

Sekce licenčních a sankčních řízení

V Praze dne 31. května 2021
Č.j. 2021 / 55153 / 570
Ke spis.zn.: Sp/2021/109/573
Počet stran: 5

P Ř Í K A Z

Česká národní banka (dále též jako „ČNB“ či „správní orgán“), jako orgán dohledu nad finančním trhem podle zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o ČNB“) a dále orgán dohledu nad kapitálovým trhem dle zákona č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů, ve znění pozdějších předpisů a podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o podnikání na kapitálovém trhu“) rozhodla v řízení vedeném dle § 90 odst. 1 zákona č. 250/2016 Sb., o odpovědnosti za přestupky a řízení o nich (dále jen „přestupkový zákon“) ve spojení s § 150 zákona č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „správní řád“) s panem Ing. Karlem Tylllem, nar. 13.12.1975, bytem č.p. 81, 398 04 Horosedly, takto:

Ing. Karel Tyll, nar. 13.12.1975, bytem č.p. 81, 398 04 Horosedly, se jako fyzická osoba nepodnikatel uznává vinným, že jako osoba s řídicí pravomocí emitenta ČEZ, a. s., IČO 452 74 649, se sídlem Duhová 2/1444, 140 53 Praha 4, neprodleně, nejpozději do tří obchodních dnů, tedy do 1.4.2020, neoznámil České národní bance, že dne 27.3.2020 uskutečnil obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005112300 vydanými emitentem, jímž nabyl 250 ks akcií emitenta za jednotkovou cenu 400 Kč, přestože uskutečněním tohoto obchodu překročil celkový objem jím uskutečněných obchodů vztahujících se k akciím emitenta za kalendářní rok 2020 prahové hodnoty 5 000 EUR,

t e d y p o r u š i l

povinnost stanovenou v čl. 19 odst. 1 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,

č í m ž s e d o p u s t í l

z nedbalosti přestupku podle ustanovení § 160 odst. 1 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu,

z a c o ž s e m u u k l á d á

podle ustanovení § 160 odst. 4 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu pokuta ve výši 15 000 Kč (slovy patnáct tisíc korun českých). Pokutu je Ing. Karel Tyll, nar. 13.12.1975, bytem č.p. 81, 398 04 Horosedly, povinen zaplatit do 30 dnů od nabytí právní moci tohoto příkazu na účet Celního úřadu pro hlavní město Prahu vedený u České národní banky, č. 3754-67724011/0710, konstantní symbol 1148, variabilní symbol je rodné číslo plátce.

ODŮVODNĚNÍ

Identifikace účastníka řízení

1. Ing. Karel Tyll, nar. 13.12.1975, bytem č.p. 81, 398 04 Horosedly (dále jen „účastník řízení“) je ode dne 23.6.2018 členem dozorčí rady společnosti ČEZ, a. s., IČO 452 74 649, se sídlem Duhová 2/1444, 140 53 Praha 4 (dále jen „Emitent“).

Skutková zjištění, právní kvalifikace a hodnocení správního orgánu

2. V souladu s čl. 19 odst. 1 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 (dále jen „MAR“) oznámí osoby s řídicí pravomocí, jakož i osoby, jež jsou s nimi úzce propojené, emitentovi nebo účastníkovi trhu s povolenkami na emise a příslušnému orgánu uvedenému v odst. 2 druhém pododstavci¹ v případě emitentů každý obchod uskutečněný na jejich vlastní účet, vztahující se k akciím nebo dluhovým nástrojům daného emitenta nebo k derivátům nebo k jiným finančním nástrojům s nimi spojeným. Toto oznámení bude učiněno neprodleně a nejpozději do tří obchodních dnů od uskutečnění uvedeného obchodu. První pododstavec se použije, jakmile celkový objem obchodů v kalendářním roce dosáhne prahové hodnoty stanovené v odstavci 8, případně v odstavci 9.
3. Podle čl. 19 odst. 8 se odstavec 1 vztahuje na každý obchod uskutečněný po dosažení celkové výše 5 000 EUR za období kalendářního roku. Prahová hodnota ve výši 5 000 EUR se určí sečtením všech obchodů uvedených v odstavci 1 bez započtení.
4. Podle čl. 3 odst. 1 bodu 25 písm. a) MAR platí, že „osobou s řídicí pravomocí“ je osoba v rámci emitenta, účastníka trhu s povolenkami na emise nebo jiného subjektu uvedeného v čl. 19 odst. 10, která je členem správního, řídicího nebo dozorčího orgánu tohoto subjektu.
5. Podle § 13 vyhlášky č. 234/2009 Sb. ze dne 21.7.2009 o ochraně proti zneužívání trhu a transparentci, ve znění pozdějších předpisů je oznámení o manažerské transakci podle čl. 19 MAR zasíláno prostřednictvím elektronického formuláře, jehož struktura je uvedena v příloze č. 13 této vyhlášky. V souladu s § 15 téže vyhlášky zasílá vyplněný elektronický formulář určený pro příslušný typ informační povinnosti podle § 9 až 14 oznamovatel manažerské transakce ČNB prostřednictvím internetové aplikace ČNB pro sběr informačních povinností a registraci subjektů.
6. Správní orgán obdržel dne 17.3.2021 prostřednictvím internetové aplikace ČNB pro sběr informačních povinností a registraci subjektů (SIPReS) oznámení o uskutečnění dvou manažerských transakcí účastníka řízení podle čl. 19 MAR, konkrétně:
 - obchodu na vlastní účet účastníka řízení uskutečněného dne 8.1.2020, jímž účastník řízení nabyl 190 ks akcií Emitenta ISIN CZ0005112300 za jednotkovou cenu 510 Kč, tj. v celkovém objemu 96 900 Kč,

¹ Platné předpisy pro oznamování, jež musí osoby uvedené v odstavci 1 dodržovat, jsou předpisy členského státu, ve kterém je emitent nebo účastník trhu s povolenkami na emise registrován. Oznámení se činí příslušnému orgánu dotčeného členského státu do tří pracovních dnů ode dne uskutečnění obchodu.

- obchodu na vlastní účet účastníka řízení uskutečněného dne 27.3.2020, jímž účastník řízení nabyt 250 ks akcií Emitenta ISIN CZ0005112300 za jednotkovou cenu 400 Kč, tj. v celkovém objemu 100 000 Kč.
7. Účastník řízení obchodem uskutečněným dne 27.3.2020 překročil limit 5 000 EUR² za kalendářní rok 2020 a vznikla mu tak povinnost oznámit tuto transakci ČNB neprodleně, nejpozději do tří obchodních dnů od jejího uskutečnění, tj. do 1.4.2020. K řádnému splnění zákonné povinnosti vůči ČNB tedy došlo přibližně po roce po uplynutí zákonné lhůty.
8. Dne 22.3.2021 správní orgán obdržel podání účastníka řízení nazvané Doplňující informace k dodatečnému oznámení nákupu akcií Emitenta č.j. 2021/030512/CNB, v němž účastník řízení uvedl, že k porušení povinností došlo pouze opomenutím požadavků MAR a interních předpisů Emitenta, přičemž:
- od počátku svého zvolení si byl účastník řízení vědom omezení týkajících se osob s řídicí pravomocí zejména ve vztahu k případnému zneužití vnitřních informací,
 - od roku 2019 uskutečnil celkem tři transakce, přičemž až třetí transakcí došlo k překročení limitu 5 000 EUR³, účastník řízení si nicméně povinnost obchod nahlásit neuvědomil,
 - obchody nebyly realizovány v uzavřeném období, kdy jsou obchody osobám s řídicí pravomocí zakázány, a vždy tyto obchod hlásil v rámci poskytování informací Emitentovi za účelem sestavení výroční zprávy.

Právní kvalifikace

9. Na základě shora popsaných skutečností má správní orgán za zjištěné a prokázané, že účastník řízení jako osoba s řídicí pravomocí Emitenta neprodleně, nejpozději do tří obchodních dnů, tedy do 1.4.2020, neoznámil ČNB obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005112300 vydanými Emitentem uskutečněný dne 27.3.2020, jímž nabyt 250 ks akcií emitenta za jednotkovou cenu 400 Kč, přestože uskutečněním tohoto obchodu překročil celkový objem jeho obchodů vztahujících se k akciím emitenta za kalendářní rok 2020 prahové hodnoty 5 000 EUR. Účastník řízení tedy porušil povinnost podle čl. 19 odst. 1 MAR, čímž se z nedbalosti dopustil přestupku podle ustanovení § 160 odst. 1 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Odůvodnění pokuty

10. Správní orgán se předně zabýval skutečností, zda nedošlo k zániku odpovědnosti. S ohledem na skutečnost, že ke spáchání přestupku došlo dne 2.4.2020⁴, k zániku odpovědnosti podle ustanovení § 30 přestupkového zákona ve spojení se speciálním ustanovením § 46e odst. 3 zákona o ČNB nedošlo, neboť promlčecí doba činí 5 let ode dne následujícího po dni spáchání přestupku.

² Dne 27.3.2020 byl kurz ČNB střed 1 EUR = 27.30 CZK, tj. hranice pro hlášení transakce byla 136 500 Kč.

³ Pozn. správního orgánu: Obchod uzavřený v roce 2019 se však do limitu 5 000 EUR nezapočítává, jelikož v souladu s čl. 19 odst. 8 MAR se prahová hodnota ve výši 5 000 EUR určí sečtením všech obchodů za kalendářní rok.

⁴ den následující po dni stanoveném pro nejpozdější splnění povinnosti oznámit manažerskou transakci ČNB

11. Podle ustanovení § 160 odst. 1 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu se fyzická osoba dopustí přestupku tím, že nesplní některou z povinností nebo poruší některý ze zákazů podle čl. 18, čl. 19 nebo čl. 20 MAR. Podle ustanovení § 160 odst. 4 zákona o podnikání na kapitálovém trhu lze za přestupek podle odstavce 1 písm. c) uložit pokutu do a) 15 000 000 Kč, nebo b) výše trojnásobku neoprávněného prospěchu získaného spácháním tohoto přestupku, je-li možné výši neoprávněného prospěchu zjistit.
12. Správní orgán při **určování druhu správního trestu a jeho výměry přihlížel** v souladu s ustanovením § 37 přestupkového zákona k povaze a závažnosti přestupku, k přitěžujícím a polehčujícím okolnostem a k osobním poměrům účastníka řízení. Zmíněné ustanovení § 37 přestupkového zákona upravuje demonstrativní výčet faktorů, z nichž bylo možné vzhledem k charakteru přestupku uplatnit výše jmenované.
13. Podle ustanovení § 38 přestupkového zákona je **povaha a závažnost** přestupku dána zejména: a) významem zákonem chráněného zájmu, který byl přestupkem porušen nebo ohrožen, b) významem a rozsahem následku přestupku, c) způsobem spáchání přestupku, d) okolnostmi spáchání přestupku, e) u fyzické osoby druhem a mírou zavinění, případně pohnutkou, je-li tato známkou skutkové podstaty přestupku a f) délkou doby, po kterou trvalo protiprávní jednání pachatele nebo po kterou trval protiprávní stav udržovaný protiprávním jednáním pachatele. Rovněž i v tomto případě se jedná o demonstrativní výčet.
14. Z hlediska **závažnosti** je nutno hodnotit protiprávní jednání účastníka jako **méně závažné**, neboť v daném případě došlo jen k mírnému překročení prahové hodnoty stanovující povinnost oznámení manažerské transakce a zneužití vnitřní informace účastníkem řízení jako osobou s řídicí pravomocí nebylo zjištěno.
15. Co se týče **způsobu** porušení zákona o podnikání na kapitálovém trhu, považuje jej správní orgán za přestupek **omisivní povahy**, neboť účastník řízení se ho dopustil opomenutím, resp. nekonáním tam, kde mu zákonná ustanovení povinnost nějakým způsobem konat ukládala (oznámit uskutečnění manažerské transakce ČNB).
16. Výše popsané jednání má charakter tzv. ohrožovacího přestupku, tzn., že jeho následkem je již samotné ohrožení zájmu chráněného zákonem, tedy zájmu na úplné a řádné transparentnosti trhu. Obchody s akciemi emitenta uskutečněné ze strany samotného managementu jsou významným zdrojem informací nejen pro akcionáře společnosti, ale i pro investorskou veřejnost. Oznamovací povinnost tedy v obecné rovině posiluje důvěru tržních subjektů ve fungování kapitálového trhu. Účinek v podobě vzniku škody netvoří znak skutkové podstaty zjištěného přestupku.
17. Pokud jde o otázku **zavinění**, vyhodnotil správní orgán s ohledem na výše popsaný skutkový stav, že u účastníka lze dovést zavinění ve formě **nedbalosti**. Účastník řízení si sice nemusel být vědom výše uvedené oznamovací povinnosti, nicméně vzhledem k okolnostem a svým osobním poměrům o ní vědět měl a mohl.
18. Jako **okolnost přitěžující** správní orgán hodnotí skutečnost, že k nápravě závadného stavu, tedy k oznámení manažerské transakce uskutečněné dne 27.3.2020, již bylo dosaženo limitu 5 000 EUR za kalendářní rok, došlo až dne 17.3.2021, tj. téměř rok po uplynutí zákonem stanovené lhůty (1.4.2020).
19. Se stejnou pečlivostí, s jakou správní orgán zjišťoval a hodnotil skutečnosti svědčící v neprospěch účastníka řízení, vyhledával i **skutečnosti svědčící ve prospěch účastníka**

řízení. Polehčující okolností na straně účastníka řízení je skutečnost, že nikdy v minulosti nebyl správním orgánem trestán a skutečnost, že manažerskou transakci oznámil z vlastní iniciativy bez předchozího upozornění ze strany ČNB.

20. Přesto správní orgán v daném případě nepovažuje pouhé projednání věci ve správním řízení za dostatečně účinné pro zajištění řádného splnění povinností ze strany účastníka řízení. Správní orgán za uvedené porušení rozhodl uložit sankci ve formě pokuty, která má z hlediska individuální prevence především přimět účastníka řízení, aby se do budoucna podobného jednání vyvaroval, a současně v rámci generální prevence dává správní orgán všem subjektům najevo, že jednání tímto způsobem porušující právní předpisy hodnotí jako závažný přestupek, jehož následkem je uložení peněžitého postihu.
21. Majetkové poměry účastníka řízení nejsou správnímu orgánu známy, ale vzhledem k osobě účastníka, resp. ke skutečnosti, že nabyl 440 ks akcií Emitenta za částku celkem 196 900 Kč a vzhledem k výši ukládané pokuty při spodní hranici zákonného rozpětí, má správní orgán za to, že takto vyměřená pokuta zásadním způsobem neohrozí majetkové poměry účastníka řízení.
22. Na základě posouzení všech uvedených aspektů dospěl správní orgán k závěru, že pokuta uložená při dolní hranici zákonné sazby ve výši **15 000 Kč (slovy patnáct tisíc korun českých)** odpovídá závažnosti protiprávního jednání účastníka řízení, formě zavinění a okolnostem, za kterých se jej dopustil, zásadním způsobem nedopadá do majetkových poměrů účastníka řízení.
23. Ustanovení § 90 odst. 1 přestupkového zákona ve spojení s ustanovením § 150 odst. 1 správního řádu umožňuje správnímu orgánu v řízení z moci úřední uložit povinnost formou **písemného příkazu**. Správní orgán přistoupil k vydání příkazu, neboť v tomto případě považuje skutková zjištění za dostatečná, a ze všech výše uvedených důvodů rozhodl tak, jak je uvedeno ve výroku tohoto příkazu.

POUČENÍ

Proti tomuto příkazu lze podat odpor dle ustanovení § 150 odst. 3 správního řádu u sekce licenčních a sankčních řízení České národní banky, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, a to do 8 dnů ode dne doručení tohoto příkazu. Podáním odporu se příkaz ruší a v řízení se pokračuje. Zpětvzetí odporu není přípustné. Příkaz, proti němuž nebyl podán odpor, se stává pravomocným a vykonatelným rozhodnutím.

V případě podání odporu správní orgán poučuje účastníka řízení v souladu s § 80 odst. 2 přestupkového zákona o jeho právu požádat o konání ústního jednání. Správní orgán není návrhem účastníka řízení ve věci konání ústního jednání vázán a ústní jednání nařídí, je-li to nezbytné pro zjištění stavu věci, nebo pro uplatnění práv účastníka řízení.

Ing. Karel Gabrhel, LL.M.
ředitel sekce licenčních a sankčních řízení

v z. Mgr. Luděk Pestr
Mgr. et Mgr. Petra Chroustovská
ředitelka odboru sankčních řízení