

Test KNF zgodności emitentów z MAR

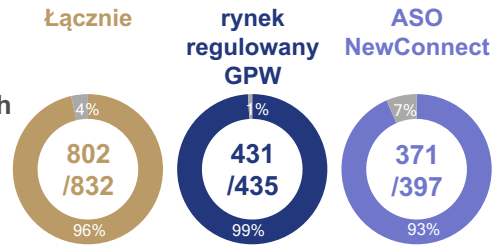
Źródło: dane zebrane przez KNF

Badana grupa: emitenci akcji notowanych na rynku regulowanym GPW i ASO NewConnect

Czas: czerwiec/lipiec 2017

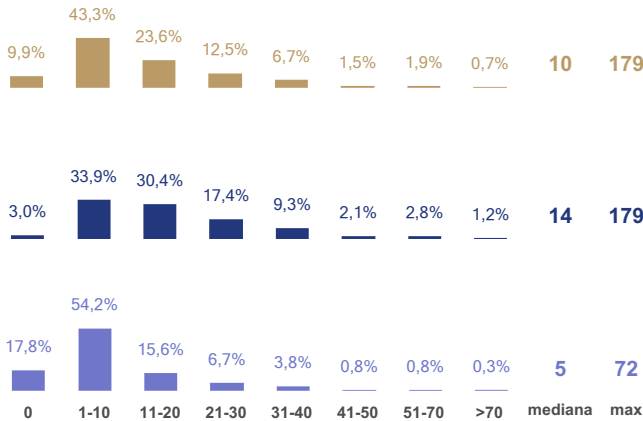
Zakres: 10 obszarów MAR zidentyfikowanych jako sprawiające potencjalnie najwięcej problemów

Liczba uzyskanych odpowiedzi vs. liczba ankietowanych emitentów



Poniższe dane bazują na odpowiedziach uzyskanych od emitentów

1 Liczba informacji poufnych zidentyfikowanych przez poszczególnych emitentów



2 Informacja poufna: sposób identyfikacji

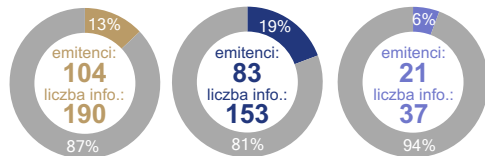
406 / 187 / 219 emitentów używa wyłącznie definicji z art. 7 MAR do identyfikacji informacji poufnej

180 / 134 / 46 emitentów używa definicji informacji poufnej z art. 7 MAR w połączeniu ze specjalnymi wewnętrznymi procedurami stworzonymi w spółce w tym celu

216 / 110 / 106 emitentów udzieliło odpowiedzi uniemożliwiającej przyporządkowanie ich do jednej z ww. grup

3 Opóźnienie publikacji informacji poufnej

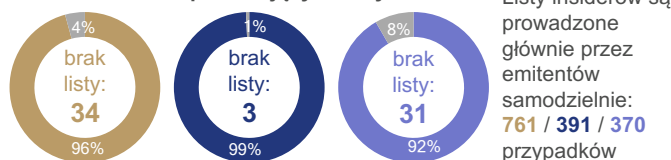
Liczba emitentów, którzy opóźnili publikację



Największa liczba opóźnień przez jednego emitenta: 13 / 6

4 Listy insiderów

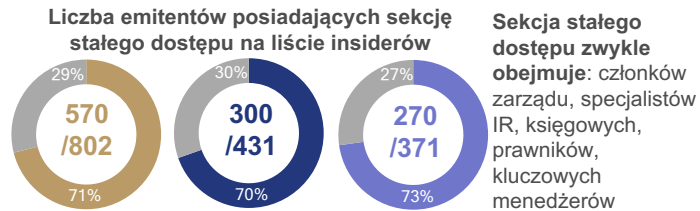
Liczba emitentów posiadających listy insiderów



Listy insiderów są prowadzone głównie przez emitentów samodzielnie: 761 / 391 / 370 przypadków

W 69 przypadkach listę insiderów prowadzi osobiście prezes zarządu

5 Sekcja stałego dostępu na liście insiderów



Liczba osób w sekcji stałego dostępu: 1-231, mediana 7

6 Powiadomienie osób pełniących obowiązki zarządcze (OPOZ) o obowiązkach z art. 19 ust. 5 MAR

Obowiązek wypełniony przez niemal wszystkich emitentów.

9 / 1 / 8 emitentów nie wypełniło ww. obowiązku

7 Lista OPOZ i osób blisko związanych (OBZ)

Prowadzona przez niemal wszystkich emitentów: 14 / 2 / 12 przypadków braku listy

Liczba OPOZ na listach: 1-66, mediana 8, łącznie 6,9 tys.

Liczba OBZ na listach: 0-285, mediana 24, łącznie 25,2 tys.

8 Procedury notyfikacji transakcji zgodnie z art. 19 ust. 1 MAR

660 emitentów posiada takie procedury

Kolejnych 100 emitentów nie posiada formalnych procedur, ale opisało sposób postępowania z notyfikacjami w praktyce

9 Notyfikacje z art. 19 ust. 1 MAR od osób nie znajdujących się na listach OPOZ/OBZ

Tylko 16 tego typu przypadków w okresie 3.7.2016.-2.7.2017., spośród których:

W 10 przypadkach notyfikacja została przekazana po uzupełnieniu listy

W 4 przypadkach notyfikacja została przekazana bez weryfikacji nadawcy

W 1 przypadku notyfikacja została otrzymana od osoby nieuprawnionej i została przekazana

W 1 przypadku notyfikacja została otrzymana od osoby nieuprawnionej i nie została przekazana

10 Zgoda na transakcję menedżera w okresie zamkniętym

Zgody tego typu zostały udzielone w 10 / 7 / 3 przypadkach