

## Důvodová zpráva

### k vyhlášce č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů

#### I. Obecná část

1. Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon“) zmocňuje v ustanovení § 199 odst. 2 písm. l) Komisi pro cenné papíry (dále jen „Komise“) k vydání vyhlášky, kterou se stanoví způsob vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů (§ 93 odst. 4 zákona). V ustanovení § 199 odst. 2 písm. g) zákon zmocňuje Komisi ke stanovení podrobností o informacích a podkladech, které osoby samostatnou evidenci poskytují Komisi pro účely státního dozoru (§ 93 odst. 6 zákona).

Zákon při úpravě evidencí investičních nástrojů v části sedmé rozlišuje mezi dvěma druhy evidence investičních nástrojů - centrální evidencí cenných papírů (§ 92) a samostatnou evidencí investičních nástrojů (§ 93).

Samostatná evidence investičních nástrojů (dále jen „samostatná evidence“) je v § 93 zákona vymezena podle investičních nástrojů, které v evidenci mohou být zapsány (§ 93 odst. 1) a zároveň podle subjektů, které samostatnou evidenci mohou vést (§ 93 odst. 2).

Zákon se s rozlišením na centrální evidenci cenných papírů a samostatnou evidenci investičních nástrojů nespokojuje a v § 93 dále rozlišuje mezi samostatnou evidencí investičních nástrojů (§ 93 odst. 1 a 2) a evidencí navazující na samostatnou evidenci (§ 93 odst. 3). Evidence navazující na samostatnou evidenci se se samostatnou evidencí shoduje v investičních nástrojích, které v ní mohou být evidovány. Okruh osob, které tuto evidenci mohou vést se však od samostatné evidence liší. V návaznosti na toto rozlišení zákon dále stanoví pro samostatnou a navazující evidenci v některých případech rozdílnou úpravu.

Obecnou právní úpravu pro všechny druhy evidence představuje díl 3 části sedmé zákona nazvaný „Zásady vedení evidence investičních nástrojů“ (§ 94 až § 99) a hlava třetí části sedmé zákona nazvaná „Poskytování informací o vlastnících investičních nástrojů“ (§ 115). Tato úprava dopadá na centrální evidenci cenných papírů, samostatnou evidenci a evidenci navazující na samostatnou evidenci.

Podrobnější úpravu způsobu vedení samostatné evidence a evidence navazující na samostatnou evidenci zákon ponechává prováděcímu právnímu předpisu (§ 93 odst. 4). K vydání prováděcího právního předpisu je zmocněna Komise (§ 199 odst. 2 písm. l) zákona).

2. Obecná úprava vedení evidencí investičních nástrojů v zákoně rozlišuje druhy účtů, které v samostatné a navazující evidenci mohou být zřizovány, stanoví, kdo je vlastníkem investičních nástrojů vedených na tomto účtu, stanoví, komu mohou být účty těchto druhů otevřeny, stanoví údaje o majiteli účtu v evidenci zapisované, ukládá evidovat investiční nástroje v rozsahu potřebném pro určení práv s nimi spojených,

ukládá povinnost provádět zápisy do evidence jen na základě příkazu oprávněné osoby, upravuje případy, kdy je povinností opravit chybu v evidenci a vydávání výpisů z evidence a jejich důkazní sílu.

Obecná úprava evidence investičních nástrojů v § 94 až § 99 zákona rozlišuje mezi ustanoveními, která dopadají na všechny investiční nástroje a mezi ustanoveními dopadajícími pouze na zaknihované investiční nástroje. V případě cenných papírů jsou zaknihovanými investičními nástroji pouze zaknihované cenné papíry ve smyslu § 91 zákona. Zaknihovanými cennými papíry v samostatné evidenci jsou podílové listy otevřeného podílového fondu a cenné papíry vedené v evidenci České národní banky (srov. § 91 zákona). V případě investičních nástrojů, které nejsou cennými papíry, není zákonem stanoveno, co se zaknihováním rozumí. Vzniká tak otázka, zda lze ustanovení zákona týkající se zaknihovaných investičních nástrojů vztahovat i na deriváty. K tomuto problému vyhláška přistupuje tak, že výslovně upravuje evidenci zaknihovaných cenných papírů. Případné zaknihování jiných investičních nástrojů není vyloučeno, přičemž úprava specifická pro zaknihované investiční nástroje by se na zaknihované deriváty aplikovala analogicky na základě § 11 vyhlášky.

Obecná úprava vedení evidencí investičních nástrojů je v případě zaknihovaných investičních nástrojů rozšířena o stanovení způsobu převodu vlastnického práva (srov. § 96 odst. 1 zákona), stanoví význam evidence investičních nástrojů pro uplatnění práv (§ 95 odst. 1 zákona) a zakotvuje institut pozastavení práva se zaknihovaným investičním nástrojem nakládat (§ 97 zákona).

Výše uvedená obecná zákonná úprava stanoví obsah evidence, její význam pro právní vztahy týkající se investičních nástrojů a povinnosti při jejím vedení. Významné důsledky přiznané evidenci pro právní vztahy vyžadují podrobnější úpravu některých otázek jejího vedení prováděcím právním předpisem. Cílem této podrobnější úpravy je nastavení standardu pro obsah a způsob vedení evidence.

**3.** Vyhláška stanoví technické a organizační požadavky na používaný informační systém, stanoví minimální obsahové náležitosti evidence, konkretizuje některé předpoklady pro provádění zápisů do evidence, stanoví minimální náležitosti výpisů z majetkových účtů.

Navrhovaná úprava vychází ze zásady, že požadavky kladené na osobu vedoucí samostatnou nebo navazující evidenci jsou stanoveny na základě principu rovnosti bez ohledu na předmět podnikání a sídlo osoby, která evidenci vede. Úprava tak nerozlišuje mezi obchodníkem s cennými papíry, investiční společností, zahraniční osobou poskytující v České republice investiční služby, centrálním depozitářem nebo zahraničním centrálním depozitářem.

Úprava vychází ze zásady, že obsah samostatné a navazující evidence a předpoklady provádění zápisů musí odpovídat povaze evidovaných investičních nástrojů. Úprava proto rozlišuje mezi reglementací evidence zaknihovaných investičních nástrojů (§ 93 odst. 1 písm. a) zákona), listinných investičních nástrojů, zahraničních investičních nástrojů svěřených obchodníkovi s cennými papíry (§ 93 odst. 1 písm. c) zákona) nebo jiné osobě (§ 93 odst. 1 písm. d) zákona).

4. Vyhláška respektuje rozsah zákonného zmocnění v § 93 odst. 4 a 6 zákona a blíže určuje způsob vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů a některé informační povinnosti osoby vedoucí samostatnou evidenci.
5. Dopad vyhlášky na příjmy a výdaje státního rozpočtu se projeví ve zvýšených finančních nárocích na kontrolní a metodickou činnost Komise. Zajištění kontrolní činnosti si vyžádá nasazení cca dvaceti zaměstnanců, kteří nejsou v současnosti Komisi k dispozici. Vyhláška nemá dopad na ostatní veřejné rozpočty.
6. Aplikace vyhlášky si v případě některých obchodníků s cennými papíry a dalších subjektů vedoucích evidenci investičních nástrojů vyžádá změny a doplnění používaných informačních systémů a změnu používané smluvní dokumentace. Výše nákladů se z důvodů různorodosti používaných systémů mezi jednotlivými subjekty může lišit. Očekávanou výši nákladů není možné blíže určit, protože k tomu potřebnou podrobnou analýzu systémů dotčené subjekty v tomto stadiu přípravy vyhlášky nezpracovaly. Celkově však zásahy do systémů jsou významné a náklady na jejich provedení se mohou u jednotlivých subjektů pohybovat až v řádu jednotek milionů korun.
7. Vyhláška je v souladu s právem Evropských společenství. Komunitární právo problematiku vedení evidence investičních nástrojů nijak nespecifikuje.
8. Vyhláška je v souladu s ústavním pořádkem České republiky a s jejími mezinárodními závazky.
9. Vyhláška nemá žádné sociální dopady či dopady na životní prostředí.

**II.**  
**Zvláštní část**  
**K ČÁSTI PRVNÍ**  
**OBEČNÁ USTANOVENÍ**

**K § 1**

Ustanovení vymezuje v souladu se zákonným zmocněním předmět úpravy vyhlášky, kterým je samostatná evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů a dále plnění některých informačních povinností osoby vedoucí samostatnou evidenci.

**K § 2**

Vymezuje pojmy používané vyhláškou. Evidenci se rozumí samostatná evidence nebo navazující evidence. Určením obsahových náležitostí se vymezuje systém vedení evidence a odlišuje se od ostatních evidenčních systémů osoby vedoucí evidenci, na něž požadavky této vyhlášky nedopadají (např. systém k vedení deníku obchodníka, k vedení účetnictví apod.). Funkcí systému vedení evidence je v první řadě vést zápisy o stavu účtů a jejich změnách. Vedle těchto základních informací má systém zaznamenávat i údaje pomocného charakteru, které slouží ke kontrole řádného vedení evidence, např. identifikace dokumentů týkajících se zápisu. Dále se vymezuje příkaz k zápisu. V podmínkách samostatné evidence je za příkaz třeba považovat značně širokou paletu projevů vůle majitelů účtů nebo třetích oprávněných/zplnomocněných osob, k jejichž úplnému provedení pouhý zápis do evidence postačuje jen v některých případech. Zápis do samostatné evidence je tak jen jednou ze složek požadované operace, jejíž účel se často realizuje zcela nezávisle na existenci samostatné evidence dle českého právního řádu (příkladem je dodání zahraničního cenného papíru drženého obchodníkem s cennými papíry na účet v zahraničí). Dalším vymezeným pojmem je dokument týkající se údajů zapsaných v evidenci. Dokumentem týkajícím se údajů zapsaných v evidenci se rozumí příkaz k zápisu a další doklady prokazující řádné provedení zápisu. Rozlišení příkazu k zápisu a ostatních dokumentů je v podmínkách samostatné evidence zdůvodněno tím, že v mnoha případech nezávisí provedení zápisu do evidence jen na osobě vedoucí evidenci, ale je k němu třeba úkonu jiné osoby, např. převedení investičních nástrojů na účtu zákazníků podmiňuje převod na účtu vlastníka v navazující evidenci.

**K § 3**

Stanoví požadavky na technické a organizační zabezpečení spolehlivého provozu evidence.

**K odstavci 1**

V souladu s právními předpisy (§ 12 odst. 4 zákona, § 9 odst.2 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování) stanoví povinnost vést evidenci v elektronické podobě.

#### K odstavci 2

Konkretizuje požadavky na systém, prostřednictvím něhož se má evidence v elektronické podobě vést. Výchozím požadavkem na systém je uchovávání nejen údajů aktuálních, ale i údajů historických. Na tento požadavek navazují požadavky mající zajistit ochranu údajů v evidenci

1. před neoprávněnými osobami,
2. před zneužitím přístupu do systému oprávněným uživatelem,
3. před fyzickým znehodnocením.

Základem ochrany před zásahy neoprávněných osob by mělo být povinné nastavení a ověřování práv jednotlivých uživatelů v systému. Požaduje se pouze možnost uživatelská práva nastavit a ověřovat, připouští se tím i systém, který by mohl fungovat bez ověřování uživatelských práv. Požadavek na nastavení uživatelských práv je stanoven v odstavci 5. Případné poškození dat v systému nesmí znamenat nevratnou ztrátu obsahu evidence, a proto se vyžaduje schopnost systému data zálohovat a ze záložních nosičů rekonstruovat.

#### K odstavci 3

Ukládá pravidelné zálohování dat vedených v evidenci. Zálohování snižuje riziko hrozící z fyzického znehodnocení dat vedených v evidenci. Možnost rekonstruovat data z údajů mimo evidenci je omezená a totéž platí pro možnost prokazovat vznik a výši případné škody, způsobené ztrátou nebo znehodnocením dat vedených v evidenci. Zálohování dat tak představuje nástroj pro omezení tohoto rizika. Stanoví se minimální periodicita zálohování na jeden provozní den. Stanovení okamžiku zálohování dat ke konci provozního dne se shoduje s okamžikem, ke kterému se vystavují výpisy z majetkových účtů, popřípadě výpisy z evidence emise. Dále se stanoví i povinnost uchovávat záložní nosiče dat mimo budovu, kde jsou umístěny datové nosiče používané při běžném provozu. To odpovídá cíli vytváření záložních dat, kterým je ochrana dat mj. i před znehodnocením zásahem vnějších faktorů v podobě např. živelních katastrof.

#### K odstavci 4

Stanoví se povinnost předem zajistit prostředky náhradní vedení evidence pro případ poruchy funkcí systému. Případný výpadek systému může vážně ohrozit výkon a dispozici s evidovanými majetkovými právy.

#### K odstavci 5

Stanoví se povinnost upravit postupy při některých činnostech ve vnitřním předpisu. Vnitřní předpis má konkretizovat postup při plnění povinností uložených touto vyhláškou (zálohování dat, uchovávání dokumentů týkajících se evidovaných údajů, použití záložních prostředku pro vedení evidence ad.).

#### **K § 4**

Stanoví povinnost určit a uveřejnit časový rozvrh provozního dne provozovatele samostatné i navazující evidence, včetně stanovení závěrky dne. Protože je třeba zajistit, aby převody a ostatní operace projevující se v evidencích investičních nástrojů vedených více osobami (samostatná a na ni navazující evidence vedené různými osobami) byly zapsány k témuž dni a nedocházelo tak situacím, kdy bude investiční nástroj zapsán k závěrce provozního dne zároveň ve více evidencích nebo naopak

nebude zapsán nikde. Proto se stanoví povinnost osoby vedoucí navazující evidenci i osoby vedoucí evidenci zahraničních investičních nástrojů zapisovat do evidence změny ve stavech na majetkových účtech ke dni shodnému se dnem, ve kterém byl proveden zápis v evidenci, od které se zápis v samostatné evidenci nebo navazující evidenci zahraničních investičních nástrojů odvozuje. Obdobný problém u listinných cenných papírů v úschově se řeší zápisem vložení a vyjmutí z úschovy k provoznímu dni, jehož označení se shoduje s kalendářním dnem, kdy k vložení nebo vyjmutí skutečně došlo.

## **K § 5**

Upravují se předpoklady pro zřízení účtu v evidenci, a to v závislosti na povaze investičních nástrojů, které mají být na účtu evidovány. Respektuje se tak rozdíl mezi evidencí listinných cenných papírů v úschově nebo zahraničních cenných papírů svěřených obchodníkovi s cennými papíry, jejíž vedení je pro tyto osoby povinné a představuje doplněk k jiným službám, na rozdíl od vedení evidence zaknihovaných investičních nástrojů, která je službou sama o sobě a která je poskytována na základě nabídky osoby vedoucí evidenci a požadavku emitenta vydat zaknihované cenné papíry zápisem do evidence. V případě zaknihovaných cenných papírů je tak základem pro zřízení a vedení účtu smlouva mezi osobou vedoucí evidenci na straně jedné a majitelem účtu nebo emitentem na straně druhé. Jde-li o smlouvu s emitentem, pak toto ustanovení stanoví za jakých podmínek vzniká ve prospěch dalších osob právo na zřízení a vedení účtu. V zájmu důvěryhodnosti údajů vedených v evidenci se ukládá osobě vedoucí evidenci při zřizování účtu vlastníka i účtu zákazníků ověřit pravdivost údajů, které se o majiteli účtu do evidence zapisují. Při zřízení účtu zákazníků je třeba zajistit, aby byly splněny minimální předpoklady pro řádné vedení vlastníků investičních nástrojů v navazující evidenci majitelem účtu zákazníků, a proto se požaduje ověření, že majitel účtu je oprávněn navazující evidenci vést.

## **K § 6**

Stanoví minimální náležitosti evidované u majetkových účtů. Rozlišuje se mezi účtem vlastníka a účtem zákazníků (viz. § 94 zákona). Na účtu zákazníků se neevidují údaje o spoluvlastnictví investičního nástroje. Údaje o investičních nástrojích evidovaných na majetkových účtech se liší podle povahy investičního nástroje a jsou upraveny v částech druhé až čtvrté vyhlášky. K odůvodnění tohoto ustanovení se příkládá „Přehled evidovaných náležitostí majetkového účtu a investičního nástroje“.

## **K § 7**

Upravuje podmínky provedení zápisu do evidence. Zápisem do evidence se rozumí jakákoli změna v evidenci včetně změny údajů o osobě majitele účtu. Osobě vedoucí evidenci se stanoví povinnost provádět zápisy v evidenci tak, aby údaje zapsané v evidenci odpovídaly skutečnému stavu. Tato povinnost zahrnuje jak ověřování oprávněnosti prováděných zápisů, tak i povinnost opravit údaje zapsané v evidenci v případě, že skutečnému stavu neodpovídají. Ověření oprávněnosti zápisu sestává z ověření oprávnění osoby podat příkaz k zápisu, jakož i z ověření, zda jsou splněny další podmínky, např. proveden zápis na účtu zákazníků, jde-li o zápis na účtu vlastníků v navazující evidenci.

## **K § 8**

Vydání výpisu majiteli účtu je ze zákona povinností osoby vedoucí evidenci (§ 99 odst. 1 zákona). Tato povinnost se konkretizuje ve vyhlášce stanovením náležitostí výpisu z majetkového účtu. Vedle údajů o majiteli účtu investičních nástrojích na účtu zapsaných se stanoví povinnost na výpise uvést, že se jedná o výpis ze samostatné evidence, popř. navazující evidence. Význam této informace spočívá v odlišení výpisu z majetkového účtu od ostatních informací o stavu a pohybu na účtu. Výpisu z majetkového účtu je zákonem přiznáno postavení privilegovaného důkazu o skutečnostech zapsaných v evidenci k závěrce provozního dne. Proto musí být také výpis z účtu, který je vydán podle stavu k závěrce dne, odlišen od zákonem nepředvídaných jiných forem informací o majetkovém účtu. Z náležitostí výpisu pozornost zasluhuje rozlišení dne, ke kterému je výpis vystaven a dne, ve kterém je výpis vystaven. Potřeba uvedeného rozlišení vyplývá ze skutečnosti, že i po závěrce dne mohou být do evidence se zpětnou účinností zapsány některé skutečnosti, např. dědění investičních nástrojů. Tyto skutečnosti se musí projevit i na později vystavovaných výpisech, a proto je údaj o dni, ve kterém byl výpis vystaven důležitý pro určení, který výpis obsahuje údaje aktuální. S ohledem na standardizovanou strukturu výpisů běžně zasílaných mezi finančními institucemi formou zpráv systému SWIFT se některé obsahové náležitosti výpisu pro tuto formu jeho vystavení stanoví odlišně.

## **K § 9**

Stanoví se zákaz zrušit majetkový účet, na kterém jsou evidovány investiční nástroje.

## **K § 10**

Zákon rozlišuje mezi povinným a dobrovolným vedením evidence. Dobrovolně mohou vést evidenci např. obchodníci s cennými papíry se sídlem v členském státě EU podnikající v České republice nebo zahraniční centrální depozitář. Realizace tohoto práva se vyhláškou spojuje s oznamovací povinností vůči Komisi.

## **K § 11**

Stanoví způsob vedení evidence pro investiční nástroje, které nejsou výslovně upraveny v částech druhé až čtvrté vyhlášky, tj. jiných nástrojů než zaknihovaných podílových listů, listinných cenných papírů a zahraničních cenných papírů. Pro evidenci těchto jiných investičních nástrojů se stanoví použití obecných ustanovení části první a páté vyhlášky a ustanovení části druhé, třetí nebo čtvrté této vyhlášky, upravující investiční nástroje, které mají k těmto jiným investičním nástrojům povahou nejbližší.

Zvolené řešení zohledňuje značnou různorodost investičních nástrojů jejichž povaha umožňuje jejich vedení v samostatné evidenci (§ 93 odst. 1 písm. d) zákona). Při posuzování povahy jiného investičního nástroje bude nutné přihlížet zejména k významu zápisu do evidence pro vznik a trvání práv z investičního nástroje, možnosti převádět práva spojená s investičním nástrojem zápisem do evidence a k možnosti svěření daného nástroje jiné osobě.

**K ČÁSTI DRUHÉ**  
**EVIDENCE ZAKNIHOVANÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ**  
**OTEVŘENÉHO PODÍLOVÉHO FONDU**

**K § 12**

Stanoví se náležitosti zápisu zaknihovaného podílového listu otevřeného podílového fondu (dále jen „podílový list“) na majetkové účty. Zvláštností evidence zaknihovaného cenného papíru je nutnost vždy zapisovat do evidence veškeré náležitosti cenného papíru v zaknihované podobě, která vyplývá ze skutečnosti, že právě zápis do evidence nahrazuje vystavení cenného papíru v podobě listiny. Další odlišností zaknihovaného cenného papíru představuje institut pozastavení práva vlastníka nakládat se zaknihovaným investičním nástrojem (§ 97 zákona). Pozastavení práva nakládat se zapisuje pouze na účet vlastníka, nikoli už na účet zákazníků. Důvod spočívá v tom, že vlastník, kterému se omezení ukládá, není na účtu zákazníků zapsán.

**K § 13**

Toto ustanovení upravuje rekongraci samostatné evidence podílových listů. Stanoví se povinnost srovnávat po ukončení každého provozního dne celkový počet zaknihovaných podílových listů na majetkových účtech s celkovým počtem zaknihovaných cenných papírů v emisi.

**K § 14**

V návaznosti na § 94 odst. 9 zákona se konkretizuje povinnost osoby vedoucí samostatnou evidenci vést pro emitenta evidenci emise. Povinnost vést evidenci emise se konkretizuje stanovením náležitostí evidence (odstavec 2) a náležitostí výpisu z evidence emise (odstavec 3). O výpisu z evidence emise platí obdobně, co je uvedeno o výpisu z majetkového účtu ( § 9 vyhlášky).

**K ČÁSTI TŘETÍ**  
**EVIDENCE LISTINNÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ V ÚSCHOVĚ**

**K § 15**

Stanoví se náležitosti zápisu listinného cenného papíru na majetkové účty jednotně pro účty vlastníka a zákazníků. Základním požadavkem je jednoznačné určení listinného cenného papíru zapisovaného do evidence. Postačuje uvedení identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (dále jen „ISIN“), nebo není-li ISIN přidělen, obdobného označení. V případě, že takového označení není přiděleno, je třeba cenný papír popsat tak, aby z daného popisu bylo možné určit, jaká práva jsou s tímto listinným cenným papírem spojena.

**K § 16**

V souladu s požadavkem zákona evidovat na účtech vlastníků skutečné vlastníky se stanoví povinnost provést zápis převodu listinného cenného papíru do evidence jen tehdy, dojde-li ke změně vlastníka cenného papíru nejpozději zápisem převodu do evidence. Protože se jedná o listinné cenné papíry, dochází podle § 17 odst. 1 zákona



č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů, k převodu jejich předáním nabyvateli, nestanoví-li zákon nebo dohoda stran něco jiného. Protože zvláštní zákon, kterým je zákon o podnikání na kapitálovém trhu, upravuje toliko převod zaknihovaných investičních nástrojů (cenných papírů), je třeba, aby rozhodnou skutečností pro změnu vlastnictví cenného papíru byl smlouvou stanoven zápis převodu do evidence.

#### **K § 17**

Stanoví se povinnost provádět pravidelné srovnávání, a to nejméně jednou měsíčně, celkového počtu listinných cenných papírů zapsaných na majetkových účtech s celkovým počtem listinných cenných papírů skutečně uložených v úschově a v případě navazující evidence se zůstatkem na účtu zákazníků. Pro zjištění skutečného stavu cenných papírů v úschově však není z tohoto důvodu nutné provádět fyzickou inventarizaci, ale postačí vést nezávislou evidenci o cenných papírech fyzicky do úschovy vkládaných nebo vyjímáných.

### **K ČÁSTI ČTVRTÉ EVIDENCE ZAHRANIČNÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ**

#### **K § 18**

Stanoví se náležitosti zápisu zahraničního cenného papíru na majetkové účty jednotně pro účty vlastníka a zákazníků. Základním požadavkem je jednoznačné určení cenného papíru zapisovaného do evidence. Postačuje uvedení ISIN nebo obdobného označení. V případě, že takového označení není přiděleno, je třeba cenný papír popsat tak, aby z daného popisu bylo možné určit, jaká práva jsou s tímto cenným papírem spojena. Protože veškerá práva s cenným papírem spojená nemusí nezbytně vyplývat ze zápisu cenného papíru do evidence nepodléhající úpravě touto vyhláškou, je požadováno uvedení všech náležitostí tohoto zápisu, se kterými je spojen vznik a obsah práv.

#### **K § 19**

V souladu s požadavkem zákona evidovat na účtech vlastníků skutečné vlastníky se stanoví povinnost provést zápis převodu cenného papíru do evidence jen tehdy, dojde-li ke změně vlastníka cenného papíru nejpozději zápisem převodu do evidence. Protože se jedná o zahraniční cenný papír, který zároveň nebude listinným cenným papírem v úschově podle části třetí, je třeba pro převod vlastnictví splnit požadavky právního řádu rozhodného podle předpisů mezinárodního práva soukromého.

#### **K § 20**

Stanoví se povinnost pro samostatnou evidenci srovnávat nejméně jednou měsíčně celkový počet zahraničních cenných papírů zapsaných na majetkových účtech s celkovým počtem zahraničních cenných papírů držených na účtech u zahraničních obchodníků s cennými papíry nebo centrálních depozitářů. Obdobná povinnost navazující evidence zahraničních cenných papírů je stanovena ve vztahu k účtu zákazníků.

**K ČÁSTI PÁTÉ  
PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ**

**K § 21**

Stanoví se přechodné období pro přizpůsobení se požadavkům vyhlášky. Stanovení přechodného období je odůvodněno především nutností provést změny informačních systémů pro vedení evidence. Na záznamy vztahující se k období před nabytím účinnosti vyhlášky a k přechodnému období se nebudou ani po uplynutí přechodného období vztahovat požadavky na obsah evidence. Po skončení přechodného období je však třeba vést evidenci v plném rozsahu i pro účty a cenné papíry zapsané dříve a potřebné údaje do evidence doplnit.

**K § 22**

Stanoví se nabytí účinnosti právního předpisu.