

Temeljem odredbi članka 8. stavka 1. i članka 15. stavka 1. točke 4. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga («Narodne novine» br. 140/05), te članka 15. stavka 2., članka 41. stavka 2. i članka 52. stavka 1. točke 7. i stavka 6. Zakona o tržištu vrijednosnih papira («Narodne novine» br. 84/02, 138/06), u predmetu oduzimanja dozvole za obavljanje poslova s vrijednosnim papirima brokerskom društvu Antea brokeri d.o.o. za poslovanje vrijednosnim papirima, Zagreb, Derenčinova 1, MBS: 01853287; Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici održanoj dana 21. lipnja 2007. godine donijela je

R J E Š E N J E

- I Brokerskom društvu Antea brokeri d.o.o., Zagreb, Derenčinova 1, MBS: 01853287; oduzima se dozvola za obavljanje svih poslova s vrijednosnim papirima.
- II Brokerskom društvu Antea brokeri d.o.o., Zagreb, Derenčinova 1, MBS: 01853287, neće se oduzeti dozvola za obavljanje svih poslova s vrijednosnim papirima ukoliko u razdoblju od godinu dana od dana konačnosti rješenja ne nastupi bilo koji od razloga za oduzimanje dozvole propisan odredbama članka 52. stavka 1. Zakona o tržištu vrijednosnih papira («Narodne novine» br. 84/02, 138/06).
- III Ovo rješenje objavit će se u Narodnim novinama.

O b r a z l o ž e n j e

Hrvatska Agencija za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: «Agencija») provela je postupak nadzora nad društvom Antea brokeri d.o.o., Zagreb, sukladno odredbi članka 15. i članka 8. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga («Narodne novine» br. 140/05) te članka 14. Zakona o tržištu vrijednosnih papira («Narodne novine» br. 84/02; dalje u tekstu: «Zakon»).

Postupak nadzora proveden je na temelju Rješenja Agencije (Klasa: UP/I-041-02/06-01/111, Ur.broj: 326-321/06-6) od 14. prosinca 2006. godine.

Postupkom nadzora Agencija je utvrdila da brokersko društvo Antea brokeri d.o.o., Zagreb, Derenčinova 1 (dalje u tekstu: «Društvo») tijekom vremenskog razdoblja od 01.09.2006. do 30.09.2006. godine nije postupalo u skladu s odredbama Zakona, odnosno Društvo nije vodilo knjigu naloga sukladno članku 59. stavak 1 te članku 66. stavak 2. i stavak 6. Zakona.

I)

Naime, Društvo nije, sukladno odredbi **članka 66. stavak 6.** Zakona, odmah, bez odgode, na trgovinskom sustavu Zagrebačke burze (u daljnjem tekstu: ZSE; od Zagreb Stock Exchange) izložilo naloge za kupnju vrijednosnih papira upisanih u knjigu naloga, iako na nalogima rok izlaganja nije bio izričito drukčije određen, u razdoblju od 01.09.2006. do 26.09.2006. godine, što je vidljivo iz realizacije slijedećih naloga:

- I.1.** Vlastiti nalog za prodaju (Subjekt nadzora daje nalog u svoje ime i za svoj račun) redovnih dionica VUPIK d.d., Vukovar (oznaka dionice VPIK-R-A) br. 07503/06-P, zaprimljen u knjigu naloga dana 14.09.2006. godine u 14:15 sati, 50 kom. po 270,00 kn po dionici.
Nalog je izložen na trgovinskom sustavu ZSE i izvršen 26.9.2006. godine u 13:54:22 sati po cijeni od 273,89 kn po dionici (transakcija 289 na ZSE),
- I.2.** Nalog za prodaju redovnih dionica VUPIK d.d., Vukovar (oznaka dionice VPIK-R-A) br.07547/06-P, zaprimljen u knjigu naloga dana 15.09.2006. godine u 11:11 sati, 78 kom. po 275,00 kn po dionici.
Nalog je izložen na trgovinskom sustavu ZSE i izvršen istoga dana u 15:58:29 sati po cijenama u rasponu od 276,02 do 277,00 kn po dionici (transakcije 937, 935 i 936 na ZSE),
- I.3.** Nalog za prodaju redovnih dionica VUPIK d.d., Vukovar (oznaka dionice VPIK-R-A) br. 07548/06P, zaprimljen u knjigu naloga dana 15.09.2006. godine u 11:11 sati, 78 kom. po 275,00 kn po dionici.
Nalog je izložen na trgovinskom sustavu ZSE i izvršen istoga dana u 15:58:29 sati po cijeni od 276,02 kn po dionici (transakcija 937 na ZSE),
- I.4.** Nalog za kupnju redovnih dionica Petrokemija d.d., Kutina (oznaka dionice PTKM-R-A) br. 07099/06-K, zaprimljen u knjigu naloga dana 01.09.2006. godine u 14:48 sati, 50 kom. po 238,00 kn po dionici.
Nalog je izložen i izvršen na trgovinskom sustavu ZSE 08.09.2006. godine u 10:44:45 sati po cijeni od 238,00 kn po dionici (transakcije 174 na ZSE),

I.5. Nalog za kupnju redovnih dionica Dalekovod d.d., Zagreb (oznaka dionice DLKV-R-A) br. 07546/06-K, zaprimljen u knjigu naloga dana 15.09.2006. godine u 11:01 sati, 20 kom. po 815,00 kn po dionici.

Nalog je izložen i izvršen na trgovinskom sustavu ZSE 20.09.2006. godine u 10:26:42 sati po cijeni 805,07 kn po dionici (transakcija 92 na ZSE),

Dakle, Društvo Antea brokeri d.o.o. nije odmah, bez odgode izložilo naloge za kupnju vrijednosnih papira upisanih u knjigu naloga, iako na nalogima rok izlaganja nije bio izričito drukčije određen, u razdoblju od 01.09.2006. do 26.09.2006. godine, čime je Društvo izvršavalo naloge na način protivan odredbi članka 66. stavka 6. Zakona.

II)

Nadalje, Društvo nije izvršavalo naloge prema redosljedu određenim pripadajućim brojem i cijenom, tj. od dva naloga identična u pogledu cijene nije izvršavalo onaj sa nižim rednim brojem, te sukladno odredbi **članka 66. stavak 2. Zakona** društvo nije izvršavalo naloge prema prioritetu iz knjige naloga u razdoblju od 05.09.2006. do 18.09.2006. godine, što je vidljivo iz realizacije slijedećih naloga, navedenih prema izdavatelju vrijednosnih papira, odnosno predmetu kupovine ili prodaje:

II.1. Nalog za prodaju redovnih dionica VUPIK d.d., Vukovar (oznaka dionice VPIK-R-A) br.07547/06-P, zaprimljen u knjigu naloga dana 15.09.2006. godine u 11:11 sati, 78 kom. po 275,00 kn po dionici.

Nalog je izložen na trgovinskom sustavu ZSE i izvršen istoga dana u 15:58:29 sati po cijenama u rasponu od 276,02 do 277,00 kn po dionici (transakcije 937, 935 i 936 na ZSE),

II.2. Nalog za prodaju redovnih dionica VUPIK d.d., Vukovar (oznaka dionice VPIK-R-A) br. 07548/06P, zaprimljen u knjigu naloga dana 15.09.2006. godine u 11:11 sati, 78 kom. po 275,00 kn po dionici.

Nalog je izložen na trgovinskom sustavu ZSE i izvršen istoga dana u 15:58:29 sati po cijeni od 276,02 kn po dionici (transakcija 937 na ZSE),

II.3. Nalog za prodaju redovnih dionica VUPIK d.d., Vukovar (oznaka dionice VPIK-R-A) br. 07561/06P, zaprimljen u knjigu naloga dana 15.09.2006. godine u 11:51 sati, 90 kom. po 275,00 kn po dionici.

Nalog je izložen na trgovinskom sustavu ZSE i izvršen istoga dana u dva dijela: u 12:52:44 (prodano 6 kom. po cijeni od 280,00 kn po dionici; transakcija 476 na ZSE) te u 15:35:44 sati (prodano preostalih 84 kom. po cijeni od 276,01 kn po dionici; transakcija 837 na ZSE),

II.4. Nalog za kupnju redovnih dionica PETROKEMIJA d.d., Kutina (oznaka dionice PTKM-R-A) br. 07173/06-K, zaprimljen u knjigu naloga dana 05.09.2006. godine u 14:10 sati, 40 kom. po 200,00 kn po dionici.

Nalog je izložen na trgovinskom sustavu ZSE i izvršen istoga dana u 15:26:00 sati po cijeni od 199,99 kn po dionici (transakcija 584 na ZSE),

- II.5.** Nalog za kupnju redovnih dionica PETROKEMIJA d.d., Kutina (oznaka dionice PTKM-R-A) br. 07180/06-K, zaprimljen u knjigu naloga dana 05.09.2006. godine u 15:22 sati, 172 kom. po 200,00 kn po dionici.
Nalog je izložen na trgovinskom sustavu ZSE i izvršen istoga dana u dva dijela: u 15:22:31 (prodano 92 kom. po cijeni od 199,00 kn po dionici; transakcije 571 i 572 na ZSE) te u 15:25:49 sati (prodano preostalih 80 kom. po cijeni od 199,99 kn po dionici; transakcija 583 na ZSE),
- II.6.** Nalog za kupnju redovnih dionica PETROKEMIJA d.d., Kutina (oznaka dionice PTKM-R-A) br. 07312/06-K, zaprimljen u knjigu naloga dana 08.09.2006. godine u 13:10 sati, 100 kom. po 220,00 kn po dionici.
Nalog je izložen na trgovinskom sustavu ZSE i izvršen 18.09.2006. u 13:50:05 sati po cijeni od 219,02 kn po dionici (transakcija 532 na ZSE),
- II.7.** Nalog za kupnju redovnih dionica PETROKEMIJA d.d., Kutina (oznaka dionice PTKM-R-A) br. 07401/06-K, zaprimljen u knjigu naloga dana 12.09.2006. godine u 12:29sati, 195 kom. po 221,00 kn po dionici.
Nalog je izložen na trgovinskom sustavu ZSE i izvršen istoga dana u tri dijela: u 12:31:45 (prodano 20 kom. po cijeni od 218,00 kn po dionici; transakcija 386 na ZSE), u 15:37:04 (prodano 150 kom. po cijeni od 217,01 kn po dionici; transakcija 399 na ZSE) te u 14:48:00 sati (prodano preostalih 25 kom. po cijeni od 220,03 kn po dionici; transakcija 603 na ZSE),
- II.8.** Nalog za kupnju redovnih dionica PETROKEMIJA d.d., Kutina (oznaka dionice PTKM-R-A) br. 07428/06-K, zaprimljen u knjigu naloga dana 12.09.2006. godine u 15:54 sati, 60 kom. po 230,00 kn po dionici.
Nalog je izložen na trgovinskom sustavu ZSE i izvršen 15.09.2006. godine u 11:48:36 sati po cijeni od 225,00 kn po dionici (transakcija 299 na ZSE),
- II.9.** Nalog za kupnju redovnih dionica PETROKEMIJA d.d., Kutina (oznaka dionice PTKM-R-A) br. 07429/06-K, zaprimljen u knjigu naloga dana 12.09.2006. godine u 15:57 sati, 50 kom. po 230,00 kn po dionici.
Nalog je izložen na trgovinskom sustavu ZSE i izvršen 15.09.2006. godine u 11:30:59 sati po cijeni od 228,02 kn po dionici (transakcija 243 na ZSE),

Dakle, Društvo Antea brokeri d.o.o. nije izvršavalo naloge prema redoslijedu određenim pripadajućim brojem i cijenom, tj. od dva naloga identična u pogledu cijene nije izvršavalo onaj sa nižim rednim brojem, te nije izvršavalo naloge prema prioritetu iz knjige naloga, čime je Društvo izvršavalo naloge na način protivan odredbi članka 66. stavka 2. Zakona.

III

Nadalje, Društvo nije, sukladno odredbi **članka 66. stavak 6.** Zakona, odmah, bez odgode, na trgovinskom sustavu Zagrebačke burze izložilo nalog za kupnju vrijednosnih papira upisanih u knjigu naloga, iako je na nalogu rok izlaganja nije bio izričito drukčije određen te sukladno odredbama članka **59. stavak 1.** Zakona, pri obavljanju poslova s vrijednosnim papirima nije u svemu pazilo na interese nalogodavca niti postupalo pažnjom dobrog stručnjaka, budući da je nalog za kupnju mogao biti izvršen povoljnije za klijenta, što je vidljivo iz realizacije slijedećeg naloga:

III.1. Nalog za kupnju redovnih dionica Petrokemija d.d., Kutina (oznaka dionice PTKM-R-A) br. 07099/06-K, zaprimljen u knjigu naloga dana 01.09.2006. godine u 14:48 sati, 50 kom. po 238,00 kn po dionici.

Nalog je izložen i izvršen na trgovinskom sustavu ZSE 08.09.2006. godine u 10:44:45 sati po cijeni od 238,00 kn po dionici (transakcije 174 na ZSE),

Dakle, iz navedenog je razvidno da Društvo Antea brokeri d.o.o. nije u svemu pazili na interese nalagodavca niti je postupalo pažnjom dobrog stručnjaka, budući da je nalog za kupnju mogao biti izvršen i povoljnije za klijenta. Naime, nalog za kupnju vrijednosnog papira Subjekt nadzora nije odmah, bez odgode izložio na trgovinskom sustavu burze, iako je tako navedeno u knjizi naloga, **čime je prekršio članak 66. stavak 6. Zakona.** Također, u razdoblju od zaprimanja naloga u knjigu naloga dana 01.09.2006. pa sve do njegova izvršenja dana 08.09.2006., navedeni nalog se, da je bio odmah, bez odgode izložen na trgovinskom sustavu burze, mogao izvršiti i po puno povoljnijim uvjetima za nalagodavca (primjerice, dana 01.09.2006. cijena navedene dionice na ZSE nakon zaprimanja navedenog naloga u knjigu naloga kretala se oko 180 kn, dakle trošak nabave navedenih dionica iznosio bi cca 50 kom. x 180 kn = cca 9.000 kn, uvećano za brokersku naknadu; nalog je izvršen tek kada je cijena dionice porasla na 238,00kn, što daje trošak nabave od 50 kom. x 238,00kn = cca 11.900 kn, uvećano za brokersku naknadu, dakle klijent-nalagodavac je oštećen za oko skoro 3.000 kn), čime je Društvo prekršilo odredbu **članka 59. stavka 1. Zakona.**

Agencija je dala mogućnost Društvo Antea brokeri d.o.o. da se izjasni o činjenicama na kojima Agencija donosi ovo Rješenje. Dana 28. i 30. svibnja 2006. Agencija je u dva navrata zaprimila Podneske Društva, u kojima se dostavilo očitovanje na Zapisnik o provedenom nadzoru te pripadajuća dokumentacija koju je Društvo smatralo relevantnom za očitovanje o provedenom nadzoru. U svojem očitovanju, Društvo u bitnome izjavljuje da je „uzrok u nepravilnosti u provedbi navedenih naloga u kvaru nastalom na informatičkoj opremi, a ne ljudskoj pogrešci, odnosno propustu“.

Po mišljenju Agencije, navedeno očitovanje nije sadržavalo nove činjenice odnosno argumentaciju dotada utvrđenih činjenica, koje bi ukazivale na drugačije okolnosti značajne za Rješenje, budući da Zakon ne poznaje termin «kvara na informatičkoj opremi». Prema mišljenju Agencije, kvar na informatičkoj opremi ne može biti opravdanje za učinjene prekršaje iz članka 66. Zakona. Također, prema mišljenju Agencije u smislu članka 59. stavak 1. Zakona, Društvo nije u svemu pazilo na interese nalagodavca (opisano u točki III ovoga Rješenja).

Slijedom navedenog, valjalo je Društvo oduzeti dozvolu za obavljanje svih poslova s vrijednosnim papirima.

Međutim, sukladno točki II izreke Rješenja, dozvola se neće oduzeti ukoliko u razdoblju od godinu dana od dana konačnosti rješenja ne nastupi bilo koji od razloga za oduzimanje dozvole propisan odredbama članka 52. stavka 1. Zakona.

Kao olakotnu okolnost prilikom izricanja uvjetnog oduzimanja dozvole Društvo, Agencija je uzela činjenicu da Društvo nikada ranije dozvola nije bila oduzeta.

Sukladno odredbama članka 8. stavka 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (Narodne novine 140/05), ovo rješenje objavit će se u Narodnim novinama.

UPUTA O PRAVNOM LIJEKU:

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

Predsjednik Uprave

Ante Samodol

Klasa: UP/I-041-02/06-01/111
Ur. broj: 326-321/07-23
Zagreb, 21. lipnja 2007.