

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 VARTEKS d.d., Zagrebačka 94, Varaždin, OIB: 00872098033, pokrenutom po službenoj dužnosti, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj 31. ožujka 2017. donosi

RJEŠENJE

- I. Društvu VARTEKS d.d., Zagrebačka 94, Varaždin, OIB: 00872098033, 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 VARTEKS d.d., Zagrebačka 94, Varaždin, OIB: 00872098033 (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-976-04/16-01/12, 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-976-04/16-01/12, 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.

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: 976-05/16-01/93), izvršen je 20.07.2016. uvid u službeni registar propisanih informacija (SRPI) i internetsku stranicu Zagrebačke burze (ZSE) te je utvrđeno sljedeće:

- Izdavatelj je godišnji izvještaj (nekonsolidirani i konsolidirani) za 2015. iz članka 403. ZTK, zajedno s revizorskim izvješćem, objavio na internetskoj stranici ZSE, putem SRPI-ja i medija sa zakašnjenjem, i to 30.06.2016.; 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. godine;
- 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 08.07.2016.; 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, kako je u prvom kvartalu 2016. započeo s aktivnostima implementacije novog informatičkog sustava kako bi postigao kvalitetu informatičke podrške i integriranosti sustava i da se radi o složenom i zahtjevnom procesu, posebno kada je u pitanju složeno poslovanje jedne kompanije kao što je Izdavatelj te da je isto utjecalo i na kašnjenje u izradi i objavi izvještaja. Izdavatelj također navodi da je izvještaj za četvrto tromjesečje 2015. objavio u propisanom roku te da se elementi u revidiranim godišnjim izvještajima za 2015. gotovo u cijelosti ne razlikuju od podataka objavljenih u izvještaju za četvrto tromjesečje 2015. godine. Izdavatelj navodi kako nije bilo nikakve namjere u vezi s kašnjenjem u objavi izvještaja već da je kašnjenje isključivo proizašlo kao posljedica prethodno opisanih okolnosti.

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, ovdje se navodi kako su dionice Izdavatelja kontinuirano uvrštene radi trgovanja na uređeno tržište od 1994. i to u najviše kotacije; s tim u vezi nije vjerojatno pretpostaviti da Izdavatelj nije upoznat s važnošću sustava transparentnog izvještavanja, posebice financijskog izvještavanja u propisanim rokovima i propisanom sadržaju. S tim u vezi, razumno je zaključiti da je Izdavatelj prilikom uvođenja novog informatičkog sustava, neovisno koliko isti bio složen i zahtjevan, trebao uzeti u obzir propisane rokove objave propisanih informacije te osigurati objavu predmetnih izvještaja u rokovima propisanim ZTK.

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

Agencija je prilikom odlučivanja o nadzornoj mjeri prema Izdavalcu, osim navoda iz Prigovora, uzela u obzir i ostale relevantne okolnosti predmetnog kršenja ZTK, između ostalog, dužinu trajanja utvrđenog kršenja te činjenicu da su dionice Izdavalca uvrštene na Službeno tržište ZSE. Agencija drži kako upravo Izdavalci 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 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 Izdavalcu 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 Izdavalac 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-976-04/16-01/12
URBROJ: 326-01-770-771-17-5

Zagreb, 31. ožujka 2017.

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
Petar-Pierre Matek