

Právní regulace FinTech společností v ČR a EU

JUDr. Lumír Schejbal

SCHEJBAL&PARTNERS s.r.o., advokátní kancelář
specializovaná na právo finančních služeb



Příklad na úvod

- V lednu 2017 společnost Daimler Financial Services AG (dceřiná společnost Daimler) oznámila, že koupila lucemburského poskytovatele elektronických platebních služeb PayCash Europe SA. Tímto společnost získala zázemí v regulovaných platebních službách, které po přejmenování koupené společnosti provozuje pod značkou "Mercedes pay".
- Služba Mercedes pay umožňuje zákazníkům Daimleru snadno a bezpečně platit za její nabídky a služby v oblasti mobility prostřednictvím jejich smartphonů. Zákazníci mohou na základě jednoho ověření následně velmi jednoduše využívat služby společnosti a platit za ně.
- Daimler Financial Services zahrnuje řadu různých služeb mobility, včetně lídra na trhu v oblasti sdílení automobilů, car2go a mytaxi taxi app, která působí v devíti zemích EU. Ke všem těmto službám půjde využít službu Mercedes pay.

Zdroj: daimler.com

SCHEJBAL & PARTNERS

www.akschejbal.cz



Co znamená Mercedes pay v praxi

- objednáte přes smartphone, zaplatíte přes Mercedes pay a do 30 minut máte před domem přistavené auto
- lze zvýhodněně platit služby jako servis, pohonné hmoty, náhradní díly (bonus programy)
- samořídící auta, sami se servisují, sami tankují, sami platí, vše na základě rámcových příkazů a smluv mezi majitelem a dodavatelem služeb
- automobilky směřují k trendu, že **neprodávají auta ale zajišťují mobilitu** (operativní leasing, vlastní taxi služby, vlastní carsharing...)

SCHEJBAL & PARTNERS

www.akschejbal.cz



Co je FinTech?

FinTech společnost je poskytovatel finančních služeb prostřednictvím moderních technologií. FinTech:

- využívají principy sdílené ekonomiky,
- nové způsoby identifikace klientů,
- zpravidla fungují v ryze internetové podobě.

Regulace:

- regulovaná odvětvích finančního trhu – v Česku dozor ČNB
- opatření proti praní špinavých peněz – v Česku dozor Finanční analytický úřad

Někteří poskytovatelé finančních služeb, zejména ve svých počátcích podnikání neví, že jsou jejich služby regulovány. Někdy na to přijdou až na základě výzvy ČNB k podání vysvětlení ohledně nabízených finančních služeb (konkurence).

SCHEJBAL & PARTNERS

www.akschejbal.cz



FinTech v oblasti platebních služeb

- P2P, B2B půjčky (např. Lending Club, Zonky, Bankerat)
- crowdfundingové platformy (např. Kickstarter, Fundlift, Dluhopisy.cz)
- internetové směnárny (např. Devizy.cz)
- správa bytů a výběr nájemného za majitele (např. Flatio.com)
- mzdový servis obsahující zasílání mezd za zaměstnavatele (některé účetní kanceláře)
- integrátoři mobilních služeb (např. Erika, Airtoy)
- umožnění plateb po převzetí zboží (např. Twisto, Vikipid)
- informování o platebních účtech klienta (platební službu je možné poskytovat od 13.1.2018)
- služba nepřímého udělení platebního příkazu (platební službu je možné poskytovat od 13.1.2018)
- elektronické peněženky a platební brány (např. GooglePay, PayPal, GoPay, Sejf.cz)
- elektronické evidence a plánovače výdajů (od 13.1.2018 je při napojení na elektronické bankovníctví klienta regulovaná platební služba) (www.budgetbakers.com)
- elektronické stravenky a benefity zaměstnavatelů dobíjené na platební kartu (např. Sodexo, Benefi)

SCHEJBAL & PARTNERS

www.akschejbal.cz



Oprávnění k poskytování platebních služeb

- registrace poskytovatel platebních služeb malého rozsahu, do průměrného obratu 3 mil. EUR měsíčně za posledních 12 měsíců, jen ČR
- licence platební instituce, bez omezení obratu, celá EU
- vydavatel elektronických peněz malého rozsahu, průměr vydaných el. peněz za 6 měsíců nesmí přesáhnout ekvivalent 5 mil. EUR, jen ČR
- vydavatel elektronických peněz, bez omezení, celá EU (Revolut)
- Banky (Revolut), půjčky bez papírů
- EU licence (passporting služeb)



FinTech v oblasti investičních služeb

- automatizované nízkonákladové investiční platformy (ETF)
- automatizované elektronické poradenské platformy
- tvorba investičních produktů na míru
- sofistikovaný wealth management
- elektronická distribuce investičních fondů
- crowdfundingové dluhopisové platformy (Fundlift)
- robotické poradenství dle zadaných parametrů a investičního profilu klienta (robo advice)



Oprávnění k poskytování investičních služeb

- obchodník s cennými papíry (EU)
- investiční zprostředkovatel
- investiční společnost
- investiční fond (automatizované strategie)
- hedge fond (menší regulace)



FinTech v oblasti úvěrů

- P2P úvěrové spotřebitelské platformy s licencí poskytovatele
- P2P úvěrové spotřebitelské platformy s registrací zprostředkovatele
- B2B úvěrové byznys platformy bez registrace či licence
- Automatizované ověřování úvěruschopnosti na základě specifických kritérií (sociální sítě – patent Facebook, lustrace mobilního telefonu – Home Credit, emailového účtu...)



Oprávnění v oblasti poskytování úvěrů

- (banka, 0,5 mld. ZK) fintech společnosti zpravidla dodavatelem řešení pro banky, nebo předmětem jejich akvizic
- nebankovní poskytovatel spotřebitelských úvěrů, jednodušší na založení i kapitál, 20 mil. Kč
- samostatný zprostředkovatel spotřebitelských úvěrů
- komerční úvěry bez regulace ČNB



Na co si dát pozor při zakládání FinTech společnosti

- zakladatelské dokumenty (forma společnosti, vztahy mezi společníky)
- smlouvy s dodavateli řešení (IT, právní a účetní outsourcing...)
- smlouvy s investory (kolik % za co/kolik)
- regulace finančního trhu – licence ČNB
- klientská dokumentace (smlouvy, obchodní podmínky, uživatelské podmínky webů apod.)



Licenční řízení u ČNB

Struktura:

- Žádost
- Obchodní plán
- Doložení splnění podmínek pro získání
 - Personální předpoklady
 - Věcné předpoklady
 - Organizační předpoklady
- Správní poplatek (10.000 - 100.000)
- (zastupování v řízení před ČNB)



Obchodní plán

– Popisná část

- Výchozí podmínky pro sestavení
- Tržní segment, analýza konkurence
- Marketingový plán
- Personál
- Doložení reálnosti OP
 - Počty klientů
 - Výnosy
 - Náklady (ztráta...zisk)

– Predikce ve formě výkazů

- Predikce rozvaha, výsledovka
- Na 1 až 3 roky



Personální předpoklady

– Vedoucí osoby

- Odborné předpoklady - vzdělání (VŠ) a odborná praxe
- Manažerská praxe – min. 3 roky na vedoucí pozici
- Bezúhonnost – čistý VRT, insolvence, exekuce, sankce

– Personál

- Žádná či malá odborná praxe
- Bezúhonnost

– Specifické kontrolní funkce

- Compliance officer, risk manager, interní auditor
- Vzdělání, alespoň roční praxe
- Bezúhonnost



Věcné předpoklady

- **Kancelářské prostory**
- **Infrastruktura** – PC, servery, internetové připojení
- **Informační systém** – klíčový prvek
 - Bezpečnost, řízený přístup, logování
 - Kontinuita provozu, zálohování, postup obnovy, pohotovostní plány
 - Manuály, popisy, zastupitelnost...
- **Služby** (outsourcing) – správa IT, účetnictví, právní služby...
- Klientské smlouvy, web, podmínky



Organizační předpoklady

Dokládá se vnitřními předpisy:

- **Organizační řád**, způsob řízení, popis funkcí a odpovědností, požadavků, neslučitelnost funkcí, poradní výbory...
- **Pravidla pro poskytování finančních služeb** – popis postupů
- *Vnitřní kontrolní systém*
- *Řízení rizik*
- **Bezpečnost a správa IS**, pravidla kontinuity provozu
- *Produktové směrnice*



Co se děje po podání žádosti na ČNB

- 3 měsíce nic, čekáte v pořadí...
- 1. Výzva k odstranění nedostatků
- 2. Výzva k odstranění nedostatků...
- Možné překážky: personální, nedoložení kapitálu, nedostatečný IS, nereálný a nepodložený obchodní plán...
- Pokud nenastane nepřekonatelná překážka po 6-12 měsících kladné rozhodnutí o udělení povolení či licence
- Hurá mohu začít... a teprve nyní vše začíná 😊.



Vaše dotazy?

(já se vždy bál zeptat 😊)



SCHEJBAL & PARTNERS

www.akschejbal.cz

Děkuji za pozornost.

schejbal@akschejbal.cz

603881511

SCHEJBAL&PARTNERS s.r.o., advokátní kancelář

Brno/Praha



SCHEJBAL & PARTNERS

www.akschejbal.cz