



ESCONT PARTNERS

Pristupni dokument

Pristupni dokument za primanje obveznica na Progress tržište
Zagrebačke burze d.d.



Pristupni dokument za primanje obveznica na Progress tržište Zagrebačke burze d.d.

Podaci sadržani u ovom pristupnom dokumentu ("**Pristupni dokument**") odnose se na primanje u trgovinu na Progress tržište ("**Progress tržište**") - multilateralnu trgovinsku platformu ("**MTP**") registriranu kao rastuće tržište malih i srednjih poduzeća u skladu s odredbama iz članka 352. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine br. 65/2018, 17/2020, 83/2021 i 151/2022) („**ZTK**“) kojom upravlja društvo Zagrebačka burza d.d. ("**Zagrebačka burza**" ili "**ZSE**") 534 obveznica, svaka u nominalnom iznosu od 1.000,00 eura ("**Obveznice**"), društva ESCONT PARTNERS d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Lastovska ulica 12, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 081486311 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 30055216884 („**Izdavatelj**" ili „**Društvo**“), koje se vode pri Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d. iz Zagreba ("**SKDD**") u nematerijaliziranom obliku pod oznakom vrijednosnog papira ESPA-O-245A i ISIN oznakom HRESPAO245A3. Ispunjenje obveza iz Obveznica jamče društvo IN KAPITAL d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Sesvete, Ninska ulica 23, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 080126435 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 89919231745 u iznosu 267.000,00 EUR odnosno pola izdanja, te društvo Loti trading d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Lastovska ulica 12, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 081364265 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 29095212628 i Neven Vidaković iz Zagreba, Lastovska ulica 12, (OIB) 03574814403 u iznosu 267.000,00 EUR. Jamstvo je podijeljeno u odnosu na uloge vlasnika, od kojih svaki od vlasnika ima 50% uloga („**Jamci**“).

Savjetnik izdavatelja je investicijsko društvo HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. iz Zagreba, Kumičićeva 10, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 080195224 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 32998446701 („**Savjetnik**“).

U skladu s odredbama Pravila Progress tržišta ("**Pravila**") i Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine br. 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15, 40/19, 34/22, 114/22, 18/23) ("**ZTD**").

Temeljni kapital Izdavatelja iznosi 300.000,00 eura

Predmet primanja u trgovinu na Progress tržište je 534 Obveznica, oznake ESPA-O-245A i ISIN oznake HRESPAO245A3.

Svrha izrade i objave ovog Pristupnog dokumenta nije novo izdanje financijskih instrumenata i prikupljanje sredstava na temelju toga, nego primanje postojećih Obveznica Izdavatelja u trgovinu na Progress tržište Zagrebačke burze.

Ovaj Pristupni dokument će Izdavatelj objaviti u skladu sa Pravilima, Pravilnikom o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržište ("**Pravilnik**") i ZTK nakon odobrenja Zahtjeva za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržište od strane Zagrebačke burze.

Ovaj pristupni dokument sastavio je izdavatelj društvo ESCONT PARTNERS d.o.o. u svezi sa zahtjevom za primanje njegovih vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu kojim upravlja Zagrebačka burza d.d. Pri odlučivanju o primanju vrijednosnih papira na koje se odnosi ovaj pristupni dokument u trgovinu na Progress tržište, Zagrebačka burza provjerava samo odgovara li ovaj pristupni dokument po svojem obliku i sadržaju zahtjevima Pravila Progress tržišta i Pravilnika o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržište te utvrđuje sadrži li ovaj pristupni dokument sva poglavlja i sve izjave predviđene navedenim aktima. Međutim, Zagrebačka burza nije niti preispitala niti odobrila sadržaj ovog pristupnog dokumenta u smislu njegove potpunosti, dosljednosti, sveobuhvatnosti i razumljivosti, a niti u smislu usklađenosti informacija sadržanih u ovom pristupnom dokumentu sa zakonima i drugim mjerodavnim propisima. Ovaj pristupni dokument nisu provjerili niti odobrili Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, druga nacionalna nadležna tijela niti Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA).

Isključivo informacije sadržane u ovom Pristupnom dokumentu mjerodavne su za donošenje odluke o ulaganju u Obveznice Izdavatelja. Svaki potencijalni ulagatelj odluku o ulaganju u Obveznice Izdavatelja mora donijeti temeljem vlastite procjene vrijednosti Izdavatelja. Izdavatelj nije ovlastio ni jednu fizičku i/ili pravnu osobu za davanje informacija vezanih za Obveznice Izdavatelja te se sve informacije trećih osoba, koje se razlikuju od informacija sadržanih u ovom Pristupnom dokumentu, ne smatraju mjerodavnima. Izdavatelj također ne daje izričitu ni prešutnu potvrdu istinitosti danih podataka ili izjava, niti pristanak na njihovo davanje niti preuzima odgovornost za bilo kakvu štetu koju ulagatelji s njima u svezi mogu pretrpjeti. Istinitost i potpunost informacija sadržanih u ovom Pristupnom dokumentu utvrđena je sukladno stanju na dan ovog Pristupnog dokumenta, osim ukoliko izričito u samom Pristupnom dokumentu nije naznačeno da se odnose na neki drugi dan. Izdavatelj napominje kako postoji mogućnost da se informacije sadržane u ovom Pristupnom dokumentu vezane za poslovanje Izdavatelja, njegov financijski položaj te rezultate poslovanja, promjene nakon datuma ovog Pristupnog dokumenta.

Ulaganje u Obveznice uključuje rizike, stoga se svi potencijalni ulagatelji upućuju obratiti pažnju na Dio C Čimbenici rizika ovog Pristupnog dokumenta.

Datum ovog Pristupnog dokumenta je 25. svibanj 2023. godine.

UPOZORENJE O RIZICIMA

Ovaj pristupni dokument sadrži ključne informacije o izdavatelju i njegovim vrijednosnim papirima kako bi Vam pomogle u razumijevanju rizika ulaganja povezanih s ulaganjem u te vrijednosne papire. Savjetujemo Vam da pažljivo pročitate ovaj Pristupni dokument kako biste mogli donijeti informiranu odluku o potencijalnom ulaganju. Ulaganje u vrijednosne papire podrazumijeva rizike, uključujući rizik od djelomičnog ili potpunog gubitka uloženog novca. Moguće je da nećete ostvariti povrat na Vaše ulaganje te da nećete moći prodati vrijednosne papire u koje ste uložili kada to poželite. Primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu nije ekvivalent uvrštenja takvih vrijednosnih papira na uređeno tržište. Ulagatelji trebaju biti svjesni rizika ulaganja u vrijednosne papire koji su primljeni u trgovinu na Progress tržištu, a prije donošenja odluke o ulaganju trebaju provesti odgovarajuću analizu i prema potrebi savjetovati se s ovlaštenim savjetnikom.

Ovaj Pristupni dokument ne smije se smatrati preporukom za kupnju ili ponudom za prodaju Obveznica Izdavatelja u njegovo ime i za njegov račun, odnosno u ime i za račun društava povezanih s Izdavateljem, njihovih povezanih društava i predstavnika. Pristupni dokument ne sadrži nikakve savjete, uključujući, ali ne ograničavajući se na savjete vezane uz ulaganje u Obveznice Izdavatelja, pravne ili financijske savjete. Svakog ulagatelja koji razmatra mogućnost kupnje i prodaje Obveznica Izdavatelj upućuje na potrebu i poželjnost vlastitog ispitivanja, ocjene i prosudbe svih podataka o činjenicama, rizicima, trendovima, procjenama i predviđanjima koji se odnose na Izdavatelja, obveznice i poslovno okruženje ili korištenja usluga ovlaštenih investicijskih savjetnika.

Obveznice Izdavatelja koje će biti primljene u trgovinu na Progress tržište Zagrebačke burze moći će se slobodno prenositi u skladu s važećim propisima i Pravilima Progress tržišta.

Izjava Izdavatelja


Prema našim saznanjima, izjavljujemo da informacije sadržane u ovom Pristupnom dokumentu odgovaraju činjenicama te da nisu izostavljene informacije koje su bitne za procjenu ulaganja u vrijednosne papire na koje se ovaj pristupni dokument odnosi. Svrha ovog Pristupnog dokumenta je da se ulagateljima pruže dostatne informacije kako bi im se omogućilo da donesu utemeljenu procjenu o financijskom položaju i očekivanjima izdavatelja te o pravima povezanim s vrijednosnim papirima na koje se ovaj pristupni dokument odnosi.

U ovom Pristupnom dokumentu nalazi se pouzdan opis čimbenika rizika povezanih s Izdavateljem i njegovim vrijednosnim papirima na koje se ovaj pristupni dokument odnosi. Odgovornost za informacije sadržane u Pristupnom dokumentu snosi Izdavatelj.

Potpunost, dosljednost, sveobuhvatnost i razumljivost ovog Pristupnog dokumenta preispitao je i utvrdio odabrani savjetnik izdavatelja investicijsko društvo HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Kumičićeva 10, OIB: 32998446701.

Potpisnici izjave:

ESCONT PARTNERS d.o.o.



Ivor Jelavić, predsjednik Uprave



Neven Vidaković, član Uprave

EP | Escont
Partners
Zagreb

Izjava Savjetnika

Savjetnik, investicijsko društvo HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. potvrđuje da je pregledao ovaj Pristupni dokument te da su, prema njegovom najboljem saznanju, a na temelju dokumenata i podataka koje mu je na raspolaganje stavio Izdavatelj i za čiju je potpunost i točnost odgovoran isključivo Izdavatelj, informacije sadržane u ovom Pristupnom dokumentu potpune, točne i istinite kao i da se u ovom Pristupnom dokumentu nalazi pouzdan opis čimbenika rizika povezanih s izdavateljem i njegovim vrijednosnim papirima na koje se ovaj pristupni dokument odnosi. Savjetnik također potvrđuje da je preispitao i utvrdio potpunost, dosljednost, sveobuhvatnost i razumljivost ovog Pristupnog dokumenta.

Potpisnici izjave:

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.



Ivan Tadin, predsjednik Uprave



Denis Cvitanović, član Uprave

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
za investicijske usluge i poslovanje
s finansijskim instrumentima
Z A G R E B, Kumičićeva 10

DIO A: UVOD

1. Sadržaj

| | |
|--|----|
| Izjava Izdavatelja..... | 4 |
| Izjava Savjetnika..... | 5 |
| DIO A: UVOD | 6 |
| 1. Sadržaj..... | 6 |
| 2. Definicije i kratice pojmova korištenih u pristupnom dokumentu..... | 8 |
| 3. Popis informacija uključenih upućivanjem i poveznice na te informacije | 10 |
| DIO B: INFORMACIJE O IZDAVATELJU I SAVJETNIKU..... | 11 |
| 1. Opće informacije o izdavatelju..... | 11 |
| 2. Opće informacije o savjetniku..... | 12 |
| 3. Strategija i ciljevi | 13 |
| 4. Glavne djelatnosti i tržišta..... | 13 |
| 5. Podaci o grupi | 13 |
| 6. Ulaganja | 14 |
| 7. Članovi upravljačkih i nadzornih tijela i viši rukovoditelji Izdavatelja..... | 14 |
| 8. Sukob interesa | 15 |
| 9. Vlasnička struktura | 15 |
| 10. Temeljni kapital | 15 |
| 11. Značajni ugovori..... | 15 |
| 12. Sudski i drugi postupci..... | 15 |
| 13. Izjava o obrtnom kapitalu..... | 15 |
| DIO C: ČIMBENICI RIZIKA POVEZANIH S IZDAVATELJEM I VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA . | 16 |
| 1. Rizici povezani s Izdavateljem..... | 16 |
| 2. Rizici povezani s vrijednosnim papirom | 20 |
| DIO D: FINANCIJSKE INFORMACIJE | 23 |
| 1. Informacije o revizoru | 23 |
| 2. Povijesne financijske informacije..... | 23 |
| 3. Financijske informacije za razdoblje tijekom godine | 23 |
| 4. Ključni pokazatelji uspješnosti | 23 |
| 5. Značajna promjena izdavateljeva financijskog položaja | 23 |
| 6. Predviđanja ili procjene dobiti..... | 23 |
| 7. Financijske informacije Jamaca..... | 24 |
| 7.1. Informacije o revizoru Jamaca | 24 |
| 7.2. Povijesne financijske informacije Jamaca | 24 |
| 7.3. Financijske informacije za razdoblje tijekom godine Jamaca..... | 24 |

| | | |
|--|---|----|
| 7.4. | Ključni pokazatelji uspješnosti Jamaca..... | 24 |
| 7.5. | Značajna promjena financijskog položaja Jamaca | 25 |
| 7.6. | Predviđanja ili procjene dobiti Jamaca | 25 |
| DIO E-2: INFORMACIJE O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA (DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI) | | |
| | 26 | |
| 1. | Broj, nominalni iznos i vrsta vrijednosnih papira | 26 |
| 2. | Oznaka vrijednosnih papira | 26 |
| 3. | Mjerodavno pravo i nadležnost suda..... | 26 |
| 4. | Oblik vrijednosnog papira | 26 |
| 5. | Informacije o uvjetima i postupku javne ponude vrijednosnih papira..... | 26 |
| 6. | Podaci i nadređenosti odnosno podređenosti | 26 |
| 7. | Prava iz vrijednosnog papira | 27 |
| 8. | Kamate..... | 27 |
| 9. | Dospijeće | 27 |
| 10. | Prinos | 27 |
| 11. | Drugi uvjeti | 27 |
| 12. | Skupština imatelja vrijednosnih papira | 27 |
| 13. | Datum izdanja vrijednosnih papira | 27 |
| 14. | Ograničenja prenosivosti | 27 |
| 15. | Napomena o primjeni poreznih propisa..... | 28 |
| 16. | Podaci o drugim uvrštenjima | 28 |
| 17. | Jamstvo..... | 28 |
| DIO F: DOKUMENTI DOSTUPNI JAVNOSTI..... | | 29 |
| 1. | Izjava o javno dostupnim dokumentima | 29 |
| 2. | Naznaka mjesta gdje se dokumenti mogu pregledati | 29 |

2. Definicije i kratice pojmova korištenih u pristupnom dokumentu

Za potrebe ovog Pristupnog dokumenta u nastavku su navedene kratice koje se koriste u ovom Pristupnom dokumentu, osim ako drugačije ne proizlazi iz konteksta u kojem su upotrijebljene.

| | |
|---------------------------------|---|
| Izdavatelj ili Društvo | ESCONT PARTNERS d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Lastovska ulica 12, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 081486311 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 30055216884 |
| Zagrebačka burza ili ZSE | Zagrebačka burza d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2a, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS): 080034217 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB): 84368186611 |
| Jamci | IN KAPITAL d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Sesvete, Ninska ulica 23, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 080126435 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 89919231745 Loti trading d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Lastovska ulica 12, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 081364265 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 29095212628 Neven Vidaković iz Zagreba, Lastovska ulica 12, (OIB) 03574814403 |
| Progress | Tržište Zagrebačke burze - multilateralna trgovinska platforma registrirana kao rastuće tržište malih i srednjih poduzeća kojom upravlja Zagrebačka burza d.d. |
| Pravila | Pravila Progress tržišta |
| Pravilnik | Pravilnik o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržište |
| MTP | Multilateralna trgovinska platforma je multilateralni sustav kojim upravlja investicijsko društvo ili tržišni operater-burza, a koji spaja ponudu i potražnju za financijskim instrumentima više zainteresiranih trećih strana. Spajanje ponude i potražnje odvija se prema unaprijed određenim jednoznačnim pravilima i rezultira ugovorom između ugovornih strana, sukladno odredbama ZTK-a |
| MSP | Skraćenica za mala i srednja poduzeća |
| Pristupni dokument | Dokument sačinjen sukladno Pravilniku o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta potreban za primanje u trgovinu na MTP kojom upravlja Zagrebačka burza |

| | |
|---|---|
| Primanje u trgovinu | Postupak kojim se omogućava trgovanje vrijednosnim papirima Društva na Progress tržištu |
| Savjetnik | HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Kumičićeva 10, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 080195224 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 32998446701, stekla je status savjetnika u skladu s Pravilnikom o stjecanju statusa savjetnika na Progress tržištu |
| Obveznice | 534 obveznica na ime, svaka u nominalnom iznosu od 1.000,00 eura Izdavatelja koje se vode pri SKDD-u u nematerijaliziranom obliku pod oznakom vrijednosnog papira oznake ESPA-O-245A i ISIN oznake HRESPAO245A3. |
| EUR ili eur ili euro | euro, oznaka službene valute Republike Hrvatske |
| MBS | Matični broj subjekta upisa pod kojim se subjekti upisa upisuju u sudske registre trgovačkih sudova u Republici Hrvatskoj |
| SKDD | Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Heinzelova 62a, Zagreb, voditelj registra vrijednosnih papira na području Republike Hrvatske |
| Zakon o trgovačkim društvima ili ZTD | Zakon o trgovačkim društvima objavljen u „Narodnim novinama“ broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15, 40/19, 34/22, 114/22, 18/23 |
| Zakon o tržištu kapitala ili ZTK | Zakon o tržištu kapitala objavljen u „Narodnim novinama“ broj 65/18, 17/20, 83/21 i 151/22 |

3. Popis informacija uključenih upućivanjem i poveznice na te informacije

Izdavatelj upućuje sve zainteresirane da je ovaj Pristupni dokument objavljen u svom integralnom tekstu na web stranicama Izdavatelja www.escontpartners.hr. Izdavatelj upućuje da su pored teksta Pristupnog dokumenta na navedenoj web stranici dostupni i Izjava o osnivanju Izdavatelja te povijesne financijske informacije koje su uključene u ovaj Pristupni dokument.

U točki 7. dijelu IV. ovog Pristupnog dokumenta, Izdavatelj je u Pristupni dokument uključio nerevidirane financijske izvještaje Izdavatelja Escont partners d.o.o. za razdoblje do 31.03.2023. godine, te nerevidirane financijske izvještaje Jamaca IN KAPITAL d.o.o. i revidirane financijske izvještaje Jamca Loti trading d.o.o. za poslovnu godinu koje je završila 31. prosinca 2022. godine.

DIO B: INFORMACIJE O IZDAVATELJU I SAVJETNIKU

1. Opće informacije o izdavatelju

Osnovni podaci o Izdavatelju

| | |
|-------------------------------------|--|
| Tvrтка Izdavatelja: | ESCONT PARTNERS d.o.o. za savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem |
| Skraćena tvrtka Izdavatelja: | ESCONT PARTNERS d.o.o. |
| Sjedište Izdavatelja: | 10000 ZAGREB, Lastovska ulica 12 |
| Država izdavatelja: | Hrvatska |
| Trgovački sud registracije: | Trgovački sud u Zagrebu |
| Matični broj subjekta (MBS): | 081486311 |
| OIB: | 30055216884 |
| LEI oznaka: | 74780010U9B607O1SP62 |
| Pravni oblik Izdavatelja: | društvo s ograničenom odgovornošću |
| Datum osnivanja: | 09. siječnja 2023. godine |
| Broj telefona: | +385 99 4818 183 |
| Internet stranica: | www.escontpartners.hr |
| Adresa elektroničke pošte: | info@escontpartners.hr |
| Temeljni kapital: | 300.000,00 eura |
| Broj temeljnih uloga: | 2 temeljna uloga |

2. Opće informacije o savjetniku

Osnovni podaci o Savjetniku primanja u trgovinu na Progress tržište

| | |
|-------------------------------------|---|
| Tvrтка Savjetnika: | HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. za investicijske usluge i poslovanje s financijskim instrumentima |
| Skraćena tvrtka Savjetnika | HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. |
| Sjedište Savjetnika | 10000 Zagreb, Kumičićeva 10 |
| Država savjetnika: | Hrvatska |
| Trgovački sud registracije: | Trgovački sud u Zagrebu |
| Matični broj subjekta (MBS): | 080195224 |
| OIB: | 32998446701 |
| LEI oznaka: | 74780000D0KHEVAXDU51 |
| Pravni oblik: | dioničko društvo |
| Datum osnivanja: | 17.07.1992. |
| Temeljni kapital: | 962.240,36 EUR |
| Broj telefona: | 01 4807 750 |
| Internet stranica: | www.hita.hr |
| Adresa elektroničke pošte: | hita@hita.hr |
| Član Zagrebačke burze: | od 1994. godine |

3. Strategija i ciljevi

Strategija Izdavatelja je da sredstva prikupljena izdanjem Obveznica koristi za investicijske prilike u Hrvatskoj usmjerene u rast i razvoj drugih trgovačkih društva. Ciljana skupina potencijalnih ulaganja prvenstveno će se odnositi na mikro, mala i srednja poduzeća sa potencijalom rasta i/ili ekspanzije. Usmjeravanje investicija diktirati će veličina poduzeća, zatečeno stanje i strategija razvoja poslovanja i ulaganja će se razmatrati ovisno o:

- a) Veličini poduzeća
 - mikro, mala i srednja poduzeća u potrebi za financijskim i/ili strateškim partnerom
 - društva koja traže financiranje i realizaciju projekata sa potencijalom komercijalizacije
 - brzorastuća poduzeća u potrebi financiranja operativnog poslovanja i investicija
 - tržišno orijentirane Start-up i Scale-up kompanije

- b) Strategiji razvoja
 - društva koja imaju kvalitetne, utemeljene i obećavajuće razvojne poslovne planove
 - infrastrukturni, tehnološki i drugi razvojni projekti
 - izlazak na nova tržišta i podizanje razine konkurentnosti
 - društva u fazi stabilizacije i/ili restrukturiranja
 - Regionalnoj poziciji

Glavni cilj izdavatelja je da usmjeri i što bolje osigura sredstva investitora prikupljena izdanjem Obveznice na način da procjeni kvalitetu investicije prije ulaganja i detektira da li je moguće osigurati uloženi kapital. Cilj Izdavatelja uključuje i profitabilnost investicijskog portfelja te povrat na investiciju ovisno o tipu i duljini ulaganja. Uz postizanje željenih ciljeva, očekuje se sinergijski učinak na gospodarstvo u vidu stabilizacije tržišta zbog veće dostupnosti kapitala, podizanje razine konkurentnosti poduzetnika na domaćem i ino tržištu, te manja ovisnost poduzetnika o bankovnim linijama financiranja. Pozitivan učinak očekuje se i u percepciji malih i srednjih poduzetnika kada su u pitanju instrumenti tržišta kapitala.

4. Glavne djelatnosti i tržišta

Pretežita djelatnost Izdavatelja odnosi se na savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem no uključuje i dodatne djelatnosti vezane za razvoj malog i srednjeg poduzetništva. Izdavatelj će ulagati u razvoj projekata malog i srednjeg poduzetništva koji su uključeni u sektore proizvodnje, IT sektor, transporta i ostalih usluga sa perspektivom rasta.

Kako je Izdavatelj novoosnovano društvo on nema značajne nove proizvode, usluge i djelatnosti koje su uvedene od osnivanja. Trenutno glavni fokus Izdavatelja je ulaganja na hrvatskom tržištu.

5. Podaci o grupi

Izdavatelj nije dio grupe.

6. Ulaganja

Izdavatelj je osnovan u siječnju 2023. godine i nema značajnih ulaganja.

7. Članovi upravljačkih i nadzornih tijela i viši rukovoditelji Izdavatelja

Ivor Jelavić – predsjednik uprave, zastupa Društvo zajedno s članom uprave

Diplomirao na sveučilištu Vern' sa temom diplomskog rada „Analiza financijske efikasnosti i stabilnosti na primjeru odabranog poduzeća Franck d.d.“. Ima preko 14 godina Bankarskog iskustva koje je stjecao kroz prodaju uglavnom u Corporate odjelu u Podravskoj banci, Raiffeisen factoring-u i AZF-u. Isprofilirao se za kratkoročna i srednjoročna financiranja klijentima, što uključuje izradu transakcija, analizu financijskih izvještaja, te načina povrata sredstava. Radio je na edukacijama kolega na temu faktoring poslovanja, čitanju financijskih izvještaja, te prodaje. Također je radio na projektima unutar organizacija: izrade procedura, pravilnika, osiguranja portfelja, organizacija odjela, riznica, pregovori sa drugim financijskim institucijama i sl.

Ivor Jelavić trenutno ne obnaša niti jednu drugu direktorsku ili upravljačku funkciju u drugim pravnim subjektima.

Neven Vidaković – član uprave, zastupa Društvo zajedno s predsjednikom uprave

Diplomirao na University of Michigan u SAD-u ekonomiju i financijsku matematiku, magistrirao je na Ekonomskome fakultetu Sveučilišta u Ljubljani, te je doktorirao na Ekonomskome fakultetu Sveučilišta u Mariboru. Svoj put u znanstvenom i predavačkom smjeru obavlja na Veleučilištu Effectus gdje je bio prodekan, Libertas sveučilištu kao predavač i na Zagrebačkoj školi ekonomije i menadžmenta. Stekao je znanstveno-nastavno zvanje docenta i nastavno zvanje profesora visoke škole u trajnom zvanju. Preko 18 godina aktivno predaje na veleučilištima, sveučilištima i seminarima i konferencijama u Hrvatskoj i u Europi. Radio je u Intesa Sanpaolo grupaciji, u Hrvatskoj na poslovima upravljanja aktivom i pasivom, kontrole cjenovnog rizika, rizika likvidnosti, ročne strukture, analizi troška sredstava banke i utjecaja regulative, te u Milanu na poslovima praćenja rizika likvidnosti, cjenovnog rizika i usklađenosti politika i procedura. Ima preko 20 godina iskustva na brokerskim poslovima i tradingu financijskim derivatima. Bio je dio Platinum investa prvo kao Izvršni direktor za portfelje, a poslije kao Predsjednik Uprave. Obzirom na dugogodišnje iskustvo 2021. pokreće vlastitu firmu za savjetovanje Loti Trading d.o.o. koja se bavi savjetovanjem za trgovanje na tržištu kapitala. Godine 2022. pokreće društvo Trading Club d.o.o. koje okuplja ulagače na tržištu kapitala i organizira konferencije na istu temu.

Neven Vidaković je i direktor u sljedećim društvima: Loti Trading d.o.o. i Trading Club d.o.o.

8. Sukob interesa

Izdavatelju nije poznato da postoji bilo kakav sukob interesa između direktora Izdavatelja i njihovih privatnih interesa i/ili drugih obveza.

Izdavatelj se pridržava svih odredbi Zakona o trgovačkim društvima i svih ostalih zakona i propisa Republike Hrvatske.

9. Vlasnička struktura

Osnivači i članovi društva Izdavatelja su Neven Vidaković, Zagreb i Marijan Grgić, Sesvete i zajedno čine 100% udjela u temeljnom kapitalu izdavatelja, svaki sa 50% udjela.

10. Temeljni kapital

Temeljni kapital Izdavatelja iznosi 300.000,00 eura.

Temeljni kapital podijeljen je na 2 temeljni udjela.

Temeljni kapital je u cijelosti uplaćen u novcu.

Izdavatelj nema odobreni temeljni kapital.

Izdavatelj ne očekuje promjene u temeljnom kapitalu.

11. Značajni ugovori

Ne postoje.

12. Sudski i drugi postupci

Izdavatelj nije stranka u nijednom sudskom postupku.

13. Izjava o obrtnom kapitalu

Izdavatelj izjavljuje da je po njegovu mišljenju obrtni kapital dovoljan za trenutne zahtjeve izdavatelja.

DIO C: ČIMBENICI RIZIKA POVEZANIH S IZDAVATELJEM I VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA

1. Rizici povezani s Izdavateljem

Ulaganjem na tržištu kapitala ulagatelji očekuju dobit, ali svako ulaganje sa sobom nosi i određene rizike koji mogu značajno utjecati na ostvarenu dobit ili gubitak ulagatelja. Svaki ulagatelj bi se prije donošenja odluke o ulaganju trebao pažljivo informirati i proučiti sve dostupne informacije o relevantnim rizicima koji su navedeni u Pristupnom dokumentu.

Na dan ovog Pristupnog dokumenta Izdavatelj je izložen riziku poslovanja u Republici Hrvatskoj, te uspješnost poslovanja Izdavatelja ovisi o ekonomskom okruženju.

U nastavku ovog poglavlja navedeni su neki od rizika kojima je izložen Izdavatelj.

Navedeni rizici predstavljaju minimum informacija koje potencijalni ulagatelji trebaju uzeti u obzir prilikom donošenja odluke o eventualnom ulaganju u Obveznice Izdavatelja. Rizici navedeni u nastavku predstavljaju najvažnije rizike koji su svojstveni Izdavatelju. Isti ne obuhvaćaju one dodatne rizike koji na dan ovog Pristupnog dokumenta Izdavatelju nisu bili poznati ili ih Izdavatelj po svojoj razumnoj procjeni ne smatraju važnima, a koji bi mogli značajno ili štetno utjecati na poslovanje Izdavatelja i njihovo financijsko stanje, rezultate poslovanja, a posljedično i na tržišnu vrijednost Obveznica.

Potencijalni ulagatelji se upućuju na detaljno razmatranje svih ovdje izloženih rizika. Međutim, prije donošenja odluke o eventualnom ulaganju u Obveznice Izdavatelja ključno je da samostalno obave procjenu financijskog stanja Izdavatelja, potencijala i rizike povezane s Izdavateljem.

Makroekonomski rizik

Makroekonomski rizik vezan je uz gospodarsku situaciju u zemlji, stabilnost cijena, geopolitičku stabilnost i opće kretanje poslovnoga ciklusa u nekoj ekonomiji. Makro ekonomski rizik također obuhvaća i rizik egzogenoga šoka kojima može biti izložena mala otvorena ekonomija kao što je Hrvatska.

Izdavatelj je umjereno izložen ovome riziku jer makro ekonomsko stanje utječe na poslovne partnere izdavatelja. Izdavatelj ovim rizikom upravlja putem upravljanja drugih rizicima posebno kreditnim rizikom i rizikom likvidnost.

S obzirom na ukupno globalno makro ekonomsko okruženje i ekonomske pokazatelje u ovome trenutku Izdavatelj smatra da je razina makro ekonomskoga rizika umjerena.

Politički rizik

Politički rizik odnosi se na sve rizike koji bi mogli utjecati na političku nestabilnost države. Politički rizik vezan je prije svega uz promjene nositelja političke vlasti, odnosno njihovih stajališta vezanih uz upravljanje gospodarstvom. Za gospodarstvo jedne zemlje iznimno je značajna politička situacija u toj zemlji. Uzevši u obzir trenutačno stanje unutarnjih i vanjskopolitičkih odnosa, Republika Hrvatska je stabilna parlamentarna demokracija, članica je Europske Unije, NATO saveza i Schengenskog prostora. Kao dio Europske Unije Republika Hrvatska primjenjuje europske standarde, norme i smjernice, te je njezino zakonodavstvo usklađeno s zakonodavstvom Europske Unije. Republika Hrvatska od 1 siječnja 2023. godine koristi euro kao domaću valutu.

Stabilnost Vlade Republike Hrvatske i njezin program može bitno utjecati na pozitivan ili negativan položaj gospodarskih subjekata budući da političke odluke koje se donose zakonodavnim i izvršnim organima imaju izravan utjecaj na poslovanje Izdavatelja. U širem smislu politički rizik se odnosi na: pravni rizik, regulatorni rizik, rizik da država ne ispunjava svoje obveze prema kreditorima i druge financijske obveze, rizik opasnosti od političkog nasilja što uključuje rizik od štrajkova, nasilnih prosvjeda, nemira, sabotaza, terorizma, građanskog rata i revolucija.

S obzirom na ukupno političko stanje u državi Izdavatelj smatra da je ovaj rizik nizak.

Rizik promjene poreznih i drugih propisa

Rizik promjene poreznih i drugih propisa predstavlja značajan rizik za potencijalne ulagatelje u Obveznice Izdavatelja. Ovaj rizik predstavlja vjerojatnost da zakonodavne vlasti promijene porezne i druge propise na način koji će negativno utjecati na profitabilnost Izdavatelja. Porezni sustav Republike Hrvatske podložan je čestim promjenama, i to ne samo visinom poreznih stopa, već i predmetom oporezivanja, a bilo je i promjena ostalih propisa najviše radi usklađenja sa zakonodavstvom Europske unije. Učestala izmjena poreznih propisa može narušiti financijski položaj Izdavatelja i ugroziti daljnja ulaganja i poslovne planove. Rizikom promjene poreznih i drugih propisa Izdavatelj može vrlo ograničeno upravljati. Izdavatelj smatra da je razina ovoga rizika umjerena.

Rizik promjene vlasničke strukture i financijske nestabilnosti

Rizik promjene vlasničke strukture se odnose na mogućnost da promjena vlasničke strukture značajno promijeni poslovanja Izdavatelja.

Rizik promjene vlasničke strukture je minimalan.

Financijski rizici

U svojem svakodnevnom poslovanju i aktivnostima Izdavatelj je izložen brojnim financijskim rizicima, a osobito:

- a) kreditnom riziku,
- b) kamatnom riziku,
- c) valutnom riziku,
- d) riziku likvidnosti,
- e) cjenovnom riziku.

Kreditni rizik jest rizik nepodmirenja obveza dužnika - neplaćanja, odnosno mogućnost da se dana sredstva neće pravodobno i/ili u potpunosti vratiti te da se neće vraćati planiranom dinamikom.

Izdavatelj će upravljati kreditnim rizikom tako što će prikupljati instrumente osiguranja plaćanja, gdje god je to moguće, u svrhu zaštite od mogućih financijskih rizika i gubitaka uslijed neizvršenja plaćanja i ugovornih obveza.

Izdavatelja smatra da je kreditni rizik umjeren.

Valutni rizik je rizik da će neka valuta imati manju (ili veću) vrijednost na tržištu u budućnosti. Valutni rizik proizlazi iz fluktuacije međuvalutnih odnosa eura i američkog dolara, eura i švicarskog franka, kao i svih valuta koje bi Izdavatelj mogao imati.

Izdavatelj posluje samo u eurima tako da je valutni rizik minimalan.

Rizik likvidnosti je nemogućnost Izdavatelja da osigura dostatna raspoloživa novčana sredstva za podmirenje tekućih obveza. Izdavatelj upravlja rizikom likvidnosti na način da u svakom trenutku ima na raspolaganju dostatna novčana sredstva na svojim računima. Izdavatelj redovito izrađuje projekcije novčanog toka na mjesečnoj, kvartalnoj, godišnjoj i dugogodišnjoj razini s ciljem redovitog predviđanja potreba za likvidnim sredstvima.

Uprava Izdavatelja izradila je odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, koji regulira osiguranje kratkoročne, srednjoročne i dugoročne potrebe za upravljanje likvidnošću.

Izdavatelj će upravljati ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, te konstantno će nadgledati prognoziranje i stvarne novčane tijekove i uspoređuje rokove dospjeća financijske imovine i obveza.

Izdavatelj smatra da je izloženost riziku likvidnosti umjerena.

Cjenovni rizik se definira kao pad cijena vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira u vlasništvu Izdavatelja. Izdavatelj nema u svome vlasništvu vlasničke niti dužničke vrijednosne papire.

Rizik tržišta kapitala

Tržište kapitala u Republici Hrvatskoj nije još uvijek dovoljno razvijeno, te stoga navodimo neka obilježja tržišta kapitala u Republici Hrvatskoj:

- ograničeni broj sudionika i mali broj institucionalnih investitora,
- mali broj likvidnih financijskih instrumenata te nerazmjerni udjeli tih financijskih instrumenata u ukupnoj tržišnoj kapitalizaciji i prometu,
- mali broj standardiziranih izvedenih financijskih instrumenata, zbog čega su opcije zaštite investicije znatno ograničene,
- visok utjecaj nekolicine institucionalnih investitora na cijene i volumene trgovanja,
- nedovoljna likvidnost primarnog i sekundarnog tržišta,
- izuzetno visoka volatilnost cijena.

Izdavatelj nije znatno izložen ovom riziku.

Ostali rizici Izdavatelja

Rizik prekomjerne financijske poluge jest rizik koji proizlazi iz ranjivosti Izdavatelja uslijed korištenja financijske poluge ili potencijalne financijske poluge, a koji može dovesti do neželjene prisilne prodaje imovine, što može rezultirati gubicima ili prilagodbom vrednovanja preostale imovine. Izdavatelj u ovom trenutku nije izložen ovom riziku.

Rizik vrijednosti kolaterala je rizik koji proizlazi iz nepovoljnog kretanja tržišta i potražnje za imovinom koja predstavlja kolateral i koju je potrebno unovčiti radi naplate. Izdavatelj u ovom trenutku nije izložen ovom riziku.

Koncentracijski rizik jest rizik koji proizlazi iz svake pojedinačne, izravne ili neizravne, izloženosti prema jednoj osobi, grupi povezanih osoba odnosno središnjoj drugoj ugovornoj strani ili skupa izloženosti koje povezuju zajednički činitelji rizika kao što su isti gospodarski sektor, odnosno geografsko područje, istovrsni poslovi ili roba. Izdavatelj nije izložen ovom riziku.

Rizik ulaganja u nelikvidnu imovinu

Izdavatelj će ulagati sredstva u druga trgovačka društva. Takva ulaganja bit će nelikvidna i postoji rizik gubitka ulaganja.

Izdavatelj će aktivnom portfeljnom politikom pokušati osigurati minimalan rizik gubitka investicije, ovisno o tipu investicije i njezinoj ročnosti:

- temeljem osiguranih članskih prava
 - postavljanje interim managera
- i drugih sredstava osiguranja.

2. Rizici povezani s vrijednosnim papirom

Obveznice koje su predmet ponude i uvrštenja za trgovanje su dugoročni prenosivi dužnički vrijednosni papiri Izdavatelja izdani na ime, u nematerijaliziranom obliku. Obveznice su uključene u usluge depozitorija i prijetoja i namire SKDD-a te imaju oznaku ESPA-O-245A te ISIN broj HRESPAO245A3.

Obveznice su izrađene na temelju propisa Republike Hrvatske i pravne stečevine Europske unije. Ukupni nominalni iznos izdanja Obveznica je 534.000,00 EUR. Obveznice su denominirane u EUR i izdane u denominaciji od 1.000,00 EUR s fiksnom kamatnom stopom od 5,00%, uz kvartalnu isplatu kamata te jednokratno dospijeće glavnice nakon 1 (jedne) godine.

Osnovna prava Imatelja Obveznica su pravo na isplatu glavnice po konačnom dospijeću Obveznica i pravo na isplatu kamata po dospijeću svakog pojedinog godišnjeg iznosa kamata.

Obveznice su izravna, bezuvjetna obveza Izdavatelja osigurana jamstvom Jamca, međusobno ravnopravne i bar jednakog ranga (*pari passu*) sa svim drugim neosiguranim i nepodređenim obvezama Izdavatelja, osim obveza koje mogu imati prvenstvo temeljem prisilnih propisa. Sukladno primjenjivim propisima, u slučaju stečaja Izdavatelja, tražbine iz Obveznica bit će podređene tražbinama prvog višeg isplatnog reda koje imaju zakonom zajamčenu prednost u namirenju poput, na primjer, tražbina radnika te tražbinama osiguranima razlučnim pravima u odnosu na imovinu na koju se odnose razlučna prava.

Ne postoje ograničenja slobodne prenosivosti Obveznica.

Rizik opoziva Obveznica

Izdavatelj nema pravo opozvati sve Obveznice.

Rizik povezan s fiksnom kamatom stopom

Ulagatelj u obveznicu s fiksnom kamatnom stopom izložen je riziku pada cijene takve obveznice kao rezultat promjene na tržištu kamatnih stopa. Ako tržišna kamatna stopa raste, cijena za obveznicu s fiksnom kamatnom stopom tipično pada sve dok se prinos od takve obveznice približno ne izjednači s tržišnom kamatnom stopom. Ako tržišna kamatna stopa pada, cijena obveznice s fiksnom kamatom tipično raste sve dok se prinos od takve obveznice približno ne izjednači s tržišnom kamatnom stopom.

Rizik likvidnosti

Tržište kapitala u Republici Hrvatskoj je još uvijek nedovoljno razvijeno. Neovisno o planiranom primanju u trgovinu Obveznica na Progress tržište kojim upravlja Zagrebačka burza, nije sigurno da će se razviti aktivno sekundarno trgovanje istima, a koje bi trajalo cijelo razdoblje do dospijeca Obveznica. U slučaju da se aktivno trgovanje ne razvije, to bi moglo imati negativan utjecaj na cijenu Obveznice, a posebno na likvidnost Obveznice.

Rizik inflacije

Rizik inflacije predstavlja promjenu kupovne moći valute u kojoj je Obveznica denominirana u kojem slučaju se mijenja realna vrijednost Obveznice. Ako je stopa inflacije veća od nominalnog prinosa na ulaganja u Obveznice, realni je prinos od ulaganja u Obveznice negativan.

Rizik povezan s oporezivanjem prihoda ostvarenih ulaganjem u Obveznice

U trenutku pisanja ovoga dokumenta kuponska kamata nije oporeziva. Porez na kapitalnu dobit postoji u slučaju da se obveznice prodaju po višoj cijeni od koje su kupljene ako se prodaja izvršila u razdoblju kraćem od dvije godine od kupnje obveznica.

Postoji rizik promjene gore navedenih propisa koji su sada izrazito povoljni za kupce obveznica. Izdavatelj na nikoji način ne može utjecati na porezne propise RH.

Plaćanje kamate iz Obveznice ne podliježe obračunu i plaćanju poreza na dodanu vrijednost.

Rizici povezani s jamstvom

Financijski podaci od jamaca za obveznice opisani su u Dijelu D. točki 7.

Jamci imaju dovoljnu financijsku snagu da ispune obveze po danim jamstvima.

U slučaju da Izdavatelj nije u mogućnosti ispunjavati obveze za kamate i/ili isplatu glavnice jamci su dužni podmiriti istu. U slučaju da Jamci ne mogu podmiriti navedenu obvezu to može značajno negativno utjecati na cijenu Obveznice.

Financiranje ulaganja u obveznice pozajmljenim sredstvima

Financiranje ulaganja u obveznice zajmom, kreditom ili margin kreditom može značajno povećati rizik ulagatelja. Ukoliko ulaganje u obveznice financira pozajmljenim sredstvima, ulagatelj mora prilikom izračuna povrata od ulaganja, odnosno gubitka u slučaju da tržišna cijena obveznice značajno padne, uzeti u obzir i troškove otplate zajma odnosno kredita. Ulagatelji ne smiju pretpostaviti da će zajam ili kredit otplatiti samo iz prihoda koje očekuju od ulaganja u obveznice koje stječu pozajmljenim sredstvima. Umjesto toga, ulagatelji bi trebali dobro procijeniti vlastitu financijsku poziciju prije ulaganja tako da steknu uvid bi li bili u mogućnosti plaćati kamate i otplatiti glavnice zajma odnosno kredita te mogu li uz to pretrpjeti

gubitke iz ulaganja u obveznice umjesto da ostvare zaradu. Kod margin kredita obveznice su u zalogu vjerovnika, te u slučaju naglog pada cijene postoji rizik da će morati prodati sve/dio obveznica kako bi izašli iz margin call-a odnosno vratili kredit.

Transakcijski troškovi / naknade prilikom sekundarnog trgovanja obveznicama

Prilikom sekundarnog trgovanja obveznicama mogu se pojaviti transakcijski troškovi. Ti troškovi mogu umanjiti ili potpuno eliminirati potencijal zarade od trgovanja obveznicama. Transakcijski troškovi pojavljuju se najčešće u obliku fiksne naknade za transakcije manje vrijednosti ili varijabilne naknade (izražene u postotku) za transakcije veće vrijednosti. Osim troškova izravno povezanih sa sklapanjem transakcija sekundarnog trgovanja (direktni troškovi), ulagatelji trebaju uzeti u obzir i neke troškove koji se mogu pojaviti i nakon sklapanja transakcija (kao npr. troškovi skrbništva nad obveznicama, troškovi vođenja transakcijskog računa). Ulagatelji se trebaju upoznati sa svim troškovima povezanim sa sklapanjem i namirom transakcija s obveznicama prije donošenja investicijske odluke.

DIO D: FINANCIJSKE INFORMACIJE

1. Informacije o revizoru

Revizor Izdavatelja je društvo JELIČIĆ d.o.o. za revizijske usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Huga Badalića 26c, upisano u sudski registar pod brojem (MBS): 080260233 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 20140631463.

2. Povijesne financijske informacije

Nije primjenjivo.

Kratko obrazloženje vezano za povijesne financijske informacije:

Izdavatelj je osnovan 09. siječnja 2023. godine te od tada nije poduzimao nikakve značajnije poslove slijedom čega zbog kratkoće vremena i posljedičnog izostanka poslovne aktivnosti ne postoji potreba za revizijom godišnjeg financijskog izvještaja.

U prilogu Pristupnog dokumenta nalazi se Bilanca Izdavatelja na 31. ožujka 2023. godine.

3. Financijske informacije za razdoblje tijekom godine

Nije primjenjivo.

S obzirom na to da je Izdavatelj osnovan 09. siječnja 2023. godine ne postoje revidirane financijske informacije koje se odnose na prethodnu 2022. godinu.

4. Ključni pokazatelji uspješnosti

Nije primjenjivo s obzirom da je Izdavatelj osnovan 09. siječnja 2023. godine.

5. Značajna promjena izdavateljeva financijskog položaja

Nije bilo promjena Izdavateljeva financijskog položaja od završetka posljednjeg financijskog razdoblja s obzirom da je Izdavatelj osnovan 09. siječnja 2023. godine.

6. Predviđanja ili procjene dobiti

Izdavatelj nije davao predviđanja ili procjenu dobiti.

7. Financijske informacije Jamaca

Jamci za obveze iz Obveznica su društvo IN KAPITAL d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Sesvete, Ninska ulica 23, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 080126435 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 89919231745 te društvo Loti trading d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Lastovska ulica 12, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 081364265 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 29095212628 i Neven Vidaković iz Zagreba, Lastovska ulica 12, (OIB) 03574814403.

7.1. Informacije o revizoru Jamaca

Revizor društva IN KAPITAL d.o.o. je Alpha Audit d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Roberta Frangeša Mihanovića 9, upisano je u sudski registar pod brojem (MBS): 080893769 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB): 14404485248.

Revizor društva Loti Trading d.o.o. je JELIČIĆ d.o.o. za revizijske usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Huga Badalića 26c, upisano u sudski registar pod brojem (MBS): 080260233 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 20140631463.

7.2. Povijesne financijske informacije Jamaca

Jamac društvo IN KAPITAL d.o.o. za 2022. godinu nije u obvezi izrade revizorskog izvještaja, te je izjava revizora i nerevidirano izvješće dostupno na linku:

<https://escontpartners.hr/wp-content/uploads/2023/05/in-kapital-financijski-izvjestaj.pdf>

<https://escontpartners.hr/wp-content/uploads/2023/05/izjava-revizora-jamca-IN-kapital.pdf>

Godišnje financijsko izvješće jamca društvo Loti Trading d.o.o. s izvješćem revizora za 2022. godinu dostupno je na linku:

<https://escontpartners.hr/wp-content/uploads/2023/05/loti-trading.pdf>

7.3. Financijske informacije za razdoblje tijekom godine Jamaca

Nije primjenjivo.

Pristupni dokument nije sastavljen više od devet mjeseci o datuma posljednjih revidiranih financijskih informacija.

7.4. Ključni pokazatelji uspješnosti Jamaca

Društvo IN KAPITAL d.o.o. nije u obvezi revizorskog izvješća za 2022. godinu što je objašnjeno u izjavi revizora Alpha Audit d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Roberta Frangeša Mihanovića 9, upisano je u sudski registar pod brojem (MBS): 080893769 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB): 14404485248.

Financijska izvješća Loti Trading d.o.o. je revidirao JELIČIĆ d.o.o. za revizijske usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Huga Badalića 26c, upisano u sudski registar pod brojem (MBS): 080260233 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 20140631463.

7.5. Značajna promjena financijskog položaja Jamaca

Nije bilo promjena financijskog položaja Jamaca od završetka posljednjeg financijskog razdoblja.

7.6. Predviđanja ili procjene dobiti Jamaca

Jamci nisu davali predviđanja ili procjenu dobiti.

DIO E-2: INFORMACIJE O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA (DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI)

1. Broj, nominalni iznos i vrsta vrijednosnih papira

| | |
|----------------------------|-----------------------------------|
| Vrsta vrijednosnih papira: | Obveznica |
| Broj: | 534 |
| Nominalna vrijednost: | 1.000,00 EUR |
| Kamata: | 5,00% godišnje, kvartalna isplata |
| Dospijeće glavnice: | jednokratno, na kraju razdoblja |

Obveznice su uključene u registar vrijednosnih papira koje vodi Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Heinzelova 62a, Zagreb, OIB 64406809162.

2. Oznaka vrijednosnih papira

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Oznaka vrijednosnih papira: | ESPA-O-245A |
| Nominalna vrijednost: | 1.000,00 EUR |
| ISIN: | HRESPAO245A3 |

3. Mjerodavno pravo i nadležnost suda

Mjerodavno pravo za Pristupni dokument u cjelini je pravo Republike Hrvatske uz isključenje kolizijskih normi međunarodnog privatnog prava. Za sporove koji bi se odnosili na obveznice Izdavatelja nadležan je stvarno nadležan sud u Zagrebu. Strani ulagatelji trebaju poštivati i mjerodavne propise strane države.

4. Oblik vrijednosnog papira

Obveznice su izdane na ime u nematerijaliziranom obliku.

Obveznice su uključene u registar vrijednosnih papira koje vodi Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 62a, OIB 64406809162.

5. Informacije o uvjetima i postupku javne ponude vrijednosnih papira

Nije primjenjivo.

Obveznice su upisane i izdane prije datuma ovog Pristupnog dokumenta.

6. Podaci i nadređenosti odnosno podređenosti

Nije primjenjivo.

7. Prava iz vrijednosnog papira

Osnovna prava imatelja Obveznica su pravo na otplatu glavnice i pravo na isplatu kamata po dospijeću svakog pojedinog godišnjeg iznosa kamata.

Obveznice su slobodno prenosive te je Imatelj Obveznica ovlašten bez ikakvog ograničenja raspolagati Obveznicama, što između ostalog uključuje zasnivanje založnog prava sukladno primjenjivim propisima.

8. Kamate

Fiksna godišnja kamatna stopa iznosi 5,00%.

Kamatama dospijeva i isplaćuje se kvartalno. Prvi dan računanja kamata je 03. svibanj 2023. godine.

Kamata se obračunava po metodi ACT/ACT, odnosno kalendarski broj dana u mjesecu / kalendarski broj dana u godini (pritom „kalendarski“ znači stvarni broj dana u određenom kalendarskom razdoblju (za mjesec 30, 31 te 28 ili 29, a za godinu 365 ili 366).

9. Dospijeće

Obveznice dospijevaju na godišnjicu izdanja. Po dospijeću Obveznice isplatit će se glavnica.

10. Prinos

Nije primjenjivo, Obveznice ne nose poseban prinos osim kamata.

11. Drugi uvjeti

Nije primjenjivo.

12. Skupština imatelja vrijednosnih papira

Ne postoji.

13. Datum izdanja vrijednosnih papira

Obveznice su izdane 03.svibanj 2023. godine.

14. Ograničenja prenosivosti

Obveznice su slobodno prenosive.

15. Napomena o primjeni poreznih propisa

Prihod od kamata po Obveznicama nije porezno oporeziv.

Kapitalna dobit ostvarena sekundarnim trgovanjem Obveznica (ako su Obveznice prodane unutar 1 (jedne) godine od dana njihove kupnje odnosno nabave) je predmet oporezivanja.

Uz to, moguće je da se u razdoblju do dospijea Obveznica porezni tretman ulaganja u Obveznice promijeni u odnosu na trenutno važeći na način koji može bitno umanjiti očekivanu zaradu.

16. Podaci o drugim uvrštenjima

Obveznice će biti uvrštene isključivo na Progress tržište.

17. Jamstvo

Jamci za obveze iz Obveznica je društvo IN KAPITAL d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Sesvete, Ninska ulica 23, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 080126435 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 89919231745 u iznosu 267.000,00 EUR odnosno pola izdanja, te društvo Loti trading d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Lastovska ulica 12, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 081364265 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 29095212628 i Neven Vidaković iz Zagreba, Lastovska ulica 12, (OIB) 03574814403 u iznosu 267.000,00 EUR. Jamstvo je podijeljeno u odnosu na uloge vlasnika, od kojih svaki od vlasnika ima 50% uloga.

Izdavatelj će izdati dvije zadužnice svaku u iznosu 267.000,00 EUR, na jednoj zadužnici jamac će biti društvo IN Kapital, a na drugoj zadužnici jamac će biti društvo Loti trading i Neven Vidaković. Jamci su izdavanjem zadužnica do iznosa izdanja uključujući ukupan iznos kupona preuzeli bezuvjetno jamstvo za ispunjenje obveza po Obveznicama. Jamstvo će biti deponirano kod neovisne strane koja će na prvi poziv navedeno jamstvo aktivirati.