



AGENCIJA
ZA TRG VREDNOSTNIH PAPIRJEV

PREJETO 08-04-2009 424

ODLOČBA O PREKRŠKU

in

SKLEP

Agencija za trg vrednostnih papirjev je kot prekrškovni organ po pooblaščenih uradni osebi Edini Haznadar, po uradni dolžnosti, v postopku o prekršku zoper kršitelje pravne osebe Maksima Holding d.d., Ljubljana, NFD Holding d.d., Ljubljana, Finetol d.d., Celje, Maksima Invest d.d., Ljubljana, Daimond d.d., Šempeter pri Gorici in Fidina d.d., Ljubljana ter odgovorne osebe Miroslava Golubiča, Zorana Boškovića, Francija Strajnarja, Milana Ževarta, Dragana Valenčiča in Janka Kastelica, v katerem pravne osebe NFD Holding d.d., Finetol d.d., Maksima Invest d.d., Daimond d.d. in Fidina d.d. ter odgovorne osebe Francija Strajnarja, Milana Ževarta, Dragana Valenčiča ter Janka Kastelica zastopa Odvetniška pisarna Jadek & Pensa d.n.o.-o.p. iz Ljubljane, Zorana Boškovića pa Nada Burić, odvetnica iz Ljubljane, zaradi prekrška po 1. alineji prvega odstavka 71. člena v zvezi s četrtrim odstavkom 71. člena Zakona o prevzemih (Uradni list RS, 79/06 in 1/08) ter v zvezi s 25. členom Kazenskega zakonika (Uradni list RS, št. 95/04-KZ - UPB1) in 8. členom Zakona o prekrških (Uradni list RS, št. 3/07-ZP-1-UPB4, 139/06 – odločba US, 17/08, 21/08 – popr. in 76/08 – ZIKS-1C), na podlagi drugega odstavka 51. člena Zakona o prekrških

A)
odločila:

1. Pravne osebe:

- 1. MAKSIMA HOLDING, d.d., finančna družba, Trg republike 3, Ljubljana, matična številka 1813463000,**
- 2. NFD HOLDING, finančna družba d.d., Trdinova 4, Ljubljana, matična številka 1294261000,**
- 3. FINETOL, finančna družba d.d. Celje, Škofja vas 39, Škofja vas, matična številka 2258498000,**
- 4. MAKSIMA INVEST, finančna družba d.d., Trdinova ulica 4, Ljubljana, matična številka 1799797000,**
- 5. DAIMOND, d.d., Žnidarčičeva ulica 19, Šempeter pri Gorici, matična številka 5567831000,**
- 6. FIDINA, finančne in nepremičninske storitve d.d., Dunajska 22, Ljubljana, matična številka 2124696000,**

in odgovorne osebe:

1. **Miroslav Golubić**, rojen 18. 11. 1950, stanujoč Kolezijska ulica 5, Ljubljana, državljani Republike Slovenije, EMŠO 1811950500230, v času storitve prekrška predsednik uprave direktor družbe Maksima Holding d.d.,
2. **Zoran Bošković**, rojen 24. 6. 1957, stanujoč Rudnik II 006, Ljubljana, državljani Republike Slovenije, EMŠO 2406957501072, v času storitve prekrška direktor družbe NFD Holding d.d.,
3. **Franci Strajnar**, rojen 11. 10. 1972, stanujoč Račica 30, Loka pri Zidanem mostu, državljani Republike Slovenije, EMŠO 1110972500082, v času storitve prekrška direktor družbe Finetol d.d.,
4. **Milan Ževart**, rojen 10. 2. 1952, stanujoč Ulica Alme Karlinove 9, Celje, državljani Republike Slovenije, EMŠO 1002952500453, v času storitve prekrška direktor družbe Maksima Invest d.d.,
5. **Dragan Valenčič**, rojen 4. 9. 1952, stanujoč Podmark 24, Šempeter pri Gorici, državljani Republike Slovenije, EMŠO 0409952500541, v času storitve prekrška direktor družbe Daimond d.d. in
6. **Janko Kastelic**, rojen 24. 11. 1950, stanujoč Zelena pot 20, Ljubljana, državljani Republike Slovenije, EMŠO 2411950500848, v času storitve prekrška direktor družbe Fidina d.d.

so odgovorni:

ker odgovorne osebe pravnih oseb, ki so bile dolžne ravnati v imenu in za račun pravnih oseb, naklepno in skupno, s sodelovanjem pri izvršitvi prekrška, v nasprotju s prvim odstavkom 12. člena in v zvezi s tretjim odstavkom 7. člena ter prvim odstavkom 15. člena Zakona o prevzemih, v imenu in za račun pravnih oseb niso dale prevzemne ponudbe za odkup navadnih imenskih delnic z glasovalno pravico izdajatelja Istrabenz, holdinška družba d.d., Koper v skladu z Zakonom o prevzemih, čeprav so pravne osebe delovale usklajeno in skupaj dosegale prevzemni prag v ciljni družbi Istrabenz, holdinška družba d.d.,

s tem, da odgovorna oseba Miroslav Golubić v imenu in za račun pravne osebe Maksima Holding d.d., odgovorna oseba Zoran Bošković v imenu in za račun pravne osebe NFD Holding d.d., odgovorna oseba Franci Strajnar v imenu in za račun pravne osebe Finetol d.d., odgovorna oseba Milan Ževart v imenu in za račun pravne osebe Maksima Invest d.d., odgovorna oseba Dragan Valenčič v imenu in za račun pravne osebe Daimond d.d., in odgovorna oseba Janko Kastelic v imenu in za račun pravne osebe Fidina d.d., ali ena ali nekatere od teh odgovornih oseb, ki so bile dolžne ravnati v imenu in za račun navedenih pravnih oseb, dne 27. 3. 2008 niti kasneje, niso dale prevzemne ponudbe v skladu z Zakonom o prevzemih za odkup navadnih imenskih delnic z glasovalno pravico izdajatelja Istrabenz, holdinška družba d.d., Koper

čeprav so se odgovorne osebe zavedale, da so pravne osebe Maksima Holding d.d., NFD Holding d.d., Finetol d.d., Maksima Invest d.d., Daimond d.d. in Fidina d.d. solidarno zavezane dati prevzemno ponudbo, a je niso dale, čeprav so prav te odgovorne osebe v imenu in za račun navedenih pravnih oseb dne 19. 3. 2008 sklenile pisni »Sporazum o izvajanju finančnega inženiringa«, prav tako pa je bil cilj teh pravnih oseb pridobitev ali utrditev kontrole v ciljni družbi Istrabenz holdinška družba d.d., Koper, zaradi česar so Maksima Holding d.d., NFD Holding d.d., Finetol d.d., Maksima Invest d.d., Daimond d.d. in

Fidina d.d. od dne 19. 3. 2008 delovale usklajeno na podlagi prvega odstavka 8. člena Zakona o prevzemih,

in so dne 21. 3. 2008 tudi skupaj dosegle prevzemni prag v ciljni družbi Istrabenz, holdinška družba d.d., saj je bila Maksima Holding d.d. imetnica 1.292.257 delnic ciljne družbe oziroma 24,95-odstotnega deleža glasovalnih pravic v ciljni družbi, NFD Holding d.d. imetnica 724.637 delnic ciljne družbe oziroma 13,99-odstotnega deleža glasovalnih pravic v ciljni družbi, Maksima Invest d.d. imetnica 291.787 delnic ciljne družbe oziroma 5,63-odstotnega deleža glasovalnih pravic v ciljni družbi, Daimond d.d. imetnica 183.097 delnic ciljne družbe oziroma 3,53-odstotnega deleža glasovalnih pravic v ciljni družbi ter Finetol d.d. imetnica 67.632 delnic ciljne družbe oziroma 1,31-odstotnega deleža glasovalnih pravic v ciljni družbi,

tako so pravne osebe, ki so delovale usklajeno, skupaj dosegle prevzemni prag, to je 25-odstotni delež glasovalnih pravic v ciljni družbi, saj so imele skupaj 2.559.410 delnic ciljne družbe z glasovalno pravico oziroma 49,41-odstotni delež glasovalnih pravic v ciljni družbi,

zato bi morale odgovorne osebe Miroslav Golubić – predsednik uprave družbe Maksima Holding d.d., Zoran Bošković – direktor družbe NFD Holding d.d., Franci Strajnar – direktor družbe Finetol d.d., Milan Ževart – direktor družbe Maksima Invest d.d., Dragan Valenčič – direktor družbe Daimond d.d. in Janko Kastelic – direktor družbe Fidina d.d., ki so bile dolžne ravnati v imenu in za račun navedenih pravnih oseb, ali ena ali nekatere od teh odgovornih oseb, v skladu s prvim odstavkom 12. člena in v zvezi s tretjim odstavkom 7. člena ter prvim odstavkom 15. člena Zakona o prevzemih, v imenu in za račun pravnih oseb, dati prevzemno ponudbo za odkup 2.620.590 navadnih imenskih delnic z glasovalno pravico izdajatelja Istrabenz, holdinška družba d.d., a tega niso storile, s čimer so pravne osebe Maksima Holding d.d., NFD Holding d.d., Finetol d.d., Maksima Invest d.d., Daimond d.d. in Fidina d.d. storile prekršek po 1. alineji prvega odstavka 71. člena Zakona o prevzemih v zvezi s četrtem odstavkom 71. člena Zakona o prevzemih.

II. Na podlagi četrtega odstavka 71. člena Zakona o prevzemih se izrečejo globe, in sicer:

- **MAKSIMA HOLDING, d.d., finančni družbi**, Trg republike 3, Ljubljana - 250.000,00 EUR (dvestopetdesettisoč EUR 00/100),
- **NFD HOLDING, finančni družbi d.d.**, Trdinova 4, Ljubljana – 200.000,00 EUR (dvestotisoč EUR 00/100),
- **FINETOL, finančni družbi d.d.** Celje, Škofja vas 39, Škofja vas - 200.000,00 EUR (dvestotisoč EUR 00/100),
- **MAKSIMA INVEST, finančni družbi d.d.**, Trdinova ulica 4, Ljubljana - 200.000,00 EUR (tristotisoč EUR 00/100),
- **DAIMOND, d.d.**, Žnidarčičeva ulica 19, Šempeter pri Gorici - 130.000,00 EUR (stotridesettisoč EUR 00/100),
- **FIDINA, finančne in nepremičninske storitve d.d.**, Dunajska 22, Ljubljana, 200.000,00 EUR (dvestotisoč EUR 00/100),
- **Miroslavu Golubiću**, Kolezijska ulica 5, Ljubljana – 5.000,00 EUR (pettisoč EUR 00/100),
- **Zoranu Boškoviću**, Rudnik II 06, Ljubljana - 5.000,00 EUR (pettisoč EUR 00/100),

- **Franciju Strajnarju**, Račica 30, Loka pri Zidanem mostu – 5.000,00 EUR (pettisoč EUR 00/100),
- **Milanu Ževartu**, Ulica Alme Karlinove 9, Celje – 5.000,00 EUR (pettisoč EUR 00/100),
- **Draganu Valenčiču**, Podmark 24, Šempeter pri Gorici – 5.000,00 EUR (pettisoč EUR 00/100) in
- **Janku Kastelicu**, Zelena pot 20, Ljubljana – 5.000,00 EUR (pettisoč EUR 00/100).

Izrečene globe morajo pravne osebe Maksima Holding d.d., NFD Holding d.d., Finetol d.d., Maksima Invest d.d., Daimond d.d. in Fidina d.d. in odgovorne osebe Miroslav Golubič, Zoran Bošković, Franci Strajnar, Milan Ževart, Dragan Valenčič in Janko Kastelic plačati v roku 30 dni po pravnomočnosti te odločbe o prekršku, sicer se prisilno izterjajo.

III. Pravne osebe in odgovorne osebe so na podlagi prvega odstavka 144. člena v zvezi s 6. točko prvega odstavka 143. člena Zakona o prekrških dolžne plačati stroške postopka – sodno takso, in sicer:

- **MAKSIMA HOLDING, d.d., finančna družba**, Trg republike 3, Ljubljana - 10.000,00 EUR (desettisoč EUR 00/100),
- **NFD HOLDING, finančna družba d.d.**, Trdinova 4, Ljubljana – 10.000,00 EUR (desettisoč EUR 00/100),
- **FINETOL, finančna družba d.d.** Celje, Škofja vas 39, Škofja vas - 10.000,00 EUR (desettisoč EUR 00/100),
- **MAKSIMA INVEST, finančna družba d.d.**, Trdinova ulica 4, Ljubljana - 10.000,00 EUR (desettisoč EUR 00/100),
- **DAIMOND, d.d.**, Žnidarčičeva ulica 19, Šempeter pri Gorici - 10.000,00 EUR (desettisoč EUR 00/100),
- **FIDINA, finančne in nepremičninske storitve d.d.**, Dunajska 22, Ljubljana - 10.000,00 EUR (desettisoč EUR 00/100),
- **Miroslav Golubič**, Kolezijska ulica 5, Ljubljana – 500,00 EUR (petsto EUR 00/100),
- **Zoran Bošković**, Rudnik II 006, Ljubljana - 500,00 EUR (petsto EUR 00/100),
- **Franci Strajnar**, Račica 30, Loka pri Zidanem mostu – 500,00 EUR (petsto EUR 00/100),
- **Milan Ževart**, Ulica Alme Karlinove 9, Celje – 500,00 EUR (petsto EUR 00/100),
- **Dragan Valenčič**, Podmark 24, Šempeter pri Gorici - 500,00 EUR (petsto EUR 00/100) in
- **Janko Kastelic**, Zelena pot 20, Ljubljana – 500,00 EUR (petsto EUR 00/100),

vsi v roku 30 dni od pravnomočnosti odločbe o prekršku, sicer se prisilno izterjajo,

in

B)

sklenila:

Zavrnejo se naslednji dokazni predlogi: zaslišanje priče Rajka Čampe, zaslišanje priče Bojana Finka, zaslišanje priče Nastje Sušinskega, zaslišanje priče Branka Gregorca, zaslišanje priče Tomaža Jezerca, zaslišanje priče Metke Krek, vpogled v gibanje indeksa SBI v obdobju 1.1.2008 do 30.4.2008, dosegljiv na spletni strani Ljubljanske borze d.d. Ljubljana: <http://www.lise.si/cqi-bin/ive.cgi?doc=1289&sid=EVKw5QLZF19BgsC>, zapisnik poteka 9. seje nadzornega sveta družbe Maksima Holding, finančna družba d.d., zapisnik zasedanja skupščine ciljne družbe z dne 12. 12. 2008, spis Agencije opr. št. N-PP-Pre-22/08-825, spis Agencije opr. št. N-PP-Pre-59/08-1892, javne objave strank Sporazuma o izvajanju finančnega inženiringa z dne 31. 12. 2008 na sistemu elektronskih objav (SEOnet) Ljubljanske borze vrednostnih papirjev, d. d., Slovenska cesta 56, Ljubljana, statut NFD Holding, finančne družbe d.d., izjava družbe NFD Holding, finančne družbe d.d. z dne 10. 6. 2008, zaslišanje priče Vojka Čoka, zaslišanje priče Igorja Kraglja, Izpis z internetne strani BaFin: »Kein Acting in Concert bei Beiersdorf AG«, Izvleček iz Definicij City Code on Takeovers and Mergers, Španska, nemška, francoska in angleška verzija definicij oseb, ki delujejo usklajeno v Direktivi, Tabela - izračun deleža vsakega posameznika, zaslišanje priče Zorana Boškovića, zaslišanje priče Miroslava Golubića, zaslišanje priče Francija Strajnarja, saj za odločitev v tem postopku o prekršku niso potrebni.