

GODIŠNJE IZVJEŠĆE O PROVEDBI MJERA IZVANREDNE UPRAVE U AGROKORU D.D.

ZA RAZDOBLJE OD 1. TRAVNJA 2019. DO 31. OŽUJKA 2020. GODINE

Pripremljeno temeljem članka 12. stavka 9. Zakona o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku (NN 32/2017) i temeljem Rješenja o potvrdi Nagodbe od 6. srpnja 2018. godine

AGROKOR

IZVANREDNA UPRAVA

Sadržaj

1. Uvod	3
2. Aktivnosti na Datum početka provedbe Nagodbe	3
3. Proces implementacije Nagodbe.....	4
4. Troškovi izvanredne uprave i poslovanja Agrokora d.d.	5
5. Sudski postupci i prijenos imovine izvan RH	5
6. Privremeno vjerovničko vijeće	8

1. Uvod

Ovo godišnje izvješće odnosi se na razdoblje od 1. travnja 2019. do 31. ožujka 2020. godine. Cilj izvješća je da se u sklopu toga razdoblja rekapituliraju redovni izvještaji o implementaciji Nagodbe, odnosno o aktivnostima koje su poduzete nakon Datuma početka provedbe nagodbe 1. travnja 2019. godine u društvima pod izvanrednom upravom.

S obzirom na prijenos poslovnih cjelina s Agrokora d.d. (Agrokora) na Fortenova grupu d.d. (Fortenova grupa) na dan 1. travnja 2019. godine, i činjenicu da Fortenova grupa nije dio izvanredne uprave, ovo izvješće ne prati razvoj gospodarske i financijske situacije u sustavu Fortenova grupe niti izvještava o realizaciji operativnih aktivnosti i ukupnog poslovanja Fortenova grupe i operativnih kompanija.

2. Aktivnosti na Datum početka provedbe Nagodbe

Nastavno na pravomoćan zaključak Trgovačkog suda u Zagrebu od 1. ožujka 2019. godine te proglašenje 1. travnja 2019. godine kao Datuma početka provedbe Nagodbe, na dan 1. travnja 2019. godine provedene su mjere restrukturiranja i provedbene radnje predviđene Nagodbom što je ujedno, između ostalog, uključivalo i sveobuhvatan prijenos gospodarskih cjelina pod izvanrednom upravom Agrokora na Fortenova grupu čime su nova krovna kompanija te zrcalne kompanije započele svoje poslovanje.

Na Datum početka provedbe izvršene su sljedeće radnje:

- stupila je na snagu obveza Novčane isplate Nepotpuno naplativih tražbina manjeg iznosa u novcu s namirenjem ispod 40.000 kn. U ugovorenom roku od 30 dana izvršena su plaćanja iznosa Namirenja sukladno članku 23.4. u vezi sa člankom 23.5. Nagodbe prema Konačnom popisu Vjerovnika koji primaju Novčanu isplatu za sve Vjerovnike koji su dostavili Dužniku uredne i potpune podatke o vjerovniku i računu (SWIFT i IBAN) vjerovnika odnosno za sve Vjerovnike za koje su Dužnik i njegova ovisna i povezana društva u svojim poslovnim evidencijama imali ispravne podatke o računu (SWIFT i IBAN) odnosno pozivu na broj plaćanja;
- otpis tražbina koje se otpisuju temeljem Nagodbe (kako je navedeno u čl. 16.1 Nagodbe);
- ustup Ustupljenih tražbina Fortenova Group TopCo-u (kako je navedeno u čl. 18 Nagodbe);
- izdavanje Novih instrumenata Ovlaštenicima novih instrumenata i Escrow agentu za vrijednosne papire (kako je navedeno u čl. 18.3.2 Nagodbe). Novi instrumenti su izdani vjerovnicima koji su za to ispunili potrebne uvjete, odnosno Escrow agentu i vodi ih agent za vrijednosne papire Lucid Issuer Services Limited;

- izdavanje Zapisa o zajmu dobavljača i Zapisa o zajmu Sberbank;
- stupili su na snagu uvjeti namirenja Tražbina razlučnih vjerovnika (kako je navedeno u čl. 23.2 i 23.2.2 Nagodbe) i Potpuno naplativih tražbina (kako je navedeno u čl. 23.1 Nagodbe);
- nastala je obveza na prijenos poslovanja Društava pod izvanrednom upravom na Novu grupu (kako je navedeno u čl. 22.1.1 Nagodbe);
- održana je Prva skupština Imatelja potvrda (kako je navedeno u čl. 19.1 Nagodbe).

Također, na Datum početka provedbe Nagodbe prenesene su dionice, odnosno poslovni udjeli održivih društva na Fortenova grupu d.d. čime je postupak izvanredne uprave nad održivim društvima završio.

Nakon ukidnog rješenja Visokog trgovačkog suda RH, Trgovački sud u Zagrebu je 27.11.2019. godine donio rješenje kojim se odobrava konačni tekst slijedećih provedbenih dokumenata:

- (1) Osnivački akti Holding društava
- (2) Administrativna pravila STAK-a
- (3) Isprava o izdanju zamjenjivih obveznica
- (4) Uvjeti zamjenjivih obveznica
- (5) Pravila prijenosa
- (6) Isprava o izdanju poslovnih udjela
- (7) Isprava o izdanju potvrda
- (8) Escrow sporazum za vrijednosne papire
- (9) Instrumenti zapisa o zajmu dobavljača
- (10) Instrumenti zapisa o zajmu Sberbank
- (11) Obeštećenje
- (12) KYC obrazac i
- (13) Odluke operativnih društava podložne suglasnosti.

Adris grupa d.d. ponijela je žalbu protiv navedenog rješenja, a Agrokor se na istu očitovao dana 15.1.2020. godine.

3. Proces implementacije Nagodbe

Sama provedba implementacije izvršena je uspješnom provedbom usvojenih planova implementacije u svim ključnim stupovima planiranja implementacije, koju čine pravna implementacija (uključujući prijenos imovine), operativna implementacija, IT implementacija te implementacija u području računovodstva/financija/poreza.

4. Troškovi izvanredne uprave i poslovanja Agrokora d.d.

Dana 1. travnja 2019. godine u sklopu implementacije nagodbe prenesena je imovina i poslovanje s Agrokora na Fortenova grupu.

Sukladno odredbama Nagodbe Fortenova grupa snosi troškove izvanredne uprave sve do njezina prestanka, odnosno brisanja Agrokora iz sudskog registra. U razdoblju od 1. travnja 2019. godine do 31. ožujka 2020. godine, za Agrokora su plaćeni samo nužni troškovi, što je financirala Fortenova grupa.

5. Sudski postupci i prijenos imovine izvan RH

Vežano za prijenos imovine u inozemstvu, sva imovina, osim imovine društva Mercator d.d., prenesena je po samoj Nagodbi, a registracija prijenosa nije izvršena u odnosu na društva Idea d.o.o. i Dijamant a.d. u Republici Srbiji.

a) Banca Intesa

U Srbiji je u tijeku sudski postupak protiv Agrokora pokrenut od strane Banca Intese, vežano za naplatu potraživanja spomenute banke iz Ugovora o kreditnoj liniji do maksimalnog iznosa od EUR 15,000,000 sklopljenog 9. studenog 2016. (dalje: Ugovor o kreditu), pri čemu su kao sredstva osiguranja ugovorena jamstva povezanih društava (Konzum d.d., Jamnica d.d., Agrokora – trgovina d.o.o. i PIK Vrbovec d.d.) i jedna mjenica „bez protesta“.

U svibnju 2017., nakon stupanja na snagu Zakona o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku (dalje: ZPIU), Banca Intesa u tom postupku prijavljuje sva svoja potraživanja prema Agrokora i njegovim ovisnim društvima, pa i potraživanja iz Ugovora o kreditu. Banca Intesa je paralelno sa sudjelovanjem u postupku izvanredne uprave, u Srbiji pri Privrednom sudu u Zrenjaninu pokrenula postupak prisilne naplate nad dionicama u društvu Dijamant Zrenjanin a.d. (Dijamant) u vlasništvu Agrokora. Navedeni sud je 7. lipnja 2017. donio rješenje o ovrsi nad dionicama Agrokora u Dijamantu radi naplate predmetnog potraživanja Banca Intese, protiv kojeg je Agrokora izjavio prigovor u kolovozu iste godine pa je predmet upućen Privrednom sudu u Beogradu.

Usprkos podnesenom pravnom lijeku, pravomoćno je odbačen zahtjev Agrokora za priznanje stranog stečajnog postupka u Srbiji te je u nakon provedenog ovršnog postupka

u ožujku 2019. donesena sudska presuda kojom se Agrokoru nalaže da isplati Banca Intesi iznos od EUR 15.194.996,44 s kamatom, kao i troškove postupka, u roku od 8 dana. Nakon podnesene žalbe, drugostupanjski sud je prosincu 2019. potvrdio prvostupanjsku presudu čime je ona postala pravomoćna, pritom ne uzimajući u obzir činjenicu da je Nagodba u međuvremenu donesena i provedena, čime se Banca Intesa u cijelosti namirila te postala vlasnik 0,5% Fortenova grupe sukladno odredbama same Nagodbe. U siječnju 2020. doneseno je rješenje o ovrsi nad dionicama Dijamanta koje je ukinuto zbog procesnih razloga. U ožujku 2020. doneseno je novo rješenje o ovrsi Privrednog suda u Zrenjaninu nad dionicama Dijamanta, na koje rješenje je Agrokor podnio žalbu, a Fortenova grupa prigovor treće osobe.

Navedene sudske odluke kojima se Agrokoru odnosno Fortenova grupi pokušava oduzeti vlasništvo nad dionicama Dijamanta temelje se na načelu nepriznavanja hrvatskog ZPIU i Nagodbe od strane srpskih nadležnih sudova i tijela, za razliku od svih ostalih država članica Europske unije, SAD-a, Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske te Švicarske Konfederacije koje smatraju kako je proceduralno i materijalno ZPIU usklađen sa široko usvojenim principima insolventnih propisa u tim pravnim sustavima.

Agrokor, društvo Fortenova grupa i nizozemsko društvo Fortenova Group TopCo (na koje su po Nagodbi sve tražbine ustupljene) poduzeli su niz pravnih radnji kako bi se zaštitili od ovog postupanja nadležnih srpskih tijela i sudova te nepriznavanja hrvatskog pravnog sustava, između ostalog podnijeli su: (i) žalbu na rješenje o ovrsi, (ii) tužbu protiv Banca Intese, zajedno s prijedlogom za određivanje Banca Intesi privremene mjere zabrane traženja i naplaćivanja navedenog potraživanja od Agrokoru (budući da Banca Intesa više nije vjerovnik), (iii) reviziju dana 5. veljače 2020. te (iv) zahtjev za priznanjem stranog (stečajnog) postupka, zajedno s prijedlogom za pravnu pomoć.

b) Agencija za zaštitu tržišnog natjecanja Republike Slovenije

Društvo Agrokor AG, Zug, iz Švicarske (zastupano po zakonskom zastupniku g. Ivici Todoriću) dana 14. svibnja 2016. sklopilo je ugovor o kupoprodaji udjela s društvom Alsafi Partners Ltd., Dubai, UAE, temeljem kojega je Agrokor AG steklo 100% udjela u društvu Ardeya Global Ltd., Dubai, koje je imalo i trenutno ima u vlasništvu 100 % udjela u društvu Costella d.o.o., Kostel, Slovenia (Transakcija). Prema stavu Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja Republike Slovenije, na Transakciju se primjenjuje članak 43. Zakona o zaštiti tržišnog natjecanja (ZZTN) te je stoga trebala biti predložena nadležnom tijelu u roku od 30 dana, odnosno do 13. lipnja 2016. Sankcija za neprijavlivanje prema istom zakonu jest prekršajna kazna u iznosu od 10 % od globalnih prihoda prijestupnika.

Izvanredna uprava Agrokoru je za navedenu Transakciju švicarskog Agrokoru AG, iz 2016. godine, saznala tek u drugoj polovici 2017. godine, a u prosincu 2017. godine nad

Agrokorum AG je otvoren postupak moratorija te je od tada društvo pod nadzorom administratora/povjerenika postavljenog od strane švicarskog suda.

Agencija za zaštitu tržišnog natjecanja Republike Slovenije (Javna agencija Republike Slovenije za varstvo konkurencije) donijela je 24. rujna 2019. godine nepravomoćnu odluku kojom je Agrokoru izrečena novčana kazna od 53 milijuna eura zbog toga što švicarsko društvo Agrokor AG nije 2016. godine prijavilo preuzimanje društva Costella d.o.o. Cjelokupna transakcija koja se navodi u odluci Agencije odrađena je od strane tadašnjeg predsjednika Uprave Agrokora g. Ivica Todorića, koji je u ime društva Agrokor AG sa sjedištem u Švicarskoj još 2016. godine potpisao sve dokumente vezane uz transakciju koja je predmet odluke.

Agrokor i Fortenova grupa poduzimaju sve raspoložive pravne korake protiv navedene nepravomoćne odluke.

c) Prijava namjere koncentracije za prijenos Mercator dionica

Prema članku 22.3. Nagodbi, dionice Agrokora u slovenskom društvu Poslovni sistem Mercator d.d. (registracijski broj 5300231000) nisu preneseni na Novu grupu na Datum početka provedbe, nego će biti preneseni kasnije („Datum prijenosa dionica Mercatora“). Datum prijenosa dionica Mercatora odredit će Izvanredni povjerenik u sporazumu s Fortenova grupom d.d.

Slijedom navedenog, a sukladno Uredbi Vijeća (EZ) br. 139/2004 od 20. siječnja 2004. o kontroli koncentracija između poduzetnika (Uredba EZ o koncentracijama), prijenos Agrokorovih 69.57% dionica u društvu Mercator podlošan je ishođenju odobrenja u postupku kontrole koncentracije u sljedećim jurisdikcijama: Europskoj uniji, Republici Srbiji, Bosni i Hercegovini, Crnoj Gori i Republici Sjevernoj Makedoniji (u posljednje tri države bezuvjetno odobrenje već je ishođeno).

Fortenova grupa započela je postupak prethodne prijave koncentracije pred nadležnim tijelom EU, odnosno Europskom Komisijom, te je u sklopu istoga skupini zaduženoj za ovaj predmet dostavila prvi nacrt obrazloženog podneska sa svim propisanim podacima. Fortenova grupa i dalje nastavlja postupati sukladno propisanim postupovnim obvezama i dostavljati/odgovarati/poduzimati sve radnje naložene od strane EU Komisije te je u skorom vremenskom periodu trebala i formalno sudjelovati u prvoj fazi ispitivanja prijave. Međutim, 13. ožujka 2020. EU Komisija izdala je obavijest kojom se radi složenosti i očekivanih prekida u radu izazvanih pandemijom virusa Covid-19 odgađa zaprimanje formalnih prijava do daljnjega. Kada se prijava formalno podnese, odobrenje se očekuje kroz okvirno pet tjedana.

Fortenova grupa nastavlja konstruktivnu suradnju sa svim nadležnim tijelima u EU i Republici Srbiji te nastavlja poduzimati sve raspoložive pravne radnje kako bi se prijenos dionica u Mercatoru što prije proveo u cijelosti.

d) Adria Group Holding B.V. i Ivica Todorić

Adria Group Holding B.V. i Ivica Todorić su podnijeli tužbu Privrednom sudu u Beogradu protiv Agrokora, Fortenova grupe d.d., određenih hrvatskih i srpskih društava kojim traže da se utvrdi ništetnost ugovora o prijenosu poslovnih udjela u ovisnim društvima u Srbiji. Uz tužbu je podnesen i prijedlog za određivanje privremene mjere za zabranu raspolaganja udjelima u tim društvima. Tuženici su podnijeli odgovor na tužbu i prijedlog za privremenu mjeru te se čeka odluka suda.

6. Privremeno vjerovničko vijeće

Privremeno vjerovničko vijeće održalo je tri sjednice u razdoblju koje je predmet ovog izvješća na kojima su članovi vijeća redovito obavještavani o tijeku implementacije Nagodbe i o svim relevantnim događajima u vezi Agrokora.

Na sjednici dana 4. srpnja 2019. godine članovima je prezentiran status implementacije Nagodbe. Ukratko, članovi su obaviješteni kako su sve aktivnosti provedene unutar planiranih rokova. Sve dozvole od materijalne važnosti prenesene su na Novu grupu. Nadalje, sve koncesije također su prenesene.

Privremeno vjerovničko vijeće održalo je sjednicu dana 4. rujna 2019. godine na kojoj se odlučivalo o davanju suglasnosti izvanrednom povjereniku na preuzimanje novog jamstva Stare grupe za novo financiranje koju suglasnost je Privremeno vjerovničko vijeće dalo većinom glasova svojih članova.

Konkretno, Stara grupa jamči za obveznice koje je izdala Fortenova grupa u iznosu od 1,157 milijarde eura čime je zaključen proces refinanciranja Ugovora o najstarijem zajmu od 8. lipnja 2017. godine (SPFA zajam). Novo financiranje strukturirano je kao četverogodišnja obveznica u iznosu do 1,157 milijarde eura s kamatnom stopom od 7,3 posto plus EURIBOR, uz donju granicu od 1 posto, a financiranje predvodi HPS Investment Partners u suradnji s VTB bankom. U okviru postignutog dogovora o refinanciranju, kamatna stopa će se sukcesivno snižavati kako Fortenova grupa bude smanjivala omjer duga i dobiti iz operativnog poslovanja.

Na sjednici koja je održana 23. prosinca 2019. godine, članovi su obaviješteni o tijeku postupka u Republici Sloveniji (vezano za dionice društva Mercator d.d. u vlasništvu Agrokora), inicijalnom iznosu transakcije (EUR 12,000,000.00) koja je predmet postupka

radi navodne neprijave koncentracije te kako je do njega došlo, uz zaključak kako rješavanje predmetnog postupka u korist Agrokora predstavlja jedan od zadnjih većih koraka prema potpunoj finalizaciji Nagodbe. U okviru izlaganja članovi su izvješteni i kako Agrokora u navedenom predmetu zastupa najveće odvjetničko društvo u Sloveniji Rojs Peljhan Prelesnik & partneri, kao i odvjetnički ured Zdolšek. Isto tako, naglasilo se kako je zbog neutemeljenog oduzimanja Mercatorovih dionica Agrokora prijavio Agenciju za zaštitu tržišnog natjecanja Republike Slovenije tijelima Europske komisije, te o trenutnoj situaciji i problemima dopisom obavijestio Veleposlanstva u Sloveniji. Iznijelo se i kako je nastanak eventualnih negativnih posljedica za potencijalni proces financiranja Fortenova grupe od strane novih kreditora pod kontrolom te kako Fortenova grupa s istima ostvaruje suradnju u rješavanju problema u Republici Sloveniji.

Sjednica Privremenog vjerovničkog vijeća planirana je za travanj 2020. godine, međutim odgođena je s obzirom na pandemiju Covid-19. Sljedeća sjednica održat će se tijekom ljeta 2020. godine.

Izvještaj pripremio:

Fabris Peruško
izvanredni povjerenik
Agrokora d.d.