

Temeljem odredbi članka 15. točka 4. alineja 1. i članka 8. stavak 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (Narodne novine br. 140/05), te članka 52. Zakona o tržištu vrijednosnih papira (Narodne novine br. 84/02 i 138/06), Uprava Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, po službenoj dužnosti u predmetu oduzimanja dozvole za obavljanje poslova s vrijednosnim papirima ovlaštenom društvu INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI d.o.o. Zagreb, Preradovićeve 14, na sjednici održanoj dana 12. srpnja 2007. godine donijela je

R J E Š E N J E

1. Ovlaštenom društvu INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI d.o.o. Zagreb, Preradovićeve 14, MBS: 080420080, oduzima se dozvola za obavljanje svih poslova s vrijednosnim papirima iz članka 34. Zakona o tržištu vrijednosnih papira (Narodne novine br. 84/02 i 138/06).
2. Dozvola iz točke 1. izrijeka ovog rješenja neće se oduzeti ukoliko za ovlašteno društvo INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI d.o.o. Zagreb, Preradovićeve 14, MBS: 080420080, u razdoblju od jedne godine od dana konačnosti ovog rješenja ne nastupi bilo koji od razloga za oduzimanje dozvole propisan odredbama članka 52. stavak 1. Zakona o tržištu vrijednosnih papira.
3. Ovo rješenje upisuje se u Registar ovlaštenih društava, koji vodi Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.
4. Ovo rješenje objavit će se u Narodnim novinama.

O b r a z l o ž e n j e

Temeljem rješenja Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske, klasa: UP/I-450-08/02-02/16 od 31. siječnja 2002. godine, klasa: UP/I-450-08/03-02/68 od 20. ožujka 2003. godine i klasa: UP/I-450-08/04-02/03 od 22. siječnja 2004. godine, društvo INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI d.o.o. Zagreb (dalje: Društvo) posjeduje dozvolu za obavljanje poslova s vrijednosnim papirima iz članka 34. točke 1. - 7. Zakona o tržištu vrijednosnih papira (Narodne novine br. 84/02 i 138/06, dalje: ZTVP).

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija) provela je postupak nadzora nad Društvom, temeljem Odluke klasa: UP/I-041-02/07-06/5 od 15. ožujka 2007. godine, a sukladno odredbi članka 15. točka 2. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (Narodne novine br. 140/05, dalje: Zakon o Agenciji) i članka 14. ZTVP-a.

Postupkom nadzora utvrđeno je da Društvo nije postupalo u skladu s odredbama ZTVP-a, odnosno da su u Društvu poslove s vrijednosnim papirima obavljale neovlaštene osobe.

Naime, prvenstveno valja istaknuti da su u ranijem postupku nadzora nad Društvom (klasa: UP/I-041-02/06-01/106), dana 11. listopada 2006. godine kao stranke saslušani Daniel Nevidal – član Uprave Društva, broker i investicijski savjetnik, te Dario Bjelkanović – investicijski savjetnik. Tom prigodom su na pitanje koje poslove obavljaju u Društvu, a što je konstatirano Zapisnicima o saslušanju, izjavili:

- a) Daniel Nevidal: „Ja sam član Uprave i nadležan sam za administrativne poslove i povremeno obavljam poslove brokera i investicijskog savjetnika. Poslove brokera obavlja nekoliko osoba: Davor Vorih, Dario Bjelkanović, Tomislav Ridzak.“;
- b) Dario Bjelkanović: „Ja sam broker povremeno, a prije svega obavljam poslove na obvezničkom tržištu, i poslove investicijskog savjetnika.“.

S tim u svezi, Agencija je od Društva zatražila detaljno očitovanje, koje je i zaprimljeno dana 02. ožujka 2007. godine (klasa: UP/I-041-02/07-06/1). U predmetnom očitovanju se ističe da je sva zaprimanja naloga od klijenata, unošenja istih u knjigu naloga i izlaganja na trgovinske sustave obavljao Daniel Nevidal, kao ovlaštena osoba. Nadalje, pojašnjava se da su naprijed citirane izjave posljedica nesporazuma nastalog zbog korištenja (kolokvijalnog) termina „brokerski poslovi“ za poslove administriranja računa klijenata (statističko praćenje, izrada različitih pregleda i dokumentacije), izrade analiza financijskih tržišta, praćenja aktivnosti nalogodavaca, pripreme naloga za unos u knjigu naloga i sl., pa je u tom smislu dan i detaljan opis poslova na kojima rade pojedini zaposlenici Društva. U predmetnom očitovanju se posebno opisuje način na koji je Daniel Nevidal obavljao brokerske poslove u situacijama kada nije bio fizički prisutan u uredu (posredstvom mobitela i prijenosnog računala).

U postupku nadzora, kojim je bilo obuhvaćeno vremensko razdoblje od 01. lipnja 2006. do 31. listopada 2006. godine, Agencija je utvrdila da je jedina osoba ovlaštena za obavljanje poslova brokera u Društvu u tom razdoblju bio Daniel Nevidal, ujedno i član Uprave Društva.

Tijekom postupka nadzora Agencija je, u cilju potpunog i pravilnog utvrđivanja svih činjenica, izvršila uvid u sljedeću dokumentaciju Društva: radne knjižice i ugovore o radu svih zaposlenika, evidencije radnog vremena u navedenom vremenskom razdoblju (korištenje godišnjih odmora i bolovanja), te putne naloge Daniela Nevidala. Iz navedene dokumentacije je utvrđeno tko su bili zaposlenici Društva u navedenom razdoblju (Daniel Nevidal, Dario Bjelkanović, Lidija Gamulin, Davor Vorih, Ivan Kurtović, Dominik Škaro, Mario Ostojić, Vesna Balić, Blanka Grubješić i Zvonimir Ridzak koji je kasnije prestao biti zaposlenik Društva), te je utvrđeno da Daniel Nevidal nije bio u uredu na radne dane 23. i 24. kolovoza 2006., 13. listopada 2006., te 23., 24. i 25. listopada 2006. godine.

Imajući u vidu očitovanje Društva od 02. ožujka 2007. godine, i opis načina na koji Daniel Nevidal obavlja brokerske poslove kada nije prisutan u uredu, a u kontekstu nesporno utvrđene činjenice da imenovani nije bio prisutan u uredu 13. listopada 2006. godine kada je bio sudionik Okruglog stola na XVI. Konferenciji Zagrebačke burze d.d. u Rovinju, zatraženo je da obrazloži tko je u Društvu tada obavljao brokerske poslove, odnosno na koji su način upravo tada zaprimljeni i izloženi nalozi br. 20302/06, 20303/06, 20304/06, 20307/06, 20308/06 i 20309/06.

Daniel Nevidal je u traženom očitovanju od 23. ožujka 2007. godine (prilog br.10. Zapisnika o provedenom postupku nadzora), naveo da je, u iznimnim situacijama kada na putovanjima nije bio u mogućnosti sam zaprimati i izlagati naloge, to umjesto njega činio tadašnji član Uprave Društva - Tonći Korunić.

Na traženje Agencije, dana 20. travnja 2007. godine svoje očitovanje dao je i Tonći Korunić, na okolnosti članstva u Upravi Društva i obavljanja poslova s vrijednosnim papirima. Prema predmetnom očitovanju, Tonći Korunić je dužnost člana Uprave u Društvu obnašao od 01. rujna 2003. do 10. prosinca 2006. godine, iako tijekom tog razdoblja nije bio u radnom odnosu u Društvu. Ističe da je samo u iznimnim situacijama mijenjao Daniela Nevidala u primanju i izvršavanju naloga na trgovinskim sustavima burzi, i to prvenstveno zbog ispunjavanja obveza koje za Društvo proizlaze iz odredbi članaka 763.-766. Zakona o obveznim odnosima (Narodne novine br. 35/05). Ukoliko bi se u takvim situacijama dogodilo da ni on nije u uredu, naloge je zaprimao i izvršavao putem mobilnog telefona i prijenosnog računala.

Nadalje, a budući da je tijekom postupka nadzora utvrđeno da opisi poslova iz ugovora o radu pojedinih zaposlenika Društva upućuju na njihovo obavljanje brokerskih poslova („trgovac na tržištu novca“, „broker i trgovac dionicama“, „broker i trgovac vrijednosnim papirima“), Agencija je od Daniela Nevidala zatražila dodatno očitovanje vezano uz nazive i opise radnih mjesta navedenih u ugovorima o radu zaposlenika Društva. U očitovanju, zaprimljenom dana 18. travnja 2007. godine, navedeno je da nazivi radnih mjesta u ugovorima o radu zaposlenika opisuju opće zadatke i poslove koji će se od pojedinog zaposlenika tražiti za vrijeme njegove karijere u Društvu, pozivajući se pritom ponovo na očitovanje od 02. ožujka 2007. godine.

S tim u svezi, a u cilju potpunog i pravilnog utvrđivanja svih činjenica, Agencija je zatražila i očitovanja zaposlenika Društva - Daria Bjelkanovića i Davora Voriha, vezano uz poslove koje su obavljali kao zaposlenici Društva. Tražena očitovanja zaprimljena su u Agenciji dana 18. svibnja 2007. godine. Dario Bjelkanović istaknuo je da u Društvu obavlja poslove investicijske analize, provođenja investicijskih strategija, vođenja vlasničkih pozicija tržišta novca i duga, izvještavanja, potpore i edukacije, a kojim poslovima je obuhvaćeno i kontroliranje alokacije transakcija, kontroliranje provedbe plaćanja i namire dužničkih papira, te priprema izvještaja za klijente (tzv. poslovi brokerskog odjela), dok je Davor Vorih naveo da u Društvu obavlja poslove u brokerskom odjelu - priprema naloge za unos u knjigu naloga, prati kretanje pojedine dionice u trgovinskom sustavu burze, te provodi poslove vezane uz uparivanje pojedine transakcije s predmetnim nalogom, radi administraciju portfeljnih računa koje Društvo vodi, te pomaže pri izradi internih analiza domaćih i stranih dionica i tržišta.

Po okončanju postupka nadzora, Društvu je na očitovanje bio dostavljen Zapisnik o provedenom postupku nadzora (klasa: UP/I-041-02/07-06/5, ur.broj: 326-321/07-16 od 13. lipnja 2007. godine).

Odredbama članka 53. ZTVP-a broker je definiran kao zaposlenik ovlaštenog društva koji je ovlašten za obavljanje trgovine s vrijednosnim papirima, te kome dozvolu za rad izdaje Agencija. Također, izričito je propisano da osobe koje nemaju dozvolu Agencije ne smiju pružati brokerske usluge.

Tijekom postupka nadzora nad Društvom, Agencija je utvrdila da je povremeno, iako iznimno, brokerske poslove u Društvu obavljala neovlaštena osoba - Tonći Korunić, a što nesporno proizlazi iz naprijed navedenih izjava koje su dali Daniel Nevidal i Tonći Korunić.

Osim toga, a uzevši u razmatranje međusobno kontradiktorne izjave Daniela Nevidala dane 11. listopada 2006., 02. ožujka 2007. godine i kasnije tijekom postupka, izjave Daria Bjelkanovića i Davora Voriha, te sve podatke prikupljene tijekom postupka, Agencija je, primjenjujući načelo slobodne ocjene dokaza iz članka 9. Zakona o općem upravnom postupku (Narodne novine br. 53/91, 103/96), utvrdila da su brokerske poslove u Društvu neovlašteno obavljali i Dario Bjelkanović i Davor Vorih. Naime, Agencija smatra da nije životna situacija u kojoj jedna osoba (Daniel Nevidal), u Društvu koje zapošljava nekoliko osoba s položenim brokerskim ispitom, pored poslova člana Uprave obavlja i sve brokerske poslove u Društvu, poglavito zaprimanje naloga od klijenata, unošenje istih u knjigu naloga i izlaganje na trgovinski sustav, obzirom na broj naloga tijekom jednog trgovinskog dana. Također, teško je provedivo da član Uprave Društva na sastancima, službenim putovanjima ili konferencijama, posredstvom mobitela i prijenosnog računala obavlja brokerske poslove pažnjom dobrog stručnjaka. U prilog iznijetom stavu Agencije idu i sljedeće činjenice utvrđene temeljem podataka prikupljenih tijekom postupka i podataka o kojima Agencija inače vodi evidencije:

- a) Dario Bjelkanović zaposlenik je Društva od 2002. godine na poslovima „trgovac na tržištu novca“, s tim da je brokerski ispit položio 2004. godine;
- b) Davor Vorih zaposlenik je Društva od 2004. godine na poslovima „broker i trgovac dionicama“, s tim da je brokerski ispit položio 2004. godine.

Konačno, Agencija je mišljenja da su obrazloženja Daniela Nevidala, Daria Bjelkanovića i Davora Voriha, dostavljena tijekom postupka, išla za tim da se isprave njihove ranije, neposredno dane izjave, pa ih stoga je ocijenila nevjerodostojnima.

Odredbom članka 52. stavak 1. točka 11. ZTVP-a propisano je da će Agencija ovlaštenom društvu oduzeti dozvolu za obavljanje jednog ili više poslova s vrijednosnim papirima ako poslove s vrijednosnim papirima za račun nalogodavca obavljaju osobe koje nisu brokeri ili investicijski savjetnici.

Slijedom svega naprijed izloženog, ocjenjujući svaki dokaz posebno i sve zajedno, Agencija je donijela odluku oduzeti Društvu dozvolu za obavljanje svih poslova s vrijednosnim papirima, uz primjenu odredbe stavka 6. članka 52. ZTVP-a. Naime, Agencija je odlučila da dozvolu Društvu neće oduzeti ukoliko u razdoblju od jedne godine od dana konačnosti ovog rješenja za Društvo ne nastupi bilo koji od razloga za oduzimanje dozvole propisan odredbama članka 52. stavak 1. ZTVP-a, uzevši pritom u obzir sljedeće činjenice (olakotne okolnosti):

- opisanim postupanjem Društva nije nastupila šteta za klijente Društva, niti za tržište kapitala u cjelini;
- opisano postupanje Društva nije imalo za posljedicu manipulaciju tržištem;
- osobe za koje je utvrđeno da su neovlašteno obavljale poslove s vrijednosnim papirima imale su položen ispit za obavljanje poslova brokera;
- Društvu ranije nije oduzimana dozvola, niti su bile utvrđene nepravilnosti u radu istoga.

Oduzimanje dozvole Društvu Agencija će upisati u Registar ovlaštenih društava, u koji je Društvo upisano pod brojem 77 (sedamdesetsedam).

Sukladno odredbama članka 8. stavak 3. Zakona o Agenciji, ovo rješenje objavit će se u Narodnim novinama.

UPUTA O PRAVNOM LIJEKU

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

Klasa: UP/I-041-02/07-06/5

Ur.broj: 326-321/07-19

Zagreb, 12. srpnja 2007.

PREDSJEDNIK UPRAVE

Ante Samodol