

Komise pro cenné papíry

V Praze 14.1.1999

Věc: Udělování sankcí za porušení povinností stanovených v §§ 47a a 47b ZCP

Ustanovení § 47a ZCP stanoví pravidla organizace vnitřního provozu obchodníka s cennými papíry a ustanovení § 47b ZCP pravidla jeho jednání ve vztahu k zákazníkům. Ustanovení § 47a odst. 4 a v souladu s ním i ustanovení § 47b odst. 3 zakotvuje oprávnění Komise pro cenné papíry kontrolovat dodržování povinností uvedených ve výše zmíněných ustanoveních a v případě jejich porušení přijímat opatření k nápravě a sankce podle tohoto nebo zvláštního zákona. Zvláštním zákonem je v tomto případě ZKCP.

Ustanovení § 9 ZKCP upravuje opatření k nápravě a sankce. Odstavec první stanoví, že pokud poruší dozorované subjekty své povinnosti vymezené v § 7 ZKCP, je Komise oprávněna uložit opatření k nápravě nebo sankce podle zvláštních zákonů a ve vymezených případech i podle ZKCP. Zde se právě jedná o uvedený případ. Je totiž výslovně vymezen v ZCP a zmocňuje, s odvoláním na výše uvedené, Komisi k udělení opatření k nápravě či sankce podle ZCP nebo ZKCP. Odstavec třetí uvedeného § 9 ZKCP stanoví sice, že Komise je oprávněna uložit sankci ve formě pokuty za porušení povinností podle tohoto zákona až do výše 100 milionů, ale výraz “povinností podle tohoto zákona” není možno vykládat tak, že povinnost musí být obsažena pouze v ZKCP. Takový restriktivní výklad by byl zavádějící a jistě nebyl ani úmyslem zákonodárce.

Ten svůj úmysl umožnit Komisi ukládat sankce a opatření k nápravě za porušení povinností uvedených v §§ 47a a 47b ZCP vyjádřil v ustanoveních § 9 odst. 1 ZKCP, §§ 47a odst. 4 a 47b odst. 3 ZCP. S odvoláním na uvedená ustanovení je nutno výraz “povinností podle tohoto zákona” vykládat extenzivně, a to tak, že daná povinnost nemusí být obsažena pouze v ZKCP, ale i ve zvláštním zákoně. To vše za splnění podmínky, že dozorování povinností stanovených zvláštním zákonem spadá do pravomoci Komise a ve zvláštním zákoně je výslovně stanoveno, že Komise může při udělování sankcí nebo nápravných opatření postupovat i podle ZKCP.

Komise pro cenné papíry je oprávněna za porušení povinností stanovených v §§ 47a a 47b ZCP udělovat opatření k nápravě a sankce podle ZCP nebo podle ZKCP.