Burza cenných papírů Praha

Postupy Burzy cenných papírů Praha, a.s. (BCPP) k ověřování a kontrole plnění povinností emitentů investičních cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaný trh BCPP

Opatření Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Obsah

Seznam použitých zkratek 3

Vybrané relevantní právní předpisy 3

I. Právní rámec 4

II. Opatření BCPP 5

III. Kontakty 6

Seznam použitých zkratek

BCPP – Burza cenných papírů Praha, a.s.,

ICP – Investiční cenný papír

MAR – Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 ze dne 16. dubna 2014, o zneužívání trhu (nařízení o zneužívání trhu) a o zrušení směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES a směrnic Komise 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES

MiFID II – Směrnice Evropského Parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014, o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU

Nařízení 2017/568 – Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/568 ze dne 24. května 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy pro přijímání finančních nástrojů k obchodování na regulovaných trzích

ZPKT – Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu,

Vybrané relevantní právní předpisy

Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu,

Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES ze dne 4. listopadu 2003 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování, a o změně směrnice 2001/34/ES

Směrnice Evropského Parlamentu a Rady 2004/109/ES ze dne 15. prosince 2004 o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, a o změně směrnice 2001/34/ES

Směrnice Evropského Parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 ze dne 16. dubna 2014, o zneužívání trhu (nařízení o zneužívání trhu) a o zrušení směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES a směrnic Komise 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES

Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/568 ze dne 24. května 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy pro přijímání finančních nástrojů k obchodování na regulovaných trzích

I. Právní rámec

Článek 51 odst. 3 MiFID II ukládá členským státům EU povinnost vyžadovat, aby regulovaný trh vytvořil a udržoval účinné mechanismy k ověření toho, zda emitenti převoditelných cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu plní své povinnosti podle právních předpisů Evropské unie týkající se počátečního, průběžného nebo jednorázového účelového informování.

Druhý odstavec článku 51 odst. 3 MiFID II dále ukládá členským státům povinnost zajistit, aby regulované trhy vytvořily mechanismy nezbytné k pravidelnému prošetřování, zda finanční nástroje, které přijímají k obchodování, splňují požadavky pro přijetí k obchodování.

Výše uvedené detailněji provádí Článek 7 Nařízení 2017/568, který požaduje, aby regulované trhy přijali postupy k ověřování toho, zda emitenti ICP přijatých k obchodování na regulované trhy plní své povinnosti vyplývající z příslušných právních předpisů. Tyto postupy musí popisovat:

a) procesy, které regulované trhy používají k dosažení výše uvedeného výsledku,

b) způsob, jak může emitent regulovanému trhu nejlépe prokázat plnění svých povinností.

V souladu s Článkem 7 odst. 2 Nařízení 2017/568 mají regulované trhy zajistit účinnou kontrolu povinností emitentů ICP, a to s přihlédnutím k úkolům dohledu vykonávaným věcně a místně příslušnými orgány. Dle Článku 8 Nařízení 2017/568 mají rovněž regulované trhy zavést snadno přístupné a bezplatné mechanismy zřízené za účelem usnadnění přístupu svých členů nebo účastníků k informacím, které byly zveřejněny v souladu s právem Unie, a zveřejnit tyto na svých internetových stránkách.

Ustanovení § 48 odst. 1 písm. i) bod 3) ZPKT dále stanoví organizátorovi regulovaného trhu povinnost zavést opatření pro soustavné sledování a sledovat, zda emitenti investičních cenných papírů přijatých k obchodování na jím organizovaný regulovaný trh plní informační povinnosti stanovené v § 57, 118, 119, 119a, 119b, 120 až 120c a 123 ZPKT.

Pravidla BCPP upravující přijímání investičních nástrojů na jednotlivé trhy BCPP rovněž stanoví určitý rozsah informačních povinností emitentů, a to v některých případech i nad rámec povinností stanovených relevantními právními předpisy. Emitenti se k plnění těchto povinností zavazuje podáním žádosti o přijetí investičního nástroje na příslušný trh BCPP a rovněž v rámci písemné smlouvy s BCPP.

Toto opatření proto představuje shrnutí a popis postupů vypracovaných BCPP v souladu s Článkem 7 Nařízení 2017/568 a rovněž v souladu s § 48 odst. 1 ZPKT.

II. Opatření BCPP

Za účelem splnění povinností vymezených v části I. tohoto opatření BCPP zavádí a realizuje následující opatření:

- zřizuje zabezpečenou webovou aplikaci umístěnou na doméně pxportal.pse.cz, která emitentům slouží k zasílání informací a dokumentů vyžadovaných relevantními právními předpisy a burzovními pravidly v elektronické podobě,
- v rámci aplikace pxportal.pse.cz eviduje informace a dokumenty zaslané BCPP prostřednictvím této aplikace a poskytuje emitentům přehled o zaslaných informacích a dokumentech,
- vybrané informace a dokumenty zaslané prostřednictvím aplikace pxportal.pse.cz uveřejňuje BCPP přímo na svých internetových stránkách www.pse.cz,
- zaměstnanci BCPP průběžně kontrolují splnění povinností emitentů vyplývajících především ze ZPKT a jiných právních předpisů České republiky, relevantních zahraničních právních předpisů[1] či případně z přímo účinných právních předpisů Evropské unie[2]; ověřují především shodný rozsah informací uveřejněných prostřednictvím relevantních médií a jiných komunikačních kanálů, na internetových stránkách emitenta, zaslaných České národní bance a zaslaných BCPP prostřednictvím aplikace pxportal.pse.cz,
- zaměstnanci BCPP rovněž analyzují obsah relevantních informačních zdrojů a průběžně ověřují, že zde nedochází k uveřejnění informací či dokumentů v rozporu s relevantními právními předpisy, které stanoví informační povinnost emitentů a nakládání s vnitřními informacemi,
- zřizuje emailové adresy webhelp@pse.cz a listing@pse.cz, jejichž prostřednictvím mohou emitenti a jiné relevantní osoby kontaktovat BCPP se záležitostmi, které souvisejí s plněním povinností vyplývajících z relevantních právních předpisů a burzovních pravidel.

Aplikace pxportal.pse.cz představuje technické opatření BCPP, jimž v souladu s Článkem 7 Nařízení 2017/568 ověřuje, zda emitenti ICP přijatých k obchodování na regulovaný trh organizovaný BCPP plní své povinnosti vyplývající z příslušných právních předpisů a jehož prostřednictvím rovněž mohou prokázat BCPP plnění svých povinností. V souladu s Článkem 8 Nařízení 2017/568 BCPP zřizuje bezplatné a snadno dostupné mechanismy, jejich prostřednictvím mají členové BCPP přístup k informacím a dokumentům, které relevantní subjekty zasílají BCPP v rámci plnění informačních povinností stanovených příslušnými právními předpisy a burzovními pravidly. **Tyto informace a dokumenty jsou soustavně, snadno a bezplatně přístupné prostřednictvím FTP serveru spravovaného BCPP (ftp.pse.cz).**

Zaslání informací a dokumentů prostřednictvím aplikace pxportal.pse.cz ovšem nenahrazuje uveřejnění povinně uveřejňované informace či vnitřní informace způsobem stanoveným příslušnými právními předpisy. Aplikace pxportal.pse.cz rovněž není úředně určeným mechanismem centrálního ukládání regulovaných informací ve smyslu Článku 21 Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES.

[1] Jedná se přitom především (nikoliv však výlučně) o zahraniční právní předpisy transponující příslušná ustanovení Směrnice 2003/71/ES (tzv. prospektová směrnice) a Směrnice 2004/109/ES (tzv. transparenční směrnice)
[2] Zde se jedná především o nařízení MAR.

III. Kontakty

V záležitostech týkajících se povinností emitentů převoditelných cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu organizovaném BCPP vyplývajících z relevantních právních předpisů a týkající se počátečního, průběžného nebo jednorázového účelového informování lze BCPP kontaktovat prostřednictvím níže uvedených kontaktních údajů:

- tel. + 420 221 832 169 pro dotazy týkající se právních a regulatorních záležitostí a rovněž plnění informačních povinností ze strany emitentů,
- tel. +43 1 53 165 288 pro dotazy týkající se šíření burzovních informací (komunikace v angličtině nebo němčině),
- email listing@pse.cz pro záležitosti týkající se plnění povinností emitentů a obecné dotazy,
- email webhelp@pse.cz pro technické dotazy a technické problémy.