

**Komisija za hartije od vrijednosti
Republike Srpske
Banja Luka**

Vuka Karadžića 6
Tel. 218-356, 218-362; Faks: 218-361
www.secrs.gov.ba email: kontakt@secrs.gov.ba



**Securities Commission
Republic of Srpska
Banja Luka**

Vuka Karadžića 6
Ph: +387 51 218 356, 218 362; F: 218-361
www.secrs.gov.ba email: kontakt@secrs.gov.ba

Broj: 01-UP-34-262-1/15
Datum: 19.05.2015. godine

Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske iz Banje Luke, rješavajući na osnovu člana 260. stav 1. tačka r), člana 257. stav 1. i 259. Zakona o tržištu hartija od vrijednosti („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 92/06, 34/09)*, člana I i II tačka 4. Tarife naknada („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj: 58/10)* i presude Okružnog suda Banja Luka, broj: 11 0 U 11887 13 U od 09.04.2015. godine, po zahtjevu emitenta, Komunalno preduzeće „BUDUĆNOST“ a.d. Laktaši, sa adresom Karađorđeva 63, Laktaši, za povrat novčanih sredstava, na sjednici održanoj dana 19.05.2015. godine, donijela je sljedeće

R J E Š E N j E

Odbija se zahtjev emitenta Komunalno preduzeće „BUDUĆNOST“ a.d. Laktaši, Karađorđeva 63, Laktaši, za povrat novčanih sredstava uplaćenih po osnovu naknade po prijavi emitenta za upis druge emisije akcija prilikom smanjenja osnovnog kapitala u Registar emitenata hartija od vrijednosti u iznosu od 5.681,03 KM, broj zahtjeva: 583/11 od 13.06.2011. godine.

O b r a z l o ž e n j e:

Dana 16.06.2011. godine, emitent Komunalno preduzeće „BUDUĆNOST“ a.d. Laktaši (u daljem tekstu: emitent), dostavio je Komisiji za hartije od vrijednosti (u daljem tekstu: Komisija) zahtjev za povrat novčanih sredstava u iznosu od 5.681,03 KM koje je emitent uplatio po osnovu naknade koja se plaća u postupku pred Komisijom u slučaju emisije akcija prilikom smanjenja osnovnog kapitala.

Komisija je odbila zahtjev emitenta kao neosnovan, iz sljedećih razloga:

Članom 257. stav 1. Zakona o tržištu hartija od vrijednosti (u daljem tekstu: Zakon o tržištu), propisano je:

„U rješavanju u upravnim stvarima Komisija primjenjuje odredbe Zakona o opštem upravnom postupku, ako ovim zakonom nije drukčije određeno“.

*Nakon donošenja osporenog akta tužene izvršene su izmjene i dopune Zakona o tržištu hartija od vrijednosti, što je učinjeno Zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu hartija od vrijednosti („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj: 30/12, 59/13 i 108/13)

*Nakon donošenja osporenog akta tužene izvršene su izmjene i dopune Tarife naknada, što je učinjeno Odlukom i ozmjeni Tarife naknada („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj: 22/13)

Članom 259. stav 1. i 2. Zakona o tržištu, propisano je:

„Komisija donosi Tarifu naknada, kojom utvrđuje visinu naknada za poslove iz svoje nadležnosti, na koju saglasnost daje Vlada Republike Srpske.

Sredstva za rad Komisije obezbjeđuju se iz naknada koje se u skladu sa tarifom naplaćuju za obavljanje poslova iz njene nadležnosti, kao i iz drugih prihoda koje Komisija ostvari svojim radom“.

Članom 260. stav 1. tačka nj) Zakona o tržištu propisano je:

„Komisija je nadležna da...propisuje visinu naknada za obavljanje poslova iz svoje nadležnosti“

Članom I i II tačka 4. Tarife naknada propisano je:

„Ovom tarifom naknada regulišu se naknade koje se plaćaju u postupku pred Komisijom za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: Komisija), kao i naknade koje se plaćaju od strane pravnih lica nad kojima Komisija vrši nadzor“.

„Postupanje Komisije u postupku promjena na kapitalu na osnovu člana 60. i 61. Zakona o tržištu hartija od vrijednosti, 015% vrijednosti iznosa hartija od vrijednosti u emisiji, a najmanje 1.000 KM.

Napomena: osnovica za obračun naknade u postupku promjena u Registru emitenata po osnovu člana 60. stav 1. tačka v) Zakona o tržištu hartija od vrijednosti je iznos za koji se smanjuje osnovni kapital“.

„Dokaz o izvršenoj uplati naknade obavezno se prilaže uz zahtjev, prijavu ili drugi podnesak koji se podnosi Komisiji, a koji podliježe plaćanju naknade“.

Članom 60. stav 1. tačka v) i 3. Zakona o tržištu propisano je:

„Emitent može emitovati hartije od vrijednosti bez obaveze izrade prospekta, u sljedećim slučajevima:

v) prilikom smanjenja osnovnog kapitala,

„U slučaju emisije iz stava 1. ovog člana, emitent je dužan da o emisiji obavijesti Komisiju u roku od sedam dana od dana donošenja odluke, sa prilogom odluke i drugih dokumenata određenih pravilnikom Komisije“.

Članom 29. stav 1. tačka v) i stava 2. Pravilnika o uslovima i postupku emisije hartija od vrijednosti („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj: 49/10 i 58/10) (u daljem tekstu: Pravilnik o emisiji), propisano je:

„Uz obavještenje o emisiji hartija od vrijednosti iz člana 60. stav 1. Zakona, koje se dostavlja u pisanoj formi, emitent podnosi i prijavu za promjenu podataka u Registru emitenata, kao i:

v) ...u slučaju smanjenja osnovnog kapitala u akcionarskom društvu: odluku o emisiji, zapisnik...godišnji finansijski izvještaj...revizorski izvještaj..., poslednji periodični obračun, dokaz o objavljivanju značajnog događaja...

Pored navedenih priloga u stavu 1. ovog člana, emitent dostavlja i dokaz o uplati naknade“.

Članom 208. stav 2. Zakona o opštem upravnom postupku propisano je:

„Zaključkom se odlučuje i o onim pitanjima koja se kao sporedna pojave u vezi sa sprovođenjem postupka, a koja se ne rješavaju rješenjem“.

U konkretnom slučaju, po prijavama emitenta, sprovedena su dva odvojena upravna postupka:

Prvi postupak, sproveden je po prijavi emitenta od 24.11.2010. godine, za upis druge emisije akcija prilikom smanjenja osnovnog kapitala sa dokazom o uplati naknade u iznosu od 5.681,03 KM. Komisija je svojim zaključcima, broj: 03-UP-031-3369/10 od 08.12.2010. godine i 01-UP-031-3526/10 od 24.12.2010. godine, naložila emitentu dostavljanje i druge dokumentacije (rok 8 dana), kao i izmjene odluke o smanjenju osnovnog kapitala i odluke o drugoj emisiji akcija (rok 45 dana), uz produženje roka za postupanje od 30 dana. Kako emitent nije uredio prijavu i dostavio potrebnu dokumentaciju u rokovima određenim zaključcima, Komisija je zaključkom broj: 01-UP-031-1181/11 od 28.04.2011. godine, odbacila prijavu kao neurednu. U toku sprovedenog postupka, emitent nije podnosio zahtjev za izmjenu ili proširenje zahtjeva (prijave), pa Komisija nije imala zakonskog osnova da odlučuje o tim zahtjevima.

Navedeni zaključak Komisije, emitent nije pobijao tužbom za poništenje sa eventualnim zahtjevom za naknadu štete, saglasno članu 11. Zakona o upravnim sporovima („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj: 109/05), iz čega proizlazi da je saglasan i sa sadržinom istog zaključka, pa i pitanjem u vezi naknade koja je uplaćena u ovom postupku. Kako se radi o obaveznoj naknadi koja se plaća u postupku pred Komisijom, iz kojih naknada se finansira rad Komisije saglasno članu 259. stav 2. Zakona o tržištu, a ne troškovima postupka koji se plaćaju u smislu člana 102. Zakona o opštem upravnom postupku i kako takvih troškova nije bilo, Komisija o njima nije ni odlučivala u zaključku kojim je prijava odbačena. Prema tome, bez obzira na ishod postupka sprovedenog pred Komisijom, (da li je postupak okončan pozitivnim ili negativnim rješenjem Komisije za stranku ili je postupak okončan odbacivanjem zahtjeva, prijave ili drugog podneska), naknada se ne vraća, jer to nije propisano Tarifom naknada.

Kako je emitent uz prijavu za upis druge emisije akcija u Registar emitenata, dostavio i dokaz o uplati naknade, saglasno članu 29. stav 2. Pravilnika o emisiji i članu IV tačka 4. Tarife naknada, nakon okončanja postupka zaključkom Komisije, naknada se ne vraća.

Drugi postupak, sproveden je po novoj prijavi emitenta od dana 26.04.2011. godine za upis druge emisije akcija prilikom smanjenja osnovnog kapitala sa dokazom o uplati naknade u iznosu od 6.417,28 KM, sa drugom dokumentacijom u odnosu na onu koja je dostavljena u prvobitno sprovedenom postupku, tako da su to dva potpuno odvojena postupka. Ovaj postupak okončan je rješenjem Komisije, broj: 01-UP-031-1489/11 od 30.05.2011. godine kojim je upisana druga emisije akcija prilikom smanjenja osnovnog kapitala u Registar emitenata u iznosu od 1.629.246 KM.

Iz sadržine predmetnog zahtjeva, zaključuje se da emitent traži povrat novčane naknade koja je uplaćena u prvosprovedenom postupku, u iznosu od 5.681,03 KM, jer je u drugosprovedenom postupku emitent platio ukupno 6.417,28 KM (5.681,03 KM +736,25 KM), uplatama od 23. i 25.11.2011. godine, nakon okončanja prvog postupka, po drugoj prijavi uz koju je dostavljena druga dokumentacija.

Prilikom donošenja ovog upravnog akta, Komisija je uzela u obzir i na ukazane nedostatke u presudi Okružnog suda Banja Luka, broj: 11 0 U 11887 13 U od 09.04.2015. godine. Tako je na strani 4. presude stav 1. sud istakao: „Na osnovu svega iznesenog u konkretnom slučaju tužena je navela zakonske propise iz kojih proizlazi nadležnost u postupanju, međutim ponovo i u izvršenju presude tužena odlučujući o povratu novčanih sredstava ne navodi materijalno-pravni propis na osnovu kojeg odbija zahtjev...“.

Ako se uzmu u obzir gore navedene zakonske odredbe i odredbe propisa zasnovanih na zakonu, a naročito odredbe člana 259. stav 1. i 2. Zakona o tržištu i člana I i II tačka 4. Tarife naknada, po kojima se obavezno plaća naknada u postupcima koji se sprovode pred Komisijom, nema zakonskog osnova da se nakon okončanog upravnog postupka, naknada vraća jer to nije propisano Tarifom naknada, pa je Komisija odbila predmetni zahtjev, kako je navela u dispozitivu rješenja.

Pouka o pravnom lijeku:

Ovo rješenje je konačno u upravnom postupku u smislu člana 257. stav 2. Zakona o tržištu. Protiv ovog rješenja nije dozvoljena žalba, ali se može podnijeti tužba Okružnom sudu Banja Luka za pokretanje upravnog spora u roku od 30 dana od dana dostavljanja rješenja.

Dostavljeno:

- emitentu,
- za spis,
- arhiva,

P r e d s j e d n i c a
Komisije za hartije od vrijednosti
Republike Srpske

M i r a P o t k o n j a k