

Številka: 06000-1/2014-171

Datum: 17. 9. 2014

OKROŽNICA DELNIČARJEM JAVNIH DRUŽB IN DRUŽB IZ DRUGEGA ODSTAVKA 4. ČLENA ZAKONA O PREVZEMIH

Spoštovani,

Agencija za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju Agencija) pri nadzoru nad poročanjem o pomembnih deležih v javnih družbah in družbah iz drugega odstavka 4. člena ZPre-1 (Uradni list RS, 79/06, 67/07 – ZTFI, 1/08, 68/08, 35/11 – ORZPre75, 55/11 – sklep US, 105/11 – odločba US, 10/12, 38/12, 56/13, 63/13 – ZS-K in 25/14) ugotavlja, da v primeru sklenitve pogodbe z odložnimi pogoji in v primeru korporacijskih dejanj javne družbe, zavezanci za poročanje prepozno obveščajo javno družbo o spremembah pomembnih deležev oziroma si narobe razlagajo trenutek pridobitve oziroma odsvojitve pomembnih deležev v javni družbi.

Zato Agencija v nadaljevanju, z namenom da v prihodnje ne bo prihajalo do nepravilnosti in posledično do prekrškov, opozarja na določbe Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 108/10 – ZTFI-UPB3, 78/11, 55/12, 105/12-ZBan-1J in 63/13-ZS-K; v nadaljevanju ZTFI) in Sklepa o informacijah o pomembnih deležih (Uradni list RS, št. 106/07 in 33/08; v nadaljevanju Sklep).

ZTFI v 118. členu določa, da mora delničar obvestiti javno družbo, če doseže ali preseže posamezen prag pomembnega deleža ali se njegov delež zmanjša pod posamezen prag pomembnega deleža. Pragovi pomembnega deleža so določeni v 105. členu ZTFI.

Delničar oziroma zavezanec za obveščanje mora javni družbi poslati obvestilo o spremembi pomembnih deležev takoj, ko je mogoče, in najpozneje četrti trgovalni dan po dnevu ko je izvedel za pridobitev oziroma odsvojitve delnic ali za možnost uresničevanja glasovalnih pravic ali ko bi za ta dejstva lahko izvedel, ne glede na to, kdaj so nastopili pravni učinki pridobitve oziroma odsvojitve delnic ali možnosti uresničevanja glasovalnih pravic (1. točka drugega odstavka 123. člena ZTFI) ali ko je izvedel za pravno dejstvo iz 2. točke prvega odstavka 118. člena ZTFI (2. točka drugega odstavka 123. člena ZTFI)

Na podlagi tretjega odstavka 5. člena Sklepa, se za potrebe tega poročanja, kot trenutek pridobitve oziroma odsvojitve šteje dan sklenitve zavezovalnega posla (in ne preknižba delnic v KDD), na podlagi katerega je delničar, zavezanec za obveščanje ali imetnik delniških opcij pridobil ali odsvojil delnice ali delniške opcije, na podlagi katerih je dosegel katerega od pragov pomembnega deleža, ga presegel ali zmanjšal pod posamezni prag.

V kolikor pride do pravno veljavnega razdrtja zavezovalnega posla iz 5. člena Sklepa, je delničar, imetnik delniških opcij ali zavezanec za obveščanje o tem dejstvu dolžan v smiselno

enakem roku in na smiselno enak način obvestiti javnost in Agencijo (peti odstavek 5. člena Sklepa).

Sklep v četrtem odstavku določa, da se v primeru korporacijskih dejanj javne družbe kot trenutek pridobitve delnic ali delniških opcij ne šteje dan sklenitve zavezovalnega posla (vpis in vplačilo delnic), temveč dan, ko je delničar, imetnik delniške opcije ali zavezanec za obveščanje izvedel za dejstvo iz 2. točke prvega odstavka 118. člena ZTFI.

Delničar, imetnik delniških opcij in zavezanec za obveščanje morajo obvestilo o spremembi pomembnih deležev iz prvega odstavka 123. člena ZTFI hkrati s predložitvijo javni družbi predložiti tudi Agenciji (prvi odstavek 134. člena ZTFI).

Za javno družbo pa posledično velja, da mora takšno informacijo objaviti takoj, ko je mogoče, in najpozneje tretji trgovačni dan po prejemu obvestila (124. člen ZTFI).

Agencija za trg vrednostnih papirjev

dr. Damjan Žugelj, direktor