

ROZPORZĄDZENIE
Ministra Finansów¹⁾

z dnia [REDACTED]

w sprawie rodzaju informacji, które mogą naruszyć słuszny interes emitenta, oraz sposobu postępowania emitenta w związku z opóźnieniem przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych

Na podstawie art. 60 ust. 1 ustawy z dnia 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr ..., poz.) zarządza się, co następuje:

§1. Rozporządzenie określa rodzaje informacji, które mogą naruszyć słuszny interes emitenta, oraz sposób postępowania emitenta w związku z opóźnieniem przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych.

§2. Informacjami poufnymi, których przekazanie do publicznej wiadomości może naruszyć słuszny interes emitenta, są informacje dotyczące:

- 1) prowadzonych przez emitenta negocjacji lub okoliczności związanych z prowadzonymi negocjacjami, w tym wyboru drugiej strony negocjacji, jeżeli ich przekazanie do publicznej wiadomości mogłoby negatywnie wpłynąć na przebieg lub wynik tych negocjacji, a w przypadku negocjacji prowadzonych w celu zapewnienia poprawy sytuacji finansowej emitenta - również, jeżeli ich przekazanie do publicznej wiadomości w poważnym stopniu zagroziłoby interesom obecnych lub przyszłych akcjonariuszy albo uczestników emitenta,
- 2) dokonanych czynności prawnych lub decyzji podjętych przez osoby uprawnione do reprezentowania emitenta, osoby wchodzące w skład organów zarządzających emitenta lub osoby pełniące w strukturze organizacyjnej emitenta funkcje kierownicze, które dla swej ważności wymagają zatwierdzenia przez inny uprawniony organ emitenta, jeżeli ich przekazanie do publicznej wiadomości mogłoby istotnie wpłynąć na prawidłową ocenę dokonywanych przez inwestorów czynności,
- 3) umów zawartych pod warunkiem,
- 4) nazwy podmiotu nabywającego lub zbywającego aktywa - w przypadku nabycia lub zbycia przez emitenta aktywów znacznej wartości, jeżeli ich przekazanie do publicznej wiadomości mogłoby naruszyć pozycję konkurencyjną emitenta w branży lub na rynku, na którym prowadzi działalność,
- 5) drugiej strony, przedmiotu oraz szczegółowych warunków finansowych umowy - w przypadku zawarcia przez emitenta znaczącej umowy, jeżeli przekazanie tych informacji do publicznej wiadomości mogłoby naruszyć pozycję konkurencyjną emitenta w branży lub na rynku, na którym prowadzi działalność

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej - instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 11 czerwca 2004 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. Nr 134, poz. 1427).

- zwane dalej "informacjami poufnymi".

2. Przez aktywa znacznej wartości oraz znaczącą umowę, o których mowa w ust. 1, rozumie się aktywa znacznej wartości oraz znaczącą umowę w rozumieniu przepisów wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

§3. W związku z opóźnieniem przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych emitent podejmuje działania mające na celu ochronę tych informacji poprzez zapewnienie:

- 1) zachowania poufności tych informacji;
- 2) ograniczenia do nich dostępu;
- 3) kontroli ich przekazywania w przypadkach, o których mowa w art. 66 ust. 1 ustawy z dnia 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz art. 158 ust. 6 ustawy z dnia 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr ..., poz.).

§4. Za ochronę informacji poufnych odpowiada osoba kierująca pracami organu zarządzającego emitenta lub inna upoważniona osoba bezpośrednio jej podległa.

2. Ochrona informacji poufnych obejmuje w szczególności:

- 1) ochronę dokumentów zawierających informacje poufne;
- 2) ochronę systemów i sieci teleinformatycznych, które są nośnikami informacji poufnych;
- 3) kontrolę obiegu dokumentów lub innych nośników informacji zawierających informacje poufne.

§5. Dokumenty oraz inne nośniki informacji, o których mowa w § 4 ust. 2, powinny zostać opatrzone klauzulą "informacja poufna w rozumieniu ustawy z dnia 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi".

2. W celu zapewnienia ochrony informacji poufnych dla każdego dokumentu lub innego nośnika informacji zawierającego informację poufną tworzy się dokument, zwany dalej "kartą dostępu", zawierający:

- 1) dane osoby, która miała dostęp do informacji poufnej;
- 2) datę oraz godzinę dostępu;
- 3) zakres, w jakim informacja poufna została udostępniona;
- 4) wskazanie osoby, która udostępniła informację poufną.

3. W karcie dostępu odnotowuje się informacje, o których mowa w ust. 2, w odniesieniu do każdej osoby, która miała dostęp do informacji poufnej zawartej w treści dokumentu lub innego nośnika informacji zawierającego informację poufną.

4. Dostęp do informacji poufnych zawartych w dokumencie lub innym nośniku informacji może nastąpić poprzez:

- 1) zapoznanie się z jego treścią;
- 2) wydanie.

5. Wydanie dokumentu lub innego nośnika informacji może nastąpić wyłącznie za potwierdzeniem odbioru na karcie dostępu.

6. W przypadku informacji poufnych gromadzonych i przechowywanych w systemach informatycznych emitenta, wymóg tworzenia karty dostępu uważa się za spełniony, jeżeli system

informatyczny emitenta zapewnia monitorowanie dostępu do informacji poufnych oraz przepływu tych informacji. W takim przypadku ust. 5 nie stosuje się.

§6.1. Przekazanie informacji poufnych w trybie, o którym mowa w art. 66 ust. 1 ustawy z dnia 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz art. 158 ust. 6 ustawy z dnia 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, wymaga uprzedniego poinformowania osoby, której informacje mają zostać przekazane:

- 1) że są to informacje poufne;
- 2) o sankcjach karnych i administracyjnych związanych z ujawnieniem lub wykorzystaniem tych informacji.

2. Przekazanie informacji poufnej jest możliwe po uzyskaniu akceptacji osoby, o której mowa w § 4 ust. 1.

3. Emitent jest obowiązany prowadzić rejestr informacji poufnych przekazanych w trybie, o którym mowa w art. 66 ust. 1 ustawy z dnia 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz art. 158 ust. 6 ustawy z dnia 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

4. Na podstawie informacji uzyskanych od osób działających w imieniu emitenta lub na jego rzecz, w rejestrze, o którym mowa w ust. 3, zamieszcza się informacje o osobach, które miały dostęp do informacji poufnych z podaniem ich imienia i nazwiska, daty oraz godziny dostępu do informacji poufnej, jak również zakresu, w jakim informacja poufna została udostępniona, oraz wskazaniem osoby, która udostępniła informację poufną.

§7. Traci moc rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie rodzaju informacji, które mogą naruszyć słuszny interes emitenta, oraz sposobu postępowania emitenta w związku z opóźnieniem przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych (Dz. U. Nr 95, poz. 947).

§8. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2005 r.

Minister Finansów

Uzasadnienie

Projekt rozporządzenia stanowi wykonanie delegacji zawartej w art. 60 ust. 1 ustawy z dnia 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zgodnie z którym Minister Finansów został upoważniony do określenia, w drodze rozporządzenia, rodzajów informacji, które mogą naruszyć słuszny interes emitenta oraz sposobu postępowania emitenta w związku z opóźnieniem przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych, przy uwzględnieniu konieczności zapewnienia poufności tych informacji do chwili ich przekazania.

W § 2 rozporządzenia znalazło się enumeratywne określenie tych kategorii informacji poufnych, które z uwagi na swoisty charakter (m.in. informacje o prowadzonych negocjacjach, informacje o umowach zawartych przez osoby zarządzające emitentem oraz o decyzjach podjętych przez te osoby, a które wymagają dla swej ważności zatwierdzenia przez inne uprawnione organy emitenta) mogą naruszyć słuszny interes emitenta, a tym samym legitymują go do zastosowania mechanizmu opóźnienia przekazania tych informacji do publicznej wiadomości. Uregulowania przyjęte w projekcie rozporządzenia w znacznym stopniu uszczegóławiają i doprecyzowują ogólne zapisy ustawowe odnoszące się do kwestii opóźnienia przekazania przez emitenta do publicznej wiadomości informacji poufnej, a także wprowadzają wymóg stosowania określonych procedur technicznych związanych z opóźnieniem przekazania informacji.

Zapisy przyjęte na gruncie rozporządzenia oparte są na wytycznych zawartych w art. 3 ust. 1 i 2 Dyrektywy Komisji nr 2003/124/WE z dnia 22 grudnia 2003 r. wdrażającej dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie definicji oraz zasad ujawniania informacji poufnej, a także definicji manipulacji ceną instrumentu finansowego (*Commission Directive 2003/124/EC of 22 December 2003 implementing Directive 2003/6/EC of the European Parliament and of the Council as regards the definition and public disclosure of inside information and the definition of market manipulation*).

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

Ocena skutków regulacji

Wejście w życie przedmiotowego rozporządzenia nie zwiększy obciążeń biurokratycznych oraz nie wywoła ujemnych skutków finansowych dla budżetu państwa, jak też nie będzie oddziaływać na rynek pracy, konkurencyjność wewnętrzną i zewnętrzną gospodarki oraz na sytuację i rozwój regionów.