



ČRNA GORA

KOMISIJA ZA VREDNOSTNE PAPIRJE

Številka: 04/3-33/9-11

Podgorica, 23.12.2011.

Na podlagi 145. člena Zakona o investicijskih skladih ("Uradni list ČG", št. 54/11), Komisija za vrednostne papirje (v nadaljevanju: Komisija), na 290. seji dne 23.12.2011 izdaja naslednjo

ODLOČBO
o naslednjih ukrepih

1. Ugotovljeno je bilo, da Družba za upravljanje investicijskega sklada "Moneta" d.d, s sedežem v Podgorici, Moskovska ulica št. 93 (v nadaljevanju: Družba), ni ravnala v skladu z Odločbo Komisije za vrednostne papirje številka 04/3-33/4-11 z dne 14.12.2011.
2. Suspendira se dovoljenje za delo Družbe, izdano pod številko 03/13-5/2-05 dne 02.06.2005., leta do izvršitve Odločbe številka 04/3-33/4-11 z dne 14.12.2011.
3. Družbi se prepoveduje, razen dejavnosti, ki se nanašajo na izvrševanje te Odločbe in Odločbe št. 04/3-33/4-11 z dne 14.12.2011, razpolaganje z lastnino Sklada skupnih naložb "Moneta" d.d. Podgorica (v nadaljevanju: Sklad), do prenehanja suspenza dovoljenja za delo Družbe iz točke 2 izreka te Odločbe.
4. Nadzornemu svetu, Družbi in izvršnemu direktorju Gregorju Koprivi se naloži, da med trajanjem suspenza dovoljenja za delo Družbe opravijo vse nujne mere in dejanja za zaščito lastnine in delničarjev Sklada, zlasti po določilih Odločbe številka 04/3-33/4-11 z dne 14.12.2011, predvsem pa:
 - razdre Delničarski sporazum MON-PLA/POPG z dne 18.11.2011,
 - -preneha s postopkom prevzemne ponudbe delnic družbe Plama-Pur d.d. Podgrad, Slovenija;
 - razdre Pogodbo o odpiranju računov za prenos obveznic (Pogodba o odprtju in vodenju finančnih instrumentov številka) št. 64268 z dne 29.11.2011;
 - razdre Pogodbo o izdaji garancije št. GD-9292/11 z dne 25.11.2011.
5. V kolikor Nadzorni svet, Družba in izvršni direktor Gregor Kopriva ne bodo ravnali skladno z izrekom te Odločbe, bo Komisija postopala skladno z zakonom in drugimi prisilnimi merami.
6. Odločba prične veljati z dnem njene izdaje.

Obrazložitev:

Dne 06.12.2011 je Komisija izvedla neposredni nadzor Družbe "Moneta" d.d. Podgorica. V postopku je nadzornikom

Komisije bila dostavljena naslednja dokumentacija:

- Dnevni red VIII. redne seje NS s sklepi, zapisnikom in kopijami zapisniške knjige, v kateri so bili zapisani sprejeti sklepi NS;
- Dnevni red VII. redne seje Odbora direktorja Družbe s sklepi in zapisnikom VI. redne seje odbora direktorja Družbe, kakor tudi kopijo zapisniške knjige, v kateri so bili zapisani sklepi Odbora direktorja Družbe;
- Nalog za prepoved razpolaganja z delnicami emitenta;
- Pogodba s KDD - Centralno klirinško-depotno družbo d.d;
- Pogodba o odprtju in vodenju finančnih instrumentov;
- Delničarski sporazum MON-PLA/POPG z dne 18.11.2011;
- Pogodba o storitvah v zvezi s prevzemno ponudbo (kombinirana ponudba) št. PRE723;
- Poziv za KDD;
- Pogodba o izdaji garancije št. GD 9292/11 (Faktor banka);
- Pogodba o deponiranju denarnih sredstev št. 27909 (Faktor banka);
- Pogodba o deponiranju denarnih sredstev št. 26732;
- Aneks št. 2 K pogodbi o deponiranju denarnih sredstev št. 26732;
- Pogodba o izdaji prospekta Pogodba v zvezi z izdelavo prospekta in izvedbo aktivnosti za odkup delnic družbe Plama Pur d.d;
- Izpis KDD o lastništvu FZU MONETA v emitentu;
- Kliping iz dnevnega časopisa Dnevnik, 14. november 2011;
- Dopolnitev k obvestilu o prevzemni nameri;
- Kliping iz dnevnega časopisa – Prevzemna ponudba za odkup delnic družbe Plama-Pur.

Dne 07.12.2011 je Komisija sestavila zapisnik o izvedbi neposrednega nadzora št. 04/3-33/2-11, nad vsebino katerega izvršni direktor Družbe Gregor Kopriva in investicijski manager Biljana Šofranac nista imela pripomb in sta ga podpisala.

Med izvedbo neposrednega nadzora, ter vpogledom v Delničarski sporazum MON-PLA/POPG z dne 18.11.2011 (v nadaljevanju: Sporazum), je Komisija ugotovila, da je Družba v imenu in za račun Sklada Moneta d.d. Podgorica sklenilo Sporazum dne 18.11.2011 s Plasta d.o.o, ki sta mu pristopila AG d.d. in Termoplasti-Plama d.o.o.. V Sporazumu je navedeno, da so "stranke za prevzem dolžne zagotoviti in deponirati ustrezne denarne zneske in namenskih vrednostnih papirjev pri KDD. Moneta in AG garantirata deponiranje najmanj 700 apoenov obveznic AG z oznako AG 01, ter 5.300.000,00 EUR v denarju, kar ustreza protivrednosti 336.671 akcija Družbe po ceni delnic v prevzemu. Plasta in TP garantirata za deponiranje 2.982.888,00 EUR, kar ustreza protivrednosti 175.464 delnic Družbe po ceni delnic v prevzemu". Nadalje, v Sporazumu je navedeno, da "za del plačil vseh delnic, pridobljenih v prevzemu z nadomestnimi vrednostnimi papirji, v celoti garantira Moneta." Prav tako je navedeno, da "v kolikor Plasta in TP v roku, predvidenem za deponiranje denarnih sredstev za prevzem, ne bi garantirali z 2.982.888,00 EUR depozita, bo denarna sredstva v celoti zagotovila Moneta. V tem primeru bodo vse pridobljene delnice Družbe alocirane k Moneti, Moneta pa se zavezuje, da bo Plasta ali TP v roku 6 mesecev po zaključku prevzema, prodala toliko delnic Družbe po ceni 17,00 EUR za delnico, zato, da bodo stranke imele enako število delnic."

Iz Pogodbe o izdaji garancije št. GD-9292/11 z dne 25.11.2011 je razvidno, da je bila sklenjena v imenu in za račun Sklada s strani izvršnega direktorja Družbe, ter Factor banko d.d. Ljubljana, za znesek 7.682.025,00 EUR, skladno s ponudbo za prevzem in odkup vseh delnic emitenta Plama-Pur d.d. Podgrad, Slovenija.

Iz Zapisnika je bilo ugotovljeno, da je izvršni direktor Družbe Gregor Kopriva izjavil, da bo vsaka pogodbeni stranka oziroma vsaka podpisnica (4) kupila sorazmerno število delnic emitenta, ki se bodo pojavile v postopku prevzema.

Na podlagi sklepa NS Sklada št. 790 z dne 17.11.2011 o izdaji dovoljenja upravi DZU Moneta za zaključitev sproženih dejavnosti že začelih aktivnosti je bilo ugotovljeno, da dano soglasje za dejavnosti velja mdr. tudi za Plama-Pur d.d. Podgrad. Novi Zakon o investicijskih skladih je pričel veljati 25.11.2011 ("Ur. list ČG", št. 54/11), s tem pa je prenehala veljavnost Zakona o investicijskih skladih ("Ur. list RČG", št. 49/04 "Ur. list ČG", št. 40/11). Dejstvo je, da je bilo soglasje dano 17.11.2011, vendar je Zakon o investicijskih skladih pričel veljati 25.11.2011, zato je bilo nujno treba sprejeti Sklep o soglasju po 25.11.2011, oziroma po pričetku veljavnosti novega zakona.

111. člen, (1) odstavek točka 9) Zakona o investicijskih skladih (v nadaljevanju: Zakon) določa: "Družba za upravljanje skupnih investicijskih skladov ne sme uporabljati lastnine sklada kot garancijo za poravnavo obveznosti družbe za upravljanje ali obveznosti tretjih oseb, oziroma družbi za upravljanje, njenim zaposlenim ali povezanim osebam omogočiti sklepanje poslov pod privilegiranimi pogoji."

172. člen Zakona določa: "Družbe za upravljanje, ki upravljajo obstoječi sklad, ne smejo razpolagati z lastnino obstoječega sklada niti izvajati drugih pravnih dejanj v imenu in za račun obstoječega sklada od dneva pričetka veljavnosti zakona do dneva izdaje soglasja Komisije za preoblikovanje, razen v primeru izvajanja nujnih in neodložljivih dejanj za zaščito lastnine sklada in interesa njegovih delničarjev, na podlagi predhodne odobritve NS sklada, ali po nalogu NS sklada."

Iz navedenih zakonskih določil je razvidno, da je Družba v imenu in za račun Sklada uporabila lastnino Sklada – denarna sredstva v znesku 7.682.025,00 EUR, kot garancijo za poravnavanje obveznosti tretjih oseb, oziroma vseh podpisnikov Sporazuma, kar je v nasprotju z Zakonom (člen 111 odstavek (1) točka 9)). Komisija je nadalje ugotovila, da je Družba, čeprav je z zakonom prepovedano razpolaganje z lastnino Sklada, kot tudi izvajanje drugih pravnih dejanj v imenu in za račun obstoječega sklada, v konkretni zadevi ravnala v nasprotju z zakonom, ker ni imela soglasja NS Sklada, kar je z novim zakonom o investicijskih skladih izrecno predpisano (172. člen).

Ob tem je treba poudariti, da je Komisija upoštevala tudi dejstvo, da je postopek dajanja javne ponudbe za prevzem Plama-Pura d.d. Podgrad bil pričel 18.11.2011, tako, da je postopek v neskladju s 111. členom odstavkom (1) točko 9) novega zakona o investicijskih skladih (ki je pričel veljati dne 25.11.2011 - "Ur. list ČG", št. 54/11), kakor tudi s členom 22 zakona o investicijskih skladih, ki je prenehal veljati ("Ur. list RČG", št. 49/04 "Ur. list ČG", št. 40/11).

Komisija je ob pregledu dostavljene dokumentacije ocenila, da je Družba ravnala v nasprotju z določili 172. člena Zakona, ker je razpolagala z lastnino Sklada brez soglasja NS Sklada. Družba je prav tako ravnala v nasprotju s členom 111 odstavkom (1) točko 9), ker uporabljala lastnino Sklada (denarna sredstva) kot garancijo za poravnavanje obveznosti tretjih oseb iz Sporazuma.

Komisija za vrednostne papirje Črne gore je dne 14.12.2011 izdala Odločbo o odpravi nezakonnosti in nepravilnosti št. 04/3-33/4-11 (v nadaljevanju: Odločba).

Z Odločbo je naložila Družbi, da v imenu in za račun Sklada "Moneta":

- razdre Delničarski sporazum MON-PLA/POPG z dne 18.11.2011,
- prekine postopek ponudbe za prevzem delnic Plama-Pur d.d. Podgrad, Slovenija;
- razdre Pogodbo odprtju in vodenju finančnih instrumentov številka št. 64268 z dne 29.11.2011;
- razdre Pogodbo o izdaji garancije št. GD-9292/11 z dne 25.11.2011.

Družbi je bilo prav tako naloženo, da v roku 5 (petih) dni od dneva prejema te Odločbe ravna skladno z zgoraj navedenim ter Komisiji dostavi dokaze o izvajanju ukrepov. V kolikor Družba ne bo ravnala v skladu z izrečenimi ukrepi iz Odločbe, bo Komisija ukrepala skladno s svojimi pristojnostmi.

Dne 20.12.2011 je Družba predložila Predlog št. 861 za podaljšanje roka za izvedbo ukrepov po Odločbi št. 04/3-33/4-11 z dne 14.12.2011 (v nadaljevanju: predlog).

V predlogu je navedla, da je Družba že kontaktirala vse pogodbene strani iz 2. točke izreka Odločbe, vendar le-te prosijo, zaradi kompleksnosti zadeve, za podaljšanje roka za najmanj 3 (tri) dni.

Komisija je obravnavala predlog podaljšala rok do četrтка, 22.12.2011 do 13.00 ure.

Komisija je ugotovila, da je dne 22.12.2011 Družba Komisiji dostavila dopis, v katerem je bilo navedeno, da je "vsem pogodbenim stranem poslala dopise z zahtevo za razdrtje, oziroma:

- zahtevo za razdrtje pogodbe Delničarskega sporazuma MON-PLA/POPG z dne 18.11.2011 na: Plasta d.o.o, Kamnje 41, 8232 Šentruper; AG, družba za investicije, d.d. Kavčičeva 66, 100 Ljubljana; Termoplasti-Plama, d.o.o, Hrušica 104, 6244 Podgrad;
- zahtevo za razdrtje Pogodbe o odprtju in vodenju finančnih instrumentov številka 64268 z dne 29.11.2011. leta: Factor banke, Tivolska c.48. 1000 Ljubljana in
- zahtevo za razdrtje Pogodbe o izdaji garancije št. GD-9292/11 z dne 25.11.2011 na: Alta Invest, Železna cesta 18, 1000 Ljubljana."

Nadalje je v dopisu navedeno, da "so prejeli odgovor s strani direktorja Termoplasti-Plama d.o.o, g. Jožeta Ceglarja, s katerim jih obvešča, da jim je vse glede predmetne pogodbe Delničarskega sporazuma pripravila odvetniška pisarna, s katero so bili usklajeni vsi koraki in dejanja v zvezi s tem." Zahteva je bila posredovana tej odvetniški pisarni in čakajo njen odgovor. "Izvršna direktorica AG d.d. je sporočila, da je samo stranka - pristopnica v Delničarskem sporazumu in se bo prilagodila drugim pogodbenim stranem."

Komisija je nadalje ugotovila, da predsednik uprave Factor banke Boris Pesjak ter vodja sektorja Factor banke za poslovanje v državi Mojca Lamret-Kričej ne moreta razdreti Pogodbe o garanciji pred rokom 30 dni po zaključku ponudbe za prevzem, ter da je Alta invest poslala odgovor po pošti, vendar le-ta še dostavljen.

Na podlagi navedenega je Komisija ugotovila, da Družba ni ravnala skladno z Odločbo 04/3-33/4-11 z dne 14.12.2011, oziroma ni odpravila nezakovitosti in nepravilnosti, zato je Komisija ukrepala skladno z zakonom i odločila, kot je navedeno v izreku.

Pouk o pravnem sredstvu: Odločba je dokončna in zoper njo je dovoljena tožba in sprožitev upravnega spora pred Upravnim sodiščem Črne gore, v roku 30 dni od njenega prejema.

PREDESEDNIK KOMISIJE
dr Zoran Đikanović