněmovny Parlamentu České republiky k dalšímu projednání s upozorněním, že tento vládní návrh zákona se týká členství České republiky v Evropské unii,

2. ministra financí, aby odůvodnil vládní návrh zákona v Parlamentu České republiky;

IV. z m o c ň u j e předsedu vlády, aby na základě odůvodněné žádosti ministra financí pověřil plněním úkolu podle bodu III/2 tohoto usnesení jiného člena vlády.“.

JUDr. MgA. Michal Šalomoun, Ph.D.

ministr pro legislativu

a předseda Legislativní rady vlády