

TRGOVAČKI SUD U ZAGREBU
Amruševa 2/II
10 000 Zagreb

Zagreb, 14. svibnja 2020.

Poslovni broj: 29. St-2351/17

Stečajni dužnik: **ĆUF d.o.o. u stečaju**, Zagreb, Francesca Tenchinija 2/A, OIB:
50616400695

PODNEŠAK STEČAJNE UPRAVITELJICE

**kojim postupa po zaključku
suda od 28. veljače 2020.**

1x, prilozi

Zaključkom naslovnog suda poslovni broj: St-2351/17-120 od 28. veljače 2020. („Zaključak“) naslovni sud je naložio stečajnoj upraviteljici otkloniti nedostatke u stečajnom planu koji je sudu podnesen dana 22. siječnja 2020. odnosno 7. veljače 2020.

U prilogu ovog podneska stečajna upraviteljica dostavlja izmijenjeni stečajni plan, zajedno sa svim prilogima koji su u njemu navedeni.

U nastavku stečajna upraviteljica daje pregled svih zahtjeva iz Zaključka i obrazloženje kako je tim zahtjevima udovoljeno u izmijenjenom stečajnom planu koji se dostavlja u prilogu.

Stečajna upraviteljica skreće pažnju sudu da je sukladno čl. 334. st. 3. Stečajnog zakona predmet rješenja kojim se potvrđuje stečajni plan samo provedbena osnova, a ne i pripremna osnova. Ova napomena se daje iz razloga što je sud u Zaključku zatražio opsežne intervencije u tekst pripreme osnove stečajnog plana, a pripremna osnova nije predmet potvrđivanja od strane suda. Neovisno o tome, ovim izmijenjenim stečajnim planom udovoljeno je po svakom zahtjevu suda iz Zaključka.

Rajka Jagmarević, stečajna upraviteljica

Rbr.	Opis zahtjeva iz Zaključka	Kako je udovoljeno zahtjevu iz Zaključka	Mjesto gdje je izvršena izmjena
1.	sadržaj uvoda razvrstati u pripremnu odnosno provedbenu osnovu ovisno o tome gdje pripada	Uvod je izbačen te je sadržaj uvoda razvrstan u pripremnu osnovu.	Nove točke 1.8. i 1.9. pripreme osnove
2.	u pripremljenoj osnovi navesti sadašnje članove društva, njihove poslovne udjele i vrijednost poslovnih udjela te sve podatke o nositeljima poslovnih udjela i što će biti s tim poslovnim udjelima odnosno da li i na koji način dolazi do prestanka članstva dosadašnjih članova	<p>Podaci o sadašnjim članovima društva bili su navedeni u točki 2.2. stečajnog plana. Neovisno o tome, u novoj točki 1.2. navedeni su članovi društva te podaci o poslovnim udjelima kojih su imatelji.</p> <p>Člankom 303. st. 1. Stečajnog zakona omogućeno je namirenje kroz izradu stečajnog plana što predstavlja jedan od dva moguća, dopuštena i zakonita načina namirenja tražbina stečajnih vjerovnika. Namirenjem putem stečajnog plana ne primjenjuju se zakonske odredbe o unovčenju i raspodjeli stečajne mase. U stavku 2. istog članka netaksativno su pobrojane mogućnosti odnosno modaliteti namirenja. U ovom stečajnom planu kao modaliteti namirenja su predviđeni (točka 1.3.):</p> <ul style="list-style-type: none"> a) dužniku ostavlja imovina radi nastavljanja poslovanja dužnika b) određuje način namirenja stečajnih vjerovnika c) obveze dužnika (u dijelu) pretvaraju u zajam <p>Iako čl. 303. st. 2. izriekom ne spominje pretvaranje dugova u kapital dužnika, takav način namirenja je standardna praksa u restrukturiranju unutar stečajnog postupka.</p> <p>Stečajni zakon izriekom i spominje mogućnost pretvaranja tražbine stečajnog vjerovnika u temeljni kapital dužnika i to u čl. 53. Stečajnog zakona. Činjenica je da se takav način namirenja izriekom predviđa u okviru predstečajnog postupka, ali ne postoji niti jedan razlog zašto takav način namirenja ne bi bio moguć i u okviru namirenja kroz stečajni plan.</p> <p>Također, u članku 43. st. 5. točka 6. Zakona o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku</p>	<p>Točka 1.2.</p> <p>Točka 2.2. c) B. (ii) i (iii)</p>

		<p>također je predviđena mogućnost namirenja vjerovnika kroz pretvaranje obveza dužnika u temeljni kapital.</p> <p>Isto tako, predviđeni način namirenja u ovom stečajnom planu gotovo u cijelosti se poklapa s načinom namirenja u stečajnom planu stečajnog dužnika PEVEC ZAGREB d.o.o. u stečaju iz rujna 2011., a koji je potvrđen rješenjem Trgovačkog suda u Bjelovaru broj St-3/2010 od 24. siječnja 2012. koje je postalo pravomoćno 12. ožujka 2012.</p> <p>Iz navedenog jasno proizlazi da je način namirenja predviđen u ovom stečajnom planu (<i>debt-to-equity</i>) ustaljen i općeprihvaćen način namirenja vjerovnika u praksi hrvatskih trgovačkih sudova.</p> <p>Poslovni udjeli sadašnjih članova društva će prestati postojati nakon što se provede smanjenje temeljnog kapitala do iznosa 0,00 kn i istodobnog povećanja temeljenog kapitala uplatom novih uloga do zakonom propisanog minimalnog iznosa od 20.000,00 kn.</p> <p>Smanjenje temeljenog kapitala do iznosa ispod minimalno propisanog i istodobno povećanje izrijekom je dopušteno u čl. 462. st. 3. treća rečenica u vezi s čl. 348. Zakona o trgovačkim društvima te sukladno čl. 465 d. Zakona o trgovačkim društvima.</p>	
3.	pojasniti kako se povećava temeljni kapital najprije na 20.000,00 kn, a zatim povećava unosom tražbine u temeljni kapital	<p>Predloženi način djelomičnog namirenja vjerovnika Gasfin S.A. je pretvaranje dijela njegove utvrđene tražbine u temeljni kapital stečajnog dužnika.</p> <p>Razlog zbog kojega se u drugom koraku povećava temeljni kapital na 20.000,00 kn uplatom u novcu pa tek onda u trećem koraku se dodatno povećava unosom prava (tražbine) nalazi se u čl. 348. st. 1. Zakona o trgovačkim društvima, a koji se primjenjuje prema čl. čl. 462. st. 3. treća rečenica ZTD-a te ujedno i zbog čl. 465 d. Zakona o trgovačkim društvima koji zabranjuju smanjenje temeljnog kapitala ispod zakonom propisanog</p>	Točka 2.2. c) B. (ii) i (iii)

		<p>najnižeg iznosa (20.000,00 kn) uz istodobno povećanje temeljenog kapitala ako se povećanje kapitala ostvaruje unosom stvari ili prava.</p> <p>Drugim riječima, odredbe čl. 348. st. 1. Zakona o trgovačkim društvima, a koji se primjenjuje prema čl. čl. 462. st. 3. treća rečenica ZTD-a te i čl. 465 d. ZTD-a zahtijevaju da se povećanje temeljenog kapitala nakon smanjenja temeljnog kapitala ispod zakonom propisane najniže razine ostvaruje uplatama u novcu.</p> <p>Iz tog razloga ovaj stečajni plan predviđa u prvom koraku pojednostavljeno smanjenje temeljnog kapitala radi izravnavanja niže vrijednosti i pokrivanja gubitaka (čl. 349. ZTD-a koji se primjenjuje temeljem čl. 465. a ZTD-a) do iznosa od 0,00 kn, zatim u drugom koraku povećanje temeljnog kapitala uplatama u novcu do iznosa od 20.000,00 kn i u trećem koraku povećanje temeljnog kapitala za iznos od 78.879.704,00 kn unosom prava (tražbine) u temeljni kapital.</p>	
4.	pojasniti zašto se spominje Društveni ugovor ako je 100% član samo Gasfin S.A., Luxembourg, 8009 Strassen, Route d'Arion 45, OIB:21389958174 odnosno koliko će članova imati dužnik	<p>Sukladno čl. 412. st. 5. Zakona o trgovačkim društvima, u slučaju poput ovog, kada se spoje po bilo kojoj osnovi svi udjeli kod jedne osobe tako da nastane društvo jedne osobe, zbog toga se ne mijenja društveni ugovor niti je potrebna izjava o osnivanju društva.</p> <p>Prema tome, u navedenom slučaju se ne usvaja nova izjava o osnivanju, već osnivački akt ostaje društveni ugovor.</p>	Točka 2.2. c) B. (ii)
5.	dostaviti prijedlog izjave o osnivanju društva ili društveni ugovor	U prilogu 15. stečajnom planu nalazi se nacrt novog osnivačkog akta stečajnog dužnika i to društveni ugovor.	Prilog 15.
6.	u pripremnoj osnovi navesti podatke o povezanosti sa drugim društvima, a ukoliko takve povezanosti nema da se to navede	<p>U točki 1.2. stečajnog plana navedeno je da se sukladno čl. 474. Zakona o trgovačkim društvima, stečajni dužnik nalazi u većinskom sudjelovanju, a društvo ADRIA OIL S.P.A. - IN LIQUIDAZIONE se nalazi u odnosu većinskog sudjelovanja u stečajnom dužniku.</p> <p>Pored navedenog, stečajni dužnik ne stoji u odnosu povezanosti s drugim pravno samostalnim društvima, u smislu čl. 473. Zakona o trgovačkim društvima</p>	Točka 1.2.

7.	u pripremljenoj osnovi navesti podatke o ostaloj imovini stečajnog dužnika, a ako te imovine nema da se to navede (pokretnine, udjeli u drugom društvu, potraživanja..)	U točki 1.6. izmijenjenog stečajnog plana izrijekom je navedeno da stečajni dužnik nema druge imovine pored nekretnina koje su navedene.	Točka 1.6.
8.	sačiniti usporedbu i ocjenu unovčenja i raspodjele stečajne mase i predviđene odgovornosti stečajnog dužnika za obveze nakon zaključenja stečajnog postupka prema redovnom zakonskom modelu i prema konceptu stečajnog plana	<p>Način namirenja stečajnih vjerovnika kroz stečajni plan je izrijekom predviđen u Glavi VII. Stečajnog zakona i predstavlja jedan od dva moguća, dopuštena i zakonita načina namirenja tražbina stečajnih vjerovnika.</p> <p>U točki 1.10. izmijenjenog stečajnog plana obrazloženi su razlozi izrade stečajnog plana i razlozi zašto vjerovnici u ovom postupku vjeruju da će kroz izradu stečajnog plana postići višu razinu namirenja nego kroz prodaju imovine stečajnog dužnika i raspodjelu ostvarenog utška.</p> <p>U Prilogu 13. je dan okvirni prikaz procjene namirenja oba stečajna vjerovnika u slučaju unovčenja stečajne mase.</p> <p>U prilogu 14. je dana okvirna procjena razine namirenja za oba stečajna vjerovnika u slučaju provođenja ovog stečajnog plana.</p>	Točka 1.10. Prilog 13. Prilog 14.
9.	u pripremljenoj osnovi podatke o nekretninama stečajnog dužnika uskladiti sa podacima iz zemljišnih knjiga, a posebno sa podacima o postupcima potpunog ili nepotpunog izvlaštenja ustanovljenjem služnosti u korist Republike Hrvatske	<p>U točki 1.6. izmijenjenog stečajnog plana, podaci o nekretninama i površinama su usklađeni s trenutnim stanjem zemljišnih knjiga.</p> <p>U istoj točki kasnije u tekstu je detaljno obrazloženo: (i) na kojim točno nekretninama stečajnog dužnika je upisana zabilježba pokretanja postupka izvlaštenja radi izgradnje terminala za ukapljeni prirodni plin, (ii) koji je točan status postupka izvlaštenja u odnosu na svaku česticu, (iii) koje nekretnine u vlasništvu stečajnog dužnika nisu predmetom izvlaštenja.</p>	Točka 1.6.
10.	dostaviti popise nekretnina na kojima se uspostavlja služnost u interesu Republike Hrvatske	U točki 1.6. izmijenjenog stečajnog plana nalazi se tablični pregled svih čestica na kojima je u tijeku postupak nepotpunog izvlaštenja uspostavljanjem služnosti u korist LNG Hrvatska d.o.o.	Točka 1.6.
11.	navesti koliko služnost utječe na vrijednost nekretnina i u kojoj mjeri će izvlaštenje utjecati na provedbu stečajnog plana	U točki 1.6. izmijenjenog stečajnog plana obrazloženo je da postupak izvlaštenja, neovisno o njegovom ishodu, neće utjecati na provedbu ovog stečajnog plana jer se investicije stečajnog dužnika u gospodarske objekte pretežito industrijske namjene, koje će služiti za potrebe obavljanja	Točka 1.6.

		poslovnih aktivnosti stečajnog dužnika specificiranih u stečajnom planu planiraju na onim česticama koje nisu u postupku izvlaštenja za plutajući LNG terminal.	
12.	pojasniti što se točno planira graditi na nekretninama stečajnog dužnika, u kojim rokovima to namjerava izgraditi i dostaviti dokaz o dopuštenosti gradnje odnosno dostaviti lokacijsku informaciju	U točki 1.9.4. b) stečajnog plana detaljno je obrazloženo koja vrsta građevina se namjerava graditi u sklopu provedbe planiranih poslovnih aktivnosti te u kojim rokovima, dok je u Prilogu 11. je dostavljena lokacijska informacija kojom je potvrđeno da je planirana izgradnja dopuštena	Točka 1.9.4. b) Prilog 11.
13.	dostaviti dokaz o mogućnosti pribavljanja financijskih sredstava potrebnih za izgradnju objekata i obavljanja djelatnosti prema stečajnom planu	Od vjerovnika Gasfin S.A. pribavljen je dokaz o mogućnosti pribavljanja financijskih sredstava potrebnih za izgradnju objekata i obavljanja djelatnosti prema stečajnom planu, što je priloženo u Prilogu 12 stečajnog plana	Prilog 12.
14.	u provedbenoj osnovi pojasniti prava i obveze vjerovnika koji će uplatiti iznos od 287.000,00 kn za pokriće troškova stečajnog postupka odnosno navesti tko će ih platiti, kada i na koji račun će ih platiti te je s tim u vezi potrebno jasno razgraničiti utvrđenje tražbina vjerovnika Gasfin S.A., Luxembourg, 8009 Strassen, Route d'Arion 45, OIB:21389958174 i njegovo sudjelovanje s novim pozajmicama dužniku od 287.000,00 kn	U točki 3.3. ranije dostavljenog stečajnog plana bilo je jasno navedeno da je preduvjet za potvrdu stečajnog plana, sukladno čl. 335. Stečajnog zakona, uplata iznosa od 287.000,00 kn na žiro račun stečajnog dužnika od strane Gasfin S.A. Radi jasnoće, točka 2.3. provedbene osnove izmijenjenog stečajnog plana je dopunjena.	Točka 2.3.
15.	u pripremnoj osnovi obrazložiti kako će se ostvariti svrha društva, a to je obavljanje djelatnosti radi ostvarivanja dobiti iz koje će se namiriti vjerovnici budući da sanacijski stečajni plan znači nastavak obavljanja djelatnosti, a stečajni dužnik nije obavljao djelatnost na predmetnim nekretninama ni prije ni nakon otvaranja stečajnog postupka	Financijski plan i plan rezultata već se nalazio u točki 3.2. e) ranije dostavljenog stečajnog plana, dok je detaljan poslovni plan bio razrađen u točki 1.2. (planirane poslovne aktivnosti). Radi jasnoće, u točkama 1.8. i 1.9. pripremne osnove izmijenjenog stečajnog plana detaljno je obrazložen cilj koji se želi postići ovim stečajnim planom te vrlo detaljan poslovni plan kojim će se ostvariti svrha društva, a koji uključuje sve elemente koji su općeprihvaćeni sastavni dijelovi svakog profesionalno izrađenog poslovnog plana.	Točka 1.8. Točka 1.9.