

**MJESEČNO IZVJEŠĆE O GOSPODARSKOM I
FINANCIJSKOM STANJU TE O PROVEDBI MJERA
IZVANREDNE UPRAVE U AGROKORU D.D.**

ZA RAZDOBLJE OD 11. LIPNJA DO 10. SRPNJA 2017.

Pripremljeno temeljem članka 12. stavka 9. Zakona o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku (NN 32/2017)

Sadržaj

1. Uvod	3
2. Stanje u društvima unutar izvještajnog razdoblja.....	5
3. Kratkoročna novčana situacija	7
3.1. Pozicija likvidnosti prije novog zaduženja.....	7
3.2. Pozicija likvidnosti nakon novog zaduženja.....	8
3.3. Kontrola novca	9
3.4. Procedure predviđanja kretanja gotovog novca i izvještavanja	10
3.5. Savjetnički tim	10
4. Procjena poslovanja	11
5. Razgovori s novim kreditorima	12
6. Odluka o zakonitosti odobrenja za preuzimanje novog zaduženja i refinanciranja 13	
7. Privremeno vjerovničko vijeće	15
8. Mjenice	16
9. Prijave tražbina od 11. lipnja do 10. srpnja 2017. godine	17
10. Odnosi s dionicima i komunikacije	18
10.1. Komunikacijske aktivnosti u pogledu maloprodaje	19

1. Uvod

Ovo mjesečno izvješće prati promjene u gospodarskom i financijskom stanju te provedbu mjera i aktivnosti izvanredne uprave Agrokor d.d. za izvještajno razdoblje od 11. lipnja do 10. srpnja 2017. godine.

Zahtjevni postupak financijskog i operativnog restrukturiranja na koji se izvanredna uprava koncerna Agrokor bila usredotočila u prethodnom izvještajnom razdoblju, između 11. svibnja i 10. lipnja 2017. godine, uz realizaciju novog financiranja doveli su do daljnjih pozitivnih pomaka u sveukupnom stanju koncerna, poglavito u pogledu stabilizacije poslovanja društava koncerna i unaprjeđenja likvidnosti.

U trećem mjesecu izvanredne uprave realiziran je novi kredit, potpisivanjem ugovora 9. lipnja 2017. godine s fondom Knighthead Capital Management i Zagrebačkom bankom d.d., nakon čega je započeo proces sindiciranja drugih kvalificiranih zajmodavaca. Grupa je do 7. srpnja 2017. godine povukla 320 milijuna EUR novog financiranja, dok je zajam od 80 milijuna EUR sa statusom najstarije tražbine iz travnja 2017. godine refinanciran ugovorom o financiranju sa statusom najstarije tražbine. Ukupan osigurani iznos, koji uključuje i 1:1 refinanciranje starih dugovanja sudionika kredita, sa 7. srpnjem iznosi 800 milijuna eura uz sudjelovanje više od 20 hrvatskih, austrijskih, ruskih i američkih banaka i fondova. Dodatnih 80 milijuna eura novog novca također je osigurano i dostupno je Agrokoru za povlačenje do 15. listopada 2017. godine. U tijeku su i dogovori s dobavljačima o 50 milijuna eura robnog kredita pod istim uvjetima kao i novo financiranje, za koji je iskazan veliki interes dobavljača.

Tijekom izvještajnog razdoblja Sberbank of Russia podnijela je Trgovačkom sudu u Zagrebu zahtjeve za (1) ukidanjem odluke privremenog vjerovničkog vijeća o davanju suglasnosti za preuzimanje novog zaduženja, za (2) proglašenjem te odluke ništetnom, odnosno za (3) utvrđenje svih sporazuma koji omogućuju povrat novčanih potraživanja ništetnima, kao i (4) zahtjev za privremenu mjeru osiguranja tražbine Sberbank of Russia. Trgovački sud u Zagrebu je prvi zahtjev odbio kao neosnovan budući da su izvanredni povjerenik i privremeno vjerovničko vijeće djelovali u skladu sa zakonom. Sud je izrijekom utvrdio da izvanredni povjerenik može uz prethodnu suglasnost vjerovničkog vijeća preuzeti novo zaduženje radi smanjenja sistemskog rizika, nastavka poslovanja, očuvanja imovine ili ako se radi o podmirenju tražbina iz operativnog poslovanja, a koje će imati prednost prilikom namirenja pred ostalim tražbinama vjerovnika, izuzev tražbina radnika i bivših radnika. Preostala tri zahtjeva su odbačena kao nedopuštena. Protiv ovog prvostupanjskog rješenja Sberbank of Russia ima pravo žalbe Visokom trgovačkom sudu.

Nakon primitka novog financiranja, čija je prva tranša postala dostupna sredinom lipnja, dodatna likvidnost se počela ubrizgavati u glavna operativna društva koja čine jezgru

sustava Agrokor, a dio financiranja je iskorišten za popuštanje odnosno postupno ukidanje aktivnosti očuvanja gotovog novca započetih početkom lipnja radi osiguranja dostatne likvidnosti za plaćanja od kritične važnosti za poslovanje. Tijekom lipnja se nastavlja poboljšanje likvidnosti i priljeva u operativna društva Agrokora, kako bi se omogućilo poslovanje na stabilnijoj osnovi te investiralo u kratkoročne prilike za poboljšanje dobiti, kao što su smanjenje nedostatka robe na skladištu (stock-out) i rješavanje sezonskih potreba za zalihama.

Postignuvši potpunu stabilizaciju poslovanja, uz definitivno otklanjanje mogućnosti stečaja, izvanredna uprava se dalje fokusira na restrukturiranje ključnih operativnih kompanija. U sektoru maloprodaje, predstavljen je plan za zatvaranje 105 Konzumovih prodajnih mjesta u Hrvatskoj do kraja tekuće godine. Radna mjesta su osigurana za 80 posto od ukupno 870 zaposlenika koji rade u prodajnim mjestima koja će biti zatvorena, dok se za preostalih oko 20 posto zaposlenika, u slučaju da se ne nađe drugo rješenje, jamče sva prava koja im temeljem kolektivnog ugovora pripadaju. Kolektivni ugovor za Konzum produljen je do kraja 2017. godine, uključujući i pogodnosti za zaposlenike povrh onih zajamčenih zakonom. Od 1. kolovoza 2017. godine najavljeno je prosječno povećanje plaća u visini od 8 posto za 6 000 zaposlenika Konzumove maloprodaje i logistike s trenutno najnižim koeficijentima plaća.

Uz mjere kojima je cilj unaprijediti kratkoročnu likvidnost i EBITDA-u, tim za održivost je nastavio s razvijanjem plana održivosti. Većina poduzeća je pokazala značajan napredak u razvijanju planova održivosti od zadnjeg izvještajnog razdoblja. Priprema financijskog plana za 2017. godinu iziskuje završetak revizije financijskih izvještaja za 2016. godinu, što je planirano za rujan 2017. godine.

Privremeno vjerovničko vijeće sastalo se jednom unutar ovog izvještajnog razdoblja, 5. srpnja 2017. godine, kada su članovi vijeća bili obaviješteni o aktivnostima izvanredne uprave, a posebice u pogledu sindiciranja i drugim aspektima novog zajma, kriterija za isplatu starih dugova dobavljačima i statusa maloprodajnog poslovanja u Bosni i Hercegovini,.

Istekom krajnjeg roka za prijavu tražbina, 20. lipnja 2017. godine počeo je teći rok od 60 dana za utvrđivanje iznosa tražbina. Zaprimito je ukupno 11.659 tražbina koje su urudžbirane, skenirane i digitalizirane, čime je formirana baza podataka prijave tražbina. Prijave tražbina izvršene su za 68 društava od sveukupno 74 društva koja su u postupku izvanredne uprave.

U razdoblju ovog izvještaja održano je više sastanaka s predstavnicima vlasti i dionika u Bosni i Hercegovini. Aktivnosti na području Bosne i Hercegovine se dalje koncentriraju na unaprijeđenje suradnje s dobavljačima pod obostrano dugoročno održivim uvjetima te transformaciju Agrokoroove maloprodaje u Bosni i Hercegovini.

2. Stanje u društvima unutar izvještajnog razdoblja

Financijske informacije sadržane u donjoj tabeli odnose se na prihod i EBITDA-u za petomjesečno razdoblje (YTD, dosad u tekućoj godini) za neke od ključnih kompanija koncerna. Preostale ključne kompanije, primarno u sektoru poljoprivrede, nisu uključene u ovaj pregled zbog postupaka revizije za 2016. godinu koji su još u tijeku, a koji bi također mogli utjecati na rezultate za tekuću godinu.

Budući još uvijek traje revizija financijskih izvještaja za 2016. godinu i podaci za prethodnu godinu nisu mogli biti prikazani za usporedbu.

Izvanredni povjerenik očekuje da će rezultati za sva područja ključnog poslovanja koncerna unutar šestomjesečnog razdoblja od početka godine do 30. lipnja 2017. godine biti pripremljeni i uključeni u sljedeći izvještaj, uz popratno narativno obrazloženje.

		dosad u tekućoj godini- Svi-2017	
(m HRK)		Prihod	EBITDA
Maloprodaja i veleprodaja	Konzum	3.430	(62)
	Konzum BiH	943	(44)
	Tisak	805	(33)
	Velpro Centar	755	(50)
	Velpro BiH	105	(11)
Prehrana	Voda ⁽¹⁾	955	118
	Sladoled i smrznuta hrana ⁽²⁾	768	119
	Ulje i margarin ⁽³⁾	680	49
	Meso (PIK Vrbovec)	665	29

NAPOMENA: IZNAD NAVEDENI IZNOSI SU NEKONSOLIDIRANI I NEREVIDIRANI

Izvor: podaci kompanije

Bilješke

(1) Uključuje Jamnicu, Sarajevski Kiseljak & Roto Dinamic

(2) Uključuje Ledo, Ledo Čitluk & Frikom

(3) Uključuje Zvijezdu & Dijamant

Uz gore navedene pokazatelje poslovanja potrebno je napomenuti da je maloprodajno poslovanje sezonalno s uobičajeno nižom profitabilnošću u prvom i drugom kvartalu godine. Poduzeća u ovom sektoru, a posebice ona u Hrvatskoj, najbolje rezultate ostvaruju tijekom ljetne turističke sezone koja je tek započela.

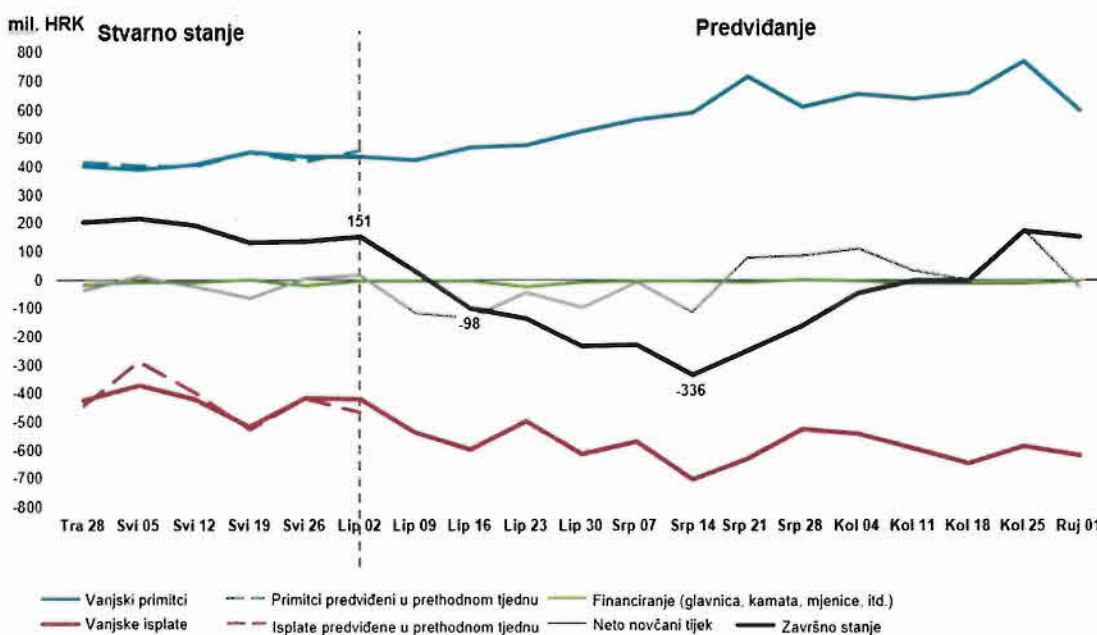
Kao što je bilo pojašnjeno u ranijim mjesečnim izvješćima, maloprodajna poduzeća koncerna su trpila značajna ograničenja likvidnosti (nedostatak novca, a samim time i zaliha) u razdoblju prije pokretanja postupka izvanredne uprave te neposredno nakon pokretanja postupka. Rezultat toga su bile razine zaliha ispod normalnih te značajan pad broja kupaca u tom razdoblju. Broj kupaca se u međuvremenu oporavio i trenutno je vrlo blizu brojeva postignutih prethodnih godina. S druge strane, poslovanje poslovne grupe Prehrana je i u promatranom periodu ostvarilo solidne poslovne rezultate, osobito u segmentu sladoleda i pića.

3. Kratkoročna novčana situacija

3.1. Pozicija likvidnosti prije novog zaduženja

Kao što prikazuje grafikon u nastavku, u razdoblju do tjedna koji je završio 16. lipnja, pozicija likvidnosti 19 glavnih ovisnih (supsidijarnih) društava koja čine jezgru koncerna Agrokor / Grupe (i koja predstavljaju preko 90% novčanog tijeka Grupe) i dalje je bila ozbiljno ograničena. U nedostatku nove likvidnosti predviđalo se da će Grupa lipanj 2017. vjerojatno završiti u negativnoj novčanoj poziciji. Sukladno tome, početkom lipnja sva operativna društva počela su primjenjivati aktivne mjere upravljanja novcem radi osiguravanja likvidnosti dostatne za plaćanja presudna za poslovanje, kao što je isplata plaća (tipično sredinom mjeseca) čak i u nedostatku bilo kakvog novog financiranja.

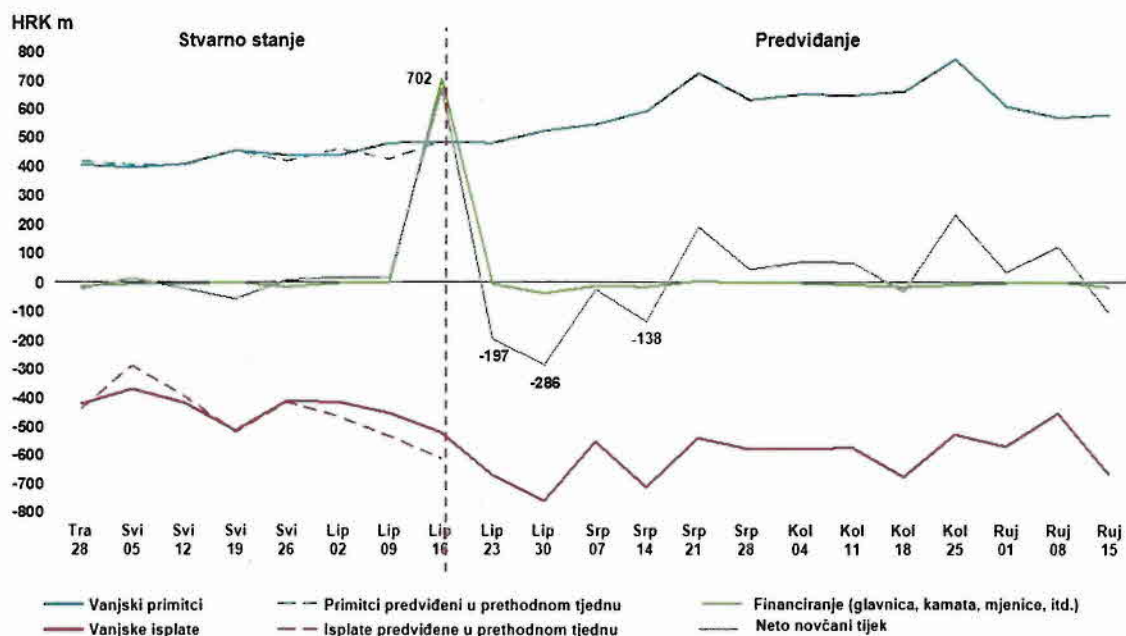
Predviđeni završni gotovinski saldo nakon 13 tjedana za 19 glavnih ovisnih (supsidijarnih) društava (u mil. HRK)



3.2. Pozicija likvidnosti nakon novog zaduženja

Kao što prikazuje grafikon u nastavku, prva tranša novog financiranja od 702 milijuna HRK postala je dostupna u tjednu koji je završio 16. lipnja 2017. (dodatno raspravljeno u 5. poglavlju).

Predviđeni završni gotovinski saldo nakon 13 tjedana za 19 glavnih ovisnih (supsidijarnih) društava (u mil. HRK)



Nakon primitka financiranja dodatna se likvidnost počela ubrizgavati u glavna operativna društva koja čine jezgru Grupe. 160 milijuna HRK iz početne tranše financiranja iskorišteno je za popuštanje odnosno postupno ukidanje aktivnosti očuvanja gotovog novca započetih početkom lipnja radi osiguranja dostatne likvidnosti za plaćanja od kritične važnosti za poslovanje.

Nadalje, nastavlja se priljev daljnje likvidnosti u operativna društva Grupe kako bi se omogućilo poslovanje na stabilnijoj osnovi te investiralo u kratkoročne prilike za poboljšanje dobiti kao što su smanjenje nedostatka robe na skladištu (stock-out) i rješavanje sezonskih potreba za zalihama.

3.3. Kontrola novca

Radi upravljanja priljevom sredstava u operativna društva Grupe na strukturiran način, razrađeni su novi načini kontrole novca, koji su komunicirani upravama operativnih kompanija i primijenjeni po primitku dodatnog financiranja.

Novi načini kontrole novca mehanizmi su i uvjeti pod kojima novo financiranje protječe kroz Grupi. Postavljeni su u skladu sa Zakonom o izvanrednoj upravi radi postizanja sljedeća tri cilja:

- 1) Osiguravanja usklađenosti s (ugovornim) obvezama iz ugovora o zajmu
- 2) Održavanje i optimalizaciju (sezonskog) financiranja operativnog poslovanja i
- 3) Poboljšanja pozicije radnog kapitala Grupe te posljedično njenog novčanog ciklusa radi povratka na standardne uvjete (definirane kao povijesne i/ili standardne uvjete industrije), što je jedan od preduvjeta srednjoročne opstojnosti poslovanja.

Nadalje, dodatno je povećana razina upravljanja plaćanjima, pa se i od izvanrednog povjerenika i od savjetnika za restrukturiranje traži da nadziru bitna plaćanja kako bi se osiguralo da operativna društva usredotočuju potrošnju u skladu s planom i na stavke kritično važne za poslovanje.

U nastavku se nalazi pregled ključnih aspekata kontrole novog novca:

1. Uvjeti plaćanja dobavljačima

- Razgovori s dobavljačima trebaju biti obavljeni kako bi se osigurali standardni uvjeti.
- Za narudžbe nakon 19. lipnja, s dobavljačima prije predavanja narudžbe moraju biti potvrđeni standardni uvjeti.

2. Izvanredna plaćanja

Sva izvanredna plaćanja zahtijevaju prethodnu suglasnost i izvanrednog povjerenika i savjetnika za restrukturiranje. Te kategorije plaćanja obuhvaćaju:

- Narudžbe od 19. lipnja nadalje izvan standardnih uvjeta.
- Kapitalne investicije, osim onih za pitanja sigurnosti/zaštite i zdravlja.
- Plaćanja otpremnina / troškova restrukturiranja koja premašuju iznos od 50.000 eura.

Krajem lipnja 2017. godine 89% volumena plaćanja zatraženih u svih 19 glavnih operativnih društava koja čine jezgru Grupe vraćeno je na standardne uvjete. Ključni problem s većinom dobavljača koji trenutno nisu na standardnim uvjetima jest izazov

s pribavljanjem kreditnog osiguranja. Kako bi pomogla dobavljačima po tome pitanju, Grupa će se sastati s kreditnim osiguravateljima u srpnju 2017.

3.4. Procedure predviđanja kretanja gotovog novca i izvještavanja

Svih 19 glavnih operativnih društava (koja predstavljaju više od 90% novčanog tijeka ograničene Grupe) moraju podastirati ažurirana predviđanja kretanja gotovog novca svakih četrnaest dana, koja se potom konsolidiraju, pružajući aktualan pregled ukupne pozicije likvidnosti Grupe. Taj proces omogućava aktivno centralno praćenje kontrola i plaćanja, čime se osigurava i njihova primjena i dostatni uvid u novčane pozicije Grupe.

Ovakav proces predviđanja kretanja gotovog novca omogućava držanje novčane pozicije Grupe pod trajnim nadzorom, dok operativna društva započinju prijelaz s aktivnosti očuvanja gotovog novca, koje su se morale primjenjivati prije 16. lipnja, na održiviji model uobičajenog, redovnog poslovanja s primjenom standardnih, tržišnih uvjeta plaćanja dogovorenih s dobavljačima.

Profili novčanog tijeka svake od poslovnih grupa Agrokora kratko su opisani u nastavku:

- Maloprodaja / veleprodaja: vršno razdoblje generiranja novca nastupa tijekom turističke sezone (u veleprodaji s vremenskim zaostatom u odnosu na maloprodaju zbog dana naplate prodaje / potraživanja), a sekundarno vršno razdoblje tijekom sezone božićnih blagdana.
- Prehrambena industrija: profil je sličan kao kod maloprodaje i veleprodaje, budući se temelji na ključnim ciklusima kupnje od strane krajnjih potrošača, pri čemu plaćanja prema prehrambenim kompanijama često nema dok maloprodajni distributer ne generira novac iz prodaje proizvoda. Standardni dani naplate prodaje za kupce prehrambenih kompanija su 60 dana, što implicira priljev novca iz turističke sezone s odgodom od približno dva mjeseca.
- Poljoprivredne djelatnosti: profil novčanog tijeka u tipičnom slučaju ima ciklus suprotan onome u maloprodaji i veleprodaji, s odljevom novca ujesen i priljevom novca u proljeće (profili novčanog tijeka razlikuju se prema tipu usjeva i ciklusima žetve).

3.5. Savjetnički tim

Rad izvanredne uprave osim međunarodnih savjetnika za restrukturiranje, tvrtke AlixPartners i međunarodnih pravnih savjetnika, tvrtke Kirkland and Ellis podržavaju i međunarodni financijski savjetnici Houlihan Lokey i Ithuba Capital.

4. Procjena poslovanja

S obzirom na detaljni izvještaj koji je pripremljen prošli mjesec, za razdoblje od 11. svibnja do 10. lipnja 2017. godine, ovaj će se dio izvješća usredotočiti na procese vezane uz plan održivosti.

Usporedo i povrh mjera kojima je cilj unaprijediti kratkoročnu likvidnost i EBITDA-u, tim za održivost je nastavio s razvijanjem plana održivosti za Grupu i ključna poduzeća. Ovo uključuje značajan rad s menadžerskim timovima poljoprivrednih kompanija, prehrambenih kompanija (uključujući pića, sladoled i smrznute proizvode, meso i jestiva ulja), maloprodajne kompanije uključujući Konzum, Velpro i Tisak, zajedno s imovinskim portfeljom Agrokora. Uzimajući u obzir raznolikost vrsta, veličina i sofisticiranosti poslovanja, napredak na području planiranja je ostvaren u različitoj mjeri. Ipak, većina poduzeća je pokazala značajan napredak u razvijanju planova održivosti od zadnjeg izvještajnog razdoblja, 11. svibnja do 10. lipnja 2017. godine.

Mjere za unaprjeđenje variraju s obzirom na vrstu poslovanja, ali tipično uključuju sljedeće:

- Upravljanje radnim kapitalom i njegovu optimizaciju
- Optimizaciju portfelja prodajnih mjesta
- Proizvode i proizvodnju
- Analize i opcije smanjenja troška
- Opcije unaprjeđenja prihoda

Kao što je ranije naznačeno, potrebno je pričekati završetak PWC-ove revizije konsolidiranih financijskih izvještaja za 2016. godinu, što je predviđeno za rujan 2017. godine kako je ranije i komunicirano dok će veći dio revizije pojedinačnih financijskih izvještaja ključnih kompanija biti dovršen krajem srpnja 2017. godine, a sve kako bi se priprema financijskog plana za 2017. godinu i sljedeća razdoblja mogla osloniti na čvrste temelje. U ovom trenutku pripremaju se nacrti planova održivosti za niz poduzeća te su sada u fazi u kojoj se uspostavljaju, razrađuju i preispituju.

Tim za održivost smatra da će plan održivosti za cijelu Grupu biti završen do kraja rujna 2017. godine.

5. Razgovori s novim kreditorima

Kao što je to bilo najavljeno u prethodnom izvješću za razdoblje od 11. svibnja do 10. lipnja 2017., ugovor o financiranju u ukupnom iznosu od 1.060 milijuna EUR, sa statusom najstarije tražbine, privremeno vjerovničko vijeće je odobrilo 8. lipnja 2017. godine te je ugovor potpisan 9. lipnja 2017. godine.

Nakon potpisivanja ugovora, Grupa i zajmodavci (Knighthead Capital Management LLC i Zagrebačka banka) nastavili su s procesom sindiciranja kvalificiranih zajmodavaca. Do 7. srpnja 2017. godine Grupa je povukla 320 milijuna EUR novog financiranja te je zajam od 80 milijuna EUR sa statusom najstarije tražbine iz travnja 2017. godine refinanciran ugovorom o financiranju sa statusom najstarije tražbine. Ukupni iznos do sada povučenih sredstava iznosi 800 milijuna EUR (sa 1:1 refinanciranjem starih dugovanja sudionika kredita) te uključuje i sudjelovanje više od 20 hrvatskih, austrijskih, ruskih i američkih banaka i fondova.

Iznos od 80 milijuna EUR novog financiranja (160 milijuna EUR u koje je uključeno i 1:1 refinanciranje starih dugovanja sudionika kredita) zajamčen je u cijelosti te ga Grupa može povući do 15. listopada 2017. godine. Daljnjih 50 milijuna EUR rezervirano je za dobavljače s dugovima koji su nastali prije pokretanja postupka izvanredne uprave (100 milijuna EUR u koje je uključeno i 1:1 refinanciranje starih dugovanja sudionika kredita) i za očekivati je da će privući značajan interes dobavljača. Mehanizmi participacije i alokacije se trenutno razmatraju i biti će finalizirani u srpnju 2017. godine, nakon čega će se u kolovozu 2017. godine provesti i alokacija, dok se povlačenja sredstava očekuju u rujnu 2017. godine.

6. Odluka o zakonitosti odobrenja za preuzimanje novog zaduženja i refinanciranja

Dana 27. lipnja 2017. Trgovački sud u Zagrebu donio je rješenje o zahtjevu vjerovnika Sberbank of Russia za (1) ukidanjem odluke privremenog vjerovničkog vijeća kojim je dana suglasnost izvanrednom povjereniku za preuzimanje novog zaduženja, (2) utvrđenjem ništetnosti odluke privremenog vjerovničkog vijeća kojim je dana suglasnost izvanrednom povjereniku na preuzimanje novog zaduženja, (3) utvrđenjem svih sporazuma koji omogućavaju povrat novčanih potraživanja od strane financijskih i kreditnih institucija i imatelja obveznica ništetnima ili alternativno poništavanjem bilo kojeg sporazuma koji omogućuje refinanciranje potraživanja od financijskih i kreditnih institucija i imatelja obveznica, i (4) donošenje privremene mjere radi osiguranja novčane tražbine na način da se Agrokoru naloži sklapanje bilo kakvih ugovora ili sporazuma kojima se financijskim vjerovnicima i kreditnim vjerovnicima i imateljima obveznica i drugim vjerovnicima u odnosu na potraživanja koja nisu iz operativnog poslovanja dopušta „roll-up“ ili refinanciranje odnosno podizanje potraživanja nastalih prije 10. travnja 2017. godine na razinu zaduženja s prednosti namirenja ili bilo kakvi drugi sporazum kojim se financijskim vjerovnicima i kreditnim vjerovnicima i imateljima obveznica zatvaranjem obveza obračunskim plaćanjem i drugim vjerovnicima u odnosu na potraživanja koja nisu iz operativnog poslovanja, refinanciranjem, plaćanjem u novcu ili bilo koji drugi način, u cijelosti ili djelomično, namiruju njihova potraživanja nastala prije 10. travnja 2017. godine.

Trgovački je sud odbio zahtjev za ukidanjem odluke privremenog vjerovničkog vijeća, budući da je ista odluka o davanju suglasnosti za preuzimanje novog zaduženja donesena u skladu sa Zakonom o izvanrednoj upravi. Zahtjev za proglašenjem te odluke ništetnom odnosno za utvrđenjem svih sporazuma koji omogućavaju povrat novčanih potraživanja ništetnima ili alternativno da takve sporazume poništi sud je odbacio kao nedopuštenim budući da je sud utvrdio da se ta pitanja mogu raspraviti samo u parničnom postupku, a ne u izvanparničnom postupku izvanredne uprave.

Sud je utvrdio da izvanredni povjerenik može uz prethodnu suglasnost vjerovničkog vijeća preuzeti novo zaduženje radi smanjenja sistemskog rizika, nastavka poslovanja, očuvanja imovine ili ako se radi o podmirenju tražbina iz operativnog poslovanja, a koje će imati prednost prilikom namirenja pred ostalim tražbinama vjerovnika, izuzev tražbina radnika i bivših radnika. Sud je istaknuo kako prema Zakonu o postupku izvanredne uprave izvanredni povjerenik može uz suglasnost vjerovničkog vijeća izvršiti plaćanja dospjelih tražbina koja su nastala prije 10. travnja 2017. godine ako je to nužno radi smanjenja sistemskog rizika, nastavka poslovanja, očuvanja imovine i ako se radi o tražbinama iz redovnog ili operativnog poslovanja. Zaključno, sud je utvrdio da izvanredni povjerenik i privremeno vjerovničko vijeće

imaju zakonsko pravo podmiriti tražbine financijskih i kreditnih institucija i imatelja vrijednosnih papira ukoliko se radi o vezanosti uz zaduženja s prednosti namirenja.

Zaključno, Trgovački sud je odbacio kao nedopuštenim zahtjev za privremenu mjeru za osiguravanje tražbina iz dva razloga. Zakon o izvanrednoj upravi brani pokretanje parničnih, ovršnih i postupaka osiguranja kao i postupaka izvansudske naplate, već i zbog činjenice da opća pravila stečajnog prava koja se primjenjuju u postupku izvanredne uprave da se privremena mjera može donijeti samo protiv uskog kruga osoba koje definira Stečajni zakon, a ne protiv dužnika ili izvanrednog povjerenika ili bilo kojeg drugog tijela izvanredne uprave kao što je to ovdje bio slučaj.

Sud je obrazložio kako se svi zahtjevi u postupku izvanredne uprave namiruju nagodbom, ako istu prihvate vjerovnici i sud potvrdi rješenjem, uz primjenu samo onih odredbi Stečajnog zakona koje se odnose na stečajni plan. Stečajni plan može odstupati od zakonskih odredbi o unovčenju i raspodjeli mase, a učinci stečajnog plana ne moraju biti jednaki prema svim vjerovnicima koji se razvrstavaju u skupine. Sud je naglasio da će uspješnost i neuspješnost nagodbe biti rezultat i glasa podnositelja predmetnih zahtjeva, tj. banke Sberbank of Russia.

7. Privremeno vjerovničko vijeće

Privremeno vjerovničko vijeće sastalo se jednom u razdoblju od 11. lipnja do 10. srpnja 2017. godine.

Četvrti sastanak privremenog vjerovničkog vijeća održan je 5. srpnja 2017. godine. Svi članovi vijeća bili su prisutni na sastanku.

Dnevni red sastanka sadržavao je sljedeće točke:

1. Usvajanje postupovnih pravila privremenog vjerovničkog vijeća
2. Izvještaj o aktivnostima izvanredne uprave u razdoblju između 10. svibnja i 10. lipnja, pa sve do danas, a posebice u pogledu statusa maloprodajnog poslovanja u Bosni i Hercegovini, sindiciranju i drugim aspektima financijskog aranžmana potpisanog 9. lipnja 2017. godine (u iznosu od do 1.060 mil EUR u vidu terminskog zajma sa statusom najstarije tražbine).

8. Mjenice

Dana 14. travnja 2017. godine, prije isteka roka za prijavu tražbina 9. lipnja 2017. godine, predstavnici određenih Agrokorovih dobavljača i vjerovnika potpisali su Promemoriju koja poziva na moratorij na prisilnu naplatu potraživanja vjerovnika od dobavljača temeljem regresnih prava po mjenicama.

Ti su predstavnici aktivno radili na reguliranju svojih prava i obveza u skladu s jednim od četiri modela koja su razvijena ranije tijekom rasprava radne skupine i o kojima je detaljni izvještaj podnesen u mjesečnom izvještaju za prethodno izvještajno razdoblje.

Iako tijekom ovog izvještajnog razdoblja nisu održani službeni sastanci članova radne skupine, ispunjen je primarni cilj održavanja komunikacije između svih uključenih strana. Iako nije bio izravno uključen u bilateralne rasprave između dobavljača i vjerovnika, Agrokor je pružio pomoć i podršku kada je to bilo potrebno. Ta se pomoć odnosila na osiguravanje komunikacije između svih uključenih strana te pojašnjenje svih pitanja i nastalih problema.

Prema povratnim informacijama o spomenutim interakcijama, većina dobavljača i vjerovnika pronašla je izvedivo bilateralno rješenje.

9. Prijave tražbina od 11. lipnja do 10. srpnja 2017. godine

Dana 9. lipnja 2017. istekao je zakonski rok od 60 dana za prijavu tražbina za društva navedena u Rješenju Trgovačkog suda od 10. travnja 2017., a 20. lipnja 2017. isti je rok završio i za društva navedena u dopuni Rješenja Trgovačkog suda od 21. travnja 2017. godine.

Tijekom razdoblja zaprimanja prijava tražbina, primljeno je ukupno 8.148 pošiljaka koje su sadržavale ukupno 11.659 prijava tražbina. Tražbine su se trebale prijaviti sukladno proceduri propisanoj Zakonom o izvanrednoj upravi, na zadanim obrascima i uz plaćanje sudske pristojbe. Nakon predaje prijave, svaka je urudžbirana, potom skenirana i digitalizirana čime je stvorena baza podataka prijava tražbina. Na poslu zaprimanja tražbina na lokaciji Agrokora radio je tim od pedesetak ljudi uz pomoć odvjetničkog ureda i revizorske kuće KPMG.

Kompanija koncerna Agrokora, mStart, izvršila je digitalizaciju primljenih podataka te priredila web sučelje za pregled i upravljanje podacima vezanim uz tražbine. To sučelje omogućuje pregled zaprimljenih prijava tražbina, njihovu usporedbu s podacima u elektronskim bazama podataka kompanija te prostor za unos priznatog iznosa tražbine. Razdoblje od 60 dana nakon završetka razdoblja za prijavu tražbina vrijeme je za utvrđivanje iznosa tražbina, na čemu društva koncerna prema kojima su postavljeni zahtjevi za plaćanje intenzivno rade.

Zanimljivo je navesti da su prijave tražbina izvršene za 68 društava, od njih 74 koja su u postupku izvanredne uprave. Također, unatoč intenzivnoj komunikaciji s vjerovnicima, predane su prijave tražbina za 26 trgovačkih društava koja nisu obuhvaćena postupkom izvanredne uprave ili čak nisu ni vlasnički povezana s Agrokora. Te prijave neće biti uzete u obzir, jer za takvo postupanje nema osnove.

10. Odnosi s dionicima i komunikacije

Tijekom ovog izvještajnog razdoblja nastavljena je redovita komunikacija sa svim ključnim dionicima, vjerovnicima, dobavljačima, sindikatima, zaposlenicima i menadžmentom, kao i s predstavnicima vlasti i institucija u zemljama u kojima Agrokor posluje, kroz niz različitih kanala komunikacije, uključujući izravnu i formalnu komunikaciju.

U pogledu internih dionika, komunikacija je usredotočena na aktivnosti Koordinacijske skupine, novog financiranja te razvoj situacije u maloprodaji, kako je dalje obrazloženo.

Izvanredna uprava je primarno usredotočena na održavanje komunikacije sa svim skupinama vjerovnika, kroz izravne sastanke i kroz privremeno vjerovničko vijeće koje se sastalo jednom tijekom ovog izvještajnog razdoblja, a kako je detaljnije opisano u 7. poglavlju ovog izvješća.

Također, izravna komunikacija s medijima je i dalje svakodnevna, a tijekom ovog izvještajnog razdoblja izvanredna uprava je bila uključena u više od 58 medijskih aktivnosti u zemljama u regiji u kojima Agrokor posluje, u što se ubraja i 27 objava za medije i izjava za medije, te četiri intervjua i gostovanja i po jedan brifing za medije u Hrvatskoj i BiH.

Teme komunikacije s lokalnim, regionalnim i međunarodnim medijima odnose se na sve aktivnosti izvanredne uprave i procese povezane s izvanrednom upravom u Agrokoru, kao što su primjerice novo financiranje, prijava potraživanja, potencijalna prodaja kompanija i ne-ključne imovine, restrukturiranje Konzuma i transformacija Konzuma BiH, stanje pojedinih kompanija, odnosi s vjerovnicima i dobavljačima, plaćanja starog duga itd. Izvanredna uprava je posebno posvećena komunikaciji s medijima, kako bi se postigla konzistentnost i transparentnost koje je nedostajalo u razdoblju prije otvaranja procesa izvanredne uprave.

Kako je izvanredna uprava uspostavila redovitu komunikaciju s dionicima u drugim zemljama u kojima Agrokor posluje, tako su i tijekom ovog izvještajnog razdoblja održani sastanci s predstavnicima vlada, institucija i dobavljača Agrokora u Bosni i Hercegovini, Sloveniji i Srbiji.

Fokus aktivnosti na drugim tržištima bio je na BiH. Dana 23. lipnja 2017. godine u Sarajevu je održan sastanak izvanrednog povjerenika s predsjednikom Vijeća ministara Bosne i Hercegovine, Denisom Zvizdićem i premijerom Federacije Bosne i Hercegovine, Fadilom Novalićem te njihovim savjetnicima. Riječ je o trećem sastanku između predstavnika Agrokora i Agrokorovih kompanija te članova državne vlasti i državnih institucija Bosne i Hercegovine.

29. lipnja 2017. godine izvanredni povjerenik zajedno s predstavnikom Uprave Poslovnog sistema Mercator, Tomislavom Čizmićem, i direktorom Konzuma BiH, Tomislavom Bagićem, u Sarajevu je održao sastanak s više od stotinu dobavljača Konzuma BiH. Tema sastanka bilo je unaprjeđenje suradnje Konzuma BiH i dobavljača pod uvjetima koji su dugoročno održivi za obje strane. Izvanredni povjerenik informirao je dobavljače o tijeku postupka izvanredne uprave i o planiranoj transformaciji Agrokorove maloprodaje u Bosni i Hercegovini.

Izvanredni povjerenik i svi sudionici izvanredne uprave u Agrokoru predani su konzistentnoj, kontinuiranoj i otvorenoj komunikaciji sa svim dionicima i na svim razinama tijekom cijelog procesa izvanredne uprave.

10.1. Komunikacijske aktivnosti u pogledu maloprodaje

Komunikacijske aktivnosti izvanredne uprave tijekom izvještajnog razdoblja u značajnoj su mjeri bile usredotočene na internu i eksternu komunikaciju restrukturiranja Konzuma.

Tijekom predmetnog razdoblja Konzumova komunikacija i interakcije s dionicima bile su fokusirane na razgovore sa socijalnim partnerima i zaposlenicima i pripremu sastanka Radničkog vijeća koje je održano 6. lipnja 2017. godine. Sadržaj komunikacije odnosio se na:

- Prosječno povećanje plaća za 6 000 zaposlenika u iznosu od 8 posto, počevši od 1. kolovoza 2017. godine.
- Produljenje važenja kolektivnog ugovora do kraja 2017. godine, uključujući sve dodatke i stimulacije za zaposlenike povrh onih minimalnih zajamčenih zakonom.
- Plan zatvaranja 105 prodajnih mjesta u Hrvatskoj do kraja godine, od kojih će 22 prodajna mjesta biti zatvorena do 30. srpnja 2017. godine.
- Osiguranje novih poslova za 80% od ukupno 870 zaposlenika koji rade u prodajnim mjestima obuhvaćenima planom, razmatranja različitih rješenja za preostalih 20% zaposlenika kojima će, u slučaju da se ne nađe drugo rješenje, biti zajamčena sva prava iz kolektivnog ugovora.

Izvještaj pripremio:
Ante Ramljak
Izvanredni povjerenik
Agrokor d.d.