

Zoznamy osôb s prístupom k dôverným informáciám

Josef Kotásek

1

Čl. 6 odst. 3 MAD

Member States shall require that, whenever an issuer, or a person acting on his behalf or for his account, discloses any inside information to any third party in the normal exercise of his employment, profession or duties, as referred to in Article 3(a), he must make complete and effective public disclosure of that information, simultaneously in the case of an intentional disclosure and promptly in the case of a non-intentional disclosure.

2

Vedení seznamu zasvěcených osob

Emitent alebo osoby konajúce v jeho mene alebo na jeho účet sú povinné zostaviť a viesť zoznam osôb pracujúcich pre nich na základe pracovnoprávneho vzťahu alebo iného právneho vzťahu, ktoré majú prístup k dôverným informáciám. Emitenti a osoby konajúce v ich mene alebo na ich účet sú povinné tento zoznam aktualizovať. Zoznam podľa prvej vety a jeho aktualizácie sú osoby, ktoré ho vedú, povinné poskytnúť Národnej banke Slovenska na jeho žiadosť bez zbytočného odkladu.

3

Expanze nebo transpozice?

Emitenti a také „persons acting on their behalf or for their account“?

§ 15b WpHG: „...Emittenten nach § 15 Abs. 1 Satz 1 oder Satz 2 und in ihrem Auftrag oder für ihre Rechnung handelnde Personen...“.

Česká úprava: Emitent finančního nástroje zajistí vedení seznamu osob, které mají přístup k vnitřní informaci emitenta finančního nástroje, a zašle jej bez zbytečného odkladu České národní bance.

4

Další povinné osoby?

- nepůjde pouze o osoby působící na základě mandátních či komisionářských smluv: možnost získat vnitřní informaci není vázána na činnost v rámci určitých smluvních typů, ale obecně na vztah emitenta a osoby, která mu poskytuje službu
- pouze ty osoby jednající jménem nebo na účet emitenta, které na základě své činnosti typicky získávají přístup k vnitřním informacím a působí (buď výlučně anebo také) ve prospěch emitenta - advokát, daňový poradce emitenta nebo notář a dále pak např. tiskárna či překladatelská agentura
- spory u bank a ratingových agentur

5

Obsah seznamů

- a) meno a priezvisko osoby, ktorá má prístup k dôverným informáciám,
- b) funkciu tejto osoby,
- c) dôvod zaradenia osoby do zoznamu,
- d) dôvod vyradenia osoby zo zoznamu,
- e) dátum, keď bol zoznam vytvorený, a dátum poslednej aktualizácie.

6

Aktualizace a archivace

- aktualizovať vždy, ak:

- a) dôjde k zmene mena, priezviska alebo funkcie osoby, ktorá je už na zozname,
- b) dôjde k zmene dôvodu zaradenia osoby do zoznamu,
- c) má byť do zoznamu zaradená ďalšia osoba,
- d) osoba zaradená do zoznamu stratila prístup k dôverným informáciám.

- uchovávať počas piatich rokov tak, aby bolo možné spätne určiť všetky zápisy a aktualizácie za obdobie posledných piatich rokov od poslednej aktualizácie.

Poučovací povinnosť

Osoby, ktoré zostavujú a vedú zoznamy, sú povinné zabezpečiť oboznámenie osôb, ktoré majú prístup k dôverným informáciám, so všeobecne záväznými právnymi predpismi a s vnútornými aktmi riadenia vzťahujúcimi sa na nakladanie s dôvernými informáciami, s ich povinnosťami pri nakladaní s dôvernými informáciami a s trestnými sankciami, so sankciami podľa tohto zákona alebo s disciplinárnymi sankciami, ktoré môžu byť uložené z dôvodu zneužitia alebo neoprávneného šírenia dôverných informácií.

Pokuty

od 10 000 do 20 000 000 Sk

ČR – až 10 Mio Kč

SRN - za nesplnění povinností vést seznamy osob s přístupem k vnitřním informacím pokuta do výše 50.000 €, srov. § 30 WpHG

Náklady na vedení seznamů

Nutno hledat evropské řešení

archivace, aktualizace

dynamická databáze

Ideálním odůvodněním současného byrokratického řešení může být např. větší úspěšnost orgánu dohledu při odhalování zneužití vnitřních informací na kapitálovém trhu.

10
