

Evid. br. / Ref. No:H001.10.078

SKUPŠTINA VJEROVNIKA
U STEČAJNOM POSTUPKU
NAD DRUŠTVOM ULJANIK D.D.
U STEČAJU
Trgovački sud u Pazinu
Posl.br. St-95/2019

Vaš znak/Your sign:

Naš znak/Our sign: MI/MR/PK

Datum/Date: Pula, 27.04.2021

**PREDMET: Odlučivanje o načinu i uvjetima unovčenja dionica 3. MAJ
Brodogradilišta d.d. kojih je ULJANIK d.d. u stečaju imatelj
- 2. točka Dnevnog reda Skupštine vjerovnika zakazane za dan
7. svibnja 2021. godine u 10:00 sati**

Temeljni kapital društva 3. MAJ Brodogradilište d.d. iznosi 181.214.000,00 kn.

Podijeljen je na 1.812.140 dionica po nominalnoj vrijednosti od 100,00 kn.

Društvo ULJANIK d.d. u stečaju vlasnik je ukupno 1.599.568 dionica društva 3. MAJ Brodogradilište d.d., odnosno 88,27% i to:

- 1.249.568 dionica oznake 3MAJ-R-A i
- 350.000 dionica oznake 3MAJ-R-B.

Dionice oznake 3MAJ-R-A uvrštene su na Redovito tržište Zagrebačke burze.

Prema podacima Zagrebačke burze zadnje trgovanje dionicama društva 3. MAJ Brodogradilište d.d. bilo je 20.01.2020. godine kada je prodano 257 dionica po cijeni od 37,00 kn po dionici. Od tada nije bilo trgovanja na burzi.

Sukladno članku 89. stavku 1. Stečajnog zakona dužnost je stečajnog upravitelja (pored ostalih obveza) unovčiti, odnosno naplatiti s pažnjom dobrog gospodarstva stvari i prava dužnika koja ulaze u stečajnu masu.

Radi ispunjenja prethodno navedene obveze, a s ciljem donošenja odluke skupštine vjerovnika o prodaji dionica smatra se da je potrebno utvrditi vrijednost navedene imovine i način prodaje iste.

U svezi s navedenim potrebno je uzeti u obzir slijedeće činjenice:

- da je od zadnjeg trgovanja na burzi proteklo više od godine dana i da je tada trgovano samo s malim brojem dionica (257 dionica) te da niti u prethodnom razdoblju nije trgovano većim brojem dionica;
- da je predmet prodaje većinski paket dionica;
- da je iz Financijskog izvješća i međuzvješća posloводства za razdoblje od 01.01.2020. do 31.12.2020. (nerevidirano), a koje je sačinjeno od strane društva 3. MAJ Brodogradilište d.d. i objavljeno dana 26.02.2021. godine na Zagrebačkoj burzi razvidno da je imovina društva iskazana u iznosu od 411.835.616,00 kn, ukupne obveze u iznosu od 841.572.225,00 kn te da je negativan kapital društva iskazan u iznosu od -454.625.777,00 kn.

Iz navedenog proizlazi da je krajnje mala vjerojatnost da bi prodaja putem sustava Zagrebačke burze ili putem organizacije javne dražbe bila uspješna. Naime, za navedene načine prodaje trebao bi postojati zainteresirani kupac koji je spreman ponuditi cijenu za kupnju predmetnog paketa dionica bez ikakvih dodatnih informacija o društvu odnosno bez provođenja dubinske analize društva.

Republika Hrvatska poduzima radnje s ciljem održavanja brodogradnje u Rijeci te nastavka poslovanja društva 3. MAJ Brodogradilište d.d.

Slijedom navedenog moglo bi se očekivati da Republika Hrvatska preuzme u vlasništvo dionice koje ULJANIK d.d. u stečaju ima u društvu 3. MAJ Brodogradilište d.d.. U tom smislu stečajna upraviteljica nije zaprimila nikakvo očitovanja niti prijedlog od strane Republike Hrvatske. Ujedno, otvoreno je i pitanje da li bi navedeno bilo moguće s obzirom na pravne norme koje reguliraju navedeni segment na razini Europske unije i Republike Hrvatske.

Predlaže se stoga dionice izložiti procesu prodaje na slobodnom tržištu, uz angažman financijskog savjetnika u postupku prodaje koji bi definirao prodajnu strategiju i ključne faze prodaje te pripremu potrebne dokumentacije. Prodaja se može provesti kontaktiranjem potencijalnih poznatih investitora ili javnim oglašavanjem koje se upućuje neodređenom krugu osoba.

Radi utvrđivanja vrijednosti dionica, a s ciljem budućeg donošenja odluke o prihvaćanju eventualne ponude zainteresiranog kupca predlaže se da skupština vjerovnika ovlasti stečajnu upraviteljicu da zatraži ponudu za procjenu vrijednosti dionica koje ULJANIK d.d. ima u društvu 3. MAJ Brodogradilište d.d. od slijedećih društava:

- KPMG Croatia d.o.o. za reviziju, Zagreb, Ivana Lučića 2a,
- Deloitte d.o.o. za usluge revizije, Zagreb, Radnička cesta 80,
- Ernst & Young d.o.o. za reviziju, Zagreb, Radnička cesta 50,
- PricewaterhouseCoopers d.o.o. za reviziju i konzalting, Zagreb, Heinzelova 70

te da prihvati onu ponudu koja ima najniži iznos naknade/cijene za izradu procjene te zatraži izradu procjene.

Nakon što se putem procjene utvrdi vrijednost dionica ovlašćuje se stečajna upraviteljica da:

- prikupi četiri ponude za pružanje usluga financijskog savjetovanja za prodaju dionica;
- ugovori uslugu financijskog savjetovanja za prodaju dionica s ponuditeljem koji je ponudio najniži iznos naknade/cijene;
- izloži dionice prodaji na slobodnom tržištu, uz angažman financijskog savjetnika.

ULJANIK d.d. u stečaju
Stečajna upraviteljica
Marija Ružić