

Útvar dohľadu nad finančným trhom
Ul. Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava 1

Bratislava 02. augusta 2016
Číslo: ODT-4275/2016-3

ROZHODNUTIE

Národná banka Slovenska, orgán dohľadu príslušný podľa ustanovenia § 58 ods. 1 zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o burze“), útvar dohľadu nad finančným trhom príslušný na konanie a rozhodovanie v prvom stupni podľa ustanovenia § 29 ods. 1 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

ukladá

podľa ustanovenia § 60 ods. 1 písm. e) zákona o burze spoločnosti **Prvá strategická, a.s., so sídlom Trnavská cesta 27/B, 831 04 Bratislava, IČO: 35 705 001, pokutu 1500 eur** (slovom: jedentisíc päťsto eur) za porušenie ustanovenia § 35 ods. 3 zákona o burze tým, že polročná finančná správa za prvý polrok 2015 predložená dňa 24.08.2015 Centrálnej evidencii regulovaných informácií a zverejnená na webovom sídle spoločnosti Prvá strategická, a.s. neobsahovala konsolidovanú priebežnú účtovnú závierku k 30.06.2015.

Spoločnosť Prvá strategická, a.s. je povinná zaplatiť pokutu do 30 dní odo dňa právoplatnosti tohto rozhodnutia na účet Úradu vládneho auditu vedený v Štátnej pokladnici, číslo účtu: SK25 8180 0000 0070 0055 0741, variabilný symbol: 35705001, konštantný symbol: 0558.

O d ô v o d n e n i e

Spoločnosť Prvá strategická, a.s., so sídlom Trnavská cesta 27/B, 831 04 Bratislava, IČO: 35 705 001, (ďalej „spoločnosť Prvá strategická“ alebo aj „účastník konania“) je emitentom cenných papierov emisie ISIN SK1120005329 prijatých na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len „BCPB“).

Podľa ustanovenia § 35 ods. 1 zákona o burze *emitent akcií alebo dlhových cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, je povinný zverejniť polročnú finančnú správu za prvých šesť mesiacov účtovného obdobia najneskôr do troch mesiacov po uplynutí účtovného obdobia, za ktoré sa polročná finančná správa vypracováva a zabezpečiť, aby bola táto správa verejne prístupná najmenej počas desiatich rokov.*

Podľa ustanovenia § 35 ods. 3 zákona o burze *ak je emitent povinný vypracovať konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s osobitným predpisom, musí byť priebežná účtovná závierka v skrátenej štruktúre zostavená v súlade s osobitným predpisom.*

Podľa ustanovenia § 45 ods. 1 zákona o burze *emitent je povinný predložiť regulované informácie Národnej banke Slovenska súčasne s ich zverejnením. Národná banka Slovenska môže zverejniť poskytnuté informácie na svojom webovom sídle alebo prostredníctvom inej osoby. Ak centrálnu evidenciu regulovaných informácií vedie Národná banka Slovenska podľa § 48 ods. 1, povinnosť podľa prvej vety sa považuje za splnenú, ak emitent predložil regulované informácie centrálnej evidencii regulovaných informácií podľa § 48 ods. 4 alebo uložil ročnú finančnú správu do registra účtovných závierok podľa osobitného predpisu.*

Národná banka Slovenska v rámci výkonu dohľadu na diaľku zistila, že spoločnosť Prvá strategická svoju polročnú finančnú správu za prvý polrok 2015 (ďalej len „polročná správa“) predložila dňa 24.08.2015 Centrálnej evidencii regulovaných informácií (CERI) a zverejnila na svojom webovom sídle, polročná správa však neobsahovala konsolidovanú priebežnú účtovnú závierku k 30.06.2015.

Spoločnosť Prvá strategická si nespĺnila povinnosť ustanovenú v § 35 ods. 3 zákona o burze, keďže polročná správa neobsahovala konsolidovanú priebežnú účtovnú závierku k 30.06.2015.

Národná banka Slovenska listom č. ODT-12065/2015 zo dňa 23.11.2015 „Polročná finančná správa za polrok 2015 - vyžiadanie dokladov“, doručeným dňa 27.11.2015, informovala spoločnosť Prvá strategická, že polročná správa, ktorú spoločnosť Prvá strategická predložila CERI a zverejnila na svojom webovom sídle nespĺňa náležitosti podľa ustanovenia § 35 ods.3 zákona o burze, t.j. neobsahuje konsolidovanú priebežnú účtovnú závierku. Národná banka Slovenska predmetným listom vyzvala spoločnosť Prvá strategická na doplnenie polročnej správy v CERI a na svojom webovom sídle v lehote 10 dní od doručenia listu.

Spoločnosť Prvá strategická dňa 09.12.2015 zverejnila v CERI oznámenie, v ktorom uviedla, že dopĺňa polročnú správu zverejnenú v CERI, ako aj na svojom webovom sídle. V skutočnosti spoločnosť Prvá strategická v CERI uverejnila informáciu, že „Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2015 a Konsolidovaná výročná správa za rok 2015 vrátane správ nezávislého audítora budú zverejnené po ich zhotovení v priebehu roka 2016.“

Národná banka Slovenska listom č. ODT-12065-1/2015 zo dňa 29.02.2016 „Polročná finančná správa za polrok 2015 - vyžiadanie dokladov - urgencia“, doručeným dňa 04.03.2016, upozornila spoločnosť Prvá strategická, že listom zo dňa 23.11.2015 požadovala predloženie konsolidovanej priebežnej účtovnej závierky k 30.06.2015 a opakovane požiadala o doplnenie polročnej správy. Spoločnosť Prvá strategická bola v liste upozornená, že v prípade nesplnenia zákonom ustanovených povinností jej môže byť uložená sankcia v zmysle ustanovenia § 60 ods. 1 zákona o burze.

Spoločnosť Prvá strategická v liste zo dňa 14.03.2016 uviedla, že po preverení „urgencie“ Národnej banky Slovenska zistila, že k zverejnenej polročnej správe nebola priložená konsolidovaná priebežná účtovná závierka a okamžite prijala „opatrenia na odstránenie uvedeného stavu a v najkratšom možnom čase zverejní priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku za prvý polrok 2015“.

Národná banka Slovenska po preverení v CERI zistila, že spoločnosť Prvá strategická polročnú správu nedoplnila.

Národná banka Slovenska na základe uvedeného konštatovala, že spoločnosť Prvá strategická porušila ustanovenie § 35 ods. 3 zákona o burze.

Podľa ustanovenia § 60 ods. 1 zákona o burze *ak Národná banka Slovenska zistí nedostatky v činnosti emitenta cenných papierov, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na trhu burzy spočívajúce v nedodržiavaní ustanovení zákona o burze, iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ustanovení burzových pravidiel v rozsahu, v ktorom burzové pravidlá podliehajú dohľadu, môže Národná banka Slovenska podľa povahy, závažnosti, miery zavinenia, spôsobu, doby trvania protiprávneho konania a jeho následkov, uložiť sankcie podľa ustanovenia § 60 ods. 1 písm. a), a e) zákona o burze.*

Národná banka Slovenska, útvar dohľadu nad finančným trhom (ďalej „Národná banka Slovenska“ alebo „útvar dohľadu nad finančným trhom“) listom č. ODT-4275/2016 zo dňa 25.04.2016 oznámil spoločnosti Prvá strategická začatie konania z vlastného podnetu podľa ustanovenia § 16 ods. 1 a 2 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dohľade nad finančným trhom“) o uložení sankcie podľa ustanovenia § 60 ods. 1 zákona o burze za porušenie ustanovenia § 35 ods. 3 zákona o burze. Útvar dohľadu nad finančným trhom zároveň v súlade s ustanovením § 16 ods. 6 zákona o dohľade nad finančným trhom účastníka konania vyzval na vyjadrenie sa k dôvodom začatého konania v lehote 10 pracovných dní odo dňa doručenia výzvy. Oznámenie o začatí konania bolo účastníkovi konania doručené dňa 28.04.2016.

Útvaru dohľadu nad finančným trhom bol dňa 12.05.2016 doručený list „Vyjadrenie k dôvodom začatého konania“ v ktorom účastník konania uvádza, že prípravu polročnej správy zabezpečil v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona o burze a zároveň zabezpečoval aj prípravu konsolidovanej priebežnej účtovnej závierky tak, aby táto poskytovala pravdivý a verný obraz o skutočnostiach v nej uvedených. Účastník konania vo vyjadrení konštatuje, že riadne zostavenie konsolidovanej priebežnej účtovnej závierky je naviazané na predloženie priebežných účtovných závierok a finančných informácií viacerých dcérskych spoločností. Účastník konania poukazuje na skutočnosť, že polročnú správu predložil CERI dňa 24.08.2015 a zverejnil ju aj na svojom webovom sídle. Splnenie požiadavky na zverejnenie konsolidovanej priebežnej účtovnej závierky do dvoch mesiacov po uplynutí účtovného obdobia, za ktoré sa polročná správa vypracúva, nebolo možné výlučne z objektívnych časových a vecných dôvodov. K doplneniu konsolidovanej priebežnej účtovnej závierky do CERI, ako aj k zverejneniu na webovom sídle došlo dňa 09.05.2016. Účastník konania v závere svojho vyjadrenia žiada o upustenie od uloženia sankcie a o zastavenie konania, alebo u uloženie sankcie vo forme opatrenia na odstránenie a nápravu zistených nedostatkov.

Útvar dohľadu nad finančným trhom v tejto súvislosti konštatuje, že dodatočné splnenie predmetnej povinnosti nezbavuje účastníka konania zodpovednosti za porušenie príslušného ustanovenia zákona o burze a neznamená teda, že povinnosť podľa tohto ustanovenia bola účastníkom konania splnená. Účastník konania je povinný plniť zákonom o burze ustanovené povinnosti riadne a včas. Účastník konania splnil zákonom ustanovenú povinnosť až po začatí konania o uložení sankcie a až viac ako 8 mesiacov po lehote ustanovenej zákonom o burze. Útvar dohľadu nad finančným trhom uvádza, že konanie možno zastaviť len z dôvodov taxatívne uvedených v ustanovení § 22 zákona o dohľade nad finančným trhom, ani jeden z dôvodov uvedených v predmetnom ustanovení nie je možné aplikovať v tomto konaní. Útvar dohľadu nad finančným trhom zároveň konštatuje, že nie je možné uložiť opatrenie na odstránenie a nápravu zistených nedostatkov, keďže účastník konania ustanovenú povinnosť po začatí konania splnil.

Útvar dohľadu nad finančným trhom listom č. ODT-4275/2016-2 zo dňa 16.05.2016, doručeným dňa 19.05.2016, vyzval účastníka konania v súlade s ustanovením § 26 zákona o dohľade nad finančným trhom na oboznámenie sa so spisovým podkladom ku konaniu

č. ODT-4275/2016 (ďalej len „spisový podklad“) a následné vyjadrenie sa k spisovému podkladu v lehote 10 pracovných dní odo dňa oboznámenia sa so spisovým podkladom.

Splnomocnený zástupca účastníka konania, JUDr. Tomáš Muroň, advokátsky koncipient advokátskej kancelárie LEGAL GROUP, s.r.o., so sídlom Trnavská cesta 27/B, 831 04 Bratislava, IČO: 47 237 589, na základe plnomocenstva zo dňa 02.06.2016 a poverenia zo dňa 14.06.2016, sa dňa 15.06.2016 dostavil do Národnej banky Slovenska za účelom oboznámenia sa so spisovým podkladom. Splnomocnený zástupca účastníka konania nenavrhol doplnenie spisového podkladu. O priebehu oboznámenia so spisovým podkladom bola vyhotovená zápisnica, ktorú zúčastnené strany na znak súhlasu s jej obsahom podpísali a ktorá je súčasťou spisového podkladu.

Dňa 30.06.2016 bol Národnej banke Slovenska elektronickou poštou doručený list účastníka konania „Vyjadrenie k obsahu spisového podkladu ku konaniu“ zo dňa 29.06.2016. Predmetné vyjadrenie bolo Národnej banke Slovenska doručené aj poštou dňa 04.07.2016. Obsahom „Vyjadrenia k obsahu spisového podkladu ku konaniu“ bolo vyjadrenie obsahovo obdobné ako „Vyjadrenie k dôvodom začatého konania“. Účastník konania vo vyjadrení zdôraznil, že zostavenie konsolidovanej priebežnej účtovnej závierky k 30.06.2015 bolo naviazané a závislé od predloženia priebežných účtovných závierok a finančných informácií zo strany dcérskych spoločností, teda predmetnú konsolidovanú účtovnú závierku nebolo možné predložiť z objektívnych dôvodov. Účastník konania vo vyjadrení konštatuje, že povinnosť splnil dobrovoľne, bezodkladne po tom ako mu boli zo strany dcérskych spoločností predložené ich finančné výstupy a podklady na jej vyhotovenie. Účastník konania žiada Národnú banku Slovenska, aby zohľadnila všetky jeho argumenty a upustila od uloženia sankcie prípadne, aby uprednostnila uloženie alternatívnych sankčných nástrojov pred uložením peňažnej pokuty.

Útvar dohľadu nad finančným trhom zotrváva na svojom stanovisku uvedenom vyššie a uvádza, že účastník konania je povinný zabezpečiť aby aj jeho dcérske spoločnosti postupovali tak, aby mohol riadne a včas splniť zákonom o burze ustanovené povinnosti. Národná banka Slovenska postupuje v konaní ako aj pri ukladaní sankcie v súlade s ustanoveniami zákona o burze ako aj zákona o dohľade nad finančným trhom.

Útvar dohľadu nad finančným trhom konštatuje, že poskytovanie zákonom o burze určených informácií verejnosti je podmienkou k dosiahnutiu vyššej transparentnosti kapitálového trhu a napomáha jeho ochrane pred zneužívaním dôverných informácií. Nesplnenie informačnej povinnosti v súlade s ustanoveniami zákona o burze účastníkom konania je porušením práva účastníkov kapitálového trhu na informácie.

Účastník konania tým, že jeho polročná správa predložená CERI a zverejnená na jeho webovom sídle neobsahovala konsolidovanú priebežnú účtovnú závierku k 30.06.2015 porušil ustanovenie § 35 ods. 3 zákona o burze.

Cieľom dohľadu nad finančným trhom v zmysle ustanovenia § 1 ods. 1 zákona o dohľade nad finančným trhom je prispievať k stabilite finančného trhu ako celku, ako aj k bezpečnému a zdravému fungovaniu finančného trhu v záujme udržiavania jeho dôveryhodnosti ako aj v záujme ochrany investorov. Plnenie cieľov dohľadu nad finančným trhom sa okrem iného zabezpečuje predovšetkým tým, že dohliadané subjekty musia dodržiavať všetky ustanovené pravidlá a požiadavky na dohliadané subjekty a celú ich činnosť, pričom musia podliehať efektívnemu dohľadu. Orgán dohľadu musí mať všetky vhodné a účinné právomoci, prostriedky a nástroje na efektívne vykonávanie dohľadu.

Útvar dohľadu nad finančným trhom pri výkone dohľadu nad finančným trhom zabezpečuje a prispieva k ochrane oprávnených záujmov účastníkov finančného trhu a prihliada aj na následky porušenia právnych predpisov na kapitálový trh.

Podľa ustanovenia § 24 ods. 11 zákona o dohľade nad finančným trhom Národná banka Slovenska pri rozhodovaní hodnotí dôkazy podľa voľnej úvahy, a to každý dôkaz jednotlivo a všetky dôkazy v ich vzájomnej súvislosti; pritom starostlivo prihliada na všetko, čo vyšlo v konaní najavo. Národná banka Slovenska dbá o to, aby v rozhodovaní o skutkovo a právne zhodných prípadoch nevznikali neodôvodnené rozdiely. Pre rozhodnutie je rozhodujúci skutkový a právny stav v čase jeho vydania, ak tento zákon neustanovuje inak.

Podľa ustanovenia § 24 ods. 4 zákona o dohľade nad finančným trhom skutočnosti všeobecne známe alebo známe Národnej banke Slovenska z jej činnosti netreba dokazovať.

Útvar dohľadu nad finančným trhom konštatuje, že po vyhodnotení zisteného skutkového stavu, dôkazov ako aj právneho stavu v rámci tohto konania nedostatky v činnosti účastníka konania, ktorými bolo porušené ustanovenie § 35 ods. 3 zákona o burze, na základe ktorých sa ukladá účastníkovi konania sankcia, sú preukázané a konkretizoval ich tak, ako je uvedené vo výroku a odôvodnení tohto rozhodnutia.

Útvar dohľadu nad finančným trhom pri rozhodovaní o uložení sankcie vychádza z kritérií ustanovených v § 60 ods. 1 zákona o burze, ktorými sú povaha, závažnosť, miera zavinenia, spôsob, doba trvania protiprávneho konania a jeho následky. Poskytovanie úplných zákonom určených informácií verejnosti je podmienkou k dosiahnutiu vyššej transparentnosti kapitálového trhu a napomáha jeho ochrane pred zneužívaním dôverných informácií. Útvar dohľadu nad finančným trhom konštatuje, že závažnosť a povaha konania účastníka konania spočíva v jeho konaní v rozpore so záujmami účastníkov kapitálového trhu. Miera zavinenia a spôsob spočíva v tom, že účastník konania vlastným konaním, resp. nekonaním nesplnil zákonom o burze ustanovenú povinnosť a neposkytol včas úplné dôležité informácie. Z hľadiska doby trvania ide v rámci kalendárneho roka o jednorazové porušenie. Následkom tohto protiprávneho konania je sťaženie výkonu dohľadu na diaľku ako aj neposkytnutie informácií účastníkom kapitálového trhu, resp. prípadným investorom.

Útvar dohľadu nad finančným trhom pri určovaní druhu a výšky sankcie, v súlade s ustanovením § 60 ods. 7 zákona o burze zohľadnil závažnosť, trvanie porušenia a mieru zodpovednosti účastníka konania tak, ako je už vyššie v tomto rozhodnutí uvedené, ako aj finančnú silu spoločnosti Prvá strategická a výšku dosiahnutej straty. Podľa informácií známych Národnej banke Slovenska z jej činnosti, čistý obrat spoločnosti Prvá strategická k 31.12.2015 bol 25 218 eur; výsledok hospodárenia pred zdanením k 31.12.2014 bol -850 030 eur a k 31.12.2015 bol -42 727 eur. Útvar dohľadu nad finančným trhom zároveň zohľadnil aj skutočnosť, že účastník konania porušil zákonom o burze stanovenú povinnosť prvýkrát, počas tohto konania bol súčinný a v minulosti plnil svoje povinnosti riadne a včas.

Útvar dohľadu nad finančným trhom pri zohľadnení skutkových a právnych okolností zisteného a sankcionovaného porušenia, vzhľadom na zákonné kritériá, ako aj vzhľadom ku skutočnosti, že uložená sankcia nemá pôsobiť len represívne, ale mala by pôsobiť aj preventívne, aby v budúcnosti odradila od nezákonného postupu aj iné dohliadané subjekty finančného trhu, v rámci správneho uváženia uložil účastníkovi konania pokutu vo výške 1500 eur. Útvar dohľadu nad finančným trhom považuje uloženú pokutu za dôvodnú a vychádzajúc z uvedených skutočností za primeranú zistenému porušeniu.

Útvar dohľadu nad finančným trhom po zvážení všetkých skutkových okolností, vychádzajúc zo zákonných kritérií pre uloženie sankcie rozhodol tak, ako je uvedené vo výrokovej časti tohto rozhodnutia.

Poučenie o rozklade

Podľa ustanovenia § 29 ods. 4 zákona o dohľade nad finančným trhom má účastník konania právo podať proti tomuto rozhodnutiu rozklad, ak sa po vydaní tohto rozhodnutia účastník konania rozkladu písomne alebo ústne do zápisnice nevzdá. Za vzdanie sa rozkladu sa považuje aj späťvzatie rozkladu.

Podľa ustanovenia § 29 ods. 5 zákona o dohľade nad finančným trhom rozklad proti tomuto rozhodnutiu je možné podať útvaru dohľadu nad finančným trhom, na adresu Národná banka Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, **do 15 kalendárnych dní odo dňa doručenia tohto rozhodnutia.**

Ing. Ivan Barri
generálny riaditeľ
odboru dohľadu nad trhom cenných papierov
poisťovníctvom a dôchodkovým sporením

Doručuje sa:
LEGAL GROUP, s.r.o.
Trnavská cesta 27/B
831 04 Bratislava