

TRGOVAČKI SUD U OSIJEKU

na broj: St-35/2024

U Osijeku, 7. siječnja 2025.

DUŽNIK: EUROPLANTAŽE dioničko društvo za proizvodnju hrane i trgovinu, OIB:
59170148274

u svezi proteka roka o odlučivanju Visokog trgovačkog suda u predmetu Pž-4245/2024 koji se vodi zbog dvije žalbe protiv rješenja kojim se potvrđuje plan restrukturiranja Trgovačkog suda u Osijeku broj St-35/2024-75 od 7. listopada 2024.

PODNEŠAK PREDSTEČAJNOG DUŽNIKA

*putem e-komunikacije
u dovoljnom broju primjeraka*

Prema rješenju kojim se potvrđuje plan restrukturiranja Dužnika broj St-35/2024-75 od 7. listopada 2024. utvrđeno da je od vjerovnika s utvrđenim pravom glasa u iznosa od 38.779.811,54 EUR (100%) "ZA" prijedlog Plana financijskog i operativnog restrukturiranja iz rujna 2024. glasovao 131 vjerovnik što predstavlja 89,56 % vjerovnika s pravom glasa, čije tražbine iznose 34.730.230,12 EUR, a "PROTIV" je glasovalo 5 vjerovnika čije tražbine iznose 4.049.581,42 EUR što predstavlja 10,44 % vjerovnika s pravom glasa, uslijed čega se ima smatrati kako je plan od strane vjerovnika prihvaćen i potvrđen od prvostupanjskog suda.

Dužnik je u proteklom razdoblju nastavio pregovarati s vjerovnicima te je zaprimio informaciju o podnescima vjerovnika:

R. b. tražbine iz Plana	Naziv vjerovnika	Iznos priznate tražbine (EUR)	Struktura	Broj dionica (za dodjelu)	Preostalo za isplatu (EUR)
22	JAVNI BILJEŽNIK LIDIJA PERIĆ	1.604,32	0,0041%	1.208	1,03
29	OSJEČKA ROBNA BURZA d.d.	7.125.354,88	18,3594%	5.368.600	0,77
76	ODVJETNIK BRANIMIR FINGLER	331,81	0,0009%	250	0,00

102	HOLDING VRIJEDNOSNICE OSIJEK d.d.	26.564.455,40	68,4769%	20.014.996	0,21
117	DOKLETAL d.o.o.	551,86	0,0014%	415	1,06
119	OPG LEON KOVAČ	6.791,68	0,0177%	5.117	0,26
124	ODVJETNIČKO DRUŠTVO BRLEČIĆ I PARTNERI j.t.d.	477.521,87	1,2435%	359.788	1,30
	UKUPNO	34.176.611,82	88,104%	25.750.374	4,63

temeljem čega Dužnik ponovo podržan s potrebnim većinama ističe sljedeće činjenice:

Prvostupanjski je sud bio dužan žalbu protiv rješenja donesenog u tijeku predstečajnoga postupka, podobnu za odlučivanje, dostaviti drugostupanjskom sudu u roku od osam dana od njezina primitka te je drugostupanjski sud dužan o žalbi odlučiti najkasnije u roku od 60 dana od primitka žalbe, ako Zakonom nije drukčije određeno.

Trenutno, u ovom predmetu Visoki trgovački sud je odlučivao u dva navrata.

Dana 28. svibnja 2024. održano je ročište za ispitivanje tražbine te je prvostupanjski sud 29. svibnja 2024. donio rješenje o utvrđenim i osporenim tražbinama. Na predmetno rješenje žalbu je 6. lipnja 2024. izjavio vjerovnik IMPULS-LEASING d.o.o, na koju je povjerenik 14. lipnja 2024. dostavio očitovanje i odgovor. Dana 26. lipnja 2024. prvostupanjski sud je dostavio žalbu i rješenje uz spis VTS RH na odlučivanje o izjavljenoj žalbi. Predmet je formiran 3. srpnja 2024., a odluka je donesena 10. srpnja 2024. Dana 29. srpnja 2024. VTS RH je vratio predmet prvostupanjskom sudu kako bi donio dopunsku odluku o vjerovnikovoj pravovremeno prijavljenoj tražbini, naime vjerovnik je podnio i prijavu tražbina i izlučni zahtjev, te je sud 19. kolovoza 2024. donio dopunsko rješenje kojim je u cijelosti osporena tražbina predmetnog vjerovnika, čime je Visoki trgovački sud odlučivao (odlučivanje i dostava), u predmetu PŽ-2765/2024, ukupno 25 dana u što nisu uračunati dostava i žalbeni rokovi na rješenje.

Potom, dana 29. listopada 2024. prvostupanjski sud je kreirao, a 31. listopada 2024. otpremio žalbe i rješenje uz spis VTS RH na odlučivanje o izjavljenim žalbama na rješenje od 7. listopada 2024. Uvidom e-Predmet broj PŽ-4245/2024 koji se vodi zbog dvije žalbe vjerovnika protiv rješenja kojim se potvrđuje plan restrukturiranja Trgovačkog suda u Osijeku broj St-35/2024 od 7. listopada 2024. vidljiv je datum posljednje dodjele upisan kao 6. studeni 2024., a čiji rok od najkasnije 60 dana utvrđen kogentnom odredbom članka 19. st. od 4.-6. SZ-a, je protekao 5. siječnja 2025., uslijed čega Dužnik ističe negodovanje i traži zaštitu svih svojih prava zbog nepovratnog proteka 60 dana u što, također, nisu uračunati dostava i žalbeni rokovi na rješenje.

Kada se u navedenih 85 dana uračunaju rokovi dostave i žalbeni rokovi broj proteklih dana uvelike dostiže troznamenasti broj dana što se protivi načelima hitnosti predstečajnog postupka. Činjenica što je u tijeku žalbeni postupak na rješenje Trgovačkog suda kojim je potvrđen Plan financijskog i operativnog restrukturiranja nije od utjecaja, jer prema čl. 61.b. st. 3. SZ-a žalba ne odgađa provedbu tog Plana, a o ožalobljenom rješenju kojim se potvrđuje plan restrukturiranja dužnika nije do danas odlučeno niti dostavljena odluka uslijed čega se izlazi iz okvira zakonski propisanog roka.

Dužnik ponovo ukazuje kako je svrha predstečajnog postupka da se dužniku koji je postao nelikvidan i/ili insolventan omogući financijsko restrukturiranje na temelju kojeg će postati likvidan i solventan, a vjerovnicima omogući povoljniji uvjeti namirenja njihovih tražbina od uvjeta

koje bi vjerovnik ostvario da je protiv dužnika pokrenut stečajni postupak, po načelima dobrovoljnosti.

Dužnik je već ranije započeo s nekim operativnim mjerama (smanjeni su svi operativni izdaci na minimum) tako da će nakon predstečajnog postupka nastaviti sa starim mjerama te uvesti neke nove mjere: traženje novih klijenata, vraćanje starih i zadržavanje sadašnjih klijenata, intenziviranje proizvodnje i tržišta i povećanju proizvodnje i prodaja zaliha, zapošljavanje novih djelatnika sukladno širenju tržišta i povećanju proizvodnje, smanjenje troškova u svim segmentima poslovanja i povećanje iskorištenosti radne snage te kao posljedica svega toga povećanje efikasnosti, smanjeni troškovi za potrošni materijal i režije, unapređivanje marketinga, propagande te korištenje suvremenih metoda oglašavanja u svrhu snažnog povećanja volumena poslovanja, provođenje kontrole u svrhu optimiziranja troškova i plaćanje na mjesečnoj razini, povećanje konkurentnosti na tržištu zbog većih rabata dostavljačima, iznajmljivanje i prodaja imovine koja nije neophodna za uspješno poslovanje čime se osigurani svi preduvjeti ostvarivosti i likvidnosti potvrđenog Plana.

Dužnik u stalnoj je komunikaciji i pregovorima oko provedbe prihvaćenog i potvrđenog Plana restrukturiranja s različitim vjerovnicima nakon rješenja kojim se potvrđuje plana restrukturiranja. Dužnik brižno i s pažnjom dobrog gospodara, prije i nakon održanog ročišta za glasovanje, izvještava vjerovnike o tijeku postupka na Trgovačkom sudu u Osijeku, kao i o neodgodivoj provedbi sklopljenog plana restrukturiranja uključujući i tehničke aspekte izdavanja nove emisije dionica pretvaranjem tražbina vjerovnika u kapital Dužnika obavještavajući vjerovnike o datumu sazivanja skupštine Dužnika. Tijekom pregovora Dužnik je jasno komunicirao kako se izdaju dionice bez nominalnog iznosa. Cijena konverzije u iznosu 1,327227604 po dionici prema kojoj se vrši pretvorba potraživanja u dionice bez nominalnog iznosa utvrđena je temeljem službenih podataka koji se vode u sustavu SKDD-a

Dokaz: SKDD nalog br. 4139 za redovne dionice i nalog br. 4142 za povlaštene dionice od 7. siječnja 2025.

Prema odredbama članka 163. Zakona o trgovačkim društvima, Dužnik ima mogućnost izdavanja dionica s nominalnim iznosom ili dionica bez nominalnog iznosa što omogućuje fleksibilnost u prilagodbi različitim poslovnim strategijama i potrebama tržišta. **Dionice s nominalnim iznosom** su one kod kojih je unaprijed određen fiksni iznos koji predstavlja dio temeljnog kapitala društva. Zakon propisuje da nominalni iznos dionice ne smije biti manji od 1,00 eura. Dionice s nominalnim iznosom manjim od propisanog smatraju se ništetnima, a izdavatelji takvih dionica solidarno odgovaraju imateljima za eventualnu štetu nastalu njihovim izdavanjem. Također, nominalni iznosi dionica veći od minimalnog moraju biti izraženi cijelim brojem, čime se osigurava jednostavnost i jasnoća u vođenju poslovnih knjiga i računovodstvenih evidencija.

S druge strane, **dionice bez nominalnog iznosa, o kojim je ovdje riječ**, ne nose unaprijed određenu vrijednost, već predstavljaju proporcionalni udio u temeljnom kapitalu društva. Sve takve dionice sudjeluju u temeljnom kapitalu u jednakom omjeru, a iznos temeljnog kapitala koji otpada na jednu dionicu ne smije biti manji od 1,00 eura. U slučaju da je taj iznos manji, dionica se smatra ništetnom, a izdavatelji snose odgovornost za eventualnu štetu.

Određivanje udjela u temeljnom kapitalu ovisi o vrsti dionica. Kod dionica s nominalnim iznosom, udio se određuje odnosom njihovog nominalnog iznosa prema ukupnom nominalnom iznosu temeljnog kapitala. **Kod dionica bez nominalnog iznosa**, udio se određuje prema broju dionica koje pojedini dioničar posjeduje što je jasno navedeno u cijelom Planu restrukturiranja posebno u Tablici 3. *Prijedlog namirenja obveza vjerovnicima i naslovu 11. Analiza svih tražbina prema visini i vrsti.*

Dokaz: Plan restrukturiranja iz rujna 2024., - spisu

Dionice bez nominalne vrijednosti nemaju unaprijed određen fiksni iznos nominalne vrijednosti izražen na sebi, već predstavljaju proporcionalni udio u temeljnom kapitalu društva. Prema odredbama Zakona o trgovačkim društvima, izdavanje dionica bez nominalne vrijednosti omogućeno je društvima, a odluka o njihovom izdavanju donosi se na glavnoj skupštini društva u skladu s važećim pravnim propisima.

Dokaz: Odluka društva Europlantaže d.d. o promjeni vrste dionica od 31. 8. 2023.

Kod dionica bez nominalne vrijednosti, vrijednost koja bi se dobila dijeljenjem temeljnog kapitala društva s brojem izdanih dionica ne može se smatrati nominalnom vrijednošću dionica, budući da one formalno nemaju nominalnu vrijednost. Stoga, svaka vrijednost navedena u Planu restrukturiranja, a koja se odnosi na nominalnu vrijednost dionica, treba biti smatrana tehničkom i irelevantnom za suštinu plana, jer ne utječe bitno, niti na bilo koji način, na njegov sadržaj o čemu je Dužnik nedvosmisleno komunicirao kroz podneske i očitovanja.

Pitanje nominalne vrijednosti dionica, prema tome, nije relevantno u kontekstu dionica bez nominalne vrijednosti. Dodatno, prema Zakonu o trgovačkim društvima, razlika između dijela temeljnog kapitala društva koji otpada na pojedinu dionicu i tražbine vjerovnika koja je pretvorena u kapital, predstavlja premiju na emitirane dionice.

***Dokaz: - Plan restrukturiranja iz rujna 2024., - spisu
- Odluka društva Europlantaže d.d. o promjeni vrste dionica od 31. 8. 2023.***

Dužnik izdaje dionice bez nominalne vrijednosti sukladno *Odluci o davanju suglasnosti za donošenje Odluke o povećanju temeljnog kapitala pretvaranjem tražbina*, koja je donesena 10. svibnja 2024. i priložena potvrđenom Planu restrukturiranja. Tijekom postupka restrukturiranja, niti jedan vjerovnik nije pokretao pitanje nominalne vrijednosti dionica, osim vjerovnika IMEX banke d.d., čiji je stav jedinstven i ne utječe na valjanost ili primjenu zakonskih odredbi vezanih uz dionice bez nominalne vrijednosti.

Dokaz: Odluka o davanju suglasnosti za donošenje Odluke o povećanju temeljnog kapitala pretvaranjem tražbina od 10. svibnja 2024.

Što se tiče roka provedbe nagodbe, važno je napomenuti da je konverzija duga u kapital podložna rokovima za povećanje kapitala. Dužnik namjerava započeti s tim procesom odmah nakon pravomoćnosti rješenja o potvrdi plana restrukturiranja zbog čega je zakazana skupština dužnika za 21. siječanj 2025.

***Dokaz: Objava sazivanja izvanredne glavne skupštine društva Europlantaže d.d.
R3-24/1995-1 od 13. prosinca 2024.***

S time u svezi, kao Dužnik, izjašnjavamo se kako nikako ne želimo spriječiti pravomoćno donošenje plana restrukturiranja, a vjerovnici i nadalje podupiru nastavak pregovora te bezrezervno podržavaju namirenje svojih tražbina sukladno prihvaćenom i potvrđenom Planu restrukturiranja iz rujna 2024. budući zauzimaju stav da su u potpunosti zaštitili sebe kao vjerovnika namirenjem tražbine u apsolutnom iznosu što nikako ne bi bio slučaj u stečajnom postupku. Takva je ponuda Dužnika maksimalna, izvjesna i doista je upitno bi li bilo koji vjerovnik mogao se bolje namiriti u otvorenom stečajnom postupku u iznosu priznate tražbine. Posljedično, ovaj vjerovnik ističe, kako su bile ispunjene pretpostavke za produženje roka za završetak predstečajnog postupka te trajanje zabrane provedbe i pokretanja ovršnih postupaka.

Dužnik ističe da i dalje postoji napredak u pregovorima s vjerovnicima u svrhu prihvaćanja Plana, u potpunosti se protivimo obustavi predstečajnog postupka budući da niti jedan uvjet iz odredbi Stečajnog zakona, zasebno i kumulativno, nisu ispunjeni, a da tehnička činjenica oko utvrđenja iznosa nove emisije redovnih dionica nominalne vrijednosti nije

odlučujuća činjenica u ovom postupku već upravo slobodna volja vjerovnika koji mora djelovati isključivo na način osiguranja redovnog odvijanja operativnog poslovanja. Dodatno, naglašavamo činjenicu kako prihvaćen i potvrđeni Plan restrukturiranja nije protivan moralu društva imajući u vidu sam sadržaj Plana i činjenicu da je donesen propisanim većinom glasova, odnosno sa skoro 90% od ukupno utvrđenih glasova na ročištu za glasovanje koja je sazvana i održana sukladno odredbama Stečajnog zakona, a struktura Plana, u smislu sadržajnosti, udovoljava Stečajnom zakonu.

Stoga je Dužnik mišljenja kako je dosljedno i na zakonima pripremio Plan restrukturiranja te da nije riječ o dokumentu kojim bi bilo povrijeđeno načelo samog poslovnog morala ni o dokumentu koji je suprotan zakonskim odredbama kojima se regulira predmetna materija u ZTD-u. Dakle, prema stavu Dužnika protivljenje na Plan restrukturiranja se može odnositi samo na one odluke koje su izglasane prije, a koje nisu osporene niti dovedene u pitanje, odnosno Dužnik smatra da se ne mogu unaprijed osporavati odluke koje skupština Dužnika nije još donijela i u odnosu na koje je tek predloženo donošenje u siječnju 2025., a na koje će se primijeniti kogentne odrede ZTD-a.

Dužnik ustraje u mišljenju, prije i sada, kako ni na koji način nisu ostvarene pretpostavke da sud po službenoj dužnosti ili na bilo koji drugi način uskratiti potvrdu plana restrukturiranja opisane člankom 61. SZ-a te kako nisu ostvarene niti jedna od pretpostavki za obustavu postupka predviđene člankom 64. SZ-a.

Sukladno članku 61. stavku 3. točki 2. SZ-a, sud može odrediti kratak rok za ispravljanje takvih informacija, budući da nisu bitno povrijeđena pravila o sadržaju plana restrukturiranja i postupanja tijekom njegove izrade i donošenja, ukoliko postoji potreba. Bitne povrede uključivale bi nepoštivanje propisanog sadržaja plana, nepravilnosti u postupku izrade i donošenja plana u smislu nepridržavanja propisanih rokova, nepravilnosti u prihvaćanju plana od strane vjerovnika ili nedostatak pristanka dužnika, što ovdje nije slučaj. Budući da je preostalo 53 dana do isteka zakonskog roka od 300 dana, tehničke nejasnoće mogu se integrirati u tom razdoblju čime se i nadalje osigurava zakonitost i pravovaljanost potvrđenog Plana restrukturiranja.

S tim u vezi, Dužnik predlaže jasno isticanje ispunjene uvjeta za produženje roka za završetak predstečajnog postupka te trajanje zabrane provedbe i pokretanja ovršnih postupaka sukladno članku 63. u svezi s člankom 68. SZ-a budući je ponovo postignut relevantan napredak u pregovorima o Planu restrukturiranja te da je navedena zabrana nužna radi ostvarivanja prihvaćenog i potvrđenog Plana.



eurolantaže d.d.
TRG 2, HR-31223 BRODANCI • OIB: 59170148274

Europlantaže d.d.

Prilozi:

- SKDD nalog br. 4139 za redovne dionice i nalog br. 4142 za povlaštene dionice od 7. siječnja 2025.
- Odluka o davanju suglasnosti za donošenje Odluke o povećanju temeljnog kapitala pretvaranjem tražbina (priloženo u Planu restrukturiranja)
- Odluka društva Europlantaže d.d. o promjeni vrste dionica od 31. kolovoza 2023.
- Plan restrukturiranja iz rujna 2024., - u spisu
- Objava sazivanja izvanredne glavne skupštine društva Europlantaže d.d. od 12. prosinca 2024. (R3-24/1995-1 od 13. prosinca 2024.)