

[illegible]

Trgovački sud u Splitu
Stečajni sudac Velimir Vuković, Broj predmeta: 1. ST-172/2014

Split, 31. srpnja 2018. godine

PREDMET: Podnesak stečajnog upravitelja, dostava Stečajnog plana

Stečajna upraviteljica stečajnog dužnika VIS d.d. u stečaju uz ovaj Podnesak dostavlja i prilaže Stečajni plan za navedenog dužnika, koji se sastoji od:

1. Pripremne osnove,
2. Financijskog izvještaja posebne namjene,
3. Ekonomske analize poslovanja,
4. Provedbene osnove,
5. Pripadajućih priloga uz Provedbenu osnovu.

S poštovanjem,

Stečajna upraviteljica:
dr.sc. Mira Hajdić

U h d

Prilozi:

- *Stečajni plan (komplet od 5 svezaka) – x3*

**VIS, dioničko društvo
za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam u stečaju**

Vis, Šetalište Apolonija Zanelle 5

**STEČAJNI PLAN
za stečajnog dužnika
VIS d.d. u stečaju**

PRIPREMNA OSNOVA

Vis, 31. srpnja 2018. godine

SADRŽAJ

1. Osnovni podaci o stečajnom dužniku.....	1
2. Gospodarski položaj stečajnog dužnika	4
3. Dosadašnji tijek stečajnog postupka	5
4. Imovina stečajnog dužnika (stečajna masa)	8
5. Likvidacijska vrijednost imovine stečajnog dužnika	12
6. Vrijednost imovine stečajnog dužnika za slučaj nastavka poslovanja na temelju potvrđenog Stečajnog plana.....	15
7. Obveze stečajnog dužnika prema stečajnim vjerovnicima i razlučnim vjerovnicima ..	15
8. Obveze stečajne mase	25
9. Prikaz unovčenja dužnikove imovine u slučaju primjene redovnog zakonskog modela stečajnog postupka i namirenja vjerovnika iz sredstava ostvarenih unovčenjem.....	26
10. Mjere koje su poduzete tijekom trajanja stečajnog postupka radi izrade i ostvarenja stečajnog plana.....	27
11. O prihvaćenoj ponudi investitora PBZ CO.....	28
12. Stečajni plan – ciljevi	30
13. Mjere za ostvarenje Stečajnog plana	31
14. Sanacija stečajnog dužnika pokrićem gubitaka	31
15. Namirenje razlučnih vjerovnika i stečajnih vjerovnika s utvrđenim tražbinama ...	355
16. Ostavljanje sveukupne imovine stečajnom dužniku radi nastavka poslovanja	46
17. Prestanak tražbina razlučnih vjerovnika za zakonsku zateznu kamatu tekuću nakon otvaranja stečajnog postupka do namirenja tražbina osiguranih založnim (razlučnim) pravom	466
18. Reorganizacija poslovanja stečajnog dužnika, inovacije u vođenju poslova i investicije	47
19. Usporedba pravnog položaja vjerovnika uz primjenu sanacijskog modela prema stečajnom planu u odnosu na redovni zakonski model stečajnog postupka.....	49

I. PRIPREMNA OSNOVA

1. Osnovni podaci o stečajnom dužniku

Stečajni dužnik VIS, dioničko društvo za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam u stečaju (u nastavku: stečajni dužnik) upisan je u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, MBS 060014618, OIB 55505367731, sa sjedištem u Visu i s potanjom adresom Šetalište Apolonija Zanelle 5.

Prednik stečajnog dužnika je trgovačko društvo VIS, dioničko društvo za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, OIB 55505367731.

Zakonski zastupnik stečajnog dužnika je Mira Hajdić, stečajna upraviteljica.

1.1. Osnivanje i statusne promjene od osnivanja

Trgovačko društvo VIS, dioničko društvo za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam (u nastavku: prednik stečajnog dužnika), ustrojeno je kao dioničko društvo nakon provedenog postupka pretvorbe prema Zakonu o pretvorbi društvenih poduzeća temeljem Rješenja Hrvatskog fonda za privatizaciju od 12. travnja 1994. godine. Pravni prednik toga dioničkog društva je URO Vis, koje je osnovano 1972. godine.

Nad prednikom stečajnog dužnika pokrenut je dana 28. prosinca 2013. godine postupak predstečajne nagodbe prema odredbama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, koji postupak je otvoren Rješenjem od 21. veljače 2014. godine i vođen je pred Nagodbenim vijećem Financijske agencije – Regionalni centar Zagreb. U postupku su provedene radnje prijave i utvrđivanja tražbina vjerovnika, ali do sklapanja predstečajne nagodbe nije došlo, tako da je postupak predstečajne nagodbe obustavljen rješenjem Nagodbenog vijeća donesenim dana 22. rujna 2014. godine.

Financijska agencija – Regionalni centar Zagreb podnijela je dana 7. studenog 2014. godine prijedlog za otvaranje stečajnog postupka, a Trgovački sud u Splitu otvorio je nad prednikom stečajnoga dužnika stečajni postupak Rješenjem St-172/2014 dana 14. srpnja 2015. godine, a pravne posljedice otvaranja stečajnoga postupka nastupile su istoga dana u 10,30 sati.

1.2. Temeljni kapital, dionice, dioničari

Temeljni kapital društva stečajnog dužnika ima iznos od **51.783.900,00** kuna.

Temeljni kapital podijeljen je na **517.839** redovnih dionica na ime, od kojih svaka dionica ima nominalni iznos od **100,00** kuna. Dionice društva stečajnog dužnika dijele se na Seriju A u broju od 138.049 dionica i Seriju B u broju od 379.790 dionica.

Dionice su do dana 27. studenog 2015. godine bile uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d., kojeg dana je uvrštenje, na temelju zahtjeva stečajnog upravitelja, ukinuto zbog činjenice otvaranja stečajnog postupka nad društvom. Posljednji dan trgovanja dionicama društva stečajnog dužnika na uređenom tržištu Zagrebačke

burze d.d. bio je 27. studenog 2015. godine, pod oznakom VIS-R-A, ISIN: HRVISORA0002.

Dioničari društva stečajnog dužnika, prema podacima središnjeg depozitorija SKDD na dan 30. lipnja 2015. godine su:

1. VALIDUS d.d. u stečaju – kao imatelj 355.851 dionica, što je 60,71 % temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika,
2. SOCIETE GENERALE – SPLITSKA BANKA d.d./ZAIF BREZA d.d. – kao imatelj 30.558 dionica, što je 5,90 % temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika
3. CERP /Republika Hrvatska – kao imatelj 19.454 dionica, što je 3,75 % temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika;
4. KRAJINA ADEM – kao imatelj 8.113 dionica, što je 1,56 % temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika,
5. SOCIETE GENERALE – SPLITSKA BANKA d.d. – Fima Equity –OIF s javnom ponudom – kao imatelj 7.050 dionica, što je 1,36 % temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika
6. Mitrović Milivoj – kao imatelj 3.000 dionica, što je 0,57% temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika,
7. Kokan Nada – kao imatelj 2.296 dionica, što je 0,44% temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika,
8. Giljanović Petar – kao imatelj 1.632 dionica, što je 0,31% temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika,
9. Karuza Savonka – kao imatelj 1.530 dionica, što je 0,29% temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika
10. Ostali dioničari – (657 osoba) kao imatelji preostalih 88.355 dionica, što je 17,05% temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika.

Potpuni popis dioničara nalazi se u sastavu TABLICE A kao Priloga uz točku 6.1. Provedbene osnove ovog Stečajnog plana.

Temeljem članka 89. Stečajnoga zakona (Narodne novine 44/1996, 161/1998, 29/1999, 129/2000, 123/2003, 197/2003, 187/2004, 82/2006, 116/2010, 25/2012, 133/2012, 45/2013) – u nastavku SZ/96), na dan 14. srpnja 2015. godine kao dan nastupa pravnih posljedica otvaranja stečajnoga postupka, na stečajnu upraviteljicu Miru Hajdić prešla su sva prava tijela dioničkog društva stečajnog dužnika (Glavne skupštine, Nadzornog odbora, Uprave).

1.3. Predmet poslovanja

Stečajni dužnik ima u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu upisane sljedeće djelatnosti kao predmet poslovanja:

- 52.1 Trgovina na malo u nespecijaliziranim prod.
- 52.2 Trg. na malo živim nam. u spec. prod.
- 52.33 Trg. na malo kozmetičkim i toaletnim proizv.
- 52.41 Trgovina na malo tekstilom
- 52.42 Trgovina na malo odjevnim predmetima
- 52.43 Trgovina na malo obućom i kožnim proizvodima
- 52.44 Trgovina na malo namještajem, opremom za rasvjetu i proizvodima za kućanstvo, d.n.

- 52.45 Trgovina na malo električnim aparatima za kućanstvo, radiouređajima i TV uređajima
- 52.46 Trg. na malo željeznom robom, bojama, staklom, ostalim građevnim materijalom
- 52.47 Trgovina na malo knjigama i papirnatom robom, novinama, časopisima i pišaćim priborom
- 52.48.1 Trg. na malo uredskom opremom i računalima
- 52.48.2 Trgovina na malo satovima
- 52.48.3 Trgovina na malo sportskom opremom
- 52.48.4 Trgovina na malo igrama i igračkama
- 52.48.5 Trgovina na malo cvijećem
- 52.48.6 Trgovina na malo gorivima
- 52.5 Trg. na malo rabljenom robom u prodavaonicama
- 52.6 Trgovina na malo izvan prodavaonica
- 52.7 Popravak predmeta za osobnu uporabu i kuć.
- 55.1 Hoteli
- 55.21 Omladinski hoteli i planinarski domovi
- 55.22 Kampovi i kampirališta
- 55.23.1 Ostali smještaj za boravak turista
- 55.23.4 Ostali smještaj
- 55.3 Restorani
- 55.4 Barovi
- 55.5 Kantine i opskrbljivanje pripremljenom hranom
- 60.23 Ostali prijevoz putnika cestom
- 63.3 Djelatnost putničkih agencija i turoperatora
- 92.3 Ostale zabavne djelatnosti
- 92.6 Sportske djelatnosti
- 92.7 Ostale rekreacijske djelatnosti
- 93.02 Frizerski saloni i saloni za uljepšavanje
- 93.04 Djelatnost za poboljšanje fizičke kondicije
- * Turizam
- * Mjenjački poslovi

1.4. Povezanost s drugim trgovačkim društvima, poduzetnički ugovori

Prednik stečajnog dužnika nema udjele u drugim trgovačkim društvima u zemlji ili inozemstvu, tako da se nije nalazio u položaju vladajućeg društva u odnosu na druga trgovačka društva. S obzirom na stanje udjela pojedinih dioničara u temeljnom kapitalu društva prednika stečajnog dužnika, prednik stečajnog dužnika bio je do dana otvaranja stečajnog postupka u položaju ovisnog društva u odnosu na dioničara VALIDUS d.d. u stečaju sa sjedištem u Varaždinu.

Dana 29. ožujka 2012. godine sklopljen je između prednika stečajnog dužnika i društva GENEZA HOTELI d.o.o. sa sjedištem u Pleternici, Josipa Kozarca 25, Ugovor o zakupu poduzeća, a činjenica sklapanja toga Ugovora kao poduzetničkog ugovora zabilježena je u sudskom registru Trgovačkog suda u Splitu rješenjem broj Tt- Tt-12/2310-8 od 17. listopada 2012. godine.

Navedeni ugovor je prestao dana 13. kolovoza 2015. godine temeljem Izjave stečajne upraviteljice kao zakonske zastupnice stečajnog dužnika od dana 12. kolovoza 2015. godine o otkazu ugovora, o čemu je Trgovački sud u Splitu dana 23. listopada 2017.

godine donio Rješenje broj St Tt-17/9393-2, tako da je u sudski registar toga suda upisan prestanak navedenog poduzetničkog ugovora.

2. Gospodarski položaj stečajnog dužnika

Za razumijevanje gospodarskog položaja stečajnoga dužnika, potrebno je u najkraćem prikazati gospodarski položaj prednika stečajnog dužnika u posljednjih nekoliko godina prije otvaranja stečajnoga postupka.

Budući da je stečajni dužnik za cijeloga dosadašnjega trajanja stečajnoga postupka obavljao poslovanje u kontinuitetu, za ocjenu, je li ostvarenje ovoga stečajnoga plana povoljnije od primjene redovitog (likvidacijskog) modela stečajnoga postupka, bilo je potrebno analizirati njegovo poslovanje u uvjetima stečajnoga postupka.

2.1 Gospodarski položaj prednika stečajnog dužnika

Prednik stečajnog dužnika, VIS d.d. za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, nakon što je provedena pretvorba društvenog poduzeća URO VIS, godinama je poslovao s gubicima. Posljedica takvoga poslovanja bila je, među ostalim, i to da su mali dioničari prestali otplaćivati dionice upisane u postupku pretvorbe, tako da su dionice društva prednika stečajnog dužnika, kao društva s većinskim udjelom države, bile sredstvom namirenja dugovanja države prema izvođačima radova u procesu obnove ratom porušenih područja. Različiti izvođači radova tako stečene dionice daju u zalag Brodsko-posavskoj banci d.d., koja te dionice radi naplate svojih plasmana plijeni i preuzima, a kako i sama ubrzo zalazi u ozbiljne probleme, te dionice godine 2004. kupuje ZIF FIMA VALIDUS iz Varaždina, od kojega dionice naknadno stječe VALIDUS d.d. sada u stečaju.

Sve te promjene u dioničkoj strukturi nisu donijele nikakav novi i svježiji kapital, društvo je obavljalo poslovanje s raspoloživim kapacitetima u koje je trebalo, radi njihova osuvremenjivanja, dodatno ulagati. Godine 2012. sklapa se između društva i Geneza hoteli d.o.o. Ugovor o zakupu poduzeća, slijedom kojega dolazi do daljnjeg pada prihoda društva i znatnog povećanja tekućih gubitaka iz poslovanja društva.

Kontinuitet loših rezultata u poslovanju postojao je dulji niz godina unatoč tome, što je društvo raspolagalo s potrebnim resursima - dva hotela s ukupno 149 funkcionalnih smještajnih jedinica s 300 ležajeva, kavanom restoranom i nizom drugih nekretnina danih u zakup ili nekorištenih, a sve to s pripadajućim inventarom i opremom, a isto tako, društvo je imalo dobru reputaciju, smještenost na strateškim turističkim pozicijama u Visu, u blizini plaža i trajektnog pristaništa, a imalo je i osposobljeno osoblje i vjerne goste.

Uz neuspjeh u postupku predstečajne nagodbe, društvo je prije otvaranja stečajnog postupka imalo ukupno akumulirane (prenesene) gubitke u iznosu od 89.704.295,90 kn, a uz to, društvu je žiro račun bio blokiran neprekidno 284 dana, tako da su bili ostvareni stečajni razlozi temeljem kojih je stečajni postupak i otvoren dana 14. srpnja 2015. godine.

2.2 Gospodarski položaj stečajnog dužnika i poslovanje u uvjetima stečajnog postupka

Stečajni dužnik je nakon otvaranja stečajnoga postupka uspio održati poslovanje iako je stečajni postupak otvoren u špici turističke sezone 2015. U toj godini je ostvaren broj od 31.340 noćenja, što je bilo nešto više nego u sezoni 2014., a u godinama koje su uslijedile, stečajni dužnik održao je približno jednak broj noćenja, tako da je u godini 2016. ostvareno 31.610 noćenja, a u godini 2017. ostvareno je 31.967 noćenja. U odnosu na godinu 2014., dakle, rast noćenja u ukupnom je porastu za 7%.

Poslovni prihodi, koje je stečajni dužnik ostvarivao u 2016. i 2017. godini, znatno su viši nego u godinama prije otvaranja stečajnog postupka, tako da su u 2016. godini ostvareni poslovni prihodi u iznosu od 9.125.193,00 kn, a u 2017. godini zabilježeni su poslovni prihodi od 9.433.296,00 kn. Istovremeno, poslovni rashodi u 2016. godini bili su zabilježeni u iznosu od 7.946.395,00 kuna, tako da je stečajni dužnik u toj poslovnoj godini ostvario dobit nakon oporezivanja od 861.699,00 kuna, dok su u 2017. godini poslovni rashodi ostvareni na razini od 9.443.757,00 kuna, ali je stečajni dužnik, zbog izvanrednih rashoda, temeljenih na raznim „čišćenjima“ pojedinih bilančnih stavki, zabilježio gubitak nakon oporezivanja u iznosu od 1.890.623,00 kuna. Ali, i u toj godini rezultat operativnog poslovanja bez uračunate amortizacije bio pozitivan i iznosio je 823.673,00 kuna.

Dakle, operativno poslovanje koje je stečajni dužnik održavao tijekom trajanja stečajnog postupka nije dovelo niti do umanjenja niti do oštećenja stečajne mase, već je, naprotiv, održavanjem poslovanja stečajna masa održana po svojoj vrijednosti i funkcionalnosti, što je jedan od bitnih uvjeta za očuvanje tržišnih pozicija stečajnog dužnika kako bi poslovanje moglo biti nastavljeno i nakon zaključenja stečajnog postupka na osnovama ovoga Stečajnoga plana.

3. Dosadašnji tijek stečajnog postupka

Stečajni postupak nad stečajnim dužnikom otvoren je na prijedlog Financijske agencije – Regionalni centar Zagreb, nakon obustavljenog postupka predstečajne nagodbe, a radi postojanja stečajnog razloga iz članka 4. st. 4. SZ/96.

3.1 Važnije odluke u dosadašnjem tijeku stečajnoga postupka i rad tijela stečajnog postupka

Stečajna upraviteljica Mira Hajdić podnijela je odmah nakon otvaranja stečajnog postupka i preuzimanja stečajno-upraviteljske dužnosti detaljno izvješće stečajnom sudu o gospodarskom položaju stečajnog dužnika i uzrocima zatečenoga gospodarskoga stanja, a uz to, stečajna upraviteljica je u sastavu izvješća podnijela i nekoliko prijedloga za poduzimanje daljnjih radnji u stečajnome postupku, među kojima su najznačajnije prijedlog za nastavak poslovanja stečajnog dužnika u uvjetima stečajnog postupka, prijedlog za angažiranjem odvjetnika radi zastupanja stečajnog dužnika u sudskim sporovima, prijedlog za zaključenjem novih ugovora o zakupu nekretnina po tržišnim uvjetima, u odnosu na sve nekretnine za koje to bude moguće, te prijedlog za angažiranje sudskog vještaka financijsko-knjigovodstvene struke po njezinom izboru, radi izvršenja sveobuhvatne analize dužničko-vjerovničkog odnosa stečajnog dužnika sa društvom Tellin Hoteli d.o.o. (prije Geneza Hoteli d.o.o.) i eventualnog podizanja tužbe za naknadu štete.

Predložene odluke Skupština vjerovnika donijela je na Izvještajnom ročištu održanom dana 4. studenog 2015. godine.

Na ispitnom ročištu, održanom dana 5. listopada 2015. godine, ispitane su sve prijavljene tražbine stečajnih vjerovnika, a dana 20. listopada 2015. godine stečajni sud donio je rješenje o utvrđenim i osporenim tražbinama prvog i drugog višeg isplatnog reda.

Na ispitnome ročištu, stečajna upraviteljica priznala je u cijelosti ili djelomično tražbine sveukupno 62 vjerovnika prvog višeg isplatnog reda, a osporila je u cijelosti ili djelomično prijavljene tražbine sveukupno šest vjerovnika prvog višeg isplatnog reda. Stečajna je upraviteljica, zatim, priznala u cijelosti ili djelomično prijavljene tražbine sveukupno 19 vjerovnika drugog višeg isplatnog reda, a osporila je u cijelosti ili djelomično tražbine sveukupno sedam vjerovnika s prijavljenim tražbinama prema drugom višem isplatnom redu.

Slijedom izjašnjenja stečajne upraviteljice, stečajni sudac je rješenjem od 20. listopada 2015. godine na parnicu radi otklanjanja osnovanosti osporavanja uputio sveukupno trinaest stečajnih vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda, dok je za dio osporene tražbine stečajnog vjerovnika Turistička zajednica Grada Visa stečajni sud na pokretanje parnice radi utvrđivanja osnovanosti osporavanja uputio stečajnu upraviteljicu kao osporavatelja.

U nastavku, na posebnom ispitnom ročištu, održanom dana 7. ožujka 2016. godine, stečajna upraviteljica priznala je tražbinu stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska – Ministarstvo financija za daljnji iznos od 332.254,28 kuna, a istovremeno, stečajna upraviteljica osporila je tražbinu stečajnog vjerovnika Tellin Hoteli d.o.o. u iznosu od 3.857.097,28 kuna.

Slijedom takvoga izjašnjenja stečajne upraviteljice na posebnom ispitnom ročištu, stečajni sudac je dana 16. ožujka 2016. godine donio rješenje o utvrđenju naknadno ispitane tražbine Republike Hrvatske – Ministarstva financija kao tražbine drugog višeg isplatnog reda u iznosu od 332.254,28 kuna i o osporavanju tražbine drugog višeg isplatnog reda stečajnog vjerovnika Tellin Hoteli d.o.o. u iznosu od 3.857.097,28 kuna, slijedom čega je stečajni dužnik zastupan po stečajnoj upraviteljici upućen na pokretanje parnice radi utvrđivanja osnovanosti osporavanja dijela te tražbine od 2.000.000,00 kuna, a stečajni vjerovnik Tellin Hoteli d.o.o. upućen je na pokretanje parnice radi otklanjanja osporavanja za preostatak iznosa te tražbine od 1.857.097,28 kuna.

Temeljem odluke Skupštine vjerovnika, kojom je prihvaćen prijedlog stečajne upraviteljice za nastavkom poslovanja stečajnoga dužnika u uvjetima stečajnoga postupka, stečajni dužnik u kontinuitetu je obavljao poslovanje.

Stečajna upraviteljica je također prikupila i obradila podatke o zatečenim sudskim sporovima na teret i u korist stečajne mase i o tome je izvijestila Skupštinu vjerovnika, a uz suglasnost Skupštine vjerovnika angažirani su odvjetnici radi zastupanja u tim sudskim sporovima.

Za potrebe obavljanja poslovanja u uvjetima stečajnoga postupka, stečajna upraviteljica je od stečajnog suca redovito tražila i dobivala suglasnosti za sklapanje ili produljivanje ugovora o radu na određeno vrijeme s potrebnim brojem radnika.

Tijekom trajanja stečajnoga postupka, stečajni vjerovnici i stečajna upraviteljica inicirali su provedbu postupka pronalaženja investitora i postupka pristupanja izradi stečajnog plana kao načina okončanja stečajnog postupka, budući da su ostvareni rezultati u poslovanju stečajnog dužnika u uvjetima trajanja stečajnoga postupka upućivali na postojanje poslovne sposobnosti stečajnoga dužnika za nastavljanje poslovanja nakon namirenja vjerovnika i zaključenja stečajnog postupka. Postupak pronalaženja investitora pokrenut je odlukom Skupštine vjerovnika, donesenom dana 17. svibnja 2017. godine, temeljem koje je stečajnoj upraviteljici dodijeljen rok od 15 dana za objavu poziva na davanje obvezujućih ponuda za ulaganje u stečajnog dužnika radi restrukturiranja poslovanja putem stečajnog plana.

Skupština vjerovnika je u dosadašnjem tijeku stečajnog postupka i pripreme stečajnog plana, osim odluke o nastavku poslovanja stečajnoga dužnika u uvjetima stečajnoga postupka, odlučila o izboru ponuditelja za ulaganje u stečajnog dužnika i izradu stečajnoga plana.

O ustanovljenju Odbora vjerovnika donesena je odluka na Skupštini vjerovnika održanoj dana 17. svibnja 2017. godine, tako što je određeno, da će odbor vjerovnika sačinjavati jedan predstavnik razlučnog i stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, jedan predstavnik Republike Hrvatske – Ministarstva turizma, dva predstavnika stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda, i to Grad Vis i Hrvatske šume, te jedan predstavnik radnika – vjerovnika prvog višeg isplatnog reda. Naknadno, vjerovnici koji sačinjavaju odbor vjerovnika, kao svoje predstavnike imenovali su: Miće Radišić, kao predstavnik vjerovnika prvog višeg isplatnog reda, Zvonimira Orešić-Jagulinjak, predsjednica Odbora vjerovnika, kao predstavnik razlučnog i stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, Anita Marasović kao predstavnica Grada Visa, Dane Pavičić kao predstavnik Ministarstva turizma i predstavnik vjerovnika drugog višeg isplatnog reda Hrvatske šume d.o.o.

Odbor vjerovnika konstituiran je na prvoj sjednici, održanoj dana 22. kolovoza 2017. godine.

3.2 Postupak iskazivanja interesa i postupak izbora investitora za izradu stečajnoga plana i ulaganja u povećanje kapitala društva stečajnog dužnika

Stečajna upraviteljica je, postupajući prema odluci Skupštine vjerovnika javno objavila Obavijest o javnom pozivu investitorima i/ili strateškim partnerima za iskazivanje interesa za ulaganje ili dokapitalizaciju stečajnog dužnika VIS d.d. u stečaju.

Javnom pozivu odazvao se jedan ponuditelj, i to PBZ CROATIA OSIGURANJE dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 44.

Stečajna upraviteljica je nakon isteka roka za iskazivanje interesa, dana 14. srpnja 2017. godine, u uredu javnog bilježnika Ilije Šarića u Splitu pristupila otvaranju ponuda.

Zapisnikom o posvjedočenju činjenica temeljem članka 90. Zakona o javnom bilježništvu, javni bilježnik Ilija Šarić posvjedočio je, da je pred njime stečajna upraviteljica otvorila jedinu pristiglu ponudu ponuditelja PBZ CROATIA OSIGURANJE dioničko društvo za

upravljanje mirovinskim fondovima, a u nastavku je detaljno popisan sadržaj ponude i priloga uz ponudu.

Skupština vjerovnika, na sjednici održanoj dana 28. rujna 2017. godine, donijela je odluku o pristupanju izradi stečajnoga plana, prema sadržaju prihvaćene ponude ponuditelja PBZ CROATIA OSIGURANJE dioničko društvo za upravljanje mirovinskim fondovima (u nastavku: PBZ CO), jer je utvrđeno da prispjela ponuda u svemu odgovara uvjetima iz Obavijesti o javnom pozivu investitorima na davanje ponuda za ulaganje i dokapitalizaciju.

Odmah nakon navedene sjednice Skupštine vjerovnika, stečajna upraviteljica omogućila je stručnim službama ponuditelja pristup dokumentaciji radi izrade podloga za ovaj Stečajni plan, a ponuditelj je pristupio izradi podloga za ovaj Stečajni plan.

3.3 Osnovni podaci o izabranom ponuditelju PBZ CO

PBZ CO upravlja obveznim mirovinskim fondovima. Spada u najveće institucionalne ulagače u Republici Hrvatskoj i regiji, a trenutno ima pod upravljanjem tri obvezna mirovinska fonda s ukupnom imovinom pod upravljanjem u vrijednosti od 14,1 milijardi kuna. Fondovi kojima PBZ CO upravlja sudionici su tržišta kapitala i u proteklih su nekoliko godina sudjelovali u različitim uspješnim investicijama u trgovačka društva, od kojih su važni za spomenuti Končar – Elektroindustrija d.d., Hrvatska poštanska banka d.d., HTP Korčula d.d., Podravka d.d., Đuro Đaković Grupa d.d., Luka Rijeka i dr.

PBZ CO obvezni mirovinski fondovi upravljaju globalno diverzificiranim portfeljem imovine, a od inozemnih ulaganja posebno su istaknuta ulaganja u susjedne zemlje (Republiku Sloveniju, Republiku Austriju), a od značaja su i ulaganja u američka i njemačka tržišta dionica.

4. Imovina stečajnog dužnika (stečajna masa)

Imovinu stečajnoga dužnika čini dugotrajna imovina (nekretnine, osnovna sredstva, motorna vozila), kratkotrajna imovina (zalihe trgovačke robe, tražbine prema trećim osobama) te novčana sredstva.

U nastavku slijedi pregled različitih kategorija imovine stečajnog dužnika s osvrtom na imovinsko pravno stanje pojedine kategorije imovine, njezinu tržišnu (procijenjenu) vrijednost i druga obilježja.

4.1. Nekretnine u vlasništvu stečajnog dužnika prema stanju u zemljišnim knjigama

Što se tiče nekretnina u vlasništvu stečajnog dužnika prema stanju u zemljišnim knjigama Općinskog suda u Splitu, Zemljišnoknjižni odjel Split, stečajni dužnik je upisani samovlasnik nekretnina, kako slijedi:

- **zk. ul. br. 6063** k.o. Vis, i to na kčbr. ZEM 7137/1 Voćnjak, pašnjak, neplodno, zgrada – hotel sa 7338 m², kčbr. ZEM 7138 Voćnjak, pašnjak, neplodno, zgrada – hotel sa 2208 m², kčbr. ZEM 7139 Voćnjak, neplodno, zgrada – hotel sa 3316 m², (Hotel Issa) te sveukupno sa 12862 m²;

- **zk. ul. br. 6159** k.o. Vis, **zk. tijelo I-** i to na kčbr. 7170/1 Pašnjak, voćnjak, krš sa 12287 m², kčbr. 7170/3 Vinograd sa 7103 m², kčbr. 7170/4 Vinograd sa 1079 m² (Uvala Stonca), kčbr. 7170/6 Hotel, plinska stanica, dvor sa 893 m² (dio Hotela Issa), sveukupno sa 21362 m², **zk. tijelo II** – kčbr. 878/5 ZGR Prolazak sa 53 m² (dio Hotela Tamaris);
- **zk. ul. br. 6986** k.o. Vis, i to na kčbr. 1590/1 ZGR Tvornica sa 607 m², kčbr. 7140 Pašnjak sa 155 m², kčbr. 7141/2 Dvor sa 1488 m², te sveukupno sa 2250 m² (Kanarija);
- **zk. ul. br. 4727** k.o. Vis, i to na kčbr. 7061/1 Zgrada SRC „Issa“, igralište sa 6587 m², kčbr. 7061/2 sa 29 m², te sveukupno sa 6616 m² (Sportski tereni – SRC Issa);
- **zk. ul. br. 1708** k.o. Vis i to kčbr. 876/ZGR Nova zgrada „Hrvatski dom“ sa 311 m² – OPĆENARODNA IMOVINA (Narodni odbor općine vis) u 1/1 dijela, osim prizemlja, III kata i potkrovlja, te tri suvlasnička dijela s neodređenim omjerom – etažno vlasništvo – E1 Prizemlje, E-2 Treći kat i E-3 Potkrovlje na kojim suvlasničkim dijelovima je kao vlasnik upisan Vis d.d. Osim toga, cijela nekretnina ima status spomenika kulture, što je zabilježeno u zemljišnoj knjizi (prizemlje – restoran Admiral – je funkcionalni dio hotela Tamaris).

Sveukupno, prema stanju u zemljišnim knjigama, stečajni dužnik je upisani vlasnik nekretnina u površini od **42250 m²**, dok je stečajni dužnik u posjedu nekretnina koje ukupno čine površinu od **48425 m²**.

4.2. Prava na nekretninama – posjed i izvanknjižno vlasništvo

U posjedu stečajnog dužnika nalaze se nekretnine upisane u:

- **zk. ul. br. 3280** k.o. Vis, i to kčbr. 6894/1 Kuća, dvor sa ukupno 163 m², upisani zemljišnoknjižni vlasnik je GRAD VIS, te je na navedenoj nekretnini upisana zabilježba spora, tužba broj P-530/16 29.7.2016.g. u pravnoj stvari tužitelja VIS d.d. u stečaju, protiv tuženika GRADA VISA, radi utvrđenja i uknjižbe 1/2 dijela nekretnine (dio Turist biroa);
- **zk. ul. br. 1541** k.o. Vis, i to kčbr. 6895/1 Kuća, dvor sa ukupno 126 m², upisani zemljišnoknjižni vlasnik je GRAD VIS, te je na navedenoj nekretnini upisana zabilježba spora, tužba broj P-530/16 29.7.2016.g. u pravnoj stvari tužitelja VIS d.d. u stečaju, protiv tuženika GRADA VISA, radi utvrđenja i uknjižbe 1/2 dijela nekretnine (dio Turist biroa);
- **zk. ul. br. 1315** k.o. Vis, i to SAMO kčbr. 878/3 ZGR Zgrada sa 164 m², suvlasništvo fizičkih osoba: Tramontana Rafaela pok. Luke u 1/4 dijela, Tramontana Luke pok. Jurja u 3/16 dijela. Tramontana Fany udove Jurja u 1/16 dijela, Tramontana Luke pok. Rafaela u 1/48 dijela, Tramontana Rafaela pok. Rafaela u 1/48 dijela, Tramontana Luke pok. Jurja u 4/48 dijela, Tramontana Rafaela pok. Benita u 16/48 dijela i Tramontana Rafaela pok. Rafaela – Benita u 2/48 dijela (dio Hotel Tamaris);

- **zk. ul. br. 4581 7337** k.o. Vis i to kčbr. 7188/1 Gomile sa 2646 m², suvlasništvo GRADA VISA u 6/12 dijela i Žutelija Ivan u 2/12 dijela, Kovačić Srećko u 1/12 dijela, Biondić Vidaković Danijela u 1/12 dijela te Kovačić Srećko u 2/12 dijela (skladište Stonca); Na suvlasničkom dijelu nekretnine kčbr. 7188/1 iz zk.ul.br. 7337 k.o. Vis, suvlasništvo Grada Visa od 6/12 dijela nekretnine, upisana je zabilježba spora, tužba P-529/16 od 29.7.2016. godine, između tužitelja Vis d.d. u stečaju, protiv tuženika Grada Visa;
- **zk. ul. br. 3173** k.o. Vis, i to SAMO kčbr. 7185/2 Vila, pomoćni objekat, pašnjak sa ukupno 2180 m² i kčbr. 7194/1 Garaža, pašnjak sa ukupno 488 m², sveukupne površine od 2668 m², suvlasništvo fizičkih osoba: Tramontana Luka pok. Jurja u 3/16 dijela, Tramontana Fany udova Jurja u 1/16 dijela, Tramontana Luka pok. Rafaela u 1/48 dijela, Tramontana Rafael pok. Rafaela u 1/48 dijela, Tramontana Luka pok. Jurja u 4/48 dijela, Tramontana Rafael pok. Benita u 16/48 dijela, Traontana Rafael pok. Rafaela Benita u 2/48 dijela i Tramontana Rafael pok. Luke u 1/4 dijela (Vila Tramontana). Iz zemljišne knjige proizlazi da je 6.3.2001.g. pod brojem Z-64/01 upisana zabilježba odbijanja zahtjeva za uknjižbu prava vlasništva na kčbr. 7185/2 i kčbr. 7194/1 podnositelju zahtjeva VIS d.d.
- **zk. ul. br. 1772** k.o. Vis, **zk. tijelo XVIII**, kčbr. ZGR 857/2 Zgrada sa 97 m², vlasništvo Republike Hrvatske u cijelosti (Fortuna klub).

Iz zemljišne knjige proizlazi da je 26.10.2009. g. zabilježeno da je navedena nekretnina stavljena pod preventivnu zaštitu do donošenja rješenja o utvrđivanju svojstva kulturnog dobra, a najdulje do 15.9.2012.

4.3. Vrijednost nekretnina prema procjeni stalnog sudskog vještaka i procjenitelja uz primjenu troškovne metode

Stečajna upraviteljica je, u skladu sa svojom obvezom na pravilno utvrđenje vrijednosti stečajne mase, pribavila procjenu vrijednosti nekretnina stečajnog dužnika, koju je izradila stalna sudska vještakinja građevinske struke, Ines Vlahović, dipl. ing. i stečajnoj upraviteljici dana 29. studenog 2016.g. predala Procjembeni elaborat o tržišnoj vrijednosti nekretnine. Imenovana vještakinja procjeni nekretnina pristupila je uz primjenu troškovne metode, a rezultati njezine procjene su, kako slijedi:

- HOTEL ISSA procijenjen je na vrijednost od 28.141.527,42 kune, što na dan procjene prema srednjem tečaju HNB od 7,526485 kn/1 EUR iznosi 3.739.000,00 EUR,
- PLAŽNI OBJEKT KANARIA procijenjen je na vrijednost od 2.357.144,57 kuna, što na dan procjene prema srednjem tečaju HNB od 7,526485 kn/1 EUR iznosi 313.180,00 EUR,
- HOTEL TAMARIS procijenjen je na vrijednost od 8.745.775,57 kuna, što na dan procjene prema srednjem tečaju HNB od 7,526485 kn/1 EUR iznosi 1.162.000,00 EUR,
- SPORTSKO REKREACIJSKI CENTAR ISSA procijenjen je na vrijednost od 2.962.725,56 kuna, što na dan procjene prema srednjem tečaju HNB od 7,526485 kn/1 EUR iznosi 393.640,00 EUR,
- TURIST BIRO procijenjen je na vrijednost od 812.860,38 kuna, što na dan procjene prema srednjem tečaju HNB od 7,526485 kn/1 EUR iznosi 108.000,00 EUR,

- ZGRADA HRVATSKOG DOMA – PRIZEMLJE procijenjena je na vrijednost od 2.905.223,21 kuna, što na dan procjene prema srednjem tečaju HNB od 7,526485 kn/1 EUR iznosi 386.000,00 EUR,
- ZGRADA HRVATSKOG DOMA – KAT, POTKROVLJE, procijenjena je na vrijednost od 1.874.094,77 kuna, što na dan procjene prema srednjem tečaju HNB od 7,526485 kn/1 EUR iznosi 249.000,00 EUR,
- FORTUNA KLUB – poslovni dio, procijenjen je na vrijednost od 1.219.290,57 kuna, što na dan procjene prema srednjem tečaju HNB od 7,526485 kn/1 EUR iznosi 162.000,00 EUR,
- SKLADIŠTE STONCA procijenjeno je na vrijednost od 1.512.823,49 kuna, što na dan procjene prema srednjem tečaju HNB od 7,526485 kn/1 EUR iznosi 201.000,00 EUR,
- VILA TRAMONTANA procijenjena je na vrijednost od 850.492,81 kuna, što na dan procjene prema srednjem tečaju HNB od 7,526485 kn/1 EUR iznosi 113.000,00 EUR,
- ZEMLJIŠTE - UVALA STONCA procijenjeno je na vrijednost od 4.139.566,75 kuna, što na dan procjene prema srednjem tečaju HNB od 7,526485 kn/1 EUR iznosi 550.000,00 EUR.

Sveukupno, prema vještakinji Ines Vlahović, nekretnine stečajnog dužnika, procijenjene uz primjenu troškovne metode, imaju vrijednost od 55.521.525,08 kuna, što na dan procjene prema srednjem tečaju HNB od 7,526485 kn/1 EUR iznosi 7.376.820,00 EUR.

4.4. Nekretnine stečajnog dužnika dane u zakup

Kod otvaranja stečajnoga postupka stečajna upraviteljica zatekla je više nekretnina u posjedu zakupnika, temeljem ugovora o podzakupu koje je s tim zakupnicima sklapao Tellin Hoteli d.o.o. kao strana iz Ugovora o zakupu poduzeća. Stečajna upraviteljica je sve zakupnike obavijestila o prestanku ovlaštenja Tellin Hotela d.o.o. iz tih ugovora o zakupu i o preuzimanju ovlaštenja zakupodavca od strane stečajnog dužnika.

Održani su na snazi sljedeći ugovori o zakupu:

- sa zakupnikom DOBRO LUKA d.o.o., Stončica 1, Vis, u odnosu na predmet zakupa Skladište u uvali Stonca, s trajanjem ugovora sklopljenog na 5 godina, računajući od 22. srpnja 2011., uz automatsko produljenje za daljnjih pet godina, sa zakupninom od 1.000,00 kn mjesečno s uključenim PDV-om; nakon otvaranja stečajnog postupka, stečajna upraviteljica sklopila je novi ugovor s mogućnošću produljenja godina za godinu;
- sa zakupnikom Edo Vitaljić, Hvarska 15, Vis, u odnosu na poslovni prostor Šetalište Apolonija Zanelle bb, sa zakupninom od 10,00 kuna mjesečno,
- sa zakupnikom Slavomir Raffanelli, vl. trgovačkog obrta Tjonta, u odnosu na poslovni prostor površine 29 m² pokraj ulaza do recepcije Hotela Tamaris, sa zakupninom od 2.500,00 kn mjesečno s uključenim PDV-om, a nakon otvaranja stečajnog postupka sklopljen je novi ugovor, s mogućnošću produljenja godina za godinu;
- sa zakupnikom NEREJDA putnička agencija d.o.o. , Stari Grad, u odnosu na poslovni prostor u podrumskom dijelu Hotela Issa, površine 200 m², sa

zakupninom od 4.500,00 EUR za 8 mjeseci u godini, s uključenim PDV-om, a nakon otvaranja stečajnog postupka sklopljen je novi ugovor, s mogućnošću produljenja godina za godinu;

- sa zakupnikom Udruga amatersko kazalište Ranko Marinković, Vis, u odnosu na prostor na trećem katu Hrvatskog doma, bez naknade za zakup, a uz protučinidbu u izvođenju radova na održavanju prostora,
- s Državnom geodetskom upravom, radi smještaja mjerne stanice na krovu hotela Issa.

4.5. Pokretnine

U stečajnoj masi stečajnog dužnika nalaze se pokretnine (inventar i transportna sredstva) koja prema financijskim izvještajima za posebne namjene (KPMG) imaju neto knjigovodstvenu vrijednost od svega **23.000,00** kuna.

4.9. Sirovine i materijal

U trenutku otvaranja stečajnoga postupka, stečajna upraviteljica zatekla je zalihe sirovina i materijala u iskazanoj vrijednosti od 120.810,10 kuna, a zalihe sirovina i materijala, zatečene na dan 30. studenog 2017. godine kao dan izrade financijskih izvještaja za posebne namjene (KPMG) u vrijednosti su od **132.000,00** kuna.

4.10. Tražbine stečajnog dužnika

Stečajna upraviteljica je u početnom izvješću, podnesenom skupštini vjerovnika, iskazala, da je u poslovnim knjigama stečajnog dužnika zatečeno stanje tražbina od kupaca za vrijednost od **3.994.196,57** kuna, uz ogradu, kako je navedena vrijednost vrlo upitna, zbog neurednosti u vođenju poslovnih knjiga, te zbog vjerojatnosti, da su neke od tih tražbina u vrijeme blokade računa prednika stečajnog dužnika „zatvarane“ nedopuštenim cesijama, kompenzacijama i pristupanjima dugu.

Prema financijskim izvještajima za posebne namjene (KPMG), iskazana vrijednost potraživanja stečajnog dužnika je **1.092.000,00** kuna, što se može smatrati realnom vrijednošću nenaplaćenih tražbina sa stajališta njihove naplativosti.

4.11. Novčana sredstva na računima i u blagajni stečajnog dužnika

Na dan 30. studenog 2018. godine, kao dan izrade financijskih izvješća za posebne namjene (KPMG), na deviznom računu, kunskom računu i u blagajni stečajnog dužnika zatečena su novčana sredstva od sveukupno **4.214.000,00** kuna.

5. Likvidacijska vrijednost imovine stečajnog dužnika

Za potrebe usporedbe u namirenju vjerovnika za slučaj provedbe likvidacijskog modela stečajnog postupka, u odnosu na namirenje vjerovnika prema ovome Stečajnome planu, potrebno je prići utvrđivanju likvidacijske vrijednosti imovine stečajnoga dužnika, dakle, potrebno je procijeniti, koliku bi se vrijednost moglo postići za slučaj unovčenja imovine stečajnoga dužnika u uvjetima trajanja stečajnoga postupka.

Likvidacijsku vrijednost imovine stečajnog dužnika u nastavku se izražava polazeći od njezine vrijednosti po procjeni izrađenoj za potrebe Izvanredne revizije od strane posebnog revizora KPMG Croatia d.o.o., koja procjena je izrađena uz primjenu usporedne (zemljišta) i prihodne metode (građevine).

Iskazane vrijednosti (tržišna i likvidacijska) imovine stečajnog dužnika prikazuju se u sljedećoj tablici:

Vrsta imovine	Iskazana vrijednost	Likvidacijska vrijednost u kunama
Nekretnine opterećene založnim (razlučnim) pravima – prema procjeni uz primjenu prihodne metode i slobodne	39.500.000,00	26.000.000,00
Pokretnine	23.000,00	20.000,00
Sirovine i materijal	132.000,00	65.000,00
Nenaplaćene tražbine prema trećim osobama	1.092.000,00	1.092.000,00
Novčana sredstva na računima i u blagajni	4.214.000,00	4.214.000,00
	44.961.000	31.391.000

Likvidacijska vrijednost imovine stečajnog dužnika sveukupno se procjenjuje, dakle, na iznos od **31.391.000,00** kuna.

5.1. Likvidacijska vrijednost nekretnina

Pri utvrđivanju likvidacijske vrijednosti nekretnina, treba uzeti u obzir, da je realno očekivati, da bi razlučni i stečajni vjerovnici u uvjetima primjene tzv. likvidacijskog modela mogli postići suglasnost o tome, da se nekretnine prodaju kao cjelina, i to zbog toga, što se pojedinačnom prodajom nekretnina sasvim izvjesno neće moći postići povoljnije vrijednosti kupovnine u odnosu na prodaju sveukupnosti nekretnina.

Zatim, posrijedi su nekretnine, koje zahtijevaju vrlo visoka ulaganja kako bi se postigla isplativost početnog ulaganja i kako bi se postigla isplativost ulaganja nakon pokretanja poslovanja u tim i s tim nekretninama.

Uzme li se u obzir i okolnost, da su u najpovoljnijim uvjetima za stečajne dužnike, nekretnine izložene prodaji u uvjetima stečajnoga postupka dosežale uglavnom vrijednost kupovnine od oko 10% procijenjene vrijednosti, a da su vrlo malobrojni primjeri, u kojima je kupovina dosežala 50% procijenjene vrijednosti, tada se pri procjeni likvidacijske vrijednosti nekretnina ovoga stečajnoga dužnika svakako ne treba voditi očekivanjima koja prelaze u drugim stečajnim postupcima ostvarene najpovoljnije vrijednosti.

Priđemo li utvrđivanju likvidacijske vrijednosti nekretnina uz pomoć usporednih primjera iz drugih stečajnih postupaka, naići ćemo na vrlo neujednačenu praksu i situacije koje se zbog posebnosti svakoga slučaja prisilne prodaje nekretnina teško i mogu uspoređivati. Primjerice, u stečajnom postupku Trgovačkog suda u Rijeci broj St-627/11 nekretnina

stečajnog dužnika, koja ima turističku namjeru, procijenjena na 25,3 milijuna kuna, unovčena za vrijednost od 12,7 milijuna kuna; zatim, u stečajnom postupku Trgovačkog suda u Rijeci broj St-78/2015, nekretnina s turističkom namjenom, procijenjena na 8,5 milijuna kuna unovčena je za iznos od 2,12 milijuna kuna, zatim, u ovršnom postupku Ovr-619/12 Općinskog suda u Opatiji, nekretnina koja ima turističku namjeru s procijenjenom vrijednošću od 7,1 milijun kuna unovčena je za vrijednost od 4,7 milijuna kuna, itd.

Dakle, uspoređujući samo brojke (procijenjena vrijednost u odnosu na kupovninu), naići ćemo na primjene u kojima kupovina ne doseže niti 20% procijenjene vrijednosti, ali i na slučajeve u kojima se kupovina približila vrijednosti od 50% procijenjene vrijednosti nekretnina.

Uzme li se u obzir i činjenica, da su uz primjenu „prihodne metode“, prema renomiranom procjenjitelju COLLIERS, nekretnine stečajnog dužnika procijenjene na vrijednost od 39,5 milijuna kuna, a potom, uzmu li se u obzir i brojna sporna pitanja u vezi s posjedom i vlasništvom nekretnina kao i status cijela nekretnina opterećenih zaštitom kao arheološkog lokaliteta, tada se za slučaj (likvidacijske) prodaje nekretnina svakako može očekivati još ozbiljnije „urušavanje“ likvidacijske vrijednosti nekretnina u odnosu na njihovu procijenjenu ili iskazanu knjigovodstvenu vrijednost.

Sve u svemu, procjenjuje se, da stečajni dužnik, za slučaj likvidacijske prodaje nekretnina, ne bi mogao ostvariti kupoprodajnu vrijednost nekretnina višu od **26.000.000,00** kuna, a da bi bilža realnosti mogla biti likvidacijska vrijednost jednaka jednoj polovini sadašnje knjigovodstvene vrijednosti tih nekretnina.

5.2. Likvidacijska vrijednost ostale imovine

Pokretnine u vlasništvu stečajnoga dužnika uglavnom su prema ostatku vrijednosti zavedene u poslovnim knjigama odgovarajuće tim iskazanim vrijednostima, ako služe obavljanju djelatnosti stečajnog dužnika. Međutim, budu li te pokretnine izložene likvidacijskoj prodaji, veći dio tih pokretnina imat će neznatnu kupoprodajnu (likvidacijsku) vrijednost, tako da se procjenjuje, da se unovčenjem pokretnina u uvjetima stečajnog postupka ne može ostvariti iznos unovčenja viši od **20.000,00** kuna, što je uglavnom jednako sadašnjoj knjigovodstvenoj vrijednosti te vrste imovine.

Sirovine i materijal, koji za slučaj nastupa uvjeta za likvidacijsku prodaju bude zatečen na zalihama stečajnog dužnika, neće moći biti unovčen za vrijednost višu od 50% njezine nabavne vrijednosti, tako da se iz te vrste imovine ne može očekivati vrijednost unovčenja iznad iznosa od **65.000,00** kuna.

Tražbine stečajnoga dužnika prema trećim osobama, koje su u poslovnim knjigama na dan 30.11.2017. zavedene po vrijednosti od **1.092.000,00** kuna, procjenjuje se, naplative su u cijelosti, tako da će naplata tražbina u uvjetima likvidacije stečajnog dužnika moći osigurati novčana sredstva do iznosa od **1.092.000,00** kuna.

Zatečena novčana sredstva na računima i u blagajni stečajnog dužnika, u vrijednosti od **4.214.000,00** sa stanjem na dan 30.11.2017., u uvjetima likvidacijskog modela stečajnog postupka zadržat će tu svoju vrijednost, koja je uglavnom rezultat tekućeg poslovanja stečajnog dužnika.

6. Vrijednost imovine stečajnog dužnika za slučaj nastavka poslovanja na temelju potvrđenog Stečajnog plana

U nastavku ovoga Stečajnoga plana obrazlažu se mjere stečajnoga plana, od kojih je jedna od važnijih – ostavljanje sveukupne imovine stečajnome dužnik radi korištenja te imovine u nastavku poslovanja sljednika stečajnog dužnika nakon zaključenja stečajnog postupka.

U tom pogledu, vrijednost imovine stečajnog dužnika ima, osim knjigovodstvene i tržišne vrijednosti, i svoju uporabnu vrijednost koja će se ostvarivati u nastavku poslovanja stečajnog dužnika.

Dugotrajna imovina stečajnoga dužnika, koja je nakon provedene Izvanredne revizije provedene od revizora KPMG Croatia d.o.o., u poslovnim knjigama vrednovana sa **39.522.000,00** kuna, tako će u slučaju nastavka poslovanja stečajnog dužnika na temelju potvrđenoga stečajnog plana imati vrijednost najmanje jednaku onoj kako je evidentirana u poslovnim knjigama, dakle, najmanje **39.522.000,00** kuna.

Pokretnine u vlasništvu stečajnog dužnika, koje će u nastavku poslovanja stečajnog dužnika ostvarivati svoju uporabnu vrijednost sve do potpune provedbe investicijskih ulaganja, zadržat će svoju vrijednost iskazanu u poslovnim knjigama stečajnog dužnika, a neperspektivni dio tih pokretnina, uključujući dotrajala motorna vozila, bit će predmetom unovčenja.

Sirovine i materijal u uvjetima nastavka poslovanja zadržavaju svoju u poslovnim knjigama iskazanu vrijednost a nesporne **nenaplaćene tražbine** ostat će također u imovini stečajnog dužnika prema postojećoj knjigovodstvenoj vrijednosti.

Novčana sredstva, zatečena na računima stečajne mase, upotrijebit će kao obrtna sredstva za nastavak poslovanja stečajnog dužnika, što znači, da će zadržati vrijednost jednaku onoj zatečenoj na dan nastavka poslovanja.

7. Obveze stečajnog dužnika prema stečajnim vjerovnicima i razlučnim vjerovnicima

Stečajni dužnik ima obveze prema razlučnim vjerovnicima Republika Hrvatska i Karlovačka banka d.d., zatim, prema vjerovnicima prvog višeg isplatnog reda (radnici i bivši radnici stečajnog dužnika te Agencija za osiguranje radničkih potraživanja u slučaju stečaja poslodavca, sada postojeća pod nazivom Agencija za osiguranje radničkih tražbina - AORT), zatim, prema vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda, a potom, stečajni dužnik ima i tekuće obveze, nastale nakon dana otvaranja stečajnoga postupka, prema vjerovnicima stečajne mase.

7.1 Utvrđene tražbine stečajnih vjerovnika prvog višeg isplatnog reda

Ukupne tražbine vjerovnika prvog višeg isplatnog reda iznose **20.936.702,71** kunu, a utvrđene su Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj 11 St 172/2014 od 20. listopada

2015. godine. Tražbine radnika i bivših radnika stečajnog dužnika te Agencije za zaštitu radničkih potraživanja (AORT) iznose 1.199.991,74 kn, a tražbine Republike Hrvatske – Ministarstva financija iznose 19.736.710,97 kn, u koji iznos je uključena i zatezna kamata tekuća do dana otvaranja stečajnog postupka u iznosu od 6.790.935,98 kn.

Pojedinačno, vjerovnici prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama imaju pojedinačne tražbine, kako slijedi:

TABLICA 1.
Utvrđene tražbine vjerovnika prvog višeg isplatnog reda

Red. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Utvrđena tražbina u kn
1.	RH-MINISTARSTVO FINACIJA	18683136487	Porezna uprava, PU Split	19.736.710,97
2.	GOSPODINOVIĆ NENAD	1775064008	Hvarska 15, Vis	21.569,66
3.	KORDIĆ ASIJA	26928819867	Zgrojaninovo 4; Marinje Zemlje, Vis	19.264,03
4.	TOMIĆ MATKO	53515530781	Vladimira Nazora 10, Vis	20.737,68
5.	MARINKOVIĆ RADOJKA	40390298774	Dubrovačka 21, Vis	19.080,80
6.	VRKAŠEVIĆ LUCA	47699644326	Pojicka 19, Vis	22.914,98
7.	BULAJIĆ ZORAN	97460878351	Trg Eugena Kvaternika 6, Vis	58.537,66
8.	ILIĆ RADOJČICA	73768385667	Put Bandirice 29, Vis	15.541,43
9.	GOSPODINOVIĆ MATE	75906220144	Korzo 20, Vis	28.441,84
10.	SABLIĆ RUŽICA	52267781787	Vukovarska 2B, Vis	22.789,05
11.	CIPETIĆ MATO	90904965579	Put Bandirice 25, Vis	17.865,90
12.	KINKUŠIĆ INGA	48725553142	Obala Svetog Jurja 6, Vis	18.813,31
13.	SVILIČIĆ MAJA	30534217003	Obala Svetog Jurja1, Vis	15.639,88
14.	NOŽINA ĐURĐICA	34046262878	Vukovarska 5, Vis	13.233,30
15.	NOŽINA ĐORĐE	9106682263	Žrtava fašizma 3, Vis	21.276,91
16.	FADIĆ JASENKA	20963095630	Obala Svetog Jurja 10, Vis	19.119,79
17.	SVILIČIĆ DARIJA	87578239736	Bana Jelačića 50, Vis	17.354,34
18.	PEČAREVIĆ SEMIRA	49550713188	Lučica 54, Vis	22.561,40
19.	AGOVIĆ SPOMENKA	10920293208	Šetalište stare Isse 28, Vis	15.319,96

Red. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Utvrđena tražbina u kn
20.	VIDOVIĆ MARIO	46957479935	Cvjetka Radišića 6, Vis	25.010,59
21.	BRADANOVIĆ NIKO	13025770940	Vlahe Paljetka 6, Vis	48.663,81
22.	RADIŠIĆ MIĆE	17196028247	Ivana Farolfija 20, Vis	44.778,92
23.	KLARIĆ MARI	16106198807	Dalmatinska 18, Vis	28.541,11
24.	MARIĆ DRAŽEN	25723678771	Vukovarska 20, Vis	13.315,27
25.	DŽEMAILJI VENIS	51983342801	Vukovarska 13, Vis	14.409,35
26.	ŽIŽIĆ STANISLAV	8492390986	Šetalište Apolonija Zanelle 15, Vis	12.814,52
27.	AGENCIJA ZA OSIGURANJE RADNIČKIH TRAŽBINA (AORT)	04323472109	Frankopanska 11, Zagreb	622.396,25
UKUPNO:				20.936.702,71

7.2 Osporene tražbine stečajnih vjerovnika prvog višeg isplatnog reda

Stečajna upraviteljica osporila je u cijelosti tražbinu prema prvom višem isplatnom redu stečajnog vjerovnika BOŠNJAK ŽELJKO, OIB 77799805380, s razlogom, što je sporno, je li taj vjerovnik obavljao rad za stečajnog dužnika. Prvostupanjskom presudom Općinskog suda u Splitu Pr-168/2016 presuđeno je u korist radnika Bošnjak Željka i utvrđeno je da postoji njegova tražbina kao tražbina prvog isplatnog reda, a u nastavku, sud je udovoljio i kondemnatornom zahtjevu tužitelja za platežom iznosa od 171.531,36 kuna s pripadajućim kamatama na ime otpremnine zbog prestanka radnog odnosa. Protiv navedene presude pravodobno je podnesena žalba, koja je na rješavanju pred nadležnim županijskim sudom.

Stečajna upraviteljica je, zatim, zbog pogrešnog obračuna doprinosa iz plaća, djelomično osporila tražbine stečajnih vjerovnika prvog višeg isplatnog reda, i to:

- Amižić Doris, OIB 69456964102, za iznos od 225,79 kn,
- Gaće Barbara, OIB 24804410091, za iznos od 225,79 kn,
- Belša Antun, OIB 02117396209, za iznos od 225,79 kn,
- Ivšić jakov, OIB 08509210203, za iznos od 225,79 kn,
- Hrgović Filip, OIB 14628976904, za iznos od 104,21 kn.

Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj 11 St 172/2014 od 20. listopada 2015. godine. godine naprijed navedeni stečajni vjerovnici prvog višeg isplatnog reda upućeni su na pokretanje parnice radi dokazivanja postojanja osporene tražbine. Parnicu je pokrenuo jedino stečajni vjerovnik Željko Bošnjak, a parnica je u tijeku pred Općinskim sudom u Splitu pod brojem Pr-168/2016, a u povodu žalbe stečajnog dužnika teče postupak pred

nadležnim županijskim sudom. Ostali stečajni vjerovnici prvog višeg isplatnog reda kojima su tražbine djelomično osporene nisu pokrenuli parnice u dodijeljenom roku, tako da su osporene tražbine tih stečajnih vjerovnika prestale.

7.3 Utvrđene tražbine stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda

Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj 11 St 172/2014 od 20. listopada 2015. godine utvrđene su tražbine vjerovnika drugog višeg isplatnog reda u sveukupnom iznosu od 102.686.137,90 kuna. Od ukupno utvrđenog iznosa tražbina toga isplatnoga reda, iznos od 92.325.861,07 kn otpada na tražbine osigurane založnim pravima na nekretninama stečajnog dužnika u korist razlučnih vjerovnika, koji su stečajnog upravitelja obavijestili o postojanju svojih razlučnih prava, dok ostatak od 10.360.276,83 kn otpada na ostale stečajne vjerovnike drugog višeg isplatnog reda.

Stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda, pojedinačno, imaju utvrđene tražbine, kako slijedi:

TABLICA 2.
Utvrđene tražbine vjerovnika drugog višeg isplatnog reda

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Utvrđena tražbina
1.	VALIDUS d.d. u stečaju	07838648475	Anina 2, Varaždin	1.915.767,47
2.	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA VISA	46806046221	Šetalište stare Isse 5, Vis	133.421,69
3.	GRAD VIS	76486299480	Trg 30. svibnja 1992. god., br. 2, Vis	1.145.595,56
4.	GRADINA VIS d.o.o.	36896460047	Biskupa Mihe Pušića 2, Vis	66.608,18
5.	ZAGREBAČKA BURZA d.d.	84368186611	Ivana Lučića 2a/22, Zagreb	142.194,67
6.	Podravka d.d.	18928523252	A. Starčevića 32, Koprivnica	19.768,14
7.	HRVATSKE VODE	28921383001	Ulica grada Vukovara 220, Zagreb	576.701,44
8.	SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d.	64406809162	Heinzelova 62, Zagreb	100.346,00
9.	MERI JURIČKO	50702238975	Ćiril- Matodova 38, Split	789.126,09
10.	HEP- OPSKRBA d.o.o.	63073332379	Ulica grada Vukovara 37, Zagreb	51.894,53
11.	DAVID ILIJEVSKI	85880141968	Tina Ujevića 6, Strmec	85.953,37
12.	DUBRAVKO ŽGANEC	91016699572	M.P. Miškine 12, Varaždin	10.198,02

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA VIS d.d. U STEČAJU
PRIPREMNA OSNOVA

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Utvrđena tražbina
13.	SEMIRA PEČAREVIĆ	49550713188	Lučica 54, Vis	46.429,73
14.	VODOVOD I ODVODNJA d.o.o.	96153434531	Riva sv. Mikule 38, Komiža	36.112,63
15.	HRVATSKE ŠUME d.o.o.	69693144506	Ljudevita Farkaša Vukotinića 2, Zagreb	50.880,30
16.	HEP - ODS d.o.o.	46830600751	Poljička cesta 73, Split	47.299,22
17.	PODRAVKA d.d. kao pravni sljednik DANICA d.o.o.	18928523252	Đelekovečka cesta 21, Koprivnica	59.154,02
18.	KARLOVAČKA BANKA d.d.	08106331075	I.G. Kovačića 1, Karlovac	12.216.262,03
19.	RH-MINISTARSTVO FINANCIJA POREZNA UPRAVA	18683136487	Porezna uprava, PU Split	4.750.571,49
20.	RH-MINISTARSTVO FINANCIJA	18683136487	Zagreb	80.109.599,04
21.	REPUBLIKA HRVATSKA, POREZNA UPRAVA	18683136487	Katančićeva 5, ZAGREB	332.254,28
	UKUPNO:			102.686.137,90

7.4 Osporene tražbine drugog višeg isplatnog reda

Stečajna upraviteljica osporila je tražbine stečajnih vjerovnika, i to:

1. Turistička zajednica Grada Visa, OIB 46806046221, u iznosu od 769.760,31 kn, s razlogom, da je tražbina u dijelu od 336.846,35 kn na ime članarine turističkim zajednicama već prijavljena i priznata stečajnom vjerovniku Republika Hrvatska Ministarstvo financija, a u preostalom iznosu od 432.913,96 kn osporava se jer je navedena tražbina u dijelu od 282.884,30 kn prestala prijebojem prije 2012. godine ali je unatoč tome od strane toga stečajnoga vjerovnika pokušana naplata u ovršnom postupku u kojem je zaračunata i daljnja zatezna kamata od 282.884,30 kn koja se također osporava,
2. Alen Ivković, OIB 63957064080, u iznosu od 68.038,74 kn, jer postojanje tražbine nije bilo moguće utvrditi uvidom u poslovne knjige stečajnog dužnika, zatim, tražbine stečajnih vjerovnika – članova Nadzornog odbora prednika stečajnog dužnika, i to:
3. David Ilijevski, OIB 85880141968, u iznosu od 278.067,04 kn,

4. Dubravko Žganec, OIB 91016699572, u iznosu od 192.674,20 kn,
5. Semira Pečarević, OIB 49550713188, u iznosu od 334.767,56 kn,
6. Nenad Homar, OIB 11719729882, u iznosu od 249.879,90 kn,

stečajna upraviteljica osporila je, jer za godine 2013., 2014. i 2015. u evidencijama društva nisu pronađene osnove za isplatu nagrade članovima Nadzornog odbora u prijavljenim iznosima sastojeće u odgovarajućim odlukama o utvrđivanju naknada članovima Nadzornog odbora;

7. Hrvatske šume d.o.o. Zagreb, OIB 9693144506, u iznosu od 56.598,30 kn, za koji iznos je taj stečajni vjerovnik nepravomoćno odbijen s tužbenim zahtjevom u parničnom postupku, koji je u vrijeme ispitivanja tražbina bio u tijeku.

Svi pobrojeni vjerovnici čije su tražbine osporene upućeni su Rješenjem 11 St-172/2014 od 20. listopada 2015. godine na pokretanje parnice radi otklanjanja osporavanja njihovih tražbina, dok je stečajna upraviteljica upućena na pokretanje parnice radi utvrđivanja osnovanosti osporavanja tražbine stečajnog vjerovnika Turistička zajednica Grada Visa u dijelu osporenog iznosa od 432.913,96 kn.

Na naknadnom ispitnom ročištu, održanom dana 7. ožujka 2016. godine, stečajna upraviteljica osporila je tražbinu stečajnog vjerovnika TELLIN HOTELI d.o.o. Split, čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o., za iznos od **3.857.097,28** kuna tako da je taj stečajni vjerovnik, Rješenjem St-172/2014 od 16. ožujka 2016. godine, upućen na pokretanje parnice radi dokazivanja osnovanosti osporene tražbine u dijelu iznosa od 1.857.097,28 kn, dok je istim rješenjem stečajna upraviteljica upućena na pokretanje parnice radi dokazivanja osnovanosti osporavanja te tražbine u preostatku njenog iznosa od 2.000.000,00 kuna.

Parnicu radi utvrđenja osporene tražbine pokrenuo je stečajni vjerovnik Alen Ivković, koja parnica se vodila pod broj P-763/2013, a dovršena je povlačenjem tužbe tužitelja, tako da je tražbina toga stečajnog vjerovnika prema stečajnom dužniku pravomoćno osporena i time prestala.

U tijeku je i parnica radi utvrđenja osporene tražbine stečajnog vjerovnika TELLIN HOTELI d.o.o., čiji pravni sljednik je FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o., koja parnica se vodi pred Trgovačkim sudom u Splitu pod broj P-252/2016.

U parničnom postupku koji se pred Trgovačkim sudom u Splitu vodi pod brojem P-762/2015, nepravomoćno je odbijen tužbeni zahtjev tužitelja Davida Ilijevskog radi otklanjanja osporavanja njegove tražbine drugog višeg isplatnog reda u iznosu od 278.067,04 kn.

U parnici utvrđenja osnovanosti osporavanja tražbine drugog višeg isplatnog reda protiv tuženika Turistička zajednica Grada Visa, pravomoćno je, presudom na temelju ogluhe, presuđeno u korist stečajnog dužnika kao tužitelja, tako da je Turističkoj zajednici Grada Visa prestala tražbina prema stečajnom dužniku za iznos od **769.760,31** kn.

Ostali stečajni vjerovnici s osporenim tražbinama nisu pokretali parnice radi utvrđenja osporenih tražbina, tako da su tim vjerovnicima tražbine prema stečajnom dužniku prestale.

7.5 Razlučni vjerovnici i razlučna prava na nekretninama stečajnog dužnika

Nekretnine stečajnog dužnika opterećene su založnim pravima založnih vjerovnika, prema kojim vjerovnicima je stečajni dužnik istovremeno i osobni dužnik.

Temeljem upisanih založnih prava, založni vjerovnici u stečajnom postupku imaju razlučno pravo i u stečajnom postupku imaju položaj razlučnoga vjerovnika.

- a) **Razlučni vjerovnik Republika Hrvatska, Ministarstvo financija**, ima na svoje ime i u svoju korist upisana sljedeća založna prava na nekretninama stečajnoga dužnika:
- **zk. ul. br. 6036** k.o. Vis, i to na kčbr. ZEM 7137/1 Voćnjak, pašnjak, neplodno, zgrada – hotel sa 7338 m², kčbr. ZEM 7138 Voćnjak, pašnjak, neplodno, zgrada – hotel sa 2208 m², kčbr. ZEM 7139 Voćnjak, neplodno, zgrada – hotel sa 3316 m², (Hotel Issa) te sveukupno sa 12862 m², vlasništvo stečajnog dužnika, postoji založno pravo upisano, kako slijedi:

„Dana 4. kolovoza 2015. godine pod brojem Z-634/2015 Općinskog suda u Splitu, na teret nekretnina upisanih u listu AI, uknjiženo je založno pravo, rješenje o osiguranju Općinskog suda u Splitu broj **OVR-6739/15** od 4.8.2015. godine, u iznosu od 16.080.744,16 kn sa zakonskim zateznim kamatama koje na iznos glavnice teku od 27.3.2014.g. pa do isplate, te radi osiguranja troškova predlagatelja osiguranja u iznosu od 50.000,00 kn u korist REPUBLIKE HRVATSKE MINISTARSTVA FINACIJA POREZNE UPRAVE PODRUČNI URED DALMACIJA, te je dana 4.8.2015.g. pod brojem Z-634/2015 zabilježena i ovršivost navedene tražbine.“

- **zk. ul. br. 6159 k.o.** Vis, zk. tijelo I- i to na kčbr. 7170/1 Pašnjak, voćnjak, krš sa 12287 m², kčbr. 7170/3 Vinograd sa 7103 m², kčbr. 7170/4 Vinograd sa 1079 m² (Uvala Stonca), kčbr. 7170/6 Hotel, plinska stanica, dvor sa 893 m² (dio Hotela Issa), sveukupno sa 21362 m², zk. tijelo II – kčbr. 878/5 ZGR Prolazak sa 53 m² (dio Hotela Tamaris), vlasništvo stečajnog dužnika, postoji založno pravo, upisano, kako slijedi:
- **„ZK TIJELO I** - Dana 6.8.2015. godine pod brojem Z-634/15 Općinskog g suda u Splitu, na teret nekretnina upisanih u listu A, na temelju Rješenja o osiguranju Općinskog suda u Splitu br. OVR-6739/15 od 04. kolovoza 2015. godine, uknjiženo je pravo zaloga u iznosu od 16.080.744,16 kn sa zakonskim zateznim kamatama koje na iznos glavnice teku od 27. ožujka 2014. godine pa do isplate, te radi osiguranja troškova predlagatelja osiguranja u iznosu od 50.000,00 kn, u korist REPUBLIKA HRVATSKA, MINISTARSTVO FINACIJA, POREZNA UPRAVA, PODRUČNI URED DALMACIJA, a zabilježena je i ovršivost naprijed navedene tražbine;
- **ZK TIJELO II** - Dana 6.8.2015. godine pod brojem Z-634/15 Općinskog g suda u Splitu, na teret nekretnina kčbr. 878/5 ZGR, na temelju Rješenja o osiguranju Općinskog suda u Splitu br. OVR-6739/15 od 04. kolovoza 2015. godine, uknjiženo je pravo zaloga u iznosu od 16.080.744,16 kn sa zakonskim zateznim kamatama koje na iznos glavnice teku od 27. ožujka 2014. godine pa do isplate, te radi osiguranja troškova predlagatelja osiguranja u iznosu od 50.000,00 kn, u korist REPUBLIKA HRVATSKA, MINISTARSTVO FINACIJA, POREZNA UPRAVA, PODRUČNI URED DALMACIJA, a zabilježena je i ovršivost naprijed navedene tražbine:“

Razlučni vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo financija ima također i razlučna prava, koja nisu na njegovo ime upisana, ali ima valjanu tabularnu ispravu za njihov upis – Hipotekarnu izjavu o prijenosu instrumenata osiguranja tražbine, izdanu dana 19.02.2013. godine od prednika Societe Generale – Splitska banka d.d. Split, ovjerene od javnog bilježnika Ilije Šarića u Splitu dana 26.2.2013. pod brojem Ov-1548/13, a koja je ostala neupisanom u zemljišne knjige, a ta založna prava kao temelj za razlučno pravo razlučnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija su upisana na:

- **zk. ul. br. 6036 k.o. Vis**, i to na kčbr. ZEM 7137/1 Voćnjak, pašnjak, neplodno, zgrada – hotel sa 7338 m², kčbr. ZEM 7138 Voćnjak, pašnjak, neplodno, zgrada – hotel sa 2208 m², kčbr. ZEM 7139 Voćnjak, neplodno, zgrada – hotel sa 3316 m², (Hotel Issa) te sveukupno sa 12862 m², vlasništvo stečajnog dužnika, a glase, kako slijedi:

„Dana 14. srpnja 1997. pod brojem Z-143/97 Općinskog suda u Splitu, na teret nekretnina upisanih u listu AI, na temelju sporazuma od 9. srpnja 1997. godine, koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića temeljem ugovora o kreditu za osnovna sredstva reg. br. 68/97 od 29.04.1997. godine, uknjiženo je založno pravo vjerovnika u iznosu od 1.775.000,00 kn uvećano za nuzgredice, u korist SPLITSKA BANKA d.d. Split;

Dana 14. srpnja 1997. pod brojem Z-143/97 Općinskog suda u Splitu, na teret nekretnina upisanih u listu AI, a na temelju sporazuma od 9. srpnja 1997. godine koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića temeljem ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg. br. 74/97 od 29.04.1997. godine, uknjiženo je založno pravo vjerovnika u iznosu od 11.304.000,00 kn uvećano za nuzgredice, u korist SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT;

Dana 14. srpnja 1997. pod brojem Z-143/97 Općinskog suda u Splitu, na teret nekretnina upisanih u listu AI, a na temelju sporazuma od 9. srpnja 1997. godine koji je potvrđen od javnog bilježnika Ivana Rajčića, temeljem ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva reg. br. 84/97 od 29.04.1997. godine, uknjiženo je založno pravo vjerovnika u iznosu od 2.000.000,00 kn uvećano za nuzgredice, u korist SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT;

Dana 29. svibnja 1998. pod brojem Z-101/98 Općinskog suda u Splitu, na teret nekretnina upisanih u listu AI, a na temelju sporazuma radi osiguranja novčane tražbine od 19.5.1998. godine, slolemniziranog po javnom bilježniku Ivanu Rajčiću iz Splita pod brojem OV-431/98-1, uknjiženo je ugovorno pravo zalogu u iznosu od 1.500.000,00 kn, uvećano za nuzgredice, u korist SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT;

Dana 19. srpnja 1999. pod brojem Z-160/99 Općinskog suda u Splitu, na teret nekretnina upisanih u listu AI, a na temelju sporazuma od 12. srpnja 1999. godine i ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva br. 66/98 od 23. studenog 1998. godine, uknjiženo je založno pravo u iznosu od 1.600.000,00 kn, uvećano za nuzgredice u korist SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT;

Dana 19. srpnja 1999. pod brojem Z-160/99 Općinskog suda u Splitu, na teret nekretnina upisanih u listu AI, a na temelju sporazuma od 12. srpnja 1999. i ugovora o dugoročnom kreditu br. 21/99 od 1. lipnja 1999. godine, uknjiženo je založno pravo u iznosu od 2.500.000,00 kn, uvećano za nuzgredice, u korist SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT;

- **zk. ul. br. 4727 k.o. Vis**, i to na kčbr. 7061/1 Zgrada SRC „Issa“, igralište sa 6587 m², kčbr. 7061/2 sa 29 m², te sveukupno sa 6616 m² (Sportski tereni – SRC Issa), a glase kako slijedi:

„Dana 19. srpnja 1999. pod brojem Z-160/99 Općinskog suda u Splitu, na teret nekretnina upisanih u listu AI, a na temelju sporazuma od 12. srpnja 1999. godine i ugovora o kreditu za trajna obrtna sredstva br. 66/98 od 23. studenog 1998. godine, uknjiženo je založno pravo u iznosu od 1.600.000,00 kn, uvećano za nuzgredice u korist SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT;

Dana 19. srpnja 1999. pod brojem Z-160/99 Općinskog suda u Splitu, na teret nekretnina upisanih u listu AI, a na temelju sporazuma od 12. srpnja 1999. i ugovora o dugoročnom kreditu br. 21/99 od 1. lipnja 1999. godine, uknjiženo je založno pravo u iznosu od 2.500.000,00 kn, uvećano za nuzgredice, u korist SPLITSKA BANKA D.D. SPLIT.

b) **Razlučni vjerovnik Karlovačka banka d.d. Karlovac** ima na svoje ime i u svoju korist upisana založna prava i zabilježbe ovrhe kao temelje razlučnoga prava, na nekretninama upisanim u:

- **zk. ul. br. 6063 k.o. Vis**, i to na kčbr. ZEM 7137/1 Voćnjak, pašnjak, neplodno, zgrada – hotel sa 7338 m², kčbr. ZEM 7138 Voćnjak, pašnjak, neplodno, zgrada – hotel sa 2208 m², kčbr. ZEM 7139 Voćnjak, neplodno, zgrada – hotel sa 3316 m², (Hotel Issa) te sveukupno sa 12862 m², vlasništvo stečajnog dužnika, a založna prava glase, kako slijedi:

„Dana 20.2.2012.g. pod brojem Z-127/12 Općinskog suda u Splitu, na temelju Rješenja o ovrši Općinskog suda u Splitu br. OVR-7547/11, „Split, 20. siječnja 2012. godine“, zabilježena je OVRHA na čest. zem. 7137/1, čest. zem. 7138 i čest. zem. 7139, vlasništva ovršenika VIS d.d. Šetalište Apolonija Zanelle b.b., Vis, za cijelo, utvrđenjem vrijednosti navedenih nekretnina njihovom prodajom i namirenjem ovrhovoditelja KARLOVAČKE BANKE d.d. Karlovac, I.G. Kovačića 1, iz novčanog iznosa dobivenog prodajom“;

- **zk. ul. br. 6159 k.o. Vis**, zk. tijelo I- i to na kčbr. 7170/1 Pašnjak, voćnjak, krš sa 12287 m², kčbr. 7170/3 Vinograd sa 7103 m², kčbr. 7170/4 Vinograd sa 1079 m² (Uvala Stonca), kčbr. 7170/6 Hotel, plinska stanica, dvor sa 893 m² (dio Hotela Issa), sveukupno sa 21362 m², zk. tijelo II – kčbr. 878/5 ZGR Prolazak sa 53 m² (dio Hotela Tamaris), vlasništvo stečajnog dužnika, a založna prava glase, kako slijedi:

„ZK TIJELO I - Dana 20.2.2012.g. pod brojem Z-127/12 Općinskog suda u Splitu, na temelju rješenja o ovrši Općinskog suda u Splitu br. OVR-7547/11 „Split, 20. siječnja 2012. godine“, zabilježena je ovrha na čest. zem. 7170/1, čest. zem. 7170/3, čest. zem. 7170/4 i čest. zem. 7170/6, vlasništvo ovršenika VIS d.d. za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i turizam, za cijelo, utvrđenjem vrijednosti navedenih nekretnina njihovom prodajom i namirenjem ovrhovoditelja KARLOVAČKE BANKE d.d. Karlovac, I.G. Kovačića 1, iz novčanog iznosa dobivenog prodajom“;

ZK TIJELO II - Dana 20.2.2012.g. pod brojem Z-127/12 Općinskog suda u Splitu, na temelju rješenja o ovrši Općinskog suda u Splitu br. OVR-7547/11 „Split, 20. siječnja 2012. godine“, zabilježena je ovrha na čest. ZGR 878/5, vlasništvo ovršenika VIS d.d. za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i turizam, za cijelo, utvrđenjem vrijednosti navedenih nekretnina njihovom prodajom i namirenjem ovrhovoditelja KARLOVAČKE BANKE d.d. Karlovac, I.G. Kovačića 1, iz novčanog iznosa dobivenog prodajom“;

ZK TIJELO I - Dana 26.1.2006. godine pod brojem Z-32/06 Općinskog g suda u Splitu, na teret nekretnina kčbr. 7170/1, 7170/3 i 7170/4, na temelju Ugovora o kreditu br. SKGP-IV-2/06 račun: 510131-00262111 od 18. siječnja 2006. godine javnobilježnički solemniziranog pod br. OU-46/06 i ugovora o kreditu br. RT-1/06 od 9. siječnja 2006. godine, uknjiženo je pravo zalogu u iznosu od 10.000.000,00 kuna, što na dan sklapanja ugovora iznosi jedanmilijunristopedesettisućadva eura i osamdesetjedan cent, uvećano za nuzgredice, u korist KARLOVAČKA BANKA D.D., KARLOVAC;

ZK TIJELO I - Dana 28.4.2009. godine pod brojem Z-354/09 Općinskog g suda u Splitu, na teret nekretnina kčbr. 7170/1, 7170/3 i 7170/4, na temelju Ugovora br. 20095121 o kratkoročnom kunskom kreditu "Karlovac, 09.04.2009. godine", uknjiženo je pravo zalogu u iznosu od 625.000,00 kuna s pripadajućim kamatama i nuzgredicama, u korist KARLOVAČKA BANKA D.D., OIB: 08106331075, KARLOVAC;

ZK TIJELO I - Dana 3.12.2009. godine pod brojem Z-910/09 Općinskog g suda u Splitu, na teret nekretnina kčbr. 7170/1, 7170/3 i 7170/4, na temelju Ugovora br. 20116919 o kratkoročnom kunskom kreditu od 11.11.2009. godine, uknjiženo je pravo zalogu u iznosu od 618.197,79 kuna, u korist KARLOVAČKA BANKA D.D., OIB: 08106331075, IVANA GORANA KOVAČIĆA 1, 47000 KARLOVAC:“

- **zk. ul. br. 4727 k.o. Vis**, i to na kčbr. 7061/1 Zgrada SRC „Issa“, igralište sa 6587 m2, kčbr. 7061/2 sa 29 m2, te sveukupno sa 6616 m2 (Sportski tereni – SRC Issa);

„Dana 20.2.2012.g. pod brojem Z-127/12 Općinskog suda u Splitu, na temelju rješenja o ovrši Općinskog suda u Splitu br. OVR-7547/11 „Split, 20. siječnja 2012. godine“, zabilježena je ovrha na kčbr. 7061/1 i kčbr. 7061/2, vlasništvo ovršenika VIS d.d. za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i turizam, za cijelo, utvrđenjem vrijednosti navedenih nekretnina njihovom prodajom i namirenjem ovrhovoditelja KARLOVAČKE BANKE d.d. Karlovac, I.G. Kovačića 1, iz novčanog iznosa dobivenog prodajom“.

- **zk. ul. br. 1708 k.o. Vis** i to kčbr. 876/ZGR Nova zgrada „Hrvatski dom“ sa 311 m2 – OPĆENARODNA IMOVINA (Narodni odbor općine vis) u 1/1 dijela, osim prizemlja, III kata i potkrovlja, te tri suvlasnička dijela s neodređenim omjerom – etažno vlasništvo – E1 Prizemlje, E-2 Treći kat i E-3 Potkrovlje na kojim suvlasničkim dijelovima je kao vlasnik upisan Vis d.d. Osim toga, dijela nekretnina ima status spomenika kulture, što je zabilježeno u zemljišnoj knjizi (prizemlje – restoran Admiral – je funkcionalni dio hotela Tamaris), koja založna prava glase:

„Prizemlje – etažno vlasništvo E-1

- 20. veljače 2012. Z-127/12 Na temelju Rješenja o ovrši Općinskog suda u Splitu pod br. OVR-7547/11, „Split, 20. siječnja 2012. godine“, zabilježena je OVRHA na prizemlju koje se nalazi u zgradi sagrađenoj na čest. zgr. 876, vlasništva ovršenika VIS d.d. za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i turizam, za cijelo, utvrđenjem vrijednosti navedene nekretnine njenom prodajom i namirenjem ovrhovoditelja Karlovačke banke d.d. Karlovac, I.G. Kovačića 1, iz novčanog iznosa dobivenog prodajom,

Treći kat – etažno vlasništvo E-2

- 20. veljače 2012. Z-127/12 Na temelju Rješenja o ovrši Općinskog suda u Splitu pod br. OVR-7547/11, „Split, 20. siječnja 2012. godine“, zabilježena je OVRHA na trećem katu koje se nalazi u zgradi sagrađenoj na čest. zgr. 876, vlasništva ovršenika VIS d.d. za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i turizam, za cijelo, utvrđenjem vrijednosti navedene nekretnine njenom prodajom i namirenjem ovrhovoditelja Karlovačke banke d.d. Karlovac, I.G. Kovačića 1, iz novčanog iznosa dobivenog prodajom,

Potkrovlje – etažno vlasništvo E-3

- 20. veljače 2012. Z-127/12 Na temelju Rješenja o ovrši Općinskog suda u Splitu pod br. OVR-7547/11, „Split, 20. siječnja 2012. godine“, zabilježena je OVRHA na potkrovlju koje se nalazi u zgradi sagrađenoj na čest. zgr. 876, vlasništva ovršenika VIS d.d. za hoteljerstvo, ugostiteljstvo i turizam, za cijelo, utvrđenjem vrijednosti navedene nekretnine njenom prodajom i namirenjem ovrhovoditelja Karlovačke banke d.d. Karlovac, I.G. Kovačića 1, iz novčanog iznosa dobivenog prodajom“.

7.6 Sporna prava na nekretninama koja ne proizvode učinak razlučnih prava ili je učinak tih prava prestao

U zemljišnim knjigama nema upisa spornih prava na nekretninama koje ne proizvode učinak razlučnih prava ili bi učinak tih prava prestao zbog otvaranja stečajnog postupka. Rješenjem Općinskog suda u Splitu, od 29. rujna 2016. godine na prijedlog protivnika osiguranja VIS d.d. u stečaju obustavljen je postupak osiguranja određen Rješenjam od 4. kolovoza 2015.

7.7 Razlučna prava na pokretninama i pravima

Na pokretninama u vlasništvu stečajnog dužnika nema upisanih založnih prava, a nema niti založnih prava na pravima stečajnog dužnika, tako da temeljem tih osnova nema razlučnih vjerovnika u ovome stečajnome postupku.

7.8 Pravne radnje stečajnog dužnika poduzete prije otvaranja stečajnog postupka koje su ili koje bi mogle biti predmet pobijanja

Stečajna upraviteljica, nakon preuzimanja stečajno-upraviteljskih ovlasti, a ni nakon toga tijekom trajanja stečajnoga postupka, nije utvrdila postojanje radnji stečajnoga dužnika, poduzetih prije otvaranja stečajnoga postupka, koje bi mogle biti predmetom pobijanja.

Također, tijekom trajanja stečajnog postupka, niti jedan od vjerovnika stečajnog dužnika nije pokrenuo postupak radi pobijanja neke radnje stečajnog dužnika poduzete prije otvaranja stečajnoga postupka prema pravilima o pobijanju pravnih radnji iz Stečajnog zakona.

7.9 Obveze stečajnog dužnika po osnovi poreza, doprinosa i drugih sličnih davanja

Obveze stečajnoga dužnika po osnovi poreza, doprinosa i drugih javnih davanja obuhvaćene su prijavama tražbina vjerovnika, te se nalaze među utvrđenim tražbinama navedenima u ovoj Pripremnoj osnovi.

Tekuće obveze za poreze, doprinose i druga javna davanja stečajni dužnik, koji obavlja poslovanje u uvjetima trajanja stečajnoga postupka, uredno podmiruje i nema dospjelih i nepodmirjenih obveza stečajne mase te vrste.

8. Obveze stečajne mase

Obveze stečajne mase namiruju se prije tražbina stečajnih vjerovnika, tako da je za uspjeh Stečajnoga plana važno ispitati može li stečajni dužnik o rokovima dospelja podmirivati sve postojeće i do predvidivog okončanja stečajnog postupka nastupajuće obveze stečajne mase.

8.1 Obveze iz tekućeg poslovanja u uvjetima stečajnoga postupka

Stečajni dužnik obavljat će poslovanje tijekom preostalog trajanja stečajnoga postupka, do njegova zaključenja, koje će uslijediti nakon nastupa pravomoćnosti rješenja o potvrdi Stečajnoga plana.

Kako je za sada nemoguće predvidjeti trenutak zaključenja stečajnoga postupka, za potrebe ovoga Stečajnoga plana predviđa se, da će stečajni dužnik poslovanjem u cijeloj 2018. godini imati troškove približno na razini troškova ostvarenih u 2017. godini, a da će poslovanjem u 2018. godini ostvariti i prihode iz poslovanja barem na razini iz 2017. godine, tako da se očekuje da će stečajni dužnik s prihodima ostvarenima poslovanjem u cijelosti podmiriti nastale troškove, bez umanjeanja stečajne mase stečajnog dužnika.

U ukupnim obvezama stečajnog dužnika, koje će nastati poslovanjem u 2018. godini, očekuje se da će materijalni troškovi iznositi 3.040.000,00 kuna, potom troškovi osoblja planirani su na razini od 3.600.000,00 kuna te potom ostali troškovi, koji bi mogli doseći razinu od 420.000,00 kuna, što je sveukupno 7.060.000,00 kuna, dok se iz poslovanja očekuje ostvarenje prihoda od približno 8.760.000,00 kuna, što znači, da bi stečajni dužnik trebao u 2018. godini ostvariti bruto dobit na razini od približno 1.700.000,00 kuna. Dakle, stečajni će dužnik iz ostvarenih prihoda moći u potpunosti pokriti sve

troškove tekućega poslovanja, tako da se niti u 2018. godini ne očekuje oštećenje ili umanj enje stečajne mase.

8.2 Ostale obveze stečajne mase

Tijekom trajanja stečajnog postupka tražbine radnika, nastale nakon otvaranja stečajnog postupka, uredno se podmiruju u rokovima kako one dospijevaju, tako da stečajna masa nije opterećena zaostacima u isplati te vrste obveza stečajne mase.

Tražbine odvjetnika za pružene usluge tijekom posljednjih šest mjeseci prije otvaranja stečajnoga postupka u vezi sa zaštitom i ostvarenjem prava stečajnog dužnika koja ulaze u stečajnu masu podmirene su tako da niti ta vrsta ostalih obveza stečajne mase ne opterećuje stečajnu masu.

8.3 Troškovi stečajnog postupka

Namirenje troškova stečajnog postupka provodi se na teret stečajne mase.

Tražbina radnika, koji padaju na teret troškova stečajnoga postupka nema.

Troškovi Izvanredne revizije predujmljeni su od strane ponuditelja PBZ CO, a troškovi procjene vrijednosti nekretnina (COLLIERS), koja procjena je provođena temeljem zahtjeva revizora, podmireni su na teret stečajne mase.

Ostali troškovi stečajnog postupka bit će do zaključenja stečajnog postupka namireni na teret stečajne mase.

9. Prikaz unovćenja dužnikove imovine u slučaju primjene redovnog zakonskog modela stečajnog postupka i namirenja vjerovnika iz sredstava ostvarenih unovčenjem

Uzimajući u obzir vrijednosti pojedinih dijelova imovine stečajnoga dužnika, koji čine stečajnu masu, i uspoređujući te vrijednosti s likvidacijskom vrijednošću imovine, proizlazi, da bi se, uz poštivanje zakonom propisanoga redoslijeda namirenja iz sredstava pribavljenih unovčenjem imovine moglo namiriti vjerovnike kao što je prikazano u sljedećoj tablici:

TABLICA 3.
Likvidacijska vrijednost imovine

Vrsta imovine	Tržišna vrijednost prema procjeni u kuna	Likvidacijska vrijednost U kuna	Iz likvidacijske vrijednosti treba namiriti
Nekretnine opterećene založnim pravima procijenjene po prihodnoj metodi	37.900.000,00	24.900.000,00	Razlučni vj.
Neopterećene nekretnine (Kanarija)	1.600.000,00	1.100.000,00	Prvi viši ispl.red
Pokretnine	23.000,00	20.000,00	Prvi viši ispl. red
Sirovine i materijal	132.000,00	65.000,00	Prvi viši ispl.red

Nenaplaćene tražbine prema trećim osobama	1.092.000,00	1.092.000,00	Prvi viši ispl. red
Novčana sredstva na računima i u blagajni	4.214.000,00	4.214.000,00	Obv. steč. mase (dobavljači) Obv. steč. mase (ost. obveze)

Dakle, niti razlučni vjerovnici, niti stečajni vjerovnici prvog višeg isplatnog reda za slučaj primjene likvidacijskog modela stečajnog postupka ne mogu očekivati više od tek djelomičnog namirenja svojih tražbina, dok stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda nemaju nikakvih izgleda niti za djelomično namirenje svojih utvrđenih tražbina, jer ne dolaze na red za namirenje.

10. Mjere koje su poduzete tijekom trajanja stečajnog postupka radi izrade i ostvarenja stečajnog plana kao oblika dovršetka stečajnog postupka, namirenja vjerovnika i nastavka poslovanja stečajnog dužnika

U tijeku stečajnoga postupka poduzete su različite mjere kojima su stvarane pretpostavke za ostvarenje ciljeva Stečajnoga plana

10.1 Mjere na zaštiti imovine (stečajne mase) stečajnog dužnika

Odmah nakon preuzimanja stečajnoupaviteljske dužnosti, stečajna upraviteljica poduzela je nužne i potrebne mjere na popisivanju imovine koja ulazi u stečajnu masu stečajnog dužnika, kao i potrebne mjere upravljene na zaštitu te imovine

Poduzimanje mjera zaštite imovine olakšala je činjenica, da je ubrzo nakon otvaranja stečajnoga postupka nastavljeno poslovanje stečajnog dužnika u uvjetima stečajnoga postupka.

U pogledu zaštite prava stečajnoga dužnika prema trećim osobama, stečajna upraviteljica poduzela je potrebne mjere na preuzimanju parnica u korist i na teret stečajnog dužnika te je uz suglasnost skupštine vjerovnika sklopila ugovor o odvjetničkom zastupanju u složenijim predmetima.

10.2 Nastavak poslovanja u uvjetima stečajnog postupka

U vrlo teškim uvjetima u kojima je zatečen stečajni dužnik pri otvaranju stečajnog postupka, stečajna upraviteljica je, uz zavidan napor i zalaganje zaposlenika koji su nakon otvaranja stečajnog postupka zadržani u radnome odnosu uspjele održati i nastaviti poslovanje stečajnog dužnika, tako da su turistička sezona 2016. i 2017. uspješno i na vrijeme pripremljene i realizirane. Također, i sezona 2018. pravodobno je pripremljena unatoč neizvjesnosti u pogledu rokova za pripremu, dovršetak i usvajanje ovoga Stečajnoga plana.

10.2.1. Obnova kontakata s dobavljačima roba i usluga, turističkim agencijama i touroperatorima

Stečajna upraviteljica je, radi osiguranja popunjenosti turističkih kapaciteta, s uspjehom obnovila kontakte s dobavljačima roba i usluga te turističkim agencijama i turoperatorima. Tijekom sezona 2016. i 2017. ostvarena je popunjenost smještajnih kapaciteta iznad granice rentabilnosti poslovanja, s cijenama odgovarajućima stanju smještajnih kapaciteta i njihovom aktualnom kategorizacijom.

10.3 Mjere u području radnih odnosa

Nakon što je Skupština vjerovnika odobrila nastavljanje poslovanja stečajnoga dužnika u uvjetima provođenja stečajnoga postupka, stečajna upraviteljica je, za potrebe sezonskog obavljanja poslovanja, sklapala potreban broj ugovora o radu na određeno vrijeme i uz to angažirala je potreban broj zaposlenika na povremenim i privremenim poslovima putem studentskih servisa, kako bi se udovoljilo potrebama poslovanja tijekom turističke sezone.

Za sve odluke o zapošljavanju potrebnog broja zaposlenika stečajna je upraviteljica pravodobno pribavljala prethodnu suglasnost stečajnog suca.

U pogledu plaća i drugih materijalnih prava zaposlenika tijekom trajanja radnoga odnosa, stečajna upraviteljica je slijedila ekonomske pokazatelje poslovanja koji su omogućavali raspolaganje masom plaća i drugih izdataka za zaposlene a da ne nastane oštećenje stečajne mase i gubitak u operativnom poslovanju stečajnog dužnika.

10.4 Pregovarački postupak stečajnog dužnika s investitorom

U tijeku postupka pokrenutog radi iskazivanja interesa za ulaganja u povećanje kapitala stečajnog dužnika, stečajna upraviteljica omogućila je svima koji su iskazali interes za ulaganje pristup ključnim podacima o stečajnom dužniku.

Nakon izbora investitora PBZ CO od strane Skupštine vjerovnika, stečajna upraviteljica omogućila je stručnim službama investitora pristup dokumentaciji stečajnog dužnika, kako bi se moglo pristupiti izradi podloga za ovaj Stečajni plan, prije svih, ekonomskoj podlozi, razradi investicijskih i poslovnih planova i pripremi drugih podloga za ovaj Stečajni plan, kao i samog Stečajnog plana.

U tijeku razdoblja pripreme Stečajnog plana, provedeni su intenzivni pregovori s ključnim vjerovnicima, bez kojih nije moguće ostvariti prihvaćanje stečajnog plana, o svim njegovim elementima, učincima i posljedicama.

11. O prihvaćenoj ponudi investitora PBZ CO

Stečajni vjerovnici odlučili su se za pristupanje izradi stečajnoga plana polazeći od razumne prosudbe, da primjena redovitog (likvidacijskog) zakonskog modela stečajnoga postupka neće omogućiti namirenje vjerovnika u znatnijem iznosu, zbog opterećenosti unovčive imovine stečajnoga dužnika založnim (razlučnim) pravima u vrijednostima koje nadilaze tržišnu vrijednost opterećene imovine.

Slijedom takvoga prevladavajućeg uvjerenja stečajnih i razlučnih vjerovnika, na Skupštini vjerovnika u cijelosti je prihvaćena ponuda investitora – ponuditelja PBZ CO za ulaganje u

dokapitalizaciju stečajnog dužnika i izradu stečajnog plana, koja ponuda je imala sljedeće bitne elemente:

- „1. Temeljni cilj Ponuditelja je stvaranje osnove za nastavak poslovanja Društva na temeljima utvrđenima Stečajnim planom i pravomoćnim rješenjem stečajnog suca o potvrdi Stečajnog plana, uz odlučujući utjecaj Ponuditelja na upravljanje društvom sljednika stečajnog dužnika i njegovo uključivanje u standarde poslovanja drugih hotelsko-turističkih kompleksa menadžment kompanije koja se planira angažirati, kao i uključivanje u sustav koji podrazumijeva mogućnost korištenja zaštitnog znaka (branda) iste, u zavisnosti od dinamike razvoja turističke ponude Društva do željene kvalitete i strukture, sve u skladu s tržišnim trendovima.*
- 2. Stečajnim planom trebalo bi se predvidjeti da sva imovina koja čini stečajnu masu ostaje u imovini Društva za potrebe nastavka njegova poslovanja, osim neperspektivne imovine koja se sastoji od pokretnina, sitnog inventara i nekurentne trgovačke robe, koja se unovčuje u rokovima utvrđenim Stečajnim planom.*
- 3. Radi namirenja vjerovnika s dijelom njihovih tražbina nenovčanim namirenjem, provest će se povećanje temeljnog kapitala unosom prava – tražbina u temeljni kapital Društva i odmah potom, radi pokrića prenesenih gubitaka Društva, provest će se pojednostavljeno smanjenje temeljnog kapitala smanjenjem nominalnog iznosa dionica.*
- 4. Ukoliko postoje u stečajnom postupku osporene tražbine za koje su vjerovnici pokrenuli odvojene postupke pri sudovima za iste će stečajnim planom biti predviđen određen iznos za namirenje eventualno dosuđenog pravomoćnom sudskom odlukom i to na način odgovarajući isplatnom redu u koji bi te tražbine pripadale.*
- 5. Za potrebe namirenja vjerovnika Ponuditelji preuzimaju obvezu sudjelovanja u povećanju temeljnog kapitala Društva uplatom u novcu u svoti od HRK 31.676.697,48, koje povećanje temeljnog kapitala se provodi u skladu s pravilima i u rokovima utvrđenima Stečajnim planom, a koji rokovi započinju teći s danom pravomoćnosti rješenja o potvrdi Stečajnog plana.*
- 6. Vjerovnici čije su tražbine utvrđene namirit će se po istom kriteriju utvrđenom za svaki pojedini isplatni red kako je to navedeno u odjeljku ove ponude „Namirenje vjerovnika“. Neovisno o navedenom, radnici, bez obzira u kojem se isplatnom redu nalaze, bit će isplaćeni u 100% utvrđenog iznosa.*
- 7. Neophodno je ulaganje u postojeće smještajne i ugostiteljske kapacitete Društva kako bi se ostvarili preduvjeti uspješnog nastavka poslovanja i kako bi se ostvarilo podizanja kvalitete ponude i usluga u portfelju. Stečajnim planom će, uz suglasnost Ponuditelja, biti predviđen Plan ulaganja s ukupnom svotom ulaganja od HRK 68,9 mil. u razdoblju odmah po pravomoćnosti rješenja o potvrdi Stečajnog plana. Ulaganja će se financirati na jedan od sljedećih načina:*
 - a) ulaganjima u temeljni kapital Društva uz isključenje prava prvenstva pri upisu novih dionica ostalih dioničara (osim Ponuditelja);*
 - b) kreditima kreditnih institucija, uz podršku, a prema potrebi i uz jamstva Ponuditelja;*

ili

c) kombinacijom navedenih načina financiranja.

Izbor načina financiranja ulaganja je samostalan izbor Ponuditelja, s jednakim učinkom u odnosu na Društvo, a s krajnjim ukupnim iznosom ulaganja od HRK 68,9 mil. Ulaganja su detaljnije opšana dalje u tekstu u poglavlju Plan ulaganja.

8. *Nakon svih navedenih ulaganja u temeljni kapital Društva i nakon svih navedenih promjena u temeljnom kapitalu radi pokrića prenesenih gubitaka Društva, Ponuditelji žele imati dionice Društva koje ukupno čine više od 85% temeljnog kapitala.*
9. *Provedbom mjera Stečajnog plana, kako su naznačene u prethodnim točkama, sve tražbine vjerovnika smatrat će se u potpunosti namirenima, a vjerovnici nižih isplatnih redova neće se pozivati na prijavljivanje tražbina čime će se i oni smatrati u potpunosti namirenima."*

U nastavku, ponuditelji su za namirenje vjerovnika postavili dva temeljna uvjeta – da rješenje o potvrdi Stečajnoga plana postane pravomoćno, te da se tijekom pripreme Stečajnoga plana provede revizija bilanci stečajnog dužnika.

12. Stečajni plan – ciljevi

Stečajnim planom treba ostvariti sljedeće ciljeve:

1. **sanacija** stečajnog dužnika, radi omogućavanja nastavka poslovanja stečajnog dužnika na profitabilnim osnovama te radi omogućavanja provedbe mjera reorganizacije (preustroja),
2. **namirenje** svih razlučnih vjerovnika i vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama u obliku i na način koji nije nepovoljniji od eventualnog namirenja prema redovnom modelu okončanja stečajnog postupka nad stečajnim dužnikom,
3. **nastavak poslovanja** stečajnog dužnika na profitabilnim osnovama, uz ostavljanje sveukupne perspektivne imovine stečajnom dužniku, rasterećene od založnih prava, radi omogućavanja nastavka poslovanja i provođenja ulaganja,
4. **reorganizacija poslovanja** stečajnog dužnika, uz usvajanje suvremene prakse hotelsko-turističkog managementa,
5. **provođenje ulaganja** u postojeće i nove smještajne i ugostiteljske kapacitete stečajnog dužnika prema planu ulaganja,
6. **uvrštenje dionica** dioničkog društva – sljednika stečajnog dužnika na uređeno tržište Zagrebačke burze.

13. Mjere za ostvarenje Stečajnog plana

Odredbom članka 303. st. 1. SZ/15 pobrojene su mjere za ostvarenje Stečajnoga plana, kao oblika dovršetka stečajnog postupka nad stečajnim dužnikom. Ovim stečajnim planom predviđa se provedba sljedećih zakonom dopuštenih mjera:

- ostavljanje stečajnom dužniku sveukupne imovine, radi uporabe te imovine u nastavku poslovanja stečajnog dužnika, te unovčenje neperspektivne imovine (pokretnina),
- sanacija stečajnog dužnika, namirenjem vjerovnika i pokrićem gubitaka stečajnog dužnika,
- namirenje stečajnih vjerovnika, novčanim i nenovčanim namirenjem,
- namirenje razlučnih vjerovnika isplatom u novcu i nenovčanim namirenjem, uz djelomično smanjenje obveza stečajnog dužnika, radi potpunog rasterećenja nekretnina stečajnog dužnika od upisanih založnih (razlučnih) prava,
- uređivanje odgovornosti stečajnog dužnika za ispunjenje obveza prema stečajnim vjerovnicima s onim osporenim tražbinama koje naknadno budu pravomoćno utvrđene, uz izdvajanje sredstava za novčano i nenovčano namirenje tih tražbina,
- prestanak obveza stečajnog dužnika prema razlučnim vjerovnicima Republika Hrvatska i Karlovačka banka d.d., za zakonske zatezne kamata tekuće nakon otvaranja stečajnoga postupka temeljem potpunim otpustom duga stečajnom dužniku od strane tih razlučnih vjerovnika za tu vrstu sporedne tražbine.

14. Sanacija stečajnog dužnika pokrićem gubitaka

Sanacija stečajnog dužnika temeljni je uvjet za uspjeh u nastavku njegovoga poslovanja nakon zaključenja stečajnoga postupka.

Cjelina sanacijskih mjera treba, u konačnici, omogućiti nastavak poslovanja stečajnoga dužnika na zdravim osnovama, bez skrivenih i nepokrivenih stavki u bilanci, što će pak omogućiti da u relativno kratkom roku dionice sljednika stečajnog dužnika budu uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. (redovito tržište), a što je jedan od uvjeta bez kojih se ne može kada je riječ o investitoru PBZ CO.

14.1 Početna bilanca stečajnog dužnika

Bilanca stečajnoga dužnika, izrađena na početku stečajnoga postupka, sa stanjem na dan 14. srpnja 2015. godine kao danom u kojem je otvoren stečajni postupak nad stečajnim dužnikom prikazana je u Početnom izvješću stečajne upraviteljice i razmatrana je na Izvještajnom ročištu nakon prvog općeg ispitnog ročišta u stečajnom postupku.

U početnoj bilanci stečajnoga dužnika sa stanjem na dan 14. srpnja 2015. godine, ukupna vrijednost aktive iskazana je sa **81.440.463,00** kuna. Vrijednost dugotrajne materijalne

imovine iskazana je sa **76.183.376,00** kuna, a preostatak do iskazane vrijednosti ukupne aktive čini vrijednost kratkotrajne imovine od **5.257.087,00** kuna te vrijednost potraživanja od **51.914,00** kuna.

Na strani pasive, kapital i rezerve iskazani su s negativnom vrijednošću od **37.734.463,00** kuna, budući da prreneseni gubici iz ranijih godina iznose **88.150.225,00** kuna, a temeljni kapital društva iznosi **51.783.900,00** kuna.

Dakle, na dan otvaranja stečajnoga postupka, stečajni dužnik ima gubitak iznad visine temeljnoga kapitala u iznosu od **37.734.463,00** kuna.

14.2 Izvanredna revizija bilance za potrebe pripreme Stečajnog plana

Svrha stečajnoga plana, kao oblika zaključenja stečajnog postupka, jest nastavak poslovanja sljednika stečajnog dužnika nakon što vjerovnici stečajnog dužnika budu namireni u skladu s mjerama stečajnog plana i nakon što bude zaključen stečajni postupak.

Da bi uvjeti za nastavak poslovanja nakon zaključenja stečajnog postupka bili odgovarajući cilju, koji se sastoji u daljnjem profitabilnom poslovanju, potrebno je u tijeku pripreme stečajnoga plana realno, objektivno i istinito utvrditi stanje imovine stečajnoga dužnika, realnost iskazanih vrijednosti imovine u poslovnim knjigama stečajnog dužnika i istovremeno je potrebno sagledati i stanje obveza stečajnoga dužnika u kontekstu uvjeta i načina njihova namirenja, kao i obveze stečajne mase, koje nastaju i moraju biti podmirene tijekom trajanja stečajnog postupka i neposredno nakon njegova zaključenja.

Zbog toga, na inicijativu investitora PBZ CO, stečajni dužnik je ugovorio provođenje posebne revizije s renomiranom revizorskom tvrtkom KPMG CROATIA d.o.o., koja je izradila financijska izvješća posebne namjene sa stanjem na 30. studenoga 2017. godine (u ovome stečajnome planu naznačena kao „Financijska izvješća posebne namjene (KPMG)).

Pri izradi svojih Financijskih izvještaja, Revizor je izvršio uvid u poslovne knjige društva i drugu dokumentaciju, uključivo i stečajni spis za stečajnog dužnika, a pri izradi svojega izvješća koristio je procjenu vrijednosti nekretnina izrađenu ranije tijekom stečajnog postupka od strane stalnog sudskog vještaka Ines Vlahović, ali, poštujući revizijske standarde i metode, revizor se koristio i alternativnom procjenom vrijednosti imovine stečajnog dužnika, koju je izradio ovlašteni procjenitelj COLLIERS.

Usporedo s provedbom revizije poslovanja provedena su odgovarajuća knjiženja i ispravci knjiženja u poslovnim knjigama stečajnog dužnika, s učinkom od 30. studenog 2017. godine, tako da su stanja, iskazana prema tako provedenim knjiženjima temelj za sve radnje i postupke prema ovome Stečajnome planu.

Financijskim izvješćem Revizora utvrđeno je sljedeće stanje imovine te glavnice i obveza stečajnog dužnika:

	Bilješka	30. studeni 2017. '000 HRK
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		
Nekretnine, postrojenja i oprema	5	39.522
Ukupna dugotrajna imovina		39.522
Kratkotrajna imovina		
Zalihe	6	132
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	7	1.092
Novac i novčani ekvivalenti	8	4.214
Ukupna kratkotrajna imovina		5.438
UKUPNA IMOVINA		44.960
Glavnica		
Temeljni kapital	9	51.784
Akumulirani gubici		(132.089)
Rezerve		17
Ukupna glavnica		(80.288)
Kratkoročne obveze		
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	10	124.687
Rezerviranja	11	544
Ukupne kratkoročne obveze		125.231
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		17
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		44.960

Slijedom svega utvrđenoga od strane Revizora, te slijedom odgovarajuće provedenih knjiženja u poslovnim knjigama stečajnog dužnika, proizlazi da je mjerama sanacije stečajnog dužnika potrebno predvidjeti izvore za pokriće gubitaka stečajnog dužnika od sveukupno **132.089.000,00** kuna, od čega gubici preko visine temeljnoga kapitala iznose **80.288.000,00** kuna.

14.3 Povećanje temeljnoga kapitala radi nenovčanog namirenja jednog dijela tražbina stečajnih i razlučnih vjerovnika

Namirenje jednog dijela tražbina razlučnih i stečajnih vjerovnika provodi se unosom toga dijela tražbina u temeljni kapital dioničkog društva stečajnog dužnika, uz istovremeno isključenje od prava prvenstva pri upisu novih dionica (sudjelovanje u povećanju temeljnoga kapitala) postojećih dioničara dioničkog društva stečajnog dužnika.

Mjera unošenja dijela tražbina razlučnih i stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda prema stečajnom dužniku u temeljni kapital dioničkoga društva stečajnog dužnika imat će

dvojak i učinak – vjerovnici će biti namireni sa svojim tražbinama stjecanjem odgovarajućega broja dionica, a s druge strane, stečajni će dužnik biti oslobođen financijskih obveza prema tim vjerovnicima za vrijednost dijela utvrđenih tražbina unesenih u temeljni kapital, čime se postiže i sanacijski učinak za društvo stečajnog dužnika.

Za unos u temeljni kapital stečajnog dužnika ovim su Stečajnim planom predviđene tražbine razlučnih vjerovnika i stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda u sveukupnom iznosu od **44.986.177,04** kuna, tako da će vjerovnici nakon uloga u povećanje temeljnoga kapitala dioničkog društva steći dionice u ukupnom nominalnom iznosu od **44.985.100,00** kuna, dok će se iznos od **1.077,04** kuna unijeti u rezerve dioničkog društva s namjenom pokrića prenesenih gubitaka dioničkog društva.

Slijedi, da će svaki razlučni vjerovnik i stečajni vjerovnik drugog višeg isplatnog reda, za svakih **100,00** kuna svojeg dijela tražbine steći jednu dionicu dioničkog društva stečajnog dužnika u nominalnom iznosu od **100,00** kuna, tako da u sanacijskoj fazi stečajnoga plana razlučni i stečajni vjerovnici, prijenosom svojih tražbina u temeljni kapital, postižu potpuno namirenje toga dijela svojih tražbina, ali u nenovčanom obliku.

Unosom prava – tražbina vjerovnika u temeljni kapital dioničkog društva stečajnog dužnika, temeljni kapital povećat će se s nominalnog iznosa od **51.783.900,00** kuna za **44.985.100,00** kuna na novi nominalni iznos temeljnoga kapitala od **96.769.000,00** kuna.

14.4 Smanjenje temeljnoga kapitala radi pokrića gubitaka

Temeljni kapital društva stečajnog dužnika u početnom stanju (prije naprijed opisanog povećanja temeljnog kapitala) iznosio je **51.793.900,00** kuna, a preneseni gubici iznose sveukupno **132.089.000,00** kuna, tako da stečajni dužnik ima gubitke iznad visine (početnog stanja) temeljnog kapitala za iznos od **80.288.000,00** kuna.

Za pokriće prenesenih gubitaka, bit će iskorištene ostale rezerve u iznosu od **16.962,95** kuna.

Daljnji iznos prenesenih gubitaka u iznosu od **87.092.100,00** kuna bit će pokriven smanjenjem temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika, koji temeljni kapital nakon prethodno provedenog povećanja temeljnog kapitala unosom uloga u pravima iznosi **96.769.000,00** kuna, za **87.092.100,00** kuna, na novi iznos temeljnog kapitala od **9.676.900,00** kuna.

Temeljni kapital smanjit će se pojednostavljenim smanjenjem, i to smanjenjem nominalnog iznosa dionica s postojećeg nominalnog iznosa od **100,00** kuna na novi nominalni iznos jedne dionice od **10,00** kuna. Na taj će način održati nepromijenjenima svi relativni odnosi između dioničara, nastali nakon prethodno provedenog povećanja temeljnog kapitala ulozima u pravima – tražbinama vjerovnika.

Nakon provedenog pokrića gubitaka korištenjem ostalih rezervi za pokriće gubitaka te nakon provedenog pojednostavljenog smanjenja temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika, preostaju kao nepokriveni gubici u iznosu od **44.979.937,00** kuna, koji gubici će se pokriti na teret dobiti koja će se ostvariti dijelom iz operativnog poslovanja stečajnog dužnika, a dijelom kao rezultat ostvarenih prihoda zbog prestanka

dijela tražbina stečajnih i razlučnih vjerovnika prema pravilima ovoga Stečajnoga plana (otpis).

14.5 Ulog investitora PBZ CO u novcu u povećanje temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika kao mjera sanacije i izvor sredstava za namirenje vjerovnika s dijelom njihovih tražbina isplatom u novcu

Imovina, koja čini stečajnu masu, jest osnova na kojoj se temelji poslovanje stečajnog dužnika nakon zaključenja stečajnog postupka, a istovremeno, ta je imovina i osnova za daljnja ulaganja investitora PBZ CO na koja se taj investitor obvezao predanom Ponudom.

U postupku prikupljanja ponuda, od investitora je zatraženo, da se određeno izjasne o iznosu kojega su spremni investirati u povećanje temeljnoga kapitala dioničkoga društva stečajnoga dužnika, s namjenom namirenja tražbina razlučnih i stečajnih vjerovnika.

U skladu s obvezama preuzetima u Ponudi, investitor PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. uložiti će u povećanje temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika novčani iznos od **33.100.000,00** kuna.

Iznos povećanja temeljnog kapitala bit će uplaćen nakon pravomoćnosti rješenja o potvrdi ovoga Stečajnoga plana, u roku koji bude određen odlukom o povećanju temeljnog kapitala ulogom u novcu.

Pravo prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica bit će u potpunosti isključeno odlukom o povećanju temeljnoga kapitala, s obzirom na to, da će se provedba povećanja temeljnoga kapitala temeljiti na odredbama ovoga Stečajnoga plana i na pravomoćnom rješenju Trgovačkog suda u Splitu o njegovoj potvrdi.

Nakon što bude uplaćen iznos povećanja temeljnoga kapitala, novi iznos temeljnoga kapitala društva stečajnog dužnika iznositi će **42.776.900,00** kuna, udjel investitora – PBZ CO u temeljnome kapitalu bit će **77,38%**, a udjeli ostalih dioničara bit će sveukupno **22,62%**.

Novčani iznos, uplaćen od strane investitora radi povećanja temeljnoga kapitala društva stečajnog dužnika, bit će iskorišten za namirenje razlučnih i stečajnih vjerovnika isplatom u novcu, u iznosima kako su dalje u ovome Stečajnome planu utvrđeni, a u odgovarajućem dijelu, dio uplaćenog iznosa bit će rezerviran za novčanu isplatu vjerovnika s osporenim tražbinama, ako im tražbine budu naknadno pravomoćno utvrđene, pod jednakim uvjetima kao što će ovim stečajnim planom biti uređeni za vjerovnike s utvrđenim tražbinama.

Mjera ovoga Stečajnoga plana koja predviđa ulog investitora u povećanje temeljnoga kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika ima izravan sanacijski učinak na društvo stečajnog dužnika, jer će isplatom prestati obveze stečajnog dužnika prema razlučnim vjerovnicima i svim vjerovnicima prvog i drugog višeg isplatnog reda za iznos od **33.100.000,00** kuna.

15. Namirenje razlučnih vjerovnika i stečajnih vjerovnika s utvrđenim tražbinama

Namirenje tražbina razlučnih i stečajnih vjerovnika koji nisu vjerovnici nižih isplatnih redova temeljni je smisao vođenja stečajnoga postupka i Stečajnog plana kao oblika okončanja stečajnog postupka.

Postojeća stečajna masa stečajnoga dužnika nije dostatna za znatnije namirenje stečajnih i razlučnih vjerovnika, tako da je za namirenje razlučnih i stečajnih vjerovnika ovim Stečajnim planom predviđeno djelomično namirenje tih vjerovnika u novcu pribavljenom ulaganjem investitora PBZ CO u povećanje temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika, uz istovremeno provođenje nenovčanog namirenja – prijenosom dionica tim vjerovnicima na temelju prethodno provedenog unosa dijela tražbina u temeljni kapital društva stečajnog dužnika. Zajedno, oba oblika namirenja tražbina vjerovnika znatno su u ukupnom rezultatu namirenja povoljniji od očekivane visine namirenja tražbina tih vjerovnika u uvjetima primjene redovitog zakonskog (likvidacijskog) modela stečajnog postupka.

15.1 Namirenje vjerovnika unosom prava – tražbina u temeljni kapital

Unos prava – tražbina vjerovnika u temeljni kapital društva stečajnog dužnika, povećanjem toga temeljnog kapitala, opisano je naprijed (toč. 13.) kao mjera sanacije stečajnoga dužnika.

Međutim, unos prava – tražbina vjerovnika u temeljni kapital istovremeno je i jedan od mogućih i zakonom dopuštenih oblika namirenja tražbina vjerovnika, čije provođenje ima za svrhu, da vjerovnicima, čije se tražbine na taj način namiruju, omogući ostvarivanje buduće koristi iz članskih prava u dioničkom društvu koje će nastaviti s poslovanjem nakon zaključenja stečajnoga postupka, te koristi iz eventualnog rasta tržišne vrijednosti stečenih dionica. Dobra iskustva u nekim drugim stečajnim postupcima, u kojima su tražbine vjerovnika namirivane stjecanjem dionica, potvrđuju ispravnost i korisnost takve mjere stečajnoga plana, jer ona, osim svega, omogućuje očuvanje stečajne mase potrebne za nastavak poslovanja, a namirenje tražbina koje su eventualno i ostale nenamirenima u stečajnom postupku nadomješta se iz dionica bivšeg stečajnog dužnika.

Za namirenje tražbina **nenovčanim oblikom namirenja** – unosom tražbina u temeljni kapital, predviđene su tražbine vjerovnika, i to:

- **razlučnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija**, temeljena na pravu regresa za plaćena državna jamstva, osigurana založnim pravima na nekretninama stečajnoga dužnika, koja tražbina je utvrđena i kao tražbina drugog višeg isplatnog reda u iznosu od **80.109.599,04 kn**, u dijelu koji iznosi **25.050.670,83 kn**, što je jednako vrijednosti od 66,67% glavnice tražbine sadržane u iznosu tražbine osigurane razlučnim pravima i u iznosu utvrđene tražbine toga vjerovnika prema drugom višem isplatnom redu,
- **razlučnog vjerovnika KARLOVAČKA BANKA d.d.** Karlovac, osigurana založnim pravima na nekretninama stečajnog dužnika koja tražbina je utvrđena i kao tražbina drugog višeg isplatnog reda u iznosu od **12.216.262,03 kn**, u dijelu koji iznosi **5.194.783,68 kuna**, što je jednako vrijednosti od 66,67% glavnice tražbine sadržane u iznosu tražbine osigurane razlučnim pravima i u iznosu utvrđene tražbine toga vjerovnika prema drugom višem isplatnom redu,

- **stečajnog vjerovnika prvog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska Ministarstvo financija**, s utvrđenom tražbinom toga isplatnoga reda u iznosu od 19.736.710,97 kuna, u dijelu koji čine zakonske zatezne kamate sadržane u iznosu utvrđene tražbine, a koje iznose **6.790.935,98** kuna,
- **stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska Ministarstvo financija**, s utvrđenom tražbinom drugog višeg isplatnog reda u iznosu od sveukupno **5.082.825,77** kuna (koja nije osigurana razlučnim pravom) u dijelu kojega čini **66,67%** glavnice sadržane u navedenom iznosu utvrđene tražbine, što je jednako iznosu od **2.431.135,00** kuna, i cijelog iznosa zakonskih zateznih kamata sadržanih u iznosu utvrđene tražbine, što je iznos od **1.436.277,85** kuna, što sveukupno iznosi **3.867.412,85** kuna,
- ostalih stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda, u dijelu kojega čini **66,67%** glavnice njihovih utvrđenih tražbina, što je jednako ukupnom iznosu od **2.390.513,30** kuna, te cijelog iznosa zakonskih zateznih kamata kao dijela utvrđenih tražbina tih vjerovnika, u iznosu od **1.691.860,40** kuna, što sveukupno iznosi **4.082.373,70** kuna,
- tako da, **sveukupno**, tražbine vjerovnika, koje će biti namirene prijenosom u temeljni kapital, imaju iznos od **44.986.177,04** kuna, a radi stjecanja dionica dioničkog društva stečajnog dužnika u nominalnom iznosu jedne dionice od **100,00** kuna (pri čemu se razlika od **1.077,04** kuna, radi zaokruživanja, prenosi u rezerve društva s namjenom pokrića gubitaka).

Slijedom takve promjene u strukturi pasive stečajnoga dužnika, mjera namirenja vjerovnika nenovčanim namirenjem imat će za posljedicu prestanak obveza stečajnoga dužnika obveza u vrijednosti od **44.986.177,04** kuna.

Unosom naprijed pobrojenih tražbina u temeljni kapital društva stečajnog dužnika, stečajni i razlučni vjerovnici steći će dionice dioničkog društva stečajnog dužnika u nominalnom iznosu od **100,00** kuna, uz zamjenu svakih **100,00** kuna tražbina koje su predmet unosa u temeljni kapital za jednu dionicu u nominalnom iznosu od 100,00 kuna. Sveukupno, na opisani će način razlučni i stečajni vjerovnici steći dionice u ukupnom nominalnom iznosu od **44.985.100,00** kuna.

Krajnji nominalni iznos jedne dionice, nakon unosa dijela tražbina vjerovnika u temeljni kapital i potom nakon provedenog pojednostavljenog smanjenja temeljnog kapitala, a radi pokrića prenesenih gubitaka, bit će **10,00** kuna.

Dakle, razlučni vjerovnici i stečajni vjerovnici čije se tražbine dijelom unose u temeljni kapital društva stečajnog dužnika, nakon pojednostavljenog smanjenja temeljnog kapitala steći će dionice koje u nominalnom iznosu odgovaraju vrijednosti jednako **10%-tnom iznosu dijela tražbina koji se unose u temeljni kapital**.

15.2 Namirenje razlučnih vjerovnika isplatom u novcu

Potpuno namirenje razlučnih vjerovnika s njihovim tražbinama, do visine koja je osigurana založnim pravima koja prava su podloga za razlučna prava, temeljni je uvjet za omogućavanje neometanoga nastavka poslovanja stečajnoga dužnika nakon zaključenja stečajnoga postupka.

Jednim se dijelom tražbine razlučnih vjerovnika namiruju u nenovčanom obliku, ali postizanje potpunog oslobođanja nekretnina od svih tereta kojima su ona opterećena za korist razlučnih vjerovnika moguće je jedino isplatom preostatka osiguranih tražbina u novcu, u iznosu koji je za te vjerovnike povoljniji od iznosa kojega bi oni mogli postići u slučaju provedbe likvidacijskog modela stečajnog postupka.

Kao što je analiza mogućih učinaka unovčenja nekretnina, opterećenih založnim pravima u uvjetima stečajnoga postupka, pokazala, razlučni vjerovnici niti u najpovoljnijoj varijanti unovčenja ne bi mogli ostvariti namirenje u novcu u iznosima višim od vrijednosti koje su predviđene ovim Stečajnim planom.

Slijedom svega toga, namirenje tražbina razlučnih vjerovnika s njihovim tražbinama osiguranima založnim pravima provest će se isplatom u novcu, u sljedećim iznosima:

- razlučnom vjerovniku **Republika Hrvatska – Ministarstvo financija**, radi namirenja dijela regresne tražbine za plaćena državna jamstva, osigurane založnim pravom na nekretninama, isplatit će se u novcu **33,33%** vrijednosti glavnice te tražbine, što je iznos od **12.523.456,71** kuna,
- razlučnom vjerovniku **KARLOVAČKA BANKA d.d.** Karlovac, radi namirenja dijela tražbine za dani kredit, osigurane založnim pravom na nekretninama, isplatit će se u novcu **33,33%** vrijednosti te tražbine, što je iznos od **2.597.002,25** kuna,

pa će, prema tome, razlučni vjerovnici biti namireni s tražbinama osiguranima založnim pravima, isplatama u novcu, u sveukupnom iznosu od **15.120.458,96** kuna.

Isplate u novcu, u iznosima kako su naprijed navedeni, razlučnim će vjerovnicima biti izvršene iz sredstava uplaćenih u povećanje temeljnoga kapitala u novcu, izvršenoga od strane investitora PBZ CO, najkasnije **trećeg dana** od dana pravomoćnosti rješenja Trgovačkog suda u Splitu o izvršenom upisu povećanja temeljnoga kapitala uplatom uloga u novcu u sudski registar Trgovačkoga suda u Splitu.

Prilikom odlučivanja o prihvaćanju ovoga Stečajnoga plana, razlučnim će vjerovnicima biti ponuđena na potpisivanje izjava o namjeri davanja brisovnih očitovanja radi brisanja založnih prava na nekretninama na kojima ti vjerovnici imaju upisana založna prava, uz uvjet, da su prethodno s njihove strane stečene dionice temeljem prijenosa prava – tražbina u temeljni kapital, kao i da je izvršena isplata ostatka osiguranih tražbina u novcu u skladu s odgovarajućim odredbama Provedbene osnove Stečajnoga plana i pravomoćnog Rješenja o potvrdi Stečajnog plana, zatim, Izjava o odricanju svih daljnjih tražbina prema stečajnom dužniku temeljem založnih prava i temeljem podnesenih prijava tražbina u svojstvu vjerovnika drugog višeg isplatnog reda, u odnosu na tražbine za koje su ti vjerovnici namireni kao razlučni vjerovnici.

15.3 Namirenje stečajnih vjerovnika prvog višeg isplatnog reda isplatom u novcu

Stečajni vjerovnici prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama su radnici i bivši radnici stečajnog dužnika i njegovih prednika, Agencija za osiguranje radničkih tražbina (AORT) koja je sljednica prijašnje Agencije za osiguranje radničkih potraživanja u slučaju stečaja poslodavca (AORPS) a koja se kao stečajni vjerovnik pojavljuje temeljem zakonske subrogacije zbog izvršene djelomične isplate radničkih tražbina prema posebnome zakonu.

Uz te vjerovnike, u prvom višem isplatnom redu nalazi se i stečajni vjerovnik i Republika Hrvatska Ministarstvo financija, s tražbinama tog isplatnog reda po osnovi poreza i doprinosa, koji vjerovnik je jedini u tome isplatnom redu, kojem se utvrđena tražbina sastoji od glavnice i pripadajućih zakonskih zateznih kamata.

Sveukupni iznos utvrđenih tražbina **radnika i AORT** od **1.199.991,74** kuna bit će isplaćen tim vjerovnicima u novcu, iz sredstava uplaćenih u povećanje temeljnoga kapitala u novcu, izvršenoga od strane investitora PBZ CO, trećeg dana od dana pravomoćnosti rješenja o izvršenom upisu povećanja temeljnoga kapitala uplatom u novcu u sudski registar Trgovačkoga suda u Splitu.

U istom roku, stečajnom vjerovniku prvog višeg isplatnog reda **Republika Hrvatska Ministarstvo financija** bit će u novcu isplaćen dio utvrđene tražbine tog isplatnog reda u iznosu od **12.945.774,99** kuna, što je jednako iznosu glavnice njegove tražbine sadržane u iznosu utvrđene tražbine, dok će se preostatak utvrđene tražbine koji se odnosi na zakonsku zateznu kamatu (**6.790.935,98 kuna**) namiriti tome vjerovniku nenovčanim namirenjem, unosom toga dijela utvrđene tražbine u temeljni kapital društva stečajnog dužnika radi stjecanja dionica.

Prema tome, stečajnim vjerovnicima prvog višeg isplatnog reda bit će sveukupno u novcu isplaćene tražbine u iznosu od **14.145.766,73** kuna.

15.4 Namirenje dijela tražbina stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska Ministarstvo financija isplatom u novcu

Stečajni vjerovnik drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska Ministarstvo financija, koji je istovremeno i razlučni vjerovnik koji odricanjem od prava na odvojeno namirenje omogućuje ostavljanje sveukupne imovine stečajnome dužniku za potrebe nastavljanja njegovoga poslovanja, bit će namiren s preostatkom svojih tražbina prema drugom višem isplatnom redu u sveukupnom iznosu od **1.215.394,42** kuna, istovremeno s ostalim vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda, iz sredstava uplaćenih od strane investitora PBZ CO u povećanje temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika.

S ostatkom utvrđenih tražbina drugog višeg isplatnog reda na ime 66,67% glavnice sadržane u iznosu utvrđene tražbine i zakonskim zateznim kamatama, taj će vjerovnik biti namiren nenovčanim namirenjem, unosom toga dijela tražbina u temeljni kapital društva stečajnog dužnika, radi stjecanja dionica dioničkog društva stečajnog dužnika.

15.5 Namirenje dijela tražbina ostalih stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama isplatom u novcu

Za namirenje u novcu dijela utvrđenih tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda predviđen je iznos od sveukupno **1.195.077,37** kuna, što je odgovarajuće iznosu od **33,33% glavnice** kao sastavnoga dijela utvrđene tražbine svakoga od stečajnih vjerovnika toga isplatnoga reda.

Namirenje stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda u novcu bit će izvršeno iz sredstava uplaćenih u povećanje temeljnoga kapitala u novcu, provedenoga od strane investitora PBZ CO, najkasnije trećeg dana od dana pravomoćnosti rješenja Trgovačkog suda u Splitu rješenja o izvršenom upisu povećanja temeljnoga kapitala uplatom uloga u novcu u sudski registar Trgovačkoga suda u Splitu.

Zajedno s novčanim oblikom namirenja, ti stečajni vjerovnici će u trenutku unosa prava – dijela svojih tražbina u temeljni kapital društva stečajnog dužnika sveukupno biti namireni s vrijednošću od 100% njihovih utvrđenih tražbina.

Pojedinačno, stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama bit će u novčanom obliku namireni u pojedinačnim iznosima, kako su navedeni u stupcu 6 tablice koja se daje u nastavku:

TABLICA 4.
Novčano namirenje ostalih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda
i prijenos ostatka tražbine u nenovčano namirenje

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Utvrđena tražbina	Novčano namirenje (33,33 % glavnice)	Prijenos u nenovčano namirenje (zbroj 66,67% glavnice i zateznih kamata)
1.	VALIDUS d.d. u stečaju	07838648475	Anina 2, Varaždin	1.915.767,47	377.284,55	1.538.482,92
2.	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA VISA	46806046221	Šetalište stare Isse 5, Vis	133.421,69	29.149,36	104.272,33
3.	GRAD VIS	76486299480	Trg 30. svibnja 1992. god., br. 2, Vis	1.145.595,56	220.844,53	924.751,03
4.	GRADINA VIS d.o.o.	36896460047	Biskupa Mihe Pušića 2, Vis	66.608,18	14.282,99	52.325,19
5.	ZAGREBAČKA BURZA d.d.	84368186611	Ivana Lučića 2a/22, Zagreb	142.194,67	37.375,88	104.818,79
6.	Podravka d.d.	18928523252	A. Starčevića 32, Koprivnica	19.768,14	1.217,89	18.550,25
7.	HRVATSKE VODE	28921383001	Ulica grada Vukovara 220, Zagreb	576.701,44	146.586,50	430.114,94
8.	SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d.	64406809162	Heinzelova 62, Zagreb	100.346,00	23.323,13	77.022,87
9.	MERI JURIČKO	50702238975	Ćiril- Matodova 38, Split	789.126,09	223.544,00	565.582,09
10.	HEP- OPSKRBA d.o.o.	63073332379	Ulica grada Vukovara 37, Zagreb	51.894,53	17.222,26	34.672,27
11.	DAVID ILJEVSKI	85880141968	Tina Ujevića 6, Strmec	85.953,37	28.648,26	57.305,11
12.	DUBRAVKO ŽGANEC	91016699572	M.P. Miškine 12, Varaždin	10.198,02	3.399,00	6.799,02
13.	SEMIRA PEČAREVIĆ	49550713188	Lučića 54, Vis	46.429,73	15.475,03	30.954,70
14.	VODOVOD I ODVODNJA d.o.o.	96153434531	Riva sv. Mikule 38, Komiža	36.112,63	11.941,72	24.170,91

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Utvrđena tražbina	Novčano namirenje (33,33 % glavnice)	Prijenos u nenovčano namirenje (zbroj 66,67% glavnice i zateznih kamata)
15.	HRVATSKE ŠUME d.o.o.	69693144506	Ljudevita Farkaša Vukotinića 2, Zagreb	50.880,30	9.517,75	41.362,55
16.	HEP - ODS d.o.o.	46830600751	Poljička cesta 73, Split	47.299,22	15.764,83	31.534,39
17.	PODRAVKA d.d. kao pravni sljednik DANICA d.o.o.	18928523252	Đelekovečka cesta 21, Koprivnica	59.154,02	19.499,68	39.654,34
UKUPNO:				5.277.451,06	1.195.077,37	4.082.373,69

Nakon provođenja radnji na sanaciji stečajnoga dužnika, koje podrazumijevaju smanjenje temeljnoga kapitala društva stečajnog dužnika i time smanjenje nominalnog iznosa dionica koje stečajni vjerovnici stječu kao oblik nenovčanog namirenja, ti vjerovnici će svejedno, uzimajući u obzir oba oblika namirenja, nominalno biti namireni s vrijednošću koja premašuje 40%-tnu vrijednosti njihovih utvrđenih tražbina.

15.6 Smanjenje obveza stečajnog dužnika (otpis) kao mjera sanacije stečajnog dužnika i mjera Stečajnog plana

Odredbom članka 303. SZ propisano je, da se Stečajnim planom, kao jedna od mjera stečajnoga plana, može predvidjeti smanjenje obveza dužnika.

Načelno, stečajni plan mora osigurati svim vjerovnicima povoljnije uvjete namirenja njihovih tražbina u odnosu na namirenje koje bi ti vjerovnici ostvarili u uvjetima provođenja redovitog zakonskog (likvidacijskog) modela stečajnog postupka.

U pogledu stanja obveza, raspoložive imovine (stečajne mase) stečajnog dužnika te uvjeta za namirenje stečajnih vjerovnika i razlučnih vjerovnika, mjere predviđene ovim stečajnim planom predviđaju potpuno novčano namirenje stečajnih vjerovnika prvog isplatnog reda, uz to, da se s tražbinom za zakonsku zateznu kamatu Republika Hrvatska Ministarstvo financija u tom isplatnom redu namiruje nenovčanim namirenjem, a također, stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda u potpunosti se sa svojim tražbinama namiruju novčanim i nenovčanim namirenjem.

Za namirenje tražbina razlučnog vjerovnika Republika Hrvatska Ministarstvo financija temeljenih na zakonskim zateznim kamatama po osnovi regresa na državna jamstva, te za namirenje tražbina razlučnog vjerovnika Karlovačka banka d.d. Karlovac na ime zakonskih zateznih kamata nema dostatnih sredstava.

U takvim okolnostima, ovim se Stečajnim planom, kao jedna od njegovih ključnih mjera, utvrđuje smanjenje obveza stečajnog dužnika prema razlučnim vjerovnicima koji su istovremeno i stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda, i to:

- **smnjenje (otpis) obveza** stečajnog dužnika prema **razlučnom** vjerovniku **Republika Hrvatska Ministarstvo financija**, za iznos od **42.535.471,50** kuna, što je jednako iznosu zakonskih zateznih kamata na glavnici tražbina po osnovi regresa po plaćenim državnim jamstvima tekuću do dana otvaranja stečajnog postupka nad stečajnim dužnikom, uz istovremeno smnjenje (otpis) obveza stečajnog dužnika prema tom vjerovniku kao stečajnom vjerovniku drugog višeg isplatnog reda za isti iznos, sadržan u iznosu utvrđene tražbine tog stečajnog vjerovnika temeljene na pravu na regres po plaćenim državnim jamstvima,
- **smnjenje (otpis) obveza** stečajnog dužnika prema razlučnom vjerovniku Karlovačka banka d.d. Karlovac, za iznos od **4.424.476,10** kuna, što je jednaku iznosu zakonskih zateznih kamata na glavnici tražbine, uz istovremeno smnjenje (otpis) obveza stečajnog dužnika prema tom vjerovniku kao stečajnom vjerovniku drugog višeg isplatnog reda za isti iznos, sadržan u iznosu utvrđene tražbine tog stečajnog vjerovnika.

Navedeno smnjenje (otpis) obveza stečajnog dužnika prema naprijed navedenim razlučnim i stečajnim vjerovnicima proizvodit će pravni učinak od dana pravomoćnosti rješenja o potvrdi ovoga Stečajnoga plana.

Smanjenjem (otpisom) obveza stečajni dužnik oslobađa se obveza za sveukupni iznos od **46.959.947,60** kuna.

15.7 Smanjenje obveza stečajnog dužnika prema onim vjerovnicima, koji ne prihvate unos tražbina u temeljni kapital dioničkog društva stečajnog dužnika radi stjecanja dionica

Pojedini stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda, kako zbog određenih zapreka koje proizlaze iz zakona ili internih propisa, tako i zbog vlastite volje, imaju pravo odbiti odnosno ne prihvatiti nenovčano namirenje dijela svojih tražbina unosom u temeljni kapital dioničkog društva radi stjecanja dionica.

Odbijanje stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda nenovčanog oblika namirenja je osnova za primjenu mjere Stečajnog plana smanjenja obveze stečajnog dužnika prema tome vjerovniku, u dijelu njegove tražbine koji je ovim Stečajnim planom predviđen za nenovčano namirenje.

S odbijanjem nenovčanog oblika namirenja stečajnog vjerovnika izjednačeno je njegovo propuštanje davanja izjave iz članka 316. st. 2. SZ/15.

Provedbenom osnovom i Rješenjem o potvrdi stečajnog plana detaljnije će se urediti smanjenje obveza stečajnog dužnika prema vjerovnicima koji ne prihvate nenovčani oblik namirenja dijela svojih tražbina.

15.8 Izdvajanje sredstava za novčano i nenovčano namirenje osporenih tražbina

Stečajni vjerovnici koji nisu nižih isplatnih redova, a čije tražbine su osporene, stečajnim planom moraju biti stavljeni u jednak položaj s vjerovnicima istoga položaja čije tražbine su u stečajnom postupku utvrđene.

Zbog toga, potrebno je predvidjeti izdvajanje sredstava za novčano i nenovčano namirenje stečajnih vjerovnika s osporenim tražbinama, za slučaj, da te tražbine budu pravomoćno utvrđene kao tražbine odgovarajućeg isplatnog reda koji nije niži isplatni red.

15.8.1. Izdvajanje novčanih sredstava i naknadno namirenje

Izdvajanje novčanih sredstava za novčano namirenje stečajnih vjerovnika koji nisu nižih isplatnih redova, za slučaj da njihove tražbine budu nakon zaključenja stečajnog postupka pravomoćno utvrđene kao tražbine odgovarajućeg isplatnog reda, provest će se na teret sredstava, koja na ime povećanja temeljnoga kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika uplati investitor PBZ CO.

Potreban iznos za izdvajanje radi namirenja stečajnih vjerovnika s osporenim tražbinama izdvojiti će se, nakon uplate investitora u korist povećanja temeljnoga kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika, na zaseban poslovni račun stečajnog dužnika, a novčana sredstva nalazeća na tome računu isplaćivat će se stečajnim vjerovnicima s tražbinama koje budu naknadno utvrđene u skladu s ovim Stečajnim planom, uz prethodno odobrenje stečajne upraviteljice korištenjem njezinih ovlasti nadzora nad provođenjem stečajnog plana (članak 346. SZ/15).

Iz ukupnog iznosa novčanih sredstava za namjenu namirenja stečajnih vjerovnika s osporenim tražbinama izdvojiti će se sveukupno **1.409.270,29 kuna**, a radi:

- namirenja naknadno utvrđenih tražbina prvog isplatnog reda stečajnog vjerovnika **ŽELJKO BOŠNJAK**, i to u dijelu koji iznosi najviše do **31.020,03** kuna,
- namirenja naknadno utvrđene tražbine drugog višeg isplatnog reda stečajnog vjerovnika **TELLIN HOTELI d.o.o.** čiji pravni sljednik je društvo **FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o.**, najviše do iznosa od **1.285.570,52** kuna, što je jednako iznosu od 33,33% glavnice sadržane u iznosu osporene tražbine,
- namirenja naknadno utvrđene tražbine drugog višeg isplatnog reda stečajnog vjerovnika **DAVID ILIJEVSKI** najviše do iznosa od **92.679,74** kuna, što je jednako iznosu od 33,33% glavnice sadržane u iznosu osporene tražbine.

Sljednik stečajnog dužnika, na čijem će posebnom računu biti pohranjena izdvojena sredstva za naknadno namirenje stečajnih vjerovnika s osporenim tražbinama, izvršiti će isplate prema tim vjerovnicima u roku od **90 dana** od dana pravomoćnosti sudske odluke o postojanju naknadno utvrđene tražbine odgovarajućeg isplatnog reda, a najviše do iznosa kako su naprijed navedeni.

15.8.2. Izdvajanje za nenovčano namirenje stečajnih vjerovnika s osporenim tražbinama putem pravnog instituta odobrenog temeljnog kapitala (čl.323.-327. ZTD)

Stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda čije su tražbine osporene, za slučaj da njihove tražbine budu pravomoćno utvrđene kao tražbine tog isplatnog reda koji nije niži isplatni red, moraju biti stavljeni u jednak položaj sa stečajnim vjerovnicima istog isplatnog reda čije su tražbine u stečajnom postupku utvrđene.

Slijedom toga, za nenovčano namirenje stečajnih vjerovnika s osporenim tražbinama predlaže se **jednaka mjera namirenja** nenovčanim oblikom namirenja, kao što je to ovim stečajnim planom predviđeno za stečajne vjerovnike s utvrđenim tražbinama istog isplatnog reda.

Stečajni vjerovnici s osporenim tražbinama drugog višeg isplatnog reda nenovčanim će namirenjem biti namirivani za tražbine koje čini 50% iznosa glavnice tih tražbina i iznos zateznih kamata sadržan u utvrđenoj tražbini, pa će tako:

- stečajni vjerovnik **TELLIN HOTELI** d.o.o. čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o., nenovčanim oblikom biti namiren s preostalim dijelom od 66,67% glavnice svoje tražbine (u iznosu osporene tražbine nema zakonskih zateznih kamata), što je odgovarajuće iznosu do **2.571.526,75** kuna,
- stečajni vjerovnik drugog višeg isplatnog reda **DAVID ILIJEVSKI** nenovčanim oblikom biti namiren s preostalim dijelom od 66,67% glavnice svoje tražbine (u iznosu osporene tražbine nema zakonskih zateznih kamata), što je odgovarajuće iznosu do **185.387,29** kuna.

Radi stavljanja stečajnih vjerovnika s osporenim tražbinama u jednak položaj sa stečajnim vjerovnicima s utvrđenim tražbinama, a radi očekivanog provođenja namirenja tih vjerovnika nakon pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnoga plana, tim će stečajnim vjerovnicima, putem pravnog instituta *odobrenog temeljnog kapitala*, biti izdane dionice dioničkog društva sljednika stečajnog dužnika, u nominalnom iznosu koji odgovara vrijednosti od 10 posto nominalnog iznosa naknadno pravomoćno utvrđenog dijela njihove osporene tražbine predviđenog za nenovčani oblik namirenja, pa će tako iz nominalnog iznosa temeljnog kapitala dioničkog društva, nastalog povećanjem temeljnog kapitala putem instituta *odobrenog temeljnog kapitala*:

- stečajnom vjerovniku **drugog** višeg isplatnog reda **TELLIN HOTELI** d.o.o. čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o., biti izdano najviše do **25.715** komada dionica, svaka u nominalnom iznosu od **10,00** kuna, a u ukupnom nominalnom iznosu do najviše **257.150,00** kuna, što je jednako 10-postotnoj vrijednosti njegove naknadno pravomoćno utvrđene tražbine, predviđene za nenovčano namirenje,
- stečajnom vjerovniku **drugog** višeg isplatnog reda **DAVID ILIJEVSKI** biti izdano najviše do **1.853** komada dionica, svaka u nominalnom iznosu od **10,00** kuna, a u ukupnom nominalnom iznosu do najviše **18.530,00** kuna, a što je jednako 10-postotnoj vrijednosti njegove naknadno pravomoćno utvrđene tražbine, predviđene za nenovčano namirenje.

Uprava i Nadzorni odbor društva sljednika stečajnog dužnika donijet će odgovarajuće odluke, temeljem odredbi Statuta dioničkog društva sljednika stečajnog dužnika, o *odobrenom temeljnom kapitalu* radi izdavanja dionica naprijed navedenim vjerovnicima s naknadno utvrđenim tražbinama, u roku od **90 dana** od pravomoćnosti sudske odluke kojom su tražbine tih vjerovnika naknadno utvrđene kao tražbine odgovarajućeg isplatnog reda.

15.9 Zbirni pregled namirenja vjerovnika prema svim mjerama stečajnoga plana

U sljedećoj se tablici daje zbirni pregled namirenja vjerovnika prema svim mjerama ovoga Stečajnoga plana.

TABLICA 5.
Zbirni pregled namirenja vjerovnika i smanjenja (otpisa) obveza

VJEROVNICI	NOVČANO NAMIRENJE	NENOVČANO NAMIRENJE		SMANJENJE (OTPIS) OBVEZA
		Nominalni iznos kod unosa prava u temeljni kapital	Krajnji nominalni iznos nakon smanjenja temeljnog kapitala/unosa u odobreni kapital	
RAZLUČNI UKUPNO	15.120.458,96	30.245.454,51	3.024.530	46.959.947,60
RH MIN FIN	12.523.456,71	25.050.670,83	519.470,00	42.535.471,50
KARLOVAČKA BANKA	2.597.002,25	5.194.783,68	2.505.060,00	4.424.476,10
PRVI VIŠI UKUPNO	14.145.766,73	6.790.935,98	679.090,00	
RH MIN FIN	12.945.774,99	6.790.935,98	679.090,00	-
AORT I RADNICI	1.199.991,74	-	-	-
DRUGI VIŠI UKUPNO	2.410.471,79	7.949.786,55	794.890,00	
RH MIN FIN	1.215.394,42	3.867.412,85	386.740,00	-
OSTALI	1.195.077,37	4.082.373,70	408.150,00	-
UKUPNO	31.648.779,48	44.986.177,04	4.498.510,00	46.959.947,60
OSPORENI PRVI VIŠI	31.020,03	-	-	-
OSPORENI DRUGI VIŠI	1.378.250,26	275.680,00	275.680,00	2.369.996,15
TELLIN HOTELI	1.285.570,52	257.150,00	257.150,00	2.295.846,75
D.ILJIJEVSKI	92.679,74	18.530,00	18.530,00	74.149,40
TOTAL	33.058.049,77	-	4.774.190,00	49.329.943,75

Prema tome, iz prednje tablice slijedi, kako će vrijednost smanjenja (otpisa) obveza stečajnome dužniku imati za izravan učinak – eliminaciju prenesenih gubitaka stečajnog dužnika i time njegovu potpunu sanaciju, čime će biti ostvaren jedan od ciljeva stečajnoga plana.

15.10 Namirenje vjerovnika nižih isplatnih redova

Vjerovnike nižih isplatnih redova neće se pozivati na prijavljivanje tražbina, jer za to neće postojati dostatna sredstva u stečajnoj masi.

Prihvatanjem ovoga Stečajnoga plana smatrat će se da su prestale tražbine stečajnih vjerovnika nižih isplatnih redova (čl. 311. st. 1. SZ/15).

15.11 Namirenje obveza stečajne mase i troškova stečajnog postupka

Obveze stečajne mase prema vjerovnicima stečajne mase bit će o rokovima dospijeca namirene. Za slučaj, da pojedine obveze stečajne mase dospijevaju nakon dana zaključenja stečajnog postupka, te će obveze podmiriti pravni sljednik stečajnog dužnika.

Troškove stečajnog postupka, nastupjele do dana zaključenja stečajnog postupka, namirit će stečajni dužnik, na teret stečajne mase.

16. Ostavljanje sveukupne imovine stečajnom dužniku radi nastavka poslovanja

Da bi stečajni dužnik mogao nakon zaključenja stečajnog postupka održati nastavak poslovanja, te osobito, da bi se mogla ostvariti ovim Stečajnim planom predviđena ulaganja investitora PBZ CO, bilo je potrebno prethodno opisanim mjerama stečajnoga plana predvidjeti sanaciju stečajnog dužnika i namirenje stečajnih i razlučnih vjerovnika u mjeri, koja je za te vjerovnike povoljnija od eventualnog namirenja uz primjenu likvidacijskog modela stečajnog postupka.

S obzirom na to, da će razlučni vjerovnici Republika Hrvatska, Ministarstvo financija i KARLOVAČKA BANKA d.d., posebnom izjavom čiji predložak je sastavni dio priloga uz ovaj Stečajni plan, izjaviti otpust duga prema stečajnom dužniku za tražbine prema stečajnom dužniku za zateznu kamatu po osnovi pojedinih razlučnih prava i tražbina koje su njima osigurane na određenim nekretninama stečajnog dužnika, stečajni će dužnik namirenjem razlučnih vjerovnika i navedenim otpustom duga biti u potpunosti oslobođen obveza koje su bile osiguranje založnim pravima na njegovim nekretninama, čime će biti stvorena temeljna pretpostavka za korištenje tih nekretnina u nastavku poslovanja, te za korištenje kao osnove za ulaganja investitora PBZ CO.

Kako su sredstva za namirenje stečajnih vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda novčanim namirenjem osigurana namjeravanom mjerom povećanja temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika, uplatom u novcu od strane investitora PBZ CO, otpada potreba za unovčenjem one pokretne imovine stečajnoga dužnika, koja je perspektivna za korištenje u nastavku njegovog poslovanja, a sredstva ostvarena prodajom neperspektivne pokretne imovine, motornih vozila ili plovila stečajni dužnik koristit će za pokriće obveza stečajne mase.

Prema tome, mjere stečajnoga plana ostavljaju u potpunosti mogućnost očuvanja imovine stečajnog dužnika kako bi se na temeljima te imovine moglo održati njegovo poslovanje i razviti namjeravane investicije u obnovljene ili nove turističke kapacitete.

17. Prestanak tražbina razlučnih vjerovnika za zakonsku zateznu kamatu tekuću nakon otvaranja stečajnog postupka do namirenja tražbina osiguranih založnim (razlučnim) pravom

Iz odredbe članka 164.a SZ/96 u vezi s odgovarajućim odredbama Ovršnog zakona proizlazi, da razlučni vjerovnici imaju pravo na zateznu kamatu tekuću od dana otvaranja stečajnoga postupka do namirenja tražbine osigurane založnim (razlučnim) pravom. Kako u stečajnoj masi, niti u raspoloživom iznosu novčanog uloga investitora PBZ CO nema dovoljno sredstava za namirenje te vrste tražbina razlučnih vjerovnika, ovim je Stečajnim planom predviđena obveza stečajne upraviteljice, da od razlučnih vjerovnika pribavi izjavu o odricanju od tražbina temeljem zakonskih zateznih kamata na iznose tražbina osiguranih založnim pravom, tekućih od dana otvaranja stečajnog postupka do dana njihova namirenja temeljem prethodno navedenih mjera ovoga Stečajnoga plana.

Sadržaj navedene Izjave razlučnih vjerovnika prilaže se uz Provedbenu osnovu.

18. Reorganizacija poslovanja stečajnog dužnika, inovacije u vođenju poslova i investicije

Na osnovama ovoga Stečajnoga plana, a tijekom njegove provedbe kao i nakon zaključenja stečajnoga postupka nad stečajnim dužnikom, poslovanje sadašnjeg stečajnog dužnika bit će u potpunosti reorganizirano, korporativno upravljanje bit će uređeno u skladu s dobrom poslovnom praksom i standardima renomirane turističke kompanije, a daljnja ulaganja investitora omogućit će podizanje konkurentnosti sljednika stečajnog dužnika na zahtjevnom turističkom tržištu.

18.1 Statusno pravne promjene

Naprijed u ovoj Pripremnoj osnovi opisane su mjere i radnje koje će na osnovama ovoga Stečajnoga plana biti provedene radi sanacije stečajnog dužnika radi pokrića gubitaka i radi namirenja vjerovnika.

Promjene u strukturi dioničara povezane su, dakle, s jedne strane potrebnim provođenjem smanjenja temeljnog kapitala radi pokrića gubitaka, a s druge strane, povezane su s nužno potrebnim unosom novčanim ulogom u temeljni kapital društva stečajnog dužnika, kako bi se omogućilo namirenje tražbina vjerovnika i istovremeno ostavila sva imovina stečajnom dužniku, za potrebe nastavka njegova poslovanja.

Sljednik stečajnog dužnika nastaviti će nakon zaključenja stečajnog postupka s poslovanjem u pravnom obliku dioničkog društva i u tom pogledu neće biti nikakvih daljnjih statusnih promjena.

18.2 Ključne promjene u odredbama Statuta dioničkog društva

Slijed promjena u temeljnom kapitalu stečajnog dužnika bit će popraćen i odgovarajućom promjenom važećeg Statuta dioničkog društva VIS d.d., na način, da će postojeći Statut biti zamijenjen novim.

Istovremeno s povećanjem temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika uplatom novčanog uloga investitora PBZ CO u iznosu od 33.100.000,00 kn, bit će donesena odluka o usvajanju potpuno novog teksta Statuta dioničkog društva VIS d.d., kojim Statutom će, osim ostaloga, biti uređen i institut odobrenog temeljnog kapitala, s obzirom na potrebu da se takav pravni institut primijeni radi eventualnog namirenja stečajnih vjerovnika čije su tražbine osporene, a u povodu kojih u vrijeme izrade ovoga stečajnoga plana teku parnice radi utvrđivanja osnovanosti osporavanja odnosno radi otklanjanja osporavanja.

18.3 Struktura ulagača i dioničara nakon slijeda promjena u temeljnom kapitalu društva

Nakon što budu provedene sve promjene u temeljnom kapitalu dioničkog društva stečajnog dužnika, koje uključuju i novčani ulog investitora PBZ CO u temeljni kapital dioničkog društva u iznosu od **33.100.000,00** kuna, struktura ulagača i dioničara imat će sljedeći izgled:

TABLICA 6.

**STRUKTURA TEMELJNOG KAPITALA NALOG ULOGA INVESTITORA U
POVEĆANJE TEMELJNOG KAPITALA**

Dioničar/skupina dioničara	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu	Broj dionica	Udjel u temeljnom kapitalu
PBZ CROATIA OSIGURANJE	33.100.000,00	3.310.000	77,37821%
Republika Hrvatska – ukupno	3.570.890,00	357.170	8,34771
- temeljem razlučnog prava po regresu	2.505.060,00	250.506	5,85610%
- temeljem tražbina prvog isplatnog reda	679.090,00	67.909	1,58752%
-temeljem tražbina drugog isplatnog reda	386.740,00	38.674	0,90409%
KARLOVAČKA BANKA– razlučni vjerovnik	519.470,00	51.947	1,21437%
Ostali vjerovnici II. isplatni red	408.150,00	40.815	0,9541%
Postojeći dioničari	5.178.390,00	517.839	12,10558%
UKUPNO:	42.776.900,00	4.277.690	100,00%

18.4 Moguća struktura ulagača i dioničara za slučaj da sve osporene tražbine vjerovnika naknadno budu utvrđene kao tražbine odgovarajućeg isplatnog reda

Za slučaj, da sada osporene tražbine stečajnih vjerovnika naknadno budu utvrđene kao tražbine odgovarajućeg isplatnog reda, nastupit će daljnje promjene u strukturi ulagača i dioničara u temeljnom kapitalu društva stečajnog dužnika, a uz primjenu pravnog instituta odobrenog temeljnog kapitala. Pri simulaciji moguće strukture ulagača i dioničara, polazimo od pretpostavke, u kojoj svi vjerovnici u tekućim parnicama uspijevaju dokazati neosnovanost osporavanja tražbina. U obratnom slučaju, ako niti jedan vjerovnik ne uspije otkloniti osporavanje tražbina, neće biti nikakvih daljnjih promjena u temeljnom kapitalu društva stečajnog dužnika. Moguća struktura ulagača i dioničara za slučaj da sve osporene tražbine vjerovnika naknadno budu utvrđene kao tražbine odgovarajućeg isplatno reda, izgleda kao u sljedećoj tablici:

**TABLICA 7.
MOGUĆA STRUKTURA ULAGAČA NAKON UVRŠTENJA
OSPORENIH TRAŽBINA KROZ ODOBRENI KAPITAL**

Dioničar/skupina dioničara	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu	Broj dionica	Udjel u temeljnom kapitalu
PBZ CROATIA OSIGURANJE	33.100.000,00	3.310.000	76,88%
Republika Hrvatska – ukupno	3.570.890,00	357.170	0,08%
KARLOVAČKA BANKA– razlučni vjerovnik	519.470,00	51.947	1,20
Ostali vjerovnici II. isplatni red	408.150,00	40.815	0,94%
Postojeći dioničari	5.178.390,00	517.839	12,02%
OSPORENE NAKNADNO PRIZNATE TRAŽBINE	275.680,00	27.568	0,64%
-Tellin Hoteli	257.150,00	25.715	
-David Ilijevski	18.530,00	1.853	
UKUPNO:	43.052.580,00	4.305.258	100,00%

18.5 Uvrštenje dionica sljednika stečajnog dužnika na uređeno tržište

Dionice sljednika stečajnog dužnika bit će uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. u roku od jedne godine od dana isteka roka za provedbu mjera utvrđenih ovim Stečajnim planom.

18.6 Inovacije u vođenju poslova dioničkog društva u nastavku poslovanja

Za uspjeh ovoga stečajnoga plana i za profitabilnost u poslovanju sljednika stečajnoga dužnika potrebno je u korporativnom upravljanju dioničkog društva usvojiti niz inovativnih i za sadašnje stanje stečajnoga dužnika potpuno novih rješenja. Temelj za uvođenje suvremenih metoda, postupaka i procedura u hotelsko-turističkom poslovanju činit će ugovor o upravljanju hotelsko-turističkim objektima i sadržajima, koji će odmah nakon pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnog plana biti sklopljen između sljednika stečajnog dužnika i renomirane turističke kompanije po izboru investitora PBZ CO, koji ugovor će imati karakter i sadržaj poduzetničkog ugovora - ostali poduzetnički ugovori.

Temeljni zahtjev investitora prema izabranoj hotelsko-turističkoj kompaniji bit će, da se u kratkom roku u poslovanje sljednika stečajnog dužnika uvedu brojne inovacije radi osuvremenjivanja poslovanja, kako bi se sljednika stečajnog dužnika, kao otočku destinaciju, moglo s ukupnošću svojih potencijala uključiti na zahtjevnija turistička tržišta podizanjem kategorizacije i time boljeg tržišnog pozicioniranja.

18.7 Investicije u razdoblju nakon usvajanja Stečajnog plana

Investicijski plan za stečajnog dužnika sastavni je dio Ekonomske podloge ovog Stečajnoga plana koja je priložena uz Pripremnu osnovu.

Investicijski plan bio je sastavni dio ponude ponuditelja pod pretpostavkom donošenja odluke o usvajanju stečajnog plana i nastavku poslovanja po Stečajnom planu početkom 2018. godine, a počiva na projekcijskoj vrijednosti investicija u visini od 68.900.000,00 kuna. Tim sredstvima bit će izvršena potrebna ulaganja u objekte Hotela Issa i Hotela Tamaris, te prateće objekte.

18.8 Poslovni plan sljednika stečajnog dužnika nakon usvajanja Stečajnog plana

Poslovni plan sljednika stečajnoga dužnika, za razdoblje koje slijedi nakon pravomoćnosti rješenja o potvrdi ovoga Stečajnoga plana sastavni je dio ovoga Stečajnoga plana kao njegov prilog.

Poslovni plan je izrađen pod pretpostavkom kontinuiranog poslovanja stečajnog dužnika u razdoblju do početka implementacije stečajnog plana, te usvajanja Stečajnog plana sa svim pripadajućim mjerama tijekom 2018. godine, što je preduvjet za pravodobnu pripremu i implementaciju investicija prema dinamici iz Okvirnog investicijskog plana.

19. Usporedba pravnog položaja vjerovnika uz primjenu sanacijskog modela prema stečajnom planu u odnosu na redovni zakonski model stečajnog postupka

Odredbom članka 306. st. 2. SZ propisano je, da Pripremna osnova Stečajnog plana mora sadržavati podatke o osnovama i posljedicama stečajnog plana koje su važne za donošenje odluke vjerovnika o stečajnom planu i za njegovu potvrdu.

Ova Pripremna osnova sadrži niz podataka, iz kojih svaki vjerovnik može sagledati vlastitu poziciju prema stečajnom dužniku, kako u uvjetima stečajnoga plana, tako i u uvjetima da stečajnoga plana ne bude i dođe do primjene redovnog zakonskog modela stečajnog postupka unovčenjem stečajne mase i razmjernim namirenjem stečajnih vjerovnika, nakon namirenja razlučnih vjerovnika.

Ukupne obveze stečajnog dužnika prema svim vjerovnicima višestruko su više u odnosu na likvidacijsku vrijednost imovine stečajnog dužnika. Ta okolnost upućuje na potrebu za uređivanjem odnosa između stečajnog dužnika i njegovih vjerovnika na osnovama, koje su za sve vjerovnike pravednije i u znatnoj mjeri izdašnije u odnosu na očekivano namirenje u uvjetima likvidacijskog modela stečajnog postupka.

Takav način namirenja, koji će za sve vjerovnike biti pravedniji i izdašniji, nije ostvariv niti u uvjetima stečajnoga plana – ako se razlučni vjerovnici ne odreknu prava na odvojeno namirenje s ciljem ostavljanja sveukupne imovine stečajnom dužniku radi nastavljanja poslovanja nakon zaključenja stečajnog postupka, te ako se u ostvarenje stečajnog plana ne uključi investitor s ulaganjem znatnih novčanih sredstava namijenjenih novčanom namirenju dijela tražbina vjerovnika.

U slučaju stečajnog dužnika Vis d.d. u stečaju, na javni poziv radi iskazivanja interesa za ulaganjem u „dokapitalizaciju“ stečajnog dužnika javio se samo jedan zainteresirani investitor, i to PBZ CO, a razlučni vjerovnici, što kroz sudjelovanje u Odboru vjerovnika ili kroz Skupštinu vjerovnika, prihvatili su ponudu investitora, koja je podrazumijevala ostavljanje sveukupne imovine stečajnom dužniku i odricanje razlučnih vjerovnika od odvojenog namirenja, što znači, da su dva temeljna uvjeta za uspjeh stečajnoga plana bila ispunjena već kod prihvatanja ponude PBZ CO za „dokapitalizaciju“ stečajnog dužnika.

Ulaganje novčanog iznosa od 33,1 milijun kuna u povećanje temeljnog kapitala stečajnog dužnika omogućilo je sastavljanje takvog plana namirenja vjerovnika, kako razlučnih tako i stečajnih vjerovnika, koje će u konačnici biti povoljnije od očekivanog namirenja u uvjetima primjene likvidacijskog modela stečajnog postupka. Jer, kao što je naprijed u ovoj Pripremonoju osnovi prikazano i obrazloženo, stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda, bez novčanog uloga investitora, a iz vrijednosti raspoložive stečajne mase, uopće ne bi došli na red za barem djelomično namirenje svojih tražbina, a stečajni vjerovnici prvog višeg isplatnog reda iz reda radnika bili namireni u neznatnom dijelu svojih tražbina, dok bi AORT i RH Ministarstvo financija – Porezna uprava bili namireni u zanemarivom iznosu u odnosu na njihove utvrđene tražbine tog isplatnog reda.

Najvećim dijelom, raspoloživa imovina stečajnog dužnika, koju čine nekretnine, bila bi, uz uvjet da bude barem donekle uspješno unovčena, namijenjena namirenju razlučnih prava dva razlučna vjerovnika – Republike Hrvatske – Ministarstva financija i Karlovačke banke d.d., pri čemu je za ovog drugog razlučnog vjerovnika krajnje dvojbeno, bi li u redosljedu svojih založnih prava uopće ostvario ikakvo namirenje temeljem upisanih založnih prava, koja su po redosljedu iza onih upisanih u korist RH-Ministarstva financija.

Prema tome, simulacija namirenja vjerovnika u uvjetima likvidacijskog modela stečajnog postupka jasno pokazuje, kako je izbor vjerovnika – likvidacija ili stečajni plan – jednostavan i nedvojbjen, jer stečajni plan, izložen kao u ovoj Pripremnoj osnovi, pruža svim skupinama vjerovnika neusporedivo bolje uvjete namirenja.

Stečajni vjerovnici prvog i drugog višeg isplatnog reda s osporenim tražbinama stavljeni su u jednak položaj kao i stečajni vjerovnici s utvrđenim tražbinama, tako da i u pogledu tih vjerovnika ovaj Stečajni plan predstavlja povoljniju opciju u odnosu na likvidacijski model stečajnog postupka, jer za te vjerovnike ne bi bilo moguće osigurati sredstva pribavljena unovčenjem imovine, u mjeri u kojoj bi ta sredstva tim vjerovnicima donijela neko znatnije namirenje, jer bi vjerovnici s osporenim tražbinama, za slučaj da im one naknadno budu pravomoćno utvrđene, dijelili jednaku sudbinu kao vjerovnici s utvrđenim tražbinama.

Usporedba očekivanih učinaka ovoga Stečajnoga plana s učincima eventualno provedenog redovnog (likvidacijskog) zakonskog modela stečajnog postupka također preteže na stranu primjene Stečajnoga plana.

Za lokalnu zajednicu, kao i za cijeli otok Vis, stečajni dužnik je iznimno važan gospodarski subjekt, a za sada zaposlene radnike stečajnoga dužnika on predstavlja moguće je čak i jedinu radno-pravnu perspektivu, koja u uvjetima stečajnoga plana i nadalje opstaje, s perspektivnom razvitka. U uvjetima primjene likvidacijskog modela, po svoj se prilici može očekivati na dulji rok gašenje sada postojećih radnih mjesta i nestanak sada postojećeg turističkog poduzeća s turističke karte, s neizvjesnim ishodom mogućeg ponovnog pokretanja poslovanja.

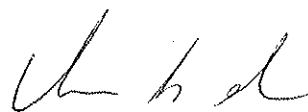
Nastavak poslovanja sljednika stečajnog dužnika, uz očekivane investicije u turističke i ugostiteljske kapacitete, kao i podizanje razine kvalitete turističkih usluga, imat će povratni učinak i na sveukupni standard grada Visa kao turističke destinacije, a time i na popratne gospodarske učinke u tome gradu.

Sve u svemu, usporedba dva moguća modela okončanja stečajnoga postupka osjetno preteže u korist ovoga Stečajnoga plana.

Stečajna upraviteljica:
Mira Hajdić

Prilozi uz pripremnu osnovu:

1. Ekonomska podloga
2. Izvješće o posebnoj reviziji KPMG



**VIS, dioničko društvo
za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam u stečaju**

Vis, Šetalište Apolonija Zanelle 5

**STEČAJNI PLAN
za stečajnog dužnika
VIS d.d. u stečaju**

PROVEDBENA OSNOVA

Vis, 31. srpnja 2018.

SADRŽAJ

1. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema skupinama vjerovnika i pojedinim vjerovnicima	1
2. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema razlučnim vjerovnicima	1
Navedeni iznos ostatka tražbina razlučnih vjerovnika predmet su mjere smanjenja (otpisa) obveza stečanoj dužnika, pa se tako temeljem ovoga Stečajnog plana provodi:	3
3. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema stečajnim vjerovnicima prvog višeg isplatnog reda	4
4. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema stečajnim vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama	7
5. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema stečajnim vjerovnicima prvog i drugog višeg isplatnog reda s osporenim tražbinama	11
6. Mjere sanacije stečajnog dužnika – radnje i odluke stečajne upraviteljice, izjave vjerovnika i ugovori	13
7. Razvrstavanje sudionika u stečajnom planu	18
8. Kriteriji primijenjeni kod razvrstavanja vjerovnika u skupine	19
9. Pravo glasa	19
10. Razvrstavanje vjerovnika u pojedine skupine, popis i broj glasova	19
11. Dodatne mjere stečajnog plana – ulaganja investitora	23
12. Postupak – ročišta i rješenja	23
13. Prijedlog stečajnom sucu za donošenje rješenja o potvrdi stečajnog plana s prijedlogom teksta izreke rješenja	25

II. PROVEDBENA OSNOVA

1. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema skupinama vjerovnika i pojedinim vjerovnicima

Odredbom članka 307. SZ/15 propisano je, da provedbena osnova stečajnoga plana sadržava odredbe o tome, kako će se stečajnim planom izmijeniti pravni položaj dužnika i drugih sudionika u postupku.

Izmjena pravnog položaja dužnika prema njegovim vjerovnicima, i to razlučnim vjerovnicima, stečajnim vjerovnicima koji nisu nižih isplatnih redova te vjerovnicima stečajne mase na općenit je način uređena pripremnom osnovom ovoga stečajnoga plana, a u nastavku ove provedbene osnove nalaze se odredbe kojima se do pojedinosti razrađuje promjene pravnog položaja stečajnog dužnika prema svakom pojedinom vjerovniku, u odnosu na svaku utvrđenu ili osporenu tražbinu vjerovnika.

2. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema razlučnim vjerovnicima (Skupina 3)

Namirenje razlučnih vjerovnika isplatom u novcu i nenovčanim namirenjem – ulogom prava – tražbina tih vjerovnika u temeljni kapital društva dužnika provedivo je uz prethodno davanje izjave razlučnih vjerovnika o odricanju od prava na odvojeno namirenje.

Stečajni vjerovnici, na skupštini vjerovnika, donijeli su odluku o tome, da se ne provodi unovčenje imovine stečajnog dužnika radi pripreme i provedbe stečajnoga plana, a s tom su se odlukom suglasili i razlučni vjerovnici, tako da je ostvarivanje pretpostavke sastojeće u davanju izjave razlučnih vjerovnika o odricanju od prava na odvojeno namirenje polazište s kojega se prišlo izradi stečajnoga plana, pa stečajna upraviteljica ima razumno očekivanje, da će takve izjave razlučni vjerovnici i dati.

Sadržaj izjave sastavni je dio priloga uz ovu provedbenu osnovu.

2.1. Novčano namirenje dijela tražbina razlučnih vjerovnika

Novčano namirenje razlučnih vjerovnika provest će se isplatom u novcu, iz sredstava uplaćenih u povećanje temeljnoga kapitala u novcu, izvršenoga od strane investitora PBZ CO, najkasnije 60-tog dana od dana pravomoćnosti rješenja Trgovačkoga suda u Splitu o potvrdi Stečajnoga plana, ili u roku od osam dana od dana pravomoćnosti rješenja o upisu provedenog povećanja temeljnoga kapitala u sudski registar Trgovačkoga suda u Splitu, ako taj rok počne teći nakon isteka roka od 60 dana od dana pravomoćnosti rješenja o potvrdi Stečajnoga plana.

Namirenje tražbina razlučnih vjerovnika s njihovim tražbina osiguranima založnim pravima provest će se isplatom u novcu, u sljedećim iznosima:

- razlučnom vjerovniku **Republika Hrvatska – Ministarstvo financija**, radi namirenja dijela regresne tražbine za plaćena državna jamstva, osigurane založnim pravom na nekretninama, isplatit će se u novcu **33,33%** vrijednosti glavnice te tražbine, što je iznos od **12.523.456,71** kune,
- razlučnom vjerovniku **KARLOVAČKA BANKA d.d.** Karlovac, radi namirenja dijela tražbine za dani kredit, osigurane založnim pravom na nekretninama, isplatit će se u novcu **33,33%** vrijednosti te tražbine, što je iznos od **2.597.002,25** kuna,

pa će, prema tome, različni vjerovnici s tražbinama osiguranima založnim pravima biti namireni, isplatama u novcu, u sveukupnom iznosu od **15.120.458,96** kuna.

Isplate u novcu, u iznosima kako su naprijed navedeni, različnim će vjerovnicima biti izvršene iz sredstava uplaćenih u povećanje temeljnoga kapitala u novcu, izvršenoga od strane investitora PBZ CO, najkasnije **trećeg dana** od dana pravomoćnosti rješenja Trgovačkog suda u Splitu o izvršenom upisu povećanja temeljnoga kapitala uplatom uloga u novcu u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu.

2.2. Prestanak tražbina razlučnih vjerovnika prema drugom višem isplatnom redu

Slijedom u prethodnoj podtočki određenih iznosa za novčanu isplatu, razlučnom vjerovniku Republika Hrvatska-Ministarstvo financija prestaje utvrđena tražbina stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda u sveukupnom iznosu od **12.523.456,71** kunu, a razlučnom vjerovniku Karlovačka banka d.d. prestaje utvrđena tražbina stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda za iznos od **2.597.002,25** kuna.

2.3. Nenovčano namirenje razlučnih vjerovnika

Nakon novčanog namirenja, različnome vjerovniku Republika Hrvatska - Ministarstvo financija preostala je prema stečajnom dužniku tražbina osigurana različnim pravom u iznosu od **67.586.142,33** kune, od čega iznos od **25.050.670,83** kn otpada na ostatak od **66,67%** glavnice tražbine, a **42.535.471,50** kn otpada na ugovornu i zakonsku zateznu kamatu tekuću do dana otvaranja stečajnog postupka.

Nakon novčanog namirenja, različnome vjerovniku Karlovačka banka d.d. preostala je prema stečajnom dužniku tražbina osigurana različnim pravom u iznosu od **9.619,259,78** kuna, od čega iznos od **5.194.783,68** kn otpada na ostatak od **66,67%** glavnice, a **4.424.476,10** kn otpada na ugovornu i zakonsku zateznu kamatu tekuću do otvaranja stečajnog postupka.

S navedenim ostatkom (66,67%) glavnice tražbine različni vjerovnici bit će namireni stjecanjem dionica dioničkog društva stečajnog dužnika, ulogom navedenih iznosa svojih tražbina kao prava u temeljni kapital društva dužnika, u postupku povećanja temeljnog kapitala društva dužnika.

Različni vjerovnici sudjelovat će u postupku povećanja temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika, temeljem odluke stečajne upraviteljice u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva ulozima u pravima – tražbinama vjerovnika. Tom će odlukom temeljni kapital društva stečajnog dužnika biti povećan za sveukupno **44.985.100,00** kuna, unosom

prava – tražbina razlučnih vjerovnika i stečajnih vjerovnika u temeljni kapital u tom iznosu, na novi iznos temeljnog kapitala od **96.769.000,00** kuna.

U tom postupku, razlučni vjerovnici sudjelovat će, s učinkom, kako slijedi:

TABLICA 1.
SKUPINA 3 – Razlučni vjerovnici – nenovčano namirenje

Razlučni vjerovnik	Iznos tražbine za unos u temeljni kapital (kuna)	Iznos tražbine zaokružen na niže na višekratnik 100 (kuna)	Vrijednost uloga u temeljni kapital (kuna)	Broj dionica (komada)	Udjel u temeljnom kapitalu u postotku (%)	Razlika za otpis (kuna)
Republika Hrvatska, Ministarstvo financija – državna jamstva – ostatak glavnice	25.050.670,83	25.050.600,00	25.050.600,00	250.506	25,8870%	70,83
KARLOVAČKA BANKA d.d.	5.194.783,68	5.194.700,00	5.194.700,00	51.947	5,3681%	83,68

Na način, prikazan u Tablici 1, razlučni vjerovnici, kao vjerovnici **Skupine 3**, bit će namireni s preostatom glavnice svojih tražbina osiguranih razlučnim pravom za sveukupni iznos od **30.245.454,51** kune s time, što će steći sveukupno **302.453** dionica dioničkog društva stečajnog dužnika, svaka dionica u nominalnom iznosu od **100,00** kuna. Za ostatak iznosa tražbina, zbog zaokruživanja na niže na višekratnik broja 100, razlučni vjerovnici otpuštaju stečajnom dužniku dug, a stečajni dužnik na otpust duga u iznosu od **154,51** kunu pristaje.

2.4. Prestanak tražbina razlučnih vjerovnika prema drugom višem isplatnom redu zbog nenovčanog namirenja ostatka tražbina osiguranih razlučnim pravom

Prema tome, stečajni dužnik bit će nakon nenovčanog namirenja ostatka glavnice tražbina razlučnih vjerovnika oslobođen obveza prema razlučnom vjerovniku Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, kao stečajnom vjerovniku drugog višeg isplatnog reda, za iznos od **25.050.670,83** kn, a prema razlučnom vjerovniku Karlovačka banka d.d. stečajni dužnik bit će oslobođen obveza za iznos tražbine drugog višeg isplatnog reda za iznos od **5.194.783,68** kuna.

2.5. Smanjenje (otpis) obveza stečajnog dužnika prema razlučnim vjerovnicima za iznos ugovornih i zakonskih zateznih kamata

Nakon novčanog i nenovčanog namirenja razlučnih vjerovnika, opisanoga u prethodnim podtočkama, razlučnom vjerovniku Republika Hrvatska Ministarstvo financija preostala je tražbina za ugovornu i zakonsku zateznu kamatu tekuću do dana otvaranja stečajnog postupka na glavicu tražbina temeljenu na regresu za državna jamstva u iznosu od 42.535.471,50 kuna, a razlučnom vjerovniku Karlovačka banka d.d. preostala je tražbina za ugovornu i zakonsku zateznu kamatu tekuću do dana otvaranja stečajnog postupka u iznosu od 4.424.767,10 kuna.

Navedeni iznos ostatka tražbina razlučnih vjerovnika predmet su mjere smanjenja (otpisa) obveza stečajnog dužnika, pa se tako temeljem ovoga Stečajnog plana provodi:

- **smanjenje (otpis) obveza** stečajnog dužnika prema razlučnom vjerovniku **Republika Hrvatska Ministarstvo financija** , za iznos od **42.535.471,50** kuna, što je jednako iznosu zakonskih zateznih kamata na glavicu tražbina po osnovi regresa po plaćenim državnim jamstvima tekuću do dana otvaranja stečajnog postupka nad stečajnim dužnikom, uz istovremeno smanjenje (otpis) obveza stečajnog dužnika prema tom vjerovniku kao stečajnom vjerovniku drugog višeg isplatnog reda za isti iznos, sadržan u iznosu utvrđene tražbine tog stečajnog vjerovnika temeljene na pravu na regres po plaćenim državnim jamstvima,
- **smanjenje (otpis) obveza** stečajnog dužnika prema razlučnom vjerovniku **Karlovačka banka d.d. Karlovac** , za iznos od **4.424.476,10** kuna, što je jednako iznosu zakonskih zateznih kamata na glavicu tražbine, uz istovremeno smanjenje (otpis) obveza stečajnog dužnika prema tom vjerovniku kao stečajnom vjerovniku drugog višeg isplatnog reda za isti iznos, sadržan u iznosu utvrđene tražbine tog stečajnog vjerovnika.

Navedeno smanjenje (otpis) obveza stečajnog dužnika prema naprijed navedenim razlučnim i stečajnim vjerovnicima proizvodit će pravni učinak od dana pravomoćnosti rješenja o potvrdi ovoga Stečajnoga plana.

Smanjenjem (otpisom) obveza stečajni dužnik oslobađa se obveza za sveukupni iznos od **46.959.947,60** kuna.

2.6. Obveza razlučnih vjerovnika na davanje brisovnih očitovanja nakon namirenja tražbina osiguranih razlučnim pravom

Slijedom svega toga, razlučni vjerovnici imaju obvezu prema stečajnom dužniku, da mu nakon primitka namirenja opisanoga u ovoj točki Provedbene osnove, izdaju brisovna očitovanja, radi brisanja upisanih založnih prava na nekretninama, u sadržaju, kako je naveden u prilogu uz ovu provedbenu osnovu, u roku od osam dana od dana primitka namirenja.

Eventualni izostanak brisovnog očitovanja zamijenit će se rješenjem o potvrdi ovoga stečajnoga plana.

2.7. Prestanak tražbina razlučnih vjerovnika za zakonsku zateznu kamatu tekuću nakon dana otvaranja stečajnog postupka

Razlučni vjerovnici Republika Hrvatska – Ministarstvo financija i Karlovačka banka d.d. pisanim će se izjavama odreći tražbina za zakonsku zateznu kamatu tekuću nakon dana otvaranja stečajnog postupka na tražbine osigurane založnim pravima.

3. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema stečajnim vjerovnicima prvog višeg isplatnog reda (Skupina 1)

Pripremnom osnovom stečajnoga plana predviđeno je potpuno (100-postotno) namirenje tražbina stečajnih vjerovnika prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama

novčanom isplatom, i to onih stečajnih vjerovnika iz reda radnika, te stečajnog vjerovnika Agencija za osiguranje radničkih tražbina u slučaju stečaja poslodavca.

Sveukupni iznos tražbina radnika i Agencije za osiguranje radničkih tražbina u slučaju stečaja poslodavca od **1.199.991,74** kune bit će isplaćen u novcu, iz sredstava uplaćenih u povećanje temeljnoga kapitala u novcu, izvršenoga od strane investitora PBZ CO, trećeg dana od dana pravomoćnosti rješenja Trgovačkog suda u Splitu o izvršenom upisu povećanja temeljnoga kapitala uplatom uloga u novcu u sudski registar Trgovačkoga suda u Splitu.

U istom roku, stečajnom vjerovniku Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, novčanim namirenjem bit će namirena tražbina prvog isplatnog reda u dijelu koji se odnosi na glavnica tražbine sadržanu u ukupnom iznosu utvrđene tražbine tog isplatnog reda, što je iznos od **12.945.774,99** kuna.

Sveukupno, stečajnim vjerovnicima prvog višeg isplatnog reda bit će isplatama u novcu namireno **14.145.766,73** kune, a pojedinačno, novčano namirenje stečajnih vjerovnika prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbina bit će provedeno u iznosima, kako su prikazani u **Tablici 2.**

TABLICA 2.
Skupina 1 – Novčano namirenje stečajnih vjerovnika prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama

Red. br.	Ime/Naziv vjerovnika	OIB	Adresa	Utvrđena tražbina	Iznos novčane isplate
1.	RH-MINISTARSTVO FINACIJA	18683136487	Porezna uprava, PU Split	19.736.710,97	12.945.774,99
2.	GOSPODINOVIC NENAD	01775064008	Hvarska 15, Vis	21.569,66	21.569,66
3.	KORDIĆ ASIJA	26928819867	Zgrojaninovo 4; Marinje Zemlje, Vis	19.264,03	19.264,03
4.	TOMIĆ MATKO	53515530781	Vladimira Nazora 10, Vis	20.737,68	20.737,68
5.	MARINKOVIĆ RADOJKA	40390298774	Dubrovačka 21, Vis	19.080,80	19.080,80
6.	VRKAŠEVIĆ LUCA	47699644326	Pojčka 19, Vis	22.914,98	22.914,98
7.	BULAJIĆ ZORAN	97460878351	Trg Eugena Kvaternika 6, Vis	58.537,66	58.537,66
8.	ILIĆ RADOJČICA	73768385667	Put Bandirice 29, Vis	15.541,43	15.541,43
9.	GOSPODINOVIC MATE	75906220144	Korzo 20, Vis	28.441,84	28.441,84
10.	SABLIĆ RUŽICA	52267781787	Vukovarska 2B, Vis	22.789,05	22.789,05
11.	CIPETIĆ MATO	90904965579	Put Bandirice 25, Vis	17.865,90	17.865,90

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA VIS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

Red. br.	Ime/Naziv vjerovnika	OIB	Adresa	Utvrđena tražbina	Iznos novčane isplate
12.	KINKUŠIĆ INGA	48725553142	Obala Svetog Jurja 6, Vis	18.813,31	18.813,31
13.	SVILIČIĆ MAJA	30534217003	Obala Svetog Jurja1, Vis	15.639,88	15.639,88
14.	NOŽINA ĐURĐICA	34046262878	Vukovarska 5, Vis	13.233,30	13.233,30
15.	NOŽINA ĐORĐE	09106682263	Žrtava fašizma 3, Vis	21.276,91	21.276,91
16.	FADIĆ JASENKA	20963095630	Obala Svetog Jurja 10, Vis	19.119,79	19.119,79
17.	SVILIČIĆ DARIJA	87578239736	Bana Jelačića 50, Vis	17.354,34	17.354,34
18.	PEČAREVIĆ SEMIRA	49550713188	Lučica 54, Vis	22.561,40	22.561,40
19.	AGOVIĆ SPOMENKA	10920293208	Šetalište stare Isse 28, Vis	15.319,96	15.319,96
20.	VIDOVIĆ MARIO	46957479935	Cvjetka Radišića 6, Vis	25.010,59	25.010,59
21.	BRADANOVIĆ NIKO	13025770940	Vlahe Paljetka 6, Vis	48.663,81	48.663,81
22.	RADIŠIĆ MIĆE	17196028247	Ivana Farolfija 20, Vis	44.778,92	44.778,92
23.	KLARIĆ MARI	16106198807	Dalmatinska 18, Vis	28.541,11	28.541,11
24.	MARIĆ DRAŽEN	25723678771	Vukovarska 20, Vis	13.315,27	13.315,27
25.	DŽEMAILJI VENIS	51983342801	Vukovarska 13, Vis	14.409,35	14.409,35
26.	ŽIŽIĆ STANISLAV	08492390986	Šetalište Apolonija Zanelle 15, Vis	12.814,52	12.814,52
27.	Agencija za osiguranje radničkih tražbina	04323472109	Frankopansk a 11, Zagreb	622.396,25	622.396,25
UKUPNO				20.936.702,71	14.145.766,73

Nakon što bude izvršena isplata stečajnim vjerovnicima prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama, stečajni dužnik bit će oslobođen obveza u sveukupnom iznosu od **14.145.766,73** kune.

Stečajni vjerovnik prvog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska – Ministarstvo financija bit će za dio utvrđene tražbine kojega čine zakonske zatezne kamate u iznosu od **6.790.935,98** kuna namiren nenovčanim namirenjem, unosom toga dijela tražbine u temeljni kapital društva stečajnog dužnika, radi stjecanja **67.909** dionica društva stečajnog dužnika u nominalnom iznosu od **6.790.900,00** kuna, tako da svaka dionica ima nominalni iznos od **100,00** kuna.

4. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema stečajnim vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama (Skupina 2)

Pripremnom osnovom stečajnoga plana predviđeno je novčano i nenovčano namirenje stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama.

4.1. Novčano namirenje dijela tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama

Namirenje stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda u novcu bit će izvršeno iz sredstava uplaćenih u povećanje temeljnoga kapitala u novcu, provedenoga od strane investitora PBZ CO, najkasnije trećeg dana od dana pravomoćnosti rješenja Trgovačkoga suda u Splitu o upisu povećanja temeljnoga kapitala u sudski registar Trgovačkoga suda u Splitu.

Za namirenje u novcu utvrđenih tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda predviđen je iznos od sveukupno **1.195.077,37** kuna, što je odgovarajuće iznosu od **33,33% glavnice** kao sastavnoga dijela utvrđene tražbine svakoga od stečajnih vjerovnika toga isplatnoga reda s utvrđenom tražbinom.

Uz to, za namirenje u novcu dijela tražbine stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska Ministarstvo financija predviđen je iznos od **1.215.394,42** kune, što je također 33,33% glavnice sadržane u iznosu utvrđene tražbine toga vjerovnika kao tražbine drugog višeg isplatnog reda, a koja tražbina nije „pokrivena” različitim pravom.

Ostatak tražbine stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska Ministarstvo financija od **3.867.412,85** kuna, kojega čini ostatak od **66,67%** glavnice i ukupni iznos zakonskih zateznih kamata, prenosi se u nenovčano namirenje. Isto tako, ostatak tražbina ostalih stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda u sveukupnom iznosu od **4.082.373,69** kn prenosi se u nenovčano namirenje.

Sveukupno, stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda bit će namireni s dijelom svojih tražbina (**33,33%** glavnice) isplatom u novcu za iznos od **2.410.471,78** kuna, a nenovčanim namirenjem ti će vjerovnici sveukupno biti namireni s iznosom od **7.949.786,55** kuna.

Pojedinačno, stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda bit će namireni u novčanim iznosima odnosno vrijednostima nenovčanog namirenja, kako slijedi u **TABLICI 3**:

TABLICA 3.
SKUPINA 3 – Novčano i nenovčano namirenje stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Utvrđena tražbina	Novčano namirenje (33,33 % glavnice)	Prijenos u nenovčano namirenje (zbroj 66,67% glavnice i zateznih kamata)
1.	VALIDUS d.d. u stečaju	07838648475	Anina 2, Varaždin	1.915.767,47	377.284,55	1.538.482,92
2.	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA VISA	46806046221	Šetalište stare Isse 5, Vis	133.421,69	29.149,36	104.272,33
3.	GRAD VIS	76486299480	Trg 30. svibnja 1992. god., br. 2, Vis	1.145.595,56	220.844,53	924.751,03
4.	GRADINA VIS d.o.o.	36896460047	Biskupa Mihe Pušića 2, Vis	66.608,18	14.282,99	52.325,19
5.	ZAGREBAČKA BURZA d.d.	84368186611	Ivana Lučića 2a/22, Zagreb	142.194,67	37.375,88	104.818,79
6.	Podravka d.d.	18928523252	A. Starčevića 32, Koprivnica	19.768,14	1.217,89	18.550,25
7.	HRVATSKE VODE	28921383001	Ulica grada Vukovara 220, Zagreb	576.701,44	146.586,50	430.114,94
8.	SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d.	64406809162	Heinzelova 62, Zagreb	100.346,00	23.323,13	77.022,87
9.	MERI JURIČKO	50702238975	Čiril- Matodova 38, Split	789.126,09	223.544,00	565.582,09
10.	HEP- OPSKRBA d.o.o.	63073332379	Ulica grada Vukovara 37, Zagreb	51.894,53	17.222,26	34.672,27
11.	DAVID ILJEVSKI	85880141968	Tina Ujevića 6, Strmec	85.953,37	28.648,26	57.305,11
12.	DUBRAVKO ŽGANEC	91016699572	M.P. Miškine 12, Varaždin	10.198,02	3.399,00	6.799,02
13.	SEMIRA PEČAREVIĆ	49550713188	Lučića 54, Vis	46.429,73	15.475,03	30.954,70
14.	VODOVOD I ODVODNJA d.o.o.	96153434531	Riva sv. Mikule 38, Komiža	36.112,63	11.941,72	24.170,91
15.	HRVATSKE ŠUME d.o.o.	69693144506	Ljudevita Farkaša Vukotinića 2, Zagreb	50.880,30	9.517,75	41.362,55
16.	HEP - ODS d.o.o.	46830600751	Poljička cesta 73, Split	47.299,22	15.764,83	31.534,39

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA VIS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Utvrđena tražbina	Novčano namirenje (33,33 % glavnice)	Prijenos u nenovčano namirenje (zbroj 66,67% glavnice i zateznih kamata)
17.	PODRAVKA d.d. kao pravni sljednik DANICA d.o.o.	18928523252	Đelekovečka cesta 21, Koprivnica	59.154,02	19.499,68	39.654,34
18.	Republika Hrvatska, Ministarstvo financija	18683136487	Zagreb, Katančićeva 5	5.082.825,77	1.215.394,42	3.867.412,85
UKUPNO:				10.360.276,83	2.410.471,78	7.949.786,55

4.2. Nenovčano namirenje stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama

Stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama namiruju se s dijelom svojih utvrđenih tražbina, kojega čini 66,67% iznosa glavnice tražbine i iznos zakonske zatezne kamate sadržan u iznosu utvrđene tražbine, unosom prava – tražbina u temeljni kapital dioničkog društva stečajnog dužnika i stjecanjem dionica temeljem unesenih prava, s time, da se ti vjerovnici pozivaju na davanje izjava u smislu članka 316. st. 2. SZ.

Stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama sudjelovat će u postupku povećanja temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika temeljem odluke stečajne upraviteljice u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva ulozima u pravima – tražbinama vjerovnika.

Tom će odlukom temeljni kapital društva stečajnog dužnika biti povećan za sveukupno **44.985.100,00** kuna, unosom prava – tražbina razlučnih vjerovnika i stečajnih vjerovnika u temeljni kapital u tom iznosu, na novi iznos temeljnog kapitala od **96.769.000,00** kuna.

U tom postupku, stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama sudjelovat će, s učinkom, kako slijedi:

TABLICA 4.
SKUPINA 2 – nenovčano namirenje stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama – pojedinačni pregled

Naziv vjerovnika	OIB	Iznos dijela tražbine za prijenos u TK (kn)	Iznos uloga zaokružen na višekratnik broja 100 (kn)	Razlika tražbine (kn)	Broj dionica (jedna dionica = 100,00 kn)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon unosa tražbina
------------------	-----	---	---	-----------------------	--	---

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA VIS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

VALIDUS d.d. u stečaju	07838648475	1.538.482,92	1.538.400,00	82,92	15.384	1,5898%
TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA VISA	46806046221	104.272,33	104.200,00	72,33	1.042	0,1077%
GRAD VIS	76486299480	924.751,03	924.700,00	51,03	9.247	0,9556%
GRADINA VIS d.o.o.	36896460047	52.325,19	52.300,00	25,19	523	0,0540%
ZAGREBAČKA BURZA d.d.	84368186611	104.818,79	104.800,00	18,79	1.048	0,1083%
Podravka d.d.	18928523252	18.550,25	18.500,00	50,25	185	0,0191%
HRVATSKE VODE	28921383001	430.114,94	430.100,00	14,94	4.301	0,4445%
SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d.	64406809162	77.022,87	77.000,00	22,87	770	0,0796%
MERI JURIČKO	50702238975	565.582,09	565.500,00	82,09	5.655	0,5844%
HEP- OPSKRBA d.o.o.	63073332379	34.672,27	34.600,00	72,27	346	0,0358%
DAVID ILIJEVSKI	85880141968	57.305,11	57.300,00	5,11	573	0,0592%
DUBRAVKO ŽGANEC	91016699572	6.799,02	6.700,00	99,02	67	0,0069%
SEMIRA PEČAREVIĆ	49550713188	30.954,70	30.900,00	54,70	309	0,0319%
VODOVOD I ODVODNJA d.o.o.	96153434531	24.170,91	24.100,00	70,91	241	0,0249%
HRVATSKE ŠUME d.o.o.	69693144506	41.362,55	41.300,00	62,55	413	0,0427%
HEP - ODS d.o.o.	46830600751	31.534,39	31.500,00	34,39	315	0,0326%
PODRAVKA d.d. kao pravni sljednik DANICA d.o.o.	18928523252	39.654,34	39.600,00	54,34	396	0,0409%
Republika Hrvatska, Ministarstvo financija	18683136487	3.867.412,85	3.867.400,00	12,85	38.674	3,9965%
UKUPNO VJEROVNICI		7.949.786,55	7.948.900	886,55	79.489	8,21%

Na način, prikazan u Tablici 4, stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama, kao vjerovnici **Skupine 3**, bit će namireni s preostatom svojih utvrđenih tražbina za iznos od **7.949.786,55** kuna s time, što će steći sveukupno **79.489** dionica dioničkog društva stečajnog dužnika, svaka dionica u nominalnom iznosu od **100,00** kuna. Ostatak iznosa tražbina od **886,55** kuna, zbog zaokruživanja na niže na višekratnik broja 100, prenosi se u rezerve društva.

Stečajni se dužnik na opisani način oslobađa obveza prema stečajnim vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda za iznos od **7.949.786,55** kn.

5. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema stečajnim vjerovnicima prvog i drugog višeg isplatnog reda s osporenim tražbinama

Stečajni vjerovnici prvog i drugog višeg isplatnog reda moraju u stečajnom planu biti stavljeni u jednak položaj u odnosu na vjerovnike istog isplatnog reda s utvrđenim tražbinama.

5.1. Vjerovnici prvog i drugog višeg isplatnog reda s osporenim tražbinama – novčano namirenje dijela osporenih tražbina

Za novčano namirenje dijela tražbina stečajnih vjerovnika prvog isplatnog reda s osporenim tražbinama predviđen je iznos od **1.409.270,29** kuna, koji iznos je sadržan u ukupnoj vrijednosti uplate uloga investitora PBZ CO u povećanje temeljnog kapitala stečajnog dužnika.

Za namirenje osporene a naknadno pravomoćno utvrđene tražbine stečajnog vjerovnika prvog višeg isplatnog reda **ŽELJKO BOŠNJAK** iz izdvojenog iznosa za namirenje vjerovnika s osporenim tražbinama rezerviran je iznos do najviše **31.020,03** kn.

Iz ostatka izdvojenih sredstava, za slučaj da osporene tražbine vjerovnika drugog višeg isplatnog reda budu naknadno pravomoćno utvrđene, provest će se novčano namirenje:

- naknadno utvrđene tražbine drugog višeg isplatnog reda stečajnog vjerovnika **TELLIN HOTELI** d.o.o. čiji pravni sljednik je društvo **FUTURUM KOMUNIKACIJE** d.o.o., najviše do iznosa od **1.285.570,52** kune, što je jednako iznosu od **33,33%** glavnice sadržane u iznosu prijavljene tražbine,
- naknadno utvrđene tražbine drugog višeg isplatnog reda stečajnog vjerovnika **DAVID ILIJEVSKI** najviše do iznosa od **92.679,74** kuna, što je jednako iznosu od **33,33%** glavnice sadržane u iznosu prijavljene tražbine.

Na opisani način, u pogledu novčanog dijela namirenja, vjerovnici s osporenim tražbinama stavljeni su ovim Stečajnim planom u jednak položaj s vjerovnicima istog isplatnog reda s utvrđenim tražbinama.

5.2. Nenovčano namirenje ostatka osporenih tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda koje budu naknadno utvrđene

Stečajni vjerovnik **TELLIN HOTELI** d.o.o. čiji pravni sljednik je društvo **FUTURUM KOMUNIKACIJE** d.o.o., nenovčanim oblikom bit će namiren s preostalim dijelom od 66,67% glavnice svoje tražbine (u iznosu osporene tražbine nema zakonskih zateznih kamata), što je odgovarajuće iznosu do **2.571.526,75** kuna,

Stečajni vjerovnik drugog višeg isplatnog reda **DAVID ILIJEVSKI** nenovčanim oblikom bit će namiren s preostalim dijelom od 66,67% glavnice svoje tražbine (u iznosu osporene tražbine nema zakonskih zateznih kamata), što je odgovarajuće iznosu do **185.387,29** kuna.

Radi stavljanja stečajnih vjerovnika s osporenim tražbinama u jednak položaj sa stečajnim vjerovnicima s utvrđenim tražbinama, kojima nakon provođenja svih promjena u temeljnom kapitalu nominalni iznos prema ovome stečajnome planu stečenih dionica odgovara **10%-tnom** iznosu dijela tražbine prenesene u nenovčano namirenje, a radi očekivanog provođenja namirenja tih vjerovnika nakon pravomoćnosti rješenja o potvrđivanju stečajnoga plana, tim će stečajnim vjerovnicima s osporenim tražbinama, putem pravnog instituta *odobrenog temeljnog kapitala*, biti izdane dionice dioničkog društva sljednika stečajnog dužnika, u nominalnom iznosu koji odgovara 10 posto nominalnog iznosa naknadno pravomoćno utvrđenog dijela njihove osporene tražbine, pa će tako iz temeljnog kapitala dioničkog društva, nastalog povećanjem temeljnog kapitala putem instituta *odobrenog temeljnog kapitala*:

- stečajnom vjerovniku **drugog** višeg isplatnog reda **TELLIN HOTELI** d.o.o. čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o., biti izdano najviše do **25.715** komada dionica, svaka u nominalnom iznosu od **10,00** kuna, a u ukupnom nominalnom iznosu do najviše **257.150,00** kuna, što je jednako 10-postotnoj vrijednosti njegove naknadno pravomoćno utvrđene tražbine, predviđene za nenovčano namirenje,
- stečajnom vjerovniku **drugog** višeg isplatnog reda **DAVID ILIJEVSKI** biti izdano najviše do **1.853** komada dionica, svaka u nominalnom iznosu od **10,00** kuna, a u ukupnom nominalnom iznosu do najviše **18.530,00** kuna, a što je jednako 10-postotnoj vrijednosti njegove naknadno pravomoćno utvrđene tražbine, predviđene za nenovčano namirenje.

Radi provedbe nenovčanog namirenja stečajnih vjerovnika s osporenim tražbinama, stečajna upraviteljica donijet će Statut dioničkog društva stečajnog dužnika, koji će sadržavati odredbe o *odobrenom temeljnom kapitalu* u iznosu dostatnom za nenovčano namirenje svih stečajnih vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda s osporenim tražbinama, kako bi se stvorila pravna podloga za donošenje odluka uprave dioničkog društva sljednika stečajnog dužnika, uz suglasnost nadzornog odbora, o povećanju temeljnog kapitala do iznosa *odobrenog temeljnog kapitala i izdavanju novih dionica*, radi njihovog izdavanja naprijed navedenim vjerovnicima s naknadno utvrđenim tražbinama, koje odluke će uprava i nadzorni odbor dioničkog društva sljednika stečajnog dužnika biti dužni donijeti u roku od **90 dana** od pravomoćnosti sudske odluke kojom su tražbine tih vjerovnika naknadno utvrđene kao tražbine odgovarajućeg isplatnog reda.

Budu li osporene tražbine kojeg od vjerovnika pravomoćno utvrđene prije nastupa pravomoćnosti rješenja o potvrđivanju stečajnoga plana, rok iz prethodnoga stavka započet će teći s danom pravomoćnosti toga rješenja, a potrebne odluke donijet će stečajna upraviteljica.

5.3. Uvrštenje u međuvremenu utvrđenih tražbina u mjere stečajnoga plana kao za vjerovnike s utvrđenim tražbinama

Ako pojedine osporene tražbine stečajnog/stečajnih vjerovnika u međuvremenu budu pravomoćnom sudskom odlukom utvrđene kao tražbine odgovarajućeg isplatnog reda, te tražbine bit će namirene prema mjerama ovoga Stečajnoga plana.

5.4. Stečajni vjerovnici nižih isplatnih redova

S obzirom na činjenicu, da u stečajnoj masi nema sredstava za namirenje razlučnih vjerovnika i stečajnih vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda, već se sredstva za namirenje tih vjerovnika osiguravaju od strane izabranog investitora PBZ CO, stečajni vjerovnici nižih isplatnih redova neće se pozivati na podnošenje prijave svojih tražbina prema stečajnom dužniku, tako da će se stečajni vjerovnici nižih isplatnih redova smatrati namirenima prihvaćanjem ovoga stečajnoga plana (čl. 311. st. 1. SZ/15).

5.5. Namirenje vjerovnika stečajne mase i troškova stečajnog postupka

Vjerovnici stečajne mase bit će sa svojim nespornim dospjelim tražbinama namireni prije zaključenja stečajnog postupka, a za sporne obveze stečajna će upraviteljica dati odgovarajuće osiguranje.

6. Mjere sanacije stečajnog dužnika – radnje i odluke stečajne upraviteljice, izjave vjerovnika i ugovori

Osim namirenja razlučnih vjerovnika i stečajnih vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda novčanim i nenovčanim namirenjem te prestanka dijela obveza otpustom duga (otpisom), zbog čega se dužnik oslobađa svih obveza prema vjerovnicima, Stečajnim se planom predviđa i provođenje mjera pokrića gubitaka stečajnog dužnika prenesenih iz ranijih razdoblja.

U nastavku, daje se pregled svake pojedine faze mjera sanacije s odrazom tih mjera na pravni položaj postojećih dioničara, kao i vjerovnika koji unosom prava – tražbina u temeljni kapital stječu položaj dioničara dioničkog društva stečajnog dužnika.

Također, u nastavku se daje i sadržaj bitnih sastojaka odluka stečajne upraviteljice, koje će biti pravnom podlogom za promjenu pravnog položaja dioničara, koje odluke će stečajna upraviteljica donositi temeljem ovlaštenja iz članka 88. st. 1. i članka 159. SZ/15.

6.1. Odluka o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva unosom prava – tražbina vjerovnika u temeljni kapital

Stečajna upraviteljica, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, temeljem članka 88. st. 1. i članka 159. SZ/15 te članaka 304. do 312. ZTD, nakon pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnoga plana, donijet će odluku o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika ulogom u pravima – tražbinama vjerovnika, uz istovremeno isključenje postojećih dioničara od sudjelovanja u povećanju temeljnog kapitala, kojom odlukom će biti određeno:

- da se temeljni kapital dioničkog društva povećava s nominalnog iznosa od **51.783.900,00** kuna za iznos od **44.985.100,00** kuna na novi nominalni iznos temeljnog kapitala od **96.769.000,00** kuna,
- da se povećanje temeljnog kapitala provodi unosom prava – tražbina vjerovnika prema dioničkom društvu stečajnog dužnika u ukupnom iznosu tih tražbina od **44.986.177,04** kuna, a da vjerovnici unosom tih prava – tražbina stječu u dioničkom društvu dionice u nominalnom iznosu od **44.985.100,00** kuna, dok za iznos od **1.077,04** kuna, kao iznos preostao nakon zaokruživanja vrijednosti

unesenih tražbina na niži iznos višekratnika broja 100, vjerovnici otpuštaju stečajnom dužniku dug, a stečajni dužnik na otpust duga u navedenom iznosu pristaje,

- da se tražbine vjerovnika unose u temeljni kapital dioničkog društva u razmjeru **1 : 1** u odnosu na nominalni iznos dionica koje taj vjerovnik stječe, pri čemu svaka dionica ima nominalni iznos od **100,00** kuna,
- da se radi ostvarenja povećanja temeljnog kapitala izdaju nove dionice dioničkog društva stečajnog dužnika, u ukupnom nominalnom iznosu od **44.985.100,00** kuna, u broju od **449.851** dionice, od kojih svaka dionica ima nominalni iznos od **100,00** kuna, uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu i uplati novih dionica,
- da u povećanju temeljnog kapitala unosom prava – tražbina sudjeluju vjerovnici stečajnog dužnika, koji, pojedinačno, stječu udjele u temeljnom kapitalu i broj dionica, kao što je prikazano u **TABLICI A**, koja se prilaže uz ovu Provedbenu osnovu kao njezin sastavni dio,
- da su vjerovnici – novi dioničari – dužni upisati nove dionice dioničkog društva stečajnog dužnika i o tome predati stečajnom upravitelju upisnicu u sadržaju iz članka 307. ZTD, u roku koji tom odlukom bude određen, a u protivnome, da će nedostajuću upisnicu zamijeniti rješenje o potvrdi stečajnoga plana.

Nacrt Odluke o povećanju temeljnog kapitala ulogom u pravima, te obrazac Upisnice prilažu se uz ovu Provedbenu osnovu, kao njezini sastavni dijelovi.

Nakon što odluka o povećanju temeljnoga kapitala bude donesena i provedena, u temeljnom kapitalu društva stečajnog dužnika postojeći dioničari imat će sveukupni udio od **53,51%** ili nominalno **51.783.900,00** kuna, dok će novi dioničari imati sveukupni udio od **46,49%** ili **44.985.100,00** kuna, a pojedinačno, s brojem i nominalnim iznosom dionica jednakim početnom stanju.

6.2. Odluka o pojednostavljenom smanjenju temeljnoga kapitala radi pokrića gubitaka do i iznad visine temeljnog kapitala

Stečajna upraviteljica, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, temeljem članka 88. st. 1. i članka 159. SZ/15 i članka 349. Zakona o trgovačkim društvima (ZTD), nakon pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnoga plana, donijet će odluku o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala dioničkog društva radi pokrića gubitaka, kojom odlukom će biti određeno:

- da se temeljni kapital dioničkog društva smanjuje s nominalnog iznosa od **96.769.000,00** kuna za iznos od **87.092.100,00** kuna, na novi nominalni iznos temeljnoga kapitala od **9.676.900,00** kuna,
- da se smanjenje temeljnog kapitala provodi pojednostavljenim smanjenjem, i to smanjenjem nominalnog iznosa dionica s nominalnog iznosa od **100,00** kuna za iznos od **90,00** kuna na novi nominalni iznos od **10,00** kuna,
- da se smanjenje temeljnoga kapitala provodi radi pokrića prenesenih gubitaka dioničkog društva u iznosu od **87.092.100,00** kuna,

- da se za pokriće prenesenih gubitaka iskorištavaju ostale rezerve u iznosu od **16.962,95** kuna,
- a da daljnji iznos prenesenih gubitaka dioničkog društva u iznosu od **44.979.937,00** kuna ostaje nepokrivenim do donošenja daljnjih odluka o izdavanju dionica po pravilima o *odobrenom temeljnom kapitalu*, namirenju stečajnih vjerovnika nenovčanim namirenjem s vrijednošću u dionicama 10%-tnog iznosa naknadno utvrđenih tražbina i otpisu ostatka tih tražbina.

Nakon što bude donesena i provedena navedena odluka, postojeći dioničari, zajedno s dioničarima koji su dionice stekli prethodno provedenim povećanjem temeljnoga kapitala unosom prava – tražbina u temeljni kapital, imat će dionice u broju, nominalnom iznosu i s udjelom u temeljnom kapitalu, kako je prikazano u **TABLICI B**, koja se prilaže uz ovu Provedbenu osnovu, kao njezin sastavni dio.

6.3. Odluka o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva unosom novca od strane investitora PBZ CO

Stečajna upraviteljica, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, temeljem članka 88. st. 1. i članka 159. SZ/15 i članaka 304. do 312.ZTD, donijet će odluku o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika ulogom u novcu od strane investitora – novog dioničara PBZ CO, uz istovremeno isključenje postojećih dioničara od sudjelovanja u povećanju temeljnog kapitala, kojom odlukom će biti određeno:

- da se temeljni kapital dioničkog društva povećava s nominalnog iznosa od **9.676.900,00** kuna za iznos od **33.100.000,00** kuna na novi nominalni iznos temeljnog kapitala od **42.776.900,00** kuna,
- da se povećanje temeljnog kapitala provodi unosom u novcu od strane investitora PBZ CO iznosa od **33.100.000,00** kuna,
- da se radi ostvarenja povećanja temeljnog kapitala izdaju nove dionice dioničkog društva stečajnog dužnika, u ukupnom nominalnom iznosu od **33.100.000,00** kuna, u broju od **3.310.000** komada dionica, od kojih svaka dionica ima nominalni iznos od **10,00** kuna,
- da se od sudjelovanja u povećanju temeljnoga kapitala dioničkog društva u cijelosti isključuju postojeći dioničari dioničkog društva stečajnog dužnika, uz navođenje razloga za to isključenje – radi sanacije stečajnog dužnika,
- da je investitor PBZ CO kao novi dioničar – dužan upisati nove dionice dioničkog društva stečajnog dužnika i o tome predati stečajnom upravitelju upisnicu u sadržaju iz članka 307. ZTD, u roku koji tom odlukom bude određen, a u protivnome, da će nedostajuću upisnicu zamijeniti rješenje o potvrdi Stečajnoga plana,
- da je investitor PBZ CO kao novi dioničari dužan iznos od **33.100.000,00** kuna uplatiti na poseban račun dioničkog društva, u roku koji tom odlukom bude određen, pod prijetnjom ovrhe temeljem rješenja o potvrdi Stečajnoga plana kao ovršne isprave,

- da će Glavna skupština dioničkog društva, pozivom i u smislu članka 275. st. 1. točka 8. Zakona o trgovačkim društvima, odlučiti o uvrštenju dionica društva na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. u roku od godine dana.

Nakon što bude donesena i provedena naprijed navedena odluka stečajne upraviteljice, pravni položaj dioničara dioničkog društva stečajnog dužnika izmijenit će se utoliko, što će se promijeniti relativna učešća dioničara u novom temeljnom kapitalu društva stečajnog dužnika, a ta se učešća, zajedno s brojem dionica pojedinog dioničara, navode u **TABLICI C**, koja se prilaže uz ovu Provedbenu osnovu kao njezin sastavni dio.

6.4. Odluke o izmjenama Statuta dioničkog društva i druge prateće odluke

Stečajna upraviteljica će, istovremeno s donošenjem pojedinih odluka pobliže navedenih u podtočkama 6.1. do 6.3., donijeti i sljedeće odluke:

- odmah nakon što donese odluku iz točke 6.1., stečajna upraviteljica donijet će odluku o izmjeni Statuta dioničkog društva stečajnog dužnika i o utvrđivanju potpunog teksta Statuta, kojom odlukom će biti izmijenjena odredba Statuta o iznosu temeljnog kapitala dioničkog društva i broju dionica,
- odmah nakon što donese odluku iz točke 6.2., stečajna upraviteljica donijet će odluku o izmjeni Statuta dioničkog društva stečajnog dužnika i o utvrđivanju potpunog teksta Statuta, kojom odlukom će biti ponovo izmijenjena odredba Statuta o iznosu temeljnog kapitala dioničkog društva, te odredba Statuta o broju i nominalnom iznosu dionica,
- odmah nakon što donese odluku iz točke 6.5., stečajna upraviteljica donijet će odluku o izmjeni Statuta dioničkog društva stečajnog dužnika, utvrđivanjem njegovog potpuno novog teksta, koji će u odnosu na postojeći Statut sadržavati, među ostalim, nove odredbe o temeljnom kapitalu i dionicama, te pravila o povećanju temeljnog kapitala putem instituta odobrenog temeljnog kapitala, radi omogućavanja provedbe mjera nenovčanog namirenja stečajnih vjerovnika s osporenim tražbinama.

Stečajna upraviteljica će, zajedno s donošenjem pobrojanih odluka, donijeti i druge odluke, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika ili u svojstvu Uprave dioničkog društva stečajnog dužnika, potrebne za provedbu upisa pojedinih radnji u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, za provedbu pojedinih radnji u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva te za provedbu odgovarajućih knjiženja u poslovnim knjigama stečajnog dužnika.

6.5. Provođenje revizije povećanja temeljnog kapitala ulozima u pravima – tražbinama razlučnih i stečajnih vjerovnika

Stečajna upraviteljica će, odmah nakon provedenog glasovanja vjerovnika o stečajnome planu, a prije nastupa pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnoga plana, prikupljanjem ponuda angažirati ovlaštenog revizora, radi provedbe revizije povećanja temeljnog kapitala, u skladu s odredbama članaka 182. i 183. ZTD, radi utvrđenja, odgovara li

vrijednost ulaganja i preuzimanja prava iznosu temeljnog kapitala koji otpada na dionice koje za to treba dati vjerovnicima kao dioničarima.

6.6. Bitan sadržaj izjava vjerovnika

Razlučni i stečajni vjerovnici, za koje je ovom Provedbenom osnovom predviđeno namirenje dijela tražbina nenovčanim namirenjem, i to unosom tražbina kao prava u temeljni kapital društva stečajnog dužnika, radi stjecanja dionica dioničkog društva stečajnog dužnika, daju izjave o pristanku na takav oblik namirenja i na ulaganje prava u temeljni kapital društva stečajnog dužnika (članak 316. st. 2. SZ/15), koje izjave su prilog uz ovu Provedbenu osnovu.

Razlučni vjerovnici će na ročištu za glasovanje o stečajnom planu dati pisanu izjavu o odricanju od prava na odvojeno namirenje iz predmeta (nekretnina) na kojima imaju založno (razlučno) pravo.

Razlučni vjerovnici će na ročištu za glasovanje o stečajnome planu dati pisanu izjavu o odricanju od tražbina prema drugom višem isplatnom redu, u dijelu u kojem se oni temeljem ovoga Stečajnoga plana namiruju kao razlučni vjerovnici.

Razlučnim vjerovnicima i stečajnim vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama bit će rješenjem o potvrdi stečajnoga plana naloženo, da predaju stečajnoj upraviteljici Upisnicu u smislu članka 307. ZTD, u roku od osam dana od dana donošenja odluke o povećanju temeljnog kapitala ulozima u pravima – tražbinama (toč. 6.1.), a tim rješenjem bit će utvrđeno, da će za slučaj izostanka takve izjave vjerovnika nedostajuću izjavu vjerovnika nadomjestiti to rješenje.

Razlučnim vjerovnicima bit će naloženo rješenjem o potvrdi stečajnoga plana, da nakon primitka namirenja prema ovome stečajnome planu, izdaju stečajnome dužniku brisovno očitovanje radi brisanja založnih prava i zabilježbe o prijenosu vlasništva na nekretninama radi osiguranja, upisanih u njihovu korist na nekretninama stečajnog dužnika, u roku od 8 dana od dana primitka namirenja, jer će u protivnome izostanak takve izjave zamijeniti to rješenje.

Nacrt pojedinačnih izjava vjerovnika, upisnica i brisovnih očitovanja prilaže se uz ovu Provedbenu osnovu kao njezin sastavni dio.

6.7. Ugovori koji se sklapaju radi provedbe stečajnog plana

Radi provedbe ulaganja prava – tražbina vjerovnika u temeljni kapital dioničkog društva stečajnog dužnika, između stečajnog dužnika i vjerovnika sklopit će se ugovor o ulaganju prava – tražbina u temeljni kapital.

Nacrt ugovora o ulaganju prava – tražbina u temeljni kapital prilaže se uz ovu provedbenu osnovu, kao njezin sastavni dio.

Razlučnim i stečajnim vjerovnicima bit će rješenjem o potvrdi stečajnoga plana naloženo sklapanje sa stečajnim dužnikom ugovora o ulaganju prava – tražbina u temeljni kapital u roku od osam dana od dana donošenja odluke o povećanju temeljnog kapitala ulaganjem prava – tražbina (toč. 6.1.), a propuštanje vjerovnika, da pristupe sklapanju toga ugovora nadomjestit će odgovarajuća odredba rješenja o potvrdi ovoga stečajnoga plana.

Navedeni ugovor sklopit će se u formi javnobilježnički potvrđene isprave.

6.8. Ostavljanje sveukupne imovine stečajnom dužniku radi nastavka poslovanja

Sveukupna imovina, koja čini stečajnu masu stečajnoga dužnika (nekretnine, pokretnine, prava) ostavljaju se stečajnome dužniku za potrebe nastavka poslovanja, a novčana sredstva ostavljaju se stečajnome dužniku za namirenje obveza stečajne mase i troškova stečajnoga postupka nastale do dana zaključenja stečajnoga postupka nad stečajnim dužnikom. Eventualno naknadno nastale i dospjele obveze stečajne mase podmirit će prema vjerovnicima stečajne mase sljednik stečajnog dužnika.

7. Razvrstavanje sudionika u stečajnom planu

Prema odredbi članka 308. SZ/15, sudionici u stečajnom planu razvrstavaju se pri utvrđivanju njihovih prava u skupine. Pripremnom osnovom ovoga stečajnoga plana obrazloženi su način i oblici namirenja pojedinih skupina vjerovnika.

Način i oblici namirenja razlikuju se prema vrsti vjerovnika, tako da je za vjerovnike prvog višeg isplatnog reda predviđeno potpuno novčano namirenje utvrđenih tražbina, osim za vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, kojem se dio utvrđene tražbine u visini zateznih kamata namiruje nenovčanim namirenjem.

Stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda bit će u potpunosti namireni sa svojim tražbinama, s time, da će im novčanim oblikom namirenja biti podmirena vrijednost koja odgovara 33,33% glavnice tražbine, a ostatak glavnice tražbina i zakonska zatezna kamata do dana otvaranja stečajnog postupka bit će u potpunosti namirena nenovčanim namirenjem, ulaganjem prava – tražbina u temeljni kapital društva stečajnog dužnika, radi stjecanja odgovarajućeg broja dionica dioničkog društva stečajnog dužnika.

Iznimno, stečajnim vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda, koji budu uskratili davanje izjave iz članka 316. st. 2. SZ/15, dio tražbine kojega čini 66,67% glavnice i zatezne kamate kao dio utvrđene tražbine, prestaju otpisom (otpustom duga dužniku).

U skladu s načinom namirenja vjerovnika prvog višeg i drugog višeg isplatnog reda, stečajnim se planom predviđaju i sredstava za namirenje stečajnih vjerovnika s osporenim tražbinama, u potpuno jednakoj mjeri i po jednakom načinu koji se ima primijeniti na stečajne vjerovnike s utvrđenim tražbinama.

Prema odredbi članka 324. SZ/15, različni vjerovnici pri odlučivanju o prihvatanju ovoga stečajnoga plana imat će pravo glasa, budući da se ovim stečajnim planom ne predviđa njihovo namirenje iz predmeta razlučnoga prava, što ima značenje promjene njihova pravnoga položaja prema stečajnome dužniku, a istovremeno, stečajnim je planom predviđeno, da ti vjerovnici, nakon što prime ispunjene u skladu s ovim stečajnim planom, dopuste upis brisanja založnih prava upisanih u njihovu korist u zemljišnim knjigama nadležnoga suda.

Prema odredbi članka 323. SZ/15, pravo glasa stečajnih vjerovnika prosuđuje se prema odredbama o pravu glasa na Skupštini vjerovnika.

U pogledu prava glasa stečajnih vjerovnika s osporenim tražbinama, potrebno je primijeniti odredbu članka 106. st. 2. SZ/15, prema kojoj vjerovnik s osporenom tražbinom ima pravo glasa, ako postojanje svoje tražbine dokazuje ovršnom ispravom, i to pravo glasa on imade sve dotle, dok se javnom ili javno ovjеровljenom ispravom ne dokaže prestanak postojanja tražbine. U slučaju stečajnih vjerovnika ŽELJKO BOŠNJAK i TELLIN HOTELI d.o.o., kao vjerovnika s osporenim tražbinama, ti vjerovnici neće moći ostvariti pravo glasa kod odlučivanja vjerovnika o prihvatanju ovoga Stečajnoga plana, jer svoje tražbine ne dokazuju i ne temelje na ovršnim ispravama.

8. Kriteriji primijenjeni kod razvrstavanja vjerovnika u skupine

Temeljni kriterij primijenjen kod razvrstavanja vjerovnika u skupine jest njihov status prema stečajnom dužniku, tako da se u ovome stečajnom planu razlikuju skupine razlučnih vjerovnika te skupina vjerovnika prvog višeg isplatnog reda i skupina vjerovnika drugog višeg isplatnog reda.

Naprijed navedeni kriterij u osnovi je usklađen i s kriterijem načina i oblika namirenja pojedinih skupina vjerovnika, tako da svi vjerovnici određene skupine imaju jednake uvjete i oblike namirenja.

Stečajni vjerovnici koji su uskratili izjavu iz članka 316. st. 2. SZ/15 razvrstat će se naknadno u posebnu skupinu, jer će se način njihova namirenja razlikovati od načina namirenja ostalih stečajnih vjerovnika istog isplatnog reda.

Vjerovnici nižih isplatnih redova nemaju pravo glasa, jer neće biti pozivani na prijavljivanje svojih tražbina.

9. Pravo glasa

Pravo glasa stečajnom vjerovniku daje vrijednost utvrđene tražbine, u razmjeru utvrđene tražbine s glasovima od 1:1.

Pravo glasa razlučnom vjerovniku daje vrijednost tražbine osigurane razlučnim pravima, u razmjeru osigurane tražbine s glasovima od 1 : 1.

10. Razvrstavanje vjerovnika u pojedine skupine, popis i broj glasova

Uz primjenu načela i kriterija iz toč. 7. i 8., vjerovnici stečajnog dužnika, radi namirenja i radi odlučivanja o stečajnom planu razvrstavaju su u **tri** skupine, i to:

- **SKUPINA 1** – vjerovnici prvog višeg isplatnog reda,
- **SKUPINA 2** – vjerovnici drugog višeg isplatnog reda,
- **SKUPINA 3** – razlučni vjerovnici

10.1. SKUPINA 1 – vjerovnici prvog višeg isplatnog reda

U ovu su skupinu, radi namirenja temeljem ovoga stečajnoga plana, te radi odlučivanja (glasovanja) o stečajnom planu, razvrstani svi stečajni vjerovnici prvog višeg isplatnog reda, i to fizičke osobe – radnici i bivši radnici stečajnog dužnika, Agencija za osiguranje radničkih tražbina (AORT) na koju su subrogacijom prešla prava radnika i bivših radnika kojima je u posebnim zakonom propisanoj mjeri izvršena djelomična isplata tražbina koja su oni imali prema poslodavcu temeljem radnoga odnosa, te Republika Hrvatska – Ministarstvo financija.

U ovu skupinu su, prema tome, razvrstani stečajni vjerovnici prvog višeg isplatnog reda, s pravom glasa, kako slijedi:

TABLICA 5.
Skupina 1 – vjerovnici prvog višeg isplatnog reda i pravo glasa

Red. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Utvrđena tražbina u kn Broj glasova
1.	RH-MINISTARSTVO FINACIJA	18683136487	Porezna uprava, PU Split	19.736.710,97
2.	GOSPODINOVIĆ NENAD	1775064008	Hvarska 15, Vis	21.569,66
3.	KORDIĆ ASIJA	26928819867	Zgrojaninovo 4; Marinje Zemlje, Vis	19.264,03
4.	TOMIĆ MATKO	53515530781	Vladimira Nazora 10, Vis	20.737,68
5.	MARINKOVIĆ RADOJKA	40390298774	Dubrovačka 21, Vis	19.080,80
6.	VRKAŠEVIĆ LUCA	47699644326	Pojicka 19, Vis	22.914,98
7.	BULAJIĆ ZORAN	97460878351	Trg Eugena Kvaternika 6, Vis	58.537,66
8.	ILIĆ RADOJČICA	73768385667	Put Bandirice 29, Vis	15.541,43
9.	GOSPODINOVIĆ MATE	75906220144	Korzo 20, Vis	28.441,84
10.	SABLIĆ RUŽICA	52267781787	Vukovarska 2B, Vis	22.789,05
11.	CIPETIĆ MATO	90904965579	Put Bandirice 25, Vis	17.865,90
12.	KINKUŠIĆ INGA	48725553142	Obala Svetog Jurja 6, Vis	18.813,31
13.	SVILIČIĆ MAJA	30534217003	Obala Svetog Jurja1, Vis	15.639,88
14.	NOŽINA ĐURĐICA	34046262878	Vukovarska 5, Vis	13.233,30

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA VIS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

Red. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Utvrđena tražbina u kn Broj glasova
15.	NOŽINA ĐORĐE	9106682263	Žrtava fašizma 3, Vis	21.276,91
16.	FADIĆ JASENKA	20963095630	Obala Svetog Jurja 10, Vis	19.119,79
17.	SVILIČIĆ DARIJA	87578239736	Bana Jelačića 50, Vis	17.354,34
18.	PEČAREVIĆ SEMIRA	49550713188	Lučica 54, Vis	22.561,40
19.	AGOVIĆ SPOMENKA	10920293208	Šetalište stare Isse 28, Vis	15.319,96
20.	VIDOVIĆ MARIO	46957479935	Cvjetka Radišića 6, Vis	25.010,59
21.	BRADANOVIĆ NIKO	13025770940	Vlahe Paljetka 6, Vis	48.663,81
22.	RADIŠIĆ MIĆE	17196028247	Ivana Farolfija 20, Vis	44.778,92
23.	KLARIĆ MARI	16106198807	Dalmatinska 18, Vis	28.541,11
24.	MARIĆ DRAŽEN	25723678771	Vukovarska 20, Vis	13.315,27
25.	DŽEMAILJI VENIS	51983342801	Vukovarska 13, Vis	14.409,35
26.	ŽIŽIĆ STANISLAV	8492390986	Šetalište Apolonija Zanelle 15, Vis	12.814,52
28.	AGENCIJA ZA OSIGURANJE RADNIČKIH TRAŽBINA (AORT)	04323472109	Frankopanska 11, Zagreb	622.396,25
UKUPNO PRAVO GLASA:				20.936.702,71

10.2. SKUPINA 2 – vjerovnici drugog višeg isplatnog reda

U ovu su skupinu razvrstani svi stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda, čije su tražbine u stečajnom postupku utvrđene, a čije pravo glasa je izjednačeno s vrijednošću tih utvrđenih tražbina.

Pojedinačno, stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda imaju pravo glasa, kako slijedi:

TABLICA 6.
Skupina 2 – vjerovnici drugog višeg isplatnog reda

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA VIS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Utvrđena tražbina broj glasova
1.	VALIDUS d.d. u stečaju	07838648475	Anina 2, Varaždin	1.915.767,47
2.	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA VISA	46806046221	Šetalište stare Isse 5, Vis	133.421,69
3.	GRAD VIS	76486299480	Trg 30. svibnja 1992. god., br. 2, Vis	1.145.595,56
4.	GRADINA VIS d.o.o.	36896460047	Biskupa Mihe Pušića 2, Vis	66.608,18
5.	ZAGREBAČKA BURZA d.d.	84368186611	Ivana Lučića 2a/22, Zagreb	142.194,67
6.	Podravka d.d.	18928523252	A. Starčevića 32, Koprivnica	19.768,14
7.	HRVATSKE VODE	28921383001	Ulica grada Vukovara 220, Zagreb	576.701,44
8.	SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d.	64406809162	Heinzelova 62, Zagreb	100.346,00
9.	MERI JURIČKO	50702238975	Ćiril- Matodova 38, Split	789.126,09
10.	HEP- OPSKRBA d.o.o.	63073332379	Ulica grada Vukovara 37, Zagreb	51.894,53
11.	DAVID ILIJEVSKI	85880141968	Tina Ujevića 6, Strmec	85.953,37
12.	DUBRAVKO ŽGANEC	91016699572	M.P. Miškine 12, Varaždin	10.198,02
13.	SEMIRA PEČAREVIĆ	49550713188	Lučića 54, Vis	46.429,73
14.	VODOVOD I ODVODNJA d.o.o.	96153434531	Riva sv. Mikule 38, Komiža	36.112,63
15.	HRVATSKE ŠUME d.o.o.	69693144506	Ljudevita Farkaša Vukotinovića 2, Zagreb	50.880,30
16.	HEP - ODS d.o.o.	46830600751	Poljička cesta 73, Split	47.299,22
17.	PODRAVKA d.d. kao pravni sljednik DANICA d.o.o.	18928523252	Đelekovečka cesta 21, Koprivnica	59.154,02
18.	RH-MINISTARSTVO FINACIJA POREZNA UPRAVA	18683136487	Porezna uprava, PU Split	4.750.571,49

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Utvrđena tražbina broj glasova
19.	REPUBLIKA HRVATSKA, POREZNA UPRAVA	18683136487	Katančićeva 5, ZAGREB	332.254,28
	UKUPNO BROJ GLASOVA:			10.360.276,83

Stečajni vjerovnici Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, s utvrđenom tražbinom od **80.109.599,04 kn** i Karlovačka banka d.d. s utvrđenom tražbinom od **12.216.262,03 kn** ostvarit će temeljem tih tražbina pravo glasa u zasebnoj skupini (**Skupina 3**), u svojstvu razlučnih vjerovnika.

10.3. SKUPINA 3 – razlučni vjerovnici

U ovoj skupini nalaze se dva vjerovnika, koji temeljem svojih založnih prava na nekretninama stečajnog dužnika imaju status razlučnih vjerovnika pa imaju pravo na odvojeno namirenje, a stečajnim je planom predviđena promjena njihova pravnoga položaja prema dužniku, tako da tim vjerovnicima treba omogućiti pravo glasa pri odlučivanju o stečajnom planu. Pravo glasa razlučnih vjerovnika vidi se u narednoj tablici:

TABLICA 7.
SKUPINA 3 – razlučni vjerovnici

Red. Br.	Naziv i OIB vjerovnika	OIB i sjedište vjerovnika	Iznos tražbine osigurane razlučnim/založnim pravom i broj glasova
1.	REPUBLIKA HRVATSKA – MINISTARSTVO FINACIJA	Katančićeva 5, Zagreb, OIB: 18683136487	80.109.599,04
2.	KARLOVAČKA BANKA d.d.	I.G. Kovačića 1, Karlovac, OIB: 08106331075	12.216.262,03
UKUPNO TRAŽBINA/GLASOVA SKUPINE 3:			92.325.861,07

11. Dodatne mjere stečajnog plana – ulaganja investitora

Investicijski plan za stečajnog dužnika pobliže je opisan u Ekonomskoj podlozi, priloženoj uz ovaj Stečajni plan.

12. Postupak – ročišta i rješenja

Pravila postupka usvajanja i potvrde stečajnoga plana uređena su odredbama članaka 317. do 339. SZ/15.

12.1. Obveza na izradu sažetka stečajnog plana

Za potrebe obrazlaganja stečajnoga plana vjerovnicima bit će sastavljen njegov sažetak, koji sadrži bitne odredbe ovoga stečajnoga plana o namirenju vjerovnika putem mjera stečajnoga plana.

12.2. Razmatranje stečajnoga plana na Odboru vjerovnika

Odbor vjerovnika stečajnog dužnika razmatrat će ovaj stečajni plan prije njegovog upućivanja na raspravljanje i glasovanje stečajnim vjerovnicima.

12.3. Izlaganje stečajnoga plana sa svim prilogima

Stečajni plan sa svim prilogima i očitovanjima bit će izložen u stečajnoj pisarnici Trgovačkog suda u Splitu, te u poslovnom prostoru stečajnog dužnika u Visu, Šetalište Apolonija Zanelle 5.

12.4. Obveza na objavu oglasa o pozivanju vjerovnika, o potvrdi stečajnog plana i pravomoćnosti rješenja o njegovoj potvrdi

Oglas o pozivanju vjerovnika na izjašnjenje (glasovanje) o stečajnom planu, cjelina Stečajnog plana te rješenje o potvrdi i pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnog plana bit će objavljeni na mrežnim stranicama *e-oglasna ploča sudova*.

12.5. Troškovi pripreme i provedbe stečajnog plana

Troškove pripreme i provedbe stečajnoga plana predujmljuje izabrani investitor PBZ CO, a konačno će troškove pripreme i provedbe stečajnog plana snositi sljednik stečajnog dužnika.

12.6. Prijedlog za održavanje ročišta radi glasovanja o stečajnom planu, po pojedinim skupinama vjerovnika

Stečajna upraviteljica predlaže stečajnom sucu, da zakaže ročišta za raspravljanje i glasovanje o stečajnom planu, nakon što se o stečajnom planu očituje Odbor vjerovnika.

12.7. Nadzor nad ispunjavanjem stečajnog plana

Stečajnim planom predviđeno je provođenje mjera namirenja vjerovnika i sanacije stečajnog dužnika u roku od 90 dana od dana pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnoga plana.

Stečajna upraviteljica predlaže, da stečajni sud donese rješenje o zaključenju stečajnoga postupka najranije 90-tog dana od dana pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnoga plana, te da tim rješenjem odredi nadzor nad provođenjem ostatka eventualno neprovedenih mjera stečajnoga plana u trajanju od šest mjeseci od dana donošenja rješenja o zaključenju stečajnog postupka.

12.8. Ovlast stečajnoj upraviteljici za vođenje parnica nakon zaključenja stečajnog postupka i za nadzor nad postupcima koje preuzima sljednik stečajnog dužnika

Stečajna upraviteljica predlaže stečajnom sucu, da rješenjem o potvrdi stečajnoga plana ovlasti stečajnu upraviteljicu za vođenje nedovršenih parnica nakon zaključenja stečajnog postupka i za provođenje nadzora nad tim postupcima nakon što ih preuzme sljednik stečajnog dužnika, u trajanju od 90 dana od dana donošenja rješenja o zaključenju stečajnog postupka.

13. Prijedlog stečajnom sucu za donošenje rješenja o potvrdi stečajnog plana s prijedlogom teksta izreke rješenja

Stečajna upraviteljica predlaže stečajnom sucu, da nakon glasovanja potrebne većine vjerovnika za usvajanje stečajnoga plana, donese i objavi sljedeće

RJEŠENJE o potvrdi Stečajnog plana

- I. Potvrđuje se Stečajni plan koji je stečajnom sucu podnijela stečajna upraviteljica Mira Hajdić iz Splita dana 31. srpnja 2018. godine za stečajnog dužnika VIS, dioničko društvo za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam u stečaju (u nastavku ovoga Rješenja: stečajni dužnik), upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, 060014618, OIB 55505367731, sa sjedištem u Visu i s potanjom adresom Šetalište Apolonija Zanelle 5, koji Stečajni plan sa svim prilogima i izmjenama su prihvatili vjerovnici potrebnom većinom glasova na ročištima za raspravu i glasovanje o stečajnom planu održanima dana xx. rujna 2018. godine, s Provedbenom osnovom kako je navedena u sljedećim točkama ovoga Rješenja.*
- II. Utvrđuje se, da se sveukupna imovina stečajnog dužnika ostavlja stečajnome dužniku, radi nastavka poslovanja na osnovama utvrđenima Pripremnom i Provedbenom osnovom Stečajnoga plana.*
- III. Nalaže se stečajnoj upraviteljici, da u roku od tri dana od dana pravomoćnosti rješenja o upisu provedenog povećanja temeljnog kapitala uplatom u novcu u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, iz sredstava uplaćenog uloga u povećanje temeljnog kapitala prema točki XXIII. ovoga Rješenja, provede isplatu novčanog namirenja dijela tražbina razlučnim vjerovnicima, i to:*
 - a) razlučnom vjerovniku Republika Hrvatska - Ministarstvo financija, Zagreb, Katančićeva 5, OIB 18683136487, radi namirenja dijela regresne tražbine za plaćena državna jamstva, osiguranu založnim pravom na nekretninama stečajnog dužnika, u iznosu od 12.523.456,71 kune,*
 - b) razlučnom vjerovniku KARLOVAČKA BANKA d.d. Karlovac, I.G. Kovačića 1, OIB 08106331075 radi namirenja dijela tražbine za dani kredit, osigurane založnim pravom na nekretninama stečajnog dužnika, u iznosu od 2.597.002,25 kuna.*

IV. Nalaže se stečajnoj upraviteljici, da u roku od tri dana od dana pravomoćnosti rješenja o upisu provedenog povećanja temeljnog kapitala uplatom u novcu u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, iz sredstava uplaćenog uloga u povećanje temeljnog kapitala prema točki XXIII. ovoga Rješenja, provede isplatu radi potpunog novčanog namirenja stečajnih vjerovnika prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama, u sveukupnom iznosu od 14.145.776,73 kune, a pojedinačno, u iznosima, kako slijedi:

Red. br.	Ime/Naziv vjerovnika	OIB	Adresa	Iznos novčane isplate
1.	RH-MINISTARSTVO FINACIJA	18683136487	Porezna uprava, PU Split	12.945.774,99
2.	GOSPODINOVIĆ NENAD	1775064008	Hvarska 15, Vis	21.569,66
3.	KORDIĆ ASIJA	26928819867	Zgrojaninovo 4; Marinje Zemlje, Vis	19.264,03
4.	TOMIĆ MATKO	53515530781	Vladimira Nazora 10, Vis	20.737,68
5.	MARINKOVIĆ RADOJKA	40390298774	Dubrovačka 21, Vis	19.080,80
6.	VRKAŠEVIĆ LUCA	47699644326	Pojčka 19, Vis	22.914,98
7.	BULAJIĆ ZORAN	97460878351	Trg Eugena Kvaternika 6, Vis	58.537,66
8.	ILIĆ RADOJČICA	73768385667	Put Bandirice 29, Vis	15.541,43
9.	GOSPODINOVIĆ MATE	75906220144	Korzo 20, Vis	28.441,84
10.	SABLIĆ RUŽICA	52267781787	Vukovarska 2B, Vis	22.789,05
11.	CIPETIĆ MATO	90904965579	Put Bandirice 25, Vis	17.865,90
12.	KINKUŠIĆ INGA	48725553142	Obala Svetog Jurja 6, Vis	18.813,31
13.	SVILIČIĆ MAJA	30534217003	Obala Svetog Jurja1, Vis	15.639,88
14.	NOŽINA ĐURĐICA	34046262878	Vukovarska 5, Vis	13.233,30
15.	NOŽINA ĐORĐE	9106682263	Žrtava fašizma 3, Vis	21.276,91
16.	FADIĆ JASENKA	20963095630	Obala Svetog Jurja 10, Vis	19.119,79
17.	SVILIČIĆ DARIJA	87578239736	Bana Jelačića 50, Vis	17.354,34
18.	PEČAREVIĆ SEMIRA	49550713188	Lučica 54, Vis	22.561,40
19.	AGOVIĆ SPOMENKA	10920293208	Šetalište stare Isse 28, Vis	15.319,96
20.	VIDOVIĆ MARIO	46957479935	Cvjetka Radišića 6, Vis	25.010,59
21.	BRADANOVIĆ NIKO	13025770940	Vlahe Paljetka 6, Vis	48.663,81
22.	RADIŠIĆ MIĆE	17196028247	Ivana Farolfija 20, Vis	44.778,92
23.	KLARIĆ MARI	16106198807	Dalmatinska 18, Vis	28.541,11
24.	MARIĆ DRAŽEN	25723678771	Vukovarska 20, Vis	13.315,27
25.	DŽEMAILJI VENIS	51983342801	Vukovarska 13, Vis	14.409,35
26.	ŽIŽIĆ STANISLAV	08492390986	Šetalište Apolonija Zanelle 15, Vis	12.814,52
27.	AORT	04323472109	Frankopanska 11, Zagreb	622.396,25
UKUPNO				14.145.766,73

V. Nalaže se stečajnoj upraviteljici, da u roku od tri dana od dana pravomoćnosti rješenja o upisu provedenog povećanja temeljnog kapitala uplatom u novcu u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, iz sredstava uplaćenog uloga u povećanje temeljnog kapitala prema točki XXIII. ovoga Rješenja, provede isplatu radi novčanog namirenja dijela tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama, u sveukupnom iznosu od 2.410.471,78 kuna, a pojedinačno, svakom vjerovniku drugog višeg isplatnog reda s utvrđenom tražbinom, u iznosima, kako slijedi:

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Novčano namirenje (33,33 % glavnice)
1.	VALIDUS d.d. u stečaju	07838648475	Anina 2, Varaždin	377.284,55
2.	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA VISA	46806046221	Šetalište stare Isse 5, Vis	29.149,36
3.	GRAD VIS	76486299480	Trg 30. svibnja 1992. god., br. 2, Vis	220.844,53
4.	GRADINA VIS d.o.o.	36896460047	Biskupa Mihe Pušića 2, Vis	14.282,99
5.	ZAGREBAČKA BURZA d.d.	84368186611	Ivana Lučića 2a/22, Zagreb	37.375,88
6.	Podravka d.d.	18928523252	A. Starčevića 32, Koprivnica	1.217,89
7.	HRVATSKE VODE	28921383001	Ulica grada Vukovara 220, Zagreb	146.586,50
8.	SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d.	64406809162	Heinzelova 62, Zagreb	23.323,13
9.	MERI JURIČKO	50702238975	Čiril- Matodova 38, Split	223.544,00
10.	HEP- OPSKRBA d.o.o.	63073332379	Ulica grada Vukovara 37, Zagreb	17.222,26
11.	DAVID ILIJEVSKI	85880141968	Tina Ujevića 6, Strmec	28.648,26
12.	DUBRAVKO ŽGANEC	91016699572	M.P. Miškine 12, Varaždin	3.399,00
13.	SEMIRA PEČAREVIĆ	49550713188	Lučića 54, Vis	15.475,03
14.	VODOVOD I ODVODNJA d.o.o.	96153434531	Riva sv. Mikule 38, Komiža	11.941,72
15.	HRVATSKE ŠUME d.o.o.	69693144506	Ljudevita Farkaša Vukotinovića 2, Zagreb	9.517,75

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA VIS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Novčano namirenje (33,33 % glavnice)
16.	HEP - ODS d.o.o.	46830600751	Poljička cesta 73, Split	15.764,83
17.	PODRAVKA d.d. kao pravni sljednik DANICA d.o.o.	18928523252	Đelekovečka cesta 21, Koprivnica	19.499,68
18.	Republika Hrvatska, Ministarstvo financija	18683136487	Zagreb, Katančićeva 5	1.215.394,42
UKUPNO:				2.410.471,78

VI. Utvrđuje se, da se radi namirenja tražbina razlučnih vjerovnika preostali dio glavnice tih tražbina nakon novčanog namirenja određenog točkom III. ovoga Rješenja, prenosi u nenovčano namirenje, tako da se:

- a) *razlučni vjerovnik Republika Hrvatska - Ministarstvo financija, Zagreb, Katančićeva 5, OIB 18683136487, namiruje nenovčanim oblikom namirenja s dijelom od 66,67% glavnice regresne tražbine za plaćena državna jamstva, osigurane založnim pravom na nekretninama stečajnog dužnika, u iznosu od **25.050.670,83** kuna,*
- b) *razlučni vjerovnik Karlovačka banka d.d. Karlovac, I.G. Kovačića 1, OIB 08106331075 namiruje nenovčanim oblikom namirenja s dijelom tražbine za dani kredit, osigurane založnim pravom na nekretninama stečajnog dužnika, u iznosu od **5.194.783,68** kuna,*

tako što se navedene tražbine unose kao prava u temeljni kapital društva stečajnoga dužnika, radi stjecanja dionica dioničkog društva stečajnoga dužnika u postupku povećanja temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika temeljem odluke o povećanju temeljnog kapitala iz točke XXIII. ovoga Rješenja, temeljem kojega unosa prava u temeljni kapital društva stečajnoga dužnika razlučni vjerovnici stječu dionice dioničkog društva stečajnog dužnika, i to:

- c) *razlučni vjerovnik Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, Zagreb, Katančićeva 5, OIB 18683136487, temeljem u temeljni kapital unesene tražbine u iznosu od **25.050.670,83** kune stječe dionice dioničkog društva stečajnog dužnika broju od **250.506** komada, u ukupnom nominalnom iznosu od **25.050.600,00** kuna, tako da svaka dionica ima nominalni iznos od **100,00** kuna, a iznos od **70,83** kn, koji iznos preostaje nakon zaokruživanja vrijednosti unesene tražbine – prava na niži višekratnik broja 100, prenosi se u rezerve dioničkog društva;*
- d) *razlučni vjerovnik Karlovačka banka d.d. Karlovac, I.G. Kovačića 1, OIB 08106331075, temeljem u temeljni kapital unesene tražbine u iznosu od **5.194.783,68** kuna, stječe dionice dioničkog društva stečajnog dužnika broju od **51.947** komada, u ukupnom nominalnom iznosu od **5.194.700,00** kuna, tako da svaka dionica ima nominalni iznos od **100,00** kuna, a iznos od **83,68** kuna, koji iznos preostaje nakon zaokruživanja vrijednosti unesene tražbine – prava na niži višekratnik broja 100, prenosi se u rezerve dioničkog društva stečajnog dužnika.*

- VII.** Razlučnom vjerovniku Republika Hrvatska – Ministarstvo financija Zagreb, Katančićeva 5, OIB 18683136487, s danom pravomoćnosti ovoga Rješenja prestaje tražbina prema stečajnom dužniku za ugovornu i zakonsku zateznu kamatu na glavnicu tražbine temeljem regresa za plaćena državna jamstva osiguranu založnim pravom u iznosu od 42.535.471,50 kuna, a razlučnom vjerovniku Karlovačka banka d.d. Karlovac, I.G. Kovačića 1, OIB 08106331075 s danom pravomoćnosti ovoga Rješenja prestaje tražbina prema stečajnom dužniku za ugovornu i zakonsku zateznu kamatu na glavnicu tražbine osigurane založnim pravom u iznosu od 4.424.476,10 kuna.
- VIII.** Utvrđuje se, da se radi potpunog namirenja tražbine stečajnog vjerovnika prvog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska - Ministarstvo financija, Zagreb, Katančićeva 5, OIB 18683136487, na ime zakonskih zateznih kamata kao dijela utvrđene tražbine u iznosu od 6.790.935,98 kn tako što se navedena tražbina unosi kao pravo u temeljni kapital društva stečajnoga dužnika, radi stjecanja dionica dioničkog društva stečajnoga dužnika u postupku povećanja temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika temeljem odluke o povećanju temeljnog kapitala iz točke XXIII. ovoga Rješenja, temeljem kojega unosa prava u temeljni kapital društva stečajnoga dužnika taj vjerovnik stječe dionice dioničkog društva stečajnog dužnika u broju od 67.909 dionica, svaka u nominalnom iznosu od 100,00 kuna i u ukupnom nominalnom iznosu od 6.790.900,00 kuna.
- IX.** Utvrđuje se, da se radi potpunog namirenja tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama preostali dio tih utvrđenih tražbina nakon novčanog namirenja određenog točkom V. ovoga Rješenja, prenosi u nenovčano namirenje, tako što se navedene tražbine unose kao prava u temeljni kapital društva stečajnoga dužnika, radi stjecanja dionica dioničkog društva stečajnoga dužnika u postupku povećanja temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika temeljem odluke o povećanju temeljnog kapitala iz točke XXIII. ovoga Rješenja, temeljem kojega unosa prava u temeljni kapital društva stečajnoga dužnika stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama u temeljni kapital dioničkog društva stečajnog dužnika unose dio svojih utvrđenih tražbina u ukupnom iznosu od 7.949.786,55 kuna i potom stječu dionice dioničkog društva stečajnog dužnika u ukupnom nominalnom iznosu od 7.948.900,00 kuna i broju od ukupno 79.489 komada uz nominalni iznos jedne dionice od 100,00 kuna, dok se iznos tražbina tih vjerovnika od 886,55 kuna koji iznos preostaje nakon zaokruživanja vrijednosti unesenih tražbina – prava na niži višekratnih broja 100 prenosi u rezerve dioničkog društva stečajnog dužnika, tako da stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda unose tražbine i stječu dionice u pojedinačnim iznosima, vrijednostima i broju, kako slijedi:

Naziv vjerovnika	OIB	Iznos dijela tražbine za prijenos u TK (kn)	Iznos uloga zaokružen na višekratnik broja 100 (kn)	Razlika tražbine (kn)	Broj dionica (jedna dionica = 100,00 kn)	Udjel u temeljnom kapitalu nakon unosa tražbina
VALIDUS d.d. u stečaju	7838648475	1.538.482,92	1.538.400,00	82,92	15.384	1,5898%

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA VIS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA VISA	46806046221	104.272,33	104.200,00	72,33	1.042	0,1077%
GRAD VIS	76486299480	924.751,03	924.700,00	51,03	9.247	0,9556%
GRADINA VIS d.o.o.	36896460047	52.325,19	52.300,00	25,19	523	0,0540%
ZAGREBAČKA BURZA d.d.	84368186611	104.818,79	104.800,00	18,79	1.048	0,1083%
Podravka d.d.	18928523252	18.550,25	18.500,00	50,25	185	0,0191%
HRVATSKE VOĐE	28921383001	430.114,94	430.100,00	14,94	4.301	0,4445%
SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d.	64406809162	77.022,87	77.000,00	22,87	770	0,0796%
MERI JURIČKO	50702238975	565.582,09	565.500,00	82,09	5.655	0,5844%
HEP- OPSKRBA d.o.o.	63073332379	34.672,27	34.600,00	72,27	346	0,0358%
DAVID ILJEVSKI	85880141968	57.305,11	57.300,00	5,11	573	0,0592%
DUBRAVKO ŽGANEC	91016699572	6.799,02	6.700,00	99,02	67	0,0069%
SEMIRA PEČAREVIĆ	49550713188	30.954,70	30.900,00	54,70	309	0,0319%
VODOVOD I ODVODNJA d.o.o.	96153434531	24.170,91	24.100,00	70,91	241	0,0249%
HRVATSKE ŠUME d.o.o.	69693144506	41.362,55	41.300,00	62,55	413	0,0427%
HEP - ODS d.o.o.	46830600751	31.534,39	31.500,00	34,39	315	0,0326%
PODRAVKA d.d. kao pravni sljednik DANICA d.o.o.	18928523252	39.654,34	39.600,00	54,34	396	0,0409%
Republika Hrvatska, Ministarstvo financija	18683136487	3.867.412,85	3.867.400,00	12,85	38.674	3,9965%
UKUPNO VJEROVNICI		7.949.786,55	7.948.900	886,55	79.489	8,21%

*X. Nalaže se stečajnoj upraviteljici i sljedniku stečajnog dužnika, da iz sredstava ostvarenih uplatom u povećanje temeljnoga kapitala u skladu s točkom XXIII. ovoga Rješenja u roku od **devedeset dana** od dana pravomoćnog utvrđenja osporenih tražbina prvog i drugog višeg isplatnog reda, izvrši isplatu novčanog namirenja tih vjerovnika, i to stečajnom vjerovniku prvog višeg isplatnog reda **ŽELJKO BOŠNJAK** najviše do iznosa od **31.020,03 kune**, stečajnom vjerovniku drugog višeg isplatnog reda **TELLIN HOTELI d.o.o.** čiji pravni sljednik je društvo **FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o.** Varaždin, Anina 2, OIB 75330357659 najviše do iznosa od **1.285.570,52 kuna** i stečajnom vjerovniku **DAVID ILJEVSKI** najviše do iznosa od **92.679,74 kune**.*

- XI.** *Nalaže se stečajnoj upraviteljici, da radi izdvajanja dionica za nenovčano namirenje ostatka osporenih tražbina stečajnih vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda, za slučaj da te tražbine budu pravomoćnom presudom nadležnog suda u cijelosti ili djelomično utvrđene tražbinama odgovarajućeg isplatnog reda, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, donese novi Statut dioničkog društva stečajnog dužnika s odredbama kojima se uređuje primjena pravnog instituta odobrenog temeljnog kapitala u skladu s odredbama članaka 323. do 327. Zakona o trgovačkim društvima, temeljem kojih odredbi će Uprava dioničkog društva stečajnog dužnika biti ovlaštena za donošenje odluke o povećanju temeljnoga kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika odnosno sljednika stečajnog dužnika, a radi:*
- a) namirenja naknadno pravomoćno utvrđene tražbine stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda TELLIN HOTELI d.o.o. čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o., Varaždin, Anina 2, OIB 75330357659 u iznosu do 2.571.526,75 kuna, uručanjem do najviše 25.715 komada dionica, svaka u nominalnom iznosu od 10,00 kuna, a u ukupnom nominalnom iznosu do najviše 257.150,00 kuna,*
- b) namirenja naknadno pravomoćno utvrđene tražbine stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda DAVID ILIJEVSKI u iznosu do 185.387,29 kuna, uručanjem do najviše 1.853 komada dionica, svaka u nominalnom iznosu od 10,00 kuna, a u ukupnom nominalnom iznosu do najviše 18.530,00 kuna.*
- XII.** *Nalaže se stečajnom dužniku odnosno njegovom pravnom sljedniku, da u roku od 90 dana od dana nastupa pravomoćnosti presude nadležnoga suda, kojom budu tražbine stečajnih vjerovnika iz točke XI. ovoga Rješenja utvrđene kao tražbine odgovarajućeg isplatnog reda donese odluku o povećanju temeljnog kapitala izdavanjem novih dionica, radi uručenja dionica stečajnim vjerovnicima iz točke XI. ovoga Rješenja.*
- XIII.** *Utvrđuje se, da se stečajni vjerovnici prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama, danom primitka isplate u pojedinačnim iznosima kako su navedeni u točki IV. ovoga Rješenja smatraju potpuno namirenima, a stečajni dužnik je oslobođen obveza prema tim stečajnim vjerovnicima.*
- XIV.** *Utvrđuje se, da se stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama danom primitka isplate novčanog namirenja u pojedinačnim iznosima iz točke V. ovoga Rješenja i danom upisa povećanja temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika unosom prava - ostatka tražbina prema stečajnom dužniku u skladu s točkom IX. ovoga Rješenja u sudski registar smatraju potpuno namirenima, a stečajni dužnik je oslobođen obveza prema tim stečajnim vjerovnicima.*
- XV.** *Utvrđuje se, da se razlučni vjerovnici danom primitka isplate novčanog namirenja u pojedinačnim iznosima iz točke III. i danom upisa povećanja temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika unosom prava - ostatka tražbina prema stečajnom dužniku u skladu s točkom VI. ovoga Rješenja u sudski registar smatraju potpuno namirenima, a stečajni dužnik je oslobođen obveza prema razlučnim vjerovnicima.*

- XVI.** *Utvrđuje se, da se stečajni vjerovnici prvog i drugog višeg isplatnog reda čije su tražbine osporene smatraju namirenima danom primitka novčanog namirenja do pojedinačnih iznosa iz točke X. ovoga Rješenja i uručanjem dionica prema pravilima i do broja dionica kako su navedeni u točki XI. ovoga Rješenja smatraju potpuno namirenima, a stečajni dužnik je oslobođen obveza prema tim vjerovnicima.*
- XVII.** *Nalaže se razlučnom vjerovniku Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, Zagreb, Katančićeva 5, OIB 18683136487, da stečajnom dužniku odnosno njegovom pravnom sljedniku, izda brisovna očitovanja radi upisa brisanja založnih prava upisanih u njegovu korist na nekretninama stečajnog dužnika i to u roku od osam dana od dana primitka namirenja prema točkama III. i VI. ovoga Rješenja, jer će u protivnome ta brisovna očitovanja zamijeniti ovo Rješenje.*
- XVIII.** *Nalaže se razlučnom vjerovniku KARLOVAČKA BANKA d.d. Karlovac, I.G. Kovačića 1, OIB 08106331075 da stečajnom dužniku izda brisovno očitovanje radi upisa brisanja založnog prava upisanog u njegovu korist na nekretninama stečajnog dužnika, u roku od osam dana od dana primitka namirenja prema točkama III. i VI. ovoga Rješenja, jer će u protivnome ta brisovna očitovanja zamijeniti ovo Rješenje.*
- XIX.** *Nalaže se razlučnim vjerovnicima i stečajnim vjerovnicima prvog i drugog višeg isplatnog reda, da na prvi poziv stečajnog dužnika pristupe sklapanju ugovora o unosu prava – tražbina u temeljni kapital radi stjecanja dionica u postupku povećanja temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika ulogom u pravima – tražbinama, kojim ugovorom se utvrđuju iznosi tražbina tih vjerovnika koje se unose u temeljni kapital društva stečajnoga dužnika te broj i nominalni iznos dionica koje pojedini stečajni vjerovnik stječe, jer će u protivnome u odnosu na vjerovnika koji ne pristupi sklapanju toga ugovora njegove odredbe zamijeniti ovo Rješenje.*
- XX.** *Nalaže se razlučnim vjerovnicima i stečajnim vjerovnicima prvog i drugog višeg isplatnog reda da u roku od osam dana od dana donošenja odluke stečajne upraviteljice u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnoga dužnika o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika potpišu i dostave stečajnoj upraviteljici Upisnicu o upisu dionica u postupku povećanja temeljnog kapitala unosom prava – tražbina, u broju i nominalnom iznosu dionica kako je naveden u odgovarajućim točkama ovoga Rješenja.*
- XXI.** *Stečajna upraviteljica će, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, radi provođenja nenovčanog namirenja razlučnih vjerovnika i stečajnih vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda, donijeti Odluku o povećanju temeljnog kapitala unosom prava – tražbina u temeljni kapital dioničkog društva, tako, što će se temeljni kapital dioničkog društva povećati sa nominalnog iznosa od 51.783.900,00 kuna za 44.985.100,00 kuna na novi nominalni iznos temeljnoga kapitala od 96.769.000,00 kuna, izdavanjem novih dionica u broju od 449.851 komada nominalnog iznosa svake dionice od 10,00 kuna, u roku od 60 dana od dana pravomoćnosti ovoga Rješenja.*

- XXII.** *Stečajna upraviteljica će, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, radi provođenja sanacije stečajnoga dužnika, nakon upisa povećanja temeljnoga kapitala unosom prava – tražbina u temeljni kapital dioničkog društva, a najkasnije u roku od 60 dana od dana pravomoćnosti ovoga Rješenja, donijeti Odluku o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika, smanjenjem nominalnog iznosa dionica s nominalnog iznosa od 100,00 kuna na novi nominalni iznos od 10,00 kuna tako da će se temeljni kapital dioničkog društva stečajnog dužnika smanjiti sa 96.769.000,00 kuna za 87.092.100,00 kuna na novi iznos temeljnog kapitala od 9.676.900,00 kuna, a iznos smanjenja temeljnog kapitala od 87.092.100,00 kuna iskoristit će se za pokriće daljnjih prenesenih gubitaka stečajnog dužnika u iznosu od 87.092.100,00 kuna.*
- XXIII.** *Stečajna upraviteljica će, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, istovremeno s odlukom iz točke XXII. ovoga Rješenja, donijeti Odluku o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika ulogom u novcu od strane izabranog ponuditelja PBZ CO, uz istovremeno isključenje od prava postojećih dioničara na sudjelovanje u povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika, temeljem koje Odluke se temeljni kapital dioničkog društva povećava sa 9.676.900,00 kuna za 33.100.000,00 kuna na novi iznos temeljnog kapitala od 42.776.900,00 kuna, a kojom odlukom će izabrani ponuditelj biti obvezan na predaju Upisnice o upisu dionica radi povećanja temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika ulogom u novcu od 33.100.000,00 kuna i obvezan na uplatu toga iznosa u roku koji ne može biti dulji od 60 dana od dana pravomoćnosti ovoga Rješenja.*
- XXIV.** *Stečajni dužnik odnosno sljednik stečajnog dužnika pokrit će ostatak nepokrivenih gubitaka stečajnog dužnika u iznosu od 44.979.937,00 kuna iz prihoda koje će stečajni dužnik ostvariti otpisom obveza prema Stečajnom planu i ovome Rješenju.*
- XXV.** *Utvrđuje se, da su se razlučni vjerovnici Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, Zagreb, Katančičeva 5, OIB 18683136487 i Karlovačka banka d.d. Karlova, I. G. Kovačića 1, OIB 08106331075, Karlovac pisanom izjavom odrekli tražbina prema stečajnom dužniku za zakonsku zateznu kamatu tekuću nakon dana otvaranja stečajnog postupka na tražbine osigurane založnim pravom.*
- XXVI.** *Utvrđuje se, da se vjerovnicima nižih isplatnih redova neće ništa isplatiti, jer nisu pozvani i neće se pozivati da prijave svoje tražbine.*
- XXVII.** *Stečajna upraviteljica dužna je namiriti nesporne obveze stečajne mase najkasnije do dana zaključenja stečajnog postupka, a za sporne obveze dužna je pružiti odgovarajuće osiguranje.*
- XXVIII.** *Radi brisanja zabilježbe otvaranja stečajnog postupka, zabilježbi ovrhe i brisanja svih tereta upisanih na nekretninama stečajnoga dužnika sud će donijeti poseban zaključak nakon pravomoćnosti ovoga Rješenja.*
- XXIX.** *Ovo Rješenje o potvrdi stečajnoga plana djeluje prema svim sudionicima od njegove pravomoćnosti, a pravni učinci ovoga Rješenja protežu se na sve*

razlučne i stečajne vjerovnike stečajnog dužnika tako da ovo Rješenje nadomješta sve nedostajuće izjave i očitovanja vjerovnika koji su glasovali protiv usvajanja Stečajnog plana ili glasovanju nisu pristupili, ili su glasovali za prihvatanje Stečajnoga plana a nisu pridonijeli potrebne izjave i očitovanja.

XXX. *Određuje se nadzor stečajne upraviteljice, odbora vjerovnika i stečajnog suca nad provedbom Stečajnog plana i ovoga Rješenja u dijelu u kojem se oni odnose na namirenje tražbina razlučnih i stečajnih vjerovnika u razdoblju od dana donošenja Rješenja o zaključenju stečajnog postupka do najkasnije šest mjeseci od toga dana.*

XXXI. *Ovo Rješenje ima snagu ovršne isprave.*

XXXII. *Ovo Rješenje, zajedno sa Stečajnim planom, objavit će se na mrežnoj stranici e-oglasna ploča sudova, a činjenica potvrde Stečajnog plana upisat će se u sudski registar ovoga suda.*

Stečajna upraviteljica:
Mira Hajdić



Prilog uz pripremnu osnovu:

1. Nacrti dokumenata i tablice