

Na temelju odredbi članka 15. točke 2. i članka 8. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (Narodne novine br. 140/05 i 12/12) te članka 446. i 448. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine br. 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15 i 123/16), u postupku posrednog nadzora nad društvom MAGMA d.d., Baštijanova 52/a, Zagreb, OIB: 67215092378, pokrenutom po službenoj dužnosti, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj 31. ožujka 2017. donosi

RJEŠENJE

- I. Društvu MAGMA d.d., Baštijanova 52/a, Zagreb, OIB: 67215092378, izriče se javna opomena.
- II. Ovo rješenje će se objaviti na internetskoj stranici Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

O b r a z l o ž e n j e

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija) provela je postupak posrednog nadzora nad društvom MAGMA d.d., Baštijanova 52/a, Zagreb, OIB: 67215092378 (dalje: Izdavatelj). Predmet posrednog nadzora nad Izdavateljem bilo je izvršavanje obveza iz članka 395. do 449. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine br. 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15 i 123/16; dalje: ZTK) vezanih za objavljivanje informacija o izdavateljima vrijednosnih papira. Postupak posrednog nadzora proveden je sukladno odredbama članaka 541. do 554. ZTK-a, a odnosio se na razdoblje od 01.01.2016. do 20.07.2016. godine.

O provedenom postupku nadzora sastavljen je Zapisnik, KLASA: UP/I-976-04/16-01/13, URBROJ: 326-01-770-771-16-2 od 29. srpnja 2016. (dalje: Zapisnik) u kojem je opisano utvrđeno činjenično stanje.

Izdavatelju je, kao stranci u ovom postupku, prije donošenja rješenja, bilo omogućeno sudjelovati u postupku, na način da mu je dostavljen Zapisnik na koji je imao pravo izjaviti prigovor. Izdavatelj je Agenciji u ostavljenom roku propisanom ZTK-om dostavio prigovor na Zapisnik, KLASA: UP/I-976-04/16-01/13, URBROJ: 383-16-4 (dalje: Prigovor). Agencija je prilikom donošenja ovog rješenja uzela u obzir navode iz Prigovora, međutim u dijelu koji je bitan za rješenje ove upravne stvari, navodi iz Prigovora ne mijenjaju utvrđeno činjenično stanje, osim u dijelu koji se odnosi na obvezu Izdavatelja u pogledu izrade konsolidiranih izvještaja Izdavatelja.

U nastavku se iznosi prikaz utvrđenog činjeničnog stanja te navode razlozi koji su bili odlučujući za rješavanje ove upravne stvari.

I/ U postupku posrednog nadzora nad Izdavateljem (predmet Agencije KLASA: 976-05/16-01/130), izvršen je 20.07.2016. uvid u službeni registar propisanih informacija (SRPI) i internetsku stranicu Zagrebačke burze (ZSE) te je utvrđeno sljedeće:

- Izdavatelj nije u roku propisanom ZTK-om, niti naknadno do dana završetka postupka nadzora (20.07.2016.), objavio na mjestima i na način propisan ZTK-om, godišnji izvještaj (nekonsolidirani i konsolidirani) za 2015. iz članka 403. ZTK, zajedno s revizorskim izvješćem; naime, sukladno članku 403. stavku 1. ZTK, rok za objavu predmetnih izvještaja je bio najkasnije u roku od četiri mjeseca od zadnjeg dana poslovne godine, dakle, najkasnije do 30.4.2016.;
- Izdavatelj je izvještaj (nekonsolidirani i konsolidirani) za prvo tromjesečje 2016. iz članka 410. ZTK, objavio na internetskoj stranici ZSE, putem SRPI-ja i medija sa zakašnjenjem, i to

02.05.2016.; naime, sukladno članku 410. stavku 1. ZTK, rok za objavu predmetnih izvještaja je bio najkasnije jedan mjesec od proteka prvog tromjesečja, dakle, najkasnije do 30.04.2016. godine.

Izdavatelj je u Prigovoru, u bitnome naveo, da je u propisanom roku iz ZTK objavio godišnje nekonsolidirano financijsko izvješće za 2015. te da nije objavio konsolidirano izvješće zbog toga što nije bilo razloga. Nadalje navodi da revizijsko izvješće nije izrađeno i da nije moglo biti objavljeno iz razloga što Izdavatelj već duže vrijeme ima blokirane račune te je FINA podnijela prijedlog za otvaranje stečajnog postupka nad Izdavateljem. Izdavatelj također navodi da, budući da je Izdavatelj u očekivanju otvaranja stečajnog postupka, a nema sredstava kojima bi mogao podmiriti troškove revizijskog postupka, da je potpuno razvidno zbog kojih isto nije bilo izrađeno pa niti objavljeno.

Izdavatelj ima uvrštene dionice na uređeno tržište (Službeno tržište ZSE) te se stoga na Izdavatelja primjenjuju odredbe članaka 395. do 449. ZTK-a (Objavljivanje informacija o izdavateljima vrijednosnih papira).

Odredbom članka 403. stavka 1. ZTK-a propisano je da je izdavatelj vrijednosnih papira obavezan izraditi godišnji izvještaj te ga objaviti javnosti najkasnije u roku od četiri mjeseca od zadnjeg dana poslovne godine te osigurati da isti bude dostupan javnosti najmanje deset godina od dana objavljivanja. Sadržaj godišnjeg izvještaja propisan je odredbom članka 403. stavka 2. ZTK-a. Zajedno s godišnjim izvještajem, sukladno odredbi članka 403. stavka 3. ZTK-a, izdavatelj je obavezan objaviti javnosti u cijelosti i revizorsko izvješće, potpisano od strane osoba odgovornih za reviziju godišnjih financijskih izvještaja izdavatelja. Navedene odredbe ZTK se sukladno odredbi članka 403. stavka 4. ZTK-a na odgovarajući način primjenjuju i u slučaju kada je izdavatelj obavezan izrađivati i konsolidirane izvještaje.

Odredbom članka 410. stavka 1. ZTK-a propisano je da je izdavatelj dionica koji ima sjedište u Republici Hrvatskoj obavezan izraditi i objaviti javnosti tromjesečni izvještaj za prvo, drugo i treće tromjesečje, što je prije moguće, a najkasnije u roku od jednog mjeseca od proteka odnosno tromjesečja i tromjesečni izvještaj za četvrto tromjesečje, što je prije moguće, a najkasnije u roku od dva mjeseca od proteka četvrtog tromjesečja te osigurati da tromjesečni izvještaj bude dostupan javnosti najmanje pet godina od dana objavljivanja. Sadržaj i način izrade tromjesečnog izvještaja propisani su odredbama članka 410. stavcima 2. i 3. ZTK-a, a u vezi s odredbama članka 407. stavka 2. i članka 409. stavka 1. ZTK-a. Navedene odredbe ZTK se sukladno odredbi članka 410. stavka 4. ZTK-a na odgovarajući način primjenjuju i u slučaju kada je izdavatelj obavezan izrađivati i konsolidirane izvještaje.

Odredbama članka 440. ZTK-a je propisan način objavljivanja propisanih informacija javnosti putem medija dok je odredbama članka 441. ZTK-a propisano da je izdavatelj obavezan propisane informacije, istovremeno kada ih dostavlja medijima, dostaviti u cijelom njihovom propisanom sadržaju Agenciji i u SRPI te burzi. Ovdje se napominje da SRPI vodi Agencija; odredbom članka 3. stavka 3. *Odluke o obliku i načinu dostave propisanih informacija Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga i u službeni registar propisanih informacija* od 22. prosinca 2011. propisano je da dostavom propisanih informacija u sustav SRPI-ja kao elektroničkih isprava potpisanih naprednim elektroničkim potpisom u obliku i na način propisan predmetnom Odlukom, izdavatelj ujedno ispunjava svoju obvezu dostave istih propisanih informacija Agenciji.

Vezano uz navode iz Prigovora u vezi nemogućnosti izvršenja obveze izrade i objave revidiranih financijskih izvještaja i revizorskog izvješća za 2015. zbog blokade računa i (mogućeg) otvaranja stečajnog postupka, ovdje se navodi kako ZTK ne propisuje iznimke za navedeni slučaj. Vezano uz navode iz Prigovora u vezi izrade i objave konsolidiranih izvještaja, uvidom u izvještaje koje je Izdavatelj izradio i objavio za 2015. godinu, utvrđeno je da je Izdavatelj izradio i objavio samo nekonsolidirane izvještaje te se u tom dijelu usvajaju navodi iz Prigovora da Izdavatelj nije bio obavezan izraditi i objaviti konsolidirane izvještaje.

Slijedom navedenog, a na temelju utvrđenog činjeničnog stanja, postupkom posrednog nadzora je utvrđeno da Izdavatelj nije postupio u skladu s odredbama članaka 403., 410. te 440. i 441. ZTK, u

pogledu nekonsolidiranog revidiranog godišnjeg izvještaja za 2015. i revizorskog izvješća te nekonsolidiranog izvještaja za prvo tromjesečje 2016., a kako je prethodno opisano.

Agencija je prilikom odlučivanja o nadzornoj mjeri prema Izdavatelju, osim navoda iz Prigovora, uzela u obzir i ostale relevantne okolnosti predmetnog kršenja ZTK, između ostalog, prethodna kršenja Izdavatelja, dužinu trajanja utvrđenih kršenja te činjenicu da su dionice Izdavatelja uvrštene na Službeno tržište ZSE. Agencija drži kako upravo Izdavatelji čije su dionice uvrštene na Službeno tržište ZSE (kao „stroži“ segment uređenog tržišta ZSE), moraju poznavati, primjenjivati i promicati sustav transparentnosti i korporativnog upravljanja te biti svjesni utjecaja istog na povjerenje ulagatelja i integritet tržišta kapitala u cjelini. Od ovih izdavalaca je stoga nužno zahtijevati da svoje financijske izvještaje objavljuje bez kašnjenja, odnosno u propisanim rokovima, u propisanom sadržaju i na propisan način, a kao temeljni zahtjev i pretpostavku poštivanja sustava transparentnosti i zaštite povjerenja ulagatelja.

Slijedom svega navedenog, Agencija ocjenjuje da je izricanje mjere Izdavatelju iz točke I. izreke ovog rješenja primjereno okolnostima konkretnog slučaja, posebice sa stajališta zaštite integriteta tržišta kapitala u Republici Hrvatskoj, te da se istom postiže prevencija sličnih postupanja u budućnosti.

Stoga je sukladno članku 446. stavku 6. točki 1. ZTK valjalo odlučiti kao u točki I. izreke ovog rješenja.

II/ Agencija je sukladno odredbi članka 448. stavka 2. ZTK obvezna bez nepotrebnog odgađanja javno objaviti sve odluke o mjerama koje su donesene radi utvrđenih kršenja obveza objavljivanja javnosti vezanih uz pojedinog izdavalca, s tim da Agencija može odgoditi objavu odluke o mjerama ili ih može objaviti bez navođenja podataka koji bi omogućili identifikaciju odgovorne osobe u bilo kojoj od okolnosti iz stavka 2. istog članka.

Budući da u konkretnom slučaju nije utvrđena okolnost iz stavka 2. članka 448. ZTK, a Izdavatelj se u Prigovoru nije očitovao da bi mu javnom objavom mogla biti prouzročena nerazmjerna i ozbiljna šteta, Agencija je sukladno odredbama članka 448 stavka 1. ZTK i članka 8. stavak 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (Narodne novine br. 140/05 i 12/12), odlučila kao u točki II. izreke ovog rješenja.

UPUTA O PRAVNOM LIJEKU

Protiv ovog rješenja žalba nije dopuštena, ali se može pokrenuti upravni spor podnošenjem tužbe Upravnom sudu u Zagrebu u roku od 30 dana od dana primitka ovog rješenja.

KLASA: UP/I-976-04/16-01/13
URBROJ: 326-01-770-771-17-5

Zagreb, 31. ožujka 2017.

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
Petar-Pierre Matek