

GLUCODENT



GLUCODENT

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**") 551 obveznica, svaka u nominalnom iznosu od 1.000,00 eura ("**Obveznice**"), društva GLUCODENT d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Borongajska cesta 83H, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 081419030 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 09963321096 („**Izdavatelj**" ili „**Društvo**“), koje se vode pri Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d. iz Zagreba ("**SKDD**") u nematerijaliziranom obliku pod oznakom vrijednosnog papira GLCO-O-26CE i ISIN oznakom HRGLCOO26CE5. Ispunjenje obveza iz Obveznica jamči Izdavatelj koji je pohranio zadužnice u iznosu izdanja kod treće strane.

Savjetnik izdavatelja je investicijsko društvo Loti Trading iz Zagreba, Lastovska 12, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 081364265 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 29095212628 („**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 10.617,82 eura.

Predmet primanja u trgovinu na Progress tržište je 551 Obveznica, oznake GLCO-O-26CE i ISIN oznake HRGLCOO26CE5.

Svrha izrade i objave ovog Pristupnog dokumenta nije novo izdanje vrijednosnih papira 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 vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržište od strane Zagrebačke burze.

Ovaj pristupni dokument sastavio je izdavatelj društvo GLUCODENT 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 15. Prosinac 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 Loti Trading d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Lastovska 12 10, OIB: 29095212628.

Potpisnici izjave:

GLUCODENT d.o.o.



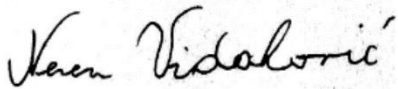
Alen Karlo, direktor

Izjava Savjetnika

Savjetnik, Loti Trading d.o.o. 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:

Loti Trading d.o.o.



Neven Vidaković, direktor

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	14
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	16
11. Značajni ugovori.....	16
12. Sudski i drugi postupci.....	16
13. Izjava o obrtnom kapitalu.....	16
DIO C: ČIMBENICI RIZIKA POVEZANIH S IZDAVATELJEM I VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA..	17
1. Rizici povezani s Izdavateljem.....	17
2. Rizici povezani s vrijednosnim papirom.....	22
DIO D: FINANCIJSKE INFORMACIJE	25
1. Informacije o revizoru.....	25
2. Povijesne financijske informacije	25
3. Financijske informacije za razdoblje tijekom godine	25
4. Ključni pokazatelji uspješnosti	25
5. Značajna promjena izdavateljeva financijskog položaja	25
6. Predviđanja ili procjene dobiti	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	28
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	GLUCODENT d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Borongajska cesta 83H, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 081419030 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 09963321096
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
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 vrijednosnim papirima 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	Loti Trading d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Lastovska 12, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 081364265 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 29095212628, stekla je status savjetnika u skladu s Pravilnikom o stjecanju statusa savjetnika na Progress tržištu
Obveznice	551 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 GLCO-O-26CE i ISIN oznake HRGLCOO26CE5.
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.glucodent.com. 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 revidirane financijske izvještaje Izdavatelja Glucodent d.o.o. za razdoblje do 31.12.2022. godine.

DIO B: INFORMACIJE O IZDAVATELJU I SAVJETNIKU

1. Opće informacije o izdavatelju

Osnovni podaci o Izdavatelju

Tvrtka Izdavatelja:	GLUCODENT d.o.o. za istraživanje i razvoj
Skraćena tvrtka Izdavatelja:	GLUCODENT d.o.o.
Sjedište Izdavatelja:	10000 ZAGREB, Borongajska cesta 83H
Država izdavatelja:	Hrvatska
Trgovački sud registracije:	Trgovački sud u Zagrebu
Matični broj subjekta (MBS):	081419030
OIB:	09963321096
LEI oznaka:	747800B0UADDSGRXBP67
Pravni oblik Izdavatelja:	društvo s ograničenom odgovornošću
Datum osnivanja:	28.01.2022. godine
Broj telefona:	+385 99 3393 108
Internet stranica:	www.glucodent.com
Adresa elektroničke pošte:	alen@glucodent.com
Temeljni kapital:	10.617,82 eura
Broj temeljnih uloga:	13 temeljnih uloga

2. Opće informacije o savjetniku

Osnovni podaci o Savjetniku primanja u trgovinu na Progress tržište

Tvrtka Savjetnika:	Loti Trading društvo s ograničenom odgovornošću za savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
Skraćena tvrtka Savjetnika	Loti Trading d.o.o.
Sjedište Savjetnika	10000 Zagreb, Lastovska 12
Država savjetnika:	Hrvatska
Trgovački sud registracije:	Trgovački sud u Zagrebu
Matični broj subjekta (MBS):	081364265
OIB:	29095212628
LEI oznaka:	74780020824EST9EDY61
Pravni oblik:	društvo s ograničenom odgovornošću
Datum osnivanja:	01.04.2021.
Temeljni kapital:	13.272,28 EUR
Broj telefona:	+385 98 981 5038
Internet stranica:	www.lotitrading.com
Adresa elektroničke pošte:	nvidakov@gmail.com
Savjetnik za progres tržište:	od 2023. godine

3. Strategija i ciljevi

Strategija Izdavatelja je da sredstva prikupljena izdanjem Obveznica koristi za daljnji razvoj medicinskoga proizvoda koji ima jasnu upotrebu, jasno definirano tržište i mogućnost primjene.

Glavni cilj izdavatelja je razviti i registrirati medicinski proizvod koji će onda za daljnju proizvodnju biti prodan trećoj strani.

Glucodent je oralni pripravak posebno razvijen za prevenciju bolesti usne šupljine s posebnim naglasak na oralnoj higijeni pacijenata oboljelih od dijabetesa i bolesnika s poremećenom tolerancijom glukoze. Medicinski uređaj klase 2a posebno razvijen za liječenje parodontnih komplikacija kod dijabetičara.

Primarna svrha korištenja GLUCODENT-a je ublažavanje oralnih komplikacija u usnoj šupljini dijabetičara.

4. Glavne djelatnosti i tržišta

Izdavatelj je registriran pod pretežitom djelatnošću 72.19-Ostalo istraživanje i eksperimentalni razvoj u prirodnim, tehničkim i tehnološkim znanostima, što znači da je glavna djelatnost usmjerena na istraživanje i razvoj medicinskih proizvoda koji još nisu prisutni na tržištu i/ili je Izdavatelj temeljem istraživanja tržišta uočio potencijal za razvijem medicinskih proizvoda namijenjenih određenoj skupini populacije.

Primarna poslovna aktivnost Glucodenta je razvoj proizvoda za oralnu higijenu dijabetičara. Dijabetes kao bolest ima pet glavnih negativnih nuspojava. Jedna od nuspojava je povećana patologija oralne šupljine. Dijabetičari imaju značajno veći broj karogenih bakterija u ustima nego što to imaju osobe koje ne boluju od dijabetesa.

Istraživanje Glucodenta je usmjereno na razvoj aktivne supstance koja je namijenjena smanjenju karogenih bakterija u oralnoj šupljini dijabetičara i na razvoju medicinskoga preparata koji se onda može koristiti. Trenutno na tržištu ne postoji sličan medicinski preparat.

Broj pacijenata s dijabetesom stalno je u porastu i osigurava rastuću potražnju za medicinske uređaje za dijabetes. GLUCODENT smanjuje parodontne komplikacije kod pacijenata oboljelih od dijabetesa i bolesnika s poremećenom tolerancijom glukoze.

Ukupna veličina tržišta proizvoda koji razvija Izdavatelj je 537 milijuna ljudi s dijagnozom dijabetesa. Projekcije pokazuju da će do 2045. godine broj oboljelih od dijabetesa biti oko 700 milijuna ljudi. Prema projekcijama WHO-a jedna od dvije osobe koje imaju dijabetes to ne znaju. Skoro 1/12 ukupne populacije boluje od dijabetesa, a svakih sedam sekundi jedna osoba umre od posljedica dijabetesa.

Tržište za medicinske preparate je 30 milijardi dolara u godini 2022, a očekuje se da će biti 48,8 milijardi dolara do kraja 2030. prema procjenama WHO-a. Proizvod koji razvija Glucodent

će biti klasificiran kao medicinski preparat, ne kao lijek. Razlog za klasifikaciju proizvoda kao medicinskoga preparata, a ne lijeka je proces registracije na tržištima i dostupnost potencijalnim korisnicima.

Trenutno na svijetu ne postoji proizvod koji je klasificiran kao medicinski preparat namijenjen za oralnu higijenu dijabetičara.

Nakon razvoja i patentiranja aktivne supstance Glucodent planira prodati svoje istraživanje trećoj strani koja će onda taj proizvod staviti u proizvodnju.

5. Podaci o grupi

Izdavatelj nije dio grupe.

6. Ulaganja

Proces predmetnoga istraživanja aktivne supstance koja je pogodna za oralnu higijenu dijabetičara traje već cijelo jedno desetljeće. Kako se istraživanje pokazalo obećavajućim u ranijim fazama poduzeće Glucodent je osnovano 2022 godine s izričitom svrhom razvoja i patentiranja aktivne supstance. Do sada je u proces istraživanja od strane većinskih vlasnika Glucodenta uloženo više od 500 000 eura.

Sa sredstvima prikupljenim putem izdavanja obveznica kao i sa postojećim sredstvima raspoloživa poduzeća nastaviti će se daljnje istraživanje. Cijeli proces istraživanja ima četiri faze u što je uključeno i patentiranje medicinskoga preparate. Očekuje se da je trošak budućega istraživanja približno jedna sredstvima prikupljenima izdavanjem obveznicama, postojećim sredstvima poduzeća i dodatnim sredstvima koji su većinski vlasnici spremni dodatno uložiti u poduzeće.

7. Članovi upravljačkih i nadzornih tijela i viši rukovoditelji Izdavatelja

I. Robert Bašić – osnivač i direktor tvrtke Glucodent d.o.o.

Iskusan je poduzetnik s 25+ godina iskustva u poduzetništvu i u razvoju novih proizvoda i tehnologija u području hrane i farmaceutskih proizvoda.

Svoj put je započeo 1970 godine završivši medicinsku školu te je nastavio svoje obrazovanje u Anhui Colledge Accupuncture te kasnije The London Colledge of Classical Homeopathy na kojem je i diplomirao 1998 godine. Povrh toga školovao se i pri Institute of Quantum Genetics iz Moskve i pri International Su Jok Therapy Association.

1996 CEO i osnivač tvrtke Bioland Ltd za proizvodnju zdrave hrane i dodataka prehrani.

2007 godine jedan je od suosnivača Licencing Executive Society International gdje aktivno sudjeluje u domeni prijenosa tehnologija i intelektualnog vlasništva za farmaceutski sektor.

2008 godine predsjednik Uprave i osnivač tvrtke Proteopharm GmbH, Austrija za istraživanje i razvoj.

Jedan je od osnivača Istraživačkog centra za Farmaceutsko inženjerstvo GmbH-(RCPE). Ostali suosnivači bili su: Technische Universität Graz, Joanneum Research Forschungsgesellschaft, Boehringer Ingelheim, Frasenius, Kabi, Merck KGaA, Roche Dijagnostika, Sandoz GmbH.

II. Alen Karlo – suosnivač i direktor tvrtke Glucodent d.o.o.

Iskusni osnivač koji radi u farmaceutskoj industriji više od 20 godina.

Godine 2003. osnovao je tvrtku Terra Lab d.o.o., koja je uspješno poslovala do 2019. godine, kada ju je kupila i pripojila tvrtka u vlasništvu Walgreens Boots Alliance. On je osnovao Terra Lab International 2018. godine, koja je 2020 nastavila rad na projektima, od kojih su neki bili potpuno novi razvoj, a neki su prebačeni iz prethodne tvrtke Terra Lab d.o.o. u R&D fazi.

Bogato iskustvo stečeno tijekom više od 19 godina kao privatni poduzetnik u farmaceutskoj industriji od kojih su neki poslovi koje je radio organizacija proizvodnje, razvoj farmaceutskih proizvoda, primjena i ispitivanje učinkovitosti proizvoda, poboljšanje učinkovitosti proizvoda, marketing, ishodovanje MA za RX lijekove, medicinske proizvode i dodatke prehrani.

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:			
IME	PREZIME	MJESTO	%
Ivan	Klobučar	Zagreb	2
Jakov Jaki	Radošević	Zagreb	1
Mladen	Amon	Zagreb	10
Marko	Stevanović	Rugvica	0,5
Tomislav	Strupar	Zagreb	0,5
Davor	Tanač	Zagreb	1,125
Ivica	Čulina	Zagreb	1,125
Marija	Prosinečki	Zagreb	1
Darko	Kadović	Zagreb	1
Alan	Engelbreht	Zagreb	3
Boris	Subotić	Zagreb	10
Alen	Karlo	Zagreb	6
Robert	Bašić	Zagreb	62,75
		Ukupno:	100%

10. Temeljni kapital

Temeljni kapital Izdavatelja iznosi 10.617,82 eura.

Temeljni kapital podijeljen je na 800 temeljnih udjela.

Temeljni kapital je u cijelosti uplaćen u novcu.

Izdavatelj nema odobreni temeljni kapital.

Zbog prirode posla kose se temelji na znanstvenom istraživanju moguće je da izdavatelj poveća temeljni kapital putem prikupljanja novih sredstava.

11. Značajni ugovori

Društvo ima nekoliko značajnih ugovora koji su vezani za predmet poslovanja.

1. Silcod – Ugovor vezan za razvijanje temeljnoga proizvoda poduzeća. Dodatni razvoj će također biti napravljen u suradnji s Prirodoslovno Matematički Fakultetom.
2. PricewaterhouseCoopers – konzultantska tvrtka i ekskluzivno zastupanje prilikom procesa prodaje.
3. Promeritus savjetovanje – konzultantska tvrtka za regulaciju i klinička istraživanja.
4. Escont partners – savjetovanje vezano za prikupljanje kapitala.
5. Odvjetničko društvo Hanžeković – savjetovanje vezano za pravne poslove i patente.

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 minimalno izložen ovome riziku jer makro ekonomsko stanje ne utječe na poslovne partnere izdavatelja.

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. sponja 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.

Izdavateljeve primarni posao je kreiranje novoga medicinskoga proizvoda. Sve aktivnosti koje izdavatelj trenutno poduzima su u skladu s postojećom EU i globalnom regulativnom.

Izdavatelj aktivnost nastoji zaštititi svoj proizvod putem patenata koji su obvezujući na što većem broju tržišta. Popis i opis aktivnosti za zaštitu proizvoda je investitorima dostupan na zahtjev.

Iako izdavatelj posluje po trenutnoj regulativi moguće je da u budućnosti dođe do promjene relevantne regulative. Promjene regulative, posebno promjene klasifikacije predmeta istraživanja izdavatelja mogu značajno promijeniti vrijednost predmeta istraživanja.

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.

Zbog prirode svoje djelatnosti izdavatelj treba sredstava kako bi završio istraživački projekt. Ukoliko izdavatelj ocjeni moguće da prikupi nova sredstava za završenje projekta putem dokapitalizacije ili putem traženja strateškoga partnera. U takvom slučaju moguće je da dođe do promjene vlasničke strukture.

Rizik promjene vlasničke strukture je umjeren.

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 aktivno pratiti vlastitu likvidnost. Izdavatelj ima jasne troškovnike vezano za daljnji razvoj predmeta istraživanja. Kod svake faze predmeta istraživanja izdavatelj će jasno analizirati troškove pojedine faze istraživanja i upravljati budžetom projekta.

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 najvećim dijelom u eurima. Ukoliko dio poslovanja bude u stranoj valuti izdavatelj će za takve troškove kupiti stranu valutu. Izdavatelj neće zauzimati nikakve špekulativne pozicije u stranim valutama.

Izdavatelj ocjenjuje 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 prognozirane i stvarne novčane tijekove i uspoređuje rokove dospeljeća financijske imovine i obveza.

Izdavateljeva djelatnost je razvoj novoga medicinskoga proizvoda. Izdavatelj je napravio projekcije troškova i potreba za likvidnosti do završetka projekta, ali ne može garantirati da će postojeći planovi u potpunosti ostvariti. Ukoliko postojeće zalihe likvidnosti ne budu dovoljne za završetak projekta izdavatelj će tražiti nove izvore sredstava putem duga ili putem povećanja kapitala.

Moguće je da i dođe do obustave projekta sve dok se ne skupe dovaljana sredstava kako bi se financirala svaka faza istraživanja.

Izdavatelj smatra da je izloženost riziku likvidnosti povišena.

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 vrijednosnih papira te nerazmjer udjela tih vrijednosnih papira 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.

Operativni i projektni rizik

Izdavateljeva osnovna djelatnost je razvoj medicinskoga proizvoda. Proizvod traži testiranja i eksperimente kojima se dokazuje kvaliteta proizvoda. Testiranja uključuje, iako nije ograničeno na: testiranje na životinjama, testiranje na ljudima, kemijsko testiranje, testiranje u posebnim uvjetima i s posebnom opremom.

Svaka faza testiranja sadrži u sebi i ljudski faktor koji nije moguće predvidjeti. Izdavatelj će značajan dio testiranja povjeriti trećim stranama. Iako izdavatelj će provjeriti do granica svoje

sposobnosti kompetencije trećih strana, Izdavatelj ne može garantirati da će svi naručeni testovi biti napravljeni sukladno svim kriterijima. Izdavatelj također ne može garantirati za operativni i drugi rizik koji su treće strane izložene.

Testiranje proizvoda koji razvija izdavatelj je od iznimne važnosti za uspjeh samoga proizvoda i svako novo testiranje predstavlja značajnu novu fazu u razvoju proizvoda. Nakon svake faze Izdavatelj će informirati investitore o statusu pojedine faze.

Izdavatelj smatra da je izloženost operativnom riziku povišena.

Rizik druge strane (eng. Counterparty risk)

Značajan dio istraživačke djelatnosti koje izdavatelj planira provesti će biti povjeren trećim stranama koje su specijalizirane za specifične djelatnosti. Izdavatelj ne može garantirati da će treće strane u potpunosti i na zadovoljavajući način ispuniti sve svoje obveze prema izdavatelju.

Izdavatelj ne može garantirati da će poslovi za koje planira ugovoriti treće strane biti napravljeni po trenutno budžetiranim cijenama.

Izdavatelj smatra da je izloženost riziku druge strane povišena.

Rizik utrživosti projekta

Izdavateljev predmet istraživanja je u jasno definiranom medicinskom području i izdavatelj kreira vrlo precizan medicinski uređaj koji ima jasno definiranu tržišnu nišu. U trenutku kada proizvod bude razvijen Izdavatelj planira prodati proizvod trećoj strani.

Izdavatelj ne garantira da će proizvod biti u potpunosti gotov do isteka obveznica; niti garantira da će u trenutku završetka znanstvenoga istraživanja postojati tržište za navedeni proizvod; niti garantira da će novo kreirani proizvod moći prodati trećoj strani.

Izdavatelj je do sada napravio značajne analize za potrebnu proizvoda koji razvija i definirao je da postoji tržište za proizvodom. Izdavatelj je također dobio i procjenu treće strane o vrijednosti istraživačkoga projekta u ovome trenutku i na temelju te procjene je odredio vrijednost konverzije obveznica u vlasničke udjele.

Izdavatelj smatra da je izloženosti riziku utrživosti projekta povišena.

Ostali rizici Izdavatelja

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 je visoko izložen ovom riziku.

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 prijeboja i namire SKDD-a te imaju oznaku GLCO-O-26CE te ISIN broj HRGLCOO26CE5.

Obveznice su izrađene na temelju propisa Republike Hrvatske i pravne stečevine Europske unije. Ukupni nominalni iznos izdanja Obveznica je 551.000,00 EUR. Obveznice su denominirane u EUR i izdane u denominaciji od 1.000,00 EUR bez kupona.

Osnovna prava Imatelja Obveznica su pravo na isplatu glavnice po konačnom dospijeću Obveznica i pravo na konverziju u vlasništvo poduzeća u trenutku kada su ispunjeni uvjeti za konverziju.

Obveznice su izravna, bezuvjetna obveza Izdavatelja osigurana zadužnicama koje je izdao Izdavatelj i deponirao kod treće strane, obveznice su 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.

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik promjene tržišne vrijednosti pojedinoga vrijednosnoga papira. Izdavatelj će izlistati obveznice na Progress tržištu zagrebačke burze gdje će se na temelju ponude i potražnje određivati cijena obveznica.

Zbog promjene cijene na tržištu investitori moraju znati da ukoliko žele prodati obveznice po tržišnoj cijeni ista može značajno odstupati od nominalne vrijednosti sredstava koje su uložili.

Tržišni rizik izdavatelj ocjenjuje visokim.

Rizik opoziva Obveznica

Izdavatelj ima pravo opozvati obveznice. U slučaju prodaje prava na medicinski proizvod obveznice će biti automatski opozvane.

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.

Izdavatelj izdaje obveznice bez kupona radi financiranja specifičnoga razvojnoga projekta. Promjena vrijednosti izdavateljevih obveznica je usko povezana s uspješnosti projekta na kojemu radi izdavatelj.

Rizik promjene tržišne kamatne stope izdavatelj ocjenjuje umjerenim.

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

Jamstvo za obveznice su zadužnice koje je izdao Izdavatelj. Ne postoje garancije da ako se aktivira jamstvo Izdavatelj biti u stanju platiti obveze koje proizlaze iz jamstva.

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 glavnicu 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 obveznica

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 društva 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.

2. Povijesne financijske informacije

Društvo GLUCODENT d.o.o. je osnovano 28.01.2022. godine za istraživanje i razvoj odnosno R&D (research and development). Glavna djelatnost društva je razvoj medicinskog proizvoda za oralnu higijenu dijabetičara pod nazivom GLUCODENT.

Obzirom da su isključivo R&D kompanija ne ostvaruju prihode i nemaju značajnu aktivu, već uglavnom bilježe troškove.

Financijski izvještaji će imati troškove i preko izdanja obveznica dug, sve do prodaje projekta.

3. Financijske informacije za razdoblje tijekom godine

Društvo je osnovano 28.01.2022. godine i u 12.10.2023. godine je izdalo prvu seriju obveznica kako bi financiralo izražavanje i razvoj.

4. Ključni pokazatelji uspješnosti

Društvo je osnovano 28.01.2022 godine i ključni pokazatelji uspješnosti nisu relevantni.

5. Značajna promjena izdavateljeva financijskog položaja

Nije bilo značajnih promjena financijskoga položaja izdavatelja.

6. Predviđanja ili procjene dobiti

Društvo nema predviđanja vezano za procjenu dobiti. Društvo ima predviđanja vezano za moguću vrijednosti proizvoda jednom kada je proizvod u potpunosti završen.

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

1. Broj, nominalni iznos i vrsta vrijednosnih papira

Vrsta vrijednosnih papira:	Obveznica
Broj:	551
Nominalna vrijednost:	1.000,00 EUR
Kamata:	bez kupona
Dospijeće glavnice:	jednokratno, na kraju razdoblja
Datum izdanja:	12.10.2023.
Datum dospjeća:	31.12.2026
Cijena izdana:	100

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:	GLCO-O-26CE
Nominalna vrijednost:	1.000,00 EUR
ISIN:	HRGLCOO26CE5

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.

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

Obveznica ne isplaćuje kamatu

9. Dospijeće

Obveznice dospijevaju na datum 31.12.2026. Po dospelju Obveznice isplatit će se glavnica.

10. Prinos

Nije primjenjivo, Obveznice ne nose poseban prinos i ne isplaćuju kamatu.

11. Drugi uvjeti

Obveznice imaju mogućnost opoziva ugrađene u strukturu obveznice i definirane kod samoga izdavanja obveznica. Obveznice mogu biti opozvane ako prije roka dospelja Izdavatelj proda svoj predmet istraživanja trećoj strani. U slučaju prodaje predmeta istraživanja obveznice će biti konvertirane u vlasničke udjele u poduzeću.

Mehanizam konverzije može uključivati, ali nije ograničen na: direktnu konverziju obveznica u 5,51% vlasničkoga kapitala, osnivanje posebnoga poduzeća (SPV) koje bi zastupalo interese vlasnika obveznica i predstavljalo 5,51%, opoziva obveznica u kojemu bi se isplatila glavnica i premija od ne manje od 5,51% prodajne cijena predmeta istraživanja.

Ukoliko do trenutka istaka obveznica izdavatelj ne uspije u prodaji predmeta svoga istraživanja po isteku obveznice iste će biti automatski konvertirane u vlasničke udjele u izdavatelju.

12. Skupština imatelja vrijednosnih papira

Ne postoji.

13. Datum izdanja vrijednosnih papira

Obveznice su izdane 12.listopada 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 dospijeca 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

Izdavatelj će izdati kao jamstvo zadužnice poduzeća Glucodent d.o.o. u iznosu veličine izdanja.

DIO F: DOKUMENTI DOSTUPNI JAVNOSTI

1. Izjava o javno dostupnim dokumentima

Izdavatelj izjavljuje da se za cijelo vrijeme dok se trguje predmetnim vrijednosnim papirima na Progress tržištu mogu pregledati sljedeći dokumenti (ili njihove kopije), prema potrebi:

- a) osnivački akt izdavatelja;
- b) procjene i stručna mišljenja čiji je bilo koji dio uključen u pristupni dokument ili na koja se pristupni dokument poziva;
- c) financijske informacije koje su uključene u pristupni dokument;
- d) instrument osiguranja Zadužnica/e.

2. Naznaka mjesta gdje se dokumenti mogu pregledati

Dokumenti se u fizičkom obliku mogu pogledati u sjedištu Izdavatelja uz prethodnu najavu, te na Internet stranicama Izdavatelja www.glucodent.com