

Na temelju odredbi članka 15. točka 2. i članka 8. stavak 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 KUTJEVO d.d., Kralja Tomislava 1, Kutjevo, OIB: 21918659912, pokrenutom po službenoj dužnosti, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj 31. ožujka 2017., donosi

R J E Š E N J E

- I. Društvu KUTJEVO d.d., Kralja Tomislava 1, Kutjevo, OIB: 21918659912, 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 KUTJEVO d.d., Kralja Tomislava 1, Kutjevo, OIB: 21918659912 (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 1.1.2015. do 25.5.2016. godine.

O provedenom postupku nadzora sastavljen je Zapisnik, KLASA: UP/I-976-04/16-01/01, URBROJ: 326-01-770-771-16-2 od 17.6.2016. godine (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 Agenciji u ostavljenom roku propisanom ZTK-om, a niti naknadno do dana donošenja ovog rješenja, nije dostavio prigovor na Zapisnik.

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

II/ U postupku posrednog nadzora nad Izdavateljem (predmet Agencije KLASA: 976-05/16-01/137), a uvidom u Službeni registar propisanih informacija (dalje: SRPI) i internetsku stranicu Zagrebačke burze d.d. (dalje: ZSE) dana 25.5.2016. godine utvrđeno je sljedeće:

- Izdavatelj je konsolidirani revidirani izvještaj za 2014. godinu zajedno s revizorskim izvješćem objavio na internetskoj stranici ZSE, putem SRPI-a i medija sa zakašnjenjem, dana 23.6.2015. godine (sukladno članku 403. stavku 1. ZTK-a rok za objavu predmetnog izvještaja je bio 30.4.2015.);
- Izdavatelj je konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj za četvrto tromjesečje 2015. godine objavio na internetskoj stranici ZSE, putem SPRI-a i medija sa zakašnjenjem, dana 8.4.2016.

godine (sukladno članku 410. stavku 1. ZTK-a rok za objavu predmetnog izvještaja je bio 29.2.2016.);

- Izdavatelj je konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj za prvo tromjesečje 2016. godine objavio na internetskoj stranici ZSE, putem SPRI-a i medija sa zakašnjenjem, dana 16.5.2016. godine (sukladno članku 403. stavku 1. ZTK-a rok za objavu predmetnog izvještaja je bio 30.4.2016.);
- Izdavatelj nije u roku propisanom ZTK-om, a niti naknadno do dana završetka postupka nadzora (25.5.2016.), objavio na mjestima i na način propisan ZTK-om revidirani konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj za 2015. godinu zajedno s revizorskim izvješćima (sukladno članku 403. stavku 1. ZTK-a rok za objavu predmetnih izvještaja je bio 30.4.2016.).

Također, Agencija je dopisom (KLASA: 976-05/16-01/137; URBROJ: 326-01-770-771-16-5) od 30.3.2016. godine pozvala Izdavatelja na dostavu očitovanja vezano za kašnjenje u objavi izvještaja za četvrto tromjesečje 2015. godine. Agencija je dana 11.4.2016. godine zaprimila očitovanje Izdavatelja (KLASA: 976-05/16-01/137; URBROJ: 383-16-9). Izdavatelj je u predmetnom očitovanju naveo kako je jedini razlog kašnjenja navedenog izvještaja bilo loše zdravstveno stanje odgovorne osobe u Izdavatelju za izradu izvještaja.

Agencija nije mogla uvažiti navedeno očitovanje Izdavatelja iz razloga što ispunjavanje obveza Izdavatelja propisanih ZTK-om ne može i ne smije ovisiti o jednom zaposleniku Izdavatelja. Također, u postupku nadzora utvrđeno je kako kašnjenje u objavi izvještaja za četvrto tromjesečje 2015. godine nije bio jedini slučaj nezakonitog postupanja Izdavatelja s propisanim informacijama.

Izdavatelj je nakon završetka postupka nadzora, a prije izrade ovog rješenja, dana 24.6.2016. objavio revidirani konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj za 2015. godinu zajedno s revizorskim izvješćima na internetskoj stranici ZSE, putem SRPI-a i medija (sukladno članku 403. stavku 1. ZTK-a rok za objavu predmetnih izvještaja je bio 30.4.2016.).

Odredbom članka 403. stavka 1. ZTK-a je propisano kako 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. Točan sadržaj godišnjeg izvještaja je propisan 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 se sukladno odredbi članka 403. stavka 4. ZTK-a na odgovarajući način primjenjuju na izdavatelja koji je obavezan izrađivati konsolidirane izvještaje.

Odredbom članka 410. stavka 1. ZTK-a je propisano kako 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. stavka 2. i 3. ZTK-a u vezi s odredbama članka 407. stavka 2. i članka 409. stavka 1. ZTK-a. Navedene odredbe se sukladno odredbi članka 410. stavka 4. ZTK-a na odgovarajući način primjenjuju na izdavatelja koji je obavezan izrađivati konsolidirane izvještaje.

Odredbama članka 440. ZTK-a propisan je način objavljivanja informacija javnosti putem medija, dok je odredbama članka 441. ZTK-a propisano kako je izdavatelj obavezan propisane informacije, istovremeno kada ih dostavlja medijima, dostaviti u cijelom njihovom propisanom sadržaju Agenciji, SRPI-u te burzi.

Slijedom naprijed opisanog činjeničnog stanja, utvrđeno je da Izdavatelj nema adekvatno uspostavljen proces upravljanja propisanim informacijama kojim se jamči uredno ispunjenje obveza Izdavatelja propisanih sukladno odredbama članaka 395. do 449. ZTK (koji uređuju obveze objavljivanja propisanih informacija o izdavateljima čiji su vrijednosni papiri uvršteni na uređeno tržište burze). Naime, izdavatelj mora osigurati kontinuitet u procesu upravljanja s propisanim informacijama čime se osigurava pravovremeno ispunjavanje obveza propisanih ZTK-om te mora osigurati da i u slučaju spriječenosti pojedinih osoba unutar izdavatelja u obavljanju svojih poslova postoje unutar Izdavatelja osobe koje ih mogu zamijeniti.

Agencija je prilikom donošenja nadzorne mjere prema Izdavatelju, između ostalog, u obzir uzela da su dionice izdavatelja uvrštene na uređeno tržište ZSE – Redovito tržište te činjenicu da Izdavatelj kroz duže vremensko razdoblje nije postupao s propisanim informacijama na način propisan ZTK-om.

Agencija napominje da s obzirom da su dionice Izdavatelja uvrštene na Redovito tržište ZSE, Izdavatelj je dužan postupati na način kojim će osigurati da su sve propisane informacije javno dostupne na zakonom propisanim mjestima i u propisanim rokovima. Objavljivanjem propisanih informacija u rokovima, u sadržaju i na način koji propisuje ZTK, Izdavatelj ispunjava svoje obveze transparentnosti prema investicijskoj javnosti, osiguravajući na taj način ravnopravan položaj svim sudionicima tržišta kapitala u odnosu na dostupnost propisanih informacija.

Kako bi se izbjegli slični propusti Izdavatelja u budućnosti, Agencija ocjenjuje nužnim da Izdavatelj unaprijedi svoju proceduru objavljivanja propisanih informacija na način da osigura njihovu objavu u rokovima kako je propisano ZTK-om.

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.

Stoga je sukladno članku 446. stavku 2. točki 14. i članku 446. stavku 6. točki 3. ZTK valjalo odlučiti kao u točki I. izreke ovog rješenja.

II/ Agencija je sukladno odredbi članka 448. stavka 1. ZTK obvezna bez nepotrebnog odgađanja javno objaviti sve odluke o mjerama koje su donesene radi utvrđenih kršenja obveza objavljivanja javnosti vezanih uz pojedinog izdavatelja, 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 Osijeku u roku od 30 dana od dana primitka ovog rješenja.

KLASA: UP/I-976-04/16-01/01

URBROJ: 326-01-770-771-17-5

Zagreb, 31. ožujka 2017.

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA

Petar-Pierre Matek