



## ČASŤ III.

# PRAVIDLÁ INŠPEKČNEJ ČINNOSTI

BURZA CENNÝCH PAPIEROV V BRATISLAVE, A.S.

## OBSAH

Článok 1 .....	1
Úvodné ustanovenia .....	1
Článok 2 .....	1
Okruh osôb podliehajúcich inšpekčnej činnosti.....	1
Článok 3 .....	1
Predmet inšpekčnej činnosti.....	1
Článok 4 .....	2
Spôsob výkonu inšpekčnej činnosti .....	2
Článok 5 .....	2
Monitoring obchodov .....	2
Článok 6 .....	2
Druhy a charakter kontrol .....	2
Článok 7 .....	3
Oznámenie kontroly .....	3
Článok 8 .....	3
Výkon priebežnej kontroly, kontroly na podnet a náhodnej kontroly.....	3
Článok 9 .....	3
Výkon systematickej komplexnej kontroly.....	3
Článok 10 .....	4
Postup burzy pri spracovaní výsledkov systematickej komplexnej kontroly .....	4
Článok 11 .....	4
Práva a povinnosti kontrolovaného subjektu .....	4
Článok 12 .....	5
Práva a povinnosti burzy .....	5
Článok 13 .....	5
Ochrana pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti .....	5
Článok 14 .....	6
Manipulácia s trhom a zneužívanie dôverných informácií .....	6

## **Článok 1**

### **Úvodné ustanovenia**

- 1.1 Pravidlá inšpekčnej činnosti (ďalej len „pravidlá“) sú vydané Burzou cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len „burza“) v súlade so zákonom č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o burze“).
- 1.2 Pravidlá a ich zmeny schvaľuje na návrh predstavenstva burzy Národná banka Slovenska (ďalej len „NBS“) v súlade so zákonom č. 747/2004 Z.z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.
- 1.3 Pravidlá upravujú najmä postup burzy pri výkone inšpekčnej činnosti, stanovujú okruh osôb, ktoré podliehajú inšpekčnej činnosti, práva a povinnosti týchto osôb vrátane práv a povinností burzy pri výkone tejto činnosti.
- 1.4 Inšpekčnú činnosť burzy vykonáva oddelenie inšpekcie burzových obchodov s využitím súčinnosti ostatných útvarov burzy v súlade s § 13 ods. 6 zákona o burze.

## **Článok 2**

### **Okruh osôb podliehajúcich inšpekčnej činnosti**

- 2.1 Inšpekčnej činnosti vykonávanej burzou podlieha (ďalej len „kontrolovaný subjekt“):
  - a) člen burzy;
  - b) NBS.

## **Článok 3**

### **Predmet inšpekčnej činnosti**

- 3.1 Predmetom inšpekčnej činnosti burzy je:
  - a) sledovanie, zaznamenávanie a vyhodnocovanie údajov o obchodoch (ďalej len „monitoring obchodov“);
  - b) kontrola plnenia, resp. dodržiavania povinností vyplývajúcich kontrolovaným subjektom z burzových pravidiel, s výnimkou splňania podmienok členstva a povinností kontrolovaných subjektov týkajúcich sa členstva na burze, ktorých kontrola je vykonávaná v súlade s Pravidlami pre členstvo;
- 3.2 Inšpekčná činnosť je zameraná predovšetkým na dodržiavanie burzových pravidiel, osobitných predpisov týkajúcich sa činnosti kontrolovaných subjektov na burze<sup>1</sup>, na ochranu účastníkov finančného trhu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti v zmysle osobitného predpisu<sup>2</sup>, pred manipuláciou s trhom v zmysle osobitného predpisu<sup>3</sup>, pred zneužívaním dôverných informácií v zmysle osobitného predpisu<sup>3</sup>, ako aj pred akýmkoľvek iným konaním alebo správaním sa účastníkov finančného trhu, ktoré je spôsobilé privodiť ujmu iným účastníkom.

---

<sup>1</sup> Napr. zákon č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov, zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov atď.

<sup>2</sup> Zákon č. 297/2008 Z.z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon AML“).

<sup>3</sup> Nariadenie európskeho parlamentu a rady (EÚ) č. 596/2014 zo 16. apríla 2014 o zneužívaní trhu (nariadenie o zneužívaní trhu) a o zrušení smernice Európskeho parlamentu a Rady 2003/6/ES a smerníc Komisie 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES (Ú.v. EÚ L 173, 12.6.2014) v platnom znení (ďalej len „MAR“).

## **Článok 4**

### **Spôsob výkonu inšpekčnej činnosti**

- 4.1 Inšpekcia burzových obchodov je vykonávaná spravidla prostredníctvom pracovníkov oddelenia inšpekcie burzových obchodov burzy. V prípade potreby môže byť vykonávaná aj v spolupráci s iným pracovníkom burzy, a to na základe poverenia burzy.
- 4.2 Oddelenie inšpekcie burzových obchodov pri výkone inšpekčnej činnosti preveruje najmä existenciu, správnosť a úplnosť dokumentov, dokladov a iných písomností týkajúcich sa obchodov ako aj súlad spôsobu realizácie obchodov a úkonov s tým spojených s pokynmi klienta, denníkom o prijatých pokynoch klientov a burzovými pravidlami. Dokumenty, doklady, stanoviská, vysvetlenia a iné písomnosti kontrolovaný subjekt predkladá na žiadosť oddelenia inšpekcie burzových obchodov v súlade s Pravidlami pre členstvo. Oddelenie inšpekcie burzových obchodov kontrolu realizuje buď v sídle burzy alebo v sídle, resp. kancelárii kontrolovaného subjektu, alebo na akomkoľvek inom vhodnom mieste.
- 4.3 V súvislosti s výkonom inšpekčnej činnosti je oddelenie inšpekcie burzových obchodov oprávnené požadovať poskytnutie súčinnosti od orgánov a iných útvarov burzy, emitentov cenných papierov a osôb oprávnených obchodovať na burze.
- 4.4 Ak oddelenie inšpekcie burzových obchodov pri výkone inšpekčnej činnosti získa informácie, na základe ktorých je možné odôvodnene predpokladať, že došlo k porušeniu zákona o burze, osobitného predpisu<sup>4</sup>, burzových pravidiel alebo k vzniku skutočností, ktoré by mohli narušiť priebeh obchodu, je povinné bezodkladne o tom informovať NBS, predstavenstvo a generálneho riaditeľa.
- 4.5 Na postup oddelenia inšpekcie burzových obchodov sa nevzťahujú ustanovenia osobitného predpisu.<sup>5</sup>

## **Článok 5**

### **Monitoring obchodov**

- 5.1 Oddelenie inšpekcie burzových obchodov vykonáva monitoring obchodov na dennej báze v súlade s vnútornými predpismi burzy.
- 5.2 Burza zabezpečuje materiálne, technické a personálne podmienky pre výkon monitoringu obchodov.

## **Článok 6**

### **Druhy a charakter kontrol**

- 6.1 Oddelenie inšpekcie burzových obchodov v rámci inšpekčnej činnosti vykonáva nasledujúce druhy kontrol:
  - a) priebežná kontrola – je vykonávaná na základe zistení z priebežného monitorovania a vyhodnocovania obchodných operácií člena burzy;
  - b) kontrola na podnet – je vykonávaná na základe podnetu od účastníka finančného trhu, upozorňujúceho na možné porušenie všeobecne záväzných právnych predpisov alebo burzových pravidiel členom burzy alebo od NBS v súlade s osobitným predpisom<sup>6</sup>;

---

<sup>4</sup> Zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

<sup>5</sup> Zákon č. 747/2004 Z.z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení.

- c) náhodná kontrola – je vykonávaná na základe náhodného výberu obchodu uzatvoreného členom burzy;
- d) systematická komplexná kontrola – je vykonávaná na základe harmonogramu systematických komplexných kontrol členov burzy, ktorý schvaľuje burza.

## **Článok 7**

### **Oznámenie kontroly**

- 7.1 Priebežná kontrola, kontrola na podnet a náhodná kontrola nie je kontrolovanému subjektu oznamovaná vopred a je väčšinou realizovaná v sídle burzy, pokiaľ burza nerozhodne inak.
- 7.2 Systematická komplexná kontrola je kontrolovanému subjektu oznamovaná burzou vopred – oznámenie o konaní tejto kontroly je kontrolovanému subjektu doručené najmenej 10 dní pred termínom jej konania.
- 7.3 Kontrolovaný subjekt môže zo závažných dôvodov, najneskôr do 5 dní od doručenia oznámenia o konaní systematickej komplexnej kontroly, písomne požiadať o zmenu termínu kontroly, pričom vo svojej žiadosti uvedie dôvody. O žiadosti kontrolovaného subjektu rozhodne burza najneskôr 3 dni pred termínom uvedeným v oznámení o konaní kontroly.

## **Článok 8**

### **Výkon priebežnej kontroly, kontroly na podnet a náhodnej kontroly**

- 8.1 Priebežná kontrola, kontrola na podnet a náhodná kontrola sa spravidla vykonáva formou písomnej výzvy, na základe ktorej je kontrolovaný subjekt povinný predložiť oddeleniu inšpekcie burzových obchodov všetky požadované dokumenty, resp. stanoviská v súlade s burzovými pravidlami.
- 8.2 V prípade, ak oddelenie inšpekcie burzových obchodov zistí z priebežnej kontroly, kontroly na podnet a náhodnej kontroly porušenie burzových pravidiel, resp. všeobecne záväzných právnych predpisov týkajúcich sa kapitálového trhu, vypracuje z takejto kontroly záznam a o výsledku kontroly bezodkladne informuje burzu a v prípade kontroly na podnet aj účastníka finančného trhu s prihliadnutím na povinnosť mlčanlivosti podľa osobitného predpisu<sup>7</sup>, resp. NBS.

## **Článok 9**

### **Výkon systematickej komplexnej kontroly**

- 9.1 Systematickú komplexnú kontrolu vykonávajú spravidla osoby poverené vykonávaním činnosti oddelenia inšpekcie burzových obchodov na základe osobitného písomného poverenia burzy (ďalej len „poverené osoby“).
- 9.2 Poverené osoby pri začatí výkonu systematickej komplexnej kontroly predložia kontrolovanému subjektu svoje poverenie na výkon kontroly a zoznam kontrolovaných skutočností, ku ktorým je kontrolovaný subjekt povinný predložiť dokumenty, doklady, príp. iné burzou určené písomnosti. Vyhodnotenie predložených materiálov má burza právo vykonať aj mimo miesta výkonu kontroly, t.j. v sídle burzy.

---

<sup>6</sup> § 3 zákona č. 747/2004 Z.z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení.

<sup>7</sup> §17 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov.

## Článok 10

### Postup burzy pri spracovaní výsledkov systematickej komplexnej kontroly

- 10.1 Výsledky systematickej komplexnej kontroly spracuje oddelenie inšpekcie burzových obchodov vo forme protokolu.
- 10.2 Prvé spracovanie protokolu je bez zbytočného odkladu, najneskôr však do 60 dní od konania kontroly, doručené kontrolovanému subjektu (ďalej len „protokol z kontroly“).
- 10.3 K protokolu z kontroly sa má kontrolovaný subjekt právo vyjadriť do 14 dní od jeho doručenia. Vyjadrenie musí byť písomné a podpísané štatutárnym orgánom kontrolovaného subjektu. Vyjadrenie kontrolovaného subjektu k výsledkom kontroly uvedeným v protokole z kontroly tvorí neoddeliteľnú súčasť protokolu. V prípade, ak kontrolovaný subjekt nedoručí v uvedenej lehote svoje stanovisko k protokolu z kontroly, má sa za to, že súhlasí s obsahom protokolu z kontroly a zisteniami v ňom uvedenými.
- 10.4 Po obdržaní vyjadrenia kontrolovaného subjektu oddelenie inšpekcie burzových obchodov zapracuje do protokolu z kontroly stanovisko k vyjadreniu kontrolovaného subjektu.
- 10.5 Oddelenie inšpekcie burzových obchodov na základe výsledkov kontroly predloží protokol z kontroly spolu s návrhom na ďalší postup voči kontrolovanému subjektu v závislosti od závažnosti zistení burze, ktorá rozhodne o ďalšom postupe, resp. udelení opatrení a sankcií v súlade s Pravidlami pre členstvo.
- 10.6 Burza môže udeliť kontrolovanému subjektu opatrenia a sankcie v súlade s Pravidlami pre členstvo najneskôr do jedného roka od zistenia nedostatkov, najneskôr však do troch rokov od ich vzniku. Voči rozhodnutiu burzy o výsledkoch kontroly a o udelení opatrenia alebo sankcie nie je prípustné odvolanie.
- 10.7 V prípade, ak burza rozhodne na základe výsledkov kontroly o udelení opatrenia, resp. sankcie vykoná burza do protokolu z kontroly tiež zápis o udelenom opatrení, resp. sankcii (ďalej len „výsledný protokol“).
- 10.8 Výsledný protokol burza doručí kontrolovanému subjektu.
- 10.9 Deň doručenia výsledného protokolu je dňom ukončenia systematickej komplexnej kontroly.

## Článok 11

### Práva a povinnosti kontrolovaného subjektu

- 11.1 Kontrolovaný subjekt je po oznámení konania systematickej komplexnej kontroly oddelením inšpekcie burzových obchodov povinný:
  - a) vymenovať kontaktnú osobu a oznámiť oddeleniu inšpekcie burzových obchodov jej meno minimálne 3 pracovné dni pred začatím kontroly, kontaktná osoba zabezpečuje komunikačný styk s inšpekčnou skupinou a zabraňuje vzniku situácií, ktoré by obmedzovali výkon kontroly alebo by mohli viesť k zmareniu jej výkonu; kontaktná osoba je povinná najneskôr v deň konania kontroly predložiť kontrolnej skupine písomné poverenie podpísané oprávnenými zástupcami na všetky úkony v mene kontrolovaného subjektu súvisiace s výkonom kontroly;
  - b) predložiť burze v lehote určenej burzou požadované doklady a dokumenty a to najmä výpisy z obchodného registra, obchodné zmluvy, pokyny a s nimi súvisiace písomnosti deklarujúce ich pravdivosť, denník o prijatých pokynoch klientov,

finančné vyrovnaní obchodov a pod., prípadne poskytnúť informácie a iné písomnosti o kontrolovaných skutočnostiach v súlade s Pravidlami pre členstvo;

- c) poskytnúť burze kópie požadovaných dokladov, dokumentov a písomností;
- d) zabezpečiť prístup poverených pracovníkov do svojich objektov a pracovných miestností v prípade konania kontroly v sídle resp. kancelárii kontrolovaného subjektu a poskytnúť im potrebnú súčinnosť.

11.2 Kontrolovaný subjekt má právo:

- a) v odôvodnených prípadoch podať návrh na zmenu termínu konania systematickej komplexnej kontroly;
- b) vyjadriť sa k protokolu.

## **Článok 12**

### **Práva a povinnosti burzy**

12.1 Burza je pri výkone inšpekčnej činnosti povinná:

- a) predložiť kontrolovanému subjektu poverenie na výkon kontroly v prípade, že kontrola je realizovaná v sídle, resp. kancelárii kontrolovaného subjektu;
- b) vyhotoviť z vykonanej kontroly protokol;
- c) zachovávať mlčanlivosť o všetkých zistených skutočnostiach a inak nezneužívať tieto zistenia;
- d) kontrolovať plnenie uložených sankcií a opatrení, prípadne odporúčaní kontrolovaným subjektom.

12.2 Burza pri výkone inšpekčnej činnosti má právo vyžadovať súčinnosť od kontrolovaného subjektu.

## **Článok 13**

### **Ochrana pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti**

13.1 Oddelenie inšpekcie burzových obchodov pri výkone inšpekčnej činnosti dbá o to, aby bola zabezpečená ochrana účastníkov trhu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti podľa osobitného predpisu<sup>2</sup>. Oddelenie inšpekcie burzových obchodov najmä posudzuje, či pripravovaná alebo vykonávaná obchodná operácia môže byť neobvyklá a plní ďalšie úlohy vyplývajúce burze ako povinnej osobe z osobitného predpisu<sup>2</sup>, pokiaľ burzové pravidlá nestanovujú inak.

13.2 Ak pri výkone inšpekčnej činnosti vznikne podozrenie, že pripravovaná alebo vykonávaná obchodná operácia je neobvyklá, oddelenie inšpekcie burzových obchodov bezodkladne informuje o tejto skutočnosti burzu.

13.3 Kontrolovaný subjekt je povinný pri každom obchode požadovať preukázanie totožnosti klienta v súlade so zákonom o cenných papieroch, zákonom o kolektívnom investovaní a burzovými pravidlami; realizáciu obchodu so zachovaním anonymity klienta je kontrolovaný subjekt povinný odmietnuť.

13.4 Kontrolovaný subjekt je povinný pri každom obchode s hodnotou v zmysle osobitného predpisu<sup>2</sup> zisťovať vlastníctvo prostriedkov použitých klientom na realizáciu obchodu spôsobom stanoveným zákonom o cenných papieroch. Ak klient nesplní povinnosti podľa tohto odseku, kontrolovaný subjekt je povinný odmietnuť vykonanie požadovaného obchodu.

13.5 Kontrolovaný subjekt je povinný odmietnuť vykonanie požadovaného obchodu, ktorého realizácia inak patrí do jeho pôsobnosti, resp. predmetu činnosti, ak

ide o neobvyklú obchodnú operáciu a jej vykonanie nasvedčuje legalizácii príjmov z trestnej činnosti alebo financovaniu terorizmu v zmysle osobitného predpisu<sup>2</sup>.

- 13.6 Burza pozastaví obchod za podmienok podľa osobitného predpisu<sup>2</sup>:
- a) ak hrozí nebezpečie, že jeho vyrovnaním môže byť zmarené alebo podstatne sťažené zaistenie príjmu z trestnej činnosti;
  - b) na základe písomnej žiadosti finančnej polície.
- 13.7 O pozastavení obchodu podľa bodu 13.6 burza bezodkladne informuje účastníkov trhu, NBS a v prípade podľa bodu 13.6 písm. b) aj finančnú políciu.
- 13.8 Burza je oprávnená odmietnuť realizáciu obchodu prostredníctvom obchodného systému burzy, aj keď inak jeho vykonanie patrí do pôsobnosti burzy, resp. je v súlade s predmetom činnosti burzy, ak jeho vykonanie nasvedčuje legalizácii<sup>8</sup>.
- 13.9 Podrobnosti týkajúce sa postupu burzy pri plnení si povinností vyplývajúcich jej z osobitného predpisu<sup>2</sup> pri ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti stanoví vnútorný predpis.
- 13.10 Na rozhodovanie burzy o pozastavení obchodu podľa bodu 13.6 sa nevzťahujú ustanovenia osobitného predpisu.<sup>4</sup>

## Článok 14

### Manipulácia s trhom a zneužívanie dôverných informácií

- 14.1 Kontrolovaný subjekt nesmie vykonávať žiadne činnosti vedúce k manipulácii s trhom ani sa zúčastňovať konania, ktorého cieľom je umelé ovplyvňovanie kurzu cenného papiera.
- 14.2 Kontrolovaný subjekt burzy je povinný odmietnuť vykonanie pokynu, ktorého zjavným účelom je porušenie práv tretej osoby alebo manipulácia s trhom a bez zbytočného odkladu oznámiť túto skutočnosť burze.
- 14.3 V zmysle osobitného predpisu<sup>3</sup> sa za manipuláciu s trhom považuje najmä:
- a) zadávanie objednávok na nákup alebo predaj cenných papierov, ktoré vydávajú, resp. sú spôsobilé vydať nepravdivé, poplašné alebo zavádzajúce signály o ponuke a dopyte po cenných papieroch alebo cenách cenných papierov;
  - b) uzatváranie obchodov, ktoré vydávajú, resp. sú spôsobilé vydať nepravdivé, poplašné alebo zavádzajúce signály o ponuke a dopyte po cenných papieroch alebo vyvolajú, resp. sú spôsobilé vyvolať neopodstatnenú zmenu, udržiavanie alebo vytvorenie kurzu cenného papiera alebo vytvárajú predstavu aktívneho obchodovania;
  - c) zadávanie objednávok na nákup alebo predaj cenných papierov s rovnakými alebo podobnými parametrami (rovnaká cena, počet cenných papierov a pod.) samostatne jednou alebo viacerými dopredu dohodnutými osobami v približne rovnakom čase, ktoré vyvolajú, resp. sú spôsobilé vyvolať neopodstatnenú zmenu, udržiavanie alebo vytvorenie kurzu cenného papiera;
  - d) uzatváranie obchodov, ktoré sú vykonávané samostatne jednou alebo viacerými osobami konajúcimi v zhode, za účelom dosiahnutia alebo udržania kurzu jedného alebo viacerých cenných papierov na neprirodzenej alebo umelej úrovni alebo za účelom zabezpečenia dominantného postavenia vo vzťahu k ponuke alebo dopytu

---

<sup>8</sup> § 2 ods. 1 zákona č. 297/2008 Z.z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon AML“).



po cennom papieri s následkom zafixovania kurzu cenného papiera alebo vytvorenia iných nespravodlivých obchodných podmienok pre ostatných účastníkov trhu;

- e) uzatváranie obchodov, pri ktorých nedochádza ku skutočnej zmene majiteľa cenných papierov alebo kde k takejto zmene dochádza len medzi osobami konajúcimi v zhode alebo na základe predchádzajúcej dohody, resp. uzatvorenej zmluvy, pričom tieto obchody vyvolajú zmenu kurzu cenného papiera alebo ho zafixujú;
  - f) zadávanie objednávok s vyššou/nížšou cenou oproti prechádzajúcemu dopytu/ponuke za účelom vytvorenia zavádzajúceho dojmu, že existuje dopyt/ponuka pri danej cene, pričom pred uzavretím obchodu sú tieto objednávky vymazané z obchodného systému;
  - g) zadávanie objednávok na nákup alebo predaj cenných papierov alebo uzatváranie obchodov s použitím akejkoľvek formy podvodného konania alebo machinácie;
  - h) uzatváranie obchodov v záverečnej fáze obchodného dňa za účelom zavádzania investorov konajúcich na základe záverečných cien alebo s úmyslom ovplyvniť záverečný kurz (napr. kvôli ohodnocovaniu portfólií);
  - i) neobvyklá koncentrácia obchodov s určitým cenným papierom (uskutočnená napr. jedným alebo viacerými investormi, o ktorých je známe, že majú prepojenie na emitenta alebo sú potencionálnymi navrhovateľmi v ponuke na prevzatie);
  - j) šírenie informácií alebo správ, ktoré vydávajú alebo sú spôsobilé vydať nepravdivé, poplašné alebo zavádzajúce signály o ponuke, dopyte alebo cenách cenných papierov, prostredníctvom verejných médií alebo inými prostriedkami, ak osoba, ktorá ich šíri, vedela alebo mala vedieť, akého charakteru sú tieto informácie.
- 14.4 Činnosti uvedené v bode 14.3 písm. a) až i) sa nepovažujú za manipuláciu s trhom, ak člen burzy zadávajúci objednávku alebo uzatvárajúci obchod preukáže, že mal zákonný dôvod na uzatvorenie tohto obchodu a tento obchod je v súlade s burzovými pravidlami a s prijatou trhovou praxou.
- 14.5 V zmysle osobitného predpisu<sup>3</sup> sa za zneužívanie dôverných informácií považuje najmä:
- a) využitie dôverných informácií priamo alebo nepriamo na nadobudnutie alebo prevod finančných nástrojov, na ktoré sa tieto informácie vzťahujú, na vlastný účet alebo na účet tretej osoby;
  - b) využitie dôverných informácií na zrušenie alebo zmenu pokynu týkajúceho sa finančného nástroja, na ktorý sa tieto informácie vzťahujú;
  - c) odporúčanie alebo navádzanie, aby sa iná osoba zapojila do obchodovania s využitím dôverných informácií;
- 14.6 Pri posudzovaní, ktoré činnosti možno považovať za manipuláciu s trhom a zneužívanie dôverných informácií, burza prihliadne najmä na signály uvedené v osobitnom predpise<sup>3</sup>.
- 14.7 V prípade, že OIBO zaznamená činnosti podozrivé z manipulácie s trhom alebo zneužívania dôverných informácií, bezodkladne túto skutočnosť oznámi generálnemu riaditeľovi aj s dôvodmi, kvôli ktorým toto podozrenie vzniklo.
- 14.8 Burza bez zbytočného odkladu pozastaví obchodovanie s cenným papierom alebo vylúči cenný papier z obchodovania na príslušnom trhu v súlade s § 38 ods. 1 tretej vety zákona o burze a príslušnými časťami Burzových pravidiel.
- 14.9 OIBO preverí skutočnosti, ktoré viedli k pozastaveniu obchodovania podľa § 38 ods. 1 tretej vety zákona o burze a podá správu NBS, predstavenstvu a generálnemu riaditeľovi. V správe uvedie najmä, či bol porušený zákon a burzové pravidlá, rozsah tohto porušenia a osoby zodpovedné za toto porušenie.