

Sekce licenčních a sankčních řízení

V Praze dne 31. května 2023
Č.j. 2023 / 67537 / 570
Ke spis.zn.: Sp/2023/34/573
Počet stran: 10

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 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“) dále provedeného vyhláškou č. 234/2009 Sb. ze dne 21.7.2009 o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „vyhláška 234/2009 Sb.“) a jako příslušný orgán podle 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 též jen „MAR“) rozhodla v řízení vedeném dle § 90 odst. 1 zákona č. 250/2016 Sb., o odpovědnosti za přestupky a řízení o nich, ve znění pozdějších předpisů (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. Gabrielem Fülöpem, nar. 11.9.1967, bytem Keplerova 217/10, Hradčany, 118 00 Praha 1, takto:

Ing. Gabriel Fülöpp, nar. 11.9.1967, bytem Keplerova 217/10, Hradčany, 118 00 Praha 1, se jako fyzická osoba nepodnikatel uznává vinným, že jako osoba s řídicí pravomocí společnosti Primoco UAV SE, IČO 037 94 393, se sídlem Výpadevská 1563/29f, Radotín, 153 00 Praha 5, která je emitentem akcií ISIN CZ0005135970 přijatých k obchodování v mnohostranném obchodním systému organizovaném společností Burza cenných papírů Praha, a.s.,

- I. neoznámil České národní bance neprodleně, nejpozději do tří obchodních dnů, tedy**
- a) nejpozději dne 7.3.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 2.3.2022, jímž pozbyl 1 100 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 268 Kč, tj. v celkovém objemu 294 800 Kč,**
 - b) nejpozději dne 8.3.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 3.3.2022, jímž pozbyl 200 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 268 Kč, tj. v celkovém objemu 53 600 Kč,**
 - c) nejpozději dne 9.3.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 4.3.2022, jímž pozbyl celkem 1 100 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 274 Kč, tj. v celkovém objemu 301 400 Kč,**

- d) nejpozději dne 10.3.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 7.3.2022 (ID transakce N000353788221212175319), jímž pozbyl celkem 100 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 278 Kč, tj. v celkovém objemu 27 800 Kč,
- e) nejpozději dne 10.3.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 7.3.2022 (ID transakce N000353788221212175306), jímž pozbyl celkem 100 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 278 Kč, tj. v celkovém objemu 27 800 Kč,
- f) nejpozději dne 11.3.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 8.3.2022, jímž pozbyl celkem 200 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 278 Kč, tj. v celkovém objemu 55 600 Kč,
- g) nejpozději dne 21.3.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 16.3.2022, jímž pozbyl celkem 500 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 276 Kč, tj. v celkovém objemu 138 000 Kč,
- h) nejpozději dne 24.3.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 21.3.2022, jímž nabyl celkem 500 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 260 Kč, tj. v celkovém objemu 130 000 Kč,
- i) nejpozději dne 7.4.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 4.4.2022, jímž pozbyl celkem 1 000 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 272 Kč, tj. v celkovém objemu 272 000 Kč,
- j) nejpozději dne 14.4.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 11.4.2022, jímž pozbyl celkem 200 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 288 Kč, tj. v celkovém objemu 57 600 Kč,
- k) nejpozději dne 19.4.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 14.4.2022, jímž pozbyl celkem 600 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 290 Kč, tj. v celkovém objemu 174 000 Kč,
- l) nejpozději dne 29.4.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 26.4.2022, jímž pozbyl celkem 300 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 290 Kč, tj. v celkovém objemu 87 000 Kč,
- m) nejpozději dne 4.5.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 29.4.2022 (ID transakce N000353788221212175027), jímž pozbyl celkem 100 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 290 Kč, tj. v celkovém objemu 29 000 Kč,
- n) nejpozději dne 4.5.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 29.4.2022 (ID transakce N000353788221212175058), jímž pozbyl celkem 100 ks akcií

emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 290 Kč, tj. v celkovém objemu 29 000 Kč,

- o) nejpozději dne 5.5.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 2.5.2022, jímž pozbyl celkem 300 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 290 Kč, tj. v celkovém objemu 87 000 Kč,
- p) nejpozději dne 6.5.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 3.5.2022, jímž pozbyl celkem 47 000 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 280 Kč, tj. v celkovém objemu 13 160 000 Kč,
- q) nejpozději dne 16.5.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 11.5.2022, jímž nabyl celkem 2 000 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 280 Kč, tj. v celkovém objemu 560 000 Kč,
- r) nejpozději dne 13.9.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 8.9.2022, jímž pozbyl celkem 100 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 310 Kč, tj. v celkovém objemu 31 000 Kč,
- s) nejpozději dne 29.9.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 23.9.2022, jímž pozbyl celkem 500 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 300 Kč, tj. v celkovém objemu 150 000 Kč,
- t) nejpozději dne 12.10.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 7.10.2022, jímž pozbyl celkem 900 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 300 Kč, tj. v celkovém objemu 270 000 Kč,
- u) nejpozději dne 19.10.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 14.10.2022 (ID transakce N000353788221212174803), jímž pozbyl celkem 100 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 300 Kč, tj. v celkovém objemu 30 000 Kč,
- v) nejpozději dne 19.10.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 14.10.2022 (ID transakce N000353788221212174819), jímž pozbyl celkem 100 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 300 Kč, tj. v celkovém objemu 30 000 Kč,
- w) nejpozději dne 26.10.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 21.10.2022, jímž pozbyl celkem 1600 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 294 Kč, tj. v celkovém objemu 470 400 Kč,
- x) nejpozději dne 27.10.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 24.10.2022, jímž pozbyl celkem 600 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 294 Kč, tj. v celkovém objemu 176 400 Kč,
- y) nejpozději dne 9.11.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 4.11.2022, jímž

pozbyl celkem 200 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 290 Kč, tj. v celkovém objemu 58 000 Kč,

z) nejpozději dne 25.11.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 22.11.2022, jímž pozbyl celkem 700 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 310 Kč, tj. v celkovém objemu 217 000 Kč,

aa) nejpozději dne 28.11.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 23.11.2022, jímž pozbyl celkem 200 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 308 Kč, tj. v celkovém objemu 61 600 Kč,

bb) nejpozději dne 27.12.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 21.12.2022, jímž pozbyl celkem 900 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 380 Kč, tj. v celkovém objemu 342 000 Kč,

cc) nejpozději dne 28.12.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 22.12.2022, jímž pozbyl celkem 100 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 394 Kč, tj. v celkovém objemu 39 400 Kč,

dd) nejpozději dne 29.12.2022 obchod na vlastní účet s akciemi ISIN CZ0005135970 vydanými emitentem uskutečněný dne 23.12.2022, jímž pozbyl celkem 300 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 400 Kč, tj. v celkovém objemu 120 000 Kč,

přestože již obchodem uvedeným v části I. a) výroku tohoto příkazu uskutečněným dne 2.3.2022 překročil celkový objem jím uskutečněných obchodů vztahujících se k akciím emitenta za kalendářní rok 2022 prahovou hodnotu 5 000 EUR,

II. uskutečnil obchody uvedené v části I. a) až g) výroku tohoto příkazu během uzavřeného období 30 kalendářních dnů před oznámením výroční finanční zprávy emitenta Primoco UAV SE, IČO 037 94 393, se sídlem Výpadevská 1563/29f, Radotín, 153 00 Praha 5, za rok 2021, k jejímuž uveřejnění došlo dne 18.3.2022,

t e d y p o r u š i l

ad I. 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,

ad II. zákaz stanovený v čl. 19 odst. 11 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

ad I. a) až p) a ad II. z nedbalosti přestupků podle ustanovení § 160 odst. 1 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu ve znění účinném do 10.5.2022,

ad I. q) z nedbalosti přestupku podle ustanovení § 160 odst. 1 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu ve znění účinném do 28.5.2022,

ad I. r) až dd) z nedbalosti přestupků 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 ve znění účinném do 10.5.2022 pokuta ve výši 150 000 Kč (slovy jedno sto padesát tisíc korun českých). Pokutu je Ing. Gabriel Fülöpp, nar. 11.9.1967, bytem Keplerova 217/10, Hradčany, 118 00 Praha 1, 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. Gabriel Fülöpp, nar. 11.9.1967, bytem Keplerova 217/10, Hradčany, 118 00 Praha 1 (dále jen „účastník řízení“) je ode dne 8.7.2020 předsedou dozorčí rady společnosti Primoco UAV SE, IČO 037 94 393, se sídlem Výpadová 1563/29f, Radotín, 153 00 Praha 5 (dále jen „Emitent“), která je emitentem akcií ISIN CZ0005135970 (dále jen „Akcíe“) přijatých od 27.11.2018 k obchodování v mnohostranném obchodním systému organizovaném společností Burza cenných papírů Praha, a.s.

Skutková zjištění, právní kvalifikace a hodnocení správního orgánu

2. V souladu s čl. 19 odst. 1 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 MAR 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.

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 dotyčného členského státu do tří pracovních dnů ode dne uskutečnění obchodu.

5. Podle § 13 vyhlášky 234/2009 Sb. je oznámení o obchodu osoby s řídicí pravomocí podle čl. 19 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 a prováděcího nařízení Komise (EU) 2016/523 (dále jen "manažerská transakce") zasíláno prostřednictvím elektronického formuláře, jehož struktura je uvedena v příloze č. 13 této vyhlášky. V souladu s § 15 odst. 1 téže vyhlášky zasílá vyplněný elektronický formulář určený pro příslušný typ informační povinnosti podle § 9 až 14 oznamovatel manažerské transakce České národní bance prostřednictvím systému České národní banky pro sběr informačních povinností.
6. Podle čl. 19 odst. 11 MAR platí, že aniž jsou dotčeny články 14 a 15, osoba s řídicí pravomocí v rámci emitenta se nesmí přímo ani nepřímo podílet na obchodech na svůj vlastní účet či na účet třetí strany v souvislosti s akciemi či dluhovými nástroji emitenta nebo deriváty či jinými s nimi souvisejícími finančními nástroji, a to během uzavřeného období 30 kalendářních dnů před oznámením průběžné finanční zprávy nebo zprávy na konci roku, kterou je emitent povinen uveřejnit v souladu s a) pravidly obchodního systému, kde jsou akcie emitenta přijaty k obchodování, nebo b) vnitrostátními právními předpisy.
7. 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.²
8. Dne 12.12.2022 obdržel správní orgán prostřednictvím systému České národní banky pro sběr informačních povinností (dále jen „SIPReS“)³ oznámení o uskutečnění 27 manažerských transakcí účastníka řízení podle čl. 19 MAR uvedených v části I. a) až I. aa) výroku tohoto příkazu. Dne 3.1.2023 účastník řízení oznámil správnímu orgánu prostřednictvím SIPReS další 4 manažerské transakce, a to transakce uvedené v části I. bb) až I. dd) výroku tohoto příkazu a manažerskou transakci uskutečněnou dne 29.12.2022, již pozbyl celkem 1 100 ks Akcií za průměrnou jednotkovou cenu 438 Kč, tj. v celkovém objemu 481 800 Kč.
9. Účastník řízení již prvním z oznámených obchodů uvedeným v části I. a) výroku tohoto příkazu, tedy obchodem uskutečněným dne 2.3.2022, překročil limit 5 000 EUR⁴ za kalendářní rok 2022, když zobchodoval 1 100 ks Akcií za průměrnou jednotkovou cenu 268 Kč, tj. v celkovém objemu 294 800 Kč, tedy 11 397,64 EUR, a vznikla mu tak povinnost oznámit nejen tuto, ale i dalších (později uskutečněných) 29 manažerských transakcí neprodleně, nejpozději do tří obchodních dnů od jejich uskutečnění ČNB. Pouze v případě poslední transakce uskutečněné dne 29.12.2022 a oznámené ČNB dne 3.1.2023 účastník řízení dodržel zákonný limit 3 obchodních dní pro oznámení manažerské transakce ČNB v souladu s čl. 19 odst. 1 MAR.
10. K řádnému splnění zákonné povinnosti vůči ČNB tedy došlo v případě manažerské transakce uvedené v části I. a) výroku tohoto příkazu s více než 9 měsíčním prodlením a

² ustanovení § 160 odst. 1 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu ve znění účinném do 10.5.2022 upravující přestupky účastníka řízení uvedené v části I. a) až p) výroku tohoto příkazu a ve znění účinném do 28.5.2022 upravující přestupky účastníka řízení uvedené v části I. q) výroku tohoto příkazu jsou obsahově totožná

³ https://oam.cnb.cz/siprextad/SIPRESWEB.WEB21.START_INPUT_OAM_NEW3?p_lang=cz

⁴ Dne 2.3.2022 byl kurz devizového trhu vyhlášený ČNB ve výši 25,865 Kč/EUR, tj. hranice pro hlášení transakce představovala částku 129 325 Kč.

v případě manažerské transakce uvedené v části I. dd) výroku tohoto příkazu se 4 denním zpožděním.

11. Emitent uveřejnil výroční finanční zprávu za rok 2021 dne 18.3.2022.⁵ Dne 16.2.2022 tak započalo uzavřené období (*closed period*) ve smyslu čl. 19 odst. 11 MAR, během kterého se nesmí osoba s řídicí pravomocí přímo či nepřímo podílet na obchodech na svůj účet v souvislosti s akcemi emitenta. Manažerské transakce uvedené v části I. a) až I. g) výroku tohoto příkazu v celkovém objemu 3 300 ks Akcií, s celkovou hodnotou protiplnění 899 000 Kč, účastník řízení uskutečnil v uvedeném uzavřeném období.

Právní kvalifikace

12. Na základě shora popsaných skutečností má správní orgán za zjištěné a prokázané, že účastník řízení jako osoba s řídicí pravomocí Emitenta neoznámil ČNB v zákonných lhůtách manažerské transakce uvedené v části I. a) až I. dd) výroku tohoto příkazu, přestože již obchodem uvedeným v části I. a) výroku tohoto příkazu uskutečněným dne 2.3.2022 překročil celkový objem jím uskutečněných obchodů vztahujících se k Akciím za kalendářní rok 2022 prahovou hodnotu 5 000 EUR. Účastník řízení tedy opakovaně porušil povinnost stanovenou čl. 19 odst. 1 MAR, čímž se z nedbalosti dopustil přestupků podle ustanovení § 160 odst. 1 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu ve znění účinném do 10.5.2022, přestupků podle ustanovení § 160 odst. 1 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu ve znění účinném do 28.5.2022 a přestupků podle ustanovení § 160 odst. 1 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu.
13. Správní orgán má dále za zjištěné a prokázané, že účastník řízení jako osoba s řídicí pravomocí Emitenta uskutečnil manažerské transakce uvedené v části I. a) až g) výroku tohoto příkazu během uzavřeného období 30 kalendářních dnů před oznámením výroční finanční zprávy Emitenta za rok 2021, k jejímuž uveřejnění došlo dne 18.3.2022, čímž porušil zákaz stanovený v čl. 19 odst. 11 MAR, a dopustil se tak z nedbalosti přestupků podle ustanovení § 160 odst. 1 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu ve znění účinném do 10.5.2022.

Odůvodnění pokuty

14. Správní orgán se předně zabýval skutečností, zda nedošlo k zániku odpovědnosti. S ohledem na skutečnost, že ke spáchání přestupků došlo v období od 2.3.2022 do 30.12.2022⁶, k zániku odpovědnosti podle ustanovení § 30 přestupkového zákona ve spojení se speciálním ustanovením § 46e odst. 3 zákona o ČNB ani u jednoho ze spáchaných přestupků nedošlo, neboť promlčecí doba činí 5 let ode dne následujícího po dni spáchání přestupku.
15. Účastník řízení se dopustil celkem 37 přestupků, kdy 37 skutky naplnil skutkovou podstatu stejného přestupku. Jedná se tak o **vícečinný souběh stejnorodý**. Při ukládání správního

⁵ Podle čl. 6 Burzovních pravidel, část XVI (Pravidla pro trh START) je emitent povinen zaslat burze a na svých stránkách uveřejnit auditovanou výroční zprávu do 6 měsíců od konce daného účetního období.
<https://uav-stol.com/cs/investors/regulatory-notifications/>

⁶ dny následující po dnech stanovených pro nejpozdější splnění povinnosti oznámit manažerskou transakci ČNB a ve dny, kdy účastník uskutečnil manažerské transakce v uzavřeném období

trestu za více přestupků se uplatní zásada absorpční, která je zakotvena v ustanovení § 41 odst. 1 přestupkového zákona. Podle uvedeného ustanovení platí, že za dva nebo více přestupků téhož pachatele projednaných ve společném řízení se uloží správní trest podle ustanovení vztahujícího se na přestupek nejpřísněji trestný. Jsou-li horní hranice sazeb pokut stejné, uloží se správní trest podle ustanovení vztahujícího se na přestupek nejzávažnější.

16. Horní hranice sazeb pokut za přestupky podle ustanovení § 160 odst. 1 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu ve znění účinném do 10.5.2022, přestupek podle ustanovení § 160 odst. 1 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu ve znění účinném do 28.5.2022 a přestupků podle ustanovení § 160 odst. 1 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu jsou stejné, když za tyto přestupky lze 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.
17. Za nejzávažnější ze spáchaných přestupků správní orgán považuje jednání uvedené v části I. p) výroku, tj. neoznámení nejpozději dne 6.5.2022 ČNB obchodu účastníka řízení na vlastní účet s Akciemi uskutečněný dne 3.5.2022, jímž pozbyl celkem 47 000 ks akcií emitenta za průměrnou jednotkovou cenu 280 Kč, tj. v celkovém objemu 13 160 000 Kč. Tato částka představuje více než 106násobek prahové hranice 5 000 EUR⁷ stanovené čl. 19 odst. 8 MAR. Současně v případě této manažerské transakce přesáhla doba prodlení s jejím oznámením správnímu orgánu 7 měsíců.
18. Jednání účastníka řízení uvedené v odstavci 17 je přestupkem podle ustanovení § 160 odst. 1 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu ve znění účinném do 10.5.2022, kterého se fyzická osoba dopustí tím, že nesplní některou z povinností nebo poruší některý ze zákazů podle čl. 18, čl. 19 nebo čl. 20 MAR. V projednávaném případě nebyl neoprávněný prospěch zjištěn, a proto správní orgán přistoupil k uložení pokuty podle ustanovení § 160 odst. 4 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu ve znění účinném do 10.5.2022.
19. 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.
20. 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.
21. Z hlediska **závažnosti** je nutno hodnotit protiprávní jednání účastníka jako **závažné**, neboť v daném případě účastník řízení nesplnil povinnost oznámit správnímu orgánu v zákonné lhůtě uskutečnění velkého počtu (30) manažerských transakcí a zároveň došlo k významnému překročení prahové hodnoty stanovující povinnost oznámení manažerské

⁷ Při kurzu devizového trhu vyhlášeného ČNB dne 3.5.2022 ve výši 24,660 Kč/EUR.

transakce. Současně 7 z opožděně oznámených manažerských transakcí účastník řízení uskutečnil v uzavřeném období podle čl. 19 odst. 11 MAR.

22. Co se týče **způsobu** porušení zákona o podnikání na kapitálovém trhu, považuje správní orgán přestupky účastníka řízení uvedené v části I. výroku za přestupky **omisivní povahy**, neboť se jich účastník řízení dopustil opomenutím, resp. nekonáním tam, kde mu zákonná ustanovení povinnost nějakým způsobem konat ukládala (oznámit uskutečnění manažerských transakcí ČNB). Přestupky účastníka řízení uvedené v části II. výroku správní orgán považuje naopak za přestupky **komisivní povahy**, neboť účastník řízení tím, že uskutečnil obchody na vlastní účet s Akciemi v uzavřeném období, tj. v období od 16.2.2022 do 18.3.2022, porušil zákaz stanovený v čl. 19 odst. 11 MAR a obchodoval v případě, kdy se měl podle právních předpisů obchodování zdržet.
23. Protiprávní jednání účastníka řízení má charakter **tzv. ohrožovacích přestupků**, tzn., že jejich 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 týkající se manažerských transakcí a zákaz obchodování osob s řídicí pravomocí v uzavřeném období posilují důvěru tržních subjektů ve fungování kapitálového trhu. Účinek v podobě vzniku škody netvoří znak skutkové podstaty zjištěných přestupků.
24. Pokud jde o otázku **zavinění**, vyhodnotil správní orgán s ohledem na výše popsany skutkový stav, že u účastníka lze dovodit zavinění ve formě **nedbalosti**. Účastník řízení si sice nemusel být vědom výše uvedené oznamovací povinnosti a zákazu obchodovat v uzavřeném období, nicméně vzhledem k okolnostem a svým osobním poměrům o nich vědět měl a mohl.⁸
25. Jako **okolnost přitěžující** správní orgán hodnotí skutečnost, že k nápravě závadného stavu, tedy k oznámení první manažerské transakce uvedené v části I. a) výroku, jejímž uskutečněním dne 2.3.2022 došlo k překročení prahové hodnoty 5 000 EUR po více než 9 měsících po uplynutí zákonné lhůty (7.3.2022). Za okolnost zvyšující závažnost protiprávního jednání účastníka řízení správní orgán považuje také skutečnost, že v uzavřeném období účastník řízení uskutečnil transakce v celkovém objemu 3 300 ks Akcií s celkovou hodnotou protiplnění 899 000 Kč. Za další přitěžující okolnost správní orgán považuje skutečnost, že se účastník řízení dopustil celkem 37 přestupků, resp. že spáchal tentýž přestupek opakovaně.
26. 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 dosud nebyl správním orgánem trestán a skutečnost, že manažerské transakce oznámil z vlastní iniciativy bez předchozího upozornění ze strany ČNB.
27. Přesto správní orgán v daném případě nepovažuje pouhé projednání věci ve správním řízení za dostatečně účinné a 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

⁸ Účastník řízení je osobou s řídicí pravomocí již od roku 2018 a v souladu s čl. 19 odst. 5 MAR je navíc emitent povinen písemně oznámit osobám s řídicí pravomocí jejich povinnosti vyplývající z čl. 19 MAR.

subjektům najevo, že jednání tímto způsobem porušující právní předpisy hodnotí jako závažné přestupky, jejichž následkem je uložení peněžitého postihu.

28. Majetkové poměry účastníka řízení nejsou správnímu orgánu známy, ale vzhledem k osobě účastníka, resp. k celkovým objemům a hodnotám protiplnění uskutečněných manažerských transakcí, a vzhledem k výši ukládané pokuty při spodní hranici zákonného rozpětí, má správní orgán za to, že takto vyměřená pokuta majetkové poměry účastníka řízení zásadním způsobem neohroží.
29. Na základě posouzení všech uvedených aspektů dospěl správní orgán k závěru, že pokuta uložená při dolní hranici zákonné sazby ve výši **150 000 Kč (slovy jedno sto padesát 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.
30. 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
podepsáno elektronicky

Mgr. et Mgr. Petra Chroustovská
ředitelka odboru sankčních řízení
podepsáno elektronicky