

Maša Šoštarko, mag.iur., stečajna upraviteljica
HR - 31 000 Osijek, Brodska 26
Mob.: +38598691777
E-mail: masa.sostarko@live.com

**TRGOVAČKI SUD U OSIJEKU
ZAGREBAČKA 2
31 000 OSIJEK**

Posl. br.: **St-359/2020**

Stečajni dužnik: **ADELSON TRGOVINA d.o.o. u stečaju**

Zagreb, Vrtni put 5

OIB: 67247311476

zastupan po stečajnoj upraviteljici Maši Šoštarko, Brodska 26, Osijek

PRIJEDLOG STEČAJNE UPRAVITELJICE

- radi sazivanja Skupštine vjerovnika

Postupajući sukladno odredbi čl. 104. st. 1. Stečajnog zakona (Narodne novine br. 71/2015, 104/2017), stečajna upraviteljica predlaže stečajnom sucu rješenjem sazvati Skupštinu vjerovnika ADELSON TRGOVINA d.o.o. u stečaju sa sljedećim dnevnim redom:

1. Donošenje odluke o prodaji imovine stečajnog dužnika koja nije opterećena razlučnim pravom i to 35.268 kompleta Novih instrumenata – obveznica i depozitarnih potvrda izdanih od strane Fortenova Group sukladno Nagodbi donesenoj u postupku izvanredne uprave nad Agrokor d.d. i dr. sklopljenoj pred Trgovačkim sudom u Zagrebu poslovni broj St-1138/17 dana 20. lipnja 2018. godine, unovčenjem sukladno odredbama čl. 229. Stečajnog zakona.
2. Donošenje odluke o prihvatanju Procjene vrijednosti poslovnog udjela u društvu ČRNOMEREC CENTAR d.o.o., OIB: 69080780585, Zagreb, Gradišćanska 34 iz 12/2021 godine sačinjene po Antares savjetovanje d.o.o. za poslovno savjetovanje, Zagreb.

Obrazloženje

1. Novi instrumenati Fortenova group

Sukladno Nagodbi donesenoj u postupku izvanredne uprave nad Agrokor d.d. i dr. sklopljenoj pred Trgovačkim sudom u Zagrebu poslovni broj St-1138/17 dana 20. lipnja 2018. godine, a koja je Nagodba objavljena na mrežnoj stranici e-oglasna ploča Trgovačkog suda u Zagrebu, stečajni dužnik, kao vjerovnik, stekao je kompletne Novih instrumenata specificiranih u Prilogu 4. cit. Nagodbe.

Dokaz: uvid u Nagodbu i Prilog 4. Nagodbe broj St-1138/17 objavljene na e – oglasna ploča Trgovačkog suda u Zagrebu

Novi Instrumenti izdali su se u kompletima koji se sastoje od 1 Depozitarne potvrde koja se izdaje za iznos od EUR 1,00 te 4 Prava iz obveznica nominalnog iznosa od EUR 1,00 svako, ukupne nominalne vrijednosti od EUR 5,00 po Kompletu. Vezano uz način prijenosa Novih instrumenata, prema uvjetima iz članka 5.4.3. Nagodbe navedena prava prenose se upotrebom privatnoga instrumenta, to jest ne postoji tržište za Nove instrumente niti će isti biti držani u bilo kojem klirinškom sustavu. Depozitarne potvrde i Zamjenjive obveznice međusobno su vezane čime je onemogućen zaseban prijenos, odnosno, Novi instrumenti se mogu prodavati/kupovati isključivo kao cjelina.

U vrijeme otvaranja stečajnog postupka stečajni dužnik držao je 35.268 Kompleta novih instrumenata (35.268 Depozitarnih potvrda i 141.072 Prava iz obveznica) nominalne vrijednosti od 176,340 EUR. Nakon izvještajnog ročišta sačinjen je *Izveštaj o procjeni vrijednosti udjela u Novim instrumentima* po Antares savjetovanje d.o.o. za poslovno savjetovanje, Zagreb iz 12/2021 temeljem metode usporedivih transakcija.

Prilog: Izveštaj o procjeni vrijednosti udjela u Novim instrumentima iz 12/2021

Kako to proizlazi iz Procjene, prema javno dostupnim informacijama tržišna cijena Novih instrumenata kretala se od 25% do 50% nominalne vrijednosti jednog Kompleta, odnosno u iznosu od EUR 1,25 do EUR 2,5 po Kompletu. Primjenom cijena ostvarenih u realiziranim usporednim transakcijama, odnosno po cijenama od 25% do 50% nominalne cijene proizlazi da se trenutno vrijednost navedenih Novih instrumenata koje drži Adelso trgovina d.o.o. u stečaju kreće u rasponu od 44,085 EUR do 88,170 EUR.

Pored navedenog, procjenitelji zaključuju kako je temeljem financijskih pokazatelja koje su izložili u samoj Procjeni za očekivati da će im vrijednost po objavi financijskih izvještaja Fortenova grupe za 2021. godinu porasti za najmanje 20% do 30% tijekom 2022. godine, odnosno da će se moći realizirati uz manji diskont, tj. po nominalnoj vrijednosti iznad 50% do 60%.

Slijedom navedenog, a imajući u vidu gornje mišljenje, stečajna upraviteljica predlaže donijeti odluku o unovčenju kompleta Novih instrumenata usmenom javnom dražbom kod javnog bilježnika po principu „tko ponudi više“ s početnom cijenom 60% njihove nominalne vrijednosti, a što iznosi 105.804 EUR u protuvrijednosti HRK na dan donošenja odluke o prodaji ovih udjela. U slučaju da Kompleti ne budu prodani na prvoj dražbi, prijedlog je umanjivati cijenu za 10% na svakoj sljedećoj dražbi, a u slučaju 3 neuspjele prodaje sazvati Skupštinu vjerovnika radi donošenja odluke o daljnjem unovčenju.

2. Poslovni udio Črnomerec centar d.o.o.

Stečajni dužnik drži poslovni udio u društvu ČRNOMEREC CENTAR d.o.o., OIB: 69080780585 nominalne vrijednosti 757.900,00 kn, odnosno 0,492% temeljnog kapitala, a kako je procjenom utvrđena ukupna vrijednost tog Društva u iznosu od 228.546,00 kn, to procijenjena vrijednost udjela koji drži ADELISO TRGOVINA d.o.o. u stečaju iznosi 1.124,36 kn.

Prilog: Procjena vrijednosti poslovnog udjela iz 12/2021

Stečajna upraviteljica predlaže na Skupštini donijeti odluku o prihvaćanju Procjene vrijednosti poslovnog udjela u društvu ČRNOMEREC CENTAR d.o.o., sačinjenu po Antares savjetovanje d.o.o. za poslovno savjetovanje, Zagreb prema kojoj vrijednost poslovnog udjela koji drži stečajni dužnik iznosi 1.124,36 kn.

3. Zaključno

Slijedom naprijed navedenog, a sukladno odredbi čl. 103. Stečajnog zakona, stečajna upraviteljica predlaže rješenje o sazivanju skupštine vjerovnika objaviti na e-oglasnoj ploči Trgovačkog suda.

Osijek, 4.2.2021. godine

Maša Šoštarko, stečajna upraviteljica