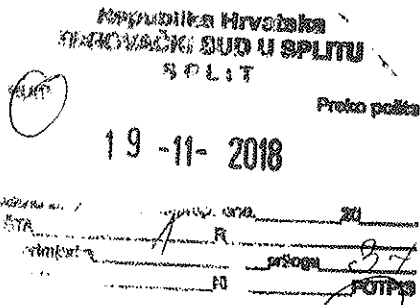


HELIOS FAROS d.d. u stečaju
Priko bb (Naselje Helios 5)
21460 Stari Grad
OIB 48594515409



Trgovački sud u Splitu
Stečajni sudac Ana Golub Gruić, Broj predmeta: 11. St-9/2015

Split, 19. studenoga 2018. godine

Predmet: Stečajni plan - Pripremna i Provedbena osnova, potpuni tekst sa svim izmjenama stečajnom planu od 8. studenog 2018. - dostavlja se

U svojstvu stečajne upraviteljice stečajnog dužnika HELIOS FAROS d.d. u stečaju, uz ovaj podnesak dostavljam i prilažem Knjigu 1. Pripremnu i Knjigu 4. Provedbenu osnovu Stečajnog plana za navedenog dužnika, sa svim izmjenama i dopunama s ročišta za raspravljanje o stečajnom planu od 8. studenoga 2018. godine.

Ostali prethodno dostavljeni sastavni dijelovi Stečajnog plana:

Knjiga 2. Financijski izvještaj posebne namjene,
Knjiga 3. Ekonomska analiza poslovanja,
Knjiga 5. pripadajuće tablice uz Provedbenu osnovu označene slovima A – E, te
Knjiga 6. pripadajući prilozi uz Provedbenu osnovu,
ostaju nepromijenjeni.

S poštovanjem,

Stečajna upraviteljica:
dr.sc. Mira Hajdić

Prilozi:

- Pripremna osnova Stečajnog plana, konačni tekst – x1
- Provedbena osnova Stečajnog plana, konačni tekst – x1

HELIOS FAROS d.d. u stečaju
Stari Grad

STEČAJNI PLAN
za stečajnog dužnika
HELIOS FAROS d.d. u stečaju

PROVEDBENA OSNOVA
(potpuni tekst sa svim izmjenama s ročišta
za raspravljanje o stečajnom planu
od 8. studenog 2018.)

Stari Grad, 8. studenog 2018.

SADRŽAJ

1. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema skupinama vjerovnika i pojedinim vjerovnicima	1
2. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema razlučnim vjerovnicima (Skupina 1).....	1
3. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema stečajnim vjerovnicima prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama (Skupina 2)	4
4. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema stečajnim vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama (Skupina 3)	9
5. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema stečajnim vjerovnicima prvog i drugog višeg isplatnog reda s osporenim tražbinama.....	16
6. Mjere sanacije stečajnog dužnika – radnje i odluke stečajne upraviteljice, izjave vjerovnika i ugovori	21
7. Razvrstavanje sudionika u stečajnom planu.....	28
8. Kriteriji primijenjeni kod razvrstavanja vjerovnika u skupine	29
9. Pravo glasa	29
10. Razvrstavanje vjerovnika u pojedine skupine, popis i broj glasova	30
11. Dodatne mjere stečajnog plana – ulaganja investitora	38
12. Postupak – ročišta i rješenja	38
13. Prijedlog stečajnom sucu za donošenje rješenja o potvrdi stečajnog plana s prijedlogom teksta izreke rješenja	40

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 VALAMAR/PBZ CO, najkasnije 60-tog dana od dana pravomoćnosti rješenja Trgovačkog 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 osiguranim založnim pravima provest će se isplatom u novcu, u sljedećim iznosima:

- razlučnom vjerovniku **Republika Hrvatska, Ministarstvo financija**, radi namirenja dijela tražbine za porez na dodanu vrijednost, osigurane založnim pravom na nekretninama, isplatit će se u novcu jedna polovina vrijednosti te tražbine, što je iznos od **6.617.282,17** kuna,
- 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 jedna polovina vrijednosti glavnice te tražbine, što je iznos od **26.934.540,75** kuna,
- razlučnom vjerovniku **Hrvatska banka za obnovu i razvitak**, radi namirenja dijela tražbine za dani kredit, osigurane založnim pravom na nekretninama, isplatit će se u novcu jedna polovina vrijednosti te tražbine, što je iznos od **314.981,37** kuna.

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 osporena tražbina stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda u sveukupnom iznosu od **33.551.822,92** kuna, a razlučnom vjerovniku Hrvatska banka za obnovu i razvitak prestaje osporena tražbina stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda za iznos od **314.981,37** kuna.

2.3. Nenovčano namirenje razlučnih vjerovnika

Nakon novčanog namirenja, razlučnome vjerovniku Republika Hrvatska-Ministarstvo financija preostala je prema stečajnom dužniku tražbina osigurana razlučnim pravom u iznosu od **33.551.822,17** kuna.

Nakon novčanog namirenja, razlučnome vjerovniku Hrvatska banka za obnovu i razvitak preostala je prema stečajnom dužniku tražbina osigurana razlučnim pravom u iznosu od **314.981,37** kuna.

S navedenim ostatkom tražbina razlučni 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.

Razlučni 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, koji će nakon prethodno provedenog pojednostavljenog smanjenja imati nominalni iznos od **3.384.200,00** kuna, biti povećan za sveukupno **51.281.800,00** kuna, unosom prava – tražbina razlučnih vjerovnika i stečajnih

vjerovnika drugog višeg isplatnog reda u temeljni kapital u tom iznosu, na novi iznos temeljnog kapitala od **54.666.000,00** 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 – tražbina za PDV	6.617.282,27	6.617.200,00	6.617.200,00	661.720	12,10478	82,27
Republika Hrvatska – Ministarstvo financija – glavnica za jamstva	26.934.540,75	26.934.500,00	26.934.500,00	2.693.450	49,27103	40,75
HBOR	314.981,37 kn	314.900,00 kn	314.900,00 kn	31.490	0,57604	81,37

Na način prikazan u Tablici 1, razlučni vjerovnici, kao vjerovnici Skupine 3, bit će namireni s preostatkom svojih tražbina osiguranih razlučnim pravom za sveukupni iznos od **33.866.600,00** kuna time, što će steći sveukupno **3.386.660** dionica dioničkog društva stečajnog dužnika, svaka dionica u nominalnom iznosu od **10,00** 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 **204,39** kuna 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 u potpunosti oslobođen obveza prema razlučnom vjerovniku Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, te prema razlučnom vjerovniku Hrvatska banka za obnovu i razvitak, pa razlučnom vjerovniku Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, jer je u potpunosti namiren sa svojim tražbinama osiguranim razlučnim pravom, prestaju te osporene tražbine prema drugom višem isplatnom redu, dok razlučnom vjerovniku Hrvatska banka za obnovu i razvitak prestaje osporena tražbina stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda.

2.5. 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.

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

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

Izostanak izjave razlučnog vjerovnika o odricanju od tražbina za zakonsku zateznu kamatu tekuću nakon dana otvaranja stečajnog postupka na tražbine osigurane založnim pravom nadomjestit će se rješenjem o potvrdi ovoga Stečajnoga plana.

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

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

Sveukupni iznos tražbina radnika i Agencije za osiguranje potraživanja radnika u slučaju stečaja poslodavca od **7.050.717,22** kuna bit će isplaćen u novcu iz sredstava uplaćenih u povećanje temeljnoga kapitala u novcu, izvršenoga od strane investitora VALAMAR/PBZ CO najkasnije 60-tog dana od dana pravomoćnosti rješenja Trgovačkog suda u Splitu o potvrdi Stečajnoga plana, ili u roku od osam dana od dana pravomoćnosti rješenja o izvršenom upisu povećanja temeljnoga kapitala uplatom uloga u novcu 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.

Pojedinačno, novčano namirenje stečajnih vjerovnika prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama 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

R. br.	Prezime i ime	OIB	Adresa	Utvrđena tražbina – iznos za isplatu vjerovniku
1.	ALEŠI ADO	52685903230	Put Rudine 4, STARI GRAD	9.164,49
2.	AVIJANI KATICA	64778033813	Šiberija, STARI GRAD	4.000,00
3.	BARBARIĆ NIKŠA	58503275233	Kralja Zvonimira 33, STARI GRAD	95.498,18
4.	BARIĆ NIKŠA	23657353558	Njiva 9, STARI GRAD	15.238,32

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Prezime i ime	OIB	Adresa	Utvrđena tražbina – iznos za isplatu vjerovniku
5.	BOGDANIĆ GORAN	63564334021	Trg Škor 15, STARI GRAD	9.664,49
6.	BOGDANIĆ TONČI	35712879769	Trg Škor A.Vranjicanija 1, STARI GRAD	59.686,73
7.	BOJANIĆ P.LUKE ANTUN	25390858866	Dr.A.Starčevića 12, STARI GRAD	61.949,08
8.	BOJANIĆ BORKO	07902207709	Vrisnik 125, JELSA	99.423,62
9.	BOŽIKOVIĆ DINKO	01052764195	Domobranska 36, STARI GRAD	25.616,44
10.	BOŽIKOVIĆ MERI	61726058866	Svirče 70, VRBANJ	45.667,20
11.	BUNTIĆ STANISLAVA	91589883341	Trg Sv.Stjepana 2, STARI GRAD	9.664,49
12.	BURATOVIĆ DINKA	16309045883	Vrbanj 33, VRBANJ	58.588,61
13.	BURATOVIĆ DUŠAN	25491440550	Vrbanj 2015, VRBANJ	66.172,74
14.	BURATOVIĆ RITA	26824274203	Kralja Zvonimira 5, STARI GRAD	9.664,49
15.	CARIĆ MELITA	77082555798	Matije Ivanića 37, STARI GRAD	37.732,82
16.	CARIĆ RINA	81122590612	Carića Dvor 2, STARI GRAD	48.934,86
17.	CEZAREO DINKO	92052912080	Marina Sabića 2, STARI GRAD	10.164,49
18.	DABRO MARKO	25869758281	Kralja Zvonimira 10, STARI GRAD	53.979,04
19.	DEL SONJA	75936265707	Domobranska 21, STARI GRAD	186.927,98
20.	DELETIS JORDAN	14145462525	Predraga Bogdanića 34, STARI GRAD	74.879,64
21.	DRAGANIĆ MILICA	11562636123	Jelsa 339, JELSA	65.349,42
22.	DRAGIČEVIĆ PEROSLAV	15791751073	Ivice Stipišića 10, STARI GRAD	73.864,60
23.	DUŽEVIĆ JURKO	80685108616	Duonja Kola 7, STARI GRAD	97.430,11
24.	DUŽEVIĆ MILKA	65084833279	Duonja Kola 7, STARI GRAD	8.664,49
25.	DUŽEVIĆ VANJA	80660275511	Stari Grad STARI GRAD	10.164,49
26.	FIDLER IVO	78039638098	Vrisnik 10, JELSA	74.296,15
27.	FIDLER LATKA	28810656701	Vrisnik 10, JELSA	54.605,98
28.	FRANETOVIĆ TONČI	73274796684	Matije Ivanića 37, STARI GRAD	10.164,49
29.	FRANIČEVIĆ MARIJA	37205376047	Gornji Dvori 9, STARI GRAD	74.197,03
30.	GARIĆ DINKICA	34659714940	Matije Ivanića 35, STARI GRAD	70.701,25
31.	GELO FILIP	68066482877	Vatrogasna 54, OSIJEK	108.853,77

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Prezime i ime	OIB	Adresa	Utvrđena tražbina – iznos za isplatu vjerovniku
32.	GLUŠČEVIĆ MILENA	97242624022	Vrbanj 66, VRBANJ	68.741,50
33.	ILIJEVSKI DAVID	85880141968	Tina Ujevića 16, STRMEC	89.558,25
34.	JELIČIĆ ANAMARI	14710222757	Ivice Stipišića 8, STARI GRAD	41.736,71
35.	JURIĆ MARINA	43006608113	Trg Stjepana Radića 7, STARI GRAD	55.201,30
36.	KALEBIĆ GÖRIG HELENA	85121632115	Vrbanj 52, VRBANJ	63.176,86
37.	KAZANOVA IVAN	49458477393	Pave Dulčića 1, STARI GRAD	10.164,49
38.	KEKEZ KRISTINA	09340335470	Šurakovića dvor 7, STARI GRAD	15.628,32
39.	KNEZOVIĆ IVANKA	22675913781	Vukovarska cesta 17 A, STARI GRAD	33.543,85
40.	KOLUMBIĆ ROBERT	00666799529	Vagonj 14, STARI GRAD	54.080,59
41.	KOVAČEVIĆ MATILDA	73368633655	Zbora Narodne garde 1, STARI GRAD	88.504,08
42.	KUNIČIĆ FABRIS	54895041561	Svirće 30, VRBANJ	13.134,63
43.	LAZANEO MARIO	18167799680	I. Meštrovića 14, STARI GRAD	7.664,49
44.	LELEKOVIĆ MILJANA	10525896098	Vrbanj 149, VRBANJ	83.751,43
45.	LUBINA MARGITA	23679765650	Jurja Dalmatinca 6, STARI GRAD	73.270,00
46.	LUPI JAKOV	27983251135	Kod Sv. Roka 7, STARI GRAD	72.103,80
47.	LUPI MIČELINO	29422768835	Vukovarska cesta 9, STARI GRAD	49.542,28
48.	LUPI NIKOLA	99879737628	Kod Sv.Mandaline 1, STARI GRAD	74.441,41
49.	LUPI VINKO	11848062223	Kod Sv. Roka 7, STARI GRAD	78.548,67
50.	LJUBIĆ IVICA	56655610557	Nikole Tesle 12, STARI GRAD	33.822,70
51.	MAKJANIĆ BOŽO	80928770835	Svirće 152,VRBANJ	74.350,67
52.	MAKJANIĆ BRANKA	01742688513	Vrbanj VRBANJ	8.664,49
53.	MATKOVIĆ CVJETKO	10443683019	Matije Ivanića 39, STARI GRAD	53.468,21
54.	MATKOVIĆ DRAŽICA IVICA	17752241913	Obala žrtava rata 4, STARI GRAD	82.035,99
55.	MILATIĆ IVAN	03038363991	Domobranska ulica 44 a, ST. GRAD	4.053,29
56.	MILATIĆ STJEPAN	24125103132	Pjaca 150, VRBANJ	53.646,37

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Prezime i ime	OIB	Adresa	Utvrđena tražbina – iznos za isplatu vjerovniku
57.	MOSCATELLO GORDANA	83897408760	Ploča 17, Dol, STARI GRAD	7.583,53
58.	MOŠKATELO MARIJANA	47789083770	Ploča 27, Dol, STARI GRAD	55.563,39
59.	MOŠKATELO TOMI	23063775832	Ploča 2, Dol, STARI GRAD	67.600,09
60.	MUJEZINOVIĆ SUVAD	79807741036	Ul. Emanuela Vidovića 3, STARI GRAD	56.891,82
61.	ODRLJIN MERI	77718989091	Marina Sapića 3, STARI GRAD	55.852,34
62.	OŠTARČEVIĆ A. SUNČANA	53687481035	Vrbanj, VRBANJ	6.164,49
63.	PAVIČIĆ ALENKA	09982442980	Vrbanj 53, VRBANJ	77.280,52
64.	PAVIČIĆ DONKIĆ MERI	14219038598	Obala žrtava rata 5, STARI GRAD	109.838,37
65.	PAVIČIĆ NIKOLA	91865331053	Vrbanj 53, VRBANJ	48.401,39
66.	PETRIĆ ANDREJ	19736485808	Kod Sv. Mandaline 15, STARI GRAD	44.454,27
67.	PETRIĆ SINIŠA	59516009847	Petra Skuterija 6, STARI GRAD	213.355,09
68.	PETRIĆ TONKO	82973125806	Šiberija 20, STARI GRAD	10.168,52
69.	PETRIĆ VINKO	25756669353	Kralja Zvonimira 28, STARI GRAD	51.272,33
70.	PLENKOVIĆ ANTUN	85969226037	Svirće 80, VRBANJ	91.360,04
71.	RAČIĆ DINKO	02437704848	Vrbanj 442, VRBANJ	34.915,59
72.	RAČIĆ DOBRILA	20570606006	Vrbanj 300, VRBANJ	56.448,47
73.	RAČIĆ JAKŠA	38999423527	Kneza Branimira 5, STARI GRAD	68.787,45
74.	RADMAN LIVAJA TATIJANA	18508954323	Mała Njiva 6, STARI GRAD	28.342,54
75.	ROIĆ IRENA	74510422762	Pavičića dvor 7, Dol, STARI GRAD	71.242,36
76.	ROIĆ JURAJ	40166347687	Vrankovića dvor 1, Dol, STARI GRAD	61.459,54
77.	ROIĆ LUČI	24743587539	Pavičića dvor 7, Dol 2, STARI GRAD	40.782,91
78.	ROSSO ECIJA	86648198475	Vukovarska c. 5, STARI GRAD	10.164,49
79.	RUBINIĆ DUŠKA	81753177049	Vrisnik 67, JELSA	56.207,66
80.	SANSELOVIĆ IVAN	08563467932	Kuničića dvor 4, Dol, STARI GRAD	105.010,45
81.	SANSEVIĆ DAVOR	40456933078	Sansovića dvor 43, Dol, STARI GRAD	247.996,86

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Prezime i ime	OIB	Adresa	Utvrđena tražbina – iznos za isplatu vjerovniku
82.	SRHOJ IGOR	49614028914	Petra Krešimira IV 5, STARI GRAD	69.164,64
83.	STANČIĆ IVO	64029423659	Stančića dvor 10, Dol, STARI GRAD	53.568,86
84.	STANČIĆ LUKA	91475365556	Stančića dvor 13, Dol, STARI GRAD	63.088,44
85.	STIPIŠIĆ MERI	11963988379	Vrbanj 109, Dol, STARI GRAD	30.845,82
86.	ŠKARPA ZDESLAV	76872378956	Don Frane Bulića 7, STARI GRAD	48.082,28
87.	ŠOLJAN FRANKO	99776208688	Ul. Matije Ivanića 43, STARI GRAD	24.591,55
88.	ŠOLJAN NENO	04419572654	Matije Gupca 3, STARI GRAD	35.201,27
89.	TARBUŠKOVIĆ TONI	94345687118	Predraga Bogdanića 17, STARI GRAD	36.420,95
90.	TITLIĆ VLADO	70029061966	Ivice Stipišića 12, STARI GRAD	9.664,49
91.	VICEIĆ ANITA	06333694020	Svirće 148, VRBANJ	62.697,25
92.	VICEIĆ KUZMA	18673197960	Ivana Zajca 6, STARI GRAD	76.957,90
93.	VIDOŠEVIĆ MARIN	79171335463	Vrbanj 324, VRBANJ	199.997,24
94.	VIDOVIĆ TONI	06215024380	Obala žrtava rata 10, STARI GRAD	32.797,21
95.	VODANOVIĆ IGOR	84309988572	Vrbanj 210, VRBANJ, STARI GRAD	4.839,34
96.	VODANOVIĆ JURICA	73535528486	Ul. Don Mihovila Pavlinovića 3, STARI G.	42.557,56
97.	VODANOVIĆ MARIJA	55757464937	Stari Grad, STARI GRAD	9.164,49
98.	VRANKOVIĆ ANA	16520971202	Vrankovića dvor 6, Dol, STARI GRAD	59.226,41
99.	VRANKOVIĆ LUKRECIJA	74776528214	Svirće 96, VRBANJ	51.444,62
100.	VRANJICAN JURKO	02723013914	Put Rudine, STARI GRAD	10.164,49
101.	VRANJICAN NIKŠA	88185729765	Put Rudine 20, STARI GRAD	8.664,49
102.	ZANINOVIĆ DRAGIŠA	39417717290	Kneza Branimira 19, STARI GRAD	122.174,91
103.	ZANINOVIĆ KATICA	02436297803	Kneza Branimira 19, STARI GRAD	103.047,22
104.	REPUBLIKA HRVATSKA, MINISTARSTVO FINANCIJA	18683136487	Katančićeva 5, Zagreb	0,00

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Prezime i ime	OIB	Adresa	Utvrđena tražbina – iznos za isplatu vjerovniku
105	ANA BOGDANIĆ	94127036906	Drugi donji dvori 12, STARI GRAD	62.818,51
106	Agencija za osiguranje radničkih tražbina	04323472109	Zagreb, Frankopanska 11	1.242.648,90
SVEUKUPNI IZNOS ZA NOVČANO NAMIRENJE VJEROVNIKA PRVOG VIŠEG ISPLATNOG REDA S UTVRĐENIM TRAŽBINAMA:				7.050.717,22

Nakon što bude izvršena isplata stečajnim vjerovnicima prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama, stečajni dužnik bit će oslobođen obveza u sveukupnom iznosu od **7.050.717,22** kuna.

4. Predviđene pravne promjene položaja dužnika prema stečajnim vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama (Skupina 2 i Skupina 5)

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 VALAMAR/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 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.

Za namirenje u novcu utvrđenih tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda predviđen je iznos od sveukupno **4.891.684,93** kuna, što je odgovarajuće iznosu od **50% 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 Grad Stari Grad predviđen je iznos od **5.750.000,00** kuna.

Sveukupno, stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda bit će namireni s dijelom svojih tražbina isplatom u novcu za iznos od **10.641.684,93** kuna.

Ostatak utvrđenih tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda (ostatak glavnice i iznos zakonskih zateznih kamata) namirit će se nenovčanim oblikom namirenja, i to unosom prava – tražbina tih vjerovnika u temeljni kapital dioničkog društva stečajnog dužnika, radi stjecanja dionica tog društva.

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 2 i SKUPINA 5 – Novčano i nenovčano namirenje stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika, sjedište i adresa	OIB	Iznos utvrđene tražbine kuna	Dio tražbine za novčano namirenje (50% glavnice sadržane u iznosu utvrđene tražbine) kuna	Ostatak za nenovčano namirenje (50% glavnice i zatezne kamate) kuna
1	2	3	4	5	6
1.	HRVATSKE VODE Ul. grada Vukovara 220, ZAGREB	28921383001	808.925,83	299.407,39	509.518,44
2.	ANA BOGDANIĆ po odvjetnik ROKO LUKŠIĆ Dugi donji dvori 12, STARI GRAD HRVATSKA REGULATORNA AGENCIJA ZA MREŽNE DJELATNOSTI, Ul. R. Frangeša Mihanovića 9, ZAGREB	94127036906	1.000,00	500,00	500,00
3.	PLOVPUT d.o.o., Obala Lazareta 1, SPLIT	87950783661	3.507,29	1.350,00	2.157,29
4.	DTTC CONSULTING I REVIZIJA d.o.o. Antuna Mihanovića 4, VARAŽDIN CROATIA OSIGURANJE d.d., PODRUŽNICA SPLIT, Trg Hrvatske bratske zajednice 8, SPLIT	12337717242	272.427,98	99.550,00	172.877,98
5.	ZAGREBAČKA BURZA d.d. po MAĐARIĆ & LUI d.o.o., Ivana Lučića 2a, ZAGREB	26187994862	453.880,14	127.924,38	325.955,76
6.		84368186611	52.827,31	21.450,00	31.377,31
7.					

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika, sjedište i adresa	OIB	Iznos utvrđene tražbine kuna	Dio tražbine za novčano namirenje (50% glavnice sadržane u iznosu utvrđene tražbine) kuna	Ostatak za nenovčano namirenje (50% glavnice i zatezne kamate) kuna
8.	MAROEVIĆ TEDI po DOMAGOJU MUŽIĆU Dugi donji dvori 8, STARI GRAD SPLITSKO- DALMATINSKA ŽUPANIJA, Domovinskog rata 2, SPLIT	75901351091	48.259,65	19.693,38	28.566,27
9.	PODRAVKA prehrambena industrija d.d., A. Starčevića 32, KOPRIVNICA TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA STAROGA GRADA, Obala dr. F. Tudmana 1, STARI GRAD	40781519492	440.650,06	146.858,02	293.792,05
10.	ODVJETNIK JURICA DOMANČIĆ, Ul. dr. Mate Miličića 6, HVAR	18928523252	1.304.747,83	344.300,12	960.447,71
11.	HRVATSKI TELEKOM d.d., R. Frangića Mihaelovića 9, ZAGREB	80217403312	3.691.727,80	1.239.699,30	2.452.028,50
12.	KOMUNALNO STARI GRAD d.o.o. po odvjetniku IVANU JONJIĆU, Trg Ploča bb, STARI GRAD HRVATSKE ŠUME d.o.o. po KLIŠANIN i partneri, Lj. Farkaša Vukotinovića 2, ZAGREB	50244227537	1.899.011,70	746.683,00	1.152.328,71
13.	MIRA BOBAN, odvjetnik u ZUO MIRA BOBAN I GORDAN LOLIĆ, Lj. Posavskog 4, SPLIT	81793146560	90.741,72	30.448,64	60.293,08
14.	GRAD STARI GRAD, Novo Riva 3, STARI GRAD	32328464260	293.757,30	94.379,76	199.377,55
15.	GRAD STARI GRAD, Novo Riva 3, STARI GRAD	69693144506	47.696,29	16.313,39	31.382,91
16.	GRAD STARI GRAD, Novo Riva 3, STARI GRAD (iznos prema Nagodbi od 15.2.2018.)	56970059605	3.952,24	1.669,16	2.283,08
17.		95584171878	5.810.092,90	1.298.741,62	4.511.351,28
18.		95584171878	11.500.000,00	5.750.000,00	5.750.000,00

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika, sjedište i adresa	OIB	Iznos utvrđene tražbine kuna	Dio tražbine za novčano namirenje (50% glavnice sadržane u iznosu utvrđene tražbine) kuna	Ostatak za nenovčano namirenje (50% glavnice i zatezne kamate) kuna
19.	SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d., Heinzelova 62a, ZAGREB HRVATSKA	64406809162	63.799,62	24.877,44	38.922,18
20.	RADIOTELEVIZIJA po odvjetnici MAJI CENIĆ, Prisavlje 3, ZAGREB	68419124305	336.789,52	94.686,75	242.102,77
21.	HEP-OPSKRBA d.o.o., Ul. grada Vukovara 37, ZAGREB	63073332379	273.863,99	96.387,73	177.476,27
22.	TEPIĆ pekarski obrt, vl. MATE TEPIĆ, Ul. Petra Krešimira IV 3, STARI GRAD	73681713347	649.015,10	196.607,96	452.407,14
23.	LEDO d.d., Čavićeva 1a, ZAGREB	87955947581	5.922,88	2.961,44	2.961,44
24.	ZAVOD ZA VJEŠTAČENJE, PROFESIONALNU REHABILITACIJU I ZAPOŠLJAVANJE OSOBA S INVALIDITETOM, A. Hebranga 4/1 ZAGREB	20502470829	4.882,39	2.272,18	2.610,22
UKUPNO:			28.058.011,46	10.656.937,50	17.401.081,03

Do dana predaje ovoga Stečajnoga plana, vjerovnici navedeni u prednjoj Tablici 3. pod red. br. 1. (Hrvatske vode), 3 (HAKOM), 5 (DTTC), 20 (HRT) i 24. (Zavod za vještačenje) uskratili su davanje izjave iz članka 316. st. 2. SZ/15, tako da se u odnosu na te vjerovnike nenovčano namirenje unosom tražbina u temeljni kapital neće moći provesti, već će dio njihovih tražbina, temeljem ovoga Stečajnoga plana, u iznosima kako su za te vjerovnike navedeni u stupcu 6., biti otpisan, a stečajni dužnik će za iste iznose biti oslobođen obveza prema tim vjerovnicima.

Stečajni vjerovnik pod red. br. 13. Tablice 3 (HT – Hrvatski telekom), pozvan na davanje izjave u smislu članka 316. st. 2. SZ, dao je izjavu o neprihvatanju nenovčanog namirenja unosom dijela tražbine u temeljni kapital, u sastavu koje izjave je sadržano i odricanje od tražbine prema stečajnom dužniku u dijelu tražbine koji iznosi 60.293,08 kn, za koji iznos se stečajni dužnik, temeljem odricanja od tražbine, oslobađa obveze.

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 polovina iznosa glavnice tražbine i iznos zakonske zatezne kamate, unosom prava – tražbina u temeljni kapital dioničkog društva stečajnog dužnika i stjecanjem dionica temeljem unesenih prava.

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, koji će nakon prethodno provedenog pojednostavljenog smanjenja imati nominalni iznos od **3.384.200,00** kuna, biti povećan za sveukupno **51.281.800,00** kuna, unosom prava – tražbina razlučnih vjerovnika i stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda u temeljni kapital u tom iznosu, na novi iznos temeljnog kapitala od **54.666.000,00** kuna.

Pojedinačni iznosi dijela utvrđenih tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama nalaze se u **stupcu 6. TABLICE 3.** 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

Stečajni vjerovnik	OIB	Iznos tražbine za unos u temeljni kapital (kuna)	Iznos dijela tražbine zaokružen na višekratnik broja 100 (kuna)	Nominalni iznos uloga (kuna)	Broj dionica (komada)	Udjel u temeljnog kapitalu u postotku (%)	Razlika tražbine za unos u rezerve (kuna)
1	2	3	4	5	6	7	8
ANA BOGDANIĆ, Dugi donji dvori 12, STARI GRAD PLOVPUT d.o.o., Obala Lazareta 1, SPLIT	94127036906	500,00	500,00	500,00	50	0,00091	0,00
CROATIA OSIGURANJE d.d., PODRUŽNICA SPLIT, Trg Hrvatske bratske zajednice 8, SPLIT	14480721492	357,09	300,00	300,00	30	0,00055	57,09
ZAGREBAČKA BURZA d.d., Ivana Lučića 2a, ZAGREB	26187994862	325.955,76	325.900,00	325.900,00	32.590	0,59617	55,76
TEDI MAROEVIĆ, Dugi donji dvori 8, STARI GRAD SPLITSKO- DALMATINSKA ŽUPANIJA, Domovinskog rata 2, SPLIT	84368186611	31.377,31	31.300,00	31.300,00	3.130	0,05726	77,31
	75901351091	28.566,27	28.500,00	28.500,00	2.850	0,05213	66,27
	40781519492	293.792,05	293.700,00	293.700,00	29.370	0,53726	92,04

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

Stečajni vjerovnik	OIB	Iznos tražbine za unos u temeljni kapital (kuna)	Iznos dijela tražbine zaokružen na višekratnik broja 100 (kuna)	Nominalni iznos uloga (kuna)	Broj dionica (komada)	Udjel u temeljnem kapitalu u postotku (%)	Razlika tražbine za unos u rezerve (kuna)
PODRAVKA prehrambena industrija d.d., A. Starčevića 32, KOPRIVNICA TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA STAROGA	18928523252	960.447,71	960.400,00	960.400,00	96.040	1,75685%	47,71
GRADA, Obala dr. F. Tuđmana 1, STARI GRAD ODVJETNIK JURICA DOMANČIĆ, Ul. dr. Mate Miličića 6, HVAR	80217403312	2.452.028,50	2.452.000,00	2.452.000,00	245.200	4,48542	28,50
KOMUNALNO STARI GRAD d.o.o. , Trg Ploča bb, STARI GRAD HRVATSKE ŠUME d.o.o. , Lj. Farkaša Vukotinovića 2, ZAGREB	50244227537	1.152.328,71	1.152.300,00	1.152.300,00	115.230	2,10789	28,71
ODVJETNIK MIRA BOBAN, Lj. Posavskog 4, SPLIT	32328464260	199.377,55	199.300,00	199.300,00	19.930	0,36458	77,54
GRAD STARI GRAD, Novo Riva 3, STARI GRAD GRAD STARI GRAD, Novo Riva 3, STARI GRAD (iznos po Nagodbi od 15.2.2018.)	69693144506	31.382,91	31.300,00	31.300,00	3.130	0,05726	82,90
SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d., Heinzelova 62a, ZAGREB	56970059605	2.283,08	2.200,00	2.200,00	220	0,00402	83,08
HEP-OPSKRBA d.o.o., Ul. grada Vukovara 37, ZAGREB	95584171878	4.511.351,28	4.511.300,00	4.511.300,00	451.130	8,25248	51,28
MATE TEPIĆ, kao vlasnik obrta TEPIĆ, pekarski obrt, vl. Mate Tepić, Stari Grad, Petra Krešimira IV 3, Ul. Petra Krešimira IV 3, STARI GRAD	95584171878	5.750.000,00	5.750.000,00	5.750.000,00	575.000	10,51842	0,00
	64406809162	38.922,18	38.900,00	38.900,00	3.890	0,07116	22,18
	63073332379	177.476,27	177.400,00	177.400,00	17.740	0,32452	76,26
	73681713347	452.407,14	452.400,00	452.400,00	45.240	0,82757	7,14

HELIOS FAROS d.d. u stečaju Stari Grad

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

Stečajni vjerovnik	OIB	Iznos tražbine za unos u temeljni kapital (kuna)	Iznos dijela tražbine zaokružen na višekratnik broja 100 (kuna)	Nominalni iznos uloga (kuna)	Broj dionica (komada)	Udjel u temeljnom kapitalu u postotku (%)	Razlika tražbine za unos u rezerve (kuna)
LEDO d.d., Čavičeva 1a, ZAGREB	87955947581	2.961,44	2.900,00	2.900,00	290	0,00530	61,44
UKUPNO		16.411.515,25	16.410.600	16.410.600	1.641.060	28,28	915,21

Na način prikazan u Tablici 4, stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama, kao vjerovnici **Skupine 3**, bit će namireni s preostatkom svojih utvrđenih tražbina za sveukupni iznos od **16.411.515,25** kuna time, što će steći sveukupno **1.641.060** dionica dioničkog društva stečajnog dužnika, svaka dionica u nominalnom iznosu od **10,00** kuna. Ostatak iznosa tražbina od **915,21** kune, zbog zaokruživanja na niže na višekratnik broja 100, prenosi se u rezerve društva.

**4.3. Novčano namirenje i otpis ostatka tražbina stečajnih vjerovnika
SKUPINE 5 – vjerovnika koji su uskratili davanje izjave iz čl. 316. st. 2. SZ**

Stečajni vjerovnici razvrstani u SKUPINU 5 su stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda koji su uskratili davanje izjave iz čl. 316. st. 2. SZ/15, pa se u odnosu na njih za ostatak tražbina, na koje se ta izjava imala odnositi, primjenjuje mjera otpisa tražbina. U ovu skupinu svrstan je i vjerovnik HRVATSKI TELEKOM d.d., koji je, dajući izjavu iz čl. 316. st. 2. SZ/15, izjavio odricanje od dijela svoje tražbine. Novčano i nenovčano namirenje stečajnih vjerovnika ove skupine daje se u sljedećoj tablici:

TABLICA 5.
**SKUPINA 5 - vjerovnici koji su uskratili davanje izjave iz čl. 316. st. 2. SZ –
novčano namirenje i otpis ostatka tražbina**

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika, sjedište i adresa	OIB	Iznos utvrđene tražbine kuna	Dio tražbine za novčano namirenje (50% glavnice sadržane u iznosu utvrđene tražbine) kuna	Ostatak tražbine za otpis (50% glavnice i zatezne kamate) kuna
1	2	3	4	5	6
1.	HRVATSKE VODE Ul. grada Vukovara 220, ZAGREB	28921383001	808.925,83	299.407,39	509.518,44
2.	HRVATSKA REGULATORNA AGENCIJA ZA MREŽNE DJELATNOSTI, Ul. R. Frangeša Mihanovića 9, ZAGREB	87950783661	3.507,29	1.350,00	2.157,29
3.	DTTC CONSULTING I REVIZIJA d.o.o. Antuna Mihanovića 4, VARAŽDIN	12337717242	272.427,98	99.550,00	172.877,98

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

4.	HRVATSKI TELEKOM d.d., R. Frangeša Mihanovića 9, ZAGREB	81793146560	90.741,72	30.448,64	60.293,08
5.	HRVATSKA RADIOTELEVIZIJA po odvjetnici MAJI CENIĆ, Prisavlje 3, ZAGREB	68419124305	336.789,52	94.686,75	242.102,77
6.	ZAVOD ZA VJEŠTAČENJE, PROFESIONALNU REHABILITACIJU I ZAPOSŁJAVANJE OSOBA S INVALIDITETOM, A. Hebranga 4/1 ZAGREB	20502470829	4.882,39	2.272,18	2.610,22
UKUPNO:			1.517.278,73	527.719,96	989.565,78

4.4. Prestanak tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda zbog nenovčanog namirenja ostatka utvrđenih tražbina

Stečajni dužnik bit će nakon nenovčanog namirenja dijela utvrđenih tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda oslobođen obveza za iznos od **17.401.081,03** kuna, a ti vjerovnici bit će, zajedno s novčanim oblikom namirenja, u potpunosti namireni sa svim svojim tražbinama prema stečajnom dužniku.

4.5. Izvršenje isplata radi novčanog namirenja

Stečajna upraviteljica izvršit će novčane isplate razlučnim vjerovnicima i stečajnim vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda u roku kako je za pojedinu skupinu vjerovnika utvrđen ovom Provedbenom osnovom, iz sredstava koja će na račun stečajnog dužnika biti uplaćena na ime uloga investitora u povećanje temeljnog kapitala stečajnog dužnika, isključivo na poslovne račune pravnih osoba razlučnih i stečajnih vjerovnika, a za slučaj ustupa tražbina prema stečajnom dužniku prema odredbi članka 146. SZ/15, stečajna upraviteljica ovlaštena je izvršiti isplatu stjecatelju te tražbine uz uvjet da ugovoreni ustup tražbine nije protivan odredbi članka 17. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (Narodne novine 108/2012, 144/2012, 81/2013, 112/2013, 78/2015, 71/2015).

Stečajna upraviteljica će novčane isplate stečajnim vjerovnicima prvog višeg isplatnog reda iz reda fizičkih osoba izvršiti na tekuće ili žiro račune u poslovnoj banci po njihovom izboru.

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 s osporenim tražbinama moraju u stečajnom planu biti stavljeni u jednak položaj u odnosu na vjerovnike istog isplatnog reda s utvrđenim tražbinama.

5.1. Vjerovnici prvog 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 37.739.512,08 kuna, što je jednako zbroju iznosa glavnice osporenih tražbina vjerovnika Republika Hrvatska, Ministarstvo Financija (37.493.268,98 kuna i 246.243,10 kuna).

Osporena tražbina vjerovnika Marin Vidošević neće se namirivati, jer njegova tražbina u sudskom postupku nije utvrđena, a neće se namirivati niti osporena tražbina vjerovnika Filip Gelo, koji nije pokrenuo parnicu radi otklanjanja osporavanja njegove tražbine.

Osporena tražbina stečajnog vjerovnika prvog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, namirit će se novčanim namirenjem u roku od **3** dana od dana pravomoćnosti rješenja o upisu povećanja temeljnog kapitala, uplatom u novcu od strane investitora, u iznosu od **37.739.512,08 kuna**, dok će se ostatak te tražbine, koju čini pripadni iznos zateznih kamata, bude li ona pravomoćno utvrđena, namiriti nenovčanim oblikom namirenja.

Namirenje glavnice tražbine tome stečajnome vjerovniku stavlja toga stečajnoga vjerovnika u jednak položaj s vjerovnicima prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama, jer se i tim vjerovnicima novčanom isplatom namiruje potpuni (cijeli) iznos glavnice njihove tražbine prema stečajnom dužniku.

5.2. Vjerovnici drugog višeg isplatnog reda – novčano namirenje dijela osporenih tražbina

Za djelomično namirenje stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda čije su tražbine osporene predviđen je iznos od sveukupno **1.873.235,62** kuna.

Iz navedenog iznosa bit će djelomično namirene tražbine stečajnog vjerovnika TELLIN HOTELI d.o.o. čiji je pravni sljednik društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o. i stečajnog vjerovnika GRAD STARI GRAD, i to s iznosom od 50% glavnice sadržane u ukupnoj prijavljenoj i osporenoj tražbini, što znači da će stečajni vjerovnik FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o. biti isplatom u novcu namiren s iznosom do **1.708.764,75** kuna, a stečajni vjerovnik GRAD STARI GRAD s iznosom od **164.470,87** kuna, dok se preostatak naknadno utvrđenih tražbina tih vjerovnika prenosi u nenovčano namirenje.

Na taj se način stečajni vjerovnici s osporenim tražbinama stavljaju u jednak položaj sa stečajnim vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda čije su tražbine utvrđene, jer se tim vjerovnicima također novčanom isplatom namiruje **50%** glavnice sadržane u utvrđenim tražbinama, dok se preostatak glavnice i pripadne zatezne kamate prenose u nenovčano namirenje.

Osporene tražbine navedenih stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda namirit će se novčanim namirenjem u roku od 3 dana od dana pravomoćnosti rješenja o upisu povećanja temeljnog kapitala unosom uloga u novcu od strane investitora.

Osporena tražbina drugog višeg isplatnog reda, temeljena na regresu za državna jamstva i temeljena na tražbinama za porez na dodanu vrijednost, stečajnog vjerovnika Republika

Hrvatska, Ministarstvo financija neće se namirivati kao tražbina tog isplatnog reda, jer se namiruje tome vjerovniku temeljem njegovoga statusa razlučnog vjerovnika.

5.3. Uređivanje odnosa sa stečajnim vjerovnicima nakon novčanog namirenja dijela osporenih tražbina

Stečajnim planom predviđena je isplata stečajnim vjerovnicima čije su tražbine osporene dijela njihovih prijavljenih tražbina u jednakoj mjeri i istovremeno kao što je to predviđeno za stečajne vjerovnike istog isplatnog reda s utvrđenim tražbinama.

Kraj takvoga uređenja odnosa sa stečajnim vjerovnicima s osporenim tražbinama dolazi u primjenu odredba članka 342. stavak 3. SZ/15, a u vezi s odredbom članka 340. st. 3. SZ/15, tako da stečajnim vjerovnicima s osporenim tražbinama neće nastati obveza na vraćanje primljenoga novčanoga dijela namirenja prema ovome Stečajnome planu, ako nakon njegove provedbe osporavanje njihovih tražbina u parničnim postupcima koji su u tijeku ne bude pravomoćno otklonjeno.

Međutim, za slučaj pravomoćno utvrđenog osnovanog osporavanja tražbina tih vjerovnika, tim stečajnim vjerovnicima prestaje pravo na ostvarenje nenovčanog oblika namirenja predviđenog mjerama ovoga Stečajnoga plana, jer neće biti prava – tražbine podobne za unos u temeljni kapital stečajnog dužnika radi stjecanja dionica društva sljednika stečajnog dužnika.

Među osporenim tražbinama, koje će temeljem ovoga Stečajnog plana biti djelomično namirene novčanim namirenjem u jednakoj mjeri i istovremeno s namirenjem tražbina stečajnim vjerovnicima s utvrđenim tražbinama, svakako je po visini najznačajnija tražbina stečajnog vjerovnika prvog višeg isplatnog reda Ministarstvo financija, Porezna uprava, koju tražbinu je stečajna upraviteljica priznala, a osporio ju je drugi stečajni vjerovnik.

Ali, osporavanje te tražbine je, u dvije odvojene parnice, nepravomoćno otklonjeno, tako da stečajni dužnik ovim Stečajnim planom predlaže istovremeno novčano namirenje dijela tih tražbina upravo s tim razlogom, što je vjerojatnost pravomoćnog utvrđenja osnovanosti osporavanja tih tražbina znatno umanjena, zatim, što se namirenje svih tražbina svih vjerovnika u novčanom obliku ostvaruje iz namjenskih sredstava koja će stečajni dužnik pribaviti ulogom u povećanje temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika, tako da neće nastupiti nikakvo umanjeње ili oštećenje stečajne mase, a potom, učinak isplate stečajnom vjerovniku s osporenim tražbinama imat će i istovremeni sanacijski učinak kao i isplata razlučnim vjerovnicima i stečajnim vjerovnicima s utvrđenim tražbinama, jer su sve obveze stečajnog dužnika, pa i obveze prema stečajnim vjerovnicima s osporenim tražbinama, evidentirane u njegovim poslovnim knjigama.

U jednakoj mjeri prednja argumentacija vrijedi i za stečajne vjerovnike drugog višeg isplatnog reda s osporenim tražbinama (Tellin Hoteli d.o.o. i Grad Stari Grad), za koje se također predviđa djelomično namirenje njihovih prijavljenih, a osporenih tražbina istovremeno s isplatom novčanog namirenja tražbina stečajnim vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama.

Zbog svega navedenoga, a polazeći upravo od namjenskog karaktera novčanog uloga investitora – namirenja vjerovnika, mjere ovoga Stečajnoga plana podrazumijevaju, kako

.....
sanaciju stečajnog dužnika, tako i namirenje vjerovnika, novčanom isplatom do ukupnog iznosa jednakog visini novčanog uloga investitora (91.200.000,00 kuna) u skladu s njegovom Ponudom i obvezama koje preuzima temeljem ovoga Stečajnoga plana i pratećih isprava.

Zbog takvog karaktera novčanog uloga, namijenjenog namirenju vjerovnika, stečajni dužnik, uz primjenu odredbi članka 342. st. 3. u vezi sa čl. 340. st. 3. SZ, neće imati osnovu za traženje vraćanja isplaćenog novčanog dijela namirenja stečajnim vjerovnicima s osporenim tražbinama, jer osnove za postavljanje takvoga zahtjeva, kako stečajno pravne, tako niti građansko pravne, neće postojati niti u slučaju u kojem bi pravomoćnim presudama nadležnog suda bilo utvrđeno osnovanim osporavanje neke od tražbina pojedinog stečajnog vjerovnika.

To zbog toga, što će (nova) osnova za izvršenje djelomičnog novčanog namirenja tih tražbina biti pravomoćno rješenje o potvrdi ovoga Stečajnoga plana.

5.4. Nenovčano namirenje ostatka osporenih tražbina stečajnih vjerovnika koje budu naknadno utvrđene

Stečajni vjerovnik prvog višeg isplatnog reda – Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, s ostatkom osporene tražbine, bude li ona pravomoćno utvrđena, namirit će se nenovčanim namirenjem najviše do iznosa od **18.666.118,44 kuna**, što je jednako iznosu zateznih kamata sadržanom u ukupnom iznosu osporene tražbine.

Stečajni vjerovnik drugog višeg isplatnog reda – Republika Hrvatska, Ministarstvo financija s ostatkom osporene tražbine, temeljene na zateznim kamata na regres za državna jamstva, namirit će se nenovčanim namirenjem najviše do iznosa od **100.558.400,00** kuna, što je jednako iznosu zateznih kamata na regres za državna jamstva.

Stečajni vjerovnik drugog višeg isplatnog reda TELLIN HOTELI d.o.o. čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o., s ostatkom osporene tražbine, bude li ona pravomoćno utvrđena, namirit će se nenovčanim namirenjem najviše do iznosa od **1.708.764,75** kuna, što je jednako iznosu od 50% glavnice osporene tražbine.

Stečajni vjerovnik drugog višeg isplatnog reda GRAD STARI GRAD namirit će se s ostatkom svoje osporene tražbine, bude li ona pravomoćno utvrđena, nenovčanim namirenjem, najviše do iznosa od **212.080,01** kuna, što je jednako iznosu od 50% glavnice njegove osporene tražbine i pripadajućih zateznih kamata sadržanih u iznosu prijavljene tražbine.

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 potvrdi 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 prvog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska, Ministarstvo financija biti izdano najviše do **186.611** komada dionica, svaka u nominalnom iznosu od **10,00** kuna, a u ukupnom nominalnom iznosu do najviše **1.866.110,00** kuna, što je jednako 10-postotnom iznosu njegove naknadno pravomoćno utvrđene tražbine prvog višeg isplatnog reda, predviđene za nenovčano namirenje,
- stečajnom vjerovniku drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska, Ministarstvo financija biti izdano najviše do **1.005.584** dionice, svaka u nominalnom iznosu od **10,00** kuna, a u ukupnom nominalnom iznosu do najviše **10.055.840,00** kuna, što je jednako 10-postotnoj vrijednosti njegove naknadno pravomoćno utvrđene tražbine drugog višeg isplatnog reda, predviđene za nenovčano namirenje,
- 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 **17.087** komada dionica, svaka u nominalnom iznosu od **10,00** kuna, a u ukupnom nominalnom iznosu do najviše **170.870,00** kuna, što je jednako 10-postotnom iznosu njegove naknadno pravomoćno utvrđene tražbine drugog višeg isplatnog reda, predviđene za nenovčano namirenje,
- stečajnom vjerovniku drugog višeg isplatnog reda **Grad Stari Grad** biti izdano najviše do **2.120** dionica, svaka u nominalnom iznosu od **10,00** kuna, a u ukupnom nominalnom iznosu do najviše **21.200,00** kuna, što je jednako 10-postotnom iznosu njegove naknadno pravomoćno utvrđene tražbine drugog višeg isplatnog reda, 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.

5.5. 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.

5.6. Stečajni vjerovnici nižih isplatnih redova

S obzirom na činjenicu da stečajna masa 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 VALAMAR/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 prihvatanjem ovoga stečajnoga plana (čl. 311. st. 1. SZ/15).

5.7. Namirenje vjerovnika stečajne mase i troškova stečajnog postupka

Vjerovnici stečajne mase bit će sa svojim nespornim dospjelim tražbinama biti 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, zbog čega se dužnik oslobađa svih obveza prema vjerovnicima, stečajnim se planom predviđa i provođenje mjera pokrića gubitaka stečajnog dužnika prenesenih iz ranijih razdoblja i gubitaka nastalih tijekom stečajnog postupka, smanjenjem temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika, te njegovim povećanjem unosom prava – tražbina vjerovnika u temeljni kapital, a nastavno na te mjere bit će provedena i daljnja mjera povećanja temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika novčanim ulogom investitora VALAMAR/PBZ CO.

U nastavku, daje je 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 24. st. 1. i članka 89. SZ/96.

6.1. Odluka o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala dioničkog društva, radi pokrića gubitaka do visine temeljnog kapitala (*prvo smanjenje temeljnog kapitala*)

Stečajna upraviteljica, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, temeljem članaka 24. st. 1. i 89. SZ/96 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 do visine temeljnog kapitala, kojom odlukom će biti određeno:

- da se temeljni kapital dioničkog društva smanjuje s nominalnog iznosa od **67.684.000,00** kuna za iznos od **64.299.800,00** kuna, na novi nominalni iznos temeljnoga kapitala od **3.384.200,00** kuna,
- da se smanjenje temeljnog kapitala provodi pojednostavljenim smanjenjem, i to smanjenjem nominalnog iznosa dionica s nominalnog iznosa od **200,00** kuna za iznos od **190,00** kuna, na novi nominalni iznos od **10,00** kuna,
- da se smanjenje temeljnoga kapitala provodi radi pokrića prenesenih gubitaka dioničkog društva u iznosu od **64.299.800,00** kuna, a da daljnji iznos prenesenih gubitaka dioničkog društva ostaje nepokrivenim.

Na temelju naprijed navedene odluke, promjene u pravnom položaju postojećih dioničara dioničkog društva stečajnog dužnika sastojat će se u tome, što će biti smanjen nominalni iznos svih dionica svakog pojedinog dioničara, razmjerno ukupnom smanjenju nominalnog iznosa temeljnog kapitala, tako da će postojeći dioničari dioničkog društva stečajnog dužnika imati u dioničkom društvu stečajnog dužnika jednake relativne udjele i broj dionica kao prije smanjenja temeljnog kapitala, a s nominalnim iznosima udjela u temeljnom kapitalu dioničkog društva kao što je prikazano u **TABLICI A**, koja se nalazi u prilogu uz ovu Provedbenu osnovu kao njezin sastavni dio.

Nacrt Odluke o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala nalazi se u prilogu ove Provedbene osnove, kao njezin sastavni dio.

6.2. 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 članaka 24. st. 1. i 89. SZ/96 i 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 **3.384.200,00** kuna za iznos od **50.277.200,00** kuna na novi nominalni iznos temeljnog kapitala od **53.661.400,00** kuna,
- da se povećanje temeljnog kapitala provodi unosom prava – tražbina vjerovnika prema dioničkom društvu stečajnog dužnika u ukupnom iznosu tih tražbina od **50.278.319,62** kuna, a da vjerovnici unosom tih prava – tražbina stječu u dioničkom društvu dionice u nominalnom iznosu od **50.277.200,00** kuna, dok za iznos od **1.119,61** 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 **10,00** kuna,
- da se radi ostvarenja povećanja temeljnog kapitala izdaju nove dionice dioničkog društva stečajnog dužnika, u ukupnom nominalnom iznosu od **50.277.200,00** kuna, u broju od **5.027.720** dionica, od kojih svaka dionica ima nominalni iznos od **10,00** kuna, uz isključenje prava prvenstva 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 B**, 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 **6,30%** ili nominalno **3.384.200,00** kuna, dok će novi dioničari imati sveukupni udio od **93,70%** ili **50.277.200,00** kuna, a pojedinačno, dioničari će imati nominalne i relativne udjele u temeljnom kapitalu kao što je prikazano u **TABLICI C**, koja se prilaže ovoj Provedbenoj osnovi, kao njezin sastavni dio.

6.3. Stjecanje vlastitih dionica zbog provođenja daljnjih radnji u sanaciji stečajnog dužnika temeljem stečajnoga plana

Stečajna upraviteljica, koja temeljem članka 24. st. 1. SZ/96 ima ovlasti uprave dioničkog društva stečajnog dužnika, poduzela je radnje radi stjecanja na teret stečajne mase sveukupno 1.650 dionica dioničkog društva stečajnog dužnika, potrebnih za provođenje daljnjih mjera sanacije stečajnog dužnika. Kod daljnjeg smanjenja temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika smanjenjem nominalnog iznosa dionica ispod najnižeg dopuštenog nominalnog iznosa dionica potrebno je provesti spajanje dionica, a kako bi se ono moglo provesti, potrebno je zatečeni broj dionica, koji nakon spajanja ne daje cijeli broj novih dionica, spojenih u omjeru 10 postojećih dionica za jednu novu dionicu nominalnog iznosa od 10 kuna, poravnati taj broj dionica na prvi viši cijeli broj dionica. Za to poravnanje (zaokruživanje) broja dionica na prvi viši cijeli broj iskoristit će se vlastite (trezorske) dionice dioničkog društva, u broju od 1.650 komada, koje će dionice, nakon provedenog smanjenja temeljnog kapitala prema toč. 6.4. ove Provedbene osnove, biti spojene u 165 dionica, svaka u nominalnom iznosu od 10,00 kuna i sveukupnog nominalnog iznosa od **1.650,00** kuna.

6.4. Odluka o pojednostavljenom smanjenju temeljnoga kapitala radi pokrića gubitaka do i iznad visine temeljnog kapitala (drugo smanjenje temeljnog kapitala)

Kako su zbog visine prenesenih i naknadno stvorenih gubitaka dioničkog društva prvim pojednostavljenim smanjenjem ti gubici tek djelomično pokriveni, potrebno je provoditi novo pojednostavljeno smanjenje temeljnoga kapitala smanjenjem nominalnog iznosa dionica.

Stečajna upraviteljica, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, temeljem članaka 24. st. 1. i 89. SZ/96 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 do i iznad visine temeljnog kapitala, kojom odlukom će biti određeno:

- da se temeljni kapital dioničkog društva smanjuje s nominalnog iznosa od **53.661.400,00** kuna za iznos od **48.295.260,00** kuna, na novi nominalni iznos temeljnoga kapitala od **5.366.140,00** kuna,
- da se smanjenje temeljnog kapitala provodi pojednostavljenim smanjenjem, i to smanjenjem nominalnog iznosa dionica s nominalnog iznosa od **10,00** kuna za iznos od **9,00** kuna, na novi nominalni iznos od **1,00** kune,
- da se, radi smanjenja nominalnog iznosa dionica ispod najnižeg zakonom dopuštenog nominalnog iznosa od **10,00** kuna, provodi spajanje dionica uz primjenu omjera deset postojećih dionica za jednu novu dionicu, nominalnog iznosa od 10,00 kuna, tako da se sveukupni broj dionica svih dioničara, nakon spajanja, svodi na broj od **536.614** komada,
- da se radi zaokruživanja broja dionica, spojenih prema omjeru deset postojećih dionica za jednu novu dionicu nominalnog iznosa od **10,00** kuna, broj dionica onih dioničara kojima spojeni broj dionica ne daje cijeli broj, taj broj dionica zaokružuje na neposredno viši cijeli broj na teret vlastitih dionica dioničkog društva, te da se za tu svrhu broj dionica zatečenih kao vlastite dionice dioničkog društva smanjuje sa zatečenog broja za **165** dionica, svaka nominalnog iznosa od **10,00** kuna,
- da se smanjenje temeljnoga kapitala provodi radi pokrića prenesenih gubitaka dioničkog društva u iznosu od **48.295.260,00** kuna, a da daljnji iznos prenesenih gubitaka dioničkog društva ostaje nepokrivenim do donošenja daljnjih odluka o izdavanju dionica po pravilima o *odobrenom temeljnom kapitalu*, odnosno 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, te nakon što bude provedeno spajanje dionica uz primjenu omjera 10 : 1, imat će dionice u broju, nominalnom iznosu i s udjelom u temeljnom kapitalu, kako je prikazano u **TABLICI D**, koja se prilaže uz ovu Provedbenu osnovu, kao njezin sastavni dio.

6.5. Odluka o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva unosom novca od strane investitora VALAMAR/PBZ CO

Stečajna upraviteljica, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, temeljem članka 24. st. 1. i 89. SZ/96 i članka 304. do 312. ZTD, donijet će odluku o povećanju temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika ulogom u novcu od strane investitora – novog dioničara VALAMAR/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 **5.366.140,00** kuna za iznos od **91.200.000,00** kuna, na novi nominalni iznos temeljnog kapitala od **96.566.140,00** kuna,
- da se povećanje temeljnog kapitala provodi unosom u novcu od strane investitora VALAMAR/PBZ CO iznosa od **91.200.000,00** kuna,
- da se radi ostvarenja povećanja temeljnog kapitala izdaju nove dionice dioničkog društva stečajnog dužnika u ukupnom nominalnom iznosu od **91.200.000,00** kuna, u broju od **9.120.000** 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 su investitori VALAMAR/PBZ CO, kao 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,
- da su investitori VALAMAR/PBZ CO kao novi dioničari dužni iznos od **91.200.000,00** 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 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 E**, koja se prilaže uz ovu Provedbenu osnovu kao njezin sastavni dio.

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

Stečajna upraviteljica će, istovremeno s donošenjem pojedinih odluka pobliže navedenih u točkama 6.1. do 6.4., 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 članka 8. Statuta o iznosu temeljnog kapitala dioničkog društva i odredba članka 9. stavak 1. Statuta o nominalnom iznosu 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 članka 8. Statuta o iznosu temeljnog kapitala dioničkog društva, te odredba članka 9. stavak 1. Statuta o broju i nominalnom iznosu dionica,
- odmah nakon što donese odluku iz točke 6.4., stečajna upraviteljica donijet će odluku o izmjeni Statuta dioničkog društva stečajnog dužnika i o utvrđivanju potpunog teksta Statuta, kojom odlukom će biti izmijenjena odredba članka 8. Statuta o iznosu temeljnog kapitala, te odredba članka 9. stavak 1. 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.

Nacrt potpuno novog teksta Statuta dioničkog društva prilaže se uz ovu Provedbenu osnovu, kao njezin sastavni dio.

Stečajna upraviteljica će, zajedno s donošenjem pobrojenih 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, te za provedbu pojedinih radnji u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva.

6.7. 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.

6.8. 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, dali su 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 priložene 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. Izostanak izjave razlučnih vjerovnika o odricanju od tražbina prema drugom višem isplatnom redu u dijelu u kojem se oni namiruju kao razlučni vjerovnici nadomjestit će se rješenjem o potvrdi ovoga Stečajnoga plana.

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. 6.2.), 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.

6.9. 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. 6.2.), 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.

6.10. Ostavljanje sveukupne imovine stečajnom dužniku radi nastavka poslovanja

Sveukupna imovina, koja čini stečajnu masu stečajnoga dužnika (nekretnine, pokretnine, prava, novčana sredstva) 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 novčano namirenje utvrđenih tražbina, koje su za sve vjerovnike tog isplatnog reda, osim za osporeni dio tražbine vjerovnika Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, jednaki iznosu glavnice njihovih tražbina.

Stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda bit će u potpunosti namireni sa svojim tražbinama, s tim da će im novčanim oblikom namirenja biti podmirena jedna polovina glavnice tražbine, a ostatak glavnice tražbina i zakonska zatezna kamata do dana otvaranja stečajnog postupka bit će u potpunosti namirene 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 su uskratili davanje izjave iz članka 316. st. 2. SZ/15, dio tražbine kojega čini 50% 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 sredstva 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, razlučni vjerovnici pri odlučivanju o ovom stečajnom planu 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, ali, s obzirom na okolnost da se u odnosu na stečajnog dužnika s obzirom na vrijeme otvaranja stečajnoga postupka primjenjuje SZ/96, u primjenu dolazi odredba članka 38.d SZ/96, koja je po svojem sadržaju istovjetna odredbi članka 106. st. 2. SZ/15, prema kojoj vjerovnik s osporenim tražbinom ima pravo glasa ako postojanje svoje tražbine dokazuje ovršnom ispravom, i to pravo glasa on imade sve dotle, dok se javnom ili javno ovjerovljenom ispravom ne dokaže prestanak postojanja tražbine.

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 različitih vjerovnika, te skupina vjerovnika prvog višeg isplatnog reda i skupina vjerovnika drugog višeg isplatnog reda.

U posebnu i jedinstvenu skupinu, za potrebe glasovanja o stečajnom planu, bit će razvrstan stečajni vjerovnik Republika Hrvatska, čije su tražbine osporene kao tražbine prvog višeg isplatnog reda, s vrijednošću prava glasa koja odgovara iznosu osporene tražbine koju on dokazuje ovršnom ispravom.

U pogledu visine i načina namirenja, vjerovnici s osporenim tražbinama stavljeni su u potpuno izjednačen položaj sa stečajnim vjerovnicima odgovarajućeg isplatnog reda čije su tražbine utvrđene u stečajnom postupku.

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 razvrstani su u posebnu skupinu, jer se način njihova namirenja razlikuje od načina namirenja ostalih stečajnih vjerovnika.

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.

Pravo glasa stečajnim vjerovnicima s osporenim tražbinama daje vrijednost osporene tražbine koja se dokazuje ovršnom ispravom, u razmjeru s glasovima od 1 : 1.

9.1. 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 pet skupina i to:

- **SKUPINA 1** – vjerovnici prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama,
- **SKUPINA 2** – vjerovnici drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama,
- **SKUPINA 3** – razlučni vjerovnici,
- **SKUPINA 4** – vjerovnik prvog višeg isplatnog reda s osporenom tražbinom u dijelu u kojem se ona dokazuju ovršnom ispravom,
- **SKUPINA 5** – vjerovnici drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama koji su uskratili davanje suglasnosti iz čl. 316. st. 2. SZ.

9.2. SKUPINA 1 – vjerovnici prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama

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, te 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.

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

TABLICA 6.
Skupina 1 – vjerovnici prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama

R. br.	Prezime i ime	OIB	Adresa	Utvrđena tražbina i broj glasova
1.	ALEŠI ADO	52685903230	Put Rudine 4, STARI GRAD	9.164,49
2.	AVIJANI KATICA	64778033813	Šiberija, STARI GRAD	4.000,00
3.	BARBARIĆ NIKŠA	58503275233	Kralja Zonimira 33, STARI GRAD	95.498,18
4.	BARIĆ NIKŠA	23657353558	Njiva 9, STARI GRAD	15.238,32
5.	BOGDANIĆ GORAN	63564334021	Trg Škor 15, STARI GRAD	9.664,49
6.	BOGDANIĆ TONČI	35712879769	Trg Škor A.Vranjicanija 1, STARI GRAD	59.686,73
7.	BOJANIĆ P.LUKE ANTUN	25390858866	Dr.A.Starčevića 12, STARI GRAD	61.949,08
8.	BOJANIĆ BORKO	07902207709	Vrtnik 125, JELSA	99.423,62
9.	BOŽIKOVIĆ DINKO	01052764195	Domobranska 36, STARI GRAD	25.616,44
10.	BOŽIKOVIĆ MERI	61726058866	Svirče 70, VRBANJ	45.667,20

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Prezime i ime	OIB	Adresa	Utvrđena tražbina i broj glasova
11.	BUNTIĆ STANISLAVA	91589883341	Trg Sv.Stjepana 2, STARI GRAD	9.664,49
12.	BURATOVIĆ DINKA	16309045883	Vrbanj 33, VRBANJ	58.588,61
13.	BURATOVIĆ DUŠAN	25491440550	Vrbanj 2015, VRBANJ	66.172,74
14.	BURATOVIĆ RITA	26824274203	Kralja Zvonimira 5, STARI GRAD	9.664,49
15.	CARIĆ MELITA	77082555798	Matije Ivanića 37, STARI GRAD	37.732,82
16.	CARIĆ RINA	81122590612	Carića Dvor 2, STARI GRAD	48.934,86
17.	CEZAREO DINKO	92052912080	Marina Sabića 2, STARI GRAD	10.164,49
18.	DABRO MARKO	25869758281	Kralja Zvonimira 10, STARI GRAD	53.979,04
19.	DEL SONJA	75936265707	Domobranska 21, STARI GRAD	186.927,98
20.	DELETIS JORDAN	14145462525	Predraga Bogdanića 34, STARI GRAD	74.879,64
21.	DRAGANIĆ MILICA	11562636123	Jelsa 339, JELSA	65.349,42
22.	DRAGIČEVIĆ PEROSLAV	15791751073	Ivice Stipišića 10, STARI GRAD	73.864,60
23.	DUŽEVIĆ JURKO	80685108616	Duonja Kola 7, STARI GRAD	97.430,11
24.	DUŽEVIĆ MILKA	65084833279	Duonja Kola 7, STARI GRAD	8.664,49
25.	DUŽEVIĆ VANJA	80660275511	Stari Grad STARI GRAD	10.164,49
26.	FIDLER IVO	78039638098	Vrisnik 10, JELSA	74.296,15
27.	FIDLER LATKA	28810656701	Vrisnik 10, JELSA	54.605,98
28.	FRANETOVIĆ TONČI	73274796684	Matije Ivanića 37, STARI GRAD	10.164,49
29.	FRANIČEVIĆ MARIJA	37205376047	Gornji Dvori 9, STARI GRAD	74.197,03
30.	GARIĆ DINKICA	34659714940	Matije Ivanića 35, STARI GRAD	70.701,25
31.	GELO FILIP	68066482877	Vatrogasna 54, OSIJEK	108.853,77
32.	GLUŠČEVIĆ MILENA	97242624022	Vrbanj 66, VRBANJ	68.741,50
33.	ILIJEVSKI DAVID	85880141968	Tina Ujevića 16, STRMEC	89.558,25
34.	JELIČIĆ ANAMARI	14710222757	Ivice Stipišića 8, STARI GRAD	41.736,71
35.	JURIĆ MARINA	43006608113	Trg Stjepana Radića 7, STARI GRAD	55.201,30
36.	KALEBIĆ GÖRIG HELENA	85121632115	Vrbanj 52, VRBANJ	63.176,86
37.	KAZANOVA IVAN	49458477393	Pave Dulčića 1, STARI GRAD	10.164,49

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Prezime i ime	OIB	Adresa	Utvrđena tražbina i broj glasova
38.	KEKEZ KRISTINA	09340335470	Šurakovića dvor 7, STARI GRAD	15.628,32
39.	KNEZOVIĆ IVANKA	22675913781	Vukovarska cesta 17 A, STARI GRAD	33.543,85
40.	KOLUMBIĆ ROBERT	00666799529	Vagonj 14, STARI GRAD	54.080,59
41.	KOVAČEVIĆ MATILDA	73368633655	Zbora Narodne garde 1, STARI GRAD	88.504,08
42.	KUNIČIĆ FABRIS	54895041561	Svirće 30, VRBANJ	13.134,63
43.	LAZANEO MARIO	18167799680	I. Meštovića 14, STARI GRAD	7.664,49
44.	LELEKOVIĆ MILJANA	10525896098	Vrbanj 149, VRBANJ	83.751,43
45.	LUBINA MARGITA	23679765650	Jurja Dalmatinca 6, STARI GRAD	73.270,00
46.	LUPI JAKOV	27983251135	Kod Sv. Roka 7, STARI GRAD	72.103,80
47.	LUPI MIČELINO	29422768835	Vukovarska cesta 9, STARI GRAD	49.542,28
48.	LUPI NIKOLA	99879737628	Kod Sv.Mandaline 1, STARI GRAD	74.441,41
49.	LUPI VINKO	11848062223	Kod Sv. Roka 7, STARI GRAD	78.548,67
50.	LJUBIĆ IVICA	56655610557	Nikole Tesle 12, STARI GRAD	33.822,70
51.	MAKJANIĆ BOŽO	80928770835	Svirće 152,VRBANJ	74.350,67
52.	MAKJANIĆ BRANKA	01742688513	Vrbanj VRBANJ	8.664,49
53.	MATKOVIĆ CVJETKO	10443683019	Matije Ivanića 39, STARI GRAD	53.468,21
54.	MATKOVIĆ DRAŽICA IVICA	17752241913	Obala žrtava rata 4, STARI GRAD	82.035,99
55.	MILATIĆ IVAN	03038363991	Domobranska ulica 44 a, ST. GRAD	4.053,29
56.	MILATIĆ STJEPAN	24125103132	Pjaca 150, VRBANJ	53.646,37
57.	MOSCATELLO GORDANA	83897408760	Ploča 17, Dol, STARI GRAD	7.583,53
58.	MOŠKATELO MARIJANA	47789083770	Ploča 27, Dol, STARI GRAD	55.563,39
59.	MOŠKATELO TOMI	23063775832	Ploča 2, Dol, STARI GRAD	67.600,09
60.	MUJEZINOVIĆ SUVAD	79807741036	Ul. Emanuela Vidovića 3, STARI GRAD	56.891,82
61.	ODRLJIN MERI	77718989091	Marina Sapića 3, STARI GRAD	55.852,34
62.	OŠTARČEVIĆ A. SUNČANA	53687481035	Vrbanj, VRBANJ	6.164,49

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Prezime i ime	OIB	Adresa	Utvrđena tražbina i broj glasova
63.	PAVIČIĆ ALENKA	09982442980	Vrbanj 53, VRBANJ	77.280,52
64.	PAVIČIĆ DONKIĆ MERI	14219038598	Obala žrtava rata 5, STARI GRAD	109.838,37
65.	PAVIČIĆ NIKOLA	91865331053	Vrbanj 53, VRBANJ	48.401,39
66.	PETRIĆ ANDREJ	19736485808	Kod Sv. Mandaline 15, STARI GRAD	44.454,27
67.	PETRIĆ SINIŠA	59516009847	Petra Skuterija 6, STARI GRAD	213.355,09
68.	PETRIĆ TONKO	82973125806	Šiberija 20, STARI GRAD	10.168,52
69.	PETRIĆ VINKO	25756669353	Kralja Zvonimira 28, STARI GRAD	51.272,33
70.	PLENKOVIĆ ANTUN	85969226037	Svirče 80, VRBANJ	91.360,04
71.	RAČIĆ DINKO	02437704848	Vrbanj 442, VRBANJ	34.915,59
72.	RAČIĆ DOBRILA	20570606006	Vrbanj 300, VRBANJ	56.448,47
73.	RAČIĆ JAKŠA	38999423527	Kneza Branimira 5, STARI GRAD	68.787,45
74.	RADMAN LIVAJA TATIJANA	18508954323	Mala Njiva 6, STARI GRAD	28.342,54
75.	ROIĆ IRENA	74510422762	Pavičića dvor 7, Dol, STARI GRAD	71.242,36
76.	ROIĆ JURAJ	40166347687	Vrankovića dvor 1, Dol, STARI GRAD	61.459,54
77.	ROIĆ LUČI	24743587539	Pavičića dvor 7, Dol 2, STARI GRAD	40.782,91
78.	ROSSO ECIJA	86648198475	Vukovarska c. 5, STARI GRAD	10.164,49
79.	RUBINIĆ DUŠKA	81753177049	Vrisnik 67, JELSA	56.207,66
80.	SANSEVIĆ IVAN	08563467932	Kuničića dvor 4, Dol, STARI GRAD	105.010,45
81.	SANSEVIĆ DAVOR	40456933078	Sansovića dvor 43, Dol, STARI GRAD	247.996,86
82.	SRHOJ IGOR	49614028914	Petra Krešimira IV 5, STARI GRAD	69.164,64
83.	STANČIĆ IVO	64029423659	Stančića dvor 10, Dol, STARI GRAD	53.568,86
84.	STANČIĆ LUKA	91475365556	Stančića dvor 13, Dol, STARI GRAD	63.088,44
85.	STIPIŠIĆ MERI	11963988379	Vrbanj 109, Dol, STARI GRAD	30.845,82
86.	ŠKARPA ZDESLAV	76872378956	Don Frane Bulića 7, STARI GRAD	48.082,28

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Prezime i ime	OIB	Adresa	Utvrđena tražbina i broj glasova
87.	ŠOLJAN FRANKO	99776208688	Ul. Matije Ivanića 43, STARI GRAD	24.591,55
88.	ŠOLJAN NENO	04419572654	Matije Gupca 3, STARI GRAD	35.201,27
89.	TARBUŠKOVIĆ TONI	94345687118	Predraga Bogdanića 17, STARI GRAD	36.420,95
90.	TITLIĆ VLADO	70029061966	Ivice Stipišića 12, STARI GRAD	9.664,49
91.	VICEIĆ ANITA	06333694020	Svirče 148, VRBANJ	62.697,25
92.	VICEIĆ KUZMA	18673197960	Ivana Zajca 6, STARI GRAD	76.957,90
93.	VIDOŠEVIĆ MARIN	79171335463	Vrbanj 324, VRBANJ	199.997,24
94.	VIDOVIĆ TONI	06215024380	Obala žrtava rata 10, STARI GRAD	32.797,21
95.	VODANOVIĆ IGOR	84309988572	Vrbanj 210, VRBANJ, STARI GRAD	4.839,34
96.	VODANOVIĆ JURICA	73535528486	Ul.Don Mihovila Pavlinovića 3, STARI G.	42.557,56
97.	VODANOVIĆ MARIJA	55757464937	Stari Grad, STARI GRAD	9.164,49
98.	VRANKOVIĆ ANA	16520971202	Vrankovića dvor 6, Dol, STARI GRAD	59.226,41
99.	VRANKOVIĆ LUKRECIJA	74776528214	Svirče 96, VRBANJ	51.444,62
100.	VRANJICAN JURKO	02723013914	Put Rudine, STARI GRAD	10.164,49
101.	VRANJICAN NIKŠA	88185729765	Put Rudine 20, STARI GRAD	8.664,49
102.	ZANINOVIĆ DRAGIŠA	39417717290	Kneza Branimira 19, STARI GRAD	122.174,91
103.	ZANINOVIĆ KATICA	02436297803	Kneza Branimira 19, STARI GRAD	103.047,22
104.	ANA BOGDANIĆ	94127036906	Drugi donji dvori 12, STARI GRAD	62.818,51
105.	Agencija za osiguranje radničkih tražbina (AORT)	04323472109	Zagreb, Frankopanska 11	1.242.648,90

UKUPNO UTVRĐENIH TRAŽBINA/GLASOVA SKUPINE 1.:

7.050.717,22

9.3. SKUPINA 2 – vjerovnici drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama

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 7.
Skupina 2 – vjerovnici drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama

Red. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Iznos utvrđene tražbine i broj glasova
2.	ANA BOGDANIĆ	94127036906	Dugi donji dvori 12, STARI GRAD	1.000,00
4.	PLOVPUT d.o.o.	14480721492	Obala Lazareta 1, SPLIT	527,92
6.	CROATIA OSIGURANJE d.d., PODRUŽNICA SPLIT	26187994862	Trg Hrvatske bratske zajednice 8, SPLIT	453.880,14
7.	ZAGREBAČKA BURZA d.d. po MAĐARIĆ & LUI d.o.o.	84368186611	Ivana Lučića 2a, ZAGREB	52.827,31
8.	MAROEVIĆ TEDI	75901351091	Dugi donji dvori 8, STARI GRAD	48.259,65
9.	SPLITSKO-DALMATINSKA ŽUPANIJA	40781519492	Domovinskog rata 2, SPLIT	440.650,06
10.	PODRAVKA prehrambena industrija d.d.	18928523252	A. Starčevića 32, KOPRIVNICA	1.304.747,83
11.	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA STAROGA GRADA	80217403312	Obala dr. F. Tuđmana 1, STARI GRAD	3.691.727,80
12.	ODVJETNIK JURICA DOMANČIĆ	50244227537	Ul. dr. Mate Miličića 6, HVAR	1.899.011,70
14.	KOMUNALNO STARI GRAD d.o.o.	32328464260	Trg Ploča bb, STARI GRAD	293.757,30
15.	HRVATSKE ŠUME d.o.o.	69693144506	Lj. Farkaša Vukotinovića 2, ZAGREB	47.696,29
16.	MIRA BOBAN, odvjetnik u ZUO MIRA BOBAN I GORDAN LOLIĆ	56970059605	Lj. Posavskog 4, SPLIT	3.952,24

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

Red. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Iznos utvrđene tražbine i broj glasova
17.	GRAD STARI GRAD	95584171878	Novo Riva 3, STARI GRAD	5.810.092,90
18.	GRAD STARI GRAD (temeljem Nagodbe od 15.2.2018.)	95584171878	Novo Riva 3, STARI GRAD	11.500.000,00
19.	SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d.	64406809162	Heinzlova 62a, ZAGREB	63.799,62
21.	HEP-OPSKRBA d.o.o.	63073332379	Ul. grada Vukovara 37, ZAGREB	273.863,99
22.	TEPIĆ pekarski obrt, vl. MATE TEPIĆ	73681713347	Ul. Petra Krešimira IV 3, STARI GRAD	649.015,10
23.	LEDO d.d.	87955947581	Čavićeva 1a, ZAGREB	5.922,88
UKUPNO TRAŽBINA/ GLASOVA SKUPINE 2:				26.540.732,73

9.4. 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 8.
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	53.869.081,51 13.234.564,56
2.	HBOR – Hrvatska banka za obnovu i razvitak	Trg Josipa Jurja Strossmayera 9, Zagreb, OIB: 26702280390	629.962,73
UKUPNO TRAŽBINA/GLASOVA SKUPINE 3:			67.733.608,80

9.5. SKUPINA 4 – Vjerovnici s osporenim tražbinama u dijelu u kojem se te tražbine dokazuju ovršnom ispravom

Prema odredbi članka 323. SZ/15, na pravo glasa stečajnih vjerovnika pri glasovanju o stečajnom planu na odgovarajući se način primjenjuju pravila o utvrđivanju prava glasa stečajnih vjerovnika (članak 38.d SZ/96).

U tom smislu, bilo je potrebno pravo glasa pri glasovanju o stečajnome planu dati onim vjerovnicima s osporenim tražbinama, čije postojanje u dijelu tih tražbina oni dokazuju ovršnom ispravom.

Jedino stečajni vjerovnik Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, svoju osporenu tražbinu prvog višeg isplatnog reda u dijelu od **43.859.931,24** kuna dokazuje ovršnom ispravom, tako da se u Skupinu 4. razvrstava samo taj stečajni vjerovnik, dok se drugim stečajnim vjerovnicima, s osporenim tražbinama koje se ne dokazuju ovršnim ispravama, ne može priznati pravo glasa pri glasovanju o stečajnom planu, a sve to temeljem odredbe članka 38.d SZ/96.

TABLICA 9.

Skupina 4 – Vjerovnici s osporenim tražbinama u dijelu u kojem se te tražbine dokazuju ovršnom ispravom

Red. Br.	Naziv i OIB vjerovnika	OIB i sjedište vjerovnika	Iznos osporene tražbine koja se dokazuje ovršnom ispravom i broj glasova
1.	Republika Hrvatska, Ministarstvo financija	Katančičeva 5, Zagreb, OIB: 18683136487	43.859.931,24
UKUPNO TRAŽBINA/GLASOVA SKUPINE 4:			43.859.931,24

9.6. SKUPINA 5 – Stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama koji nisu dali izjave iz članka 316. st. 2. SZ

U SKUPINU 5 razvrstavaju se vjerovnici drugog višeg isplatnog reda koji su uskratili davanje izjave iz čl. 316. st. 2. SZ/15, tako da u odnosu na te vjerovnike nije moguće primijeniti mjeru nenovčanog namirenja ulogom dijela tražbina u temeljni kapital. Ti će vjerovnici, zbog različitog načina namirenja (otpis dijela tražbina) biti svrstani u ovu zasebnu skupinu, s pravom glasa, kao u tablici koja slijedi:

TABLICA 10.

SKUPINA 5. - Stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama koji nisu dali izjave iz članka 316. st. 2. SZ

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika, sjedište i adresa	OIB	Iznos utvrđene tražbine Kuna i broj glasova
1	2	3	4
1.	HRVATSKE VODE Ul. grada Vukovara 220, ZAGREB	28921383001	808.925,83

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

2.	HRVATSKA REGULATORNA AGENCIJA ZA MREŽNE DJELATNOSTI, Ul. R. Frangeša Mihanovića 9, ZAGREB	87950783661	3.507,29
3.	DTTC CONSULTING I REVIZIJA d.o.o. Antuna Mihanovića 4, VARAŽDIN	12337717242	272.427,98
4.	HRVATSKI TELEKOM d.d., R. Frangeša Mihanovića 9, ZAGREB	81793146560	90.741,72
5.	HRVATSKA RADIOTELEVIZIJA po odvjetnici MAJI CENIĆ, Prisavlje 3, ZAGREB	68419124305	336.789,52
6.	ZAVOD ZA VJEŠTAČENJE, PROFESIONALNU REHABILITACIJU I ZAPOSŁJAVANJE OSOBA S INVALIDITETOM, A. Hebranga 4/1 ZAGREB	20502470829	4.882,39
UKUPNO TRAŽBINA/GLASOVA SKUPINE 5:			1.517.278,73

10. Dodatne mjere stečajnog plana – ulaganja investitora

Investicijski plan za stečajnog dužnika pobliže je opisan u Ekonomskoj podlozi, priloženoj uz ovaj Stečajni plan, a počiva na projekcijskoj vrijednosti investicija u visini od 558,2 milijuna kuna.

11. Postupak – ročišta i rješenja

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

11.1. Obveza na izradu sažetka stečajnog plana

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

11.2. Razmatranje stečajnoga plana na Odboru vjerovnika

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

11.3. Izlaganje stečajnog 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 Starom Gradu, Priko bb.

11.4. 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*.

11.5. Troškovi pripreme i provedbe stečajnog plana

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

11.6. 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.

11.7. 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.

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

Stečajna upraviteljica predlaže stečajnom sudu 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.

12. 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 stečajnoj sutkinji podnijela stečajna upraviteljica Mira Hajdić iz Splita dana 19. ožujka 2018. godine za stečajnog dužnika HELIOS FAROS dioničko društvo za ugostiteljstvo u stečaju (u nastavku ovoga Rješenja: stečajni dužnik), upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, MBS 060213634, OIB 48594515409, sa sjedištem u Starom Gradu i s potanjom adresom Priko bb, Stari Grad, 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 8. studenoga 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 tražbine za porez na dodanu vrijednost, osigurane založnim pravom na nekretninama stečajnoga dužnika, u iznosu od **6.617.282,17** kuna,
 - b) razlučnom vjerovniku Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, Zagreb, Katančićeva 5, OIB 18683136487, radi namirenja dijela regresne tražbine za plaćena državna jamstva, osigurane založnim pravom na nekretninama stečajnog dužnika, u iznosu od **26.934.540,75** kuna,
 - c) razlučnom vjerovniku Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Zagreb, Strossmayerov trg 9, OIB 26702280390, radi namirenja dijela tražbine za dani kredit, osigurane

*založnim pravom na nekretninama stečajnog dužnika, u iznosu od **314.981,37** 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 **7.050.717,22** kuna, a pojedinačno, u iznosima, kako slijedi:**

R. br.	Prezime i ime	OIB	Adresa	Utvrđena tražbina – iznos za isplatu vjerovniku
1.	ALEŠI ADO	52685903230	Put Rudine 4, STARI GRAD	9.164,49
2.	AVIJANI KATICA	64778033813	Šiberija, STARI GRAD	4.000,00
3.	BARBARIĆ NIKŠA	58503275233	Kralja Zvonimira 33, STARI GRAD	95.498,18
4.	BARIĆ NIKŠA	23657353558	Njiva 9, STARI GRAD	15.238,32
5.	BOGDANIĆ GORAN	63564334021	Trg Škor 15, STARI GRAD	9.664,49
6.	BOGDANIĆ TONČI	35712879769	Trg Škor A.Vranjicanija 1, STARI GRAD	59.686,73
7.	BOJANIĆ P.LUKE ANTUN	25390858866	Dr.A.Starčevića 12, STARI GRAD	61.949,08
8.	BOJANIĆ BORKO	07902207709	Vrisnik 125, JELSA	99.423,62
9.	BOŽIKOVIĆ DINKO	01052764195	Domobranska 36, STARI GRAD	25.616,44
10.	BOŽIKOVIĆ MERI	61726058866	Svirće 70, VRBANJ	45.667,20
11.	BUNTIĆ STANISLAVA	91589883341	Trg Sv.Stjepana 2, STARI GRAD	9.664,49
12.	BURATOVIĆ DINKA	16309045883	Vrbanj 33, VRBANJ	58.588,61
13.	BURATOVIĆ DUŠAN	25491440550	Vrbanj 2015, VRBANJ	66.172,74
14.	BURATOVIĆ RITA	26824274203	Kralja Zvonimira 5, STARI GRAD	9.664,49
15.	CARIĆ MELITA	77082555798	Matije Ivanića 37, STARI GRAD	37.732,82
16.	CARIĆ RINA	81122590612	Carića Dvor 2, STARI GRAD	48.934,86
17.	CEZAREO DINKO	92052912080	Marina Sabića 2, STARI GRAD	10.164,49
18.	DABRO MARKO	25869758281	Kralja Zvonimira 10, STARI GRAD	53.979,04
19.	DEL SONJA	75936265707	Domobranska 21, STARI GRAD	186.927,98
20.	DELETIS JORDAN	14145462525	Predraga Bogdanića 34, STARI GRAD	74.879,64
21.	DRAGANIĆ MILICA	11562636123	Jelsa 339, JELSA	65.349,42

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Prezime i ime	OIB	Adresa	Utvrđena tražbina – iznos za isplatu vjerovniku
22.	DRAGIČEVIĆ PEROSLAV	15791751073	Ivice Stipišića 10, STARI GRAD	73.864,60
23.	DUŽEVIĆ JURKO	80685108616	Duonja Kola 7, STARI GRAD	97.430,11
24.	DUŽEVIĆ MILKA	65084833279	Duonja Kola 7, STARI GRAD	8.664,49
25.	DUŽEVIĆ VANJA	80660275511	Stari Grad STARI GRAD	10.164,49
26.	FIDLER IVO	78039638098	Vrisnik 10, JELSA	74.296,15
27.	FIDLER LATKA	28810656701	Vrisnik 10, JELSA	54.605,98
28.	FRANETOVIĆ TONČI	73274796684	Matije Ivanića 37, STARI GRAD	10.164,49
29.	FRANIČEVIĆ MARIJA	37205376047	Gornji Dvori 9, STARI GRAD	74.197,03
30.	GARIĆ DINKICA	34659714940	Matije Ivanića 35, STARI GRAD	70.701,25
31.	GELO FILIP	68066482877	Vatrogasna 54, OSIJEK	108.853,77
32.	GLUŠČEVIĆ MILENA	97242624022	Vrbanj 66, VRBANJ	68.741,50
33.	ILJEVSKI DAVID	85880141968	Tina Ujevića 16, STRMEC	89.558,25
34.	JELIČIĆ ANAMARI	14710222757	Ivice Stipišića 8, STARI GRAD	41.736,71
35.	JURIĆ MARINA	43006608113	Trg Stjepana Radića 7, STARI GRAD	55.201,30
36.	KALEBIĆ GÖRIG HELENA	85121632115	Vrbanj 52, VRBANJ	63.176,86
37.	KAZANOVA IVAN	49458477393	Pave Dulčića 1, STARI GRAD	10.164,49
38.	KEKEZ KRISTINA	09340335470	Šurakovića dvor 7, STARI GRAD	15.628,32
39.	KNEZOVIĆ IVANKA	22675913781	Vukovarska cesta 17 A, STARI GRAD	33.543,85
40.	KOLUMBIĆ ROBERT	00666799529	Vagonj 14, STARI GRAD	54.080,59
41.	KOVAČEVIĆ MATILDA	73368633655	Zbora Narodne garde 1, STARI GRAD	88.504,08
42.	KUNIČIĆ FABRIS	54895041561	Svirće 30, VRBANJ	13.134,63
43.	LAZANEO MARIO	18167799680	I. Meštrovića 14, STARI GRAD	7.664,49
44.	LELEKOVIĆ MILJANA	10525896098	Vrbanj 149, VRBANJ	83.751,43
45.	LUBINA MARGITA	23679765650	Jurja Dalmatinca 6, STARI GRAD	73.270,00
46.	LUPI JAKOV	27983251135	Kod Sv. Roka 7, STARI GRAD	72.103,80
47.	LUPI MIČELINO	29422768835	Vukovarska cesta 9, STARI GRAD	49.542,28
48.	LUPI NIKOLA	99879737628	Kod Sv.Mandaline 1, STARI GRAD	74.441,41

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Prezime i ime	OIB	Adresa	Utvrđena tražbina – iznos za isplatu vjerovniku
49.	LUPI VINKO	11848062223	Kod Sv. Roka 7, STARI GRAD	78.548,67
50.	LJUBIĆ IVICA	56655610557	Nikole Tesle 12, STARI GRAD	33.822,70
51.	MAKJANIĆ BOŽO	80928770835	Svirče 152, VRBANJ	74.350,67
52.	MAKJANIĆ BRANKA	01742688513	Vrbanj VRBANJ	8.664,49
53.	MATKOVIĆ CVJETKO	10443683019	Matije Ivanića 39, STARI GRAD	53.468,21
54.	MATKOVIĆ DRAŽICA IVICA	17752241913	Obala žrtava rata 4, STARI GRAD	82.035,99
55.	MILATIĆ IVAN	03038363991	Domobranska ulica 44 a, ST. GRAD	4.053,29
56.	MILATIĆ STJEPAN	24125103132	Pjaca 150, VRBANJ	53.646,37
57.	MOSCATELLO GORDANA	83897408760	Ploča 17, Dol, STARI GRAD	7.583,53
58.	MOŠKATELO MARIJANA	47789083770	Ploča 27, Dol, STARI GRAD	55.563,39
59.	MOŠKATELO TOMI	23063775832	Ploča 2, Dol, STARI GRAD	67.600,09
60.	MUJEZINOVIĆ SUVAD	79807741036	Ul. Emanuela Vidovića 3, STARI GRAD	56.891,82
61.	ODRLJIN MERI	77718989091	Marina Sapića 3, STARI GRAD	55.852,34
62.	OŠTARČEVIĆ A. SUNČANA	53687481035	Vrbanj, VRBANJ	6.164,49
63.	PAVIČIĆ ALENKA	09982442980	Vrbanj 53, VRBANJ	77.280,52
64.	PAVIČIĆ DONKIĆ MERI	14219038598	Obala žrtava rata 5, STARI GRAD	109.838,37
65.	PAVIČIĆ NIKOLA	91865331053	Vrbanj 53, VRBANJ	48.401,39
66.	PETRIĆ ANDREJ	19736485808	Kod Sv. Mandaline 15, STARI GRAD	44.454,27
67.	PETRIĆ SINIŠA	59516009847	Petra Skuterija 6, STARI GRAD	213.355,09
68.	PETRIĆ TONKO	82973125806	Šiberija 20, STARI GRAD	10.168,52
69.	PETRIĆ VINKO	25756669353	Kralja Zvonimira 28, STARI GRAD	51.272,33
70.	PLENKOVIĆ ANTUN	85969226037	Svirče 80, VRBANJ	91.360,04
71.	RAČIĆ DINKO	02437704848	Vrbanj 442, VRBANJ	34.915,59
72.	RAČIĆ DOBRILA	20570606006	Vrbanj 300, VRBANJ	56.448,47
73.	RAČIĆ JAKŠA	38999423527	Kneza Branimira 5, STARI GRAD	68.787,45
74.	RADMAN LIVAJA TATIJANA	18508954323	Mala Njiva 6, STARI GRAD	28.342,54

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Prezime i ime	OIB	Adresa	Utvrđena tražbina – iznos za isplatu vjerovniku
75.	ROIĆ IRENA	74510422762	Pavičića dvor 7, Dol, STARI GRAD	71.242,36
76.	ROIĆ JURAJ	40166347687	Vrankovića dvor 1, Dol, STARI GRAD	61.459,54
77.	ROIĆ LUČI	24743587539	Pavičića dvor 7, Dol 2, STARI GRAD	40.782,91
78.	ROSSO ECIJA	86648198475	Vukovarska c. 5, STARI GRAD	10.164,49
79.	RUBINIĆ DUŠKA	81753177049	Vrisnik 67, JELSA	56.207,66
80.	SANSEVIĆ IVAN	08563467932	Kuničića dvor 4, Dol, STARI GRAD	105.010,45
81.	SANSEVIĆ DAVOR	40456933078	Sansovića dvor 43, Dol, STARI GRAD	247.996,86
82.	SRHOJ IGOR	49614028914	Petra Krešimira IV 5, STARI GRAD	69.164,64
83.	STANČIĆ IVO	64029423659	Stančića dvor 10, Dol, STARI GRAD	53.568,86
84.	STANČIĆ LUKA	91475365556	Stančića dvor 13, Dol, STARI GRAD	63.088,44
85.	STIPIŠIĆ MERI	11963988379	Vrbanj 109, Dol, STARI GRAD	30.845,82
86.	ŠKARPA ZDESLAV	76872378956	Don Frane Bulića 7, STARI GRAD	48.082,28
87.	ŠOLJAN FRANKO	99776208688	Ul. Matije Ivanića 43, STARI GRAD	24.591,55
88.	ŠOLJAN NENO	04419572654	Matije Gupca 3, STARI GRAD	35.201,27
89.	TARBUŠKOVIĆ TONI	94345687118	Predraga Bogdanića 17, STARI GRAD	36.420,95
90.	TITLIĆ VLADO	70029061966	Ivice Stipišića 12, STARI GRAD	9.664,49
91.	VICEIĆ ANITA	06333694020	Svirće 148, VRBANJ	62.697,25
92.	VICEIĆ KUZMA	18673197960	Ivana Zajca 6, STARI GRAD	76.957,90
93.	VIDOŠEVIĆ MARIN	79171335463	Vrbanj 324, VRBANJ	199.997,24
94.	VIDOVIĆ TONI	06215024380	Obala žrtava rata 10, STARI GRAD	32.797,21
95.	VODANOVIĆ IGOR	84309988572	Vrbanj 210, VRBANJ, STARI GRAD	4.839,34
96.	VODANOVIĆ JURICA	73535528486	Ul. Don Mihovila Pavlinovića 3, STARI G.	42.557,56
97.	VODANOVIĆ MARIJA	55757464937	Stari Grad, STARI GRAD	9.164,49
98.	VRANKOVIĆ ANA	16520971202	Vrankovića dvor 6, Dol, STARI GRAD	59.226,41

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Prezime i ime	OIB	Adresa	Utvrđena tražbina – iznos za isplatu vjerovniku
99.	VRANKOVIĆ LUKRECIJA	74776528214	Svirče 96, VRBANJ	51.444,62
100	VRANJICAN JURKO	02723013914	Put Rudine, STARI GRAD	10.164,49
101	VRANJICAN NIKŠA	88185729765	Put Rudine 20, STARI GRAD	8.664,49
102	ZANINOVIĆ DRAGIŠA	39417717290	Kneza Branimira 19, STARI GRAD	122.174,91
103	ZANINOVIĆ KATICA	02436297803	Kneza Branimira 19, STARI GRAD	103.047,22
104	REPUBLIKA HRVATSKA, MINISTARSTVO FINANCIJA	18683136487	Katančićeva 5, Zagreb	0,00
105	ANA BOGDANIĆ	94127036906	Drugi donji dvori 12, STARI GRAD	62.818,51
106	Agencija za osiguranje radničkih tražbina	04323472109	Zagreb, Frankopanska 11	1.242.648,90

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 **10.641.684,93 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, sjedište i adresa	OIB	Dio tražbine za novčano namirenje (50% glavnice sadržane u iznosu utvrđene tražbine) kuna
1	2	3	4
1.	HRVATSKE VODE Ul. grada Vukovara 220, ZAGREB	28921383001	299.407,39
2.	ANA BOGDANIĆ po odvjetnik ROKO LUKŠIĆ Dugi donji dvori 12, STARI GRAD	94127036906	500,00
3.	HRVATSKA REGULATORNA AGENCIJA ZA MREŽNE DJE LATNOSTI, Ul. R. Frangeša Mihanovića 9, ZAGREB	87950783661	1.350,00
4.	PLOVPUT d.o.o., Obala Lazareta 1, SPLIT	14480721492	170,84
5.	DTTC CONSULTING I REVIZIJA d.o.o. Antuna Mihanovića 4, VARAŽDIN	12337717242	99.550,00
6.	CROATIA OSIGURANJE d.d., PODRUŽNICA SPLIT, Trg Hrvatske bratske zajednice 8, SPLIT	26187994862	127.924,38
7.	ZAGREBAČKA BURZA d.d. po MAĐARIĆ & LUI d.o.o., Ivana Lučića 2a, ZAGREB	84368186611	21.450,00

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika, sjedište i adresa	OIB	Dio tražbine za novčano namirenje (50% glavnice sadržane u iznosu utvrđene tražbine) kuna
8.	MAROEVIĆ TEDI po DOMAGOJU MUŽIĆU Dugi donji dvori 8, STARI GRAD	75901351091	19.693,38
9.	SPLITSKO-DALMATINSKA ŽUPANIJA, Domovinskog rata 2, SPLIT	40781519492	146.858,02
10.	PODRAVKA prehrambena industrija d.d., A. Starčevića 32, KOPRIVNICA	18928523252	344.300,12
11.	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA STAROGA GRADA, Obala dr. F. Tuđmana 1, STARI GRAD	80217403312	1.239.699,30
12.	ODVJETNIK JURICA DOMANČIĆ, Ul. dr. Mate Miličića 6, HVAR	50244227537	746.683,00
13.	HRVATSKI TELEKOM d.d., R. Frangeša Mihanovića 9, ZAGREB	81793146560	15.201,10
14.	KOMUNALNO STARI GRAD d.o.o. po odvjetniku IVANU JONJIĆU, Trg Ploča bb, STARI GRAD	32328464260	94.379,76
15.	HRVATSKE ŠUME d.o.o. po KLIŠANIN i partneri, Lj. Farkaša Vukotinovića 2, ZAGREB	69693144506	16.313,39
16.	MIRA BOBAN, odvjetnik u ZUO MIRA BOBAN I GORDAN LOLIĆ, Lj. Posavskog 4, SPLIT	56970059605	1.669,16
17.	GRAD STARI GRAD, Novo Riva 3, STARI GRAD	95584171878	1.298.741,62
18.	GRAD STARI GRAD, Novo Riva 3, STARI GRAD (iznos prema Nagodbi od 15.2.2018.)	95584171878	5.750.000,00
19.	SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d., Heinzelova 62a, ZAGREB	64406809162	24.877,44
20.	HRVATSKA RADIOTELEVIZIJA po odvjetnici MAJI CENIĆ, Prisavlje 3, ZAGREB	68419124305	94.686,75
21.	HEP-OPSKRBA d.o.o., Ul. grada Vukovara 37, ZAGREB	63073332379	96.387,73
22.	TEPIĆ pekarski obrt, vl. MATE TEPIĆ, Ul. Petra Krešimira IV 3, STARI GRAD	73681713347	196.607,96
23.	LEDO d.d., Čavićeva 1a, ZAGREB	87955947581	2.961,44
24.	ZAVOD ZA VJEŠTAČENJE, PROFESIONALNU REHABILITACIJU I ZAPOSŁJAVANJE OSOBA S INVALIDITETOM, A. Hebranga 4/1 ZAGREB	20502470829	2.272,18

VI. Utvrđuje se, da se radi potpunog namirenja tražbina razlučnih vjerovnika, preostali dio 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 svoje

.....
tražbine za porez na dodanu vrijednost, osigurane založnim pravom na nekretninama stečajnoga dužnika, u iznosu od **6.617.282,17** kuna,

- b) razlučni vjerovnik Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, Zagreb, Katanićeva 5, OIB 18683136487, namiruje nenovčanim oblikom namirenja s dijelom regresne tražbine za plaćena državna jamstva, osigurane založnim pravom na nekretninama stečajnog dužnika, u iznosu od **26.934.540,75** kuna,
- c) razlučni vjerovnik Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Zagreb, Strossmayerov trg 9, OIB 26702280390, namiruje nenovčanim oblikom namirenja s dijelom tražbine za dani kredit, osigurane založnim pravom na nekretninama stečajnog dužnika, u iznosu od **314.981,37** 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:

- d) razlučni vjerovnik Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, Zagreb, Katanićeva 5, OIB 18683136487, temeljem u temeljni kapital unesene tražbine u iznosu od **6.617.282,17** kuna stječe dionice dioničkog društva stečajnog dužnika broju od **661.720** komada, u ukupnom nominalnom iznosu od **6.617.200,00** kuna, tako da svaka dionica ima nominalni iznos od **10,00** kuna, a iznos od **82,27** kuna, koji iznos preostaje nakon zaokruživanja vrijednosti unesene tražbine – prava na niži višekratnik broja 100, prenosi se u rezerve dioničkog društva stečajnog dužnika;
- e) razlučni vjerovnik Republika Hrvatska- Ministarstvo financija, Zagreb, Katanićeva 5, OIB 18683136487, temeljem u temeljni kapital unesene tražbine u iznosu od **26.934.540,75** kuna, stječe dionice dioničkog društva stečajnog dužnika broju od **2.693.450** komada, u ukupnom nominalnom iznosu od **26.934.500,00** kuna, tako da svaka dionica ima nominalni iznos od **10,00** kuna, a iznos od **40,75** kuna, koji iznos preostaje nakon zaokruživanja vrijednosti unesene tražbine – prava na niži višekratnik broja **100**, prenosi se u rezerve dioničkog društva stečajnog dužnika,
- f) razlučni vjerovnik Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Zagreb, Strossmayerov trg 9, OIB 26702280390, temeljem u temeljni kapital unesene tražbine u iznosu od **314.981,37** kuna, stječe dionice dioničkog društva stečajnog dužnika broju od **31.490** komada, u ukupnom nominalnom iznosu od **314.900,00** kuna, tako da svaka dionica ima nominalni iznos od **10,00** kuna, a iznos od **81,37** kuna, koji iznos preostaje nakon zaokruživanja vrijednosti unesene tražbine – prava na niži višekratnik broja 100, prenosi se u rezerve dioničkog društva stečajnog dužnika,

VII. Utvrđuje se, da se, radi potpunog namirenja tražbina stečajnih vjerovnika 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 XXII. 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 **16.411.515,25** kuna i potom stječu dionice dioničkog društva stečajnog dužnika u ukupnom nominalnom iznosu od **16.410.600,00** kuna i broju od ukupno **1.641.060** komada uz nominalni iznos jedne dionice od **10,00** kuna, dok se iznos tražbina tih vjerovnika od **915,21** 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:*

Stečajni vjerovnik	OIB	Iznos tražbine za unos u temeljni kapital (kuna)	Iznos dijela tražbine zaokružen na višekratnik broja 100 (kuna)	Nominalni iznos uloga (kuna)	Broj dionica (komada)	Udjel u temeljnem kapitalu u postotku (%)	Razlika tražbine za unos u rezerve (kuna)
ANA BOGDANIĆ, Dugi donji dvori 12, STARI GRAD	94127036906	500,00	500,00	500,00	50	0,00091	0,00
PLOVPUT d.o.o., Obala Lazareta 1, SPLIT	14480721492	357,09	300,00	300,00	30	0,00055	57,09
CROATIA OSIGURANJE d.d., PODRUŽNICA SPLIT, Trg Hrvatske bratske zajednice 8, SPLIT	26187994862	325.955,76	325.900,00	325.900,00	32.590	0,59617	55,76
ZAGREBAČKA BURZA d.d., Ivana Lučića 2a, ZAGREB	84368186611	31.377,31	31.300,00	31.300,00	3.130	0,05726	77,31
TEDI MAROEVIĆ, Dugi donji dvori 8, STARI GRAD	75901351091	28.566,27	28.500,00	28.500,00	2.850	0,05213	66,27
SPLITSKO- DALMATINSKA ŽUPANIJA, Domovinskog rata 2, SPLIT	40781519492	293.792,05	293.700,00	293.700,00	29.370	0,53726	92,04
PODRAVKA prehrambena industrija d.d., A. Starčevića 32, KOPRIVNICA	18928523252	960.447,71	960.400,00	960.400,00	96.040	1,75685%	47,71
TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA STAROGA GRADA, Obala dr. F. Tuđmana 1, STARI GRAD	80217403312	2.452.028,50	2.452.000,00	2.452.000,00	245.200	4,48542	28,50
ODVJETNIK JURICA DOMANČIĆ, Ul. dr. Mate Miličića 6, HVAR	50244227537	1.152.328,71	1.152.300,00	1.152.300,00	115.230	2,10789	28,71

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS D.D. U STEČAJU
PROVEDBENA OSNOVA

Stečajni vjerovnik	OIB	Iznos tražbine za unos u temeljni kapital (kuna)	Iznos dijela tražbine zaokružen na višekratnik broja 100 (kuna)	Nominalni iznos uloga (kuna)	Broj dionica (komada)	Udjel u temeljnom kapitalu u postotku (%)	Razlika tražbine za unos u rezerve (kuna)
KOMUNALNO STARI GRAD d.o.o. , Trg Ploča bb, STARI GRAD	32328464260	199.377,55	199.300,00	199.300,00	19.930	0,36458	77,54
HRVATSKE ŠUME d.o.o. , Lj. Farkaša Vukotinovića 2, ZAGREB	69693144506	31.382,91	31.300,00	31.300,00	3.130	0,05726	82,90
ODVJETNIK MIRA BOBAN, Lj. Posavskog 4, SPLIT	56970059605	2.283,08	2.200,00	2.200,00	220	0,00402	83,08
GRAD STARI GRAD, Novo Riva 3, STARI GRAD	95584171878	4.511.351,28	4.511.300,00	4.511.300,00	451.130	8,25248	51,28
GRAD STARI GRAD, Novo Riva 3, STARI GRAD (iznos po Nagodbi od 15.2.2018.)	95584171878	5.750.000,00	5.750.000,00	5.750.000,00	575.000	10,51842	0,00
SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d., Heinzelova 62a, ZAGREB	64406809162	38.922,18	38.900,00	38.900,00	3.890	0,07116	22,18
HEP-OPSKRBA d.o.o., Ul. grada Vukovara 37, ZAGREB	63073332379	177.476,27	177.400,00	177.400,00	17.740	0,32452	76,26
MATE TEPIĆ, kao vlasnik obrta TEPIĆ, pekarski obrt, vl. Mate Tepić, Stari Grad, Petra Krešimira IV 3, Ul. Petra Krešimira IV 3, STARI GRAD	73681713347	452.407,14	452.400,00	452.400,00	45.240	0,82757	7,14
LEDO d.d., Čavićeva 1a, ZAGREB	87955947581	2.961,44	2.900,00	2.900,00	290	0,00530	61,44

VIII. *Nalaže se stečajnoj upraviteljici, da iz sredstava ostvarenih uplatom u povećanje temeljnoga kapitala u skladu s točkom **XXIII.** ovoga Rješenja, u roku od **tri** dana od dana pravomoćnog upisa povećanja temeljnog kapitala iz točke **XXIII.** ovoga Rješenja u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu izvrši isplatu prijavljene tražbine stečajnog vjerovnika prvog višeg isplatnog reda i izvrši isplatu prijavljenih tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda i to:*

- a) *stečajnom vjerovniku prvog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, Zagreb, Katančićeva 5, OIB 18683136487, u iznosu od **37.493.268,98** kuna i u iznosu od **246.243,10** kuna,*
- b) *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, u iznosu od **1.708.764,75** kuna,*
- c) *stečajnom vjerovniku drugog višeg isplatnog reda Grad Stari Grad, OIB 95584171878, u iznosu od **164.470,87** kuna.*

IX. 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 prvog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, Zagreb, Katančićeva 5, OIB 18683136487 u iznosu do **18.666.118,44** kuna, koji iznos čini dio osporene tražbine na ime zakonskih zateznih kamata na poreze i doprinose na plaće radnika, uručenjem do najviše **186.661** komada dionica, svaka u nominalnom iznosu od 10,00 kuna, a u ukupnom nominalnom iznosu do najviše **1.866.610,00** kuna,*
- b) *namirenja naknadno pravomoćno utvrđene tražbine stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, Zagreb, Katančićeva 5, OIB 18683136487, u iznosu do **100.558.400,00** kuna, uručenjem do najviše **1.005.584** komada dionica, svaka u nominalnom iznosu od **10,00** kuna, a u ukupnom nominalnom iznosu do najviše **10.055.840,00** kuna,*
- c) *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 **1.005.584,00** kuna, uručenjem do najviše **17.087** komada dionica, svaka u nominalnom iznosu od **10,00** kuna, a u ukupnom nominalnom iznosu do najviše **170.870,00** kuna,*
- d) *namirenja naknadno pravomoćno utvrđene tražbine stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda Grad Stari Grad, OIB 95584171878, u iznosu do **212.080,01** kuna, uručenjem do najviše **2.120** komada dionica, svaka u nominalnom iznosu od **10,00** kuna, a u ukupnom nominalnom iznosu do najviše **21.200,00** kuna.*

X. 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 IX. ovoga Rješenja utvrđene kao tražbine odgovarajućeg isplatnog reda, donese odluku o povećanju temeljnog kapitala izdavanjem novih dionica, radi uručjenja dionica stečajnim vjerovnicima iz točke IX. ovoga Rješenja.

XI. 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, koji vjerovnici su uskratili davanje izjave iz članka 316. st. 2. Stečajnoga zakona, u sveukupnom iznosu od **527.719,96 kuna, a da za ostatak njihovih utvrđenih tražbina u poslovnim knjigama stečajnog dužnika provede odgovarajuća knjiženja zbog otpisa (otpusta) duga stečajnom dužniku, i to pojedinačno, svakom od tih vjerovnika, u iznosima novčane isplate odnosno otpisa (otpusta duga), kako slijedi:**

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika, sjedište i adresa	OIB	Iznos utvrđene tražbine kuna	Dio tražbine za novčano namirenje (50% glavnice sadržane u iznosu utvrđene tražbine) kuna	Ostatak tražbine za otpis (50% glavnice i zatezne kamate) kuna
1	2	3	4	5	6
1.	HRVATSKE VODE Ul. grada Vukovara 220, ZAGREB	28921383001	808.925,83	299.407,39	509.518,44
2.	HRVATSKA REGULATORNA AGENCIJA ZA MREŽNE DJELATNOSTI, Ul. R. Frangaša Mihanovića 9, ZAGREB	87950783661	3.507,29	1.350,00	2.157,29
3.	DTTC CONSULTING I REVIZIJA d.o.o. Antuna Mihanovića 4, VARAŽDIN	12337717242	272.427,98	99.550,00	172.877,98
4.	HRVATSKI TELEKOM d.d., R. Frangaša Mihanovića 9, ZAGREB	81793146560	90.741,72	30.448,64	60.293,08
5.	HRVATSKA RADIOTELEVIZIJA po odvjetnici MAJI CENIĆ, Prisavlje 3, ZAGREB	68419124305	336.789,52	94.686,75	242.102,77
6.	ZAVOD ZA VJEŠTAČENJE, PROFESIONALNU REHABILITACIJU I ZAPOSŁJAVANJE OSOBA S INVALIDITETOM, A. Hebranga 4/1 ZAGREB	20502470829	4.882,39	2.272,18	2.610,22
UKUPNO:			1.517.278,73	527.719,96	989.565,78

XII. 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 i stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda iz

točke XI. ovoga Rješenja, smatraju potpuno namirenima, a stečajni dužnik je oslobođen obveza prema tim stečajnim vjerovnicima.

XIII. 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 VII. ovoga Rješenja u sudski registar, smatraju potpuno namirenima, a stečajni dužnik je oslobođen obveza prema tim stečajnim vjerovnicima.

XIV. 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.

XV. Utvrđuje se, da se stečajni vjerovnici prvog i drugog višeg isplatnog reda čije su tražbine osporene, danom primitka novčanog namirenja do pojedinačnih iznosa iz točke VIII. ovoga Rješenja i uručenjem dionica prema pravilima i do broja dionica kako su navedeni u točki IX. ovoga Rješenja smatraju potpuno namirenima, a stečajni dužnik je oslobođen obveza prema tim vjerovnicima.

XVI. Nalaže se razlučnom vjerovniku Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, Zagreb, Katančičeva 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:

- na nekretninama upisanim u zk. ul. 5440 k.o. Stari Grad, i to kčbr. 10230/1 DIO ARKADE, DIO OBJEKTA, ŠUMA, i to DIO ARKADE sa 936 m², DIO OBJEKTA sa 5 m² i ŠUMA sa 3339 m², ukupne površine od 4280 m² i kčbr. 10233/1 ŠUMA, DIO HOTELA, i to ŠUMA sa 6983 m², DIO HOTELA sa 2365 m², ukupne površine od 9348 m², k.o. Stari Grad,
- na nekretninama upisanim u zk. ul. 5440 k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 10230/1 DIO ARKADE, DIO OBJEKTA, ŠUMA, i to DIO ARKADE sa 936 m², DIO OBJEKTA sa 5 m² i ŠUMA sa 3339 m², ukupne površine od 4280 m², kčbr. 10233/1 ŠUMA, DIO HOTELA, i to ŠUMA sa 6983 m², DIO HOTELA sa 2365 m², ukupne površine od 9348 m², kčbr. 10233/2 NEPOLODNO – PUT, i to PUT sa 532 m², ukupne površine 532 m² i kčbr. 10233/3 ŠUMA i to, ŠUMA sa 400 m², ukupne površine 400 m², sve k.o. Stari Grad,
- na nekretninama upisanim u zk. ul. 5284 k.o. Stari Grad, i to kčbr. 10224/1 DIO ARKADE, OBJEKAT, DIO OBJEKTA, ŠUMA, ukupne površine 2968 i to, DIO ARKADE sa 523 m², OBJEKAT sa 34 m², DIO OBJEKTA sa 30 m², ŠUMA sa 2381 m², kčbr. 10230/2 DIO OBJEKTA, ŠUMA, ukupne površine od 1690 m², i to DIO OBJEKTA sa 30 m², ŠUMA sa 1660 m², kčbr. 10224/2 DIO ARKADE, ŠUMA ukupne površine od 2359 m² i to DIO ARKADE sa 139 m², ŠUMA sa 2220 m², sve k.o. Stari Grad,

- na nekretninama upisanima u zk. ul. 4643 k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 10937 PUT sa 571 m², kčbr. 2955/4 PUT sa 48 m², kčbr. 7453 ŠUMA, BUNGALOV, DIO OBJEKTA, ukupne površine 10893 m², i to ŠUMA sa 9758 m², BUNGALOVI sa 1127, DIO OBJEKTA sa 8 m², sve k.o. Stari Grad,
- na nekretninama upisanima u zk. ul. 793 k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 3145/1 PAŠNJAK sa 196 m², kčbr. 3145/3 PAŠNJAK sa 411 m², kčbr. 3146/1 NEPLODNO sa 47 m² i 3146/2 VRT sa 115 m², ukupne površine 769 m²,

te radi brisanja zabilješke o prijenosu prava vlasništva radi osiguranja tražbine,

- na nekretninama upisanima u zk. ul. 5217 k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 3120 Vrt u Jurjevac sa 426 m², kčbr. 3121 Vrt u Jurjevac sa 3.197 m², kčbr. 3132 Pašnjak u Jurjevac sa 1.800 m², kčbr. 3133/1 Šuma u Jurjevac sa 14.362 m², kčbr. 3133/2 Vrt u Jurjevac sa 2.582 m², kčbr. 3133/3 Vrt u Jurjevac sa 165 m², kčbr. 7458 Hoteli Helios IV sa 4.244 m², te sveukupno sa 26.776 m²,

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.

XVII. Nalaže se razlučnom vjerovniku Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Zagreb, Strossmayerov trg 9, OIB 26702280390 izda brisovno očitovanje radi upisa brisanja založnog prava upisanog u njegovu korist na nekretninama stečajnog dužnika, i to na nekretninama upisanima u Z.U. 4503 K.O. Stari Grad i to na: k.č. br. 10228/2, zatim upisanim u Z.U. 5307 K.O. Stari Grad k.č. br. 10227/1 i upisanim u Z.U. 4644 K.O. Stari Grad k.č. br. 10226/1, k.č. br. 10227/2 i k.č. br. 10228/1, 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 razlučnim vjerovnicima iz točke **VI.** ovoga Rješenja i stečajnim vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda iz točke **VII.** ovoga Rješenja, 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, a sve u skladu s točkom **VII.** ovoga Rješenja, jer će u protivnome u odnosu na vjerovnika koji ne pristupi sklapanju toga ugovora njegove odredbe zamijeniti ovo Rješenje.

XIX. Nalaže se razlučnim vjerovnicima iz točke **VI.** ovoga Rješenja i stečajnim vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda iz točke **VII.** ovoga Rješenja 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 odnosu na različne vjerovnike u točki **VI.** ovoga Rješenja, a u

.....
odnosu na stečajne vjerovnike drugog višeg isplatnog reda kako je naveden u točki VII. ovoga Rješenja.

- XX.** *Stečajna upraviteljica će, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, radi provođenja sanacije stečajnog dužnika, u roku od 60 dana od dana pravomoćnosti ovoga Rješenja, donijeti Odluku o smanjenju temeljnog kapitala dioničkog društva pojednostavljenim smanjenjem, radi pokrića gubitaka stečajnog dužnika, sa **67.684.000,00** kuna za **64.299.800,00** kuna na novi iznos temeljnoga kapitala u iznosu od **3.384.200,00** kuna, i to smanjenjem nominalnog iznosa dionica, s postojećeg nominalnog iznosa od **200,00** kuna za dionicu na novi nominalni iznos jedne dionice od **10,00** kuna. Temeljem navedene Odluke, iznos smanjenja temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika u iznosu od **64.299.800,00** kuna iskoristit će se za pokriće prenesenih gubitaka stečajnog dužnika u iznosu od **64.299.800,00** kuna.*
- XXI.** *Stečajna upraviteljica će, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika, radi provođenja nenovčanog namirenja razlučnih vjerovnika i stečajnih vjerovnika 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 **3.384.200,00** kuna za **50.277.200,00** kuna na novi nominalni iznos temeljnoga kapitala od **53.661.400,00** kuna, izdavanjem novih dionica u broju od **502.772** 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 **10,00** kuna na novi nominalni iznos od **1,00** kune uz istovremeno spajanje dionica uz primjenu omjera 10 prema 1, tako da će se temeljni kapital dioničkog društva stečajnog dužnika smanjiti sa **53.661.400,00** kuna za **48.295.260,00** kuna na novi iznos temeljnog kapitala od **5.366.140,00** kuna, a iznos smanjenja temeljnog kapitala od **48.295.260,00** kuna iskoristit će se za pokriće daljnjih prenesenih gubitaka stečajnog dužnika u iznosu od **48.295.260,00** kuna.*
- XXIII.** ***Odobrava se** korištenje vlastitih dionica dioničkog društva stečajnog dužnika za potrebe zaokruživanja broja dionica pojedinih dioničara nakon spajanja dionica uz primjenu omjera 10 prema 1 iz točke **XXI.** ovoga Rješenja, na prvi viši cijeli broj, u broju od **165** dionica.*
- XXIV.** *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 izabranih ponuditelja VALAMAR/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 **5.366.140,00** kuna za **91.200.000,00** kuna na novi iznos temeljnog kapitala od **96.566.140,00** kuna, a kojom odlukom će izabrani ponuditelji biti obvezani na predaju Upisnice o upisu dionica radi povećanja temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika ulogom u novcu od **91.200.000,00** kuna i obvezani na uplatu toga iznosa u roku koji ne može biti dulji od 60 dana od dana pravomoćnosti ovoga Rješenja.

XXV. Stečajni dužnik odnosno sljednik stečajnog dužnika pokrit će ostatak nepokrivenih gubitaka stečajnog dužnika u iznosu od **107.658.940,00** kuna iz prihoda koje će stečajni dužnik ostvariti otpisom 90% tražbina stečajnih vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda odnosno potpunim otpisom tih obveza za slučaj da stečajnim vjerovnicima te tražbine ne budu pravomoćnom sudskom odlukom utvrđene.

XXVI. Utvrđuje se, da su se različni vjerovnici Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, Zagreb, Katančičeva 5, OIB 18683136487 i Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Zagreb, Strossmayerov trg 9, OIB 26702280390, pisanom izjavom odrekli tražbina prema stečajnom dužniku za zakonsku zateznu kamatu tekuću nakon dana otvaranja stečajnog postupka na tražbine osigurane založnim pravom.

XXVII. Utvrđuje se, da se vjerovnicima nižih isplatnih redova neće ništa isplatiti, jer nisu pozvani i neće se pozivati da prijave svoje tražbine.

XXVIII. Stečajna upraviteljica dužna je namiriti nesporne obveze stečajne mase najkasnije do dana zaključenja stečajnog postupka, a za sporne obveze dužna je pružiti odgovarajuće osiguranje.

XXIX. 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.

XXX. Ovo Rješenje o potvrdi stečajnoga plana djeluje prema svim sudionicima od njegove pravomoćnosti, a pravni učinci ovoga Rješenja protežu se na sve različne 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 prihvaćanje Stečajnoga plana a nisu pridonijeli potrebne izjave i očitovanja.

XXXI. Ako stečajnim vjerovnicima iz točke VIII. ovoga Rješenja prijavljene tražbine budu pravomoćno osporene prije dana pravomoćnosti ovoga rješenja ili nakon dana njegove pravomoćnosti, a prije izvršene isplate od strane stečajnog dužnika, ti stečajni vjerovnici bit će ovlašteni temeljem ovoga Rješenja ostvariti isplatu prijavljenih tražbina u skladu s točkom VIII. Ovoga Rješenja, a ako tim vjerovnicima prijavljene tražbine budu pravomoćno osporene nakon izvršenog i primljenog plaćanja u svoju korist, stečajni dužnik neće tražiti ispunjenje eventualne obveze na vraćanje primljenog iznosa od vjerovnika koji je to primio prema točki VIII. ovog Rješenja, ako se on kao eventualni dužnik te obveze na povrat s time složi.

XXXII. *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.*

XXXIII. *Ovo Rješenje ima snagu ovršne isprave.*

XXXIV. *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



HELIOS FAROS d.d. u stečaju Stari Grad

STEČAJNI PLAN za stečajnog dužnika HELIOS FAROS d.d. u stečaju

PRIPREMNA OSNOVA (potpuni tekst sa svim izmjenama s ročišta za raspravljanje o stečajnom planu od 8. studenog 2018.)

Stari Grad, 8. studenog 2018. godine

SADRŽAJ

1. Osnovni podaci o stečajnom dužniku	3
2. Gospodarski položaj stečajnog dužnika.....	5
3. Dosadašnji tijek stečajnog postupka	8
4. Imovina stečajnog dužnika (stečajna masa)	12
5. Likvidacijska vrijednost imovine stečajnog dužnika	19
6. Obveze stečajnog dužnika prema stečajnim vjerovnicima i razlučnim vjerovnicima..	22
7. Obveze stečajne mase (čl. 85. do 87.a SZ/96, čl. 95. st. 3. SZ)	36
8. Prikaz unovčenja dužnikove imovine u slučaju primjene redovnog zakonskog modela stečajnog postupka i namirenja vjerovnika iz sredstava ostvarenih unovčenjem	37
9. 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	38
10. O prihvaćenju ponudi investitora VALAMAR/PBZ CO	42
11. Stečajni plan – ciljevi.....	44
12. Mjere za ostvarenje stečajnog plana	44
13. Sanacija stečajnog dužnika pokrićem gubitaka.....	45
14. Namirenje razlučnih vjerovnika i stečajnih vjerovnika s utvrđenim tražbinama	52
15. Ostavljanje sveukupne imovine stečajnom dužniku radi nastavka poslovanja	62
16. Prestanak tražbina razlučnih vjerovnika za zakonsku zateznu kamatu tekuću nakon otvaranja stečajnog postupka do namirenja tražbina osiguranih založnim (razlučnim) pravom	63
17. Reorganizacija poslovanja stečajnog dužnika, inovacije u vođenju poslova i investicije.....	63
18. Usporedba pravnog položaja vjerovnika uz primjenu sanacijskog modela prema stečajnom planu u odnosu na redovni zakonski model stečajnog postupka	67

I. PRIPREMNA OSNOVA

1. Osnovni podaci o stečajnom dužniku

Stečajni dužnik HELIOS FAROS, dioničko društvo za ugostiteljstvo, u stečaju (u nastavku: stečajni dužnik) upisan je u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, MBS 060213634, OIB 48594515409, sa sjedištem u Starom Gradu i s potanjom adresom Priko bb, Stari Grad.

Prednik stečajnog dužnika je trgovačko društvo HELIOS FAROS, dioničko društvo za ugostiteljstvo, OIB 48594515409.

Zakonski zastupnik stečajnog dužnika je Mira Hajdić, stečajna upraviteljica.

1.1. Osnivanje i statusne promjene od osnivanja

Trgovačko društvo HELIOS FAROS, dioničko društvo za ugostiteljstvo (u nastavku: prednik stečajnog dužnika), nastalo je statusnom promjenom podjele s odvajanjem i osnivanjem društva HOTELI HELIOS d.d., provedenom temeljem Odluke o podjeli i Plana podjele društva HOTELI HELIOS od 25. listopada 2005. godine. Prednik stečajnog dužnika upisan je pod tvrtkom HELIOS FAROS dioničko društvo za ugostiteljstvo u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu dana 8. prosinca 2005. godine.

Nad prednikom stečajnog dužnika otvoren je postupak predstečajne nagodbe prema odredbama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi dana 4. ožujka 2014. godine, koji postupak je vođen 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, koje je postalo izvršnim u upravnome postupku dana 26. siječnja 2015. godine.

Financijska agencija – Regionalni centar Zagreb podnijela je dana 30. siječnja 2015. godine prijedlog za otvaranje stečajnog postupka, a Trgovački sud u Splitu otvorio je nad prednikom stečajnoga dužnika stečajni postupak Rješenjem St-9/2015 dana 11. veljače 2016. godine, a pravne posljedice otvaranja stečajnoga postupka nastupile su istoga dana u 14,00 sati.

1.2. Temeljni kapital, dionice, dioničari

U skladu sa sadržajem Odluke o podjeli i Plana podjele trgovačkog društva HOTELI HELIOS d.d., prednik stečajnog dužnika osnovan je u pravnom obliku dioničkoga društva, s temeljnim kapitalom u iznosu od 67.684.000,00 kuna, a iznos temeljnog kapitala društva prednika stečajnoga dužnika nije mijenjan, tako da temeljni kapital društva stečajnog dužnika također ima iznos od **67.684.000,00** kuna.

Temeljni kapital podijeljen je na **338.420** redovnih dionica na ime, od kojih svaka dionica ima nominalni iznos od **200,00** kuna. Dionice društva stečajnog dužnika vode se kao nematerijalizirani vrijednosni papiri u središnjem depozitoriju Središnjeg klirinškog

depozitarnog društva d.d. (u nastavku: SKDD) pod oznakom HEFA-R-A, ISIN: HRHEFARA0003.

Dionice su do dana 25. travnja 2016. godine bile uvrštene na Redovito 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 Redovitom tržištu Zagrebačke burze d.d. bio je 22. travnja 2016. godine.

Dioničari društva stečajnog dužnika, prema podacima središnjeg depozitorija SKDD na dan 30. lipnja 2017. godine su:

1. VALIDUS d.d. u stečaju – kao imatelj 239.583 dionica, što je 70,79 % temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika,
2. DV PLUS d.o.o. – kao imatelj 26.000 dionica, što je 7,68% temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika
3. CERP /Republika Hrvatska – kao imatelj 24.977 dionica, što je 7,38 % temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika;
4. NIKOMAT d.o.o. u stečaju – koje drži 21.313 dionica, što je 6,30% temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika
5. Ostali dioničari iz reda fizičkih i pravnih osoba (364 osobe) s udjelom u temeljnom kapitalu od sveukupno od 7,85%.

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 11. veljače 2016. godine kao danu 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:

- * Pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane
- * Pripremanje i usluživanje pića i napitaka
- * Pružanje usluga smještaja
- * Pripremanje hrane za potrošnju na drugom mjestu (u prijevoznim sredstvima, na priredbama i sl.) i opskrba tom hranom (catering)
- * Proizvodnja hrane i pića
- * Kupnja i prodaja robe
- * Obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- * Kopneni prijevoz
- * Pomorski i riječni prijevoz
- * Prateće i pomoćne djelatnosti u prometu
- * Poslovanje nekretninama
- * Iznajmljivanje strojeva i opreme, bez rukovatelja
- * Poslovi mjenjačnice

- * Turističke usluge u nautičkom turizmu
- * Servisiranje i isključivanje iz uporabe rashladnih i klima uređaja.

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-12/2309-2 od 20. lipnja 2012. godine.

Navedeni ugovor je prestao dana 31. ožujka 2016. godine temeljem Izjave stečajne upraviteljice kao zakonske zastupnice stečajnog dužnika od dana 27. veljače 2016. godine o otkazu ugovora, o čemu je Trgovački sud u Splitu dana 23. listopada 2017. godine donio Rješenje broj Tt-17/9392, 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, a istovremeno, na temeljima rezultata ostvarenih poslovanjem u objektivno otežanim uvjetima, kao polaznim veličinama i vrijednostima, sačinjena je ekonomska analiza, koja predstavlja ekonomsku podlogu ovoga stečajnoga plana, i osim projekcija poslovanja sljednika stečajnoga dužnika u narednih deset godina od zaključenja stečajnoga postupka, sadrži i Okvirni investicijski plan s planom zapošljavanja za isto razdoblje.

2.1 Gospodarski položaj prednika stečajnog dužnika

Prednik stečajnog dužnika, kao pravni sljednik trgovačkog društva HOTELI HELIOS d.d., u procesu podjele je naslijedio hotelske i ugostiteljske kapacitete, u koje dulji niz godina nisu izvršavana ulaganja radi njihove modernizacije, obnove ili osuvremenjivanja radi usklađivanja sa sve višim zahtjevima turističkog tržišta.

Prednik stečajnoga dužnika raspolagao je sa smještajnim kapacitetima u čvrstim objektima (hoteli, bungalovi, apartmani) s ukupno 1.470 postelja, te sa 150 smještajnih jedinica u auto

kampu Jurjevac, koji kapaciteti su, zbog svoje sezonalnosti, te zbog zaostajanja u konkurentnosti uzrokovanoj izostankom ulaganja, s vremenom sve više zalazili u zonu niske isplativosti tipične za objekte kategorije dvije do najviše tri zvjezdice, s permanentnim padom broja ostvarenih noćenja ali i s rastućim brojem turističke ponude izvan funkcije.

Uz to, prednik stečajnog dužnika, nakon provedene statusne promjene podjele s osnivanjem, naslijedio je i financijsku zaduženost, koja je generirala značajne probleme u održavanju likvidnosti društva i uzrokovala je permanentne gubitke, koji su se, kao nepokriveni gubici, prenosili iz jedne u drugu poslovnu godinu.

Višegodišnje stanje teško održive likvidnosti rezultiralo je trajnom blokadom žiro računa prednika stečajnog dužnika, koja nastupa dana 27. veljače 2012. godine, odmah nakon što je između prednika stečajnog dužnika i društva TELLIN HOTELI d.o.o. sklopljen Ugovor o zakupu poduzeća. Blokada žiro računa bila je kratkotrajno prekinuta zbog nastupa učinaka otvaranja postupka predstečajne nagodbe, ali je nastupila iznova, nakon obustave postupka predstečajne nagodbe krajem rujna 2014. godine, tako da je prednik stečajnog dužnika bio u blokadi žiro računa u kontinuitetu sve do dana otvaranja stečajnog postupka, 11. veljače 2016. godine.

U vremenu od sklapanja toga Ugovora o zakupu poduzeća, prihodi iz poslovanja slijevali su se na račun društva TELLIN HOTELI d.o.o., dok su, suprotno sklopljenom Ugovoru o zakupu, troškovi rada u dijelu koji se odnosi na poreze i doprinose na plaće radnika, te druge porezne obveze, naglo povećavali iznose nepodmirenih obveza prednika stečajnog dužnika, koje obveze, uz sve obveze postojeće iz razdoblja prije sklapanja toga Ugovora o zakupu, nije bilo moguće podmirivati u uvjetima kada izostaju prihodi od temeljne djelatnosti, te kada izostaje plaćanje ugovorenih vrijednosti zakupnine temeljem Ugovora o zakupu poduzeća.

Prednik stečajnog dužnika u neprekinutom razdoblju od 2006. do dana otvaranja stečajnoga postupka bilježi gubitak u poslovanju. Međutim, dramatičan porast nepokrivenih gubitaka iz prethodnih razdoblja bilježi se u vremenu između 2012. i 2015. godine, u kojem razdoblju se gubici tekuće godine kreću između 16 i 22 milijuna kuna, što je na kraju rezultiralo time, da je ukupni nepokriveni gubitak prednika stečajnog dužnika, na dan otvaranja stečajnoga postupka, imao vrijednost od **163.249.187,44 kn**.

U takvim okolnostima, samo zahvaljujući iznimnoj predanosti i požrtvornosti zaposlenika prednika stečajnog dužnika, održano je poslovanje u hotelskim i ugostiteljskim kapacitetima i ispunjene su obveze preuzete prema gostima u sezonama 2014. i 2015., a što je bilo odlučno, da se sa strane stečajne upraviteljice predloži vjerovnicima donošenje odluke o nastavku poslovanja stečajnog dužnika u uvjetima stečajnog postupka.

2.2 Promjene u bilancama prednika stečajnog dužnika

Pregledom poslovnih knjiga prednika stečajnog dužnika, stečajna upraviteljica utvrdila je da je za poslovnu 2012. godinu u poslovnim knjigama društva zavedeno značajno povećanje vrijednosti dugotrajne imovine, koja je sa stanjem na dan 31. prosinca 2011. u bilancama društva imala iskazanu vrijednost od **127.892.000,00 kn**. Sa stanjem na dan 31. prosinca 2012. godine, ta je imovina iskazana s vrijednošću od **333.812.000,00 kn**, što je povećanje za **205.920.000,00 kn**. Budući da niti u 2012. godini, kao ni u ranijim godinama, nije bilo nikakvih znatnijih ulaganja u dugotrajnu imovinu, takvo povećanje iskazane vrijednosti dugotrajne imovine bilo je moguće provesti u poslovnim knjigama samo temeljem izvršene

revalorizacije na osnovi procjene „*tekuće tržišne vrijednosti nekretnina*“ od strane sudskog vještaka za graditeljstvo.

Istovremeno, sa stanjem na dan 31. prosinca 2012. godine iskazane su u bilancama prednika stečajnog dužnika, kao protustavka povećanju vrijednosti imovine, rezerve u iznosu od **194.856.000,00** kuna, što je na kraju imalo za učinak da je, prema bilanci na dan 31. prosinca 2012. godine, društvo imalo iskazani kapital i rezerve s vrijednošću od **150.069.000** kn, dok je, za razliku od toga, sa stanjem na dan 31. prosinca 2011. godine društvo imalo gubitak preko visine temeljnoga kapitala i time negativni kapital za iznos od **15.927.000,00** kn.

Ali, provedeno popravljjanje slike o stanju društva naprijed opisanim zahvatima u vrednovanju (revalorizaciji) imovine nije bilo popraćeno nikakvim daljnjim mjerama financijskog i operativnog restrukturiranja prednika stečajnog dužnika, tako da je i opisani zahvat s revalorizacijom imovine ostao bez ikakvoga drugog pozitivnog učinka za to društvo.

2.3 Gospodarski položaj stečajnog dužnika i poslovanje u uvjetima stečajnog postupka

Iako se prednik stečajnoga dužnika nalazio u zoni opasnosti od otvaranja stečaja, uz izniman napor zaposlenika, poduzete su sve nužne i moguće radnje za pripremu turističke sezone 2016. godine, sklopljeni su ugovori za nadolazeću sezonu i zbog toga je bilo i nužno i potrebno nastaviti s poslovanjem stečajnog dužnika u uvjetima stečajnoga postupka, kako bi se dovršilo započete poslove, te kako bi se spriječio nastanak štete za stečajnu masu. Nastavak poslovanja stečajnoga dužnika određen je odlukom Skupštine vjerovnika donesenom na Izvještajnom ročištu dana 29. travnja 2016. godine, a tom je odlukom, radi nastavka poslovanja, odobreno stečajnoj upraviteljici angažiranje potrebnog broja radnika i sredstava, s time da se nastavak poslovanja ima financirati sredstvima ostvarenima tim poslovanjem, a uz uvjet očuvanja i eventualnog uvećanja stečajne mase.

Stečajni dužnik je uz odobrenje stečajne sutkinje, za potrebe sezone 2016. godine, zaposlio potreban broj sezonskih radnika, a rezultati poslovanja u toj sezoni, kao i u cijeloj 2016. godini, bili su ostvareni u skladu sa zadanim uvjetima Skupštine vjerovnika, naime, stečajni dužnik dovršio je poslovnu godinu uz operativnu dobit, što znači, da nije došlo do umanjenja niti oštećenja stečajne mase.

U 2016. godini, stečajni dužnik ostvario je sveukupno 121.128 noćenja, uz ostvarenje ukupnog operativnog prihoda od 20.712.937 kuna. U toj godini, ukupno su zabilježeni troškovi poslovanja u iznosu od 16.617.963 kuna, tako da je stečajni dužnik imao bruto operativnu dobit od 4.094.974 kuna.

Pripreme za turističku sezonu 2017. godine pravodobno su poduzete, s obzirom na okolnost, da je prethodno donesena odluka Skupštine vjerovnika o pristupanju izradi stečajnog plana i odgodi unovčenja stečajne mase.

U 2017. godini, ostvareno je sveukupno 122.948 noćenja, što je povećanje u odnosu na 2016. godinu od 1,5%. Ukupni operativni prihodi ostvareni su u iznosu od 20.909.420 kuna, a sveukupni operativni troškovi poslovanja ostvareni su u iznosu od 18.530.026 kuna, tako da je stečajni dužnik ostvario u 2017. godini bruto operativnu dobit od 2.379.394 kuna.

U završnoj fazi pripreme ovoga Stečajnoga plana, stečajna upraviteljica pokrenula je i pripreme za turističku sezonu 2018. godine, uz naglašene teškoće i zakašnjenje, a sve zbog neizvjesnosti u pregovorima s ključnim vjerovnicima o kojima ovisi uspjeh ovoga Stečajnog plana (Republika Hrvatska, Grad Stari Grad).

Prethodne dvije sezone (2016. i 2017.) potvrđuju da društvo stečajnog dužnika posjeduje poslovnu sposobnost za kratkoročno održivo poslovanje, ali na srednji ili dulji rok, održavanje poslovanja stečajnog dužnika odnosno njegovoga sljednika, pokazalo se tijekom dosadašnjeg trajanja stečajnoga postupka, nije moguće i neće biti moguće bez visokih ulaganja u temeljitu obnovu i proširenje turističkih (smještajnih i ugostiteljskih) kapaciteta, te bez podizanja razine usluge i bez ulaganja u dodatnu edukaciju osoblja, uz usvajanje suvremenih tehnologija i procedura u hotelskom managementu.

Također, činjenica da je stečajni dužnik u vrlo otežanim uvjetima trajanja stečajnog postupka uspio održati poslovanje, potvrdila je da stečajni dužnik ima potencijal koji opravdava provođenje potrebnih ulaganja, kako bi se nakon zaključenja stečajnog postupka moglo nastaviti s poslovanjem na profitabilnim osnovama.

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 pristupanje procjeni tržišne vrijednosti imovine stečajnoga dužnika koja čini stečajnu masu, te prijedlog za nastavak poslovanja stečajnog dužnika u uvjetima stečajnog postupka.

Izvještajno ročište, na kojem je naprijed navedeno izvješće stečajne upraviteljice razmatrano i prihvaćeno od strane većine vjerovnika, održano je dana 29. travnja 2016. godine, odmah nakon ispitnoga ročišta, na kojem su ispitane sve pravodobno pristigle prijave tražbina vjerovnika.

Na ispitnom ročištu, održanom dana 29. travnja 2016. godine, utvrđene su tražbine vjerovnika.

Na istome ročištu, stečajni vjerovnici TELLIN HOTELI d.o.o. čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o., Varaždin, Anina 2 i David Ilijevski, osporili su tražbine vjerovnika Republika Hrvatska.

U nastavku, na naknadnom ispitnom ročištu, održanom dana 20. listopada 2016. godine, ispitane su daljnje tražbine vjerovnika, na kojem ročištu nisu utvrđene daljnje tražbine

stečajnih vjerovnika, već su tražbine određenih stečajnih vjerovnika osporene od strane stečajnog upravitelja i/ili drugih stečajnih vjerovnika.

Na ispitnom ročištu, održanom dana 29. travnja 2016. godine, vjerovnici su izviješteni i o zaprimljenim obavijestima razlučnih vjerovnika o postojanju razlučnih prava na nekretninama, a obavijesti izlučnih vjerovnika nije bilo.

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 angažirala je, uz odobrenje Skupštine vjerovnika, procjenitelje – ovlaštene sudske vještake za procjenu nekretnina i pokretnina, kako bi se utvrdila tržišna vrijednost imovine koja ulazi u stečajnu masu.

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

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.

Stečajna upraviteljica je, vodeći poslovanje stečajnog dužnika u uvjetima stečajnoga postupka, uz prethodno postignuto suglasje sa stečajnim sucem, na određeno vrijeme zapošljavala potreban broj sezonskih radnika u turističkoj sezoni 2016. i turističkoj sezoni 2017., i to u svojstvu radnika na određeno vrijeme, ili u obliku povremenog i privremenog zapošljavanja studenata bez zasnivanja radnoga odnosa.

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, a potom, odlučivala je o davanju ovlasti stečajnoj upraviteljici za sklapanje nagodbe s vjerovnikom Grad Stari Grad. Skupština vjerovnika također je odlučivala i o produljenju roka za izradu stečajnog plana, na prijedlog stečajne upraviteljice (do 19. prosinca 2017.), te potom na prijedlog vjerovnika Republika Hrvatska.

Odbor vjerovnika, sastavljen od pet članova, imenovan je na sjednici Skupštine vjerovnika održanoj dana 16. lipnja 2017. godine, a u njegovom sastavu su: Branka Grabovac iz Zagreba, Grašćica 6a, kao predstavnik vjerovnika Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, Antonio Škarpa iz Staroga Grada, Ul. E. Kvaternika 14, kao predstavnik vjerovnika Grad Stari Grad, Vlatka Klišanin iz Zagreba, VII. Ravnice 17, kao predstavnik vjerovnika Hrvatske šume d.o.o. Zagreb, Siniša Petrić iz Staroga Grada, Ulica Petra Scutteri 6, kao predstavnik vjerovnika I. višeg isplatnog reda i Dane Pavičić iz Bjelovara, Andrije Mohorovičića 25, kao predstavnik Ministarstva turizma.

Odbor vjerovnika konstituiran je na prvoj sjednici, održanoj dana 20. srpnja 2017. godine.

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

Na sjednici Skupštine vjerovnika, održanoj dana 20. listopada 2016. godine, donesena je odluka kojom se stečajnu upraviteljicu zadužuje, da provede postupak „*ispitivanja postojanja interesa za ulaganje i dokapitalizaciju stečajnog dužnika radi moguće izrade stečajnog plana*“.

Stečajna upraviteljica je, postupajući prema odluci Skupštine vjerovnika, dana 28. listopada 2016. godine, objavila Javni poziv za iskazivanje interesa za ulaganje i dokapitalizaciju društva HELIOS FAROS d.d. u stečaju.

Javnom pozivu odazvali su se:

1. VALAMAR RIVIERA d.d. sa sjedištem u Poreču, Stancija Kaligari 1,
2. PBZ CROATIA OSIGURANJE dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 44,
3. KARISMA HOTELS ADRIATIC d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu,
4. J&T Capital Markets a.s. iz Češke Republike
5. ACROSS Private Investments a.s. Bratislava (Sunčani Hvar – investicijski fond),
6. Kristijan Staničić, Pula

Stečajna upraviteljica je nakon isteka roka za iskazivanje interesa, dana 8. prosinca 2016. godine, u uredu javnog bilježnika Zrinke Milić Štrkalj u Splitu i pred tim javnim bilježnikom, provela postupak otvaranja svih pristiglih iskaza interesa, a javni bilježnik je sastavio Zapisnik o potvrđivanju (posvjedočenju) činjenica temeljem članka 90. Zakona o javnom bilježništvu.

Zbog nedostataka u dokumentaciji predanoj uz iskaz interesa od strane J&T Capital Markets a.s. iz Češke Republike, taj iskaz interesa valjalo je ocijeniti neodgovarajućim, a odbačeni su kao nevaljani iskazi interesa predani od ACROSS Private Investments a.s. Bratislava (Sunčani Hvar – investicijski fond) i KRISTIJANA STANIČIĆA iz Pule, jer nisu udovoljili niti jednom od propisanih elemenata iz poziva na iskazivanje interesa.

Dana 9. veljače 2017. godine, stečajna upraviteljica uputila je VALAMAR RIVIERI d.d., PBZ CROATIA OSIGURANJU dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima i KARISMA HOTELS ADRIATICU d.o.o. Poziv za davanje ponude za ulaganje i dokapitalizaciju društva stečajnog dužnika.

Sudionik KARISMA HOTELS ADRIATIC d.o.o. obavijestio je stečajnu upraviteljicu o nemogućnosti davanja ponude radi okolnosti u kojima se to društvo u međuvremenu našlo (postupak izvanredne uprave u koncernu Agrokor), a na koje se nije moglo utjecati niti za njih znati u vrijeme iskaza interesa.

U roku za podnošenje ponuda, utvrđenom u Pozivu jednako za sva tri sudionika s prethodno iskazanim interesom, podnesena je jedna, zajednička ponuda ponuditelja VALAMAR RIVIERA d.d. i PBZ CROATIA OSIGURANJE dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima.

Zapisnikom o potvrđivanju (posvjedočenju) činjenica temeljem članka 90. Zakona o javnom bilježništvu, javni bilježnik Zrinka Milić Štrkalj posvjedočila je, da je pred njom stečajna

upraviteljica otvorila jedinu pristiglu zajedničku ponudu ponuditelja VALAMAR RIVIJERA d.d. i 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 20. srpnja 2017. godine, donijela je odluku o pristupanju izradi stečajnoga plana, prema sadržaju ponude ponuditelja VALAMAR RIVIJERA d.d./PBZ CROATIA OSIGURANJE dioničko društvo za upravljanje mirovinskim fondovima, jer je utvrđeno da prispjela ponuda u svemu odgovara uvjetima iz Poziva na davanje ponuda za ulaganje i dokapitalizaciju i u svemu odgovara prethodno iskazanome interesu tih ponuditelja.

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

3.3 Osnovni podaci o izabranim ponuditeljima

VALAMAR RIVIJERA d.d. i PBZ CROATIA OSIGURANJE dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima, kao investitori s ponudom za dokapitalizaciju stečajnog dužnika i izradu stečajnoga plana, predstavili su se Odboru vjerovnika i Skupštini vjerovnika iznošenjem podataka o svojem poslovanju i potencijalima, te namjerama za postizanje ciljeva zbog kojih se investicija u stečajnog dužnika poduzima.

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.

VALAMAR RIVIJERA d.d. je vodeća domaća hotelsko-turistička tvrtka, koja razvija turističku djelatnost pod brandovima Valamar Collection", „Valamar Collection Resort", „Valamar Hotels & Resorts", „Sunny by Valamar" i „Camping Adriatic by Valamar". Dionicama VALAMARA trguje se na zagrebačkoj burzi pod oznakom RIVP – R – A. VALAMAR ima upisani i uplaćeni temeljni kapital od 1,67 milijardi kuna i dugotrajnu imovinu u konsolidiranoj vrijednosti od 4.63 milijardi kuna (sa stanjem na dan 31. prosinca 2017. godine). Najveći pojedinačni dioničari društva su GOLDSCHIEDER KERAMIK GESELLSCHAFT m.b.H. i WURMBOCK Beteiligungs m.b.H iz Beča, Republika Austrija, svaki s udjelom od 19,85% u temeljnom kapitalu.

Kroz svoj ukupni portfelj od više od 57.000 postelja u 33 hotela i ljetovališta te 15 kamping ljetovališta, VALAMAR ostvaruje kontinuirani rast prihoda od 9,0% kroz posljednjih sedam godina. U objektima VALAMARA realizirano je 6.173.142 noćenja u 2017. godini, a društvo je ostvarilo konsolidirani ukupni prihod u 2017. godini od 1,84 milijarde kuna.

Poslovne rezultate VALAMARA prepoznaje i investicijska javnost, pa je dionica VALAMARA 2016. godine peti puta za redom proglašena dionicom godine po izboru domaće javnosti.

Daljnji rast i razvoj poslovanja VALAMARA temeljit će se na značajnim i kontinuiranim ulaganjima u turistički portfelj, s ciljem podizanja kvalitete i vrijednosti usluga, ulaganja u održivi razvoj turizma, ulaganja u intenziviranje doživljaja gostiju u destinacijama u kojima VALAMAR posluje te ulaganja u znanja i vještine zaposlenika, čiji broj tijekom turističke sezone 2017. premašuje 4.400. Tijekom prethodnih 14 godina, VALAMAR je u svoj portfelj turističkih objekata investirao približno 530 milijuna EUR. Ulaganja su, prema tome, ključni pokretač ostvarenog i budućeg rasta VALAMAROVOG poslovanja, što dovodi do ostvarenja povećanja udjela usluga i smještaja visoke dodane vrijednosti unutar ukupnog portfelja. Među strateškim ciljevima VALAMARA je i namjera ulaganja dodatnih 1,5 do 2 milijarde kuna u turističku imovinu do 2020. godine.

VALAMAR je strateški orijentiran na daljnji poslovni razvoj kroz akvizicije u postojećim, ali i u novim turističkim destinacijama. Rezultat takve strateške orijentacije jest i ostvareno stjecanje većinskog sudjelovanja u temeljnom kapitalu društva HOTELI BAŠKA d.d. na otoku Krku za vrijednost od 182 milijuna kuna tijekom ljeta 2015. godine, kojom akvizicijom je ukupni broj postelja VALAMARA povećan za 10%. U listopadu 2016. godine ostvareno je većinsko sudjelovanje u temeljnom kapitalu društva IMPERIAL d.d. na otoku Rabu, koje sudjelovanje su u partnerskom odnosu ostvarili VALAMAR i Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima, u visini od 89,10%. Tom akvizicijom VALAMAR je povećao broj raspoloživih postelja za 7.500, što je znatan doprinos ukupnom portfelju VALAMARA. Konačno, ove godine Valamar je kupio i dionice društva Hoteli Makarska d.d. Ponovno u partnerskom odnosu VALAMAR i Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima, stekli su dionice koje čine 85,93% temeljnog kapitala. Ovom posljednjom akvizicijom VALAMAR je dodatno povećao broj raspoloživih postelja za 1.500.

Prema tome, ulaganje investitora VALAMAR/PBZ CO u kapital stečajnog dužnika u potpunosti je usklađeno sa strateškim ciljevima oba investitora, a stečajni dužnik se sa svojim potencijalom u cijelosti uklapa u stratešku orijentaciju VALAMARA kao ugledne i uspješne turističke tvrtke.

4. Imovina stečajnog dužnika (stečajna masa)

Imovinu stečajnoga dužnika čini dugotrajna imovina (nekretnine, osnovna sredstva, motorna vozila i plovila), kratkotrajna imovina (zalihe trgovačke robe, tražbine prema trećim osobama), financijska imovina (udjeli u drugim društvima) 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

Prema stanju u zemljišnim knjigama Općinskog suda u Splitu, Zemljišnoknjižni odjel Stari Grad, stečajni dužnik je upisani samovlasnik nekretnina, kako slijedi:

- **zk. ul. 5440** k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 10230/1, Dio Arkade, Dio objekta, Šuma sa 4280 m², kčbr. 10233/1 Šuma, Dio hotela sa 9348 m², kčbr. 10233/2 Neplodno – put sa 532 m², kčbr. 10233/3 Šuma sa 400 m², te sveukupno sa 14.560 m²,
- **zk. ul. 4644** k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 10226/1 Put sa 260 m², kčbr. 10226/2 Šuma sa 53 m², kčbr. 10226/4 Šuma sa 442 m², kčbr. 10227/2 Šuma sa 125 m², kčbr. 10228/1 Put sa 240 m², te sveukupno sa 1.120 m²;
- **zk. ul. 4503** k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 7460/1 Šuma i hotel Helios sa 5.331 m², kčbr. 7460/3 Put sa 987 m², kčbr. 7460/4 Put sa 6 m², kčbr. 7460/7 Šuma sa 38 m², kčbr. 7460/8 Put sa 568 m², kčbr. 10228/2 Vrt sa 3.610 m², te sveukupno sa 10.540 m²;
- **zk. ul. 5217** k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 3120 Vrt u Jurjevac sa 426 m², kčbr. 3121 Vrt u Jurjevac sa 3.197 m², kčbr. 3132 Pašnjak u Jurjevac sa 1.800 m², kčbr. 3133/1 Šuma u Jurjevac sa 14.362 m², kčbr. 3133/2 Vrt u Jurjevac sa 2.582 m², kčbr. 3133/3 Vrt u Jurjevac sa 165 m², kčbr. 7458 Hoteli Helios IV sa 4.244 m², te sveukupno sa 26.776 m², kojim nekretninama je stečajni dužnik prethodni vlasnik, a kao potonji vlasnik temeljem zabilježbe o prijenosu vlasništva radi osiguranja upisana je Republika Hrvatska, Ministarstvo financija;
- **zk. ul. 5253** k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 7482 Pašnjak sa 205 m², kčbr. 7483 Vrt sa 7.462 m², te sveukupno sa 7.667 m²;
- **zk. ul. 5284** k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 1109 ZGR Kućica za životinje sa 7 m², kčbr. 7463/1 Parkiralište sa 2.621 m², kčbr. 7463/2 Parkiralište sa 1.412 m², kčbr. 7463/3 Parkiralište sa 3.915 m², kčbr. 10223/1 Temelji, gomila i dio objekta sa 478 m², kčbr. 10223/2 Put sa 30 m², kčbr. 10224/1 Dio arkade, objekat, dio objekta, šuma sa 2.968 m², kčbr. 10224/2 Dio arkade, šuma sa 2.359 m², kčbr. 10224/3 Put sa 505 m², kčbr. 10224/4 sa 120 m², kčbr. 10224/5 Parking sa 25 m², kčbr. 10224/6 Put sa 120 m², kčbr. 10224/7 Put sa 13 m², kčbr. 10224/8 Put sa 190 m², kčbr. 10224/9 Šuma sa 500 m², kčbr. 10230/2 Dio objekta, šuma sa 1.690 m², kčbr. 10230/3 Put sa 304 m², kčbr. 10230/4 Šuma sa 150 m², kčbr. 10234 Gomila sa 331 m², te sveukupno sa 17.738 m²;
- **zk. ul. 4643** k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 2955/4 Put sa 58 m², kčbr. 7453 Šuma, bungalov, dio objekta sa 10.893 m², kčbr. 10937 Put sa 571 m², te sveukupno sa 11.522 m²;
- **zk. ul. 793** k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 3145/1 Pašnjak sa 196 m², kčbr. 3145/3 Pašnjak sa 411 m², kčbr. 3146/1 Neplodno sa 47 m², kčbr. 3146/2 Vrt sa 115 m², te sveukupno sa 769 m²;
- **zk.ul. 5307** k.o. Stari Grad i to na kčbr. 10227/1 Sportski tereni, dio hotela i šuma sa 9.411 m²,
- **zk.ul. 5376** k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 10225 Oranica sa 3.525 m² i kčbr. 10226/3 Vrt sa 1.000 m², te sveukupno sa 4.525 m²;
- **zk.ul. 6107** k.o. Stari grad, i to na kčbr. 7461 Oranica sa 5.401 m², kčbr. 7463/4 Pašnjak sa 717 m², te sveukupno sa 6.118 m²;

- **zk.ul. 5306** k.o. Stari Grad i to na kčbr. 7460/2 Šuma i dio Heliosa III sa 1.036 m², kčbr. 7460/5 Šuma, put, dio restorana sa 1.023 m², kčbr. 7460/6 Šuma sa 107 m², te sveukupno sa 2.166 m²;
- **zk.ul. 5966** k.o. Stari Grad i to na kčbr. 7485 Vrt sa 380 m², kčbr. 7486 Oranica sa 1.598 m², te sveukupno sa 1.978 m²;
- **zk.ul. 6669** k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 7448/1 Pašnjak sa 2.406 m², kčbr. 7448/2 Oranica sa 7.120 m², kčbr. 7449 Oranica sa 314 m², te sveukupno sa 9.840 m²;
- **zk.ul. 1026** k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 3153/3 Vrt sa 58 m², kčbr. 1118 ZGR Kuća sa 72 m², te sveukupno sa 130 m²;
- **zk.ul. 5237** k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 7465/1 Vinograd sa 2.378 m², kčbr. 7465/2 Oranica sa 1.461 m², kčbr. 7468 Pašnjak sa 6.058 m², kčbr. 7471 Neplodno sa 1.385 m², te sveukupno sa 11.282 m²;
- **zk.ul. 3130** k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 7192/1 Vinograd sa 3.102 m², kčbr. 7192/2 Voćnjak sa 2.114 m², te sveukupno sa 5.216 m²;
- **zk.ul. 3851** k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 7191 Pašnjak sa 2.446 m², kčbr. 7192/3 Voćnjak sa 1.248 m², te sveukupno sa 3.694 m².

Sveukupno, prema stanju u zemljišnim knjigama, stečajni dužnik je upisani vlasnik nekretnina u površini od **145.052 m²**, a od toga je na nekretninama u površini od 26.776 m² u statusu prethodnog vlasnika na nekretninama na kojima je kao potonji vlasnik upisana Republika Hrvatska (zk.ul. 5217 k.o. Stari Grad).

4.2. Nekretnine koje su prema stanju zemljišnih knjiga u vlasništvu stečajnog dužnika, a nisu obuhvaćene elaboratom o pretvorbi društvenog poduzeća

Za potrebe ovoga stečajnoga plana, provedena je usporedba stanja upisanoga prava vlasništva na nekretninama u korist stečajnog dužnika sa stanjem prema elaboratu o pretvorbi bivšeg društvenog poduzeća u društvo kapitala prema Zakonu o pretvorbi društvenih poduzeća.

Utvrđeno je, da od svih u toč. 4.1. pobrojanih nekretnina elaboratom o pretvorbi nisu obuhvaćene sljedeće nekretnine:

- kčbr. 2955/4 put sa 58 m², upisana u zk. ul. 4643 k.o. Stari Grad, koja nekretnina je u naravi u sastavu Autokampa Jurjevac,
- kčbr. 10226/4 šuma sa 442 m², upisana u zk. ul. 4644 k.o. Stari Grad, koja nekretnina je u naravi zemljište iza hotela "Lavanda",
- kčbr. 7458 Hoteli Helios IV sa 4.224 m², upisana u zk. ul. 5217 k.o. Stari Grad (prethodni vlasnik je stečajni dužnik, a potonji vlasnik je Republika Hrvatska, Ministarstvo financija), koja nekretnina je u naravi građevinsko zemljište s izgrađenom građevinom Hotela „Roko“,

- kčbr. 7482 pašnjak sa 205 m² i kčbr. 7483 Vrt sa 7.462 m² i ukupno sa 7.667 m², upisane u zk. ul. 5253 k.o. Stari Grad, koje nekretnine su u naravi neizgrađeno zemljište na sjevernoj strani kompleksa turističkog naselja,
- kčbr. 1109 ZGR kućica za životinje za 7 m², upisana u zk. ul. 5284 k.o. Stari Grad, koja nekretnina je u naravi zgrada razvijene površine od 7 m²,
- kčbr. 10224/3 put sa 505 m², kčbr. 10224/4 šuma sa 120 m², kčbr. 10224/5 parking sa 25 m², kčbr. 10224/6 put sa 120 m², te ukupno sa 770 m², upisane u zk. ul. 5284 k.o. Stari Grad, koje nekretnine su u naravi put i parking,
- kčbr. 10224/7 put sa 13 m², kčbr. 10224/8 put sa 190 m², kčbr. 10224/9 šuma sa 500 m² kčbr. 10230/3 put sa 304 m², kčbr. 10230/4 šuma sa 150 m² i kčbr. 10234 gomila sa 331 m² te sveukupno sa 1.488 m², sve upisano u zk. ul. 5284 k.o. Stari Grad, koje nekretnine su u naravi dio obalnog pojasa,
- kčbr. 7463/4 pašnjak sa 717 m², upisana u zk. ul. 6107 k.o. Stari Grad, koja nekretnina je u naravi neizgrađeno zemljište iznad hotela i depandansa Lavanda,
- kčbr. 1118 ZGR kuća sa 72 m², kčbr. 3153/3 Vrt sa 58 m² te ukupno sa 130 m², upisane u zk. ul. 1026 k.o. Stari Grad, koje nekretnine su u naravi sastavni dio Autokampa Jurjevac,
- kčbr. 3145/1 pašnjak sa 196 m², kčbr. 3145/3 Pašnjak sa 411 m², kčbr. 3146/1 neplodno sa 47 m², kčbr. 3146/2 vrt sa 115 m², ukupne površine 769 m², upisane u zk. ul. 793 k.o. Stari Grad, koje nekretnine su u naravi građevinsko zemljište s izgrađenom građevinom Restorana „Vala“ u gradu,
- kčbr. 7191 pašnjak sa 2.446 m² i kčbr. 7192/3 voćnjak sa 1248 m², ukupno sa 3.694 m², upisane u zk. ul. 3851 k.o. Stari Grad, koje nekretnine su u naravi građevinsko zemljište u gradu s izgrađenom građevinom praonice i skladišta,
- kčbr. 7192/1 vinograd sa 3102 m² i kčbr. 7192/2 voćnjak sa 2.114 m², ukupno sa 5.216 m², upisane u zk. ul. 3130 k.o. Stari Grad, koje nekretnine su u naravi građevinsko zemljište u gradu s izgrađenom građevinom praonice i skladišta.

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 izradio stalni sudski vještak Roko Mijanović i stečajnoj upraviteljici je dana 9. prosinca 2016.g. predao Procjembeni elaborat o tržišnoj vrijednosti nekretnine. Imenovani vještak procjeni nekretnina pristupio je uz primjenu troškovne metode, a rezultati njegove procjene su, kako slijedi:

- Hotel Arkada** procijenjen je na vrijednost od **63.281.618,15** kuna,
- Hotel Lavanda II *** i Depadansi Lavanda I *** i Lavanda II* procijenjeni su na vrijednost od **32.461.680,59** kuna,
- Paviljoni Helios III, hotel Roko i restoran Helios procijenjeni su na vrijednost od **15.754.353,98** kuna,

- Apartmansko naselje Trim **, procijenjeni su na vrijednost od **26.159.358,41** kuna,
- Auto kamp Jurjevac ** procijenjen je na vrijednost od **9.893.693,06** kuna,
- Sportski centar procijenjen je na vrijednost od **5.395.044,39** kuna,
- Apartmani Studio – Bungalovi procijenjeni su na vrijednost od **8.105.144,91** kuna,
- Gradski restoran procijenjen je na vrijednost od **3.946.828,24** kuna,
- Praonica i Skladište procijenjeni su na vrijednost od **3.173.236,38** kuna
- Poslovna građevina (EX Restoran) procijenjena je na vrijednost od **1.242.749,69** kuna.

Sveukupno, prema vještaku Roku Mijanoviću, nekretnine stečajnog dužnika, procijenjene uz primjenu troškovne metode, imaju vrijednost od **169.413.707,80** kuna.

4.4. Prava na nekretninama – posjed i izvanknjižno vlasništvo

U posjedu stečajnog dužnika i njegovom izvanknjižnom vlasništvu nalaze se nekretnine upisane u zk.ul. 2017 k.o. Stari Grad i to kčbr. 7508/2, kčbr. 7511/1 i kčbr. 7511/2, a koje nekretnine su u naravi Apartmansko naselje Trim, a koje u zemljišnim knjigama dolaze upisane na Petrić Katiju pok. Jurja iz Zagreba.

U posjedu stečajnog dužnika i njegovom izvanknjižnom vlasništvu nalaze se nekretnine upisane u zk.ul. 3638 k.o. Stari Grad, i to kčbr. 7490/2, kčbr. 7491 i kčbr. 7497, sa sveukupno 2.650 m², koje nekretnine su također u naravi Apartmansko naselje Trim, a u zemljišne knjige upisani su kao suvlasnici Kurtović Josip, Kurtović Nevenka, Birimiša Anita i Marković Enida, a u vezi s ispravkom uknjižbe tih nekretnina teče parnica pred Općinskim sudom u Starom Gradu pod brojem P-4080/2015 (prije pod brojem: P-178/06).

Stečajni dužnik drži u posjedu i nekretnine upisane u zk.ul. 5668 k.o. Stari Grad, a koje nekretnine nemaju upisanog vlasnika, već je i nadalje na snazi upis „*društveno vlasništvo*“, tako da nekretnine označene kao kčbr. 7487, kčbr. 7488, kčbr. 7489, kčbr. 7490/1, kčbr. 7495, kčbr. 7499, kčbr. 7502 i kčbr. 7503, u sveukupnoj površini od 12.186 m² treba smatrati imovinskopravno neriješenima. Radi se o nekretninama koje su u naravi Apartmansko naselje Trim.

Stečajni dužnik je za sada izvanknjižni vlasnik nekretnina upisanih u zk.ul. 2394 k.o. Stari Grad, i to kčbr. 7475/1, kčbr. 7475/2, kčbr. 7475/3, kčbr. 7478, kčbr. 7480, kčbr. 7481, sa sveukupno 10.886 m², koje nekretnine su u naravi sastavni dio Apartmanskog naselja Trim. O tim nekretninama pravomoćnom presudom na temelju priznanja dovršena je parnica po tužbi stečajnog dužnika kao tužitelja protiv tuženika Pakušić Visko, Kovačević Marija, Troskot Jelka i Rak Lukrecija, pred Općinskim sudom u Starom Gradu, pod brojem P-161/17 (prije P-175/06), temeljem koje je stečajni dužnik utvrđen vlasnikom navedenih nekretnina. Dana 5.7.2017. godine podnesen je prijedlog za uknjižbu prava vlasništva, koji je u rješavanju, pod brojem Z-23843/17 Općinskog suda u Splitu – Stalna služba u Starom Gradu.

Stečajni dužnik drži u posjedu i u izvanknjižnom vlasništvu nekretnine upisane u zk.ul. 6754 k.o. Stari Grad i to kčbr. 7484, kčbr. 7492, kčbr. 7493, u sveukupnoj površini od 2.955 m², a nekretnine su upisane u suvlasništvo Lučić Lavčević Janje, Lučić Lavčević Milivoja, Lučić Lavčević Katarine i Lučić Lavčević Ružice. Te su nekretnine u naravi dio Apartmanskog naselja Trim.

Stečajni dužnik drži u posjedu i izvanknjižni je vlasnik poslovne građevine (Ex restorana), sagrađenog na kčbr. 2953/4, koja čestica nije zavedena u zemljišnim knjigama, a postoji u posjedovnom listu Katastarskog operata k.o. Stari Grad, te ima površinu od 552 m².

4.5. Koncesija na pomorskom dobru

Stečajni dužnik je ovlaštenik koncesije iz Ugovora o koncesiji na pomorskom dobru u svrhu korištenja luke posebne namjene – privezišta na dijelu k.o. Stari Grad, predio ispred Hotela Arkada, koji Ugovor je sklopljen sa Splitsko-dalmatinskom županijom kao davateljem koncesije dana 1. lipnja 2011. godine. Koncesijom je obuhvaćeno sveukupno 5.156 m² površine, od čega se 1.465 m² odnosi na kopnenu površinu, a 3.691 m² se odnosi na morsku površinu. Koncesija je ugovorena na vrijeme od 10 godina i prestaje na dan 31. svibnja 2021. godine. Predmet koncesije jest luka posebne namjene – privezište, koje se u naravi nalazi ispred postojećeg objekta Hotela Arkada.

Područje privezišta nadovezuje se s lijeve i desne strane na pojas pomorskoga dobra i koncesije na pomorskome dobru, koja je predmet Ugovora o koncesiji na pomorskom dobru u svrhu korištenja plaže na dijelu k.o. Stari Grad, predio ispred Hotela Arkada, koji Ugovor je stečajni dužnik kao ovlaštenik koncesije sklopio dana 15. svibnja 2009. godine sa Splitsko-dalmatinskom županijom kao davateljem koncesije. Koncesijom, koja je ugovorena u trajanju od pet godina i istekla je 31. svibnja 2014. godine, obuhvaćeno je sveukupno 17.135 m² površine, od čega se kopneni dio proteže na 13.156 m², a morska površina obuhvaćena koncesijom iznosi 3.979 m².

Koncesija je prešutno produljena, jer stečajni dužnik tijekom stečajnog postupka plaća ugovorenu koncesijsku naknadu, a postupak produljenja ili dodjele nove koncesije je u tijeku. Za sada, zapreka za dodjelu nove koncesije postoji samo u činjenici, da je nad stečajnim dužnikom i dosadašnjim koncesionarom u tijeku stečajni postupak, tako da je razumno očekivati, da će za slučaj pravomoćne potvrde ovoga stečajnoga plana biti iznova dodijeljena navedena koncesija sljedniku stečajnog dužnika. Područje pomorskoga dobra prirodno se nadovezuje na čestice zemljišta u vlasništvu stečajnog dužnika te na čestice zemljišta u njegovom zakonitom ili barem mirnom posjedu, tako da pojas pomorskoga dobra s tim česticama zemljišta čini jedinstvenu gospodarsku cjelinu, u potpunosti prilagođenu za obavljanje hotelsko-turističke djelatnosti.

4.6. Nekretnine dane u zakup, trajanje ugovora i prihodi od zakupnina

Stečajni dužnik kao zakupodavac ima sklopljena četiri ugovora o zakupu, i to:

- Ugovor o zakupu poslovnog prostora, sklopljen 15. svibnja 2016. godine, sa zakupnikom MAKRO d.o.o., radi zakupa poslovnog prostora skladišta površine 120 m², s trajanjem zakupa koje se produljuje svakih šest mjeseci, uz ugovorenu zakupninu u iznosu od 5.000,00 kn uvećano za PDV u zimskim mjesecima i 7.500,00 kuna uvećano za PDV u sezoni (7 mjeseci), te dodatno, za najam viličara ostvaruje se najamnina u iznosu od 1.600,00 kn mjesečno; režijske troškove u razmjernom dijelu snosi zakupnik; sveukupno, u 2017. godini ostvaren je prihod stečajne mase od 126.400,00 kn temeljem naplaćenih zakupnina;
- Ugovor o zakupu poslovnog prostora, sklopljen dana 1. srpnja 2000. godine, sa zakupnikom Turistička zajednica Grada Starog Grada, radi zakupa poslovnog prostora tržnog centra, koji Ugovor je stečajna upraviteljica nakon otvaranja stečajnog

postupka održala na snazi, a s trajanjem zakupa koje se produljuje svake dvije godine; zakupnina iznosi 153,39 EUR uvećano za PDV mjesečno; zakupnik snosi trošak električne energije i komunalne naknade; sveukupno je u 2017. godini ostvaren prihod stečajne mase od 25.033,61 kn temeljem naplaćenih zakupnina;

- Ugovor o zakupu, sklopljen dana 1.lipnja 2016. godine, sa zakupnikom HT- Hrvatski telekom d.d., radi zakupa prostora na krovu Hotela Arkada za smještaj elektroničke komunikacijske opreme i antenskog sustava, s trajanjem do okončanja stečajnog postupka; zakupnina iznosi 600 EUR uvećano za PDV mjesečno; zakupnik podmiruje trošak električne energije; sveukupno je u 2017. godini ostvaren prihod stečajne mase od 57.600,52 kn temeljem naplaćenih zakupnina;
- Ugovor o zakupu poslovnog prostora, sklopljen dana 26.travnja 2017. godine, sa zakupnikom NEREJIDA putnička agencija d.o.o. Stari Grad, radi zakupa poslovnog prostora starog disco kluba u Naselju Helios 3, površine 223,44 m² i pripadajuće otvorene terase površine 542 m², s trajanjem do 31. listopada 2017., a čije trajanje je naknadno produljeno do 31. listopada 2018. godine; zakupnina je utvrđena u jednokratnom iznosu, tako da je u 2017. godini ostvaren prihod od 48.857 kuna, uvećano za trošak električne energije kojega je podmirio zakupnik.

4.7. Pokretnine

Stečajna upraviteljica je nakon preuzimanja dužnosti organizirala provođenje popisa pokretnina (strojeva, alata, pokućstva, transportnih sredstava) i cjeloviti popis pokretnina predala je kao prilog uz Početno izvješće stečajnog upravitelja. Na dan 11. veljače 2016. godine, sveukupno je u poslovnim knjigama stečajnoga dužnika iskazana neto vrijednost pokretnina u iznosu od **783.715,00** kuna.

Sadržajno, navedene pokretnine znatnim su dijelom zbog dotrajalosti izvan uporabe i zbog toga bez iskazane pojedinačne vrijednosti u poslovnim knjigama.

Tijekom trajanja stečajnog postupka stečajni dužnik nabavio je pokretnine potrebne za obavljanje djelatnosti, u ukupnoj vrijednosti, nakon otpisa, od **60.847,62** kn. Vrijednost tih pokretnina uključena je u ukupno iskazanu knjigovodstvenu vrijednost pokretnina od **783.715,00** kuna.

U vlasništvu stečajnog dužnika nalaze se dva plovila i to: brod Helios mali, kapaciteta 12 osoba s pripadajućom opremom i brod Tonči, kapaciteta 60 osoba, s pripadajućom brodomskom opremom.

U vlasništvu stečajnog dužnika nalazi se jedno teretno vozilo marke TAM, tip 80 TS BM, zatim jedno kombi-vozilo marke Volkswagen, tip kombi transporter, te tri osobna vozila i to: Zastava poli 101/S, Volkswagen Golf JXD i Volkswagen Passat.

Vrijednost naprijed pobrojenih vozila i plovila uključena je u ukupno iskazanu knjigovodstvenu vrijednost pokretnina stečajnog dužnika.

4.8. Sirovine i materijal

Na dan 30. lipnja 2017. godine, zatečena vrijednost zaliha sirovina i materijala je prema stanju u poslovnim knjigama jednaka iznosu od **888.895,00** kuna, što je jednako njihovoj nabavnoj vrijednosti.

4.9. Tražbine stečajnog dužnika

Stečajni dužnik ima u poslovnim knjigama zavedene tražbine prema trećim osobama (potraživanja od kupaca) u vrijednosti od **8.838.000,00** kuna, a od toga iznosa, ispravljena je vrijednost potraživanja za iznos od 6.278.000,00 kuna, što je vrijednost ukupne tražbine prema dužniku TELLIN-HOTELI d.o.o., čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o. Prema tome, očekivana naplata postojećih tražbina iznosi **2.560.000,00** kuna.

4.10. Novčana sredstva na računima i u blagajni stečajnog dužnika

Na dan 30. lipnja 2017. godine na računima i u blagajni stečajnog dužnika zatečena su novčana sredstva u iznosu od **5.146.684,61** kuna.

4.11. Druga prava stečajnog dužnika čija vrijednost ulazi u stečajnu masu

U stečajnoj masi stečajnog dužnika nalaze se udjeli stečajnog dužnika u društvu Zračna luka u osnivanju, knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od **18.800,00** kuna.

Zaštićenih robnih znakova ili dionica u drugim društvima nema.

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 kako je iskazana u poslovnim knjigama sa stanjem na dan 30. lipnja 2017. godine, a nakon provedene Izvanredne revizije od strane posebnog revizora KPMG Croatia d.o.o. (v. toč. 13.2. ove Pripreme osnove).

Likvidacijska vrijednost imovine stečajnog dužnika sveukupno se procjenjuje na iznos od **62.369.800** kuna.

5.1. Likvidacijska vrijednost nekretnina

Pri utvrđivanju likvidacijske vrijednosti nekretnina, treba uzeti u obzir, da je realno očekivati, da bi različiti i stečajni vjerovnici 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.

Napokon, unovčenje nekretnina, bilo ono provedeno prodajom cjeline nekretnina ili prodajom pojedinih nekretnina, potencijalnom kupcu ne donosi nikakve mogućnosti, da zajedno s tim nekretninama u svoju korist prenese posjedovna prava koja sada ima i koristi ih stečajni dužnik, kao ni prava koja proizlaze iz koncesijskih ugovora, što u bitnome povećava neizvjesnost ulaganja u te nekretnine zbog nemogućnosti korištenja lučice i plaže uz sada postojeće hotele, a sve to utječe na očekivanu visinu kupovnine.

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, a kad se takvom stanju stvari pridodaju i naprijed pobrojena ograničenja koja bi imao eventualni kupac nekretnina stečajnog dužnika, tada se svakako može računati s unovčenjem svih nekretnina u vrijednosti ne višoj od **54.000.000,00** kuna za slučaj prodaje nekretnina kao cjeline, odnosno, ne višoj od **40.000.000,00** kuna, budu li te nekretnine izlagane pojedinačnoj prodaji.

Procjena, da eventualno unovčenje nekretnina stečajnog dužnika kao cjelina neće postići vrijednost višu od 50% procijenjene vrijednosti, temelji se također i na usporednim primjerima iz drugih stečajnih postupaka, pa je tako 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, a nekretnine; 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.

Niža vrijednost nekretnina za slučaj pojedinačne prodaje očekivana je zbog toga, što neke od nekretnina svakako ne bi mogle postići unovčenje, a neke, zbog stanja u kojemu se nalaze, ne bi mogle pobuditi znatniji interes za njihovu kupnju, niti bi mogle postići cijenu odgovarajuću barem polovini njihove procijenjene vrijednosti.

5.2. Likvidacijska vrijednost ostale imovine

Pokretnine u vlasništvu stečajnoga dužnika u svojem najvećem dijelu uporabljive su zajedno s nekretninama u kojima se sada nalaze i njihova odvojena prodaja, zbog njihove dotrajalosti, mogla bi postići tek simboličnu vrijednost, ne višu od **200.000,00** kuna.

Prema tome, pokretnine u vlasništvu stečajnog dužnika (namještaj, strojevi i oprema) koje se nalaze u uporabi zajedno s nekretninama, smisleno je unovčivati samo zajedno s nekretninama, tako da se njihova likvidacijska vrijednost treba uzeti uračunatom u vrijednost nekretnina.

Plovila i motorna vozila, zbog svoje starosti i dotrajalosti, u slučaju unovčenja u uvjetima stečajnoga postupka, ne mogu postići višu kupoprodajnu vrijednost od **50.000,00** kuna.

Sirovine i materijal, koji sa stanjem na dan 30.6.2017. godine imaju knjigovodstvenu vrijednost od 888.895 kuna, za slučaj njihova unovčenja u uvjetima stečajnoga postupka, neće postići vrijednost višu od 50% nabavne odnosno knjigovodstvene vrijednosti, što je iznos od **444.500,00** kuna.

Nenaplaćene tražbine imaju likvidacijsku vrijednost jednaku njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti, dakle imaju vrijednost od **2.478.354** kuna.

Ulog u Zračnu luku Zadar, s knjigovodstvenom vrijednošću od **18.800,00** kuna ima likvidacijsku vrijednost jednaku knjigovodstvenoj vrijednosti, s obzirom na to, da se očekuje povrat toga uloga.

Novčana sredstva na računima stečajnog dužnika, prema stanju na dan 30.6.2017. godine, za slučaj da u tome iznosu budu zatečena u vrijeme provedbe likvidacijskog modela stečajnog postupka, imat će vrijednost jednaku knjigovodstvenoj vrijednosti, dakle, imat će vrijednost od **5.145.685** kuna, a imat će namjenu namirenja obveza stečajne mase prema vjerovnicima stečajne mase.

5. 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 dužniku, s izuzetkom neperspektivne imovine, i to uglavnom pokretnina, koje će biti podvrgnute unovčenju.

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 **107.618.552** 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 **107.618.552** 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 od **888.895** kuna, a nesporne **nenaplaćene tražbine** ostat će također u imovini stečajnog dužnika prema postojećoj knjigovodstvenoj vrijednosti od **2.619.843** kuna.

Nematerijalna imovina, koju čini ulog u Zračnu luku Zadar, zadržat će svoju vrijednost od **18.800,00** kuna, jer se očekuje povrat uloga.

Novčana sredstva, zatečena na računima stečajne mase, uporišbit će se za pokrivanje obveza stečajne mase nastalih tijekom trajanja stečajnoga postupka.

6. Obveze stečajnog dužnika prema stečajnim vjerovnicima i razlučnim vjerovnicima

Stečajni dužnik ima obveze prema razlučnim vjerovnicima Republika Hrvatska i Hrvatska banka za obnovu i razvitak, 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.

6.1 Utvrđene tražbine stečajnih vjerovnika prvog višeg isplatnog reda

Ukupne tražbine vjerovnika prvog višeg isplatnog reda iznose **7.050.717,22** kuna, a utvrđene su Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj 11 St.9/2015 od 30. svibnja 2016. godine, te Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj 11 St-9/2015 od 2. rujna 2016. godine, kojim je izvršen ispravak prethodnog Rješenja od 30. svibnja 2016. godine.

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

TABLICA 1.
Utvrđene tražbine vjerovnika prvog višeg isplatnog reda

Ime i prezime / tvrtka ili naziv	OIB vjerovnika	Iznos utvrđene tražbine kuna	Isplatila AORT	Utvrđena tražbina poslije isplate AORT
ALEŠI ADO	52685903230	9.164,49	/	9.164,49
AVIJANI KATICA	64778033813	4.000,00	/	4.000,00
BARBARIĆ NIKŠA	58503275233	110.752,82	15.254,64	95.498,18
BARIĆ NIKŠA	23657353558	23.645,74	8.407,42	15.238,32
BOGDANIĆ GORAN	63564334021	9.664,49	/	9.664,49
BOGDANIĆ TONČI	35712879769	71.449,22	11.762,49	59.686,73

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS d.d. U STEČAJU
PRIPREMNA OSNOVA

Ime i prezime / tvrtka ili naziv	OIB vjerovnika	Iznos utvrđene tražbine kuna	Isplatila AORT	Utvrđena tražbina poslije isplate AORT
BOJANIĆ P.LUKE ANTUN	25390858866	75.355,06	13.405,98	61.949,08
BOJANIĆ BORKO	07902207709	115.867,34	16.443,72	99.423,62
BOŽIKOVIĆ DINKO	01052764195	34.144,96	8.528,52	25.616,44
BOŽIKOVIĆ MERI	61726058866	56.404,83	10.737,63	45.667,20
BUNTIĆ STANISLAVA	91589883341	9.664,49	/	9.664,49
BURATOVIĆ DINKA	16309045883	71.150,78	12.562,17	58.588,61
BURATOVIĆ DUŠAN	25491440550	78.004,92	11.832,18	66.172,74
BURATOVIĆ RITA	26824274203	9.664,49	/	9.664,49
CARIĆ MELITA	77082555798	48.862,85	11.130,03	37.732,82
CARIĆ RINA	81122590612	60.584,85	11.649,99	48.934,86
CEZAREO DINKO	92052912080	10.164,49	/	10.164,49
DABRO MARKO	25869758281	66.084,40	12.105,36	53.979,04
DEL SONJA	75936265707	223.029,38	36.101,40	186.927,98
DELETIS JORDAN	14145462525	90.998,67	16.119,03	74.879,64
DRAGANIĆ MILICA	11562636123	77.005,20	11.655,78	65.349,42
DRAGIČEVIĆ PEROSLAV	15791751073	88.356,13	14.491,53	73.864,60
DUŽEVIĆ JURKO	80685108616	113.501,62	16.071,51	97.430,11
DUŽEVIĆ MILKA	65084833279	8.664,49	/	8.664,49
DUŽEVIĆ VANJA	80660275511	10.164,49	/	10.164,49
FIDLER IVO	78039638098	91.092,43	16.796,28	74.296,15
FIDLER LATKA	28810656701	65.678,35	11.072,37	54.605,98

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS d.d. U STEČAJU
PRIPREMNA OSNOVA

Ime i prezime / tvrtka ili naziv	OIB vjerovnika	Iznos utvrđene tražbine kuna	Isplatila AORT	Utvrđena tražbina poslije isplate AORT
FRANETOVIĆ TONČI	73274796684	10.164,49	/	10.164,49
FRANIČEVIĆ MARIJA	37205376047	89.093,29	14.896,26	74.197,03
GARIĆ DINKICA	34659714940	82.167,40	11.466,15	70.701,25
GELO FILIP	68066482877	108.853,77	/	108.853,77
GLUŠČEVIĆ MILENA	97242624022	79.828,33	11.086,83	68.741,50
ILIJEVSKI DAVID	85880141968	89.558,25	/	89.558,25
JELIČIĆ ANAMARI	14710222757	53.596,19	11.859,48	41.736,71
JURIĆ MARINA	43006608113	68.585,77	13.384,47	55.201,30
KALEBIĆ GÖRIG HELENA	85121632115	78.268,87	15.092,01	63.176,86
KAZANOVA IVAN	49458477393	10.164,49	/	10.164,49
KEKEZ KRISTINA	09340335470	28.508,76	12.880,44	15.628,32
KNEZOVIĆ IVANKA	22675913781	60.609,70	27.065,85	33.543,85
KOLUMBIĆ ROBERT	00666799529	65.466,73	11.386,14	54.080,59
KOVAČEVIĆ MATILDA	73368633655	107.481,51	18.977,43	88.504,08
KUNIČIĆ FABRIS	54895041561	18.965,72	5.831,09	13.134,63
LAZANEO MARIO	18167799680	7.664,49	/	7.664,49
LELEKOVIĆ MILJANA	10525896098	100.521,58	16.770,15	83.751,43
LUBINA MARGITA	23679765650	87.444,52	14.174,52	73.270,00
LUPI JAKOV	27983251135	83.865,57	11.761,77	72.103,80
LUPI MIĆELINO	29422768835	65.930,80	16.388,52	49.542,28
LUPI NIKOLA	99879737628	126.456,23	52.014,82	74.441,41

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS d.d. U STEČAJU
PRIPREMNA OSNOVA

Ime i prezime / tvrtka ili naziv	OIB vjerovnika	Iznos utvrđene tražbine kuna	Isplatila AORT	Utvrđena tražbina poslije isplate AORT
LUPI VINKO	11848062223	109.030,53	30.481,86	78.548,67
LJUBIĆ IVICA	56655610557	47.112,22	13.289,52	33.822,70
MAKJANIĆ BOŽO	80928770835	86.928,14	12.577,47	74.350,67
MAKJANIĆ BRANKA	01742688513	8.664,49	/	8.664,49
MATKOVIĆ CVJETKO	10443683019	64.688,84	11.220,63	53.468,21
MATKOVIĆ DRAŽICA IVICA	17752241913	98.385,06	16.349,07	82.035,99
MILATIĆ IVAN	03038363991	6.197,58	2.144,29	4.053,29
MILATIĆ STJEPAN	24125103132	64.928,77	11.282,40	53.646,37
MOSCATELLO GORDANA	83897408760	13.991,50	6.407,97	7.583,53
MOŠKATELO MARIJANA	47789083770	74.905,86	19.342,47	55.563,39
MOŠKATELO TOMI	23063775832	98.204,35	30.604,26	67.600,09
MUJEZINOVIĆ SUVAD	79807741036	68.056,98	11.165,16	56.891,82
ODRLJIN MERI	77718989091	68.853,23	13.000,89	55.852,34
OŠTARČEVIĆ A. SUNČANA	53687481035	6.164,49	/	6.164,49
PAVIČIĆ ALENKA	09982442980	91.983,52	14.703,00	77.280,52
PAVIČIĆ DONKIĆ MERI	14219038598	136.374,36	26.535,99	109.838,37
PAVIČIĆ NIKOLA	91865331053	59.789,48	11.388,09	48.401,39
PETRIĆ ANDREJ	19736485808	60.585,06	16.130,79	44.454,27
PETRIĆ SINIŠA	59516009847	257.904,58	44.549,49	213.355,09
PETRIĆ TONKO	82973125806	18.976,25	8.807,73	10.168,52
PETRIĆ VINKO	25756669353	61.244,36	9.972,03	51.272,33

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS d.d. U STEČAJU
PRIPREMNA OSNOVA

Ime i prezime / tvrtka ili naziv	OIB vjerovnika	Iznos utvrđene tražbine kuna	Isplatila AORT	Utvrđena tražbina poslije isplate AORT
PLENKOVIĆ ANTUN	85969226037	110.441,24	19.081,20	91.360,04
RAČIĆ DINKO	02437704848	47.561,46	12.645,87	34.915,59
RAČIĆ DOBRILA	20570606006	66.561,23	10.112,76	56.448,47
RAČIĆ JAKŠA	38999423527	83.049,66	14.262,21	68.787,45
RADMAN LIVAJA TATIJANA	18508954323	41.575,48	13.232,94	28.342,54
ROIĆ IRENA	74510422762	87.923,38	16.681,02	71.242,36
ROIĆ JURAJ	40166347687	73.079,77	11.620,23	61.459,54
ROIĆ LUČI	24743587539	57.651,19	16.868,28	40.782,91
ROSSO ECIJA	86648198475	10.164,49	/	10.164,49
RUBINIĆ DUŠKA	81753177049	71.010,05	14.802,39	56.207,66
SANSEVIĆ IVAN	08563467932	121.734,64	16.724,19	105.010,45
SANSEVIĆ DAVOR	40456933078	247.996,86	/	247.996,86
SRHOJ IGOR	49614028914	79.983,66	10.819,02	69.164,64
STANČIĆ IVO	64029423659	64.774,22	11.205,36	53.568,86
STANČIĆ LUKA	91475365556	78.099,12	15.010,68	63.088,44
STIPIŠIĆ MERI	11963988379	42.547,35	11.701,53	30.845,82
ŠKARPA ZDESLAV	76872378956	57.882,92	9.800,64	48.082,28
ŠOLJAN FRANKO	99776208688	35.867,47	11.275,92	24.591,55
ŠOLJAN NENO	04419572654	49.152,95	13.951,68	35.201,27
TARBUŠKOVIĆ TONI	94345687118	51.195,65	14.774,70	36.420,95
TITLIĆ VLADO	70029061966	9.664,49	/	9.664,49

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS d.d. U STEČAJU
PRIPREMNA OSNOVA

Ime i prezime / tvrtka ili naziv	OIB vjerovnika	Iznos utvrđene tražbine kuna	Isplatila AORT	Utvrđena tražbina poslije isplate AORT
VICEIĆ ANITA	06333694020	76.108,69	13.411,44	62.697,25
VICEIĆ KUZMA	18673197960	93.892,99	16.935,09	76.957,90
VIDOŠEVIĆ MARIN	79171335463	235.797,59	35.800,35	199.997,24
VIDOVIĆ TONI	06215024380	45.546,52	12.749,31	32.797,21
VODANOVIĆ IGOR	84309988572	8.567,03	3.727,69	4.839,34
VODANOVIĆ JURICA	73535528486	57.800,77	15.243,21	42.557,56
VODANOVIĆ MARIJA	55757464937	9.164,49	/	9.164,49
VRANKOVIĆ ANA	16520971202	73.104,92	13.878,51	59.226,41
VRANKOVIĆ LUKRECIJA	74776528214	62.584,37	11.139,75	51.444,62
VRANJICAN JURKO	02723013914	10.164,49	/	10.164,49
VRANJICAN NIKŠA	88185729765	8.664,49	/	8.664,49
ZANINOVIĆ DRAGIŠA	39417717290	140.701,17	18.526,26	122.174,91
ZANINOVIĆ KATICA	02436297803	118.596,82	15.549,60	103.047,22
REPUBLIKA HRVATSKA, MINISTARSTVO FINANCIJA	18683136487	0,00	/	0,00
ANA BOGDANIĆ	94127036906	62.818,51	/	62.818,51
Agencija za osiguranje radničkih tražbina	04323472109	/	/	1.242.648,90
UKUPNO TRAŽBINE I. VIŠEG ISPLATNOG REDA:		7.050.717,22		

6.2 Osporene tražbine stečajnih vjerovnika prvog višeg isplatnog reda

Stečajna upraviteljica osporila je dio prijavljene tražbine vjerovnika **Filipa Gelo**, i to za iznos od **3.414,55** kuna, a Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj 11 St-9/2015 od 30. svibnja 2016. godine taj je vjerovnik upućen na pokretanje parnice protiv stečajnog dužnika, radi utvrđenja neosnovanosti osporavanja tog dijela njegove prijavljene tražbine, koju parnicu nije pokrenuo.

Na naknadnom ispitnom ročištu, stečajna upraviteljica osporila je tražbinu stečajnog vjerovnika I. višeg isplatnog reda **Marin Vidošević**, za iznos od **166.284,16** kuna, tako da je taj vjerovnik Rješenjem St-9/2015 od 26. listopada 2016. godine upućen na pokretanje parnice radi dokazivanja postojanja osporene tražbine, koja parnica je dovršena sklapanjem sudske nagodbe uz povlačenje tužbe tužitelja i naknadu dijela parničnog troška stečajnom dužniku.

Stečajna upraviteljica je, također, osporila je tražbinu I. višeg isplatnog reda tražbina vjerovnika TELLIN HOTELI d.o.o čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o., Varaždin, Anina 2., za iznos od **2.500,00** kuna. Iako upućen na pokretanje parnice radi dokazivanja osporene tražbine, taj vjerovnik za navedeni osporeni iznos tražbine nije pokrenuo parnicu.

Stečajni vjerovnik TELLIN HOTELI d.o.o. Split, čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o., Varaždin, Anina 2 i stečajni vjerovnik David Ilijevski zajedno osporili su u cijelosti prijavljenu tražbinu vjerovnika Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, OIB 18683136487, za iznos od **56.149.385,42** kuna, tako da su ti stečajni vjerovnici Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj 11 St-9/2015 od 30. svibnja 2016. godine upućeni na pokretanje parnice radi dokazivanja osnovanosti svojega osporavanja dijela vjerovnikove tražbine od **43.859.931,24** kuna, a istim Rješenjem stečajni vjerovnik Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, upućena je na pokretanje parnice radi utvrđivanja osporene tražbine za iznos od **12.289.454,18** kuna.

Također, stečajni vjerovnik TELLIN HOTELI d.o.o. Split, čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o., Varaždin, Anina 2 i stečajni vjerovnik David Ilijevski zajedno osporili su na naknadnom ispitnom ročištu prijavljenu tražbinu vjerovnika Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, Porezna uprava za iznos od **246.243,10** kuna, tako da je Rješenjem broj 11 St-9/2015 od 26. listopada 2016. godine stečajni vjerovnik prvog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska, Ministarstvo financija upućen na pokretanje parnice radi dokazivanja osnovanosti osporene tražbine od **246.243,10** kuna, koju parnicu je taj vjerovnik i pokrenuo pred Trgovačkim sudom u Splitu pod brojem P-720/2016. U tome postupku prvostupanjski je presuđeno u korist stečajnog vjerovnika, a žalbeni postupak je u tijeku.

Slijedom uputa na pokretanje parnica, pravodobno su pokrenute sljedeće parnice, pred Trgovačkim sudom u Splitu kao stvarno i mjesno nadležnim sudom:

- po tužbi tužitelja **MARIN VIDOŠEVIĆ**, protiv stečajnog dužnika kao tuženika, pod brojem P-727/2016, a radi utvrđenja tražbine osporene od strane stečajne upraviteljice u iznosu od **166.284,16 kuna**; navedena parnica dovršena je sudskom nagodbom uz povlačenje tužbe tužitelja i naknadu dijela parničnog troška stečajnom dužniku kao tuženiku, slijedom čega je tužitelju **MARIN VIDOŠEVIĆ** za iznos prijavljene i potom osporene tražbine od **166.284,16** kuna **presta** status stečajnog vjerovnika;

- po tužbi tužitelja **Republika Hrvatska, Ministarstvo financija**, protiv stečajnog dužnika kao tuženika, pod brojem P-720/2016, radi dokazivanja osnovanosti dijela osporene tražbine u iznosu od **12.289.454,18** kuna, u kojem postupku je prvostupanjski presuđeno u korist tužitelja, dakle, nepravomoćno je otklonjeno osporavanje tražbina, a žalbeni postupak je u tijeku;
- po tužbi tužitelja **TELLIN HOTELI d.o.o.**, sada **Futurum komunikacije d.o.o.**, u ime i za račun stečajnog dužnika, protiv tuženika Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, pod brojem P-422/2016, radi utvrđivanja osnovanosti osporavanja tražbine u iznosu od **43.859.931,24** kuna; u tome postupku, prvostupanjskom presudom Trgovačkog suda u Splitu broj P-422/2016 od 13. srpnja 2018. odbijen tužbeni zahtjev tužitelja na utvrđenje da ne postoji tražbina vjerovnika Republika Hrvatska, Ministarstvo financija.

Vjerovnik **Filip Gelo**, kojem je osporena tražbina od **3.414,55** kuna nije pravodobno pokrenuo parnicu radi otklanjanja osporavanja, tako da mu je prestao status stečajnog vjerovnika za navedeni osporeni iznos tražbine.

Isto vrijedi i za vjerovnika **TELLIN HOTELI d.o.o.**, čiji pravni sljednik je društvo **FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o.**, koji nije pravodobno pokrenuo parnicu radi otklanjanja osporavanja tražbine od **2.500,00** kuna, pa mu je u odnosu na tu tražbinu prestao status stečajnog vjerovnika prvog višeg isplatnog reda.

6.3 Utvrđene tražbine stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda

Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj 11 St-9/2015 utvrđene su tražbine vjerovnika drugog višeg isplatnog reda u sveukupnom iznosu od **16.558.007,46** kuna.

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

TABLICA 2.
Utvrđene tražbine vjerovnika drugog višeg isplatnog reda

Red. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Iznos utvrđene tražbine
1.	HRVATSKE VODE	28921383001	Ul. grada Vukovara 220, ZAGREB	808.925,83
2.	ANA BOGDANIĆ	94127036906	Dugi donji dvori 12, STARI GRAD	1.000,00
3.	HRVATSKA REGULATORNA AGENCIJA ZA MREŽNE DJELATNOSTI	87950783661	Ul. R. Frangeša Mihanovića 9, ZAGREB	3.507,29
4.	PLOVPUT d.o.o.	14480721492	Obala Lazareta 1, SPLIT	527,92
5.	DTTC CONSULTING I REVIZIJA d.o.o.	12337717242	Antuna Mihanovića 4, VARAŽDIN	272.427,98

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS d.d. U STEČAJU
PRIPREMNA OSNOVA

Red. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Iznos utvrđene tražbine
6.	CROATIA OSIGURANJE d.d., PODRUŽNICA SPLIT	26187994862	Trg Hrvatske bratske zajednice 8, SPLIT	453.880,14
7.	ZAGREBAČKA BURZA d.d. po MAĐARIĆ & LUI d.o.o.	84368186611	Ivana Lučića 2a, ZAGREB	52.827,31
8.	MAROEVIĆ TEDI	75901351091	Dugi donji dvori 8, STARI GRAD	48.259,65
9.	SPLITSKO- DALMATINSKA ŽUPANIJA	40781519492	Domovinskog rata 2, SPLIT	440.650,06
10.	PODRAVKA prehrambena industrija d.d.	18928523252	A. Starčevića 32, KOPRIVNICA	1.304.747,83
11.	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA STAROGA GRADA	80217403312	Obala dr. F. Tuđmana 1, STARI GRAD	3.691.727,80
12.	ODVJETNIK JURICA DOMANČIĆ	50244227537	Ul. dr. Mate Miličića 6, HVAR	1.899.011,70
13.	HRVATSKI TELEKOM d.d.	81793146560	R. Frangeša Mihanovića 9, ZAGREB	90.741,72
14.	KOMUNALNO STARI GRAD d.o.o.	32328464260	Trg Ploča bb, STARI GRAD	293.757,30
15.	HRVATSKE ŠUME d.o.o.	69693144506	Lj. Farkaša Vukotinovića 2, ZAGREB	47.696,29
16.	MIRA BOBAN, odvjetnik u ZUO MIRA BOBAN I GORDAN LOLIĆ	56970059605	Lj. Posavskog 4, SPLIT	3.952,24
17.	GRAD STARI GRAD	95584171878	Novo Riva 3, STARI GRAD	5.810.092,90
18.	SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d.	64406809162	Heinzlova 62a, ZAGREB	63.799,62
19.	HRVATSKA RADIOTELEVIZIJA	68419124305	Prisavlje 3, ZAGREB	336.789,52
20.	HEP-OPSKRBA d.o.o.	63073332379	Ul. grada Vukovara 37, ZAGREB	273.863,99
21.	TEPIĆ pekarski obrt, vl. MATE TEPIĆ	73681713347	Ul. Petra Krešimira IV 3, STARI GRAD	649.015,10

Red. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika	OIB vjerovnika	Adresa / sjedište vjerovnika	Iznos utvrđene tražbine
22.	LEDO d.d.	87955947581	Čavićeva 1a, ZAGREB	5.922,88
23.	ZAVOD ZA VJEŠTAČENJE, PROFESIONALNU REHABILITACIJU I ZAPOSŁJAVANJE OSOBA S INVALIDITETOM	20502470829	A. Hebranga 4/1 ZAGREB	4.882,39
UKUPNO UTVRĐENE TRAŽBINE:				16.558.007,46

Temeljem Nagodbe od 15.veljače 2018. godine, nagodbeni iznos tražbine Grada Starog Grada po osnovi regresa za isplaćene i buduće naknade za depozirano zemljište od **11.500.000,00** kuna smatra se za potrebe ovoga Stečajnoga plana utvrđenom tražbinom toga vjerovnika kao vjerovnika drugog višeg isplatnog reda, tako da sveukupno utvrđene tražbine vjerovnika drugog višeg isplatnog reda iznose **28.058.007,46** kuna.

6.4 Osporene tražbine drugog višeg isplatnog reda

Stečajna upraviteljica osporila je tražbine stečajnih vjerovnika, i to:

- **Grad Stari Grad**, za iznos od **42.588.603,73** kuna, s razlogom što je predmetna tražbina bila predmetom parničnog postupka koji je bio u tijeku pred Trgovačkim sudom u Splitu
- **Republika Hrvatska**, u dijelu prijavljene tražbine koja iznosi **868.205,90** kuna, s razlogom što su parnični troškovi, kao pravna osnova toga dijela prijavljene tražbine, nepravomoćno presuđeni na teret stečajnog dužnika, a žalbeni postupak bio je u tijeku u vrijeme ispitivanja tražbina u stečajnom postupku,
- **Kovačević Joško, Kovačević Maroje, Kovačević Roko, Dulčić Bogoslava, Petrović Ninka, Žugo Ranka, Franetović Ljubica, Vranjican Vanja**, za ukupni iznos prijavljene tražbine od **55.267,01** kuna, s razlogom što je ta tražbina na ime parničnog troška predmet sudskoga spora koji je u tijeku pred Općinskim sudom u Starom Gradu,
- **Kurtović Nevenka, Birimiša Anita i Marković Elida**, za ukupni iznos prijavljene tražbine od **56.864,27** kuna, s razlogom što je ta tražbina na ime parničnog troška predmet sudskoga spora koji se vodi pred Općinskim sudom u Splitu.

Na naknadnom ispitnom ročištu, stečajna upraviteljica osporila je tražbinu stečajnog vjerovnika TELLIN HOTELI d.o.o. Split, čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o., Varaždin, Anina 2, za iznos od **3.417.529,42** kuna tako da je taj stečajni vjerovnik, Rješenjem St-9/2015 od 26. listopada 2016. godine, upućen na pokretanje parnice radi dokazivanja osnovanosti osporenih tražbina.

Stečajni vjerovnik TELLIN HOTELI d.o.o. Split, čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o., Varaždin, Anina 2 i stečajni vjerovnik David Ilijevski zajedno osporili su tražbine stečajnih vjerovnika, i to:

- Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, za iznos od **154.427.529,14** kuna, iz razloga, *„što je ta tražbina odavno prestala, a iz tablice je vidljivo da je od strane stečajne upraviteljice utvrđena temeljem vjerodostojnih isprava, a ne ovršnih isprava“*¹
- Hrvatska banka za obnovu i razvitak, za iznos od **629.962,73** kuna, iz razloga *„što je ta tražbina prestala i odavno je nastupila zastara“*
- Grad Stari Grad, za iznos od **376.550,88** kuna, iz razloga *„što se tražbina odnosi na porez na tvrtku za razdoblja za koja je nastupila zastara naplate“,*
- Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, za iznos od **13.234.564,56** kuna, iz razloga *„što je ta tražbina od strane stečajne upraviteljice priznata na temelju izlista iz evidencije Porezne uprave i da za tu tražbinu uz prijavu nije priložena nikakva ovršna isprava te iz razloga što ta tražbina tog reda ne postoji i odavno je prestala“.*

Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu 11 St-9/2015 od 30. svibnja 2016. g, stečajna upraviteljica, stečajni vjerovnici i stečajni vjerovnici kao osporavatelji tražbina upućeni su na pokretanje parnica radi dokazivanja osnovanosti osporavanja odnosno radi utvrđenja tražbina, tako da su u vezi s naprijed navedenim osporenim tražbina u tijeku parnice pred Trgovačkim sudom u Splitu, i to kako slijedi:

- po tužbi tužitelja TELLIN HOTELI d.o.o. čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o., Varaždin, Anina 2, u ime stečajnog dužnika, protiv tuženika Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Zagreb, pod brojem P-420/2016., radi utvrđenja osnovanosti osporavanja tražbine tuženika od **629.962,73** kuna; prvostupanjski je presuđeno u korist tuženika, dakle, osporavanje tražbine je otklonjeno, a žalbeni postupaka u tijeku je pred Visokim trgovačkim sudom RH pod brojem Pž-2203/2017.;
- po tužbi tužitelja Grad Stari Grad protiv stečajnog dužnika kao tuženika, pod brojem P-389/2016, radi dokazivanja osnovanosti osporene tražbine od **373.370,88** kuna,
- po tužbi tužitelj TELLIN HOTELI d.o.o. čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o., Varaždin, Anina 2, u ime stečajnog dužnika, protiv tuženika Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, pod brojem P-392/2016, radi utvrđivanja osnovanosti osporavanja prijavljene tražbine od **154.427.529,14** kuna,
- po tužbi tužitelja TELLIN HOTELI d.o.o. čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o., Varaždin, Anina 2 u ime stečajnog dužnika, pod brojem P-423/2016, protiv tuženika Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, radi utvrđivanja osnovanosti osporavanja dijela tražbine tuženika u iznosu od **10.302.818,10** kuna,
- po tužbi tužitelja Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, pod brojem P-386/2016, protiv stečajnog dužnika kao tuženika, radi dokazivanja osnovanosti osporene tražbine u dijelu koji iznosi **2.931.746,46** kuna.

¹ Rješenje Trgovačkog suda u Splitu 11 St-9/2015 od 30. svibnja 2016. g., str. 9

U odnosu na osporenu tražbinu stečajnih vjerovnika **Kovačević Joško i dr.**, u iznosu od **55.267,01** kuna temeljeno na parničnom trošku u predmetu Općinskog suda u Starom Gradu broj P-4080/2015 (prije P-178/2013) i nadalje je u tijeku žalbeni postupak, pred Županijskim sudom u Splitu pod broje GŽ-3613/2015.

U odnosu na osporenu tražbinu stečajnih vjerovnika **Kurtović Nevenka i dr.**, u iznosu od **53.783,76** kuna, temeljeno na parničnom trošku u predmetu Općinskog suda u Starom Gradu broj P-4289/15 (prije P-295/2014.) i nadalje je u tijeku žalbeni postupak pred Županijskim sudom u Splitu pod brojem GŽ-2855/2015.

U odnosu na osporenu tražbinu stečajnog vjerovnika **Republika Hrvatska**, u iznosu od **868.205,90** kuna, temeljeno na parničnom trošku u predmetu Općinskog građanskog suda u Zagrebu broj Pn-6024/2000, bio je u tijeku je ponovljeni prvostupanjski postupak pred istim sudom, pod brojem Pn-1010/2017, koji postupak je suglasnošću parničnih stranaka stavljen u zastoje do 13. lipnja 2018. godine.

U vezi s osporenom tražbinom stečajnog vjerovnika Grad Stari Grad u iznosu od **42.588.603,73** kuna, između stečajnog dužnika i tog vjerovnika sklopljena je izvansudska Nagodba, sa sadržajem kako je pobliže opisan u toč. **9.5.** ove Pripremne osnove, tako da se nagodbeni iznos te tražbine smatra utvrđenom tražbinom drugog višeg isplatnog reda za potrebe ovoga Stečajnoga plana i daljnjim njegovim odredbama uređuje se njezino namirenje, pod uvjetima jednakima uvjetima namirenja ostalih tražbina vjerovnika istoga isplatnoga reda.

6.5 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 različito pravo i u stečajnom postupku imaju položaj razlučnoga vjerovnika.

Razlučni vjerovnik **Republika Hrvatska, Ministarstvo financija**, ima upisana sljedeća založna prava na nekretninama stečajnoga dužnika:

- na nekretninama upisanim u zk. ul. 5440 k.o. Stari Grad, i to kčbr. 10230/1 i kčbr. 10233/1 k.o. Stari Grad, koje založno pravo je stečeno ustupom založnog prava temeljem Hipotekarne izjave od 7.5.2012. godine ustupitelja Hrvatska banka za obnovu i razvitak, za iznos od 3.200.000,00 kuna,
- na nekretninama upisanim u zk. ul. 5440 k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 10230/1, kčbr. 10233/1, kčbr. 10233/2 i kčbr. 10233/3 sve k.o. Stari Grad, za iznos od 5.957.933,37 DEM, a na temelju Sporazuma od 23. ožujka 2004. godine,
- na nekretninama upisanim u zk. ul. 5284 k.o. Stari Grad, i to kčbr. 10224/1, kčbr. 10230/2, kčbr. 10224/2 sve k.o. Stari Grad, koje založno pravo je stečeno ustupom založnog prava temeljem Hipotekarne izjave od 7.5.2012. ustupitelja Hrvatska banka za obnovu i razvitak, za iznos od 3.200.000,00 kuna,
- na nekretninama upisanim u zk. ul. 4643 k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 10937, kčbr. 2559/4, kčbr. 7453 sve k.o. Stari Grad, radi osiguranja novčane tražbine s kamatom

prema Uredbi o visini zatezne kamate na zakašnjelo plaćanje javnih prihoda, s iznosom glavnice osigurane tražbine od 8.933.359,50 kuna,

- na nekretninama upisanima u zk. ul. 793 k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 3145/1, kčbr. 3145/3, kčbr. 3146/1 i 3146/2, radi osiguranja novčane tražbine s kamatom prema Uredbi o visini zatezne kamate na zakašnjelo plaćanje javnih prihoda, s iznosom glavnice osigurane tražbine od 8.933.359,50 kuna.

Razlučni vjerovnik **Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Zagreb**, ima upisano založno pravo:

- *na nekretninama upisanima u Z.U. 4503 K.O. Stari Grad i to na: k.č. br. 10228/2, zatim upisanim u Z.U. 5307 K.O. Stari Grad k.č. br. 10227/1 i upisanim u Z.U. 4644 K.O. Stari Grad k.č. br. 10226/1, k.č. br. 10227/2 i k.č. br. 10228/1."*

Na nekretninama upisanima u **zk. ul. 5217** k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 3120 Vrt u Jurjevac sa 426 m², kčbr. 3121 Vrt u Jurjevac sa 3.197 m², kčbr. 3132 Pašnjak u Jurjevac sa 1.800 m², kčbr. 3133/1 Šuma u Jurjevac sa 14.362 m², kčbr. 3133/2 Vrt u Jurjevac sa 2.582 m², kčbr. 3133/3 Vrt u Jurjevac sa 165 m², kčbr. 7458 Hoteli Helios IV sa 4.244 m², te sveukupno sa 26.776 m², dolazi upisanim prijenos vlasništva izvršen radi osiguranja tražbine u iznosu od 11.200.000,00 kuna, za korist Republike Hrvatske, tako da je na tim nekretninama stečajni dužnik prethodni vlasnik, a kao potonji vlasnik upisana je Republika Hrvatska.

Republika Hrvatska nije, međutim, o tom svojem pravu, temeljenom na zabilježbi prijenosa vlasništva na navedenim nekretninama radi osiguranja, koje u stečajnom postupku ima značenje razlučnoga prava, obavijestilo stečajnu upraviteljicu u smislu odredbe članka 173. st. 5. SZ/96. Bez obzira na propust u podnošenju obavijesti o postojanju razlučnoga prava, Republika Hrvatska i u pogledu te nekretnine ima pravo na odvojeno namirenje (razlučno pravo), koje se dalje u ovome stečajnome pravu uvažava jednako kao i ona razlučna prava, o kojima su podnesene odgovarajuće zakonom propisane obavijesti stečajnoj upraviteljici.

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

U zemljišne knjige upisano je više različitih uknjižbi ili zabilježbi koje zbog različitih razloga ne proizvode učinak razlučnih prava u stečajnom postupku, ili učinak tih prava po zakonu prestaje, a radi se o sljedećim upisima odnosno pravima:

a) **Za korist stečajnog vjerovnika Grad Stari Grad**, u zemljišne knjige upisana je rješenjem Z-2251/2014. od 24.12.2014. godine zabilježba privremene mjere osiguranja zabranom otuđenja i opterećenja, temeljem rješenja Trgovačkog suda u Splitu 15.P-2807/11 radi osiguranja novčane tražbine u iznosima od 24.448.860,00 kuna glavnice sa pripadajućom zateznom kamatom i nuzgrednim troškovima, koja privremena mjera traje do pravomoćnog okončanja parnice koja se pred Trgovačkim sudom u Splitu vodi pod brojem 15.P-2807/11 ili do drugačije odluke suda, a sve to na nekretninama upisanima u:

- zk. ul. 4644 k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 10226/1, 10226/2, 10226/4, 10227/2, 10228/1;
- zk. ul. 4503 k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 7460/1, 7460/3, 7460/4, 7460/7, 7460/8, 10228/2;
- zk. ul. 5217 k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 3120, 3121, 3132, 3133/1, 3133/2, 3133/3, 7458;
- zk. ul. 5253 k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 7482, 7483;

- zk. ul. 5284 k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 1109 ZGR, 7463/1, 7463/2, 7463/3, 10223/1, 10223/2, 10224/1, 10224/2, 10224/3, 10224/4, 10224/5, 10224/6, 10224/7, 10224/8, 10224/9, 10230/2, 10230/3, 10230/4, 10234;
- zk. ul. 4643 k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 2955/4, 7453, 10937;
- zk. ul. 793 k.o. Stari grad, i to na kčbr. 3145/1, 3145/3, 3146/1, 3146/2;
- zk. ul. 4643 k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 2955/4, 7453, 10937;
- zk. ul. 5440 k.o. Stari Grad, i to na kčbr. 10230/1, 10233/1, 10233/2, 10233/3;
- *zk.ul. 3851 k.o. Stari Grad i to kčbr. 7191 i kčbr. 7192/3.

b) **Za korist tužitelja** iz parnice Općinskog suda u Starom Gradu broj P-115/07 upisana je rješenjem Zemljišnoknjižnog odjela u Starom Gradu broj Z-445/12 zabilježba privremene mjere zabrane otuđenja i opterećenja nekretnina upisanih u zk.ul. 1026 k.o. Stari Grad kčbr. 3153/3 i kčbr. 1118 ZGR, zatim nekretnina upisanih u zk.ul. 3130 k.o. Stari Grad i to kčbr. 7192/1 i kčbr. 7192/2 te na nekretninama upisanim u zk.ul. 3851 k.o. Stari Grad i to kčbr. 7191 i kčbr. 7192/3.

c) **Za korist vjerovnika iz pravomoćnog rješenja** Općinskog suda u Starom Gradu broj I.82/96 od 26. travnja 1996.g. upisana je rješenjem Općinskog suda u Starom Gradu broj Z-196/96 privremena mjera zabrane dužniku otuđenja i opterećenja nekretnina upisanih u zk.ul.br. 5253 k.o. Stari Grad i to na kčbr. 7482 i kčbr. 7483.

Prema odredbi članka 98. stavak 3. SZ/96, postupci ovrhe i osiguranja koji su bili u tijeku u vrijeme otvaranja stečajnoga postupka prekidaju se, a nakon što ti postupci budu nastavljeni, ovršni sud će ih obustaviti. Stečajna upraviteljica poduzela je potrebne radnje radi obustave postupka osiguranja, slijedom čega će biti izvršeno i brisanje naprijed navedenih zabilježbi privremene mjere osiguranja zabranom otuđenja i opterećenja nekretnina, tako da te zabilježbe neće predstavljati smetnju za realizaciju mjera ovoga Stečajnoga plana.

6.7 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.

6.8 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.

6.9 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 ili osporenim tražbina 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 nepodmirenih obveza stečajne mase te vrste.

7. Obveze stečajne mase (čl. 85. do 87.a SZ/96, čl. 95. st. 3. SZ)

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

7.1 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. godine, a da će poslovanjem u 2018. godini ostvariti i prihode iz poslovanja barem na razini iz 2017. godini, tako da se očekuje da će stečajni dužnik s prihodima ostvarenima poslovanjem u cijelosti podmiriti nastale troškove, bez umanjenja stečajne mase stečajnog dužnika.

U ukupnim obvezama stečajnog dužnika, koje će nastati poslovanjem u 2018. godini, očekuje se da će po svojem su učešću najviši biti materijalni troškovi, koji se za 2018. procjenjuju na razini od 9,0 milijuna kuna, potom troškovi osoblja, koji se procjenjuju na razini od 8,6 milijuna kuna, te potom ostali troškovi, koji bi mogli doseći razinu od 1,0 milijun kuna, dok se iz poslovanja očekuje ostvarenje prihoda od približno 20,0 milijuna kuna.

7.2 Ostale obveze stečajne mase

Tijekom trajanja stečajnog postupka tražbine radnika, nastale nakon otvaranja stečajnog postupka, uredno se podmiruju u rokovima kako one dopijevaju, 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.

Osporene tražbine za parnične troškove vjerovnika **Kovačević Joško i dr.**, u iznosu od **55.267,01** kuna u predmetu Općinskog suda u Starom Gradu broj P-4080/2015 (prije P-178/2013) i osporene tražbine za parnične troškove stečajnih vjerovnika **Kurtović Nevenka i dr.**, u iznosu od **53.783,76** kuna, u predmetu Općinskog suda u Starom Gradu broj P-4289/15 (prije P-295/2014), za slučaj da tužitelji uspiju u naznačenoj parnici, temeljem članka 95. st. 3. SZ/96 smatrat će se obvezama stečajne mase

Obvezom stečajne mase smatra se i novčana kazna izrečena stečajnom dužniku u prekršajnom postupku ovlaštenog tužitelja HANFA iz kojega proizlazi pravomoćna prekršajna presuda broj Ppg-1050/2014. Navedena novčana kazna tereti stečajnu masu s iznosom od **800.000,00** kuna.

Za stečajnu masu mogu nastati obveze na podmirenje troškova stečajnom vjerovniku TELLIN HOTELI d.o.o. čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o., za slučaj da taj vjerovnik, kao osporavatelj tražbina drugih stečajnih vjerovnika i kao stranka u parničnim postupcima pokrenutim radi utvrđivanja osnovanosti osporavanja odnosno otklanjanja osporavanja postigne korist za stečajnu masu (čl. 181. st. 3. SZ/96). Procjenjuje se, da takvi troškovi za stečajnu masu, ako i nastanu, neće premašiti iznos od **500.000,00** kuna.

7.3 Troškovi stečajnog postupka

Namirenje troškova stečajnog postupka provodi se na teret stečajne mase.

Tražbina radnika, koji padaju na teret troškova stečajnoga postupka iz čl. 86. st. 1. toč. 2. SZ/96 nema.

Troškovi revizije (toč. 14.2. ove Pripreme osnove) predujmljeni su od strane ponuditelja VALAMAR/PBZ CO, a troškovi procjene vrijednosti nekretnina (COLLIERS), koja procjena je provedena temeljem zahtjeva revizora, podmireni su na teret stečajne mase.

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

8. Prikaz unovčenja 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 (razlučnim) pravima	107.619.000,00	54.000.000,00	Razlučni vj. (glavnica)
Pokretnine	783.715,00	200.000,00	Prvi viši ispl. red
Sirovine i materijal	888.895,00	445.000,00	Prvi viši ispl. red
Nenaplaćene tražbine prema trećim osobama	2.560.000,00	2.560.000,00	Prvi viši ispl. red

Nematerijalna imovina	18.800,00	18.800,00	Prvi viši ispl. red
Novčana sredstva na računima i u blagajni	5.145.685,00	5.146.000,00	Obv. steč. mase (dobavljači) Obv. steč. mase (ost. obveze)
	117.016.095,00	62.369.800,00	

Iz unovčenja sveukupne imovine koja čini stečajnu masu, dakle, procjenjuje se, da bi se moglo pribaviti sveukupno **62.369.800** kuna, što bi bilo dostatno tek za djelomično namirenje razlučnih vjerovnika i za djelomično namirenje vjerovnika prvog višeg isplatnog reda, uz uvjet da zatečena novčana sredstva na računima i u blagajni stečajnog dužnika budu dostatna za namirenje obveza stečajne mase i ostalih obveza stečajne mase. Ne budu li ta sredstva dostatna, za namirenje obveza stečajne mase bit će potrebno dio sredstava u stečajnu masu pribaviti na teret razlučnih vjerovnika, naplatom troškova unovčenja imovine opterećene založnim pravima.

Vjerovnici drugog višeg isplatnog reda ostali bi sa svojim utvrđenim tražbinama u potpunosti nenamireni.

9. 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

9.1 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.

9.2 Nastavak poslovanja u uvjetima stečajnog postupka

Pokretanje i održavanje poslovanja u uvjetima trajanja stečajnog postupka povezano je s brojnim teškoćama. S jedne strane, zbog stečajnih uvjeta, uspostava novog odnosa povjerenja s dobavljačima roba i usluga u pravilu počiva na zahtjevima za plaćanjem u znatno kraćim rokovima od uobičajenih ili na zahtjevima za plaćanje predujmom, a s druge

strane, tekuća likvidnost stečajnog dužnika zahtijeva upravo suprotno – prevladjivanje tekućih troškova financiranja u najvećoj mogućoj mjeri na dobavljače. Potom, turističke agencije i turoperatora ne osjećaju se sigurnima u poslovanju sa turističkom tvrtkom u stečaju i pribojavaju se reputacijskih rizika za slučaj obustave poslovanja stečajnog dužnika, koja se može dogoditi u svakom trenutku trajanja stečajnoga postupka.

U takvim nepovoljnim uvjetima, stečajni dužnik je s uspjehom i pokrenuo obnovljeno poslovanje i održao ga u dosadašnjem tijeku trajanja stečajnoga postupka, što je efektivno značilo uspješno poslovanje u turističkim sezonama 2016. i 2017. godine.

9.2.1 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.

9.3 Mjere u području radnih odnosa

Nakon otvaranja stečajnoga postupka, stečajna upraviteljica otkazala je ugovore o radu zatečenim zaposlenicima stečajnoga dužnika, osim manjeg broja nužno potrebnih zaposlenika za dovršenje započetih poslova. Nakon što je Skupština vjerovnika odobrila nastavljjanje 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 stečajne sutkinje.

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.

9.4 Mjere unovčenja neperspektivne imovine stečajnog dužnika

Tijekom stečajnoga postupka nisu provedene mjere unovčenja neperspektivne imovine stečajnoga dužnika, a s obzirom na okolnost, da je u ranoj fazi stečajnoga postupka Skupština vjerovnika donijela odluku o upućivanju javnoga poziva radi pronalaženja investitora za ulaganje u povećanje temeljnoga kapitala društva stečajnoga dužnika i izradu stečajnoga plana radi nastavka poslovanja stečajnog dužnika nakon zaključenja stečajnog postupka.

9.5 Pregovarački postupak stečajnog dužnika s investitorom i naporima investitora u pregovorima s vjerovnicima o uvjetima podnesene ponude i osnovama stečajnog plana za namirenje vjerovnika, sanaciju stečajnog dužnika i daljnja ulaganja u stečajnog dužnika

Stečajna upraviteljica je ravnopravno sa svim potencijalnim investitorima, koji su u povodu objavljenog javnog poziva iskazali interes za ulaganje u povećanje temeljnog kapitala stečajnog dužnika, pregovarala o mogućim uvjetima toga ulaganja i namirenju vjerovnika na osnovama stečajnog plana, pa je tako stečajna upraviteljica pregovarala i s ponuditeljima koji su odlukom Skupštine vjerovnika i izabrani kao najpovoljniji, a to je zajednica ponuditelja VALAMAR/PBZ CO.

U postupku pripreme ponude, predstavnici zajednice ponuditelja VALAMAR/PBZ CO u više su navrata boravili u Starom Gradu, radi obilaska lokacija turističkih i ugostiteljskih kapaciteta stečajnoga dužnika, radi uvida u poslovne knjige stečajnog dužnika te radi izrade izvješća o provedenom dubinskom ispitivanju (due dilligence).

Nakon što je ponuda investitora VALAMAR/PBZ CO, kao najpovoljnija, prihvaćena na Skupštini vjerovnika, stručni timovi investitora započeli su, u suradnji sa stečajnom upraviteljicom, na pripremama za izradu stečajnoga plana, a u sklopu tih priprema, stečajna upraviteljica i predstavnici investitora obavili su uvodne razgovore s predstavnicima radnika kao vjerovnika prvog višeg isplatnog reda, koje su upoznali s namjerom, da se mjerama stečajnoga plana utvrdi potpuno namirenje njihovih tražbina za neisplaćene plaće i otpremnine.

Za uspjeh stečajnoga plana bilo je presudno važno, da o mjerama stečajnoga plana, opsegu namirenja i planu ulaganja investitora u nastavak poslovanja stečajnoga dužnika bude postignuta suglasnost s glavnim vjerovnicima – Republikom Hrvatskom – Ministarstvo financija i Gradom Starim Gradom.

U nastavku pripreme ovoga stečajnoga plana, otvoreni su pregovori investitora sa Republikom Hrvatskom – Ministarstvom financija, kao razlučnim vjerovnikom, te kao stečajnim vjerovnikom prvog i drugog višeg isplatnog reda čije su tražbine priznate od strane stečajne upraviteljice, ali su osporene od strane stečajnih vjerovnika TELLIN HOTELI d.o.o. (čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o.).

Razlučnom i stečajnom vjerovniku Republika Hrvatska – Ministarstvo financija detaljno su obrazložene sve namjeravane mjere stečajnoga plana, te uvjeti i visina namirenja tražbina koje su temeljene na razlučnom pravu (glavnica tražbina za regres po osnovi državnih jamstava te glavnica i zatezne kamate po osnovi poreza na dodanu vrijednost), kao i uvjeti namirenja osporenih tražbina prvog višeg isplatnog reda.

U vezi s time, nakon intenzivnih pregovora s vjerovnikom Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, a povezano s nepravomoćnim presudama Trgovačkoga suda u Splitu (P-720/2016. i P-422/2016.), kojim presudama je nepravomoćno otklonjeno osporavanje prijavljenih tražbina prvog višeg isplatnog reda od strane stečajnog vjerovnika Tellin Hoteli d.o.o., sada Futurum komunikacije d.o.o., pronađena su odgovarajuća pravna rješenja, temeljena na odredbama Stečajnoga zakona, kojima se tog stečajnog vjerovnika s navedenim tražbinama dovodi u jednak položaj s ostalim vjerovnicima prvog višeg isplatnog reda.

Razlučnom i stečajnom vjerovniku Republika Hrvatska – Ministarstvo financija također je prezentiran i sadržaj izjava koje taj vjerovnik treba priložiti kako bi ovaj stečajni plan bio održiv i provediv, a među koje izjave svakako kao najznačajnija spada izjava o odricanju od prava na odvojeno namirenje.

U pripremi ovoga stečajnoga plana investitori su vrlo intenzivno razgovarali s vijećnicima i gradonačelnikom Grada Starog Grada kao predstavnicima jedinice lokalne samouprave koja je mjesto sjedišta i svekolikog poslovanja stečajnoga dužnika, i to o svim aspektima i učincima ulaganja investitora u smještajne, ugostiteljske i prateće kapacitete stečajnog dužnika, kako na samog stečajnog dužnika i njegovo buduće poslovanje, tako i u odnosu na lokalnu zajednicu kao turističku destinaciju.

Također, s Gradom Starim Gradom intenzivno su vođeni pregovori i o namirenju i uvjetima namirenja njegovih tražbina prema stečajnom dužniku, kod čega nije bilo nikakvih razilaženja u pogledu uvjeta i načina namirenja utvrđenih tražbina Grada Starog Grada kao stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda.

Znatno je složenije pitanje bilo povezano s osporenim tražbinama Grada Starog Grada temeljenima na regresnoj tražbini za isplaćenu i buduću naknadu bivšim vlasnicima za depozirana zemljišta. Budući da se radi o visokom (samo dijelom vrijednosno izraženom a u preostatku tek procijenjenom) iznosu tražbina, sveukupno više od 43 milijuna kuna, bilo je od presudnoga značenja za uspjeh ovoga stečajnoga plana – postići suglasnost s Gradom Starim Gradom o visini namirenja tih tražbina, te o tome, da se tražbina, razriješena u pogledu visine, namiruje pod jednakim uvjetima kao i svim drugim stečajnim vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda.

Nakon višemjesečnih pregovora, u kojima su, osim stečajne upraviteljice, sudjelovali ovlašteni predstavnici investitora, postignut je sporazum, koji je rezultirao izvansudskom Nagodbom, potpisanom i javnobilježnički ovjerenom dana 15. veljače 2018. godine, uz prethodno pribavljenu suglasnost Skupštine vjerovnika stečajnog dužnika, te uz prethodno pribavljenu suglasnost Gradskog vijeća Grada Starog Grada na njezin sadržaj i učinke. Potpuni tekst Nagodbe od 15. veljače 2018. godine nalazi se u stečajnom spisu.

Prema sklopljenog Nagodbi, tražbina Grada Starog Grada, temeljena na regresnoj tražbini za isplaćenu i buduću naknadu za depozirana zemljišta, bit će namirena Gradu Starom Gradom u iznosu od **11.500.000,00** kuna, od čega će jedna polovina toga iznosa biti namirena novčanim namirenjem, a preostatak će se namiriti nenovčanim namirenjem, prenošenjem te tražbine kao prava u temeljni kapital stečajnog dužnika.

Parnični postupak, koji se u povodu te tražbine vodi pred Trgovačkim sudom u Splitu i Visokim trgovačkim sudom RH u Zagrebu stavljen je, prema odredbama sklopljene Nagodbe, u zastoju, a podnesak tužitelja Grada Starog Grada o povlačenju tužbe za preostatak njegove tražbine preko iznosa od 11.500.000,00 kuna deponiran je kod izabranog javnog bilježnika, s uputom za njegovo otpuštanje na sud na dan nastupa pravomoćnosti rješenja o potvrdi ovoga stečajnoga plana.

Sklapanjem navedene Nagodbe između stečajnog dužnika i Grada Starog Grada otklonjena je i posljednja prepreka za dovršetak i predaju stečajnome sucu ovoga Stečajnoga plana, a stvoreni su i uvjeti za njegovo prihvaćanje od strane većine vjerovnika.

Na ovome mjestu potrebno je istaknuti, da bez nagodbe u sadržaju kako je sklopljena, a uz nastavak neizvjesnosti u pogledu daljnjeg trajanja i ishoda parničnog postupka između stečajnog dužnika i Grada Starog Grada, ne bi bilo moguće sastaviti razuman, održiv i provediv stečajni plan, jer se ne bi moglo osigurati novčana i nenovčana sredstva u potrebnoj mjeri za namirenje potpunog iznosa osporene tražbine.

10. O prihvaćenoj ponudi investitora VALAMAR/PBZ CO

Temeljna motivacija stečajnih vjerovnika za pristupanjem izradi stečajnoga plana bila je sadržana u razumnoj prosudbi, 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.

Kod znatnoga dijela vjerovnika prevladalo je uvjerenje da uz uvjet uključivanja zainteresiranog investitora stečajni dužnik i u njegovom okviru zasnovano i održano poslovanje mogu donijeti znatnih koristi iz budućeg poslovanja gotovo svim vjerovnicima, a osobito takve koristi mogu očekivati i Republika Hrvatska kao najveći vjerovnik, kao i Grad Stari Grad kao jedinica lokalne samouprave.

Slijedom takvoga prevladavajućeg uvjerenja stečajnih i razlučnih vjerovnika, na Skupštini vjerovnika u cijelosti je prihvaćena ponuda investitora – ponuditelja VALAMAR RIVIJERA/PBZ CROATIA OSIGURANJE 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 kojima sada upravlja Valamar, kao i uključivanje u sustav koji podrazumijeva korištenje zaštitnog znaka (branda) Valamara.*
- 2. Stečajnim planom predviđa se 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. Stečajni plan uredit će smanjenje temeljnog kapitala Društva na pojednostavljeni način smanjenjem nominalnog iznosa dionica radi pokrića prenesenih gubitaka Društva.*
- 4. Radi namirenja vjerovnika s dijelom njihovih tražbina nenovčanim namirenjem, na način uređen Stečajnim planom, provodi se povećanje temeljnog kapitala unosom prava – tražbina u temeljni kapital Društva i odmah potom, radi pokrića prenesenih gubitaka Društva, provodi se pojednostavljeno smanjenje temeljnog kapitala smanjenjem nominalnog iznosa dionica.*
- 5. Radi namirenja vjerovnika čije su tražbine osporene, Stečajnim planom predviđet će se namirenje odgovarajućeg dijela tražbina tih vjerovnika, za slučaj da one naknadno, nakon pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnog plana, budu utvrđene pravomoćnim sudskim odlukama kao tražbine odgovarajućeg isplatnog reda, na način da će tim vjerovnicima biti prenesen onaj broj dionica (i odgovarajućeg nominalnog iznosa), koji odgovara postotku namirenja u dionicama kojeg temeljem Stečajnoga plana ostvaruju vjerovnici s utvrđenim tražbinama, a kako je to naznačeno u prethodnoj točki. Namirenje tih vjerovnika na opisani način provodi se uz primjenu pravnog instituta uvjetnog povećanja temeljnog kapitala, koji*

će biti uređen odgovarajućim odredbama statuta Društva, pri čemu će postojeći statut biti zamijenjen cjelovitim novim tekstom.

6. Za potrebe namirenja vjerovnika Ponuditelji preuzimaju obvezu sudjelovanja u povećanju temeljnog kapitala Društva uplatom u novcu u svoti od 90.000.000,00 kuna, 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. Iz navedene svote, uzimajući u obzir potrebu poštivanja razmjernosti u namirenju svih stečajnih vjerovnika istoga isplatnoga reda, za potrebe namirenja sada osporenih tražbina rezervirat će se odgovarajući dio, radi novčanog namirenja tražbina onih vjerovnika čije tražbine naknadno, nakon pravomoćnosti rješenja o potvrdi Stečajnog plana, budu pravomoćnim sudskim odlukama utvrđene kao tražbine odgovarajućeg isplatnog reda.

7. Razlučni vjerovnici i vjerovnici viših isplatnih redova čije su tražbine utvrđene namiruju se potpuno (radnici kao vjerovnici I. višeg isplatnog reda) ili s dijelom svojih tražbina (razlučni vjerovnici i vjerovnici II. višeg isplatnog reda) isplatama u novcu, u rokovima i u visini utvrđenoj Stečajnim planom i pravomoćnim rješenjem o potvrdi Stečajnog plana, a polazeći od svota namirenja kako je to navedeno u odjeljku ove ponude „Namirenje vjerovnika“.

8. 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 **558.200.000,00** kuna u razdoblju do 2024. godine. Planom ulaganja, koji će kao njegov sastavni dio biti priloženi uz Stečajni plan, uz odgovarajuće izjave i jamstva Ponuditelja, bit će predviđena svota ulaganja **558.200.000,00** od kuna u razdoblju od nastupa pravomoćnosti rješenja o potvrdi stečajnog plana do 31. prosinca 2024. godine. Ulaganja će se financirati na jedan od sljedećih načina:

- a) davanjem Društvu zajmova kojima se nadomješta nedostajući kapital uz mogućnost naknadnog pretvaranja tražbina po osnovi danih zajmova u temeljni kapital;
- b) ulaganjima u temeljni kapital Društva uz isključenje prava prvenstva pri upisu novih dionica ostalih dioničara (osim Ponuditelja);
- c) kreditima kreditnih institucija, uz podršku, a prema potrebi i uz jamstva Ponuditelja; ili
- d) 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 715.000.000,00 kuna, kako je opisano u Planu ulaganja.

9. 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 **90%** temeljnog kapitala."

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 izvanredna revizija bilanci stečajnog dužnika.

U skladu s motivacijom stečajnih vjerovnika za iniciranjem postupka izrade stečajnoga plana i njihovim uvjerenjima i očekivanjima, te u skladu s naprijed navedenim bitnim elementima prihvaćene ponude ponuditelja VALAMAR RIVIJERA/PBZ CROATIA OSIGURANJE, u nastavku se sažeto izlažu ciljevi stečajnoga plana i detaljno obrazlažu mjere za njegovo ostvarenje, a način njihove provedbe uređuje se detaljno, u odnosu na svaku tražbinu svakoga vjerovnika, Provedbenom osnovom ovoga Stečajnoga plana.

11. 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** razlučnih i stečajnih vjerovnika 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 koji jamči uspostavu profitabilnog poslovanja nakon dovršetka ulaganja i jamči podizanje sveukupne razine turističke ponude Grada Starog Grada kao otočke turističke destinacije, zatim jamči rast zaposlenosti u odnosu na zatečeni broj zaposlenih kod stečajnog dužnika, te jamči povrat ulaganja investitora kroz vrijeme na temeljima profitabilnog poslovanja sljednika stečajnog dužnika,
6. **uvrštenje dionica** dioničkog društva – sljednika stečajnog dužnika na uređeno tržište Zagrebačke burze.

12. 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 do visine i iznad visine temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika,
- namirenje stečajnih vjerovnika u potpunosti, novčanim i nenovčanim namirenjem,
- namirenje razlučnih vjerovnika isplatom u novcu i nenovčanim namirenjem, 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 provođenje njihovog novčanog namirenja i uz izdvajanje sredstava za i nenovčano namirenje ostatka tih tražbina nakon što budu pravomoćno utvrđene,
- prestanak obveza stečajnog dužnika prema razlučnim vjerovnicima Republika Hrvatska i HBOR, 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.

13. Sanacija stečajnog dužnika pokrićem gubitaka

Sanacija stečajnog dužnika temeljni je uvjet za uspjeh u nastavku njegovoga poslovanja nakon zaključenja stečajnoga postupka, tako da je Stečajnim planom bilo potrebno predvidjeti sanacijske mjere koje će, s jedne strane, omogućiti ozdravljenje bilanci stečajnoga dužnika, a s druge strane, kojima će se omogućiti skupno namirenje razlučnih i stečajnih vjerovnika, a da pri tome ne bude u znatnijoj mjeri umanjena ili otuđena imovina stečajnog dužnika.

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 investitorima VALAMAR RIVIJERA d.d./PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d.

13.1 Početna bilanca stečajnog dužnika

Bilanca stečajnoga dužnika, izrađena na početku stečajnoga postupka, sa stanjem na dan 11. veljače 2016. godine kao dan u koji 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 11. veljače 2016. godine, ukupna vrijednost aktive iskazana je sa **339.177.314,00** kuna, što je jednako iskazanoj vrijednosti aktive prema bilanci na dan 31. prosinca 2015. godine. Vrijednost dugotrajne materijalne imovine iskazana je sa **320.689.597,00** kuna, najvećim dijelom preostatak iskazane vrijednosti aktive otpada na potraživanja koja su iskazana sa **18.463.986,00** kuna.

Na strani pasive, kapital i rezerve iskazani su s vrijednošću od **108.280.510,00** kuna, iako su preneseni gubici iz prethodnih razdoblja iskazani s vrijednošću od **161.698.193,00** kuna, a tekući gubitak s daljnjih **1.550.995,00** kuna. Pozitivnu vrijednost kapitala i rezervi donijele su iskazane revalorizacijske rezerve od **190.540.652,00** kuna.

Pregledom bilanci iz ranijih razdoblja, stečajna upraviteljica utvrdila je, i o tome je izvijestila u svojem Početnom izvješću, da iskazane revalorizacijske rezerve od **190.540.652,00** kuna imaju porijeklo u provedenoj revalorizaciji vrijednosti dugotrajne imovine, i to uglavnom nekretnina, a što je provedeno sa stanjem 31.12.2012. godine. Na taj dan, vrijednost dugotrajne imovine iskazana je sa **333.812.000** kuna, dok je sa stanjem na dan 31.12.2011. godine vrijednost dugotrajne imovine iskazana sa **127.892.000,00** kuna. Razlika između tih vrijednosti predstavlja protustavku na strani pasive, na stavci revalorizacijskih rezervi.

S obzirom na to, da je opisana promjena provedena samo na temelju provedene procjene vrijednosti nekretnina i nije uzrokovana ulaganjima u nekretnine i drugu dugotrajnu imovinu, tako iskazanoj vrijednosti dugotrajne imovine i s druge strane iskazanome stanju kapitala nije se moglo pristupiti kao realnom i objektivnom prikazu stanja stečajnog dužnika, a realan, istinit i objektivni prikaz stanja stečajnog dužnika kao početnog stanja za pristupanje stečajnom planu, kojem je jedna od temeljnih mjera sanacija stečajnog dužnika bio je jedan od dva temeljna uvjeta investitora za provođenjem ulaganja kroz mjere ovoga Stečajnoga plana.

13.2 Izvanredna revizija bilance na dan 30. lipnja 2017. godine i njezini rezultati

Polazeći od toga, da je za izradu Stečajnog plana i nastavak poslovanja stečajnog dužnika nakon zaključenja stečajnoga postupka potrebno realno, objektivno i istinito utvrditi stanje imovine i obveza stečajnog dužnika a time i realnost i istinitost iskazanih vrijednosti u bilanci stečajnog dužnika, stečajna upraviteljica je, uz prethodnu suglasnost stečajnog suca i naknadno odobrenje Skupštine vjerovnika, dana 7. kolovoza 2017. godine pristupila Ugovoru o revizijskim uslugama, koji je sklopljen između ponuditelja VALAMAR/PBZ CO kao naručitelja i KPMG Croatia d.o.o. za reviziju iz Zagreba, kao revizora, (u nastavku: Revizor).

Tim Ugovorom je Revizor preuzeo obvezu provedbe revizije posebnih financijskih izvještaja stečajnog dužnika koji se sastoje od bilance na dan 30. lipnja 2017. godine, a sve u skladu s međunarodnim revizijskim standardima i važećim računovodstvenim i drugim propisima.

Nakon provedene revizije, Revizor je naručiteljima i stečajnoj upraviteljici predao Financijske izvještaje za posebne namjene sa 30. lipnja 2017. godine, koji izvještaji se prilažu uz ovu Pripremnu osnovu kao njezin sastavni dio.

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 Roka Mijanovića, 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. lipnja 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. lipnja 2017. U tisućama kuna
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		
Nekretnine, postrojenja i oprema	5	108.402
Nematerijalna imovina		1
Dugotrajna ulaganja		19
Ukupno dugotrajna imovina		108.422
Kratkotrajna imovina		
Zalihe	6	889
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	7	2.614
Novac i novčani ekvivalenti	8	5.146
Ukupna kratkotrajna imovina		8.649
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi		6
UKUPNA IMOVINA		117.077
Glavnica		
Temeljni kapital	9	67.684
Akumulirani gubici		(222.131)
Ukupna glavnica		(154.447)
Kratkoročne obveze		
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	10	256.407
Rezerviranja	11	15.117
Ukupne kratkoročne obveze		271.524
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		117.077

Vrijednost dugotrajne imovine na 30.6.2017. godine iznosi 108.402 tisuće kuna, koja vrijednost je potvrđena od strane Revizora temeljem svih analiza provedenih po referentnim računovodstvenim standardima relevantnim za materijalnu imovinu.

Posljedično nužnim korekcijama vrijednosti dugotrajne imovine u odnosu na njezinu vrijednost na 31.12.2016. godine (318.114 tisuća kuna) ukinute su revalorizacijske rezerve (190.541 tisuća kuna na 31.12.2016.), a posljedično svim neophodnim ispravcima knjiženja povećala je iznos akumuliranih gubitaka na 222.131 tisuća kuna (166.885 tisuća kuna na 31.12.2016.). Ispravljena je i vrijednost potraživanja za iznos sumnjivih i spornih potraživanja, pa su sada na 30.6.2017. ta potraživanja iskazana s realnom vrijednošću od 2.614 tisuća kuna.

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 222.131 tisuća kuna, od čega gubici preko visine temeljnoga kapitala iznose 154.447 tisuća kuna.

13.3 Pokriće gubitaka stečajnog dužnika do visine temeljnog kapitala njegovim pojednostavljenim smanjenjem

Temeljni kapital stečajnog dužnika ima iznos od **67.684.000,00** kuna. S obzirom na činjenicu da gubitak nadilazi visinu temeljnoga kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika, mjere sanacije stečajnoga dužnika ne mogu se provesti, ako se na teret zatečenog temeljnog kapitala ne izvrši pokriće znatnijeg dijela gubitaka društva.

Smanjenje temeljnoga kapitala provest će se uz primjenu pravila iz Zakona o trgovačkim društvima, pojednostavljenim smanjenjem, temeljem odluke stečajne upraviteljice, u svojstvu Glavne skupštine dioničkog društva stečajnog dužnika.

Temeljni kapital dioničkog društva, radi pokrića dijela gubitaka, smanjit će se sa iznosa od **67.684.000,00** kuna za **64.299.800,00** kuna na novi iznos temeljnoga kapitala u iznosu od **3.384.200,00** kuna, i to smanjenjem nominalnog iznosa dionica, s postojećeg nominalnog iznosa od **200,00** kuna za dionicu na novi nominalni iznos jedne dionice od **10,00** kuna. Na taj način svi relativni odnosi između dioničara ostat će zadržanima kao što su bili u početnom stanju, ali će se zato svakome dioničaru nominalni iznos udjela njegovih dionica u novom iznosu temeljnoga kapitala dioničkog društva smanjiti odgovarajuće novom nominalnom iznosu dionica od **10,00** kuna za dionicu.

Opisanim smanjenjem temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika pokrit će se dio gubitaka stečajnog dužnika do visine temeljnog kapitala za iznos od **64.299.800,00** kuna, tako da nepokrivenima ostaju gubici do visine temeljnog kapitala u iznosu od **3.384.200,00** kuna te ostaju nepokrivenima gubici iznad visine kapitala u iznosu od **152.570.000,00** kuna, što sveukupno daje iznos nepokrivenih gubitaka od **155.954.200,00** kuna.

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

Namirenje jednog dijela tražbina razlučnih i stečajnih vjerovnika ovim je Stečajnim planom predviđeno provesti unosom toga dijela tražbina u temeljni kapital dioničkog društva stečajnog dužnika, uz istovremeno isključenje od prava na sudjelovanje u povećanju temeljnoga kapitala postojećih dioničara dioničkog društva stečajnog dužnika.

Mjera prenošenja dijela tražbina razlučnih i stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda prema stečajnom dužniku u temeljni kapital dioničkoga društva stečajnog dužnika imat će dvojaki učinak – vjerovnici će biti namireni sa svojim tražbinama preuzimanjem odgovarajućega broja dionica, a s druge strane, stečajni će dužnik biti oslobođen financijskih obveza prema tim vjerovnicima za vrijednost dijela utvrđenih tražbina prenesenih u temeljni kapital.

Za pretvaranje u temeljni kapital stečajnog dužnika ovim su Stečajnim planom predviđene tražbine razlučnih vjerovnika i stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda u sveukupnom iznosu od **50.278.319,62** kuna, tako da će vjerovnici nakon uloga u povećanje temeljnoga kapitala dioničkog društva steći dionice u ukupnom nominalnom iznosu od **50.277.200,00** kuna, dok će se iznos od **1.119,61** kuna prenijeti 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 **10,00** kuna svojeg dijela tražbine steći jednu dionicu dioničkog društva stečajnog dužnika u nominalnom iznosu od **10,00** 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 **3.384.200,00** kuna za **50.277.200,00** kuna na novi nominalni iznos temeljnoga kapitala od **53.661.400,00** kuna.

13.5 Drugo smanjenje temeljnoga kapitala radi daljnjeg pokrića gubitaka

Preostali nepokriveni gubici sveukupno iznose **155.954.200,00** kuna, tako da u postupku sanacije stečajnog dužnika treba provesti daljnje smanjenje temeljnoga kapitala.

Pokriće toga gubitka provest će se novim (drugim) pojednostavljenim smanjenjem temeljnoga kapitala dioničkog društva stečajnoga dužnika, za 90% njegove vrijednosti, dakle, za iznos od **48.295.260,00** kuna, tako da će nakon provedenog novog (drugog) pojednostavljenog smanjenja temeljni kapital imati novi nominalni iznos od **5.366.140,00** kuna, u kojem će s nominalnim iznosom zbrojenog udjela od **338.420,00** kuna sudjelovati postojeći dioničari dioničkog društva stečajnog dužnika, a s nominalnim iznosom od **4.997.720,00** kuna sudjelovat će dioničari koji su dionice stekli povećanjem temeljnoga kapitala pretvaranjem dijela svojih tražbina u temeljni kapital.

Radi toga, što se provedbom drugog smanjenja temeljnoga kapitala, snižavanjem nominalnog iznosa temeljnoga kapitala i time smanjenjem nominalnog iznosa dionica, taj nominalni iznos dionice snižava s postojećeg nominalnog iznosa od 10,00 kn za 9,00 kn po dionici na nominalni iznos od 1,00 kuna za dionicu, provest će se spajanje dionica uz omjer 10:1, sve u skladu s odredbom članka 342. st. 4. ZTD.

Za potrebe provedbe drugog smanjenja temeljnog kapitala snižavanjem nominalnog iznosa dionica ispod najnižeg nominalnog iznosa, u Provedbenoj osnovi stečajnoga plana bit će predviđeno, da stečajni dužnik stekne najmanje 1.650 vlastitih dionica, kako bi se pri spajanju dionica moglo provesti zaokruživanje broja dionica pojedinog dioničara na prvi sljedeći višekratnik broja 10. Provedbenom osnovom bit će također detaljnije razrađen postupak zaokruživanja broja dionica kao sastavni dio postupka njihova spajanja uz primjenu omjera 10:1.

Učinak ove mjere za provedbu stečajnoga plana bit će u tome, da će vjerovnici, čije su tražbine mjerom iz točke **14.4.** ove Pripremne osnove Stečajnoga plana namirene u nominalnom iznosu, steći nominalni iznos dionica dioničkog društva stečajnog dužnika, odgovarajući vrijednosti koja čini **10%** njihovih tražbina koje su ovim Stečajnim planom predviđene za nenovčano namirenje.

Istovremeno, provedenim pojednostavljenim smanjenjem temeljnog kapitala pokrivaju se gubici do visine temeljnoga kapitala u iznosu od **3.384.200,00** kuna i gubici iznad visine temeljnog kapitala u iznosu od **44.911.060,00** kuna, tako da nepokrivenima ostaju gubici u iznosu od **107.658.940,00** kuna. Taj ostatak gubitaka bit će pokriven na način kako se to u nastavku ove Pripremne osnove obrazlaže.

13.6 Ulog investitora VALAMAR/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

Za nastavak poslovanja stečajnoga dužnika presudno je, da niti jedna bitna sastavnica njegove imovine, osim onih sastavnica te imovine koje su za unovčenje predviđene ovim Stečajnim planom, ne bude otuđena, što znači, da ne bude niti unovčena radi namirenja tražbina razlučnih i/ili stečajnih vjerovnika.

Zbog toga, u postupku iskazivanja interesa te kasnijem 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.

Slijedom svega toga, a u skladu s obvezama preuzetima u Ponudi, investitori VALAMAR RIVIJERA/PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. uložiti će u povećanje temeljnog kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika novčani iznos od **91.200.000,00** kuna.

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

Iz prava na sudjelovanje u povećanju temeljnoga kapitala, odlukom o povećanju temeljnoga kapitala bit će isključeni postojeći dioničari, 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 potvrđivanju.

Nakon što bude uplaćen iznos povećanja temeljnoga kapitala, novi iznos temeljnoga kapitala društva stečajnog dužnika iznositi će **96.566.140,00** kuna, a udjel investitora – VALAMAR/PBZ CROATIA OSIGURANJE u temeljnome kapitalu bit će **94,44%** a udjeli ostalih dioničara bit će sveukupno **5,56%**.

Sredstva investitora, uplaćena na ime povećanja temeljnoga kapitala društva stečajnog dužnika, bit će korištena samo, jedino i isključivo za potrebe namirenja razlučnih i stečajnih vjerovnika isplatama u novcu, u iznosima kako su dalje u ovome Stečajnome planu utvrđeni.

Prema tome, mjera ovoga Stečajnoga plana koja predviđa ulog investitora u povećanje temeljnoga kapitala dioničkoga 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 **91.200.000,00** kuna.

13.7 Pokriće preostalih nepokrivenih gubitaka nakon provedbe povećanja temeljnog kapitala uz primjenu pravila o odobrenom kapitalu radi nenovčanog namirenja vjerovnika s osporenim tražbinama

Za namirenje vjerovnika s osporenim tražbinama, ako njihove tražbine naknadno budu pravomoćno utvrđenima kao tražbine odgovarajućeg isplatnog reda, mora se predvidjeti jednake uvjete namirenja kao za vjerovnike s utvrđenim tražbinama istoga isplatnoga reda.

Pri tome, svi vjerovnici s prijavljenim a osporenim tražbinama trebaju biti stavljeni u jednak položaj, uz odstupanje koje se odnosi na stečajne vjerovnike koji se prema ovome Stečajnome planu namiruju temeljem statusa razlučnoga vjerovnika, s obzirom na postojanje založnih prava na nekretninama stečajnog dužnika.

Ovim se Stečajnim planom, dakle, u pogledu novčanog namirenja vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda, predviđa jednaka mjera novčanog namirenja kao što je stečajnim planom utvrđena mjera namirenja stečajnih vjerovnika s utvrđenim tražbinama, a uz primjenu odredbe članka 342. SZ/15, stečajni vjerovnici s osporenim tražbinama bit će izjednačeni sa stečajnim vjerovnicima s utvrđenim tražbinama i u pogledu vremena isplate.

Izdvajanje sredstava za nenovčano namirenje vjerovnika s osporenim tražbinama izvršit će se uz primjenu instituta odobrenog temeljnog kapitala, a njegova primjena ovisit će o tome, hoće li vjerovnici s osporenim tražbinama uspjeti pravomoćnim presudama utvrditi postojanje svojih tražbina kao tražbina odgovarajućeg isplatnog reda ili neće.

O ishodu tih postupaka ovisi, nadalje, iznos koji će, ili nakon ujednačenog namirenja tih tražbina, ili nakon pravomoćnog utvrđenja da su te tražbine prema stečajnom dužniku osnovano osporene, biti predmetom otpisa obveza stečajnog dužnika, koji otpis će proizvesti učinak prihoda za stečajnog dužnika, a time i potencijal za pokriće ostatka nepokrivenih gubitaka stečajnog dužnika.

Kao što je naprijed navedeno, ostatak nepokrivenih gubitaka stečajnog dužnika, nakon drugog smanjenja temeljnog kapitala, imat će iznos od **107.658.940,00** kuna.

Vjerovnici s osporenim tražbinama, za slučaj pravomoćnog utvrđenja svih tih tražbina kao osnovanih, sudjelovat će u namirenju svojih tražbina nenovčanim namirenjem s iznosom do najviše **10%** vrijednosti tako utvrđenih tražbina, kako bi bili u jednakom položaju s vjerovnicima s utvrđenim tražbinama koji će svoje tražbine unijeti kao prava u temeljni kapital stečajnog dužnika prema mjerama ovoga Stečajnoga plana.

Ostatak od 90% pravomoćno utvrđenih tražbina tih vjerovnika podliježe otpisu, što za slučaj da sve osporene tražbine budu pravomoćno utvrđene daje iznos od **109.030.871,64 kn**. S navedenim iznosom prihoda, temeljenog na naprijed navedenom otpisu obveza, pokrit će se preostatak nepokrivenih gubitaka od **107.658.940,00** kuna i stečajni dužnik bit će u potpunosti saniran.

Obrnuto, za slučaj, da niti jedan od vjerovnika ne uspije pravomoćnom presudom otkloniti osporavanje svojih tražbina, učinak za stečajnoga dužnika mogao bi biti otpis obveza od sveukupno **126.165.944,76 kn**, iz kojeg iznosa će također biti u potpunosti pokriveni preostali gubici, za slučaj da postupci koji su u tijeku završe nepovoljno za vjerovnike s osporenim tražbinama.

Prema tome, mjera sanacije stečajnog dužnika bit će u potpunosti provedena nakon pravomoćnog okončanja parnica radi utvrđivanja osporenih tražbina odnosno radi otklanjanja njihova osporavanja, a koje parnice u vrijeme izrade i donošenja ovoga Stečajnoga plana teku pred Trgovačkim sudom u Splitu.

Provedbu mjera sanacije uz primjenu instituta odobrenog kapitala i slijedom toga odgovarajuće knjiženje otpisa utvrđenih tražbina odnosno otpisa osporenih tražbina čije osporavanje nije otklonjeno, provest će pravni sljednik stečajnoga dužnika, a njezinu provedbu nadzirat će stečajna upraviteljica tijekom razdoblja nadzora nad provedbom Stečajnog plana. Sve navedeno u ovoj točki prikazano je i u sljedećoj tablici:

TABLICA 4.
Pokriće gubitaka uz primjenu odobrenog kapitala i otpisa za osporene tražbine

Odobreni kapital	Nominalni iznos tražbine koja se unosi u odobreni kapital	Iznos otpisa (prihoda) za slučaj utvrđenja tražbina	Iznos otpisa (prihoda) za slučaj neuspjeha vjerovnika u utvrđenju tražbina
RH – zatezna kamata na državna jamstva (10% nominalnog iznosa te tražbine)	10.055.840,00	90.502.607,63	105.584.000,00
RH – zatezna kamata na doprinose i plaće (10% nominalnog iznosa te tražbine)	1.866.610,00	16.799.490,00	18.661.100,00
GRAD STARI GRAD - komunalna naknada	21.200,00	190.880,01	212.080,01
TELIN HOTELI	170.870,00	1.537.894,00	1.708.764,75
Postojeći temeljni kapital	96.566.140,00	0,00	0,00
Ukupno	108.680.660,00 kn	109.030.871,64 kn	126.165.944,76 kn

14. Namirenje razlučnih vjerovnika i stečajnih vjerovnika s utvrđenim tražbinama

Namirenje tražbina razlučnih i stečajnih vjerovnika viših isplatnih redova temeljni je smisao vođenja stečajnoga postupka, pa je time i središnji i najvažniji dio svakog stečajnog plana, kao alternativnog oblika dovršetka stečajnog postupka u odnosu na redoviti (likvidacijski) model stečajnog postupka.

Za potrebe provođenja namirenja razlučnih i stečajnih vjerovnika viših isplatnih redova, postojeća stečajna masa stečajnoga dužnika nije dostatna, a očekivano namirenje razlučnih vjerovnika u uvjetima primjene redovitog modela okončanja stečajnoga postupka ostvarivo je do razine od 50% njihovih tražbina osiguranih založnim (razlučnim) pravima, tako da bi za namirenje stečajnih vjerovnika viših isplatnih redova iz svih ostalih dijelova unovčene stečajne mase preostalo sredstava dovoljnih za namirenje najviše 10% njihovih tražbina, ne računajući pri tome vjerovnike čije su tražbine predmet parnica radi utvrđivanja osnovanosti ili neosnovanosti osporavanja tih tražbina. Uzmemo li se u obzir i te osporene tražbine, za namirenje vjerovnika drugog višeg isplatnog reda ne bi preostalo nikakvih sredstava za namirenje njihovih tražbina.

14.1 Namirenje vjerovnika pretvaranjem 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:

- tražbina razlučnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, za porez na dodanu vrijednost, osigurana založnim pravima na nekretninama stečajnog dužnika, i to u 50% dijela te tražbine, što iznosi **6.617.282,27** kuna,
- glavnica tražbine razlučnog vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija, temeljena na pravu regresa za plaćena državna jamstva, osigurana založnim pravima na nekretninama stečajnoga dužnika samo za iznos glavnice tražbine, u 50% dijela glavnice te tražbine, što iznosi **26.937.540,27** kuna,
- tražbina razlučnog vjerovnika HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK, osigurana založnim pravima na nekretninama stečajnog dužnika, u 50% dijela te tražbine, što iznosi **314.981,37** kuna,
- jedna polovina glavnice i ugovornih i zateznih kamata sadržanih u iznosu utvrđenih tražbina stečajnih vjerovnika II. višeg isplatnog reda koji su dali izjave iz članka 316. st. 2. SZ/15, što iznosi **10.661.515,25** kuna,
- jedna polovina glavnice tražbine stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda Grad Stari Grad temeljem Nagodbe između stečajnog dužnika i stečajnog vjerovnika Grad Stari Grad od 15.02.2018. godine, u iznosu od **5.750.000,00** kuna,
- što daje sveukupni iznos tražbina vjerovnika, koje će biti namirene prijenosom u temeljni kapital od **50.278.319,62** kuna, a radi stjecanja dionica dioničkog društva stečajnog dužnika u nominalnom iznosu od **50.277.200,00** kuna (pri čemu se razlika od **1.191,61** 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 oslobađanje stečajnoga dužnika obveza u vrijednosti od **50.278.319,62** kuna.

Krajnji nominalni iznos jedne dionice, nakon prijenosa dijela tražbina vjerovnika u temeljni kapital, bit će **10,00** kuna.

Razlučni vjerovnici i stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda, čije se tražbine dijelom prenose u temeljni kapital društva stečajnog dužnika, nakon drugoga smanjenja temeljnog kapitala uz istovremeno provedeno spajanje dionica uz primjenu omjera 10:1, steći će

dionice koje u nominalnom iznosu odgovaraju vrijednosti jednakoj **10%-tnom iznosu dijela tražbina koji se prenose u temeljni kapital.**

14.2 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 nikako ne bi mogli ostvariti namirenje u novcu u iznosima višim od vrijednosti koju čini 50% vrijednosti njihovih osiguranih tražbina.

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 tražbine za porez na dodanu vrijednost, osigurane založnim pravom na nekretninama, isplatit će se u novcu jedna polovina vrijednosti te tražbine, što je iznos od **6.617.282,17** kuna,
- 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 jedna polovina vrijednosti glavnice te tražbine, što je iznos od **26.934.540,75** kuna,
- razlučnom vjerovniku HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK, radi namirenja dijela tražbine za dani kredit, osigurane založnim pravom na nekretninama, isplatit će se u novcu jedna polovina vrijednosti te tražbine, što je iznos od **314.981,37** kuna,

pa će, prema tome, razlučni vjerovnici biti namireni s tražbinama osiguranima založnim pravima, isplatama u novcu, u sveukupnom iznosu od **33.866.804,39** 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 VALAMAR/PBZ CO, u roku od **tri** dana od dana pravomoćnosti rješenja 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, te 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.

14.3 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, te 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.

Sveukupni iznos tražbina radnika i AORT od **7.050.717,22** kuna bit će isplaćen u novcu, iz sredstava uplaćenih u povećanje temeljnoga kapitala u novcu, izvršenoga od strane investitora VALAMAR/PBZ CO, u roku od tri dana od dana pravomoćnosti rješenja o izvršenom upisu povećanja temeljnoga kapitala uplatom uloga u novcu u sudski registar Trgovačkoga suda u Splitu.

14.4 Namirenje dijela tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama isplatom u novcu i nenovčanim namirenjem

Za namirenje u novcu dijela utvrđenih tražbina stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda predviđen je iznos od sveukupno **4.891.684,93** kuna, što je odgovarajuće iznosu od **50% glavnice** kao sastavnoga dijela utvrđene tražbine svakoga od stečajnih vjerovnika toga isplatnoga reda.

Uz to, za namirenje u novcu dijela tražbine stečajnog vjerovnika drugog višeg isplatnog reda Grad Stari Grad prema Nagodbi od 15. veljače 2018. godine predviđen je iznos od **5.750.000,00** kuna.

Sveukupno, stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda bit će namireni s dijelom svojih tražbina isplatom u novcu za iznos od **10.641.684,93** kuna.

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 VALAMAR/PBZ CO, u roku od **tri** dana od dana pravomoćnosti 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. Nakon provedbe radnji sanacije stečajnog dužnika, sveukupno, ti će vjerovnici biti namireni preko vrijednosti polovine svojih 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 5.
Novčano namirenje vjerovnika drugog višeg isplatnog reda
i prijenos ostatka tražbine u nenovčano namirenje

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika, sjedište i adresa	OIB	Iznos utvrđene tražbine kuna	Dio tražbine za novčano namirenje (50% glavnice sadržane u iznosu utvrđene tražbine) kuna	Ostatak za nenovčano namirenje (50% glavnice i zatezne kamate) kuna
1	2	3	4	5	6
1.	HRVATSKE VODE Ul. grada Vukovara 220, ZAGREB	28921383001	808.925,83	299.407,39	509.518,44
2.	ANA BOGDANIĆ po odvjetnik ROKO LUKŠIĆ Dugi donji dvori 12, STARI GRAD HRVATSKA REGULATORNA AGENCIJA ZA MREŽNE DJE LATNOSTI, Ul. R. Frangeša Mihanovića 9, ZAGREB	94127036906	1.000,00	500,00	500,00
3.	PLOVPUT d.o.o., Obala Lazareta 1, SPLIT	87950783661	3.507,29	1.350,00	2.157,29
4.	DTTC CONSULTING I REVIZIJA d.o.o. Antuna Mihanovića 4, VARAŽDIN CROATIA	14480721492	527,92	170,84	357,09
5.	OSIGURANJE d.d., PODRUŽNICA SPLIT, Trg Hrvatske bratske zajednice 8, SPLIT	12337717242	272.427,98	99.550,00	172.877,98
6.	ZAGREBAČKA BURZA d.d. po MAĐARIĆ & LUI d.o.o., Ivana Lučića 2a, ZAGREB	26187994862	453.880,14	127.924,38	325.955,76
7.	MAROEVIĆ TEDI po DOMAGOJU MUŽIĆU Dugi donji dvori 8, STARI GRAD SPLITSKO- DALMATINSKA ŽUPANIJA, Domovinskog rata 2, SPLIT	84368186611	52.827,31	21.450,00	31.377,31
8.	PODRAVKA prehrambena industrija d.d., A. Starčevića 32,	75901351091	48.259,65	19.693,38	28.566,27
9.		40781519492	440.650,06	146.858,02	293.792,05
10.		18928523252	1.304.747,83	344.300,12	960.447,71

**STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS d.d. U STEČAJU
PRIPREMNA OSNOVA**

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika, sjedište i adresa	OIB	Iznos utvrđene tražbine kuna	Dio tražbine za novčano namirenje (50% glavnice sadržane u iznosu utvrđene tražbine) kuna	Ostatak za nenovčano namirenje (50% glavnice i zatezne kamate) kuna
	KOPRIVNICA				
11.	TURISTIČKA ZAJEDNICA GRADA STAROGA GRADA, Obala dr. F. Tuđmana 1, STARI GRAD	80217403312	3.691.727,80	1.239.699,30	2.452.028,50
12.	ODVJETNIK JURICA DOMANČIĆ, Ul. dr. Mate Miličića 6, HVAR	50244227537	1.899.011,70	746.683,00	1.152.328,71
13.	HRVATSKI TELEKOM d.d., R. Frangeša Mihanovića 9, ZAGREB	81793146560	90.741,72	30.448,64	60.293,08
14.	KOMUNALNO STARI GRAD d.o.o. po odvjetniku IVANU JONJICU, Trg Ploča bb, STARI GRAD	32328464260	293.757,30	94.379,76	199.377,55
15.	HRVATSKE ŠUME d.o.o. po KLIŠANIN I partneri, Lj. Farkaša Vukotinovića 2, ZAGREB	69693144506	47.696,29	16.313,39	31.382,91
16.	MIRA BOBAN, odvjetnik u ZUO MIRA BOBAN I GORDAN LOLIĆ, Lj. Posavskog 4, SPLIT	56970059605	3.952,24	1.669,16	2.283,08
17.	GRAD STARI GRAD, Novo Riva 3, STARI GRAD	95584171878	5.810.092,90	1.298.741,62	4.511.351,28
18.	GRAD STARI GRAD, Novo Riva 3, STARI GRAD (iznos prema Nagodbi od 15.2.2018.)	95584171878	11.500.000,00	5.750.000,00	5.750.000,00
19.	SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d., Heinzelova 62a, ZAGREB	64406809162	63.799,62	24.877,44	38.922,18
20.	HRVATSKA RADIOTELEVIZIJA po odvjetnici MAJI CENIĆ, Prisavlje 3, ZAGREB	68419124305	336.789,52	94.686,75	242.102,77

STEČAJNI PLAN STEČAJNOG DUŽNIKA HELIOS FAROS d.d. U STEČAJU
PRIPREMNA OSNOVA

R. br.	Ime i prezime / tvrtka ili naziv vjerovnika, sjedište i adresa	OIB	Iznos utvrđene tražbine kuna	Dio tražbine za novčano namirenje (50% glavnice sadržane u iznosu utvrđene tražbine) kuna	Ostatak za nenovčano namirenje (50% glavnice i zatezne kamate) kuna
21.	HEP-OPSKRBA d.o.o., Ul. grada Vukovara 37, ZAGREB	63073332379	273.863,99	96.387,73	177.476,27
22.	TEPIĆ pekarski obrt, vl. MATE TEPIĆ, Ul. Petra Krešimira IV 3, STARI GRAD	73681713347	649.015,10	196.607,96	452.407,14
23.	LEDO d.d., Čavićeva 1a, ZAGREB	87955947581	5.922,88	2.961,44	2.961,44
24.	ZAVOD ZA VJEŠTAČENJE, PROFESIONALNU REHABILITACIJU I ZAPOŠLJAVANJE OSOBA S INVALIDITETOM, A. Hebranga 4/1 ZAGREB	20502470829	4.882,39	2.272,18	2.610,22
UKUPNO:			28.058.011,46	10.656.937,50	17.401.081,03

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 50%-tnu vrijednosti njihovih utvrđenih tražbina.

Prema odredbi članka 316. st. 2. SZ/15, ako je stečajnim planom određeno da neki vjerovnici dobiju udjele u dužniku pravnoj osobi, stečajnom planu treba priložiti izjave o suglasnosti svakoga od tih vjerovnika. Ako koji od stečajnih vjerovnika, pobrojanih u Tablici 5. uskrati suglasnost traženu prema odredbi članka 316.st. 2. SZ/15, dio tražbina, naveden u stupcu 7. Tablice 5, prema tom će se vjerovniku primijeniti, umjesto unosa tražbine radi stjecanja dionica u temeljni kapital društva stečajnog dužnika, mjera otpisa tog dijela tražbine kao alternativni oblik nenovčanog namirenja i na taj će način prestati obveza stečajnog dužnika prema vjerovniku za iznos otpisanog dijela tražbine.

Do dana predaje ovoga Stečajnoga plana, vjerovnici navedeni u prednjoj Tablici 5. pod red. br. 1. (Hrvatske vode), 3 (HAKOM), 5 (DTTC), 20 (HRT) i 24. (Zavod za vještačenje) uskratili su davanje izjave iz članka 316. st. 2. SZ/15, tako da se u odnosu na te vjerovnike nenovčano namirenje unosom tražbina u temeljni kapital neće moći provesti, već će dio njihovih tražbina, temeljem ovoga Stečajnoga plana, u iznosima kako su za te vjerovnike navedeni u stupcu 6., biti otpisan, a stečajni dužnik će za iste iznose biti oslobođen obveza prema tim vjerovnicima.

Stečajni vjerovnik pod red. br. 13. Tablice 3 (HT – Hrvatski telekom), pozvan na davanje izjave u smislu članka 316. st. 2. SZ, dao je izjavu o neprihvatanju nenovčanog namirenja unosom dijela tražbine u temeljni kapital, u sastavu koje izjave je sadržano i odricanje od tražbine prema stečajnom dužniku u dijelu tražbine koji iznosi 60.293,08 kn, za koji iznos se stečajni dužnik, temeljem odricanja od tražbine, oslobađa obveze.

Provedbenom osnovom Stečajnog plana bit će u potpunosti preciziran sadržaj i obuhvat nenovčanog namirenja tražbina stečajnih vjerovnika unosom tražbina u temeljni kapital, sa stanjem zaprimljenih izjava vjerovnika prije predaje Stečajnoga plana stečajnome sucu. Također, moguća odstupanja u pogledu slijeda promjena u temeljnom kapitalu, u odnosu na navedeno u ovoj Pripremnoj osnovi, bit će uređena u Provedbenoj osnovi temeljeno na primljenim odnosno uskraćenim izjavama stečajnih vjerovnika iz članka 316. st. 2. SZ/15.

14.5 Novčano namirenje stečajnih vjerovnika s osporenim tražbinama i izdvajanje sredstava za nenovčano namirenje osporenih tražbina

Stečajni vjerovnici koji nisu nižih isplatnih redova, a čije tražbine su osporene, stečajnim planom moraju biti stavljani u jednak položaj s vjerovnicima istoga položaja čije tražbine su u stečajnom postupku utvrđene. U tom smislu, stečajni vjerovnici s osporenim tražbinama bit će, u jednakoj mjeri kao vjerovnici s utvrđenim tražbinama, namirivani novčanim i nenovčanim namirenjem.

14.5.1. Novčano namirenje stečajnih vjerovnika s osporenim tražbinama

Novčano namirenje stečajnih vjerovnika prvog i drugog višeg isplatnog reda, provest će se na teret sredstava, koja na ime povećanja temeljnoga kapitala dioničkog društva stečajnog dužnika uplate investitori VALAMAR/PBZ CO (toč. 14.6. Pripremne osnove).

Iz ukupnog iznosa novčanih sredstava za namjenu namirenja stečajnih vjerovnika s osporenim tražbinama izdvojit će se sveukupno **39.612.747,70 kuna**, a radi:

- namirenja prijavljenih i osporenih tražbina prvog isplatnog reda stečajnog vjerovnika Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, i to u dijelu koji iznosi **37.493.268,98** kuna, te u iznosu do najviše **246.243,10** kuna, što je jednako iznosu glavnice sadržane u ukupnom iznosu prijavljenih i osporenih tražbina,
- namirenja prijavljenih i osporenih tražbina drugog višeg isplatnog reda, i to stečajnog vjerovnika TELLIN HOTELI d.o.o. čiji pravni sljednik je društvo FUTURUM KOMUNIKACIJE d.o.o., Varaždin, Anina 2, u iznosu od **1.708.764,75** kuna, što je jednako iznosu od 50% glavnice prijavljene i osporene tražbine,
- namirenja prijavljene i osporene tražbine drugog višeg isplatnog reda stečajnog vjerovnika GRAD STARI GRAD za komunalnu naknadu iz predmeta P-389/2016 Trgovačkog suda u Splitu, u iznosu od **164.470,87** kn, što je jednako jednoj polovini glavnice te osporene tražbine.

Stečajni dužnik, izvršit će isplate prema navedenim vjerovnicima u roku od **3 dana** od dana upisa u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu povećanja temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika uplatom investitora u novcu.

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

Za nenovčani oblik namirenja stečajnih vjerovnika s osporenim tražbinama utvrđuje se ovim Stečajnim planom jednaka mjera namirenja kao što je to predviđeno za stečajne vjerovnike s utvrđenim tražbinama istog isplatnog reda.

Jedini stečajni vjerovnik prvog višeg isplatnog reda čija je tražbina osporena, i to Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, za slučaj da mu osporene tražbine tog isplatnog reda naknadno budu pravomoćno utvrđene, u nenovčanom namirenju sudjelovat će s iznosom do najviše **18.666.118,44** kuna, koji iznos čini dio osporene tražbine na ime zakonskih zateznih kamata na poreze i doprinose na plaće radnika.

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., Varaždin, Anina 2 nenovčanim oblikom biti namiren s preostalim dijelom od 50% glavnice svoje tražbine, što je odgovarajuće iznosu do **1.708.764,75** kuna,
- stečajni vjerovnik drugog višeg isplatnog reda Grad Stari Grad nenovčanim oblikom biti namiren s preostalim dijelom od 50% svoje tražbine za komunalnu naknadu iz predmeta P-389/2016 Trgovačkog suda u Splitu i zateznim kamatama sadržanim u iznosu utvrđene tražbine, što može iznositi **212.080,01** kuna,
- stečajni vjerovnik drugog višeg isplatnog reda Republika Hrvatska – Ministarstvo financija nenovčanim oblikom biti namiren s tražbinom za zakonsku zateznu kamatu po regresu na državna jamstva do iznosa od **100.558.400,00** 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, pa će tako iz nominalnog iznosa temeljnog kapitala dioničkog društva, nastalog povećanjem temeljnog kapitala putem instituta *odobrenog temeljnog kapitala*:

- stečajnom vjerovniku **prvog** višeg isplatnog reda Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, biti izdano najviše do **186.661** komada dionica, svaka u nominalnom iznosu od **10,00** kuna, a u ukupnom nominalnom iznosu do najviše **1.866.610,00** kuna, što je jednako 10-postotnoj vrijednosti njegove naknadno pravomoćno utvrđene tražbine, predviđene za nenovčano namirenje,
- stečajnom vjerovniku **drugog** višeg isplatnog reda **TELLIN HOTELI** d.o.o. čiji pravni sljednik je društvo **FUTURUM KOMUNIKACIJE** d.o.o., Varaždin, Anina 2, biti izdano najviše do **17.087** komada dionica, svaka u nominalnom iznosu od **10,00** kuna, a u ukupnom nominalnom iznosu do najviše **170.870,00** kuna, što je jednako 10-postotnoj vrijednosti njegove naknadno pravomoćno utvrđene tražbine, predviđene za nenovčano namirenje,
- stečajnom vjerovniku **drugog** višeg isplatnog reda **Grad Stari Grad** biti izdano najviše do **2.120** dionica, svaka u nominalnom iznosu od **10,00** kuna, a u ukupnom

nominalnom iznosu do najviše **21.200,00** kuna, a što je jednako 10-postotnoj vrijednosti njegove naknadno pravomoćno utvrđene tražbine, predviđene za nenovčano namirenje,

- stečajnom vjerovniku **drugog** višeg isplatnog reda Republika Hrvatska – Ministarstvo financija biti izdano najviše do **1.005.584** dionice, svaka u nominalnom iznosu od **10,00** kuna, a u ukupnom nominalnom iznosu do najviše **10.055.840,00** 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.

Za razliku od novčanog oblika namirenja, nenovčani oblik namirenja stečajnih vjerovnika s osporenim tražbinama nije moguće na zakonit način provesti istovremeno s nenovčanim namirenjem stečajnih vjerovnika s utvrđenim tražbinama.

Nenovčani oblik namirenja provodi se unosom odgovarajućeg dijela tražbina kao uloga u temeljni kapital društva stečajnog dužnika, radi stjecanja dionica. U postupku povećanja temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika ulogom u pravima – tražbinama, potrebno je provesti reviziju povećanja temeljnog kapitala, pri čemu ovlašteni revizor, zbog postojanja osporavanja tražbina i postojanja sporova u osnovanosti osporavanja kao sporova u tijeku, neće moći potvrditi, da vrijednost tih spornih tražbina odgovara vrijednosti dionica koje se za njih imaju steći.

14.6 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 6.
Zbirni pregled novčanog i nenovčanog namirenja vjerovnika

Vjerovnici	Novčano namirenje	Nenovčano namirenje	
		Nominalni iznos kod unosa prava u temeljni kapital	Krajnji iznos nakon smanjenja temeljnog kapitala/unosa u odobreni kapital
Razlučni vjerovnici	33.866.804,39	33.866.600,00	3.386.660,00
Prvi viši isplatni red	7.050.717,22	-	-
Drugi viši isplatni red	10.641.684,93	17.415.200,00	1.741.520,00
Osporeni vjerovnici prvog Višeg isplatnog reda	37.739.512,08	-	1.866.610,00
Osporeni vjerovnici drugog Višeg isplatnog reda	1.873.235,62	-	10.247.910,00
Sveukupno:	91.171.954,24	51.281.800,00	17.242.700,00

14.7 Namirenje vjerovnika nižih isplatnih redova

Vjerovnike nižih isplatnih redova (čl. 72. SZ/96.) neće se pozivati na prijavljivanje tražbina, jer za to neće postojati dostatna sredstva u stečajnoj masi.

Kazna za prekršaj, izrečena Presudom Prekršajnog suda u Zagrebu broj PpG-1050/2014. u iznosu od 800.000,00 kuna podmirit će se na teret stečajne mase, kao ostala obveza stečajne mase, silom odredbe članka 311. st. 3. SZ/15.

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

14.8 Namirenje obveza stečajne mase i troškova stečajnog postupka

Obveze stečajne mase prema vjerovnicima stečajne mase bit će o rokovima dospijeća 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.

15. 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 VALAMAR/PBZ CROATIA OSIGURANJE, 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 HBOR, 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 VALAMAR/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 VALAMAR/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.

16. 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 VALAMAR/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.

17. 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 investitora VALAMAR/PBZ CO, u njegovo poslovanje bit će uvedene brojne inovacije, a temelj za buduće profitabilno poslovanje činit će investicije u smještajne i ugostiteljske kapacitete, sve radi podizanja razine kategorizacije i boljeg tržišnog pozicioniranja.

17.1 Statusno pravne promjene

Naprijed u ovoj Pripremnoj osnovi opisane su mjere i radnje koje će na osnovama ovoga Stečajnoga plana biti provođene 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.

17.2 Ključne promjene u odredbama Statuta dioničkog društva

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

Istovremeno s povećanjem temeljnog kapitala društva stečajnog dužnika uplatom novčanog uloga investitora VALAMAR/PBZ CO u iznosu od 91.200.000,00 kn, bit će donesena odluka o usvajanju potpuno novog teksta Statuta dioničkog društva HELIOS FAROS 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.

Prijedlog odluke o izmjeni postojećeg Statuta dioničkog društva, te prijedlog potpuno novog teksta Statuta dioničkog društva HELIOS FAROS d.d. bit će priložen uz Provedbenu osnovu Stečajnoga plana.

17.3 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 VALAMAR/PBZ CO u temeljni kapital dioničkog društva u iznosu od 91.200.000,00 kuna, struktura ulagača i dioničara imat će sljedeći izgled:

TABLICA 7.
STRUKTURA TEMELJNOG KAPITALA NALOG UPLATE ULOGA U NOVCU

Dioničar/skupina dioničara	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu	Broj dionica	Udjel u temeljnom kapitalu
VALAMAR/PBZ CO	91.200.000,00	9.120.000	94,44143%
Republika Hrvatska – ukupno	3.355.170,00	335.517	3,47442%
- temeljem razlučnog prava po regresu	2.693.450,00		
- temeljem tražbine za PDV	661.720,00		
HBOR – razlučni vjerovnik	31.490,00	3.149	0,03261%
Ostali vjerovnici II. ispl. red	614.930,00	61.493	0,63679%
Grad Stari Grad - ukupno	1.026.130,00	102.613	1,06261%
- temeljem utvrđene tražbine	451.130,00		
- temeljem Nagodbe od 15.2.2018.	575.000,00		
Postojeći dioničari	338.420,00	33.842	0,35045%
UKUPNO:	96.566.140,00	9.666.660	100,00%

17.4 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 8.
MOGUĆA STRUKTURA ULAGAČA NAKON UVRŠTENJA
OSPORENIH TRAZBINA KROZ ODOBRENI KAPITAL

Dioničar/skupina dioničara	Nominalni iznos udjela u temeljnom kapitalu	Broj dionica	Udjel u temeljnom kapitalu
VALAMAR/PBZ CO	91.200.000,00	9.120.000	83,9156%
Republika Hrvatska – ukupno	3.355.170,00	335.517	3,0871%
- temeljem razlučnog prava po regresu	2.693.450,00		
- temeljem tražbine za PDV	661.720,00		
HBOR – razlučni vjerovnik	31.490,00	3.149	0,0289%
Ostali vjerovnici II. ispl. red	614.930,00	61.493	0,6576%
Grad Stari Grad - ukupno	1.026.130,00	102.613	0,9432%
- temeljem utvrđene tražbine	451.130,00		
- temeljem Nagodbe od 15.2.2018.	575.000,00		
Postojeći dioničari	338.420,00	33.842	0,3111%
ODOBRENI KAPITAL – NAKNADNO UTVRĐENE TRAZBINE			
Republika Hrvatska – zatezna kamata na državna jamstva (10% nominalnog iznosa tražbine)	10.055.840,00	1.055.584	9,2526%
Republika Hrvatska – zatezna kamata na doprinose i plaće (10% nominalnog iznosa tražbine)	1.866.610,00	186.610	1,7175%
GRAD STARIGRAD - komunalna naknada	21.200,00	212	0,0194%
TELLIN HOTELI	170.870,00	17.087	0,1570%
UKUPNO:	108.680.660,00	10.868.066	100,00%

17.5 Uvrštenje u međuvremenu utvrđenih tražbina u mjere stečajnog plana kao za vjerovnike s utvrđenim tražbinama

Ako sve ili 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.

17.6 Uvrštenje dionica sljednika stečajnog dužnika na uređeno tržište

S obzirom na mjere ovoga stečajnoga plana, prema kojima će stečajni dužnik biti u cijelosti saniran, te oslobođen svih obveza nastalih prije otvaranja stečajnoga postupka i obveza nastalih tijekom poslovanja u uvjetima stečajnoga postupka, organi sljednika stečajnog dužnika imat će obvezu učiniti sve što je potrebno, kako bi se u razumnom roku ne duljem od jedne godine dionice društva sljednika stečajnog dužnika uvrstile na uređeno tržište.

17.7 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 investitora VALAMAR RIVIERA d.d., koji ugovor će imati karakter i sadržaj poduzetničkog ugovora - ostali poduzetnički ugovori.

17.8 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 pripremljen je u srpnju 2017. godine kao 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 558,2 milijuna kuna.

Okvirni investicijski plan obuhvaća investicije u postojeće objekte stečajnog dužnika kroz petogodišnje investicijsko razdoblje, u dinamici izvedbe koja će ovisiti o razini pripreme projekta i projektne dokumentacije. Inicijalno su planirana manja ulaganja u obnovu Hotela Lavanda u čiju se tržišnu preobrazbu ulaže tek 2024. godine i nakon dovršetka zahtjevnije investicije u rušenje postojećeg objekta Hotela Arkada i izgradnju potpuno novog Arkada Family Resorta kategorije visoke 4*.

Konačni je cilj plana podizanje razine kvalitete smještajnih objekata stečajnog dužnika do kategorizacije četiri zvjezdice s ukupnih 700 smještajnih jedinica u oba hotela zajedno. Plan počiva na pretpostavci jednako poticajne tržišne (bankarske) ponude instrumenata financiranja ulaganja kao u trenutku izrade Poslovnog plana, pri čemu sljednik stečajnog dužnika kombinira zaduživanje na financijskom tržištu u visini do 75% investicijskih iznosa sa vlastitim izvorima ili kroz dokapitalizaciju u visini do 25%.

17.9 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 u srpnju 2017. godine pod pretpostavkom kontinuiranog poslovanja stečajnog dužnika u razdoblju do početka implementacije stečajnog plana, te usvajanja stečajnog plana sa svim pripadajućim mjerama početkom 2018. godine, što je preduvjet za

pravodobnu pripremu i implementaciju investicija prema dinamici iz Okvirnog investicijskog plana.

Uz osvrt na Poslovne prihode realizirane kroz poslovanje u razdoblju 1.1.2017. – 31.12.2017. u visini od 21,67 milijuna kuna, do kraja prvog petogodišnjeg planskog razdoblja 2019. – 2023. očekuje se četverostruko uvećanje Poslovnih prihoda do razine od preko 100 milijuna kuna u petoj godini.

Investicije u potpunu preobrazbu turističke i smještajne ponude hotela Arkada unutar prve tri godine nastavka poslovanja i hotela Lavanda u šestoj godini doprinijet će značajnijem uvećanju financijskog obujma i dati doprinos održivom rastu i razvoju društva. Uz očekivani prosječni godišnji rast prihoda od 20,8% (CAGR ili Compound Average Growth Rate) kroz desetogodišnje razdoblje od 2019. do 2028. godine očekuje se prosječni godišnji rast Bruto operativne dobiti od 23,9%.

Posljedično sporijem rastu troškova u odnosu na uvećanje prihoda, očekuje se uvećanje pokazatelja EBITDA (zarada prije amortizacije i financijskog i izvanrednog rezultata ili Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) u visini od prosječnih 29,3% godišnje.

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

Prema odredbi članka 306. st. 2. SZ/15, Pripremna osnova mora sadržavati podatke o osnovama i posljedicama stečajnoga plana koji su važni za donošenje odluke vjerovnika o stečajnom planu i za njegovu sudsku potvrdu.

U ovoj Pripremnoj osnovi sadržani su upravo takvi podaci, iz kojih svaki vjerovnik može sagledati vlastitu poziciju u provedbi stečajnoga plana, ali, dodatno, za odluku vjerovnika o prihvatanju Stečajnoga plana svakako je odlučujuća usporedba njihova pravnoga položaja i uvjeta namirenja u slučaju primjene redovitog zakonskog (likvidacijskog) modela stečajnog postupka u odnosu s mjerama i visinom te uvjetima namirenja prema ovome Stečajnome planu.

Zbog toga, ranije u ovoj Pripremnoj osnovi detaljno je prikazano stanje imovine (stečajne mase) stečajnoga dužnika, prikazane su vrijednosti te imovine prema različitim modelima i metodama njihove procjene vrijednosti, a isto tako, detaljno je obrazloženo vrednovanje te imovine (stečajne mase) za slučaj njezinoga unovčenja u uvjetima primjene likvidacijskog modela stečajnog postupka.

U točki 5. ove Pripremne osnove prikazana je procjena likvidacijske vrijednosti imovine koja čini stečajnu masu, a u točki 9. ove Pripremne osnove prikazana je simulacija mogućeg namirenja vjerovnika iz likvidacijske vrijednosti imovine.

Budući da je očekivana vrijednost unovčenja ukupne imovine stečajnoga dužnika na razini od **62.369.800,00** kuna, u kojoj vrijednosti najveći dio otpada na nekretnine, a nekretnine stečajnog dužnika opterećene su založnim (razlučnim) pravima, u potpunosti je razumljivo, da bi se u najvećoj mjeri namirenju u uvjetima likvidacijskog modela okončanja stečajnog postupka namirili razlučni vjerovnici, i to na razini glavnice tražbina osiguranih založnim pravom.

Vjerovnici prvog višeg isplatnog reda mogu očekivati djelomično namirenje, i to iz sredstava koja bi se ostvarila unovčenjem ostale imovine stečajnog dužnika, no i uz najpovoljnije uvjete toga unovčenja, namirenje vjerovnika prvog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama ne bi doseglo više od 50% njihovih utvrđenih tražbina, no samo u slučaju, da prije nastupa uvjeta za namirenje tih vjerovnika bude pravomoćno osporena tražbina Republike Hrvatske za poreze i doprinose na plaće, koja tražbina zajedno sa zakonskim zateznim kamatama premašuje vrijednost od 48 milijuna kuna. Kad bi se za te tražbine, koje su osporene, provodila rezervacija (izdvajanje sredstava), tada bi se namirenje vjerovnika prvog višeg isplatnog reda, u razmjeru s namirenjem tražbine RH za poreze i doprinose, svelo na svega dvadesetak posto od utvrđene tražbine.

Simulacija namirenja vjerovnika iz toč. 9. ove Pripreme osnove također pokazuje, da vjerovnici drugog višeg isplatnog reda uopće ne dolaze na red s namirenjem svojih tražbina, jer za njihovo namirenje ne bi preostalo sredstava ostvarenih unovčenjem imovine stečajnog dužnika, a postojanje obveza stečajne mase nalaže, da se te obveze podmire prije obveza prema stečajnim vjerovnicima drugog višeg isplatnog reda.

Nasuprot svemu tome, uz provedbu mjera ovoga stečajnoga plana i uvjete namirenja vjerovnika, sve skupine vjerovnika ostvarit će povoljnije uvjete namirenja svojih tražbina u odnosu na likvidacijski model stečajnog postupka.

Prije svega, za vjerovnike prvog višeg isplatnog reda iz reda radnika i bivših radnika stečajnog dužnika i AORT, predviđeno je potpuno namirenje utvrđenih tražbina, isplatom u novcu.

Potpuno namirenje glavnice tražbine vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija predviđeno je također u 100%-tnom iznosu glavnice, novčanom isplatom, iz sredstava rezerviranih za tu namjenu i toga vjerovnika, za slučaj da u parničnom postupku pravomoćno bude utvrđena ta vrsta tražbine kao osnovana i kao tražbina prvog višeg isplatnog reda.

Zatezna kamata na tražbinu vjerovnika Republika Hrvatska – Ministarstvo financija namirit će se u jednakoj mjeri kao i istovrsne tražbine (za zateznu kamatu) drugih vjerovnika stečajnog dužnika, putem unosa u temeljni kapital putem instituta odobrenog kapitala.

Stečajni vjerovnici drugog višeg isplatnog reda s utvrđenim tražbinama, koji u uvjetima likvidacijskog modela uopće ne dolaze na red za namirenje svojih tražbina, bit će prema odredbama ovoga Stečajnoga plana namireni novčanom isplatom za vrijednost koja je jednaka 50%-tnoj vrijednosti glavnice tražbine sadržane u utvrđenoj tražbini. S ostatkom glavnice tražbine i zateznim kamatama kao dijelovima utvrđene tražbine ti će stečajni vjerovnici biti namireni nenovčanim namirenjem, unosom u temeljni kapital, a potom, slijedom promjena u temeljnom kapitalu njegovim smanjenjem, ti će vjerovnici steći nominalni iznos dionica stečajnog dužnika koji odgovara 10%-tnoj vrijednosti u temeljni kapital unesenog dijela utvrđene tražbine.

Razlučni vjerovnici, radi odricanja od prava na odvojeno namirenje, izbjegavaju rizike stečajne ili ovršne prodaje nekretnina stečajnog dužnika i primit će potpuno namirenje svojih tražbina u novčanom obliku (jedna polovina glavnice tražbina osiguranih založnim pravom) i u nenovčanom obliku – unosom ostatka tražbina u temeljni kapital, tako da će, kao i stečajni vjerovnici prvog višeg isplatnog reda, steći nominalni iznos dionica stečajnog dužnika koji odgovara 10%-tnoj vrijednosti u temeljni kapital unesenog dijela tražbine.

Vjerovnike s osporenim tražbinama ovim se Stečajnim planom štiti od nenamirenja time, što će za novčanu isplatu njihovih naknadno utvrđenih tražbina biti osigurana novčana sredstva na posebnom računu stečajnog dužnika odnosno njegovog sljednika, a također, institutom odobrenog kapitala osigurana su sredstva – dionice, za nenovčano namirenje ostatka njihovih tražbina, ali, pod jednakim uvjetima kao što su prethodno namireni vjerovnici istoga isplatnoga reda s utvrđenim tražbinama.

Tekućim poslovanjem stečajnoga dužnika osigurat će se potrebna novčana sredstva za namirenje obveza stečajne mase i troškova stečajnoga postupka, tako da će, nakon svih pobrojanih oblika i načina namirenja vjerovnika, kao i provedbe mjera usmjerenih na pokriće gubitaka, stečajni dužnik nakon zaključenja stečajnog postupka biti u potpunosti saniran i spreman za nastavak poslovanja na profitabilnim osnovama.

Prema svemu navedenome, očita je razlika u mogućnostima, uvjetima i visini namirenja vjerovnika uz primjenu ovoga Stečajnoga plana, u odnosu na nepovoljne uvjete i visinu namirenja vjerovnika za slučaj primjene likvidacijskog modela stečajnog postupka i unovčenja sveukupne imovine stečajnog dužnika.

Uvjeti i visina namirenja vjerovnika ograničeni su raspoloživim sredstvima, koja će stečajni dužnik steći uplatnom investitora VALAMAR/PBZ CO u temeljni kapital društva stečajnog dužnika. Vrijednost uloga od 91.200.000,00 kuna nešto je viša od ponudbene vrijednosti iskazane u ponudi tih investitora usvojenoj od strane stečajnih vjerovnika na Skupštini vjerovnika, a istovremeno, ulaganja u smještajne i ugostiteljske kapacitete stečajnog dužnika, kojem se prema ovome stečajnome planu ostavlja njegova cjelokupna imovina, jamči koristi, izravne i neizravne, praktično svim vjerovnicima.

Dio tražbina namiren nenovčanim oblikom namirenja – dionicama, s obzirom na činjenicu, da je stečajnim planom predviđeno uvrštenje dionica sljednika stečajnog dužnika na uređeno tržište, vjerovnici koji to budu željeli moći će unovčiti odmah ili nakon što ostvare rast vrijednosti tih dionica.

Zaposleni će, osim stopostotnog namirenja svojih tražbina, sačuvati svoja radna mjesta a bivši zaposleni možda će se iznova zaposliti kod sljednika stečajnog dužnika, bude li za njihovim radom postojala potreba i budu li njihova znanja i sposobnosti odgovarala potrebama sljednika stečajnog dužnika.

Lokalna zajednica kao turistička destinacija najviše će dobiti visokovrijednim ulaganjima u inače godinama zaostajuće turističke kapacitete stečajnog dužnika, a podizanjem razine tih smještajnih kapaciteta podići će se i razina kupovne moći gostiju sljednika stečajnog dužnika, što će imati izravan odraz na rast turističke potrošnje u lokalnoj zajednici.

Očekivani rast zapošljavanja kod sljednika stečajnog dužnika imat će također izravnoga odraza na stanje u lokalnoj zajednici, a razdoblje investicijskih ulaganja također će donijeti znatnih koristi, kako za lokalni proračun, tako i za ostatak lokalnog gospodarstva.

Znatan dio stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda svakako će i nadalje imati gospodarskih razloga poslovati sa sljednikom stečajnoga dužnika.

Svih pobrojenih prednosti za zaposlene, lokalnu zajednicu i dobavljače iz reda stečajnih vjerovnika ne bi bilo u uvjetima likvidacijskog modela stečajnog postupka, ili, barem tih prednosti ne bi bilo na dulji rok.

Zbog svih tih razloga, usporedba dva moguća modela okončanja stečajnoga postupka pokazuje izrazitu prevagu u korist primjene modela stečajnog plana, kako je obrazložen u ovoj Pripremnoj osnovi.

Stečajna upraviteljica:
Mira Hajdić

Prilozi uz pripremnu osnovu:

1. Ekonomska podloga
2. Izvješće o posebnoj reviziji KPMG

