



NEXE GRUPA d.d. NAŠICE

FINANCIJSKA AGENCIJA
RC ZAGREB

4

18 -07- 2013

PREDSTEČAJNE NAGODBE
PRIMANJE I OTPREMA POŠTE

KLASA _____
UR. BROJ _____

**PLAN FINANCIJSKOG I OPERATIVNOG
RESTRUKTURIRANJA U POSTUPKU
PREDSTEČAJNE NAGODBE
DRUŠTVA NEXE GRUPA D.D.**

-pripremljen sukladno članku 64. st. 5. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj
nagodbi (NN 108/12, NN 144/12 i NN 81/13)

Uprave Nexe grupe d.d.:

Ivan Ergović, Tomislav Tadić, Oto Ostović

Našice, 17. srpnja 2013. godine

Sadržaj

NAPOMENA VJEROVNICIMA

1. Opći podaci o Društvu	1
1.1. Organizacijska struktura	2
1.2. Pregled poslovanja Nexe Grupe	3
2. Opis činjenica i okolnosti za postojanje uvjeta za otvaranje postupka predstečajne nagodbe.....	6
2.1. Poslovanje Društva	6
2.2. Financijski položaj Društva	7
2.3. Razlozi za predstečajnu nagodbu	8
3. Izračun nedostatka likvidnih sredstava	8
4. Mjere financijskog restrukturiranja.....	10
Efekti financijskog restrukturiranja	12
5. Mjere operativnog restrukturiranja	13
6. Plan poslovanja za razdoblje 2013. - 2017.	13
6.1. Ključne pretpostavke projekcije poslovanja.....	13
6.2. Očekivani poslovni rezultati poslovnog plana.....	14
6.3. Projekcije bilanci.....	15
7. Prijedlog predstečajne nagodbe	16
8. Izračun troškova restrukturiranja.....	31
9. Procjena namire vjerovnika u stečaju (indikativno).....	31

NAPOMENA VJEROVNICIMA

Ročište za utvrđivanje tražbina održano je dana 28. svibnja 2013. godine, slijedom kojeg je dana 06. lipnja 2013. javno objavljeno Rješenje Financijske agencije Regionalni centar Zagreb, Nagodbeno vijeće HR01, Klasa: UP-I/110/07/13-01/3311, Ur.br: 04-06-13-3311-154.

Predmetnim rješenjem utvrđeno je da ukupan iznos utvrđenih tražbina iznosi 2.906.397.350,21 kn dok iznos osporenih tražbina iznosi 1.222.075,55 kn. Budući da ukupan iznos osporenih tražbina ne prelazi 25% od iznosa ukupno prijavljenih tražbina, stekli su se uvjeti za nastavak postupka te je izvršen prijebaj utvrđenih tražbina s protutražbinama dužnika u iznosu od 193.553,41 kn. Preostali iznos tražbine vjerovnika nakon izvršenog prijebaja iznosi 2.906.203.796,80 kn.

Ukupne bilančne obveze Društva na dan otvaranja predstečajnog postupka iznosile su 1.367.853.426,64 kn, te su značajno manje od ukupno utvrđenih obveza u postupku (2.906.203.796,80 kn). Razlozi tako značajnog odstupanja prvenstveno leže u činjenici da obveze prijavljene u postupku predstavljaju bilančne i izvanbilančne obveze, a koje su nastale po osnovi sudužništva, jamstava i garancija koje je Društvo dalo za račun povezanih društava.

Potraživanja razlučnih vjerovnika, koji se nisu odrekli odvojenog namirenja i koji slijedom toga ne sudjeluju direktno u postupku predstečajne nagodbe iznose ukupno 241.333.373,88 kn i navedena su u sljedećoj tablici:

RBR.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA SA RAZLUČNIM PRAVOM	GLAVNICA	KAMATE I NAKNADE	UTVRĐENI IZNOS TRAJBINE
1.	23057039320	Erste&Steiermarkische bank d.d. (osobni dužnik)	22.812.885,00	798.822,84	23.611.707,84
2.	14036333877	Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. (osobni dužnik)	5.322.157,02	135.017,16	5.457.174,18
3.	42252496579	Slatinska banka d.d. (osobni dužnik)	6.930.853,73	161.116,89	7.091.970,62
4.	06371858079	SZIF s javnom ponudom d.d. (osobni dužnik)	4.245.367,99	80.254,90	4.325.622,89
5.	32247795989	Croatia banka d.d. (sudužništvo)	2.618.079,84	65.644,45	2.683.724,29
6.	46078374806	Hrvatska banka za obnovu i razvitak d.d. (sudužništvo)	34.250.000,00	482.804,16	34.732.804,16
7.	71221608291	Partner banka d.d. (sudužništvo)	12.297.515,39	313.687,17	12.611.202,56
8.	02535697732	Privredna banka Zagreb d.d. (sudužništvo)	34.250.000,00	1.045.151,81	35.295.151,81
9.	63278028623	Prvi faktor d.o.o. (sudužništvo)	3.034.799,14	58.796,12	3.093.595,26
10.	58063088591	Štedbanka d.d. (sudužništvo)	6.461.664,89	165.024,61	6.626.689,50
11.	82023167977	Adris grupa d.d. (osobni dužnik)	100.571.611,52	5.232.119,25	105.803.730,77
	UKUPNO		232.794.934,52	8.538.439,36	241.333.373,88

Društvo će s navedenim vjerovnicima pregovarati radi dogovora o njihovom namirenju, sukladno predloženom Planu, vodeći računa o održivosti cjelokupnog Plana.

Dana 19. lipnja 2013.g. pred Financijskom agencijom (dalje u tekstu FINA) održano je ročište za glasovanje o izmijenjenom Planu financijskog restrukturiranja (dalje u tekstu: PLAN) koji je objavljen na web stranicama FINE 11. lipnja 2013.g. S obzirom da su za prihvaćanje PLANA glasovali vjerovnici čije tražbine ne prelaze polovinu vrijednosti utvrđenih tražbina unutar svake grupe, odnosno 2/3 svih utvrđenih potraživanja, predloženi PLAN nije prihvaćen, te je Nagodbeno vijeće sukladno članku 64. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (dalje u tekstu: Zakon) pozvalo vjerovnike da predlože izmjenu PLANA, što su prihvatili vjerovnici čije tražbine čine natpolovičnu većinu svih utvrđenih tražbina (71,82%).

U ostavljenom roku vjerovnici nisu postigli konsenzus oko prijedloga izmijenjenog plana. Stoga dužnik, sukladno članku 64.st.5. Zakona dostavlja vjerovnicima ovaj novi plan financijskog restrukturiranja.

1. Opći podaci o Društvu

Tvrtka:	Nexe grupa d.d.
Sjedište:	Braće Radića 200, Našice
Matični broj subjekta (MBS):	030057478
Identifikacijski broj (OIB):	46078374806
Temeljni kapital:	94.637.800 kuna
Broj zaposlenih na 31.12.2012:	52
Uprava:	Ivan Ergović – predsjednik Uprave Oto Ostović – član Uprave Tomislav Tadić – član Uprave
Nadzorni odbor:	Željko Perić – predsjednik Nadzornog odbora Željko Lukač – član Nadzornog odbora Nenad Filipović – član Nadzornog odbora

U sustavu Nexe Grupe posluju 22 društva koja su grupirana po principu srodnih proizvoda cement, beton, agregat, cigla, crijep, keramika, građenje i dodatne djelatnosti. Upravljački dio Nexe Grupe čine društva: Nexe grupa d.d. Našice u Hrvatskoj, Nexe d.o.o. Veternik u Srbiji (u prosincu 2012. godine pripojena društvu Nexe beton d.o.o.) i Nexe d.o.o. Sarajevo u Bosni i Hercegovini u sklopu kojih su organizirane središnje potporne i razvojno-tehnološke funkcije.

Na kraju 2012. godine u Nexe Grupi ukupno je bilo zaposleno 3.087 radnika.

Plan finansijskog i operativnog restrukturiranja
Nexe grupa d.d. Našice

1.1. Organizacijska struktura na kraju 2012. godine

NEXE GRUPA d.d.									
CEMENT, VAPNO, BETON I AGREGAT			CIGLA, CRIJEV I KERAMIKA			GRADENJE		OSTALO	
HRVATSKA	BIH	SRBIJA	HRVATSKA	BIH	SRBIJA	HRVATSKA	HRVATSKA	Luka Tranzit	
Našicecement	AB Sarajevo	Jelen Do	Dilj	tiOS	Polet crijev	Nexe gradnja	NAC		
Prodaja 342,4	Prodaja 33,5	Prodaja 63,6	Prodaja 80,6	Prodaja 34,8	Prodaja 63,1	Prodaja 126,2			
EBITDA 75,9	EBITDA (1,5)	EBITDA (7,6)	EBITDA (11,4)	EBITDA (1,5)	EBITDA 15,7	EBITDA (15,7)	Gasro		
Br. ljudi 344	Br. ljudi 42	Br. ljudi 238	Br. ljudi 256	Br. ljudi 59	Br. ljudi 263	Br. ljudi 171	Ekonex		
IGMA	Nexe kamen	Nexe beton RS	Slavonska IGM	Stražilovo			Nexe grupa RH		
Prodaja 63,1	Prodaja 0,5	Prodaja 47,2	Prodaja 6,3	Prodaja 14,8					
EBITDA 5,0	EBITDA (1,4)	EBITDA 1,5	EBITDA (2,4)	EBITDA (3,3)		BIH			
Br. ljudi 139	Br. ljudi 9	Br. ljudi 42	Br. ljudi 25	Br. ljudi 109			Nexe BiH		
Nexe beton HR	CEMA	Prodaja 11,6	Prodaja 11,6	Prodaja 44,5	GP Put	GP Put			
Prodaja 101,0	Prodaja 11,6	EBITDA (0,3)	EBITDA (0,3)	EBITDA 7,5	Prodaja 151,3	Prodaja 151,3			
EBITDA 2,4	EBITDA (0,3)	Br. ljudi 16	Br. ljudi 16	Br. ljudi 152	EBITDA 9,0	EBITDA 9,0			
Br. ljudi 83	Br. ljudi 16				Br. ljudi 811	Br. ljudi 811			

1.2. Pregled poslovanja Nexe Grupe

Konsolidirani račun dobiti i gubitka Nexe grupe d.d.

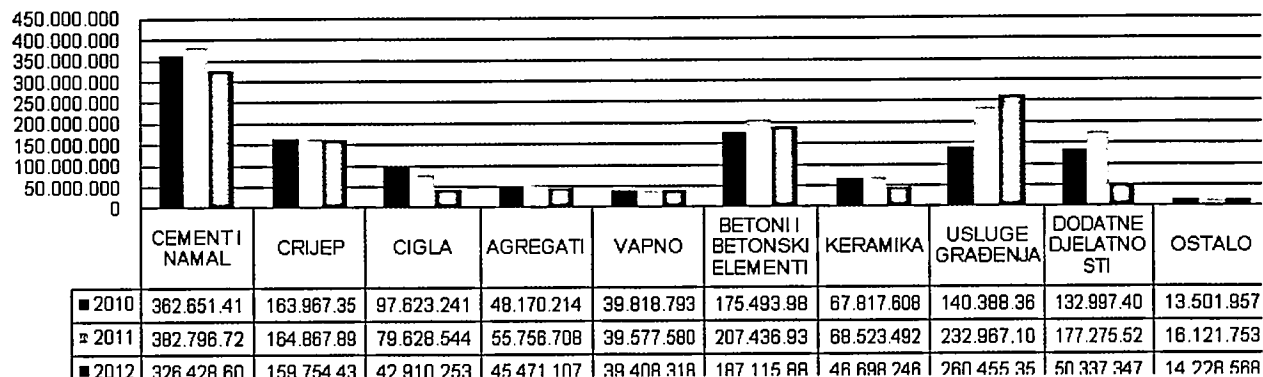
Pozicija	2010	2011	2012
Poslovni prihodi	1.186.490.587	1.372.280.436	1.135.692.793
Prihodi od prodaje	1.099.170.659	1.276.033.368	1.046.536.407
Ostali poslovni prihodi	87.319.928	96.247.068	89.156.386
Poslovni rashodi	1.232.067.272	1.409.573.785	1.229.036.810
Promjene u zalihama got.robe i ned.proiz.	-22.610.079	-19.238.696	5.627.634
Utrošene sirovine, materijal i energija	646.533.919	813.833.708	663.736.202
Troškovi osoblja	248.039.930	238.344.857	206.771.161
Amortizacija	140.098.566	135.511.882	123.650.201
Ostali troškovi poslovanja	220.004.936	241.122.033	229.251.612
Ukupna dobit iz poslovanja	-45.576.685	-37.293.348	-93.344.017
Financijski prihodi i rashodi	-128.095.739	-169.642.680	-255.331.523
Financijski prihodi	67.985.594	86.324.348	54.361.426
Financijski rashodi	196.081.333	255.967.029	309.692.948
Udio u dobiti pridruženog društva	2.172.401	701.256	438.686
Dobit prije oporezivanja	-171.500.023	-206.234.773	-348.236.854
Porez na dobit	9.546.209	-29.246.935	20.590.756
Dobit /gubitak nakon oporezivanja	-181.046.232	-176.987.838	-368.827.610
Dobiti/(Gubitak) obustavljene aktivnosti	0	-72.236.357	18.206.288
Manjinski udjeli	-10.698.945	-13.611.007	-2.714.671
Dobit / (Gubitak) Grupe za godinu	-170.347.287	-235.613.188	-347.906.651

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja
Nexe grupa d.d. Našice

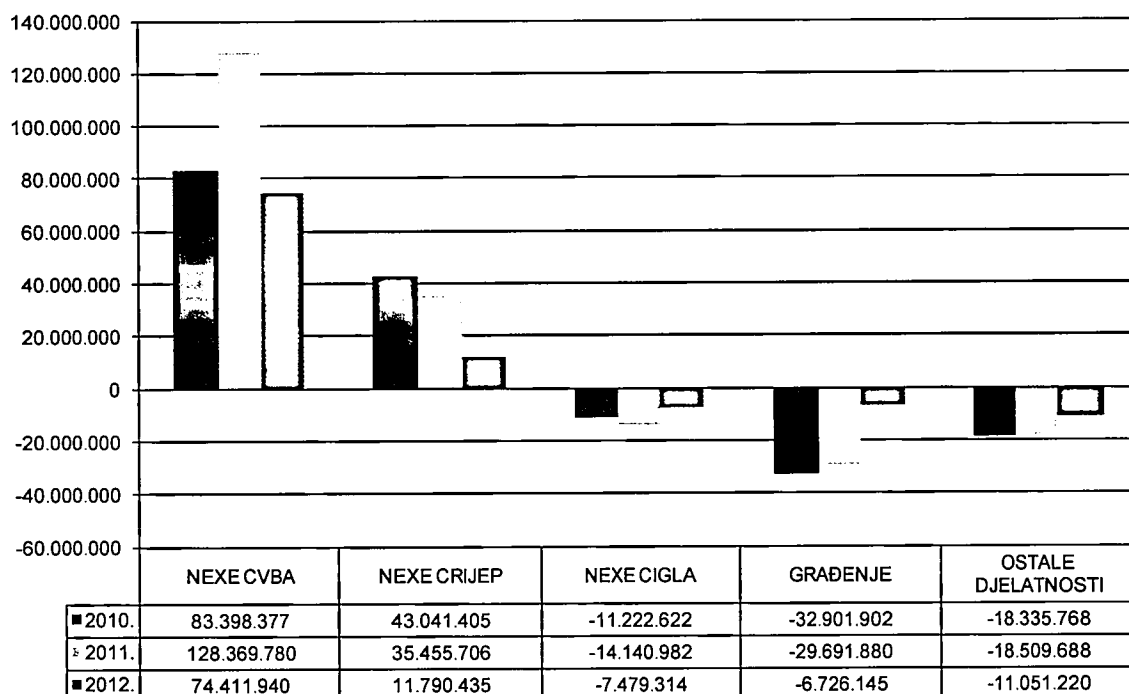
Konsolidirana bilanca Nexe grupe d.d.

Pozicija	31.12.2010.	31.12.2011.	31.12.2012.
Dugotrajna imovina	1.732.158.459	1.660.266.147	1.342.671.152
Nematerijalna imovina	18.238.884	18.442.066	15.737.053
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.556.742.448	1.509.716.985	1.228.018.634
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	86.354.830	50.357.135	41.898.696
Ulaganja u povezana društva	1.504.929	1.504.929	1.055.381
Ulaganja u pridruženo društvo	44.065.379	44.766.635	44.239.051
Potraživanja za dane kredite i depozite	7.398.130	7.800.296	4.235.765
Potraživanja od kupaca			1.130.196
Goodwill	14.108.000	2.966.000	2.966.000
Odgodena porezna imovina	3.745.859	24.712.101	3.390.375
Kratkotrajna imovina	1.105.051.265	1.138.593.338	897.384.308
Zalihe	418.453.591	431.451.804	380.652.857
Potraživanja od kupaca	485.705.358	490.517.914	341.568.403
Potraživanje za dane kredite	48.449.081	51.288.731	67.062.088
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi	110.311.693	140.842.465	91.855.375
Novac i novčani ekvivalenti	42.131.541	24.492.425	16.245.585
Grupa za otuđenje i imovina koja se druži za pr	0	0	0
UKUPNA IMOVINA	2.837.209.723	2.798.859.485	2.240.055.460
Kapital i pričuve	506.892.527	245.452.329	-160.359.881
Temeljni kapital	94.637.800	94.637.800	94.637.800
Vlastite dionice	-97.727.815	-97.727.815	-97.727.815
Fer vrijednost financijskih instrumenata	13.339.016	-10.804.599	6.329.907
Pričuve	86.071.203	-32.930.619	552.044.983
Zadržana dobit / preneseni gubitak	632.019.714	579.424.075	-310.668.698
Dobit / gubitak tekuće godine	-170.347.287	-235.613.188	-347.906.651
Tečajne razlike	-51.100.104	-51.533.325	-57.069.407
Manjinski udjeli	37.180.288	22.801.432	20.214.756
Dugoročne obveze	482.126.882	1.125.292.292	344.919.284
Dugoročne obveze po kreditima i financijskom	438.237.750	1.089.436.464	315.073.971
Dugoročna rezerviranja	22.518.755	23.107.414	18.350.621
Odgodena porezna obveza	21.370.377	12.748.414	11.494.692
Kratkoročne obveze	1.811.010.026	1.405.313.432	2.035.281.301
Obveze prema dobavljačima	243.301.113	266.436.498	302.331.752
Kratkoročne obveze po kreditima i kratk.dospije	1.352.185.686	905.694.177	1.589.875.044
Ostale kratkoročne obveze	215.523.228	233.182.758	143.074.506
Obveze grupe za otuđenje	0	0	0
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE	2.837.209.723	2.798.859.485	2.240.055.460

Prihod po proizvodima



Pregled EBITDA po proizvodima



2. Opis činjenica i okolnosti za postojanje uvjeta za otvaranje postupka predstečajne nagodbe

2.1. Poslovanje Društva

Najznačajnija imovina Društva su udjeli u povezanim društvima, potraživanja za pozajmice dane povezanim društvima i potraživanja za obavljene usluge povezanim društvima. Uslijed značajnog pada investicijskih aktivnosti i osobne potrošnje na hrvatskom tržištu i tržištima u okruženju te problema vezanih uz pogoršanje naplate potraživanja, Nexe Grupa se u posljednje četiri godine suočila sa značajnim padom poslovne aktivnosti i pogoršanjem likvidnosti. To je u veljači 2013. godine dovelo do podnošenja zahtjeva za pokretanje predstečajne nagodbe za Društvo kao i povezana društva Našicecement d.d., Luka Tranzit d.o.o. Osijek, Igma d.o.o. Koprivnica, Dilj d.o.o. Vinkovci i Nexe beton d.o.o. Našice. Pored navedenih društava i ostala društva iz Nexe Grupe suočavaju se s problemom nelikvidnosti. Osnovni preduvjet za nastavak poslovanja Društva i povezanih društava je prihvaćanje i provođenje plana financijskog i operativnog restrukturiranja Društva koji zbog naravi Društva uključuje restrukturiranje cijele Nexe Grupe.

Pozicija	2010A	2011A	2012A
Poslovni Prihodi	76.587.104	104.937.403	73.054.153
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	69.690.909	77.753.926	51.248.548
Ostali poslovni prihodi	6.896.195	27.183.477	21.805.605
Poslovni Rashodi	(56.115.683)	(60.140.735)	(57.077.291)
Materijalni troškovi	(14.398.118)	(16.606.639)	(13.582.371)
Troškovi osoblja	(12.989.872)	(19.694.226)	(14.325.874)
Amortizacija	(722.936)	(705.115)	(660.328)
Ostali troškovi poslovanja	(28.004.757)	(23.134.755)	(28.508.718)
Financijski prihodi	77.674.899	87.300.337	43.983.275
Financijski rashodi	(93.351.278)	(211.192.000)	(178.828.732)
EBITDA	21.194.357	45.501.783	16.637.190
EBITDA marža	27,67%	43,36%	22,77%
Bruto dobit	4.795.042	(79.094.995)	(118.868.595)

Posljedice negativnog rezultata u 2012. i 2011. godini jesu visoki financijski rashodi prije svega kamate u iznos od 94,2 milijuna kuna u 2012. godini te 72 milijuna kuna u 2011. godini.

U 2012. godini Društvo je dodatno imalo otpise financijskih potraživanja društva Bilokalnik Drvo u iznosu od 25 milijuna kuna te otpis kamata društva GP Put Sarajevo u iznosu od 13,6 milijuna kuna.

U 2011. godinu u djelu financijskih rashoda Društvo je dodatno imalo negativan utjecaj svođenja udjela društva Feravino i Bilokalnik na fer vrijednost u iznosu od 82 milijuna kuna.

2.2. Financijski položaj Društva na dan 31.12.2012.

Pozicija	2010A	2011A	2012A
IMOVINA	1.151.471.287	2.007.707.065	1.853.188.274
Dugotrajna imovina	683.088.449	1.315.855.277	1.470.237.012
Kupci	156.286.800	256.681.221	106.094.177
Zalihe	47.819	67.468	53.967
Ostala imovina	311.638.118	435.091.649	276.000.915
Novac	410.102	11.450	802.205
KAPITAL I OBVEZE	1.151.471.287	2.007.707.065	1.853.188.274
Dobavljači novo	17.222.577	25.284.748	13.549.383
Krediti	961.372.207	1.162.553.819	1.238.534.169
Ostale obveze	3.859.866	35.386.857	4.270.051
Kapital	169.016.637	784.481.642	596.834.671

Društvo je insolventno i prezaduženo, s ukupnim iznosom duga (kratkoročni krediti i tekuće dospjeće dugoročnih kredita) od preko 1.150 milijuna kuna prema trećim stranama (isključujući povezana društva).

Opis	31.12.2012.	31.12.2012.
	u kunama	kune / %
<u>NELIKVIDNOST</u>		
Novčane obveze – kratkoročne	1.253.826.264	
Dospjele obveze više od 60 dana		138.509.432
Omjer dospjelih obveza i ukupnih novčanih kratkoročnih obveza (<20%)		11%
<u>INSOLVENTNOST</u>		
Zaduženost** (omjer imovine i obveza; >1)		0,9
<u>ADEKVANTNOST KAPITALA***</u>		
Praćenje i osiguranje adekvatnosti kapitala (<50%)		9%

2.3. Razlozi za predstečajnu nagodbu

Iako Društvo po pokazatelju zaduženosti (imovina/dug) nije prezaduženo, ako dugu pribrojimo i sudužništva povezanim društvima, koja su nelikvidna i nisu u mogućnosti podmirivati svoje obveze, Društvo bi bilo na granici prezaduženosti u kojem Društvu ne bi bilo moguće odvijanje redovnog poslovanja. Slijedom navedenog, Društvo nije u mogućnosti osigurati likvidnost i servisirati obveze prema vjerovnicima po sudužništvima bez provođenja sveobuhvatnih mjera financijskog restrukturiranja kroz postupak predstečajne nagodbe. Bez dogovora sa vjerovnicima Društvu prijete blokade računa zbog nemogućnosti pravovremenog servisiranja duga prema vjerovnicima, te blokade računa zbog izdanih sudužništva. Navedeno u konačnici Društvo može odvesti u stečaj, a u toj bi situaciji svi vjerovnici pretrpjeli značajne gubitke i otpise vrijednosti što stvara racionalnu osnovu vjerovnicima za provedbu dogovornog restrukturiranja.

No analizom solventnosti Društva te uzevši u obzir mišljenje neovisnog revizora za 2012. godinu o financijskim izvještajima te činjenicu da su ovisna društva započela postupak predstečaja, Društvo umanjnjem svoje imovine postaje insolventno odnosno u razdoblju od 2013. nadalje neće biti u mogućnosti vraćati obveze u dospeljeću.

3. Izračun nedostatka likvidnih sredstava

Manjak likvidnih sredstava na temelju priložene analize iznosi 168 milijuna kuna dok je kod povezanih društava on pozitivan te iznosi 114 milijuna kuna. Ovaj iznos predstavlja trajnu potrebu za obrtnim sredstvima odnosno potreban radni kapital budući se sastoji od kredita koji povezana društva ne mogu vraćati te potraživanja od povezanih društava većinom za usluge upravljanja Nexe grupe d.d.. Procjena za kraj 2013. godine također ukazuje na veliki novčani *gap* između dospjelih potraživanja i obveza, u prvom redu obveznica dolazi na naplatu u cijelom iznosu (približno 945 milijuna kuna).

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja
Nexe grupa d.d. Našice

Cash gap	31.12.2012. u kunama	Ne dospjelo u kunama	Dospjelo u kunama
Kratkoročne obveze prema financijskim institucijama	(1.054.356.518)	(891.761.040)	(162.595.478)
Obveze prema dobavljačima	(12.818.475)	(1.358.398)	(11.460.077)
Operativni leasing	(351.863)	(70)	(351.793)
Obveze prema državi	(5.334.944)	(4.044.385)	(1.290.558)
Obveze prema zaposlenima	(927.472)	(927.472)	-
Ostale kratkoročne obveze	(534.975)	(521.514)	(13.461)
Ukupno kratkoročne obveze	(1.074.324.247)	(898.612.879)	(175.711.368)
Potraživanja			
Potraživanja od kupaca	7.726.014	60.747	7.665.267
Ostala potraživanja	1.083.058	1.083.058	
Potraživanja za dane kredite	22.775.501	22.707.140	68.361
Ukupna potraživanja	31.584.574	23.850.945	7.733.628
Neto cash gap nepovezana društva	(1.042.739.673)	(874.761.933)	(167.977.739)
Povezana društva			
Potraživanja	98.368.163	1.018.859	97.349.304
Potraživanja za dane kredite	247.190.431	226.510.790	20.679.641
Obveze prema dobavljačima	(379.044)	(137.518)	(241.527)
Obveze s osnove pozajmica	(181.650.313)	(177.615.224)	(4.035.089)
Neto povezana društva	163.529.237	49.776.907	113.752.329
Ukupno cash gap	(879.210.436)	(824.985.026)	(54.225.410)

Prikaz nedostatka likvidnih sredstava po godinama:

Cash gap bez reprograma	2013P	2014P	2015P
Otplata glavnice kredita banaka i leasinga	(1.238.337.393)	-	-
Ukupno	(1.445.316.501)	-	-
Raspoloživi CF	831.585	831.585	831.585
Ukupno trošak financiranja i glavnica	(1.445.316.501)	-	-
Cash gap	(1.444.484.916)	831.585	831.585
Financijski prihod	11.229.451	-	-
Početno stanje novca 1.1.2013.	802.205		
Kumulativni Cash	(1.432.453.260)	(1.431.621.675)	(1.430.790.090)

4. Mjere financijskog restrukturiranja

U vlasništvu Nexe grupe d.d. su 22 povezana društva, od kojih najznačajniju ulogu ima društvo Našicecement d.d. Budući da opstanak cijele Grupe direktno ovisi o rješavanju predstečajne nagodbe društva Našicecement d.d., ovaj PLAN obuhvaća djelomično i mjere restrukturiranja u Našicecement d.d.

a) Prijenos udjela u povezanim društvima (podjela s preuzimanjem)

Po donošenju sudskog rješenja kojim se potvrđuje predstečajna nagodba Nexe grupa d.d. će s društvom Našicecement d.d. sklopiti ugovor o podjeli s preuzimanjem (prema knjigovodstvenim vrijednostima), na način da vrijednost udjela i dijela potraživanja prema stanju na dan otvaranja ovog predstečajnog postupka u društvima Nexe Beton d.o.o. Našice, Nexe Beton d.o.o. Novi Sad, AB Put d.o.o. Sarajevo i Nexe d.o.o. Sarajevo prenose se u aktivu Našicecement d.d., a time NEXE GRUPA d.d. smanjuje svoj dug prema Našicecementu i prenosi društvu Našicecement d.d. svoju obvezu prema društvu ADRIS d.d.

Na navedeni način oformila bi se zasebna divizija za cement i betone (DCB).

b) Dokapitalizacija

Jedan od ključnih elemenata financijskog restrukturiranja Dužnika je prikupljanje neophodnih likvidnih sredstava u iznosu od 50 milijuna kuna. Dužnik planira navedena sredstva prikupiti od strane konzorcija financijskih ulagača, čime će ulagači steći 76% vlasništva na dionicama Dužnika, uz obvezu ulagača na davanje zajma Našicecementu d.d. u visini od 100 milijuna kuna. Proces dokapitalizacije će se obaviti u roku do 9 mjeseci od dana pravomoćnosti rješenja kojim se potvrđuje predstečajna nagodba.

Dokapitalizacija bi se provela bez objavljivanja javnog prospekta u svezi sa člankom 351. Zakona o tržištu kapitala, te bez obveze ulagača na objavu ponude za preuzimanje.

c) Pretvaranje potraživanja NEXE grupe d.d. u kapital povezanih društava

Nexe grupa će pretvoriti svoja potraživanja po osnovu pozajmica, te obaveza za robu i usluge u kapital slijedećih društava: Stražilovo d.o.o., Polet a.d., Polet Keramika d.o.o., TOS d.o.o., Slavonija IGM d.o.o. i IGMA Koprivnica d.o.o..

d) Prodaja Našicecement d.d.

Značajan dio vjerovnika naplatu svojih potraživanja želi ostvariti prodajom društva Našicecement d.d., odnosno DCB. S obzirom na navedeno, u prodaju Našicecement d.d., odnosno DCB će se krenuti odmah po upisu dokapitalizacije od strane konzorcija financijskih ulagača u sudski registar nadležnog trgovačkog suda. Minimalni uvjet za uspješnu transakciju prodaje je da se iz kupoprodajne cijene osigura 250 milijuna kuna za Nexe grupu d.d. u svrhu osiguranje održivosti poslovanja ostatka grupe. Ostatak od kupoprodajne cijene rasporedit će se na pro-rata bazi imateljima obveznica NEXE-013-CA.

e) Ostale mjere financijskog restrukturiranja

- otpis dijela duga, otpis kamata i naknada, izmjena kamatnih stopa;
- odgoda dospelosti obveza Dužnika ;
- otpis dijela obveza po osnovi sudužništva za obveze povezanih društava u slučaju nastupa regresne obveze od strane Dužnika;
- prodaja neoperativne imovine u vlasništvu Dužnika i povezanih društava
- prodaja udjela u povezanim društvima

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja
Nexe grupa d.d. Našice

Efekti financijskog restrukturiranja

Nexe grupa d.d. (u HRK)	2012A		Otpis kamata i naknada	Otpis 30% duga	NC kredit-ADRIS, udjeli bet.	NC kredit-potraž. bet.	Prodaja GP Put, Jelen Do	Imovina, Kapital, Obveze nakon umanjenja
BILANCA								
IMOVINA	1.853.188.274							1.593.409.734
Dugotrajna imovina	1.470.237.012				(185.917.329)	(36.284.634)	(37.576.577)	1.209.652.309
Kupci	106.094.177				(185.917.329)	(5.718.837)	(74.667.373)	100.375.340
Zalihe	53.967							53.967
Ostala imovina	276.000.915					(30.565.797)	33.069.993	278.505.111
Novac	802.205					4.020.802		4.823.007
KAPITAL I OBVEZE	1.853.188.274				(100.571.612)	(121.630.352)	(37.576.577)	1.593.409.734
Tražbine radnika	927.472							927.472
Tijela javne Uprave i pod. u već.drž.vl.	5.334.944		(396.746)	(1.586.022)				3.352.176
Financijske institucije	1.238.144.243		(78.658.866)	(52.127.294)	(100.571.612)	(121.630.352)	(2.982.468)	882.173.653
Izlučna prava	351.863							351.863
Razlučna prava	1.037.594.914		(65.243.517)		(100.571.612)			871.779.786
Ostali kreditori	200.197.466		(13.415.349)	(52.127.294)		(121.630.352)	(2.982.468)	10.042.004
Dobavijači	11.430.054		(4.286.761)	(1.320.243)				5.823.050
Povezana društva	378.928		(761.011)	(103.575)				(485.658)
Nepovezana društva	11.051.126		(3.525.750)	(1.216.668)				14.044.496
Ostale obaveze	516.891							516.891
Dobit društva			83.342.373	55.033.559			(34.594.110)	103.781.822
Kapital (bez dobiti društva)	596.834.671							596.834.671

5. Mjere operativnog restrukturiranja

Operativno restrukturiranje Grupe obuhvaća izdvajanje djelatnosti proizvodnje cementa i betona u zasebnu diviziju, čime bi se stvorili uvjeti za efikasnije operativno upravljanje tim dijelom Grupe.

Mjere operativnog restrukturiranja odnose se i na smanjenje troškova kroz alokaciju dijela zaposlenih u Nexe Grupi d.d. u povezana društva.

6. Plan poslovanja za razdoblje 2013. - 2017.

6.1. Ključne pretpostavke projekcije poslovanja

Osnovni scenarij petogodišnjeg plana poslovanja predviđa postupan oporavak tržišta i formiranje prihoda od usluga ustupanja licenci. Troškovi restrukturiranja sadržani su u ostalim poslovnim rashodima u 2013. godine.

Plan prihoda i rashoda u razdoblju 2013-2017. g. prikazan je kako slijedi:

Nexe grupa (u kunama)	2013P	2014P	2015P	2016P	2017P
Poslovni Prihodi	31.776.174	26.376.273	28.232.360	30.230.519	31.614.072
Prihodi od prodaje proizv. i usluga	31.776.174	26.376.273	28.232.360	30.230.519	31.614.072
Ostali poslovni prihodi	0				
Poslovni Rashodi	-17.695.162	-12.405.242	-12.627.895	-12.936.528	-13.337.651
Materijalni troškovi	-2.822.652	-1.919.660	-1.958.053	-2.016.795	-2.097.467
Troškovi osoblja	-6.520.800	-4.088.000	-4.169.760	-4.253.155	-4.338.218
Amortizacija	-544.200	-424.200	-407.232	-390.943	-375.305
Ostali troškovi poslovanja	-7.807.510	-5.973.382	-6.092.850	-6.275.636	-6.526.661
Financijski prihodi	130.974.687				
Financijski rashodi	-134.671.092	-4.202.953	-4.122.953	-4.042.953	-3.465.388
EBITDA	14.625.212	14.395.230	16.011.697	17.684.934	18.651.727
Izvanredni prihodi	9.474.224				
Izvanredni rashod	-37.246.934				
Bruto dobit	-17.388.103	9.768.077	11.481.512	13.251.039	14.811.034
PD					
Neto dobit	-17.388.103	9.768.077	11.481.512	13.251.039	14.811.034

Mjerama financijskog restrukturiranja predviđena je i prodaja udjela u povezanim društvima koja se ne bave osnovnom djelatnosti, te također prodaja neoperativne imovine u vlasništvu povezanih društava (stanovi, zemljišta). U ovom trenutku teško je procijeniti dinamiku i iznos koji bi se dobio prodajom te imovine.

6.2. Očekivani poslovni rezultati poslovnog plana

Pretpostavke očekivanih novčanih tokova su slijedeće:

- Primici od dokapitalizacije u visini od 50 milijuna kuna;
- Otplata kredita kroz 10 godina, uz kamatu od 4%, te period počeka otplate glavnice od 3 godine, kako je navedeno u prijedlogu vjerovnicima;
- Plaćanje duga prema državi i s njom povezanih tijela i pravnih osoba kroz 2 godine, uz otpis glavnice od 30% i kamate na preostalu glavicu od 4,5% godišnje kako je navedeno u prijedlogu vjerovnicima;
- Plaćanje duga dobavljačima kroz 2 godine uz otpis glavnice od 30% kako je navedeno u prijedlogu vjerovnicima;
- Na temelju projekcija novčanih tokova, Društvo bi nakon provedbe predstečajne nagodbe bilo financijski stabilno te bi bilo u mogućnosti servisirati restrukturirani dug.

Projekcije novčanog toka

	2013P	2014P	2015P	2016P	2017P
Početno stanje novca	802.205				
EBITDA	14.625.212	14.395.230	16.011.697	17.684.934	18.651.727
Capex					
Ispravci za kupce					
Radni kapital	-60.014.834	-1.353.093	-2.625.000	-3.000.000	0
Porez	0	0	0	0	0
Net CF za servisiranje duga	-45.389.622	13.042.137	13.386.697	14.684.934	18.651.727
Povrat kredita glavnica	-2.982.468			-14.439.116	-14.439.116
Povrat kredita kamata	-1.715.605	-4.202.953	-4.122.953	-4.042.953	-3.465.388
Povrat leasinga					
Povrat ostalih vjerovnika		-8.585.789	-8.585.789		
Ukupno povrati	-4.698.073	-12.788.742	-12.708.742	-18.482.069	-17.904.504
Povrat pozajmica			1.500.000	3.200.000	4.700.000
Eksterno financiranje	50.000.000				
Neto novčani tijek	-87.695	253.395	2.177.955	-597.135	5.447.222
Kumulirani novčani tijek	714.510	967.905	3.145.860	2.548.725	7.995.947

6.3. Projekcije bilanci

Na temelju projekcije poslovnog plana i novčanog toka te na temelju prijedloga restrukturiranja duga, prikazane su sažete projekcije restrukturirane bilance Društva.

Projekcija bilance

Nexe grupa (u kunama)	2013P	2014P	2015P	2016P	2017P
BILANCA					
IMOVINA	1.639.434.001	1.639.388.196	1.639.783.919	1.638.595.842	1.638.967.759
Dugotrajna imovina	1.350.850.215	1.350.426.015	1.350.018.783	1.349.627.840	1.349.252.535
Kupci	65.409.281	65.534.281	65.659.281	68.659.281	68.659.281
Zalihe	18.050	18.050	18.050	18.050	18.050
Ostala kratkotrajna imovina	222.441.945	222.441.945	220.941.945	217.741.945	213.041.945
Novac	714.510	967.905	3.145.860	2.548.725	7.995.947
KAPITAL I OBVEZE	1.639.434.001	1.639.388.196	1.639.783.919	1.638.595.842	1.638.967.759
Dobavljači	885.847	657.754	657.754	657.754	657.754
Dobavljači reprogram	13.616.010	6.808.005	0		
Kredit	982.235.437	982.235.437	982.235.437	967.796.320	953.357.204
Ostale obveze	13.250.140	10.472.356	6.194.572	6.194.572	6.194.572
Kapital	629.446.568	639.214.645	650.696.157	663.947.196	678.758.229

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja
Nexe grupa d.d. Našice

7. Prijedlog predstečajne nagodbe

Na ročištu održanom dana 28. svibnja 2013. godine utvrđene su tražbine vjerovnika, razvrstane po grupama, a koji sudjeluju u postupku predstečajne nagodbe kako slijedi:

Obveze društva Nexe grupa d.d. prema vjerovnicima na dan 05.04.2013.								
Grupa A	Naziv vjerovnika	Utvrđeni iznos	Glavnica	Kamatni naknade	Otpis	Podmirenje kroz udjele	Preostali iznos duga	Preostali iznos sudužništava
1.	Tijela Javne Uprave i društava u većinskom državnom vlasništvu	5.683.485,24	5.286.738,90	396.746,34	1.982.768,01		3.700.717,23	
2.	Banke, leasing, faktoring	1.477.061.475,25	1.404.066.558,73	72.994.916,53	347.510.479,58		946.533.813,31	183.017.182,36
2.a	Imatelji obveznica	938.251.741,09	881.161.621,40	57.090.119,69	57.090.119,69		881.161.621,40	
2.b	Banke - razlučni na imovini povezanih društava	63.508.617,53	61.762.551,59	1.746.065,94	1.746.065,94		61.762.551,59	
2.c	Banke - sudužništvo	471.691.476,31	457.542.955,92	14.148.520,39	288.674.293,95			183.017.182,36
2.d	Faktoring	3.609.640,32	3.599.429,82	10.210,50	0,00		3.609.640,32	
3.	Ostali vjerovnici	1.423.458.836,31	1.349.486.700,57	73.972.135,74	825.129.143,64	121.630.351,75	14.951.343,96	461.747.996,97
3.a	Nepovezana društva	22.230.478,98	21.013.811,14	1.216.667,84	7.520.811,18		14.709.667,80	
3.b	Nepovezana društva - sudužništvo	10.527.205,37	10.152.270,93	374.934,44	6.466.297,00			4.060.908,37
3.c	Povezana društva - Našicecement d.d.	187.172.994,45	173.757.645,35	13.415.349,10	65.542.642,71	121.630.351,75	0,00	
3.d.	Povezana društva - Ostala	1.106.262,73	345.251,66	761.011,07	864.586,57		241.676,16	
3.e.	Povezana društva - sudužništvo	1.202.421.894,78	1.144.217.721,49	58.204.173,29	744.734.806,18			457.687.088,60
UKUPNO obveze prema vjerovnicima		2.906.203.796,80	2.758.839.998,20	147.363.798,61	1.174.622.391,23	121.630.351,75	965.185.874,50	644.765.179,33

GRUPA A – vjerovnici koji sudjeluju u nagodbi s opisom mjera financijskog restrukturiranja

Grupa A.1 TIJELA JAVNE UPRAVE I PODUZEĆA U VEĆINSKOM DRŽAVNOM VLASNIŠTVU

Na ročištu održanom dana 28. svibnja 2013. godine za ovu skupinu vjerovnika utvrđena su ukupna potraživanja u iznosu od 5.683.485,24 kn.

Za vjerovnike iz ove grupe predlaže se otpust 30% glavnice, te otpust 100% kamata i naknada, reprogram ostatka duga kroz 2 godine, uz kamatnu stopu 4,5% godišnje, počevši s otplatom ostatka duga od 1.siječnja 2014. u jednakim mjesečnim ratama sa isplatom do kraja tekućeg mjeseca.

R. BR.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	GLAVNICA	KAMATE I NAKNADE	UTVRĐENI IZNOS TRAŽBINE	OTPIS	OSTATAK DUGA
1.	46830600751	HEP ODS D.O.O. ELEKTROSLAVONIJA OS-POGON NAŠICE	698,52	0,00	698,52	209,56	488,96
2.	41317489366	HEP-PLIN D.O.O.	5.540,10	0,00	5.540,10	1.662,03	3.878,07
3.	85167032587	HRVATSKA GOSPODARSKA KOMORA	37.577,30	0,00	37.577,30	11.273,19	26.304,11
4.	68419124305	HRVATSKA RADIOTELEVIZIJA	2.240,00	63,35	2.303,35	735,35	1.568,00
5.	69693144506	HRVATSKE ŠUME D.O.O.	151.045,32	0,00	151.045,32	45.313,60	105.731,72
6.	18683136487	MINISTARSTVO FINACIJA RH	5.079.382,15	396.682,99	5.476.065,14	1.920.497,64	3.555.567,51
7.	89523454310	NAŠIČKI VODOVOD D.O.O.	3.009,11	0,00	3.009,11	902,73	2.106,38
8.	84530440509	OPĆINA FERİČANCI	7.246,40	0,00	7.246,40	2.173,92	5.072,48
	UKUPNO		5.286.738,90	396.746,34	5.683.485,24	1.982.768,01	3.700.717,23

Grupa A.2 FINACIJSKE INSTITUCIJE

Na ročištu održanom dana 28. svibnja 2013. godine za ovu skupinu vjerovnika utvrđena su ukupna potraživanja u iznosu od 1.486.322.787,93 kn.

Grupa A. 2a Imatelji obveznica NEXE-O-13 CA

Vjerovnici iz ove grupe imatelji su obveznica oznake NEXE-O-13CA koji su se odrekli prava na odvojeno namirenje.

Za ovu grupu vjerovnika predlaže se, prije svega, otpis kamata i naknada, prema sljedećoj tablici:

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja
Nexe grupa d.d. Našice

R. BR.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	GLAVNICA	KAMATE I NAKNADE	UTVRĐENI IZNOS TRAŽBINE	OTPIS
1.	23759810849	ALLIANZ ZAGREB DD	10.265.798,25	676.792,77	10.942.591,02	676.792,77
2.	56427866267	AZ BENEFIT DMF	676.782,26	44.333,35	721.115,61	44.333,35
3.	59318506371	AZ OMF	21.444.111,90	1.404.717,47	22.848.829,37	1.404.717,47
4.	22134623145	AZ PROFIT DMF	3.429.537,05	224.655,18	3.654.192,23	224.655,18
5.	25351138943	BANKA SPLITSKO DALMATINSKA D.D.	3.117.760,95	199.729,40	3.317.490,35	199.729,40
6.	59706054982	BASLER OSIGURANJE ZAGREB D.D.	5.094.877,65	333.744,93	5.428.622,58	333.744,93
7.	26187994862	CROATIA OSIGURANJE D.D.	27.222.729,73	1.792.851,64	29.015.581,37	1.792.851,64
8.	81231269363	CROATIA OSIGURANJE DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND		21.414,89	21.414,89	21.414,89
9.	63157774934	FAJDETIĆ HRVOJE	92.222,57	3.000,00	95.222,57	3.000,00
10.	08106298175	FIDALITAS AUREA D.O.O.	208.129,36	13.316,24	221.445,60	13.316,24
11.	22388237533	FOND ZA FINANCIRANJE RAZGRADNJE NEK	79.845.097,50	5.230.331,10	85.075.428,60	5.230.331,10
12.	21645327055	GALOVIĆ ZVONIMIR	1.291.890,83	82.655,96	1.374.546,79	82.655,96
13.	84186537443	HERMES OTVORENI INVESTICIJSKI FOND	1.901.073,75	74.379,51	1.975.453,26	74.379,51
14.	99792542550	HI-BALANCED - OIF S JAVNOM PONUDOM	380.214,75	25.012,66	405.227,41	25.012,66
S	87939104217	HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D.	5.155.712,01	337.730,06	5.493.442,07	337.730,06
16.	48827873221	ICAM D.O.O. CAPITAL ONE OTVORENI INV. FOND S JAVNOM PONUDOM	380.214,75	14.875,90	395.090,65	14.875,90
17.	05480923050	ILIĆ DOMAGOJ	51.652,54	3.304,76	54.957,30	3.304,76
18.	24414178918	JURIŠIĆ VANJA	75.959,62	4.859,94	80.819,56	4.859,94
19.	14477428611	KALAFATIĆ TOMISLAV	33.458,90	834,34	34.293,24	834,34
20.	24917470330	KAPOVIĆ MARKO	68.363,66	4.373,95	72.737,61	4.373,95
21.	42466739761	LOZIĆ IVAN	8.393,54	537,02	8.930,56	537,02
22.	94409046724	MARKOVINOVIĆ TOMISLAV	413.417,83	26.450,72	439.868,55	26.450,72
23.	35108714327	MIJAKIĆ DAJANA	6.798,39	434,96	7.233,35	434,96
24.	28840866490	MLINAREVIĆ MLADEN	10.634,35	680,39	11.314,74	680,39
25.	25912570916	NEKIĆ ŽELJKO	68.363,66	4.373,95	72.737,61	4.373,95
26.	12850351505	PALIĆ NIKOLA	22.787,89	1.457,98	24.245,87	1.457,98
27.	94440974385	PAVLOVIĆ DAVORIN	189.124,26	12.100,29	201.224,55	12.100,29
28.	20455535575	PBZ CROATIA OSIGURANJE D.D. ZA UPRAVLJANJE OMF	91.251.540,00	5.977.437,94	97.228.977,94	5.977.437,94
29.	02535697732	PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D.	153.226.544,25	9.980.571,76	163.207.116,01	9.980.571,76
30.	73073960573	PBZ INVEST D.O.O.	32.078.844,03	2.114.649,29	34.193.493,32	2.114.649,29
31.	98064943648	RAIFFEISEN MIROVINSKO DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DMF.	9.353.282,85	595.429,96	9.948.712,81	595.429,96
32.	14148900600	RAIFFEISEN MIROVINSKO DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE OMF	91.251.540,00	5.809.072,57	97.060.612,57	5.809.072,57
33.	42795279057	RAIFFEISEN MIROVINSKO OSIGURAVAJUĆE DRUŠTVO D.O.O.	3.041.718,00	193.635,75	3.235.353,75	193.635,75
34.	53056966535	RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D.	94.293.258,00	6.176.771,93	100.470.029,93	6.176.771,93
35.	81769224349	RAIFFEISENBANK INVEST D.O.O.	62.733.722,78	4.109.376,50	66.843.099,28	4.109.376,50

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja
Nexe grupa d.d. Našice

36.	69326397242	SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D.	60.566.339,02	4.739.316,02	65.305.655,04	4.739.316,02
37.	06371858079	SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM D.D.	80.797.626,70	5.292.727,45	86.090.354,15	5.292.727,45
38.	30843391327	VUČKOVIĆ ANTE	16.176,77	28,07	16.204,84	28,07
39.	92963223473	ZAGREBAČKA BANKA D.D.	38.994.130,11	1.558.505,43	40.552.635,54	1.558.505,43
40.	76892859152	ZLATNI RAJ D.O.O.	2.101.790,94	3.647,66	2.105.438,60	3.647,66
		UKUPNO	881.161.621,40	57.090.119,69	938.251.741,09	57.090.119,69

Na preostali iznos duga od 881.161.621,40 kn do prodaje društva Našicecement d.d. ili proteka roka od 24 mjeseca od pravomoćnosti sudskog rješenja kojim se potvrđuje predstečajna nagodba društva Nexa grupa d.d., neće se obračunavati kamata.

U slučaju uspješne realizacije prodaje društva Našicecement d.d. vjerovnici ove skupine namirit će se iz preostalog iznosa kupoprodajne cijene umanjenog za 250 milijuna kuna potrebnog za osiguranje održivosti poslovanja ostatka grupe. Nenamireni iznos tražbina će se otpisati.

U slučaju neuspjele prodaje društva Našicecement d.d. u roku od 24 mjeseca od pravomoćnosti sudskog rješenja kojim se potvrđuje predstečajna nagodba društva Nexa grupa d.d, imatelji obveznica zadržavaju 352,46 milijuna kuna u obliku *mezzanine* koji će se namiriti iz budućeg poslovanja i prodaje društava u vlasništvu društva Nexa Grupe d.d. Preostali iznos tražbina se otpisuje.

R. BR.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	GLAVNICA	KAMATE I NAKNADE	UTVRĐENI IZNOS TRAŽBINE	OTPIS	MEZZANINE
1.	23759810849	ALLIANZ ZAGREB D.D.	10.265.798,25	676.792,77	10.942.591,02	6.836.271,72	4.110.705,40
2.	56427866267	AZ BENEFIT DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	676.782,26	44.333,35	721.115,61	450.402,71	270.895,06
3.	59318506371	AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND	21.444.111,90	1.404.717,47	22.848.829,37	14.271.184,61	8.583.415,58
4.	22134623145	AZ PROFIT DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	3.429.537,05	224.655,18	3.654.192,23	2.282.377,41	1.372.737,75
5.	25351138943	BANKA SPLITSKO DALMATINSKA D.D.	3.117.760,95	199.729,40	3.317.490,35	2.070.385,97	1.246.251,96
6.	59706054982	BASLER OSIGURANJE ZAGREB D.D.	5.094.877,65	333.744,93	5.428.622,58	3.390.671,52	2.039.322,14
7.	26187994862	CROATIA OSIGURANJE D.D.	27.222.729,73	1.792.851,64	29.015.581,37	18.126.489,48	10.900.024,21
8.	81231269363	CROATIA OSIGURANJE DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND		21.414,89	21.414,89	21.414,89	8.044,74
9.	63157774934	FAJDETIĆ HRVOJE	92.222,57	3.000,00	95.222,57	58.333,54	35.771,41
10.	08106298175	FIDALITAS AUREA D.O.O.	208.129,36	13.316,24	221.445,60	138.193,86	83.188,49
11.	22388237533	FOND ZA FINANCIRANJE RAZGRADNJE NEK	79.845.097,50	5.230.331,10	85.075.428,60	53.137.389,60	31.959.526,14
12.	21645327055	GALOVIĆ ZVONIMIR	1.291.890,83	82.655,96	1.374.546,79	857.790,46	516.363,71
13.	84186537443	HERMES OTVORENI INVESTICIJSKI FOND	1.901.073,75	74.379,51	1.975.453,26	1.215.023,76	742.100,88
14.	99792542550	HI-BALANCED - OIF S JAVNOM PONUDOM	380.214,75	25.012,66	405.227,41	253.141,51	152.228,16
s	87939104217	HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D.	5.155.712,01	337.730,06	5.493.442,07	3.431.157,27	2.063.672,30
16.	48827873221	ICAM D.O.O. CAPITAL ONE OTVORENI INV. FOND S JAVNOM	380.214,75	14.875,90	395.090,65	243.004,75	148.420,18

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja
Nexe grupa d.d. Našice

		PONUDEM					
17.	05480923050	ILIĆ DOMAGOJ	51.652,54	3.304,76	54.957,30	34.296,28	20.645,32
18.	24414178918	JURIŠIĆ VANJA	75.959,62	4.859,94	80.819,56	50.435,71	30.360,76
19.	14477428611	KALAFATIĆ TOMISLAV	33.458,90	834,34	34.293,24	20.909,68	12.882,64
20.	24917470330	KAPOVIĆ MARKO	68.363,66	4.373,95	72.737,61	45.392,15	27.324,69
21.	42466739761	LOZIĆ IVAN	8.393,54	537,02	8.930,56	5.573,14	3.354,86
22.	94409046724	MARKOVINOVIĆ TOMISLAV	413.417,83	26.450,72	439.868,55	274.501,42	165.241,49
23.	35108714327	MIJAKIĆ DAJANA	6.798,39	434,96	7.233,35	4.514,00	2.717,29
24.	28840866490	MLINAREVIĆ MLADEN	10.634,35	680,39	11.314,74	7.061,00	4.250,51
25.	25912570916	NEKIĆ ŽELJKO	68.363,66	4.373,95	72.737,61	45.392,15	27.324,69
26.	12850351505	PALIĆ NIKOLA	22.787,89	1.457,98	24.245,87	15.130,71	9.108,23
27.	94440974385	PAVLOVIĆ DAVORIN	189.124,26	12.100,29	201.224,55	125.574,85	75.592,23
28.	20455535575	PBZ CROATIA OSIGURANJE D.D. ZA UPRAVLJANJE OBVEZNI MIROVINSKIM FONDOM	91.251.540,00	5.977.437,94	97.228.977,94	60.728.361,94	36.525.141,43
29.	02535697732	PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D.	153.226.544,25	9.980.571,76	163.207.116,01	101.916.498,31	61.310.559,06
30.	73073960573	PBZ INVEST D.O.O.	32.078.844,03	2.114.649,29	34.193.493,32	21.361.955,71	12.845.164,13
31.	98064943648	RAIFFEISEN MIROVINSKO DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DOBROVOLJNIM MIRNOVINSKIM FONDOVIMA D.O.O.	9.353.282,85	595.429,96	9.948.712,81	6.207.399,67	3.737.344,05
32.	14148900600	RAIFFEISEN MIROVINSKO DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE OBVEZNI MIRNOVINSKIM FONDOM D.D.	91.251.540,00	5.809.072,57	97.060.612,57	60.559.996,57	36.461.893,11
33.	42795279057	RAIFFEISEN MIROVINSKO OSIGURAVAJUĆE DRUŠTVO D.O.O.	3.041.718,00	193.635,75	3.235.353,75	2.018.666,55	1.215.396,44
34.	53056966535	RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D.	94.293.258,00	6.176.771,93	100.470.029,93	62.752.726,73	37.742.678,47
35.	81769224349	RAIFFEISENBANK INVEST D.O.O.	62.733.722,78	4.109.376,50	66.843.099,28	41.749.610,17	25.110.349,88
36.	69326397242	SOCIÉTÉ GENERALE- SPLITSKA BANKA D.D.	60.566.339,02	4.739.316,02	65.305.655,04	41.079.119,43	24.532.791,94
37.	06371858079	SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM D.D.	80.797.626,70	5.292.727,45	86.090.354,15	53.771.303,47	32.340.794,15
38.	30843391327	VUČKOVIĆ ANTE	16.176,77	28,07	16.204,84	9.734,13	6.087,53
39.	92963223473	ZAGREBAČKA BANKA D.D.	38.994.130,11	1.558.505,43	40.552.635,54	24.954.983,50	15.234.046,27
40.	76892859152	ZLATNI RAJ D.O.O.	2.101.790,94	3.647,66	2.105.438,60	1.264.722,22	790.931,31
	UKUPNO		881.161.621,40	57.090.119,69	938.251.741,09	585.787.092,53	352.464.648,56

Na *mezzanine* u iznosu od 352,46 milijuna kuna, obračunavat će se kamata u visini od 4% godišnje, vanbilančno i pripisivati glavnici. Isplata *mezzanine-a* je planirana do kraja 2023. godine. Predmetni *mezzanine* će imati pravo konverzije u dug uz uvjet da omjer neto duga nakon konverzije i EBITDA za prethodnu godinu nije veći od 4 puta. Namirenje potraživanja vjerovnika će biti na pro-rata principu u minimalnom iznosu od 15% vrijednosti *mezzanine-a*.

Grupa A. 2b Banke -razlučno pravo na imovini povezanih društava

Za ovu grupu vjerovnika predlaže se otpust 100% kamata i naknada uz reprogram preostalog iznosa duga na 10 godina uz 3 godine počeka i kamatnom stopom 4% godišnje, počevši od pravomoćnosti rješenja nadležnog suda o potvrđivanju sklopljene predstečajne nagodbe. Za vrijeme počeka kamata se obračunava i isplaćuje kvartalno, počevši od 1. siječnja 2014. godine.

R. BR.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	GLAVNICA	KAMATE I NAKNADE	UTVRĐENI IZNOS TRAŽBINE	OTPIS	OSTATAK DUGA
1.	69326397242	SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D.	32.866.230,59	1.398.279,71	34.264.510,30	1.398.279,71	32.866.230,59
2.		BANK ALPINUM AG	28.896.321,00	347.786,23	29.244.107,23	347.786,23	28.896.321,00
	UKUPNO		61.762.551,59	1.746.065,94	63.508.617,53	1.746.065,94	61.762.551,59

Grupa A. 2c Banke - sudužništvo

Za ovu grupu vjerovnika predlaže se, u slučaju nastupa regresne obveze od strane Dužnika, ispunjenje regresne obveze u visini od 40% glavnice bez kamata i naknada na rok od 8 godina godina, uz 2 godine počeka, počevši od dana nastanka regresne obveze. Ostatak regresne obveze u visini od 60% glavnice, 100% kamata i naknade vjerovnici otpuštaju Dužniku, a Dužnik pristaje na otpust duga.

R. BR.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	GLAVNICA	KAMATE I NAKNADE	UTVRĐENI IZNOS TRAŽBINE	OTPIS	OSTATAK DUGA
1.	57342666613	EUROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	7.860.738,11	219.213,50	8.079.951,61	4.935.656,37	3.144.295,24
2.	46078374806	HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK D.D.	170.116.085,37	3.520.673,03	173.636.758,40	105.590.324,25	68.046.434,15
3.		HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D. BEOGRAD	11.406.442,50	159.725,02	11.566.167,52	7.003.590,52	4.562.577,00
4.	02535697732	PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D.	79.000.000,00	2.558.634,39	81.558.634,39	49.958.634,39	31.600.000,00
5.	53056966535	RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D.	13.693.171,02	1.215.604,35	14.908.775,37	9.431.506,96	5.477.268,41
6.		RAIFFEISENBANK BEOGRAD DD	43.789.441,42	187.265,80	43.976.707,22	26.460.930,65	17.515.776,57
7.	69326397242	SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D.	17.500.000,00	819.975,21	18.319.975,21	11.319.975,21	7.000.000,00
8.		UNICREDIT BANK DD MOSTAR	25.601.490,56	450,97	25.601.941,53	15.361.345,31	10.240.596,22
9.	92963223473	ZAGREBAČKA BANKA D.D.	88.575.586,94	5.466.978,12	94.042.565,06	58.612.330,28	35.430.234,78
	UKUPNO		457.542.955,92	14.148.520,39	471.691.476,31	288.674.293,95	183.017.182,36

Grupa A. 2d Faktoring

Za ovu grupu vjerovnika predlaže se daljnja otplata prema dinamici otplate na temelju sklopljenih ugovora o faktoringu, počevši od pravomoćnosti sudskog rješenja kojim se potvrđuje predstečajna nagodba.

RED. BR.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	GLAVNICA	KAMATE I NAKNADE	UTVRĐENI IZNOS TRAZBINE	OTPIS	OSTATAK DUGA
1.	14036333877	HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D.	3.599.429,82	10.210,50	3.609.640,32		3.609.640,32
	UKUPNO		3.599.429,82	10.210,50	3.609.640,32	0,00	3.609.640,32

Grupa A. 3 OSTALI VJEROVNICI

Na ročištu održanom dana 28. svibnja 2013. godine za ovu skupinu vjerovnika utvrđena su ukupna potraživanja u iznosu od 1.414.197.523,63 kn.

Grupa A. 3a Nepovezana društva

Za ovu grupu vjerovnika predlaže se otpust 30% glavnice, te otpust 100% kamata i naknada, te otplata preostalog duga kroz 2 godine bez kamata počevši od 01. siječnja 2014. godine u jednakim mjesečnim ratama sa isplatom do kraja tekućeg mjeseca.

R. BR.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	GLAVNICA	KAMATE I NAKNADE	UTVRĐENI IZNOS TRAZBINE	OTPIS	OSTATAK DUGA
1.	41289820841	ADACTA D.O.O.	188.403,15	0,00	188.403,15	56.520,95	131.882,21
2.	0	ADVOKAT RATKO KESIĆ	81.753,78	0,00	81.753,78	24.526,13	57.227,65
3.	60260099259	AKTER-PUBLIC D.O.O.	23.750,00	946,75	24.696,75	8.071,75	16.625,00
4.	49455228486	ALICIA D.O.O.	3.750,00	0,00	3.750,00	1.125,00	2.625,00
5.	23759810849	ALLIANZ ZAGREB DD	1.018.978,17	0,00	1.018.978,17	305.693,45	713.284,72
6.	02041978827	ATLAS D.D.	12.424,35	0,00	12.424,35	3.727,31	8.697,05
7.	19203050598	AUCTOR D.O.O.	2.868,85	0,00	2.868,85	860,66	2.008,20
8.	35715945967	AUDACIA, TRGOVAČKO USLUŽNI OBRT	880,01	0,00	880,01	264,00	616,01
9.	57564589195	AURIS HOLT D.O.O.	27.367,30	0,00	27.367,30	8.210,19	19.157,11
10.	74116737479	AUTO LIJIĆ, AUTOLIMARSKI OBRT, VL. R.LIJIĆ	375,00	0,00	375,00	112,50	262,50
11.	92216472413	AUTOCENTAR-MERKUR D.D.	210,82	0,00	210,82	63,25	147,57
12.	39135989747	AUTOZUBAK D.O.O.	4.016,41	104,37	4.120,78	1.309,29	2.811,49
13.	76394522236	BDO CROATIA D.O.O.	125.000,00	0,00	125.000,00	37.500,00	87.500,00
14.	98292179663	BEL-TEL D.O.O.	16.501,90	0,00	16.501,90	4.950,57	11.551,33

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja
Nexe grupa d.d. Našice

15.	40527667708	BIROPRINT D.O.O.	252,00	0,00	252,00	75,60	176,40
16.	48270876028	BISNODE D.O.O.	6.277,50	0,00	6.277,50	1.883,25	4.394,25
17.	40743486752	BRODOGRADILIŠTE PUNAT D.O.O.	9.477,86	0,00	9.477,86	2.843,36	6.634,50
18.	0	CDF LIMITED	1.292.730,15	0,00	1.292.730,15	387.819,05	904.911,11
19.	0	CMS REICH-ROHRWIG HAINZ Rechtsanwälte GmbH	7.651,90	0,00	7.651,90	2.295,57	5.356,33
20.	13517550690	COLOR STUDIO FOTO- BRANKO	2.051,00	0,00	2.051,00	615,30	1.435,70
21.		CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK	9.261.312,68	0,00	9.261.312,68	2.778.393,80	6.482.918,88
22.	26187994862	CROATIA OSIGURANJE D.D.	89.954,80	7.085,79	97.040,59	34.072,23	62.968,36
23.	61615891993	CROMA / HUM CROMA	3.000,00	0,00	3.000,00	900,00	2.100,00
24.	24454515825	CTBA D.O.O.	8.776,00	0,00	8.776,00	2.632,80	6.143,20
25.	41562569103	CVJEČARNICA LAHNER	80,00	0,00	80,00	24,00	56,00
26.	36172669410	DARVEL D.O.O.	19.073,61	0,00	19.073,61	5.722,08	13.351,53
27.	69797026382	DELOITTE SAVJETODAVNE USLUGE D.O.O.	122.460,43	0,00	122.460,43	36.738,13	85.722,30
28.	33890755814	DIV D.O.O.SAMOBOR	53.738,21	0,00	53.738,21	16.121,46	37.616,75
29.	45329459894	DORA TRGOV.OBRT	550,00	0,00	550,00	165,00	385,00
30.	18846322077	EKONEX D.O.O. KAO PRAVITELJ ZA SREDSTVA ZAJEDNIČKE PRIČUVE SOKOLSKA 30	2.983,22	0,00	2.983,22	894,97	2.088,25
31.	27208467122	EKONOMSKI FAKULTET	250.000,00	0,00	250.000,00	75.000,00	175.000,00
32.	23057039320	ERSTE&STEIERMÄRKISC HE BANK D.D.	0,00	861,73	861,73	861,73	0,00
33.	22694857747	EUROHERC OSIGURANJE	1.647,15	0,00	1.647,15	494,15	1.153,01
34.	79517545745	EUROPAPRESS HOLDING D.O.O.	465,10	0,00	465,10	139,53	325,57
35.	85821130368	FINA ZAGREB	1.591,50	30,61	1.622,11	508,06	1.114,05
36.	49124330706	FORMATIC D.O.O.	11.067,40	0,00	11.067,40	3.320,22	7.747,18
37.	40005413033	FOTOART D.O.O.	2.625,00	0,00	2.625,00	787,50	1.837,50
38.	46818705329	GALKO D.O.O.	732,19	404,84	1.137,03	624,50	512,53
39.	25627314080	GLOBALDIZAJN D.O.O.	9.878,37	495,01	10.373,38	3.458,52	6.914,86
40.	56418599186	GOLDFINGER ZLATAR I FILIGRAN	1.070,00	0,00	1.070,00	321,00	749,00
41.	49158686202	GORNJI GRAD D.O.O.	144,00	0,00	144,00	43,20	100,80
42.	8468829637	GRADSKA TISKARA OSIJEK D.D.	48.424,00	2.310,76	50.734,76	16.837,96	33.896,80
43.	21141199398	GRAFIČKI ZAVOD HRVATSKE D.O.O.	19.589,34	0,00	19.589,34	5.876,80	13.712,54
44.	43504520878	GRANT THORNTON REVIZIJA D.O.O.	288.632,87	17.228,77	305.861,64	103.818,63	202.043,01
45.	41387373932	HINA HRVATSKA IZVJEŠTAJNA NOVINSKA AGENCIJA	450,00	0,00	450,00	135,00	315,00
46.	54294536626	HOO TV D.O.O.	42.500,00	0,00	42.500,00	12.750,00	29.750,00
47.	19275431742	HR.POSLOVNI SAVJET ZA ODRŽIVI RAZVOJ	47.070,00	0,00	47.070,00	14.121,00	32.949,00
48.	84996804446	HRVATSKA UDRUGA ZA ODNOSE SA JAVNOŠĆU	400,00	0,00	400,00	120,00	280,00
49.	18493858124	HRVATSKI RUKOMETNI SAVEZ	603.401,09	469.081,48	1.072.482,57	650.101,81	422.380,76
50.	81793146560	HRVATSKI TELEKOM D.D.	28.699,86	0,00	28.699,86	8.609,96	20.089,90

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja
Nexe grupa d.d. Našice

51.	43331467622	IBM HRVATSKA D.O.O.	80.645,10	0,00	80.645,10	24.193,53	56.451,57
52.	44151895717	IGMA - TRGOVAČKI OBRT	1.264,44	0,00	1.264,44	379,33	885,11
53.	05928276367	INFO D.O.O.	1.375,00	0,00	1.375,00	412,50	962,50
54.	99054430142	INFODOM D.O.O.	427.115,20	115.348,47	542.463,67	243.483,03	298.980,64
55.	84170114747	INŽENJERSKI BIRO ZAGREB	5.000,00	0,00	5.000,00	1.500,00	3.500,00
56.	02951724955	IZVOR OSIGURANJE D.D.	1.728,60	0,00	1.728,60	518,58	1.210,02
57.	22008604441	JAVNI BILJEŽNIK BORIS GODŽIROV	2.912,50	0,00	2.912,50	873,75	2.038,75
58.	59908483693	KAMEŠNICA D.O.O.	10.926,62	0,00	10.926,62	3.277,99	7.648,63
59.	73961942033	KOVAC ČELIK D.O.O.	59.414,62	0,00	59.414,62	17.824,39	41.590,23
60.	20963249418	KPMG CROATIA D.O.O.	190.946,24	0,00	190.946,24	57.283,87	133.662,37
61.	70663193635	KREDITNA BANKA ZAGREB D.D.	9.764,50	0,00	9.764,50	2.929,35	6.835,15
62.	58935879058	LAGUNA NOVIGRAD D.D.	10.983,00	0,00	10.983,00	3.294,90	7.688,10
63.	90034071582	LIDER PRESS D.D. ZA NOVINARSKO IZDAV. DJELATNOST	189,13	0,00	189,13	56,74	132,39
64.	50018058554	LLOYDS REGISTER EMEA PODRUŽNICA HRVATSKA	7.561,50	0,00	7.561,50	2.268,45	5.293,05
65.	77309481935	LOTOS TRGOVINA D.O.O	3.689,15	0,00	3.689,15	1.106,75	2.582,41
66.	0	LOVELLS LLP	1.834.609,98	0,00	1.834.609,98	550.382,99	1.284.226,99
67.	19871089969	MARINA COMMERCE DOO	1.184,50	0,00	1.184,50	355,35	829,15
68.	52846613956	MARINA PUNAT D.O.O.	305,81	0,00	305,81	91,74	214,07
69.	66445126397	MATE D.O.O. ZA MARKETING TEHNOLOGIJA	150,00	0,00	150,00	45,00	105,00
70.	18233649487	MCCANN ERICKSON D.O.O.	5.925,53	0,00	5.925,53	1.777,66	4.147,87
71.	60259436947	MEDIA NET D.O.O.	18.706,16	3.815,03	22.521,19	9.426,88	13.094,31
72.	59610651393	MEHANOTEHNA D.O.O.	2.219,69	0,00	2.219,69	665,91	1.553,78
73.	10045107278	MERCATOR-H D.O.O.	3.799,63	140,53	3.940,16	1.280,42	2.659,74
74.	23269006802	METRONET TELEKOMUNIKACIJE D.D.	640.755,19	76.332,04	717.087,23	268.558,60	448.528,63
75.	98904099013	MIT D.O.O.	1.747,40	0,00	1.747,40	524,22	1.223,18
76.		MRKULIĆ COMPANY D.O.O. - HOTEL HOLLYWOOD	684,31	0,00	684,31	205,29	479,02
77.	45461340184	OBRT FRIGOMATIC	1.837,50	0,00	1.837,50	551,25	1.286,25
78.	77213973640	ODVJETNIČKO DRUŠTVO BOGDANOVIĆ, DOLIČKI & PARTNERI	48.437,50	0,00	48.437,50	14.531,25	33.906,25
79.	82282572283	ODVJETNIČKO DRUŠTVO MARKOVIĆ & PLIŠO D.O.O.	43.695,00	0,00	43.695,00	13.108,50	30.586,50
80.	49633399373	ORTRAN D.O.O.	4.898,50	0,00	4.898,50	1.469,55	3.428,95
81.	23780250353	OTP LEASING d.d.	332.766,69	10.718,63	343.485,32	110.548,64	232.936,68
82.	48630586213	PAN-TVORNICA PAPIRA ZAGREB D.O.O.	7.229,10	0,00	7.229,10	2.168,73	5.060,37
83.	28495895537	PBZ CARD D.O.O.	2.022,17	0,00	2.022,17	606,65	1.415,52
84.	02535697732	PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D.	0,00	450,65	450,65	450,65	0,00
85.	14480721492	PLOVPUT D.O.O.	420,00	0,00	420,00	126,00	294,00
86.	32507385382	POINT D.O.O.	76.541,40	0,00	76.541,40	22.962,42	53.578,98
87.	90275854576	PORSCHE LEASING DOO	129.917,61	0,00	129.917,61	38.975,28	90.942,33

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja
Nexe grupa d.d. Našice

88.	16777514719	PREMISA D.O.O.	3.199,07	326,80	3.525,87	1.286,52	2.239,35
89.	34672089688	PRESSCUT d.o.o. ZAGREB	24.406,95	1.971,52	26.378,47	9.293,61	17.084,87
90.	81744835353	PRICEWATERHOUSECOO PERS D.O.O.	400.000,00	0,00	400.000,00	120.000,00	280.000,00
91.	75653529088	PRIMARK D.O.O.	990,00	0,00	990,00	297,00	693,00
92.	34578338718	RADIO NAŠICE D.O.O.	3.690,00	0,00	3.690,00	1.107,00	2.583,00
93.	53056966535	RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D.	1.764.750,00	260.929,97	2.025.679,97	790.354,97	1.235.325,00
94.	63873177102	RECA D.O.O.	15.381,86	0,00	15.381,86	4.614,56	10.767,30
95.	81379854132	RESTAURANT DOMINO	3.175,00	0,00	3.175,00	952,50	2.222,50
96.	20071396824	RESTORAN BALTAZAR	2.041,25	0,00	2.041,25	612,38	1.428,88
97.	38652762652	RESTORAN TRNJANKA	4.866,78	0,00	4.866,78	1.460,03	3.406,75
98.	42362921136	ROTOMETAL PROMET D.O.O.	17.006,53	1.020,39	18.026,92	6.122,35	11.904,57
99.	98072442998	RUDY D.O.O.	4.428,00	0,00	4.428,00	1.328,40	3.099,60
100.	13353073948	SAVACEL D.O.O.	31.467,36	0,00	31.467,36	9.440,21	22.027,15
101.	19680551758	SPAN D.O.O.	817.853,91	4.207,74	822.061,65	249.563,91	572.497,74
102.	31618014301	SPLENDID UGOSTITELJSTVO D.O.O.	567,00	0,00	567,00	170,10	396,90
103.	64406809162	SREDIŠNJE KLIRIŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO D.D.	80.807,28	0,00	80.807,28	24.242,18	56.565,10
104.	39618704213	STYRIA HRVATSKA - MEDIJSKI SERVISI D.O.O.	317,45	0,00	317,45	95,24	222,22
105.	50511551618	SUPERFINA	138,75	0,00	138,75	41,63	97,13
106.	92723060859	SWING INFORMATIKA D.O.O.	34.517,42	0,00	34.517,42	10.355,23	24.162,19
107.	29980236683	ŠTAND-EXPO D.O.O.	141,22	0,00	141,22	42,37	98,85
108.	58063088591	ŠTEDEBANKA D.D.	110,19	0,00	110,19	33,06	77,13
109.	75917721668	TISAK d.d. ZAGREB	3.393,40	0,00	3.393,40	1.018,02	2.375,38
110.	78378147710	TISAK TISKARA I KNJIGOVEŽNICA D.O.O.	2.570,00	0,00	2.570,00	771,00	1.799,00
111.	88383555891	TRŽIĆ UPO	317,00	0,00	317,00	95,10	221,90
112.	67172741770	WET-ČIRIĆ D.O.O. U STEČAJU	3.201,52	0,00	3.201,52	960,46	2.241,06
113.	15628537718	YES HRVATSKA, UDRUGA MLADIH MENADŽERA I PODUZETNIK	2.500,00	0,00	2.500,00	750,00	1.750,00
114.	92963223473	ZAGREBAČKA BANKA D.D.	0,00	232.754,18	232.754,18	232.754,18	0,00
115.	85584865987	ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.	380,38	0,00	380,38	114,11	266,27
116.	25190855464	ZDRAVSTVENA USTANOVA LJEKARNA SOKAČ-OSMAK	70,00	0,00	70,00	21,00	49,00
117.	87027046114	ZGOMBIĆ I PARTNERI D.O.O.	74.465,58	10.101,78	84.567,36	32.441,45	52.125,91
118.	85272274160	ZIDAR D.O.O.	651,00	0,00	651,00	195,30	455,70
	UKUPNO		21.013.811,14	1.216.667,84	22.230.478,98	7.520.811,18	14.709.667,80

Grupa A. 3b Nepovezana društva - sudužništvo

Za ovu grupu vjerovnika predlaže se, u slučaju nastupa regresne obveze od strane Dužnika, ispunjenje regresne obveze u visini od 40% glavnice bez kamata i naknada na rok od 8 godina uz 2

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja
Nexe grupa d.d. Našice

godine počeka, počevši od dana nastanka regresne obveze. Ostatak regresne obveze u visini od 60% glavnice, 100% kamata i naknade vjerovnici otpuštaju Dužniku, a Dužnik pristaje na otpust duga.

R. BR.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	GLAVNICA	KAMATE I NAKNADE	UTVRĐENI IZNOS TRAJBINE	OTPIS	OSTATAK DUGA
1.	04034287331	LUCIDUS DD	10.152.270,93	374.934,44	10.527.205,37	6.466.297,00	4.060.908,37

Grupa A. 3c Povezano društvo Našicecement d.d.

Našicecement d.d. se izmiruje na način da se otpisuje 30% glavnice i 100% kamata, a za preostali iznos prenose se udjeli i potraživanja na način opisan u točki 4. ovog Plana

R. BR.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	GLAVNICA	KAMATE I NAKNADE	UTVRĐENI IZNOS TRAJBINE	OTPIS	PODMIRENJE KROZ UDJELE	OSTATAK DUGA
1	62612424147	NAŠICECEMENT D.D. (pozajmica)	173.757.645,35	13.415.349,10	187.172.994,45	65.542.642,71	121.630.351,75	0,00

Grupa A 3d Povezana društva - Ostala

Za ovu grupu vjerovnika predlaže se otpust 30% glavnice, te otpust 100% kamata, te otplata preostalog duga kroz 2 godine bez kamata počevši od 1. siječnja 2014. godine u jednakim mjesečnim ratama.

R. BR.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	GLAVNICA	KAMATE I NAKNADE	UTVRĐENI IZNOS TRAJBINE	OTPIS	OSTATAK DUGA
1.	36051657476	FERAVINO D.O.O.	199.432,07	0,00	199.432,07	59.829,62	139.602,45
2.		IGK POLET A.D. IGK SRBIJA	15.518,47	11.264,85	26.783,32	15.920,39	10.862,93
3.	75037857148	IVAN ERGOVIĆ	1.106,66	293.802,38	294.909,04	294.134,38	774,66
4.	20529469971	NAŠIČKI AUTOCENTAR D.O.O.	93.441,51	0,00	93.441,51	28.032,45	65.409,06
5.	20529469971	NAŠIČKI AUTOCENTAR D.O.O. (pozajmica)		455.254,66	455.254,66	455.254,66	0,00
6.		NEKSE D.O.O. LENDAVALA	23.120,93	0,00	23.120,93	6.936,28	16.184,65
7.		NEXE BETON D.O.O. SRBIJA	5.826,41	0,00	5.826,41	1.747,92	4.078,49
8.		POLET-KERAMIKA D.O.O	6.805,61	689,18	7.494,79	2.730,86	4.763,93
		UKUPNO	345.251,66	761.011,07	1.106.262,73	864.586,57	241.676,16

Grupa A. 3e Povezana društva sudužništvo za obaveze Dužnika

Za ovu grupu vjerovnika predlaže se, u slučaju nastupa regresne obveze od strane Dužnika, ispunjenje regresne obveze u visini od 40% glavnice bez kamata i naknada na rok od 8 godina uz 2 godine počeka, počevši od dana nastanka regresne obveze. Ostatak regresne obveze u visini od 60% glavnice, 100% kamata i naknade vjerovnici otpuštaju Dužniku, a Dužnik pristaje na otpust duga.

R. BR.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	GLAVNICA	KAMATE I NAKNADE	UTVRĐENI IZNOS TRAZBINE	OTPIS	OSTATAK DUGA
1.	60248788788	DILJ IGM D.O.O. (sudužništvo)	32.424.128,33	2.193.428,98	34.617.557,31	21.647.905,98	12.969.651,33
2.	36051657476	FERAVINO D.O.O. (sudužništvo)	5.166.017,17	329.429,05	5.495.446,22	3.429.039,35	2.066.406,87
3.	97083647226	LUKA TRANZIT OSIJEK D.O.O. (sudužništvo)	22.787.886,00	1.035.626,55	23.823.512,55	14.708.358,15	9.115.154,40
4.	62612424147	NAŠICECEMENT D.D. (sudužništvo)	1.054.094.183,82	53.280.633,11	1.107.374.816,93	685.737.143,40	421.637.673,53
5.	48358267745	NEXE BETON D.O.O. (sudužništvo)	24.287.886,00	1.035.626,55	25.323.512,55	15.608.358,15	9.715.154,40
6.	37671722350	NEXE GRADNJA D.O.O.	291.603,00	0,00	291.603,00	174.961,80	116.641,20
7.	54035700225	OSILOVAC D.O.O. (sudužništvo)	5.166.017,17	329.429,05	5.495.446,22	3.429.039,35	2.066.406,87
		UKUPNO	1.144.217.721,49	58.204.173,29	1.202.421.894,78	744.734.806,18	457.687.088,60

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja
Nexe grupa d.d. Našice

GRUPA B - vjerovnici koji NE sudjeluju u postupku nagodbe (nisu se odrekli prava na odvojeno namirenje)

Vjerovnici ove grupe nisu se odrekli prava na odvojeno namirenje, ali bez obzira na to Društvo će s istima pokušati s pregovarati radi dogovora o njihovom namirenju, sukladno predloženom Planu.

Obveze društva Nexe grupa d.d. prema vjerovnicima na dan 05.04.2013. koji se nisu odrekli prava na odvojeno namirenje								
Grupa B	Naziv vjerovnika	Utvrđeni iznos	Glavnica	Kamata i naknade	Otpis	Podmirenje kroz udjele	Preostali iznos duga	Preostali iznos sudužništava
2.	Financijske institucije	241.333.373,88	232.794.934,52	8.538.439,36	64.285.674,92	100.571.611,52	39.311.263,74	37.164.823,70
2.a	Banke i ostali kreditori	40.486.475,53	39.311.263,74	1.175.211,79	1.175.211,79		39.311.263,74	
2.b	Ostali kreditori - sudužništvo na operativnoj imovini povezanih društava	105.803.730,77	100.571.611,52	5.232.119,25	5.232.119,25	100.571.611,52	0,00	
2.c	Banke - ostalo sudužništvo	95.043.167,58	92.912.059,26	2.131.108,32	57.878.343,88			37.164.823,70
U K U P N O	obveze prema vjerovnicima	241.333.373,88	232.794.934,52	8.538.439,36	64.285.674,92	100.571.611,52	39.311.263,74	37.164.823,70

Grupa B. 1 FINANCIJSKE INSTITUCIJE

Na ročištu održanom dana 28. svibnja 2013. godine za ovu skupinu vjerovnika utvrđena su ukupna potraživanja u iznosu od 241.333.373,88 kn.

Grupa B. 1a Banke i ostali kreditori

Dužnik će s vjerovnicima ove grupe pokušati odmah nakon sklapanja predstečajne nagodbe sklopiti nove ugovore o reprogramu kredita uz slijedeće uvjete otpust 100% kamata i naknada, a preostali dio duga otplata na rok od 10 godina uz poček od 3 godine i kamatnom stopom od 4% godišnje. Za vrijeme počeka kamata se obračunava i isplaćuje kvartalno. Vjerovnici ove grupe zadržavaju postojeća sredstva osiguranja.

R. BR	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	GLAVNICA	KAMATE I NAKNADE	UTVRĐENI IZNOS TRAŽBINE	OTPIS	OSTATAK DUGA
1.	230570393 20	Erste&Steiermarkische bank d.d. (osobni dužnik)	22.812.885,00	798.822,84	23.611.707,84	798.822,84	22.812.885,00
2.	140363338 77	Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. (osobni dužnik)	5.322.157,02	135.017,16	5.457.174,18	135.017,16	5.322.157,02
3.	422524965 79	Slatinska banka d.d. (osobni dužnik)	6.930.853,73	161.116,89	7.091.970,62	161.116,89	6.930.853,73
4.	063718580 79	SZIF s javnom ponudom d.d. (osobni dužnik)	4.245.367,99	80.254,90	4.325.622,89	80.254,90	4.245.367,99
	UKUPNO		39.311.263,74	1.175.211,79	40.486.475,53	1.175.211,79	39.311.263,74

Grupa B. 1b Ostali kreditori - sudužništvo na operativnoj imovini

Vjerovnik ove grupe nije se odrekao odvojenog namirenja na operativnoj imovini društva Našicecement d.d. kao sudužnika Nexe grupe d.d. zbog čega se planira namiriti na način opisan u točki 4. ovog Plana.

R. BR	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	GLAVNICA	KAMATE I NAKNADE	UTVRĐENI IZNOS TRAŽBINE	Preuzimanje duga od strane Našicecement	OSTATAK DUGA
1.	82023167977	Adris grupa d.d. (osobni dužnik)	100.571.611,52	5.232.119,25	105.803.730,77	100.571.611,52	0

Grupa B. 1c Banke i ostali kreditori-ostalo sudužništvo

Za ovu grupu vjerovnika predlaže se, u slučaju nastupa regresne obveze od strane Dužnika, ispunjenje regresne obveze u visini od 40% glavnice bez kamata i naknada na rok od 8 godina uz 2 godine počeka, počevši od dana nastanka regresne obveze. Ostatak regresne obveze u visini od 60% glavnice, 100% kamata i naknade vjerovnici otpuštaju Dužniku, a Dužnik pristaje na otpust duga.

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja
Nexe grupa d.d. Našice

R. BR.	OIB	NAZIV VJEROVNIKA	GLAVNICA	KAMATE I NAKNADE	UTVRĐENI IZNOS TRAZBINE	OTPIS	OSTATAK DUGA
1.	32247795989	Croatia banka d.d. (sudužništvo)	2.618.079,84	65.644,45	2.683.724,29	1.636.492,35	1.047.231,94
2.	46078374806	Hrvatska banka za obnovu i razvitak d.d. (sudužništvo)	34.250.000,00	482.804,16	34.732.804,16	21.032.804,16	13.700.000,00
3.	71221608291	Partner banka d.d. (sudužništvo)	12.297.515,39	313.687,17	12.611.202,56	7.692.196,40	4.919.006,16
4.	02535697732	Privredna banka Zagreb d.d. (sudužništvo)	34.250.000,00	1.045.151,81	35.295.151,81	21.595.151,81	13.700.000,00
5.	63278028623	Prvi faktor d.o.o. (sudužništvo)	3.034.799,14	58.796,12	3.093.595,26	1.879.675,60	1.213.919,66
6.	58063088591	Štedbanka d.d. (sudužništvo)	6.461.664,89	165.024,61	6.626.689,50	4.042.023,54	2.584.665,96
	UKUPNO		92.912.059,26	2.131.108,32	95.043.167,58	57.878.343,88	37.164.823,70

8. Izračun troškova restrukturiranja

Troškovi restrukturiranja, uključujući usluge pravnih i poslovnih savjetnika te ovlaštenih revizora iznosi oko 300.000 kuna, ovisno o točnoj količini resursa angažiranoj za vrijeme provođenja procesa restrukturiranja.

9. Procjena namire vjerovnika u stečaju (indikativno)

Obveze društva Nexe grupa d.d. prema grupama vjerovnika		Pre dstečajna nagodba	Stečaj	
Grupa	Vjerovnik	Ukupno glavnica i kamata	Namira kroz predstečajnu nagodbu	Ukupna namira u stečaju
1	Tražbine radnika	927.472	100%	100%
2	Tijela javne Uprave i poduzeća u	5.334.944	69%	5%
3	Financijske institucije	1.238.144.243	54%	8%
3.a	Izlučna prava	351.863	100%	
3.b	Razlučna prava - obveznice	819.607.085	30%	5%
3.c	Razlučna prava - kreditori	217.987.828	100%	24%
3.d	Ostali kreditori	200.197.466	100%	5%
4	Dobavljači	11.430.054	70%	5%
4.a	Povezana društva	378.928	70%	5%
4.b	Nepovezana društva	11.051.126	70%	5%
4.b.1	Nepovezana društva - razlučna prava	234.234	70%	5%
4.b.2	Nepovezana društva - ostalo	10.816.892	70%	5%
5	Ostale obveze	516.891	70%	5%
UKUPNO		1.256.353.604	54%	8%

Procjena namire vjerovnika

- Procjena namire vjerovnika u stečaju je indikativna na osnovu moguće vrijednosti imovine Društva koja je na raspolaganju za prodaju u stečaju;
- Namiru vjerovnika u stečaju nije moguće u potpunosti procijeniti zbog neizvjesnosti postignutih cijena za imovinu Društva, posebno za udjele u povezanim društvima;
- Na temelju analize evidentno je da bi svi vjerovnici ostvarili značajno veći postotak namire na temelju prijedloga te provođenja predstečajne nagodbe nego u slučaju stečaja Društva.

U Našicama, 17. srpnja 2013. godine

Nexe grupa d.d. Našice

Uprava Nexe grupe d.d.
Oto Ostović



Ivan Ergović

Tomislav Tadić



n/p g. I. Ergović, Predsjednik uprave

Nexe grupa d.d.

Našice, Tajnovac 1

Zagreb, 31.05.2013.

PISMO NAMJERE

Poštovani,

Quaestus Private Equity d.o.o. osnovan je 2003. godine kao prva hrvatska tvrtka za upravljanje investicijskim fondovima rizičnog kapitala, koja upravlja dvama fondovima: Quaestus Private Equity Kapital I i Quaestus Private Equity Kapital II. Quaestus Private Equity Kapital II (dalje u tekstu: Fond), veličine 525 milijuna kuna, osnovan je 2011. godine, kao jedan od ukupno pet Fondova za gospodarsku suradnju.

Ovim pismom namjere, Fond izražava spremnost na razmatranje ulaganja u tvrtke Nexe grupa d.d. i Našicecement d.d. (dalje u tekstu: Društva), na čelu konzorcija ulagatelja (dalje u tekstu: Konzorcij).

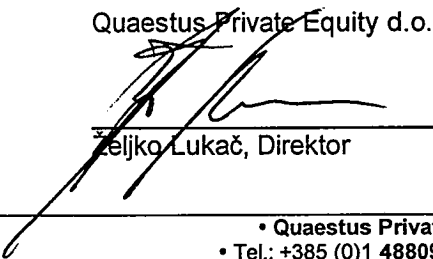
Sukladno potrebama plana restrukturiranja Društava, koje se nalazi u procesu predstečajne nagodbe, Konzorcij bi u Društvo uložio do 150 milijuna kuna.

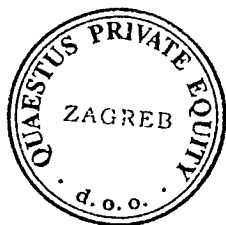
Da bi se moglo realizirati ulaganje u Društva, Fond kao jedan od ulagatelja unutar Konzorcija mora ishoditi Pozitivno mišljenje Povjereničkog odbora (kojeg čine predstavnici ulagatelja Fonda) na Prethodnu odluku o ulaganju, a zatim i na konačnu Odluku o ulaganju, koja ovisi, između ostaloga, i o rezultatima pravnog i financijskog dubinskog snimanja Društava (*due diligence*).

U slučaju potrebe za dodatnim objašnjenjima, stojimo Vam na raspolaganju.

S poštovanjem,

Quaestus Private Equity d.o.o.


Zeljko Lukač, Direktor




Vjenceslav Terzić, Direktor

• Quaestus Private Equity d.o.o. • Ilica 1A, 10 000 Zagreb, Hrvatska • www.quaestus.hr •
• Tel.: +385 (0)1 4880900 • Fax.: +385 (0)1 4870159 • Matični broj: 2079844 • OIB: 40761904921 •
• Žiro račun: 2340009-1110223929 (Privredna banka Zagreb d.d.) •

• Trgovački sud u Zagrebu • Broj registra: 080563631 • Temeljni kapital: 1.000.000,00 kn u cijelosti uplaćen • Članovi uprave: Ž. Lukač i V. Terzić •

POVJERLJIVO

NEXE GRUPA d.d.
Braće Radića 200, Našice

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA
O PLANU FINANCIJSKOG I OPERATIVNOG
RESTRUKTURIRANJA**

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O PLANU FINACIJSKOG I OPERATIVNOG
RESTRUKTURIRANJA DRUŠTVA NEXE GRUPA d.d.***Vlasnicima i Upravi društva*

Obavili smo ispitivanje plana financijskog i operativnog restrukturiranja društva Nexe grupa d.d., Našice od 17. srpnja 2013. godine koji obuhvaća razdoblje od 1. siječnja 2013. godine do 31. prosinca 2017. godine s pratećim detaljnim obrazloženjem razloga za utvrđivanje svake pozicije plana priloženog u bilješkama uz plan financijskog i operativnog restrukturiranja u skladu s Međunarodnim standardom za izražavanje uvjerenja 3400 Ispitivanje prospektivnih financijskih informacija.

Odgovornost uprave

Uprava društva Nexe grupa d.d. je odgovorna za utvrđivanje plana financijskog i operativnog restrukturiranja društva Nexe grupa d.d. od 17. srpnja 2013. godine koji pokriva razdoblje od 1. siječnja 2013. godine do 31. prosinca 2017. godine i za pretpostavke na kojima se on temelji navedene u pratećem detaljnom obrazloženju razloga za utvrđivanje svake pozicije plana u bilješkama uz plan financijskog i operativnog restrukturiranja u skladu s točkom 5. članka 43. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi.

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja društva Nexe grupa d.d. od 17. srpnja 2013. godine koji pokriva razdoblje od 1. siječnja 2013. godine do 31. prosinca 2017. godine s pratećim detaljnim obrazloženjem razloga za utvrđivanje svake pozicije plana pripremljen je u svrhu dokazivanja primjerenosti primjene načela vremenske neograničenosti poslovanja definiranog Zakonom o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi. Budući da se Društvo nalazi tek na početku planiranog petogodišnjeg razdoblja poslovanja, plan financijskog i operativnog restrukturiranja društva Nexe grupa d.d. od 17. srpnja 2013. godine za petogodišnje razdoblje je sastavljen na osnovi skupa pretpostavki, koje uključuju mjere iz članka 44. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi i hipotetske pretpostavke o budućim događajima i djelovanju uprave ali za koje se nužno ne očekuje da će i nastati. Zbog toga, upozoravaju se čitatelji da plan financijskog i operativnog restrukturiranja društva Nexe grupa d.d. od 17. srpnja 2013. godine koji pokriva razdoblje od 1. siječnja 2013. godine do 31. prosinca 2017. godine s pratećim detaljnim obrazloženjem razloga za utvrđivanje svake pozicije plana nije prikladan u druge svrhe osim prethodno navedene.

Pozitivno mišljenje

Temeljno na našem ispitivanju dokaza koji podupiru prepostavke, potvrđujemo stanje nelikvidnosti i insolventnosti društva Nexe grupa d.d. na dan sastavljanja financijskih izvještaja i ništa nije skrenulo našu pozornost što bi uzrokovalo da povjerujemo kako te prepostavke ne osiguravaju razumnu osnovnu da će plan financijskog i operativnog restrukturiranja društva Nexe grupa d.d. od 17. srpnja 2013. godine koji pokriva razdoblje od 2013. godine do 2017. godine omogućiti likvidnost i solventnost dužnika u razdoblju do 31. prosinca 2013. godine.

Nadalje, prema našem mišljenju plan financijskog i operativnog restrukturiranja društva Nexe grupa d.d. od 17. srpnja 2013. godine koji pokriva razdoblje od 2013. godine do 2017. godine je ispravno pripremljen na temelju ranije navedenih pretpostavki u skladu s točkom 1. Stavka (1) članak 42. Zakona o finacijskom poslovanju i prestečajnoj nagodbi.

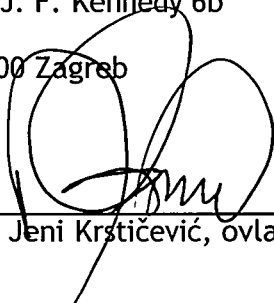
Čak ako i nastanu događaji previđeni na osnovi hipotetskih pretpostavki, stvarni će rezultati i dalje, vjerojatno, biti drugačiji od prikazanih u planu financijskog i operativnog restrukturiranja društva Nexe grupa d.d. od 17. srpnja 2013. godine koji pokriva razdoblje od 2013. godine do 2017. godine, s obzirom na to što drugi anticipirani događaji često ipak ne nastaju onako kako se očekivalo pa i odstupanje može biti značajno.

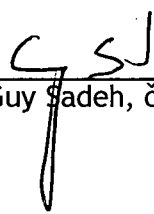
U Zagrebu, 17. srpnja 2013. godine

BDO Croatia d.o.o.

Trg J. F. Kennedy 6b

10000 Zagreb


Jeni Krstičević, ovlaštenu revizor


Guy Sadeh, član uprave

BDO

BDO Croatia d.o.o.
za pružanje revizorskih, konzalting
i računovodstvenih usluga
Zagreb, J.F. Kennedy 6/b