

Sekce licenčních a sankčních řízení

V Praze dne 24. března 2022
Č.j.: 2022 / 30478 / 570
Ke sp.zn. Sp/2022/69/573
Počet stran: 5

P Ř Í K A Z

Česká národní banka jako správní orgán dohledu nad finančním trhem podle zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, orgán dohledu v oblasti kapitálového trhu podle zákona č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o dohledu“), a podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání v kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“), rozhodla dle § 90 odst. 1 zákona č. 250/2016 Sb., o odpovědnosti za přestupky a řízení o nich, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „přestupkový zákon“) ve spojení s § 150 zákona č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „správní řád“) v řízení vedeném se společností UNIPRO Capital a.s., IČO: 077 17 610, Šumavská 519/35, Veveří, 602 00 Brno, takto:

Společnost UNIPRO Capital a.s., IČO: 077 17 610, Šumavská 519/35, Veveří, 602 00 Brno, se uznává vinnou, že v období od 10.11.2021 do dne vydání tohoto příkazu veřejně nabízela na internetových stránkách www.uniprocapital.cz úpisy dluhopisů, „UNIPRO SPE01 9,50/22“, s předpokládaným objemem upsaných dluhopisů ve výši 700 000 000 Kč, „UNIPRO SPE01 9,50/23“ s předpokládaným objemem upsaných dluhopisů ve výši 200 000 000 Kč a „UNIPRO SPE01 9,50/24“ s předpokládaným objemem upsaných dluhopisů ve výši 220 000 000 Kč, aniž by nejpozději k 10.11.2021 uveřejnila prospekt schválený Českou národní bankou,

t e d y p o r u š i l a

povinnost dle čl. 3 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14.6.2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES,

č í m ž s e d o p u s t i l a

přestupku podle ustanovení § 183 odst. 1 ZPKT,

z a c o ž s e j í u k l á d á

podle ustanovení § 183 odst. 2 písm. a) ZPKT pokuta ve výši 500 000 Kč (slovy pět set tisíc korun českých). Pokuta je splatná do 30 dnů od nabytí právní moci tohoto příkazu na účet Celního úřadu pro hlavní město Prahu vedený u České národní banky, č. 3754-67724011/0710, konstantní symbol 1148, variabilní symbol je identifikační číslo plátce.

ODŮVODNĚNÍ

A. Identifikace účastníka řízení

1. Účastníkem řízení je společnost UNIPRO Capital a.s., IČO: 077 17 610, Šumavská 519/35, Veverí, 602 00 Brno (dále jen „účastník řízení“), která je vedená u Krajského soudu v Brně pod sp. zn. B 8080 a jako předmět podnikání má uvedeno výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona a pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor. Účastník řízení nedisponuje žádným povolením k činnosti na finančním trhu uděleným ze strany České národní banky.¹

B. Právní úprava

2. Správní orgán uvádí, že ode dne 1.5.2020 nabyla účinnosti novela zákona o podnikání na kapitálovém trhu, která v oblasti veřejné nabídky dluhopisů odkazuje na nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 2017/1129.²
3. **Veřejná nabídka** je ve smyslu čl. 2 písm. d) nařízení č. 2017/1129 definována jako sdělení osobám v jakékoliv podobě a jakýmkoliv způsobem, které uvádí dostatečné informace o podmínkách nabídky a cenných papírech, které jsou nabízeny, tak, aby byl investor schopen rozhodnout se o koupi nebo o upsání těchto cenných papírů. Veřejně nabízet cenné papíry je pak ve smyslu čl. 3 odst. 1 daného nařízení možné pouze na základě **předchozího uveřejnění prospektu**.
4. Čl. 12 odst. 1 nařízení č. 2017/1129 dále uvádí, že u veřejné nabídky cenných papírů je prospekt platný pouze po dobu 12 měsíců od jeho schválení. Obsahově tento článek nařízení koresponduje s ustanovením § 36i ZPKT do 30.4.2020.
5. Správní orgán uvádí, že vzhledem k časovému vymezení přestupku, tedy od 10.11.2021 do dne vydání tohoto příkazu, je nepochybné, že rozhodnou právní úpravou pro posouzení jednání účastníka řízení je ZPKT (myšleno ZPKT v účinném znění) a taktéž nařízení č. 2017/1129, které má povahu přímo účinného předpisu a je způsobilé zakládat svým adresátům práva a povinnosti bez nutnosti transpozice do vnitrostátního právního předpisu.³

C. Skutková zjištění

6. V souvislosti s výkonem dohledu v oblasti veřejné nabídky cenných papírů správní orgán zjistil, že účastník řízení na webových stránkách www.uniprocapital.cz nabízí následující emise dluhopisů: „UNIPRO SPE01 9,50/22“, „UNIPRO SPE01 9,50/23“ a „UNIPRO SPE01 9,50/24“.

¹ Lze ověřit v seznamu vedeném na webových stránkách

https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB09.DIRECT_FIND?p_lang=cz

² Jedná se o nařízení o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu (dále jen „nařízení č. 2017/1129“).

³ Uvedený závěr odpovídá ustanovení § 2 odst. 1 přestupkového zákona, dle kterého se odpovědnost za přestupek posuzuje dle zákona účinného v době jeho spáchání a podle pozdějšího zákona se posuzuje jen tehdy, je-li to pro pachatele přestupku příznivější.

7. Jedná se o emise, v rámci kterých je v případě emise UNIPRO SPE01 9,50/22 stanovena minimální výše investice na 30 000 Kč a celkové předpokládané plnění za vydané dluhopisy je 700 000 000 Kč, v případě emise UNIPRO SPE01 9,50/23 je minimální výše investice stanovena na 20 000 Kč a celkové předpokládané plnění za vydané dluhopisy 200 000 000 Kč a v případě emise UNIPRO SPE01 9,50/24 je minimální výše investice stanovena na 20 000 Kč a celkové předpokládané plnění za vydané dluhopisy 220 000 000 Kč.
8. Na úvodní straně webu www.uniprocapital.cz je uveřejněna v souvislosti s vymezením důvodu „Proč investovat do zelených dluhopisů Uniprospe“ zavádějící informace o tom, že dluhopisy jsou nabízeny na základě prospektu schváleného ČNB.
9. Správní orgán uvádí, že ve vztahu k emisi UNIPRO SPE01 9,50 22 skutečně došlo ke schválení prospektu v souvislosti s veřejnou nabídkou dluhopisů. Vzhledem k tomu, že schválený prospekt je ale platný pouze po dobu 12 měsíců ode dne jeho schválení, pak posledním dnem, ve kterém byl schválený prospekt ještě platný, připadl na 20.7.2020.⁴
10. Účastník řízení ani emitent nabízených dluhopisů v období vymezeném od 10.11.2021 nepodal žádost o schválení prospektu a k nabízeným dluhopisům, schválený prospekt tedy neexistuje a předmětné dluhopisy tak nelze veřejně nabízet.
11. Dále platí, že dluhopisy, které jsou nabízeny prostřednictvím volně přístupné webové stránky www.uniprocapital.cz, jsou nabízeny veřejně (tedy okruhu osob převyšujícímu počet 150) a zároveň celková hodnota protiplnění za každou jednotlivou emisi dluhopisů přesahuje částku 1 000 000 EUR (v tomto případě se tedy jedná o tzv. nadlimitní dluhopisy) a účastníku řízení tak nesvědčí výjimka z vytýkané povinnosti de minimis.
12. Správní orgán má tedy za prokázané, že účastník řízení od 10.11.2021 do dne vydání tohoto příkazu⁵ veřejně nabízel na webových stránkách www.uniprocapital.cz nabídku emisí dluhopisů UNIPRO SPE01 9,50/22 s celkovou předpokládanou hodnotou 700 000 000 Kč, UNIPRO SPE01 9,50/23 s celkovou předpokládanou hodnotou 200 000 000 Kč a UNIPRO SPE01 9,50/24 s celkovou předpokládanou hodnotou 220 000 000 Kč a to bez uveřejnění prospektu schváleného Českou národní bankou.

D. Právní kvalifikace

13. Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem má správní orgán za prokázané, že účastník řízení v období od 10.11.2021 do dne vydání tohoto příkazu veřejně nabízel úpis emisí dluhopisů „UNIPRO SPE01 9,50/22“ s předpokládaným objemem upsaných dluhopisů až ve výši 700 000 000, UNIPRO SPE01 9,50/23 s předpokládaným objemem upsaných dluhopisů až ve výši 200 000 000 Kč a UNIPRO SPE01 9,50/24 s předpokládaným objemem upsaných dluhopisů až ve výši 220 000 000 Kč aniž by nejpozději k 10.11.2021 uveřejnil prospekt

⁴ Správní orgán vychází z obecných pravidel pro počítání lhůt, dle kterého se do lhůty nezapočítává den, kdy došlo ke skutečnosti určující počátek lhůty. Tento postup koresponduje s pravidly pro počítání lhůt dle § 40 odst. 1 písm. a) správního řádu.

⁵ Správní orgán taktéž uvádí, že pokud by protiprávní jednání účastníka řízení trvalo i po vydání příkazu, jednalo by se již o další samostatný skutek účastníka řízení.

schválený Českou národní bankou, přičemž tímto jednáním porušil povinnost dle čl. 3 odst. 1 nařízení č. 2017/1129 a dopustil se tak přestupku podle ustanovení § 183 odst. 1 ZPKT.

E. Sankce

14. Správní orgán je toho názoru, že adekvátní sankcí pro výše uvedený přestupek účastníka řízení je uložení pokuty, a to jak z hlediska individuální, tak generální prevence.
15. Při stanovování výše pokuty se správní orgán řídil zásadami uvedenými v § 37 přestupkového zákona, povahu a závažnost přestupku posoudil dle § 38 přestupkového zákona, a hodnotil existenci polehčujících i přitěžujících okolností ve smyslu § 39 a § 40 přestupkového zákona.
16. K typové závažnosti přestupku správní orgán uvádí, že při veřejné nabídce cenných papírů je uveřejnění prospektu nejdůležitější povinností emitenta, jelikož prospekt musí obsahovat veškeré údaje, které jsou nezbytné pro potenciální investory k posouzení nabízeného cenného papíru a práv s ním spojených.
17. Správní orgán uvádí, že jedinou polehčující okolnost lze shledat v tom, že účastník řízení nebyl doposud ze strany správního orgánu sankcionován.
18. Podle ustanovení § 183 odst. 2 písm. a) ZPKT lze za přestupek dle ustanovení § 183 odst. 1 daného zákona uložit pokutu do výše 130 200 000 Kč.
19. Správní orgán při úvahách o výši ukládané pokuty hodnotil taktéž majetkové poměry účastníka řízení. Účastník řízení doložil do sbírky listin účetní závěrku za rok 2020. Z této účetní závěrky lze vyčíst, že vlastní kapitál účastníka řízení činil částku 1 888 000 Kč a výsledek hospodaření -57 000.⁶ Vzhledem k tomu tedy ukládanou pokutu nelze považovat za likvidační.
20. Ustanovení § 90 odst. 1 přestupkového zákona ve spojení s ustanovením § 150 odst. 1 správního řádu umožňuje správnímu orgánu v řízení z moci úřední uložit povinnost formou písemného příkazu, a to jako první úkon v řízení. Správní orgán přistoupil k vydání příkazu, neboť v tomto případě považuje skutková zjištění za dostatečná.
21. Ze všech výše uvedených důvodů rozhodla Česká národní banka o pokutě tak, jak je uvedeno ve výroku tohoto příkazu.

POUČENÍ

Proti tomuto příkazu lze podat odpor dle ustanovení § 150 odst. 3 správního řádu u sekce licenčních a sankčních řízení České národní banky, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, a to do 8 dnů ode dne doručení tohoto příkazu. Podáním odporu se příkaz ruší a v řízení se pokračuje. Zpětvzetí odporu není přípustné. Příkaz, proti němuž nebyl podán odpor, se stává pravomocným a vykonatelným rozhodnutím. Pro případ podání odporu správní

⁶ Účetní závěrka viz <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=67315502&subjektId=1034872&spis=1152807>

orgán účastníka řízení poučuje v souladu s § 80 odst. 2 přestupkového zákona o jeho právu požádat o nařízení ústního jednání. Správní orgán není návrhem účastníka řízení ve věci nařízení ústního jednání vázán a ústní jednání nařídí, je-li to nezbytné pro zjištění stavu věci, nebo pro uplatnění práv účastníka řízení.

Ing. Karel Gabrhel, LL.M.
ředitel sekce licenčních a sankčních řízení
podepsáno elektronicky

Mgr. et Mgr. Petra Chroustovská
ředitelka odboru sankčních řízení
podepsáno elektronicky