

PRAVILNIK O MANIPULACIJI I OBVEZI OBAVJEŠĆIVANJA O SUMNJI NA ZLOUPORABU TRŽIŠTA

Temeljem članka 469. Zakon o tržištu kapitala (NN 88 / 08 i 146/08), Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je donijela Pravilnik o manipulaciji i obvezi obavješćivanja o sumnji na zlouporabu tržišta NN 05 / 09, temeljem kojeg Uprava OTP banke d.d., Hrvatska Domovinskog rata 3, 23000 Zadar, www.otpbanka.hr, kao kreditna institucija, donosi:

Pravilnik o manipulaciji i obvezi obavješćivanja o sumnji na zlouporabu tržišta

Članak 1.

Ovim Pravilnikom se određuju postupci za otkrivanje i sprječavanje inicijativa i aktivnosti koje se smatraju manipuliranjem tržišta i obavješćivanje Agencije o sumnji na zlouporabu tržišta.

Manipulacije na tržištu

Članak 2.

1. Lažni ili obmanjujući signali i oblikovanje cijena:

- transakcije ili nalozi za trgovanje koji daju ili bi mogli dati neistinite ili obmanjujuće signale u pogledu ponude, potražnje ili cijene financijskih instrumenata, ili koji djelovanjem jedne ili više osoba koje usklađeno djeluju, drže cijenu jednog ili više financijskih instrumenata na umjetnoj razini (a nemaju za to opravdane razloge i te transakcije ili nalozi nisu u skladu s tržišnim praksama na dotičnom uređenom tržištu), te se trebaju razmotriti:

- koliki dio dnevnog obima transakcija relevantnim financijskim instrumentom predstavljaju zadani nalozi ili izvršene transakcije, posebno ako je došlo do značajne promjene cijene,
- u kojoj mjeri nalozi za trgovanje osoba sa značajnom kupovnom ili prodajnom pozicijom u financijskom instrumentu ili njihove transakcije vode do značajnih promjena cijene relevantnog financijskog instrumenta ili povezane izvedenice,
- da li je realizacijom naloga došlo do stvarne promjene vlasništva,
- koliki dio dnevnog volumena trgovanja relevantnim financijskim instrumentom predstavljaju zadani nalozi ili transakcije, u kojoj mjeri obuhvaćaju izmjenu pozicija u kratkom vremenskom razdoblju, te dovodi li to do značajne promjene cijene,
- da li i u kojoj mjeri zadani nalozi ili realizirane transakcije unutar kratkog vremenskog raspona dnevnog trgovanja dovode do promjene cijene i promjene smjera kretanja cijene,
- u kojoj mjeri zadani nalozi koji su uklonjeni prije nego su izvršeni mijenjaju prikaz dubine tržišta,
- koliki utjecaj na izračunavanje referentne cijene i druge izračune imaju zadani nalozi ili transakcije izvršene u specifično vrijeme ili oko specifičnog vremena, odnosno vremena pri ili na kraju dnevnog trgovanja.

2. Fiktivni postupci ili svaki drugi oblik obmane ili prijevare:

- transakcije ili nalozi za trgovanje koji sadrže elemente prijevare ili obmane, u kojima će se razmotriti:
- da li prije zadanih naloga ili nakon realiziranih transakcija, osobe koje su zadale nalog ili izvršile transakciju ili s njima povezane osobe šire neistinite, lažne ili obmanjujuće informacije,
- da li osobe koje prije ili nakon što izrade ili distribuiraju istraživanja ili preporuke za ulaganje koje su netočne, pristrane ili pod utjecajem materijalnih interesa ili osobe povezane s njima zadaju naloge ili izvršavaju transakcije

3. Širenje informacija (putem medija uključujući i internet ili bilo kojim drugim načinom – komunikacijskim kanalom) kojim se daje ili bi se mogli dati lažni ili obmanjujući signali u pogledu financijskih instrumenata, a gdje je osoba koja je proširila informaciju znala ili trebala znati da je informacija lažna ili obmanjujuća.

Radnje i postupci koji se smatraju manipulacijama na tržištu

Članak 3.

- aktivnosti jedne ili više osoba koje surađuju, a čiji bi postupci imali učinak izravnog ili neizravnog namještanja kupovnih ili prodajnih cijena financijskih instrumenata ili stvaranja nekorektnih uvjeta trgovanja,
- kupnja ili prodaju financijskih instrumenata pred kraj trgovinskog dana s ciljem obmanjivanja ulagača koji trguju na osnovi zadnje cijene trgovanja,
- iznošenje mišljenja o financijskom instrumentu u medijima osoba koje su prethodno zauzele poziciju u tom financijskom instrumentu, te na taj način sebi priskrbe korist, a da u isto vrijeme nisu prijavile sukob interesa na odgovarajuć i učinkovit način.

Obavješćavanje o sumnjivim transakcijama

Članak 4.

Djelatnici Kreditne institucije u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i Pravilnikom o manipulaciji i obvezi izvješćivanja o sumnji na zlouporabu tržišta, a ukoliko opravdano sumnjaju da bi neka transakcija mogla predstavljati trgovanje temeljem povlaštene informacije ili manipuliranje tržištem, dužni su bez odgode o takvoj transakciji obavijestiti Regulatora.

Obavijest koja se šalje Agenciji mora sadržavati najmanje slijedeće podatke:

- opis transakcije, vrstu naloga kao i vrstu trgovanja,
- detaljan opis razloga sumnje na zlouporabu tržišta,
- identitet osobe u čije ime su transakcije izvršene, te drugih osoba uključenih u predmetnu transakciju,
- svojstvo u kojem su, kao djelatnici kreditne institucije saznali za transakciju koja je predmet prijave,
- sve druge podatke o predmetnoj transakciji za koje ocijene da su od značaja za procjenu da se radi o manipulaciji tržištem.

Ako svi navedeni podaci nisu raspoloživi u trenutku slanja, šalju se dostupni podaci i razlog zbog kojeg se sumnja na zlouporabu tržišta, a ostali podaci se šalju čim postanu dostupni.

Obavijest se dostavlja Agenciji na obrascu koji je dostupan na Internet stranicama Agencije, i šalje se:

- poštom,
- elektroničkom poštom,
- telefaksom,
- u iznimnim slučajevima telefonom, a čim se za to stvore uvjeti šalje se pisana obavijest.

O navedenoj obavijesti ne smije se obavijestiti nitko drugi, a posebno ne osoba u čije ime su zadani nalozi, na koje se sumnja. Odnosno osoba za koju su obavljene transakcije ili druge osobe povezane s tim osobama, osim temeljem zakonski utvrđenih odredbi.

Ispunjavanje ovog zahtjeva ne izlaže osobu koja je izvršila obavješćavanje nikakvoj vrsti odgovornosti, pod uvjetom da je obavijest poslala u dobroj vjeri.

Članak 5.

Nepoštivanje odredbi ovog Pravilnika, kažnjivo je sukladno Zakonu o tržištu kapitala, a ujedno predstavlja i osobito tešku povredu obveza iz radnog odnosa u smislu Zakona o radu zbog koje se može izreći mjera izvanrednog otkaza ugovora o radu.

Članak 6.

U slučaju kolizije odredbi ovog Pravilnika i obvezujućih normi Zakona o tržištu kapitala i Pravilnika o manipulaciji i obvezi obavješćivanja o sumnji na zlouporabu tržišta primjenjivat će se obvezujuće zakonske i podzakonske norme.

Izmjena mjerodavnih propisa

Članak 7.

U slučaju izmjene propisa temeljem kojih je ovaj Pravilnik donesen Kreditna institucija će pristupiti izmjeni ovog Pravilnika.

U slučaju da odredbe ovog Pravilnika nisu u skladu s mjerodavnim propisima (zakonskim i pod zakonskim) do izmjene primjenjivat će se neposredno ti propisi.

Članak 8.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu dana 16. ožujka 2012.god., a njegovim stupanjem na snagu prestaje se primjenjivati Pravilnik o sprječavanju manipulacija na tržištu od 01.srpnja 2009. Godine.

U Zadru , 16. ožujka 2012.god.

Kč/mč/ah