



oktobar 2005. god.

# Zakonska procedura izrade plana

# Osnovni zakonski principi kod izrade stečajnog plana

- U stečajnom planu, uesnici se radi glasanja raspoređuju u grupe povjerilaca (cl. 147)
- Povjerioci čija potraživanja imaju različit pravni položaj ne mogu biti u istoj grupi (cl. 147)
- Svaki povjerilac u okviru iste grupe mora imati jednaka prava, osim ako se tog prava ne odrekne sam povjerilac (cl. 151.)
- Ni jednom se povjeriocu Planom ne može dati manje prava nego što bi on imao da Plana nema (cl. 176)
- Stečajnom dužniku se ne može nametnuti teži položaj nego što bi ga on imao u slučaju “likvidacije” (cl. 172)

# Grupisanje povjerilaca I (cl. 147)

- Grupe povjerilaca se rasporeduju na osnovu slijedecih kriterija:
  - pravnog položaja potraživanja
  - ekonomskog interesa povjerilaca čija su potraživanja istog pravnog položaja
  - visine potraživanja
  - statusa povjerioca (radnici)
- S obzirom na pravni položaj njihovih potraživanja, prema odredbama naših ZSP, povjerioci se u stečajnom Planu raspoređuju u slijedeće grupe:
  - povjerioci viseg isplatnog reda
  - povjerioci stečajne mase
  - razlucni povjerioci
  - izlucni povjerioci
  - povjerioci opsteg isplatnog reda
  - povjerioci nizih isplatnih redova

# Grupisanje povjerilaca II

- Unutar svake od pomenutih grupa povjerilaca grupisanih po pravnom položaju njihovih potraživanja, može se formirati više grupa, u skladu sa ekonomskim interesima pojedinih povjerilaca
- Po ovom principu, povjerioci se mogu grupisati prema slijedecim kriterijima:
  - zainteresovanost za nastavak poslovne saradnje sa stečajnim dužnikom (neki zalozni povjerioci, dobavljači)
  - zainteresovanost za isplatu potraživanja (zalozni povjerioci, “jednokratni” povjerioci sa kojima nije postojala stalna poslovna saradnja)
  - nacina namirenja svojih potraživanja (isplatom, pretvaranjem u udjele, smanjenje duga)
  - spremnosti zaposlenika da nastave raditi kod stečajnog dužnika ili novog privrednog društva

# Grupisanje povjerilaca III

- Zakon predvidja posebnu grupu za zaposlenike, ukoliko ucestvuju sa znatnim potrazivanjima
- Zakon omogucava i formiranje grupe malih potrazivanja, ostavljajuci predlagacu da sam definise koja je to visina potrazivanja
- Prema clanu 147. st. 2., za razvrstavanje povjerilaca po ekonomskim kriterijima potrebno je imati valjane razloge i ti razlozi moraju biti u Planu obrazlozeni

# Zakljuci o grupisanju povjerilaca

- S obzirom na dosadasnju praksu, kod nas se najcesce javljaju slijedece grupe:
  - visi isplatni red
  - razlucni povjerioci
  - opsti isplatni red
  - radnici
- U svakom od pojedinih slucajeva, unutar ovih grupa se povjerioci dalje dijele na grupe prema svojim interesima (nastavak poslovanja, nacin namirenja, zadrzavanje radnih mjesta i dr.)

# Nacelo jednakog postupanja unutar grupe (cl. 151.)

- Princip je da se na osnovu ovog nacela svim povjeriocima unutar grupe moraju obezbjediti ista prava (pretvaranje potrazivanja u udjele, isplata istog procenta potrazivanja, isplata pod istim uslovima - grace period i sl)
- Ovo nacelo vazi za grupu a ne za isplatni red!
- Primjenjujuci ovaj princip, dva povjerioca istog isplatnog reda (opsti npr) mogu se povodom iznosa naplate potrazivanja tretirati razlicito, ukoliko su oni rasporedjeni u razlicite grupe
- Izuzetak od ovog principa postoji samo ukoliko se odnosni povjerilac saglasi sa razlicitim tretmanom unutar grupe, o cemu se Planu mora priloziti njegova pismena saglasnost



# Ostecenje povjerilaca u odnosu na “likvidaciju” stečajnog duznika (cl. 176)

- Stečajnim Planom ne smije se ni jednom povjericu dati manje nego sto bi on dobio da Plana nema
- test upoređuje Plan reorganizacije i “likvidaciju” stečajnog duznika, a ne Plan reorganizacije i situaciju u kojoj bi stečajni duznik bio da stečaja nema
- Princip dolazi do izražaja tek kod sudske potvrde Plana, ukoliko stečajni povjerilac prigovori stečajnom sudu na tu činjenicu, te tu svoju tvrdnju učini vjerojatnom (na njemu je teret dokazivanja)
- Ovdje se radi o zaštiti manjine u odnosu na većinu povjerilaca u okviru svake grupe, i svaki povjerilac može da “srusi” Plan po ovom osnovu, bez obzira što je u grupi nadglasan potrebnim većinama



# Zabrana ostecenja stecajnog duznika u odnosu na “likvidaciju” (cl. 172)

- Kao ni povjerioci, stecajni duznik se Planom ne moze staviti u losiju poziciju nego sto bi bio da Plana nema
- Test jeste uporedjivanje situacije iz Plana sa “likvidacijom” u stecajnom postupku, a ne situacijom kada stecajnog postupka ne bi ni bilo
- Princip dolazi do izrazaja prilikom potvrde izglasanog stecajnog Plana, gdje stecajni duznik moze prigovoriti Planu zbog nepostivanja ovog principa
- Stecajni sudija ne moze potvrditi Plan ukoliko stecajni duznik po ovom osnovu osnovano prigovori izglasanom Planu
- Ko zastupa stecajnog duznika u stecaju?

# Prava razlucnih povjerilaca prema Planu (cl. 148)

- Princip je da se prava razlucnih povjerilaca smatraju nepromjenjena ukoliko ona nisu spomenuta u Planu
- Ukoliko se Planom predvidja njihova promjena, mora se navesti:
  - u kojem se dijelu njihova prava smanjuju
  - na koje se vrijeme odgadja njihovo namirenje
  - koje odredbe Plana prema njima djeluju
- pravo glasanja o Planu nemaju razlucni povjerilac u cija prava Plan ne dira (cl. 162. st.2)

# Prava stecajnih povjerilaca u Planu (cl. 149. i 150)

- Za stecajne povjerioce viseg i opsteg isplatnog reda u Planu se mora navesti:
  - u kojem dijelu se njihova potrazivanja smanjuju
  - na koje se vrijeme odgadja njihovo namirenje
  - kako se osiguravaju
  - koje odredbe Plana na njih djeluju
- Povjerioci na cija prava Plan ne djeluje nemaju pravo glasa
- ukoliko Planom nista nije receno o povjericima nizih isplatnih redova, smatra se da su usvajanjem Plana njihova prava prestala (cl. 150)

# Sadržina Plana

- Prema članu 144. svaki plan se mora sastojati iz dva dijela:
  - pripremna osnova
  - osnova za provođenje
- Pored tih obaveznih dijelova, Planu moraju biti priloženi i prilozi označeni u članu 154. i 155. Zakona

# Pripremna osnova I (cl. 145)

- Uvodni i opisni dio Plana, i jedna vrsta obrazloženja Provedbene osnove
- Ima za cilj da ubjedi povjeriocce da glasaju za Plan
- Prema zakonu obavezno sadrzi:
  - mjere koje su preduzete prije otvaranja stecajnog postupka koje su bitne za ostvarenje Plana
  - mjere koje tek treba da se poduzmu radi ostvarenja Plana

# Pripremna osnova II

Pored obavezne sadrzine, Pripremna osnova bi trebala da sadrzi:

- kratki istorijat i djelatnost stecajnog duznika
- podatke o pravnom statusu stecajnog duznika (visina kapitala kojim odgovara za svoje obaveze, statusni oblik, statusna povezanost sa drugim dustvima)
- podaci o pravnim odnosima stecajnog duznika (vrijednost nekretnina, pokretnina i potrazivanja, vrijednost obaveza, osiguranja koja je dao za svoje obaveze, imovina u inostranstvu, prikaz svih postojećih ugovora, prikaz svih obaveza koje je stvorio stecajni upravnik, navodjenje svih sudskih postupka u toku a koje se odnose na stecajnu masu)
- podaci o privrednoj i ekonomskoj situaciji u kojoj se stecajni duznik nalazi (gdje je najbolja profitabilnost u poslovanju stecajnog duznika, gdje se postizu najbolji rezultati, prikaz glavnih konkurenata, precizna ekonomska analiza poslovanja stecajnog duznika koja se završava sa zakljucima zbog cega se stecajni duznik nasao u ovoj situaciji)
- uporedjenje sta svaki povjerilac dobija u "likvidaciji" a sta u reorganizaciji
- ocjeniti sve rizike koji mogu uticati da Plan ne bude ostvaren

# Osnova za provodjenje I (cl. 146)

- Dio Plana, koji u sustini cini ugovor medju stranama, i koji ce se kao takav, nakon stupanja na snagu Plana, provoditi
- Sadrzi u sebi sve odredbe kako ce se promjeniti pravni polozej stecajnog duznika te svih povjerilaca u stecajnom postupku



# Osnova za provodjenje II

Obavezno sadrzi:

- nacin namirenja svakog od povjerilaca predvidjenih Planom
- uslovi novog zaduzenja stecajnog duznika i garancije za ta zaduzenja
- stepen oprosta duga stecajnom duzniku
- nacin kompenzacije koja se nudi svim kategorijama povjerilaca sa poredjenjem situacije u kojoj bi bili da se radi o "likvidaciji"
- finansijske prognoze prihoda stecajnog duznika
- izvori finansiranja implementacije Plana
- mjere reorganizacije koje se ticu stecajnog duznika (otpustanja radnika, poduzimanje upravljackih, finansijskih, organizacijskih i upravljackih mjera )

# Obavezni prilozi (cl. 154. i 155)

- Pregled imovine, ukoliko privredno drustvo po Planu nastavlja voditi stecajni duznik ili trece lice, a koji se sastoji od:
  - popisa imovine koju Planom dobija stecajni duznik ili trece lice,
  - vrijednost te imovine
  - obaveze koje duznik ili trece lice prema Planu trebaju ispuniti,
  - prihodi i rashodi koji se mogu ocekivati za vrijeme ispunjenja Plana, ukoliko se iz prihoda vrši namirenje nekih povjerilaca
- saglasnost svakog povjerioca da prihvata pretvaranje svojih potrazivanja u udjele stecajnog duznika
- saglasnost treceg lica, ukoliko Planom preuzima obaveze iz Plana
- saglasnost pravnih lica koja u Planu ucestvuju kroz statusne promjene stecajnog duznika (spajanje, pripajanje i dr.)