

PROFESSIO ENERGIA d.d.

**Pojednostavljeni prospekt uvrštenja
1.604.478 redovnih dionica
na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d.**

21. srpnja 2022. godine

Podaci sadržani u ovom *Pojednostavljenom prospektu uvrštenja 1.604.478 redovnih dionica na redovito tržište Zagrebačke burze d.d* ("**Prospekt**") odnose se na uvrštenje na Redovito tržište ("**Redovito tržište**") Zagrebačke burze d.d. ("**Zagrebačka burza**" ili "**ZSE**"), u postupku povećanja temeljnog kapitala novoizdanih 1.604.478 redovnih dionica, na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 100,00 HRK ("**Dionice**"), trgovačkog društva PROFESSIO ENERGIA dioničko društvo za poslovanje nekretninama, trgovinu, savjetovanje, upravljanje i usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2/A, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080531484 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 88975636912 („**Društvo**" ili „**Izdavatelj**") koje Dionice se u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. ("**SKDD**") vode pod oznakom DLPR-R-B, ISIN:HRDLPRRB0006

Postojeće redovne dionice Izdavatelja, koje su istog roda, i daju svojim imateljima sva ista prava kao i Dionice, već su uvrštene na Redovito tržište Zagrebačke burze, i to 661.696 redovna dionica Izdavatelja, na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 100,00 HRK, koje dionice se kao nematerijalizirani vrijednosni papiri u depozitoriju SKDD-a vode pod oznakom DLPR-R-A, ISIN: HRDLPRRA0007.

Sve dionice Izdavatelja su istog ranga i svaka daje pravo na jedan glas. Izdavatelj nije izdao povlaštene dionice

Glavna skupština Izdavatelja, je dana 05. studenog 2021.godine donijela Odluku o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u novcu, o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u novcu uz korištenje iznimke od prethodne objave prospekta u svezi ponude vrijednosnih papira iz čl.1/4/(d) Uredbe (EU) 2017/1129 od 14. lipnja 2017.g. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ, odluke o uvrštenju dionica na uređeno tržište, te o davanju odobrenja za stjecanje Dionica bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, sukladno odredbama članka 14. stavka 1. točke 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava i uvrštenju Dionica izdanih temeljem te odluke na uređeno tržište (dalje u tekstu skupno: "**Odluka**").

Samom Odlukom, pod točkom VI određeno da će se postupak izdanja Dionica izvršiti bez prethodne objave prospekta (izdanja) sukladno odredbama čl.410/1/(b) Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine br.: 65/18, 17/20,83/21) u vezi sa i temeljem čl.1/4/(d) Uredbe (EU) 2017/1129 od 14. lipnja 2017.g. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ (Službeni list Europske unije L 168/12) (dalje u tekstu: „**Uredba**“), a gdje će Dionice u svakom krugu biti ponuđene isključivo Ulagačeljima koji su kvalificirani ulagačelji u smislu Uredbe, i koji će stjecati Dionice za ukupnu vrijednost višu od 100.000,00 EUR (sto tisuća eura), po Ulagačelju, za svaku zasebnu ponudu, obračunato prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke za EUR.

Upis Dionica provodio se u dva kruga prema uvjetima iz Odluke, i to tako da se Dionice i u prvom i u drugom krugu izdavala iznad pari, u omjeru 268:100, na način da je za stjecanje jedne Dionice nominalnog iznosa 100,00 HRK bilo potrebno Društvu uplatiti iznos od 268,00 HRK (dvjesto šezdeset osam kuna). Pri tom se u rezerve kapitala Društva unosi sav iznos novca koja čini razliku od vrijednosti preuzetih nominalnih iznosa Dionica do punog iznosa uplate.

U prvom krugu koji je trajao 14 kalendarskih dana, od 24. studenog 2021 do 07.prosinca 2021, Postojeći dioničari Društva koji su imali evidentirane dionice Društva na svom računu nematerijaliziranih vrijednosnih papira u SKDD-u na Dan utvrđivanja prava na upis, odnosno na dan 29. listopada 2021.g. upisali su i uplatili ukupno 1.453.586 Dionica.

U drugom krugu koji je trajao 3 kalendarska dana, od 07. prosinca 2021 do 10.prosinca 2021, Postojeći Dioničari Društva koji su imali evidentirane dionice Društva na svom računu nematerijaliziranih vrijednosnih papira u SKDD-u na Dan utvrđivanja prava na upis, odnosno na dan 29. listopada 2021.g. koji su u Prvom Krugu u cijelosti iskoristili svoje Prvo Pravo na upis i upisali i uplatili onaj dio Dionica koji odgovara njihovom udjelu u temeljnom kapitalu Društva na Dan utvrđivanja prava na upis, odnosno njihovom Prvom pravu na upis (dalje u tekstu; „**Prvi Dioničari**“) i/ili (ii) mirovinski fondove hrvatskoga prava i to samo oni kojima upravlja isto mirovinsko Društvo koje upravlja pojedinim Prvim Dioničarem (mirovinsko društvo koje upravlja mirovinskim fondom hrvatskog prava koji ima status Prvog dioničara dalje u tekstu: „**MD**“)(time da se takvi mirovinski fondovi dalje skupno nazivaju „**Drugi Fondovi**“ a pojedinačno: „**Drugi Fond**“) upisali su i uplatili ukupno 150.892 Dionica.

Dionice Izdavatelja izdane su uz očuvanje prava prvenstva postojećih dioničara Društva, a koji su svi kvalificirani ulagatelji i koji su svi upisali i uplatili Dionice za iznos ne manji od 100.000 EUR (sto tisuća eura), po Ulagatelju, obračunato prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke za EUR, a čime su ispunjeni uvjeti iz čl.1/4/(d) Uredbe.

Trgovački sud u Zagrebu je 29.prosinca 2021.g. objavio upis povećanja temeljnog kapitala, promjena odredbi statuta, u sudski registar proveden kod toga suda po rješenju pod poslovnim brojem Tt-21/56060-3 od 28. prosinca 2021. godine.

Temeljem Odluku izdano je 1.604.478 Dionica, kao novih redovnih dionica društva koje glase na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 100,00 HRK, slijedom čega je temeljni kapital Društva povećan s iznosa od 66.169.600,00 kuna za iznos od 160.447.800,00 kuna, na iznos od 226.617.400,00 kuna.

Predmet uvrštenja na Redovito tržište je 1.604.478 novoizdanih Dionica, koje Dionice se u depozitoriju SKDD-a vode pod oznakom DLPR-R-B, ISIN: HRDLPRRB0006 . Svrha izrade i objave Prospekta nije javna ponuda vrijednosnih papira, nego uvrštenje Dionica na Redovito tržište Zagrebačke burze posljedično provedenom povećanju temeljnog kapitala Društva. Prospekt uvrštenja Izdavatelj će objaviti u skladu s odredbama Zakona o tržištu kapitala ("ZTK"), nakon primitka rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ("HANFA") o njegovu odobrenju, a prije uvrštenja Dionica na Redovito tržište. Nakon odobrenja i objave Prospekta te odobrenja uvrštenja od strane Zagrebačke burze, Dionice će biti uvrštene na Redovito tržište

Ni Izdavatelj niti osobe odgovorne za sadržaj Prospekta nisu ovlastili niti jednu fizičku i/ili pravnu osobu za davanje informacija vezanih za Dionice te se sve informacije trećih osoba, koje se razlikuju od informacija sadržanih u Prospektu, ne smatraju mjerodavnima. Izdavatelj također ne daje izričitu ni prešutnu potvrdu istinitosti neovlašteno danih podataka ili izjava, niti pristanak na njihovo davanje te ne preuzima odgovornost za bilo kakvu štetu koju ulagatelji s njima u svezi mogu pretrpjeti. Istinitost i potpunost informacija sadržanih u Prospektu utvrđena je sukladno stanju na dan ovog Prospekta, osim ako izričito u samom Prospektu nije naznačeno da se odnose na neki drugi dan. Izdavatelj napominje kako postoji mogućnost da se informacije sadržane u Prospektu vezane za poslovanje Izdavatelja, njegov financijski položaj te rezultate poslovanja, promijene nakon datuma Prospekta. Ulaganje u Dionice uključuje rizike. Prije ulaganja u Dionice, ulagatelji bi trebali izvršiti uvid i uzeti u obzir bitne čimbenike koji su navedeni u dijelu III (Čimbenici rizika) ovog Prospekta

Datum ovog Prospekta je 21. srpnja 2022. godine

I/ UVOD

**Pojednostavljeni prospekt uvrštenja
1.604.478 redovnih dionica
PROFESSIO ENERGIA d.d.
na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d.**

VAŽNE NAPOMENE

Prospekt je sastavljen u skladu s UREDBOM (EU) 2017/1129 EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA od 14. lipnja 2017. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ (**“Uredba 2017/1129”**) te Prilozima 3., 12. i 20. DELEGIRANE UREDBE KOMISIJE (EU) 2019/980 od 14. ožujka 2019. godine o dopuni Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu oblika, sadržaja, provjere i odobrenja prospekta koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Uredbe Komisije (EZ) br. 809/2004 i Prilogu I. DELEGIRANE UREDBE KOMISIJE (EU) 2019/979 od 14. ožujka 2019. godine o dopuni Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća o regulatornim tehničkim standardima o ključnim financijskim informacijama iz sažetka prospekta, objavi i razvrstavanju prospekata, oglašavanju vrijednosnih papira, dopunama prospekta i portalu za obavješćivanje te o stavljanju izvan snage Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 382/2014 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/301 (**„Delegirana Uredba“**).

Prospekt je odobrila HANFA te će u elektroničkom obliku biti objavljen na internetskim stranicama Izdavatelja i Zagrebačke burze u skladu s člankom 21. stavkom 2. točkom (a) Uredbe 2017/1129.

U postupku odobrenja Prospekta HANFA nije utvrđivala istinitost informacija sadržanih u Prospektu, već je pregled od strane HANFA-e bio ograničen na provjeru potpunosti, dosljednosti i razumljivosti informacija danih u Prospektu.

Izdavatelj prihvaća odgovornost za sadržaj ovog Prospekta. Prema Izdavateljevu uvjerenju i u skladu sa saznanjima i podacima kojima Izdavatelj raspolaže, informacije iz Prospekta čine istinit i potpun prikaz imovine i obveza, dobiti i gubitka i financijskog položaja Izdavatelja i prava sadržanih u Dionicama te ni jedna činjenica koja bi prema najboljem saznanju Izdavatelja mogla utjecati na potpunost i istinitost ovog Prospekta nije izostavljena.

Istinitost i potpunost informacija sadržanih u ovom Prospektu utvrđene su sukladno stanju na datum ovoga Prospekta, osim ako izričito u samom Prospektu nije naznačeno da se odnose na neki drugi datum. Izdavatelj napominje kako postoji mogućnost da se informacije sadržane u Prospektu vezane za poslovanje Izdavatelja, njegov financijski položaj te rezultate poslovanja, promijene nakon datuma ovog Prospekta. Objava ili distribucija ovog Prospekta neće ni u kojim okolnostima implicirati da u poslovima Izdavatelja nije bilo nikakvih promjena ili da informacije sadržane u ovom Prospektu ostaju točne u svakom trenutku nakon datuma ovog Prospekta.

Mjerodavno pravo za Prospekt je pravo Republike Hrvatske, uz isključenje njegovih kolizijskih odredaba.

Distribucija Prospekta i ulaganje u Dionice u pojedinim stranim pravnim porecima može biti zabranjeno ili ograničeno. Ulagatelji na koje se primjenjuju propisi takvih pravnih poredaka dužni su pridržavati se tih zabrana i ograničenja te isključivo oni snose odgovornost za eventualne propuste u pridržavanju.

Ni Izdavatelj niti osobe odgovorne za sadržaj ovog Prospekta nisu ovlastile drugu osobu za davanje podataka i izjava u vezi s uvrštenjem Dionica, koji nisu sadržani u ovom Prospektu. Ako bi takvi podaci ili izjave bili neovlašteno dani, na njih se ulagatelji ne smiju osloniti kao na podatke i izjave koje je dao ili čije je davanje odobrio Izdavatelj. Izdavatelj također ne daje izričitu ni prešutnu potvrdu istinitosti neovlašteno danih podataka ili izjava, niti pristanak na njihovo davanje niti preuzima odgovornost za bilo kakvu štetu koju ulagatelji mogu pretrpjeti s tim u vezi.

Izdavatelj je do informacija koje su navedene u Prospektu, a koje se odnose na tržište, veličinu tržišta, tržišne udjele, stope rasta i stope penetracije na tržište, kao i do ostalih informacija vezanih uz djelatnost koju Izdavatelj obavlja u okviru svog redovnog poslovanja, došao korištenjem izvora informacija posredno ili neposredno vezanih uz njegovu redovitu djelatnost, kao i korištenjem javno dostupnih informacija.

Izdavatelj prihvaća odgovornost za istinit i potpun prikaz javno dostupnih informacija, međutim Izdavatelj ne prihvaća odgovornost za točnost i potpunost samih takvih informacija. Izdavatelj nije samostalno provjeravao informacije dobivene od strane drugih subjekata koji se bave istom djelatnošću kao i Izdavatelj, kao niti informacije dobivene od strane nadležnih državnih tijela.

Pravni savjetnik Izdavatelja, odvjetnik Danko Škare, ni na koji način ne odgovara niti jamči Izdavatelju i/ili bilo kojim trećim osobama (uključujući ulagatelje), izravno ili neizravno, izričito ili prešutno, za izvršenje obveza Izdavatelja prema imateljima Dionica, kao ni za istinitost i sadržaj te potpunost i dosljednost Prospekta i podataka u Prospektu. Radi izbjegavanja svake dvojbe, Izdavatelj djeluje kao jedini podnositelj zahtjeva za uvrštenje Dionica.

Ovaj Prospekt ne smije se smatrati preporukom za kupnju ili ponudom za prodaju Dionica, investicijskim savjetom ili preporukom, pravnim ili poreznim savjetom od strane ili za račun Izdavatelja, njegovih ovisnih društava i predstavnika. Prospekt ne sadrži nikakve savjete, uključujući, ali ne ograničavajući se na, savjete vezane uz ulaganje u Dionice, pravne ili financijske savjete.

Svakog se ulagatelja koji razmatra mogućnost kupnje i prodaje, odnosno stjecanja i otuđenja Dionica, upućuje na potrebu i poželjnost vlastitog ispitivanja, ocjene i prosudbe svih podataka o činjenicama, rizicima, trendovima, procjenama i predviđanjima koji se odnose na Izdavatelja, Dionice i poslovno okruženje. Izdavatelj također upućuje ulagatelje da prema vlastitoj procjeni i potrebi te o vlastitom trošku zatraže potreban savjet ovlaštenih pravnih, poreznih, financijskih i drugih savjetnika. Izdavatelj ničime u ovom Prospektu ne daje izjavu, predviđanje niti jamstvo da će se izjave u Prospektu vezane uz buduće događaje zaista i ostvariti.

Predviđanja Izdavatelja ne mogu se smatrati najvjerojatnijim niti standardnim scenarijem već predstavljaju isključivo jedan od mogućih scenarija u poslovanju Izdavatelja.

Izdavatelj ničime u ovom Prospektu ne daje izjavu, predviđanje niti jamstvo da će se izjave u Prospektu vezane uz buduće događaje zaista i ostvariti. Predviđanja Izdavatelja ne mogu se smatrati najvjerojatnijim niti standardnim scenarijem već predstavljaju isključivo jedan od mogućih scenarija u poslovanju Izdavatelja.

PRIKAZ FINANIJSKIH I DRUGIH PODATAKA

Sve godišnje informacije, uključujući, ali ne ograničavajući se na financijska izvješća Izdavatelja u ovom Prospektu, trgovačkih društava koja sa Izdavateljem čine Grupu („Grupa“), te Društava koja predstavljaju zajednički pothvat Izdavatelja, i temelje se na kalendarskim godinama. Na određenim mjestima u Prospektu brojevi su zaokruživani, zbog čega postoji mogućnost da pojedini navedeni zbrojevi u Prospektu ne odgovaraju aritmetičkom zbroju njihovih sastavnica.

Prospekt sadrži revidirana financijska izvješća Izdavatelja, GRUPE i Društava koja predstavljaju zajednički pothvat za godine koja je završile 31. prosinca 2021. Navedena revidirana financijska izvješća pripremljena su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) za Izdavatelja i LIBURANU te u skladu sa Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja („HSFI“) za Društva koja predstavljaju zajednički pothvat. Time da će u budućnosti financijska izvješća DANILO I RUDINE, počevši od financijskih izvješća za 2022.g. biti pripremana u skladu s MSFI.

Prezentacija financijskih informacija u skladu s MSFI i HSFI zahtijeva od Izdavatelja, GRUPE i Društava koja predstavljaju zajednički pothvat da izrađuju procjene i stvaraju pretpostavke vezane za budućnost koje mogu utjecati na vrijednosti prikazane u financijskim izvještajima i bilješkama. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima.

Reviziju financijskih izvješća Izdavatelja, GRUPE i Društava koja predstavljaju zajednički pothvat za godine koje su završile 31. prosinca 2019., 31. prosinca 2020. i 31. prosinca 2021. izvršilo je društvo BDO CROATIA društvo s ograničenom odgovornošću za pružanje revizorskih, konzalting i računovodstvenih usluga sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 180, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080044149, OIB: 76394522236 („BDO“) Društvo BDO CROATIA d.o.o. upisano je u Registar revizorskih društava kojeg vodi Hrvatska revizorska komora pod brojem 100002370.

U Prospektu su prikazane financijske informacije koje se odnose na 2021. godinu, kao i pro forma financijske informacije (pro forma račun dobiti i gubitka) koje su izrađene posljedično provedenom stjecanju svih poslovnih udjela u društvima RP Global Danilo d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Bijenička 21, MBS 080623315, OIB: 00517045124 („Danilo“) i Vjetroelektrana Rudine d.o.o. Zagreb, Bijenička cesta 21, MBS 090026818, OIB: 79935688003 („Rudine“) od strane Društva (a koje stjecanje svih poslovnih udjela

odnosno promjena članova Društva je upisana u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod poslovnim brojem Tt-21/58467-2 od 30. prosinca 2021., a objavljeno 31. prosinca 2021.g.)

Pro forma financijske informacije predstavljaju hipotetsku situaciju (pretpostavku) kao da je status Izdavatelja u razdoblju od 1. siječnja 2021. godine do 31. prosinca 2021. godine odgovarao statusu kojeg Društvo ima nakon 01. siječnja 2022. godine (nakon provedenog stjecanja svih poslovnih udjela Danilo i Rudine), odgovarao položaju Danilo i Rudine kao članova grupe društava kojima Izdavatelj pripada, ne predstavljaju stvaran financijski položaj ili rezultate Izdavatelja za 2021.g.. Pro forma financijske informacije temelje se na revidiranim rezultatima poslovanja Izdavatelja i društava Danilo i Rudine na dan 31. prosinca 2021. godine i nerevidiranim rezultatima poslovanja tromjesečje koje je završilo 31.ožujka 2021. godine. Pro forma financijske informacije Izdavatelja sastavljene su za potrebe ovog prospekta i kao takvi isključivo su ilustrativne prirode.

Revidirani godišnji financijski izvještaj Izdavatelja za 2021. godinu i grupe Društava kojoj Izdavatelj pripada revidiran je od strane društva BDO. Izvješće s neovisnim izražavanjem uvjerenja o pro forma financijskim informacijama Izdavatelja uključenim u Prospekt za godinu koja je završila 31.prosinca 2021.godine i za tromjesečje koje je završilo 31.ožujka 2021.g., gdje su prikazani financijski podaci za Danilo i Rudine, kao članova grupe društava kojima Izdavatelj pripada, izrađeno je sukladno Međunarodnom standardu o angažmanu s izražavanjem uvjerenja, od strane ovlaštenog revizora društva, BDO.

Potencijalni ulagatelji dužni su prilikom donošenja odluke o ulaganju u dionice Izdavatelja samostalno ocijeniti poslovanje Izdavatelja i uvjete ponude, kao i financijske podatke sadržane u Prospektu.

ROK VALJANOSTI PROSPEKTA

Prospekt je valjan 12 mjeseci od datuma njegovog odobrenja.

Obveza dopune ovog Prospekta u slučaju značajnih novih čimbenika, bitnih pogrešaka ili bitnih netočnosti ne primjenjuje se nakon isteka roka valjanosti ovog Prospekta

PREDVIĐAJUĆE IZJAVE

Izdavatelj određene informacije u Prospektu ne navodi kao povijesne već kao određene činjenice vezane uz budućnost, pri čemu se takve činjenice navode u više dijelova Prospekta, uključujući, ali ne ograničavajući se na činjenice iznesene u dijelu IV - točka 6 „Informacije o trendovima“ ovog Prospekta.

Izrazi kao što su „vjeruje“, „predviđa“, „ocjenjuje“, „očekuje“, „namjerava“, „najavljuje“, „osmišljava“, „moglo bi“, „može“, „hoće“, „planira“ i drugi slični izrazi ukazuju isključivo na izjave o budućnosti.

Uzimajući u obzir njihovu narav, izjave o budućnosti uključuju neodvojive opće i/ili specijalne rizike i neizvjesnosti zbog čega postoji vjerojatnost da se određene izjave o budućnosti neće ostvariti.

Predviđajuće izjave obuhvaćaju između ostalog čimbenike rizika navedene u dijelu III., točka „Čimbenici rizika“ ovog Prospekta, ali i ostale čimbenike navedene u svim ostalim dijelovima Prospekta.

Prilikom donošenja određenih odluka temeljem izjava o budućnosti, ulagatelji su dužni uzeti u obzir sve navedene, ali i ostale poznate čimbenike rizika, neizvjesnosti odnosno događaje koji na bilo koji način mogu utjecati na redovno poslovanje Izdavatelja. Izjave o budućnosti odnose se samo na vrijeme kada su dane te Izdavatelj ne preuzima nikakvu obvezu u dijelu ažuriranja odnosno revidiranja predmetnih izjava o budućnosti temeljem kasnije dostupnih informacija, budućih događaja ili drugih razloga, osim ako je to predviđeno primjenjivim zakonodavstvom ili pravilima društva Zagrebačke burze.

Izdavatelj ovime ne daje izjavu, predviđanje niti jamstvo da će se izjave o budućnosti zaista i ostvariti. Izjave o budućnosti ne mogu se smatrati najvjerojatnijim niti standardnim scenarijem već predstavljaju isključivo jedan od mogućih scenarija u poslovanju Izdavatelja.

POPIS KRATICA KORIŠTENIH U PROSPEKTU

Ukoliko nije drugačije izričito određeno odnosno ukoliko drugačije ne proizlazi iz samog konteksta u kojem se spominju, za potrebe ovog Prospekta u nastavku navedene kratice koje se koriste u Prospektu imaju sljedeće značenje

Danilo	znači RP Global Danilo d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Bijenička 21, MBS 080623315, OIB: 00517045124
Društva koja predstavljaju zajednički pothvat	znači EKO d.o.o. i VELIKA POPINA d.o.o.
Delegirana Uredba	Znači DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2019/980 od 14. ožujka 2019. godine o dopuni Uredba (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu oblika, sadržaja, provjere i odobrenja prospekta koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Uredbe Komisije (EZ) br. 809/2004 i Prilogu I. DELEGIRANE UREDBE KOMISIJE (EU) 2019/979 od 14. ožujka 2019. godine o dopuni Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća o regulatornim tehničkim standardima o ključnim financijskim informacijama iz sažetka prospekta, objavi i razvrstavanju prospekata, oglašavanju vrijednosnih papira, dopunama prospekta i portalu za obavješćivanje te o stavljanju izvan snage Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 382/2014 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/301
Dionice	znači 1.604.478 redovnih dionica, na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 100,00 HRK, kojih je izdavatelj Društvo, a koje Dionice se u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. ("SKDD") vode pod oznakom DLPR-R-B, ISIN: HRDLPRRB0006
Društvo ili Izdavatelj	znači PROFESSIO ENERGIA dioničko društvo za poslovanje nekretninama, trgovinu, savjetovanje, upravljanje i usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2/A, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080531484 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 88975636912
DZS	znači Državni zavod za statistiku
EU	znači Europska unija
EUR	Znači euro
EBIT	znači dobit prije kamata i poreza
EBIT marža	znači omjer dobiti prije kamata i poreza i poslovnih prihoda
EBITDA	znači dobit prije kamata, poreza i amortizacije
EKO	znači EKO društvo s ograničenom odgovornošću za energetske konzalting, sa sjedištem u Zagrebu, Jurišićeva 1/a, OIB: 06095316970
Erste Plavi OMF B	znači Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B, OIB: 37688683890, kojim upravlja Erste d.o.o.
Erste d.o.o.	znači ERSTE društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2/A, OIB: 49659289650

ESEF	Računalni format propisan DELEGIRANOM UREDBOM KOMISIJE (EU) 2019/815 od 17. prosinca 2018. o dopuni Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za specifikaciju jedinstvenog elektroničkog formata za izvještavanje koju je izmijenila DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2019/2100 od 30. rujna 2019. o izmjenama Delegirane uredbe (EU) 2019/815 u pogledu ažuriranja taksonomije za jedinstveni elektronički format za izvještavanje, DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2020/1989 od 6. studenoga 2020. o izmjenama Delegirane uredbe (EU) 2019/815 u pogledu ažuriranja iz 2020. taksonomije utvrđene u regulatornim tehničkim standardima za jedinstveni elektronički format za izvještavanje te DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2022/352 od 29. studenoga 2021. o izmjenama Delegirane uredbe (EU) 2019/815 u pogledu ažuriranja iz 2021. taksonomije utvrđene u regulatornim tehničkim standardima za jedinstveni elektronički format za izvještavanje
GRUPA	Znači društva Izdavatelja, LIBURANA, DANILO i RUDINE, koji čine grupu Društava kako ju uređuje ZTD
HANFA	znači Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Franje Račkoga 6, Zagreb, OIB: 49376181407
HROTE	znači Hrvatski operator tržišta energije d.o.o., Ulica grada Vukovara 284, Zagreb, OIB: 7580163360
HOPS	znači Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Kupska 4, Zagreb, OIB: 13148821633
KORITA	KORITA d.o.o. za usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Jurišićeva 1/a OIB: 30429454740
“Kuna” ili “HRK”	oznaka valutne jedinice Republike Hrvatske;
LIBURANA	znači LIBURANA d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2a, OIB: 75281571914
MEDVIĐA	MEDVIĐA d.o.o. za usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Jurišićeva 1/a, OIB: 7468871914
NETO marža	znači omjer neto dobiti i poslovnih prihoda
Obrtni kapital	znači Kratkotrajna imovina umanjena za kratkoročne obveze;
PBZ	znači Privredna banka Zagreb d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 50, MBS 080002817, OIB: 02535697732
Povezana Društva	EKO, VELIKA POPINA, DANILO, RUDINE i LIBURANA
Pro forma račun dobiti i gubitka	znači Hipotetski prikaz situacije (pretpostavke) kao da je status Izdavatelja u dobiti i gubitka razdoblju 1. siječnja 2021. godine do 31. prosinca 2021. godine odgovarao statusu kojeg Izdavatelj ima nakon 01. siječnja 2021. godine (nakon provedenog stjecanja svih poslovnih udjela Danilo i Rudine) te stoga ne predstavlja stvarne rezultate poslovanja Izdavatelja
Prospekt	znači Pojednostavljeni prospekt uvrštenja 1.604.478 redovnih dionica, na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 100,00 HRK,

kojih je izdavatelj Društvo, a koje Dionice se u depozitoriju SKDD-a vode pod oznakom DLPR-R-B

Redovito tržište	Redovito tržište Zagrebačke burze d.d.
RP GLOBAL	RP Global Projekti d.o.o., Bijenička 21, 10000 Zagreb, OIB:91772943015
RUDINE	Vjetroelektrana Rudine d.o.o., Zagreb, Bijenička cesta 21, MBS 090026818, OIB: 79935688003
SKDD	znači Središnje depozitarno klirinško društvo d.d. Zagreb, Heinzelova 62/a, OIB: 64406809162
Statut	znači Statut Izdavatelja
Uredba 2017/1129	UREDBA (EU) 2017/1129 EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA od 14. lipnja 2017. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ
Delegirana Uredba	DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2018/815 od 17. prosinca 2018.o dopuni Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za specifikaciju jedinstvenog elektroničkog formata za izvještavanje
VELIKA POPINA	znači VELIKA POPINA d.o.o. za usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Jurišićeva 1/a, OIB: 35125743121
Zagrebačka burza ili ZSE	znači Zagrebačka buza d.d., Ivana Lučića 2a/22, Zagreb, OIB 84368186611
ZOMF	znači Zakon o obveznim mirovinskim fondovima (Narodne Novine br.: 19/14, 93/15, 64/18, 115/18 i 58/20)
ZTD	znači Zakon 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, 40/2019)
ZTK	znači Zakon o tržištu kapitala (Narodne Novine br.: 65/18,17/20, 83/21)
ZPDD	znači Zakon o preuzimanju dioničkih društava (Narodne Novine br. 109/07, 36/09, 108/12, 90/13, 148/13)
Zakon o lokalnim porezima	znači Zakon o lokalnim porezima (Narodne Novine br. 115/16 i 101/17.)
Zakon o porezu na dodanu vrijednost	znači Zakon o porezu na dodanu vrijednost (Narodne Novine br. 73/13, 148/13,143/14, 115/16, 106/18, 121/2019 i 138/2020.)
Zakon o porezu na dobit	znači Zakon o porezu na dobit (Narodne Novine br.177/2004, 90/2005, 57/2006, 80/2010, 22/2012, 146/2008, 148/2013, 143/2014, 50/2016, 115/2016, 106/2018, 121/2019, 32/2020 i 138/2020.)
Zakon o porezu na dohodak	znači Zakon o porezu na dohodak (Narodne Novine br. 115/2016, 106/2018, 32/2020 i 138/2020.)

SADRŽAJ

I/ UVOD.....	4
II/ Sažetak	14
1.1. Uvod, s upozorenjima	15
1. Ključne informacije o Izdavatelju	15
Tko je Izdavatelj vrijednosnih papira?	15
Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavatelja?	16
2.3. Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja ili njegovu djelatnost?	18
3. Ključne informacije o vrijednosnim papirima	20
3.2. Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?	20
3.3. Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?	20
3.4. Postoji li jamstvo za vrijednosne papire?	20
3.5. Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?	20
4. Ključne informacije o javnoj ponudi vrijednosnih papira i/ili uvrštenju za trgovanje na uređenom tržištu	21
4.2. Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu uložiti u ovaj vrijednosni papir?	21
4.3. Tko je ponuditelj i/ili osoba koja traži uvrštenje za trgovanje?	21
4.4. Zašto se ovaj prospekt izrađuje?	21
III/ Čimbenici rizika	22
1.1. Opis značajnih rizika koji su specifični za Izdavatelja	23
1.2. Čimbenici rizika povezani uz Izdavatelja	25
1.2.1. Financijski rizici	25
1.2.2. Pravni i regulatorni rizici	29
1.2.4. Rizici povezani uz okruženje i odnose s Republikom Hrvatskom	36
1.3. Čimbenici rizika povezani uz dionice.....	37
1.3.1. Rizici povezani uz prirodu dionica	39
1.3.2. Rizici povezani uz uvrštenje i trgovanje dionicama.....	40
1.3.3. Pravni i regulatorni rizici	42
IV/Registracijski dokument.....	44
1. Odgovorne osobe, informacije o trećim stranama, stručna izvješća i odobrenje nadležnog tijela ..	45
1.1. Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u Registracijskom dokumentu	45
1.2. Izjava odgovornih osoba za Registracijski dokument.....	46
1.3. Izjave ili izvješća stručnjaka.....	47
1.4. Informacije od strane trećih osoba	48
1.5. Odobrenje nadležnog tijela.....	48
2. Ovlašteni revizori	48
2.1. Imena i adrese revizora Izdavatelja za razdoblje obuhvaćeno povijesnim financijskim informacijama (zajedno s podacima o njihovom članstvu u strukovnom tijelu).....	48
3. Čimbenici rizika	49

4.	Informacije o izdavatelju	49
4.1.	Ime i tvrtka Izdavatelja.....	49
4.2.	Sjedište i pravni oblik izdavatelja, identifikacijska oznaka pravnog subjekta („LEI”), zakonodavstvo prema kojem posluje, država u kojoj je osnovan, adresa i broj telefona njegova registriranog sjedišta te internetske stranice izdavatelja	49
5.	Pregled poslovanja	50
5.1.	Glavne djelatnosti – predmet poslovanja	50
5.2.	Ulaganja	50
6.	Informacije o trendovima	50
7.	Predviđanja ili procjene dobiti	52
8.	Administrativna, rukovodeća i nadzorna tijela i više rukovodstvo	52
8.1.	Imena i prezimena, poslovne adrese članova uprave i nadzornog odbora Izdavatelja, uz navođenje glavnih poslova koje te osobe obavljaju izvan Izdavatelja ako su ti poslovi značajni u odnosu na Izdavatelja	52
8.2.	Sukob interesa administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela i višeg rukovodstva	54
9.	Većinski dioničar	54
9.1.	Ime i prezime osoba, osim članova administrativnih, rukovodećih ili nadzornih tijela, koje izravno ili neizravno imaju udio u kapitalu Izdavatelja ili glasačka prava	54
9.2.	Podatak o tome imaju li Izdavateljevi većinski dioničari različita glasačka prava	56
9.3.	U mjeri u kojoj je to poznato Izdavatelju, izravni ili neizravni udjeli ili kontrola nad Izdavateljem, priroda takve kontrole te mjere koje su donesene da bi se izbjegla zloupotreba kontrole	56
9.4.	Opis svih Izdavatelju poznatih aranžmana čija bi provedba mogla naknadno rezultirati promjenom kontrole nad Izdavateljem.....	57
10.	Transakcije s povezanim osobama	57
11.	Financijske informacije o imovini i obvezama financijskom položaju te dobiti i gubicima izdavatelja58	
11.1.	Financijski izvještaj.....	58
11.2.	Revizija godišnjih financijskih informacija.....	59
11.3.	Sudski i arbitražni postupci	59
11.4.	Značajna promjena Izdavateljeva financijskog položaja	60
11.5.	Pro forma financijske informacije	61
11.6.	Pojašnjenja pro forma usklađenja	75
11.7.	Politika dividendi.....	91
12.	Dodatne informacije.....	92
12.1.	Temeljni kapital.....	92
13.	Regulatorne objave	93
13.1.	Sažetak informacija objavljenih na temelju Uredbe (EU) br. 596/2014 u posljednjih dvanaest mjeseci koje su relevantne na datum prospekta.....	93
14.	Značajni ugovori	95
15.	Dostupni dokumenti.....	96
15.1.	Izjava o tome da se u razdoblju valjanosti registracijskog dokumenta mogu, ako je primjenjivo, pregledati sljedeći dokumenti:.....	96
V/	Obavijest o vrijednosnom papiru.....	97
1.	Odgovorne osobe, informacije o trećim stranama, stručna izvješća i odobrenje nadležnog tijela ..	98
1.2.	Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u Obavijesti o vrijednosnom papiru	98
1.3.	Izjava odgovornih osoba za Obavijest o vrijednosnom papiru	99
1.4.	Izjave ili izvješća stručnjaka U Obavijesti o vrijednosnom papiru su uključene sljedeće izjave ili izvješća stručnjaka	100

1.5.	Informacije od strane trećih osoba	100
1.6.	Odobrenje nadležnog tijela.....	100
2.	Čimbenici rizika	100
3.	Ključne informacije.....	101
3.1.	Interes fizičkih i pravnih osoba uključenih u izdanje.....	101
3.2.	Razlozi za ponudu i korištenje primitaka	101
3.3.	Izjava o obrtnom kapitalu	101
3.4.	Kapitalizacija i zaduženost	101
4.	Informacije o vrijednosnim papirima koje su predmet uvrštenja za trgovanje	102
4.1.	Opis vrste i kategorije vrijednosnih papira koji se nude i/ili su uvršteni za trgovanje	102
4.2.	Valuta izdanja vrijednosnih papira.....	102
4.3.	U slučaju novih izdanja, izjava o rješenjima, ovlaštenjima i odobrenjima na temelju kojih su vrijednosni papiri izdani ili će biti izdani.	102
4.4.	Opis svih ograničenja prenosivosti vrijednosnih papira.....	102
4.5.	Utjecaj poreznih propisa države članice ulagatelja na ostvarenu dobit dionica	102
4.6.	Identitet i podaci za kontakt ponuditelja i/ili osobe koja traži uvrštenje za trgovanje na uređenom tržištu, ako se razlikuje od izdavatelja, uključujući identifikacijsku oznaku pravnog subjekta („LEI”) ako je ponuditelj pravna osoba	104
4.7.	Opis prava koja proizlaze iz vrijednosnih papira, uključujući sva ograničenja tih prava i postupak za korištenje tih prava	104
4.8.	Izjava o nacionalnim propisima o preuzimanjima, ako ih ima, koji se primjenjuju na izdavatelja i koji bi mogli spriječiti takva preuzimanja.....	105
4.9.	Podaci o javnim ponudama trećih osoba za preuzimanje izdavateljevih redovnih dionica koje su dane u posljednjoj i tekućoj financijskoj godini.....	106
5.	Uvjeti javne ponude vrijednosnih papira	106
6.	Uvrštenje za trgovanje i aranžmani trgovanja	106
6.1.	Podaci o tome jesu li i hoće li ponuđeni vrijednosni papiri biti predmet zahtjeva za uvrštenje za trgovanje radi njihove distribucije na uređenom tržištu ili na tržištu treće zemlje, rastućem tržištu MSP-ova ili na multilateralnoj trgovinskoj platformi, pri čemu se navodi o kojem je tržištu riječ.....	106
6.2.	Sva uređena tržišta, tržišta trećih zemalja, rastuća tržišta MSP-ova ili multilateralne trgovinske platforme na kojima će, prema saznanju izdavatelja, vrijednosni papiri istog roda biti javno ponuđeni ili uvršteni za trgovanje ili već jesu uvršteni za trgovanje.....	107
6.3.	Ako se istodobno ili gotovo istodobno s podnošenjem zahtjeva za uvrštenje vrijednosnih papira na uređenom tržištu privatno upisuju ili nude odnosno prodaju vrijednosni papiri istog roda, ili ako se izrađuju vrijednosni papiri drugih rodova za privatnu ili javnu ponudu odnosno prodaju, navode se pojedinosti o prirodi takvih poslova te broju, obilježjima i cijeni vrijednosnih papira na koje se odnose.	107
6.4.	Podaci o subjektima koji su se obvezali da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju, osiguravajući likvidnost pomoću ponuda za kupnju i prodaju i opis glavnih uvjeta njihove obveze	107
7.	Imatelji vrijednosnih papira koji pristupaju prodaji.....	107
8.	Trošak izdanja/ponude	107
9.	Razrjeđivanje dioničarske strukture	108
10.	Dodatne informacije.....	108
10.1.	Ako se u obavijesti o vrijednosnim papirima navode savjetnici koji su povezani s izdanjem, potrebno je navesti funkciju koju su savjetnici obnašali.....	108
10.2.	Potrebno je u obavijesti o vrijednosnim papirima navesti ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašteni revizori i o tome sastavili izvješće. Prilaže se kopija izvješća ili, uz odobrenje nadležnog tijela, sažetak izvješća.	108
11.	Prilozi prospektu	108

II/ Sažetak

**Pojednostavljeni prospekt uvrštenja
1.604.478 redovnih dionica
PROFESSIO ENERGIA d.d.
na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d.**

1.1. Uvod, s upozorenjima

Prospekt se odnosi na uvrštenje na **Redovito tržište** Dionica trgovačkog društva PROFESSIO ENERGIA dioničko društvo za poslovanje nekretninama, trgovinu, savjetovanje, upravljanje i usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2/A, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080531484 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 88975636912 koje Dionice se u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. ("SKDD") vode pod oznakom DLPR-R-B, ISIN: HRDLPRR0006. Prospekt je sastavio Izdavalatelj.

Kontakt podaci Izdavalatelja su:

PROFESSIO ENERGIA d.d.;
Ivana Lučića 2a/21, 10 000 Zagreb;
telefon +385 1 7707734;
elektronička pošta: professio@professio.hr;
web stranica www.professio.hr;

Prospekt je odobrila HANFA rješenjem KLASA: UP/I_____, URBROJ: _____ od _____. 2022. godine.

Kontakt podaci HANFA-e su:

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga
Franje Račkog 6;
10000 Zagreb;
telefaks: +385 1 6173 200;
elektronička pošta: info@hanfa.hr

OVIME SE SKREĆE PAŽNJA ULAGATELJA NA SLJEDEĆA KLJUČNA UPZORENJA:

- (i) sažetak je potrebno čitati kao uvod u Prospekt;
- (ii) ulagatelj bi svaku odluku o ulaganju u vrijednosne papire trebao temeljiti na razmatranju prospekta kao cjeline;
- (iii) ako se sudu podnese tužba koja se odnosi na informaciju sadržanu u prospektu, tužitelj ulagatelj može biti obavezan, prema nacionalnom pravu, snositi troškove prijevoda prospekta prije nego što započne sudski postupak;
- (iv) da građanskopravnoj odgovornosti podliježu samo osobe koje su sastavile sažetak, uključujući njegov prijevod, ali samo ako sažetak dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan, kada ga se čita zajedno s drugim dijelovima prospekta ili ne pruža, kad ga se čita zajedno s drugim dijelovima prospekta, ključne informacije kako bi se ulagateljima pomoglo pri razmatranju ulaganja u takve vrijednosne papire;
- (v) u slučaju pada vrijednosti Dionica ulagatelj u Dionice može izgubiti cjelokupni uloženi kapital ili dio njega.

Jezik Prospekta je hrvatski jezik. Ne postoji i ne objavljuje se prijevod ovog Sažetka na neki drugi jezik osim hrvatskog niti je zatražena notifikacija ovog Prospekta.

Osobe koje su iznijele Sažetak, odgovaraju samo za štetu nastalu zbog toga što su informacije iz sažetka obmanjujuće, netočne ili nedosljedne kada ih se čita zajedno s ostalim dijelovima Prospekta ili ako Sažetak, kada ga se čita zajedno s ostalim dijelovima Prospekta, ne pruža ključne informacije koje bi predstavljale pomoć ulagateljima pri donošenju odluke o eventualnom ulaganju u predmetne vrijednosne papire.

1. Ključne informacije o Izdavalatelju

Tko je Izdavalatelj vrijednosnih papira?

Izdavalatelj vrijednosnih papira (Dionica) je PROFESSIO ENERGIA dioničko društvo za poslovanje nekretninama, trgovinu, savjetovanje, upravljanje i usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2/A, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080531484 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 88975636912, LEI: 747800U06861GEZJIR41. Najznačajnija (glavna) djelatnost Društva je savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem.

Pojedinačno najveći (i jedini) dioničari Izdavalatelja su:

DLPR-R-A

Rbr.	Imatelj	OIB	Broj računa vrijednosnih papira kod SKDD-a	Broj dionica DLPR-R-A	Postotak (%) dionica DLPR-R-A (%)
1.	CROATIA OSIGURANJE d.d.	26187994862	138223	132.339	20,00
2.	ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B	37688683890	9677119	330.849	50,00
3.	PBZ CROATIA OSIGURANJE OBVEZNI MIROVINSKI FOND - KATEGORIJA B	99318944138	3806944	191.677	28,97
4.	PBZ CROATIA OSIGURANJE OBVEZNI MIROVINSKI FOND - KATEGORIJA A	94002620905	9443908	6.831	1,03
ukupno				661.696	100 %

*Izvor: SKDD - Prvih 10 računa s najvećom količinom vrijednosnog papira - stanje na dan 01.03.2022. godine

DLPR-R-B

Rbr.	Imatelj	OIB	Broj računa vrijednosnih papira kod SKDD-a	Broj dionica DLPR-R-B	Postotak (%) dionica DLPR-R-B
------	---------	-----	--	-----------------------	-------------------------------

1.	CROATIA OSIGURANJE d.d.	26187994862	138223	186.567	11,63
2.	ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B	37688683890	9677119	817.406	50,95
3.	PBZ CROATIA OSIGURANJE OBVEZNI MIROVINSKI FOND - KATEGORIJA B	99318944138	3806944	548.506	34,19
4.	ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE A	29597039090	9677100	23.624	1,47
5.	ERSTE PLAVI EXPERT DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	21938195883	9677097	25.230	1,57
6.	ERSTE ZATVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	52159097038	9677143	3.145	0,20
ukupno				1.604.478	100 %

*Izvor: SKDD - Prvih 10 računa s najvećom količinom vrijednosnog papira - stanje na dan 01.03.2022. godine

Većinski dioničar Izdavitelja

Većinski dioničar Izdavitelja je Erste Plavi OMF B kojim upravlja ERSTE d.o.o., a koji, držanjem dionica Izdavitelja, u Izdavitelju drži 50,67% u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Izdavitelja. Sukladno odredbama ZTD-a, odluke na glavnoj skupštini donose se većinom danih glasova (obična većina), ako se zakonom ili statutom ne odredi da je za to potrebna neka veća većina ili se zahtijeva i ispunjenje dodatnih pretpostavki. Odluke koje se donose većinom danih glasova Erste Plavi OMF B je na glavnoj skupštini Izdavitelja u mogućnosti donijeti samostalno. Određene odluke glavne skupštine ne mogu biti usvojene ukoliko za njih nisu dani glasovi koji predstavljaju najmanje tri četvrtine temeljnog kapitala zastupljenog na glavnoj skupštini pri odlučivanju (primjerice, opoziv izabranog člana nadzornog odbora i prije isteka mandata za koji je izabran, odluka o izmjeni statuta, odluka o povećanju temeljnoga kapitala društva ulozima, odluka o isključenju (u cjelini ili djelomično) prava prvenstva pri upisu dionica), pa Slijedom navedenog, prema gore navedenom stanju moguće je da takve odluke glavne skupštine Izdavitelja ne mogu biti usvojene bez glasova Erste Plavog OMF B. Izdavitelju nije poznato da bi netko imao kontrolu nad Izdaviteljem.

Članovi uprave Izdavitelja:

Mario Klarić je jedini član uprave-direktor Izdavitelja, koji vodi poslove i zastupa Društvo pojedinačno i samostalno

Članovi nadzornog odbora Izdavitelja:

Marko Orešković, predsjednik nadzornog odbora
Ivana Matovina, zamjenik predsjednika nadzornog odbora
Denis Peranić, član nadzornog odbora

Ovlašteni revizor Izdavitelja je:

BDO CROATIA društvo s ograničenom odgovornošću za pružanje revizorskih, konzalting i računovodstvenih usluga sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 180, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080044149, OIB: 76394522236

Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavitelja?

2.2.1. Tablica 1 - Račun dobiti i gubitka - Nekonsolidirano

Račun dobiti i gubitka - Nekonsolidirano Pregled	31.03. 2022. HRK	31.03. 2021 HRK	2021. HRK	2020. HRK
Poslovni prihodi	19.801	10.960	104.079	21.981
UKUPNI PRIHODI	22.346	7.801.339	23.632.072	19.846.676
Poslovni rashodi	(1.368.037)	(705.466)	(6.173.914)	(2.910.946)
UKUPNI RASHODI	(1.372.244)	(708.448)	(6.200.339)	(2.999.827)
Dobit prije oporezivanja	20.974	7.093.381	17.431.733	16.846.849
UKUPNO SVEOBUHVAATNA DOBIT	20.974	7.093.381	17.431.733	16.846.849

*Izvor: Izdavitelj - Revidirani godišnji konsolidirani financijski izvještaj Izdavitelja s izvješćem neovisnog revizora za 2021. godinu
Izdavitelj - Nekonsolidirani nerevidirani financijski izvještaj za razdoblje 01.01.2022. do 31.03.2022.

2.2.2. Tablica 2 -konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Društva

Račun dobiti i gubitka - Konsolidirano Pregled	31.03.2022. HRK	31.03. 2021 HRK	2021. HRK	2020. HRK
Poslovni prihodi	41.621.502	10.960	104.079	21.981
UKUPNI PRIHODI	49.970.046	7.805.271	23.632.075	19.860.477
Poslovni rashodi	(22.565.739)	(827.770)	(6.173.914)	(2.910.946)
UKUPNI RASHODI	(24.901.792)	(830.760)	(6.657.302)	(3.016.627)
Dobit prije oporezivanja	25.068.254	6.974.511	16.974.773	16.843.850
UKUPNO SVEOBUHVAATNA DOBIT	21.449.555	6.974.511	16.974.773	16.843.850

*Izvor: Izdavitelj - Revidirani godišnji konsolidirani financijski izvještaj Izdavitelja s izvješćem neovisnog revizora za 2021. godinu
Izdavitelj - Nekonsolidirani nerevidirani financijski izvještaj za razdoblje 01.01.2022. do 31.03.2022.

2.2.3. Tablica 3 - Bilanca Nekonsolidirano

Bilanca - Nekonsolidirano	31.03.2022.	31.03.2021.	31.12.2022.	31.12.2021.
Pregled	HRK	HRK	HRK	HRK
Ukupno dugotrajna imovina	583.593.149	87.069.623	579.022.633	87.256.945
Ukupno kratkotrajna imovina	46.806.618	16.721.830	30.215.349	9.481.491
UKUPNO AKTIVA	630.581.941	103.867.282	609.328.763	96.833.167
Ukupno kapital	553.450.756	102.796.078	532.476.660	95.702.697
Dugoročne obveze	65.560.826	234.253	64.637.232	59.223
Rezerviranja	0	0	0	0
Ukupno kratkoročne obveze	11.570.359	836.951	12.210.555	1.070.991
UKUPNO PASIVA	630.581.941	103.867.282	609.328.763	96.833.167

*Izvor: Izdavaatelj - Revidirani godišnji konsolidirani financijski izvještaj Izdavaatelja s izvješćem neovisnog revizora za 2021. godinu
Izdavaatelj - Nekonsolidirani nerevidirani financijski izvještaj za razdoblje 01.01.2022. do 31.03.2022.

2.2.4. Tablica 4 - Bilanca- Konsolidirano

Bilanca - Konsolidirano	31.03.2022.	31.03.2021.	31.12.2022.	31.12.2021.
Pregled	HRK	HRK	HRK	HRK
Ukupno dugotrajna imovina	1.096.231.190	88.460.007	1.105.987.344	88.643.887
Ukupno kratkotrajna imovina	110.552.823	17.162.291	73.573.329	10.044.382
UKUPNO AKTIVA	1.208.758.357	105.698.127	1.182.705.525	98.783.008
Ukupno kapital	556.591.872	105.249.379	534.591.871	98.274.868
Dugoročne obveze	566.632.856	234.253	494.334.911	59.223
Rezerviranja	171.725	0	171.725	0
Ukupno kratkoročne obveze	85.214.979	214.495	79.946.533	448.662
UKUPNO PASIVA	1.208.758.357	105.698.127	1.182.705.525	98.783.008

*Izvor: Izdavaatelj - Revidirani godišnji konsolidirani financijski izvještaj Izdavaatelja s izvješćem neovisnog revizora za 2021. godinu
Izdavaatelj - Nekonsolidirani nerevidirani financijski izvještaj za razdoblje 01.01.2022. do 31.03.2022.

2.2.5. Tablica 5 - Izvještaj o novčanim tokovima - Nekonsolidirano

Izvještaj o novčanim tokovima - Nekonsolidirano	31.03.2022.	31.03.2021.	2021.	2020.
Pregled	HRK	HRK	HRK	HRK
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti	33.090.835	3.671.374	(6.751.267)	(7.019.459)
Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti	(496.604.350)	1.905.511	(468.392.874)	14.035.407
Neto novčani tok od financijskih aktivnosti	494.547.264	0	494.443.667	9.517.220
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENTA	31.033.749	5.576.885	19.299.526	(2.501.272)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	44.744.630	13.710.881	28.473.140	9.173.614

*Izvor: Izdavaatelj - Revidirani godišnji konsolidirani financijski izvještaj Izdavaatelja s izvješćem neovisnog revizora za 2021. godinu
Izdavaatelj - Nekonsolidirani nerevidirani financijski izvještaj za razdoblje 01.01.2022. do 31.03.2022.

2.2.6. Tablica 6 - Izvještaj o novčanim tokovima - Konsolidirano

Bilanca - Konsolidirano	31.03.2022.	31.03.2021.	31.12.2021.	31.12.2020.
Pregled	HRK	HRK	HRK	HRK
Ukupno dugotrajna imovina	1.096.231.190	88.460.007	1.105.987.344	88.643.887
Ukupno kratkotrajna imovina	110.552.823	17.162.291	73.573.329	10.044.382
UKUPNO AKTIVA	1.208.758.357	105.698.127	1.182.705.525	98.783.008
Ukupno kapital	556.591.872	105.249.379	534.591.871	98.274.868
Dugoročne obveze	566.632.856	234.253	494.334.911	59.223
Rezerviranja	171.725	0	171.725	0
Ukupno kratkoročne obveze	85.214.979	214.495	79.946.533	448.662
UKUPNO PASIVA	1.208.758.357	105.698.127	1.182.705.525	98.783.008

*Izvor: Izdavaatelj - Revidirani godišnji konsolidirani financijski izvještaj Izdavaatelja s izvješćem neovisnog revizora za 2021. godinu
Izdavaatelj - Nekonsolidirani nerevidirani financijski izvještaj za razdoblje 01.01.2022. do 31.03.2022.

2.2.7. Tablica 7 - Alternativne mjere uspješnosti 2021.

Sve vrijednosti iskazane su u HRK osim ako nije drugačije navedeno Pozicija	Opis stavke	GRUPA bez učinaka DANILO i RUDINE 2021.	Pro forma s učincima DANILO i RUDINE 2021.
Ukupni prihodi	Ukupni poslovni prihodi + Udio u dobiti od društava povezanih sudjelujućim interesom	23.632.075	178.121.303
Ukupni poslovni rashodi	Ukupni poslovni rashodi uključivo amortizaciju	6.307.998	94.472.988
Amortizacija		304.005	57.757.035
EBITDA	Ukupni prihod - ukupni rashodi + amortizacija	17.628.082	141.405.350
EBITDA marža (%)	EBITDA / Ukupni prihodi	74,59%	79,39%
Ukupno sveobuhvatna dobit	Ukupni prihodi - ukupni rashodi - porez na dobit	16.974.773	45.653.577
Broj dionica		661.696	2.266.174
Dobit po dionici	Ukupna sveobuhvatna dobit / broj dionica	25,65	20,15

*Izvor: Izdavaatelj - Godišnje izvješće 2021. - Izvješće uprave; **Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.;

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2021 Izvješće s neovisnim izražavanjem uvjerenja o pro forma financijskim informacijama Izdavaatelja uključenim u Prospekt

Tablica 8 - Alternativne mjere uspješnosti za razdoblje 01.01.2022. - 31.03.2022.

<i>Sve vrijednosti iskazane su u HRK osim ako nije drugačije navedeno Pozicija</i>	<i>Opis stavke</i>	Konsolidirano Grupa Professio Energia 01.01. -31.03.2021.	Pro forma konsolidirano Grupa Professio Energia s efektima stjecanja DANILO I RUDINE 01.01.-31.03.2021.	Konsolidirano Grupa Professio Energia 01.01.-31.03.2022.
Ukupni prihodi	<i>Ukupni poslovni prihodi + Udio u dobiti od društava povezanih sudjelujućim interesom</i>	7.790.869	53.521.806.	49.970.046
Ukupni poslovni rashodi	<i>Ukupni poslovni rashodi uključivo amortizaciju</i>	827.770	21.829.999	22.565.739
Amortizacija		69.906	14.433.163	14.407.497
EBITDA	<i>Ukupni prihod - ukupni rashodi + amortizacija</i>	7.033.005	46.124.970	41.811.804
EBITDA marža (%)	<i>EBITDA / Ukupni prihodi</i>	90,27%	86,17%	83,67%
Ukupno sveobuhvatna dobit	<i>Ukupni prihodi - ukupni rashodi - porez na dobit</i>	6.974.510	20.380.789	21.449.555
Broj dionica		661.696	2.266.174	2.266.174
Dobit po dionici	<i>Ukupna sveobuhvatna dobit / broj dionica</i>	10,54	8,99	9,46

*Izvor: Izdavatelj - - Nekonsolidirani nerevidirani financijski izvještaj za razdoblje 01.01.2022. 31.03.2022. - Izvješće uprave;**Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 01.01.2022. 31.03.2022;***Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. ožujka 2022.*** Izvješće s neovisnim izražavanjem uvjerenja o pro forma financijskim informacijama Izdavatelja uključenim u Prospekt

2.3. Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja ili njegovu djelatnost?

Čimbenici rizika koji su specifični za Izdavatelja i za njegovu djelatnost detaljno su navedeni i opisani u dijelu III „Čimbenici rizika“ ovog Prospekta, a ovdje su prikazani u skraćenom obliku.

Izdavatelj je društvo čija je (glavna) djelatnost Društva savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem te najveći dio prihoda ostvaruje sudjelovanjem u vlasništvu i upravljanju kao imatelj udjela u Društvima GRUPE odnosno društvima koja predstavljaju zajednički pothvat. Navedena društva djeluju u sektoru obnovljivih izvora energije (vjetroeletreane). Glavnina prihoda Izdavatelja, kao holding društva koje drži 50% udjela u Društvima koja predstavljaju zajednički pothvat - EKO i VELIKA POPINA, odnosno 100% udjela u LIBURANA koje s Društvom čini Grupi, ostvarena je pripisom dobiti/gubitka navedenih društava. Stoga, rizici kojima su izložena Društva koja predstavljaju zajednički pothvat, odnosno društva Grupe, trebaju se ujedno promatrati i kao rizici Izdavatelja.

Kako je Izdavatelj krajem 2021 godine stekao sve poslovne udjele u DANILO i RUDINE to i navedena Društva s Izdavateljem čine GRUPU, i rizici tih društava trebaju se promatrati i kao rizici Izdavatelja.

2.3.2. Rizik vezan uz promjenu cijene električne energije

DANILO, RUDINE, EKO i VELIKA POPINA sklopili su ugovor o otkupu električne energije s HROTE-om uz poticajnu cijenu otkupa električne energije u razdoblju od 12 godina za EKO i Velika POPINA odnosno 14 godina za DANILO i RUDINE. S obzirom da se iznos poticajne cijene u tekućoj godini određuje umnoškom iznosa poticajne cijene i indeksa potrošačkih cijena iz prethodne godine, poticajna cijena podložna je promjenama.

Po isteku razdoblja Ugovora, pa do procijenjenog trajanja pojedinog vjetroparka, (uz mogućnost produljenja sukladno propisima na snazi, za pretpostaviti je da će se nakon isteka navedenih razdoblja otkup električne energije vršiti po tržišnim cijenama što će imati značajan utjecaj na poslovanje Povezanih Društava i njihov financijski položaj, a time i na Izdavatelja.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja se procjenjuje kao visoka.

2.3.3. Rizik vezan uz promjenjivost vremenskih uvjeta

Poslovanje Povezanih Društava je u velikoj mjeri ovisno o vremenskim uvjetima odnosno snazi vjetra. Prije izgradnje vjetroeletreana, izradila su relevantna mjerenja na lokacijama vjetroeletreana, a vezana uz vremenske (klimatske) karakteristike odnosno snagu vjetra. Na temelju izvršenih mjerenja parametara vjetra izrađene su studije vjetra na temelju kojih se može zaključiti kako ovaj rizik nije značajan u predviđenom razdoblju poslovanja društava jer su na svakoj lokaciji provedene i dugoročne korelacije izmjerenih podataka vjetra s dugogodišnjim podacima vjetra izmjerenim u bližoj okolini ili su korišteni podaci globalne/regionalne analize. Iako je procijenjeni rizik mali, Izdavatelj ga ne može u potpunosti isključiti, a ovisno o njegovom ostvarenju mogao bi imati značajan utjecaj na poslovanje Povezanih Društava na godišnjoj razini, dok se rizik na dugogodišnjoj razini može smatrati zanemarivim s obzirom da je procijenjena proizvodnja izračunata na temelju dugoročno skaliranih podataka parametara vjetra.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao niska, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja se opreza radi na godišnjoj razini, procjenjuje kao visok.

2.3.4. Rizik vezan uz tehničke greške, kvarove, štetu ili smanjen obujam rada vjetroelektrana

Bilo kakve tehničke greške, kvarovi, šteta odnosno smanjeni obujam rada vjetroelektrana mogu negativno utjecati na poslovanje Povezanih Društava.

Radi smanjenja opisanog rizika, s ciljem reaktivnog i preventivnog održavanja vjetroagregata odnosno vjetroparka povezana društva potpisala su dugoročne ugovore o održavanju. U slučaju kvara, greške ili smanjenog obujma rada, pružatelj usluge održavanja društvima je obavezan nadoknaditi gubitke nastale uslijed raspoloživosti elektrana koja je ispod procijenjene ugovorne raspoloživosti elektrana, u odnosno do iznosa, pod uvjetima rokovima i na način određen pojedinim Ugovorom o održavanju. Povezana Društva sklopila su s osiguravajućim društvima ugovore o kombiniranom osiguranju.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja se procjenjuje srednjim.

2.3.6. Rizik vezan uz vremensku ograničenost

Moguća je vremenska ograničenost poslovanja društva EKO 2031. godine, i društva VELIKA POPINA do 2030. godine, društva DANILO do 2039. godine i društva RUDINE do 2041., sve do isteka pretpostavljenog korisnog vijeka trajanja ključne materijalne imovine i isteka ugovora o osnivanju služnosti na zemljištu na kojem su izgrađene vjetroelektrane. Ne postoje jamstva da će ugovori o osnivanju prava služnosti biti dalje produljeni odnosno da se neće promijeniti uvjeti pod kojima su bili sklopljeni. Uslijed navedenog, moguća je likvidacija Društava koja predstavljaju zajednički pothvat nakon isteka navedenih razdoblja. U slučaju likvidacije društava EKO 2031. godine, VELIKA POPINA 2030. godine, DANILO 2039. godine i RUDINE 2041. godine, neće biti ostvareni prihodi od električne energije iz pripadajućih postrojenja te Izdavatelj neće imati prihode od udjela u dobiti u tim društvima, niti će imati prihode od prodaje s osnove ugovora o vođenju i održavanju, što utječe na vrijednost Izdavatelja.

Cilj Izdavatelja i djelatnost Izdavatelja kojima ostvaruje svoj cilj nisu vezane uz njegovu trenutnu imovinu jer ta imovina može promijeniti oblik, sredstva stečena korištenjem trenutne imovine mogu se upotrijebiti za stjecanje nove imovine, a da navedeno neće utjecati niti na identitet niti na ostvarenje cilja niti na gospodarsku opstojnost društva Izdavatelja. Svaka odluka o ulaganjima Izdavatelja će u svakom slučaju biti popraćena detaljnom analizom svih ekonomskih i pravnih učinaka investicije odnosno isplativosti iste ovisno o tržišnim okolnostima u trenutku donošenja odluke.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao niska, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja se procjenjuje niskim.

2.3.5. Rizik povezan s udjelom u Društvima koja čine zajednički pothvat

Izdavatelj nije jedini član društava EKO i VELIKA POPINA već u navedenim društvima drži 50% poslovnih udjela. EKO i VELIKA POPINA predstavljaju zajednički pothvat Izdavatelja i društava MEDVIĐA (EKO) odnosno KORITA (VELIKA POPINA). Članska prava koja Izdavatelj od 50% dovode do toga da je za donošenje odluka u skupštini društava EKO i VELIKA POPINA potreban suglasan glas oba člana društva, a što između ostalog može utjecati na mogućnost donošenja značajnih odluka u društvu - isplatu dobiti članovima društva, izmjenu društvenog ugovora, usvajanje poslovnog plana i drugih odluka navedenih u društvenim ugovorima. Izdavatelj ne može interpretirati planove društava MEDVIĐA i KORITA vezano uz njihovu vlasničku poziciju u društvima EKO i VELIKA POPINA u budućnosti. Navedeno ograničenje ne postoji u društvima DANILO, RUDIJE i LIBURANA a gdje je izdavatelj imatelj svih poslovnih udjela navedenih Društava.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja se procjenjuje srednjim.

2.3.7. Rizik povezan sa založnim pravima na imovini Izdavatelja i Povezanih Društava

Ugovorima o zalugu na poslovnim udjelima u društvima DANILO i RUDINE, svi poslovni udjeli Izdavatelja u DANILO i RUDINE založeni su radi osiguranja tražbina koje PBZ ima prema DANILO i RUDINE te prema Izdavatelju. Osim založnog prava na poslovnim udjelima, radi osiguranja istih tražbina temeljem Ugovora o kreditu kojih su korisnici Danilo i RUDINE, zasnovana su i založna prava na bankovnim računima DANILO i RUDINE te je preuzeta obveza na zalaganje cesijom radi osiguranja potraživanja koja navedena društva imaju ili mogu imati iz Ugovora o održavanju, Ugovora o operativnom upravljanju, te Ugovora o otkupu električne energije sklopljenih između navedenih Društava i HROTE, te Ugovora o osiguranju. Založnim pravom opterećene su i pokretne DANILO i RUDINE. Svi poslovni udjeli koje Izdavatelj drži u društvu EKO i VELIKA POPINA založeni su radi osiguranja tražbina PBZ-a. Osim založnog prava na poslovnim udjelima, radi osiguranja istih tražbina, zasnovana su i založna prava na bankovnim računima EKO i VELIKA POPINA, te na potraživanjima koja navedena društva imaju iz ugovora iz Ugovora o dugoročnom održavanju te Ugovora o otkupu električne energije sklopljenim sa HROTE. Založnim pravom opterećene su i pokretne EKO i VELIKA POPINA. Imovina LIBURANA d.o.o. niti udjeli Izdavatelja u LIBURANA-i nisu založeni niti na drugi način opterećeni

U slučaju nepodmirenja tražbina osiguranih založnim pravom, odnosno cediranih na kreditora od strane EKO, VELIKA POPINA, DANILO, RUDINE ili Izdavatelja, vjerovnik PBZ bio bi ovlašten provesti ovršni postupak nad založenom imovinom radi prisilne naplate svojih potraživanja odnosno naplatiti prenesena potraživanja kao i koristiti izdane zadužnice.

Ipak, Izdavatelj je procijenio kako su Povezana Društva i Izdavatelj svojim poslovanjem u cijelosti sposobni otplatiti dane kredite, te rizik povezan sa založnim pravima na imovini Izdavatelja i Povezanih Društava u suštini može nastati kao posljedica ostvarenja ostalih rizika iz poslovanja i to primarno rizika vezanog uz promjenjivost vremenskih uvjeta te rizika vezanog uz tehničke greške, kvarove, štetu ili smanjen obujam rada vjetroelektrana.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja, kao srednji.

3. Ključne informacije o vrijednosnim papirima

3.2. Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

Podaci sadržani u ovom Prospektu odnose se na uvrštenje na Redovito tržište Zagrebačke burze 1.604.478 redovnih dionica, na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 100,00 HRK. Dionice se kao nematerijalizirani vrijednosni papiri u depozitoriju SKDD-a vode pod oznakom vrijednosnog papira DLPR-R-B, ISIN: HRDLPRR00006.

Dionice nisu nadređene bilo kojem drugom vrijednosnom papiru Izdavatelja te su u cijelosti slobodno prenosive.

Dionice su izdane na temelju i u skladu sa zakonom.

Dionice daju upravljačka i imovinska prava u skladu sa zakonom. Primjerice to je pravo na sudjelovanje na glavnoj skupštini Izdavatelja, uključujući i pravo na raspravljanje, pravo glasa na glavnoj skupštini Izdavatelja, pravo na obavještenost o poslovanju Izdavatelja, pravo na pobijanje odluka glavne skupštine, pravo na isplatu dijela dobiti Izdavatelja, prvenstveno pravo upisa novih dionica Izdavatelja, pravo na isplatu dijela sudjelovanja u temeljnom kapitalu društva u slučaju njegova smanjenja, pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske, odnosno stečajne mase, odnosno sva upravljačka i imovinska prava koja za Dionice proizlaze iz odredaba ZTD-a i drugih propisa.

Dionice nisu nadređene bilo kojem drugom vrijednosnom papiru Izdavatelja u slučaju nesolventnosti.

3.5.3. Rizik likvidnosti na tržištu kapitala

Na uređenom tržištu kapitala do trgovanja dionicama dolazi uslijed spajanja međusobno odgovarajuće ponude i potražnje. U pojedinom trenutku ili razdoblju pa i kroz duže razdoblje te i trajno, može doći do smanjenja potražnje i/ili ponude, a time i do znatnog smanjenja količine dionica kojima se trguje ili čak do potpunog izostanka trgovanja dionicama. Postoji rizik da u nekom trenutku uslijed nedostatka ponude i potražnje aktivno trgovanje dionicama Izdavatelja izostane, što može otežati prodaju dionica na uređenom tržištu, a što pak može imati za posljedicu pad tržišne vrijednosti dionica.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao visoka, a negativan utjecaj navedenog rizika na dionice Izdavatelja se procjenjuje kao visok.

3.5.5. Rizik neisplate dividende

Iznos budućih isplata dividende, ako ih bude, ovisit će o brojnim čimbenicima. Prema hrvatskom pravu isplata dividende dopuštena je iz ostvarene neto dobiti, a nakon što se ista prethodno rasporedi prema odredbama Zakona o trgovačkim društvima („ZTD“) (eventualno pokriće gubitaka iz proteklih godina, zakonske rezerve, statutarne rezerve ako ih ima). Stoga, Izdavatelj ne može jamčiti da će imati raspoloživa sredstva za potencijalne isplate dividende u budućnosti. S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na dionice Izdavatelja procjenjuje se kao srednji.

3.3. Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

Izdavatelj namjerava Dionice uvrstiti na Redovito tržište Zagrebačke burze. Izdavatelj ne jamči da će, ni kada će uvrštenje Dionica biti odobreno od Zagrebačke burze.

3.4. Postoji li jamstvo za vrijednosne papire?

Ne postoji jamstvo za Dionice Izdavatelja.

3.5. Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

3.5.2. Rizik promjene cijene dionica

Tržišna cijena dionica je promjenjiva i može postati predmetom naglih i značajnih padova. Kao rezultat toga, dioničari mogu pretrpjeti značajan gubitak uslijed pada tržišne cijene dionica što može biti posljedica više čimbenika od kojih su mnogi izvan kontrole Izdavatelja. Formiranje cijene dionica na tržištu kapitala pod utjecajem je zakona ponude i potražnje te stoga uvijek postoji rizik značajnog pada cijene dionica Izdavatelja.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao visoka, a negativan utjecaj navedenog rizika na dionice Izdavatelja se procjenjuje kao visok.

3.5.4. Transakcijski troškovi/naknade prilikom sekundarnog trgovanja Dionicama

Prilikom sekundarnog trgovanja dionicama mogu se pojaviti transakcijski troškovi koji mogu značajno umanjiti ili potpuno eliminirati potencijalnu zaradu od trgovanja dionicama, pa tako i dionicama Izdavatelja. Stoga se ulagatelji trebaju, među ostalim, upoznati sa svim troškovima povezanim sa sklapanjem i namirom transakcija povezanih uz dionice prije donošenja investicijskih odluka. S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao visoka, a negativan utjecaj navedenog rizika na dionice Izdavatelja procjenjuje se kao nizak.

3.5.6. Rizici povezani s uvrštenjem i trgovanjem na uređenom tržištu

Izdavatelj će Zagrebačkoj burzi podnijeti zahtjev za uvrštenje Dionica na Redovito tržište. Izdavatelj ne može jamčiti da će Zagrebačka burza odobriti zahtjev za uvrštenje Dionica. Na datum ovog Prospekta Izdavatelj ne može jamčiti da će se njegovim Dionicama, nakon uvrštenja, aktivno trgovati na uređenom tržištu.

Izdavatelju nisu poznati razlozi zbog kojih uvrštenje Dionica ne bi bilo odobreno, pa se procjenjuje da je vjerojatnost nastanka rizika povezanih s uvrštenjem i trgovanjem Dionicama na Redovitom tržištu niska, a negativan utjecaj navedenog rizika na Dionice se procjenjuje kao visok.

3.5.7. Rizik nastanka obveze objave ponude za preuzimanje Društva uslijed stjecanja dionica Izdavatelja

Prema Zakonu o preuzimanju dioničkih društava, fizička ili pravna osoba, koja djelujući neposredno ili posredno, samostalno ili zajednički s drugim osobama, stekne dionice Izdavatelja s pravom glasa, tako da, zajedno s dionicama koje je već stekla, prijeđe prag od 25% (kontrolni prag) dionica s pravom glasa, obvezna je, ako u konkretnom slučaju nisu primjenjive iznimke od obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, objaviti javnu ponudu za preuzimanje svih dionica Izdavatelja.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao niska, a negativan utjecaj navedenog rizika na dionice Izdavatelja procjenjuje se kao srednji.

3.5.8. Rizici povezani s oporezivanjem ulaganja u dionice

Primitak od dividendi ili trgovanja dionicama može predstavljati porezni događaj, dohodak odnosno prihod, na koji se porez plaća sukladno važećim poreznim propisima. Izdavatelj je u točku 4.5. (Utjecaj poreznih propisa države članice ulagatelja na ostvarenu dobit dionica) Obavijesti o vrijednosnom papiru ovog Prospekta uključio sažetak poreznog tretmana koji proizlazi iz imanja dionica, a isti se temelji na pozitivnim propisima Republike Hrvatske u vrijeme izrade Prospekta.

Svaki imatelj dionica upućuje se na savjetovanje sa svojim poreznim savjetnikom o poreznim posljedicama koje za njega mogu proizići iz imanja ili raspolaganja dionicama, uključivo primjenjivost i učinak domaćih i stranih poreznih propisa ili poreznih međunarodnih ugovora.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na dionice se procjenjuje kao visok.

4. Ključne informacije o javnoj ponudi vrijednosnih papira i/ili uvrštenju za trgovanje na uređenom tržištu

4.2. Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu uložiti u ovaj vrijednosni papir?

Ovaj Prospekt se ne odnosi na izdanje i ponudu vrijednosnih papira te prikupljanje sredstava na temelju toga, već je svrha izrade i objave ovog Prospekta isključivo uvrštenje svih, u postupku povećanja temeljnog kapitala Izdavatelja, novoizdanih Dionica na Redovito tržište Zagrebačke burze.

Pod pretpostavkom odobrenja uvrštenja od strane Zagrebačke burze, po uvrštenju Dionica na Redovito tržište, osim eventualnih vlastitih troškova povezanih s trgovanjem na sekundarnom tržištu, ulagatelji nisu obvezni snositi dodatne troškove.

Izdavatelj procjenjuje da ukupni iznos troškova povezanih s uvrštenjem Dionica na Uređeno tržište neće biti veći od 200.000,00 kuna.

4.3. Tko je ponuditelj i/ili osoba koja traži uvrštenje za trgovanje?

Uvrštenje Dionica za trgovanje na Redovito tržište traži Izdavatelj.

4.4. Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

Prospekt se izrađuje radi uvrštenja novoizdanih Dionica na Redovito tržište Zagrebačke burze.

Uvrštenje Dionica na uređeno tržište provodi se sukladno odluci glavne skupštine Izdavatelja, a, između ostalog, i zato što su, u postupku povećanja temeljnog kapitala Izdavatelja, određeni broj novoizdanih Dionica Izdavatelja upisali i preuzeli mirovinski fondovi koji prema pozitivnim propisima Republike Hrvatske mogu ulagati samo u one prenosive vlasničke vrijednosne papire (Dionice) koji su uvršteni na uređeno tržište odnosno za koje će njihov izdavatelj (Izdavatelj) podnijeti zahtjev za uvrštenje na uređeno tržište, pri čemu se uvrštenje mora izvršiti u roku od jedne godine od dana izdanja.

Izdavatelju nije poznat sukob interesa članova organa Izdavatelja, višeg rukovodstva, kao ni okolnosti koje uzrokuju ili bi mogle prouzročiti takav sukob interesa, a vezano uz uvrštenje Dionica.

Članovi uprave i nadzornog odbora Izdavatelja ne drže Dionice niti imaju opcije na stjecanje Dionica.

III/ Čimbenici rizika

**Pojednostavljeni prospekt uvrštenja
1.604.478 redovnih dionica
PROFESSIO ENERGIA d.d.
na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d.**

1.1. Opis značajnih rizika koji su specifični za Izdavatelja

Ulaganjem u vrijednosne papire pa tako i u dionice, ulagatelji se izlažu brojnim rizicima te bi prije ulaganja svaki ulagatelj trebao detaljno proučiti sve informacije o predmetnim rizicima, zajedno s ostalim informacijama koje su navedene u Prospektu, s obzirom da bi takvo ulaganje moglo značajno utjecati na ostvarenu dobit odnosno gubitak ulagatelja.

U nastavku slijedi opis najznačajnijih čimbenika rizika za koje Izdavatelj smatra da bi mogli negativno utjecati na njegovo poslovanje, financijsko stanje, rezultate poslovanja ili planove koje bi ulagatelji trebali razmotriti prije donošenja odluke o stjecanju dionica Izdavatelja.

Većina ovih čimbenika slučajevi su koji mogu, ali ne moraju nastupiti te Izdavatelj nije u mogućnosti izraziti stav o vjerojatnosti nastupanja bilo kojeg takvog slučaja. Izdavatelj je, na temelju informacija koje su mu poznate na datum ovog Prospekta, procijenio bitnost prikazanih čimbenika rizika na temelju vjerojatnosti njihova pojavljivanja te očekivanog opsega njihova negativnog utjecaja.

Svaki čimbenik rizika na odgovarajući je način opisan uz objašnjenje kako utječe na Izdavatelja i/ili njegove dionice. Pri procjeni bitnosti čimbenika rizika Izdavatelj se rukovodio zahtjevima Uredbe 2017/1129 i smjernicama o čimbenicima rizika.

Čimbenici rizika raspoređeni su po kategorijama ovisno o njihovoj prirodi. U svakoj kategoriji najprije se navodi onaj čimbenik rizika za koji je Izdavatelj procijenio da je najbitniji u skladu s procjenom značajnosti čimbenika rizika i njihovog negativnog utjecaja. Ostali čimbenici rizika u pojedinoj kategoriji nisu nužno navedeni redoslijedom s obzirom na procijenjenu značajnost, iako je za svaki prikazani čimbenik rizika dana procjena njegove značajnosti.

Izdavatelj ne daje izjavu da su dolje navedene izjave, koje se odnose na prikaz čimbenika rizika, sveobuhvatne i isključive. Iako su ovdje opisani oni rizici i nesigurnosti koje Izdavatelj smatra značajnima, moguće je da navedeni rizici i nesigurnosti nisu jedini s kojima će se Izdavatelj suočiti.

Dodatni rizici i nesigurnosti, uključujući one kojih Izdavatelj trenutno nije svjestan ili se ne smatraju značajnima, također mogu imati neke ili sve naprijed navedene učinke. Ulagatelji bi trebali pročitati i detaljne informacije navedene na drugim mjestima u ovom Prospektu (i bilo kojem drugom dokumentu na koji Prospekt upućuje), savjetovati se sa svojim stručnim savjetnicima ako to smatraju potrebnim te zauzeti vlastite stavove prije donošenja bilo kakve odluke o ulaganju.

U nastavku su izloženi najznačajniji rizici koji se odnose na Izdavatelja, a koji su Izdavatelju poznati.

Sukladno Uredbi 2017/1129, čimbenici rizika koji se navode u ovom Prospektu se ograničavaju isključivo na one rizike koji su specifični za Izdavatelja i/ili za njegove dionice te koji su bitni za donošenje utemeljene odluke o ulaganju.

U nastavku ovog dijela Prospekta na odgovarajući se način opisuje svaki čimbenik rizika, uz objašnjenje kako utječe na Izdavatelja ili dionice Izdavatelja

Prema zadanim kriterijima i procjenama rizika, ukupno poslovanje Izdavatelja procijenjeno je kao srednje rizično, a kao najveći rizici prema kategorijama ističu se rizik vezan uz likvidnost, rizik promjene cijena električne energije, rizik promjene poreznih i drugih propisa.

Tablica 9 - Sažeti prikaz čimbenika rizika povezani uz izdavatelja

ČIMBENICI RIZIKA POVEZANI UZ IZDAVATELJA

Financijski rizici

Čimbenik rizika	Vjerojatnost nastanka	Procjena negativnog učinka na Izdavatelja u slučaju ostvarenja
Rizik likvidnosti	srednja	visoka

Rizik umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine	srednja	srednja
Valutni rizik	srednja	srednja
Kreditni rizik	nizak	srednji
Kamatni rizik	nizak	srednji

Pravni i regulatorni rizici

Čimbenik rizika	Vjerojatnost nastanka	Procjena negativnog učinka na Izdavatelja u slučaju ostvarenja
Rizik promjene poreznih i drugih propisa	srednja	visoka

Rizici povezani uz poslovanje

Čimbenik rizika	Vjerojatnost nastanka	Procjena negativnog učinka na Izdavatelja u slučaju ostvarenja
Rizik povezan s cijenom električne energije	srednja	visoka
Rizik vezan uz promjenjivost vremenskih uvjeta	niska	visoka
Rizik vezan uz tehničke greške, kvarove, štetu ili smanjen obujam rada vjetroelektrana	srednja	srednji
Rizik povezan s udjelom u Društvima koja čine zajednički pothvat	srednja	srednji
Rizik neuspješne implementacije poslovne strategije u slučaju propuštanja prepoznavanja, ulaganja i/ili integracije akvizicija	srednja	srednja
Rizik vezan uz vremensku ograničenost	niska	nizak
Rizik povezan sa založnim pravima na imovini Izdavatelja i Povezanih Društava	srednja	srednji

Rizici povezani uz okruženje i odnose s Republikom Hrvatskom

Čimbenik rizika	Vjerojatnost nastanka	Procjena negativnog učinka na Izdavatelja u slučaju ostvarenja
Politički i regulatorni rizik	srednja	visoka
Rizik povezan s povećanjem troškova uravnoteženja elektroenergetskog sustava	srednja	visoka

ČIMBENICI RIZIKA POVEZANI UZ DIONICE

Rizici povezani uz prirodu dionica

Čimbenik rizika	Vjerojatnost nastanka	Procjena negativnog učinka na Izdavatelja u slučaju ostvarenja
Rizik neisplate dividende	srednja	srednji
Rizik u vezi s koncentracijom članskih prava u Izdavatelju	srednja	srednji
Rizik od umanjenja udjela u temeljnom kapitalu Izdavatelja	srednja	srednji
Rizik koji proizlazi iz financiranja ulaganja u Dionice pozajmljenim sredstvima	srednja	nizak

Rizici povezani uz uvrštenje i trgovanje dionicama

Čimbenik rizika	Vjerojatnost nastanka	Procjena negativnog učinka na Izdavatelja u slučaju ostvarenja
Rizik promjene cijene dionica	visoka	visok
Rizik likvidnosti na tržištu kapitala	visoka	visok
Rizik povezan s uvrštenjem i trgovanjem na Uređenom tržištu	visoka	visok
Transakcijski troškovi / naknade prilikom sekundarnog trgovanja dionicama	visoka	nizak

Pravni i regulatorni rizici

Čimbenik rizika	Vjerojatnost nastanka	Procjena negativnog učinka na Izdavatelja u slučaju ostvarenja
Rizici povezani s oporezivanjem ulaganja u dionice	srednja	visok
Rizik nastanka obveze objave ponude za preuzimanje Društva	niska	srednji
Zakonska ograničenja ulaganja pojedinih ulagatelja	srednja	nizak

1.2. Čimbenici rizika povezani uz Izdavatelja

1.2.1. Financijski rizici

1.2.1.1. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je nemogućnost Izdavatelja da osigura dostatna raspoloživa novčana sredstva za podmirenje tekućih obveza. Izdavatelj razborito upravlja rizikom likvidnosti na način da u svakom trenutku osigurava dostatna raspoloživa novčana sredstva za podmirenje svih svojih obveza kroz održavanje prikladnih rezervi likvidnosti, odnosno dostupnih kreditnih linija za likvidnost po potrebi.

Likvidnost Izdavatelja ovisi o likvidnosti društava EKO, VELIKA POPINA, DANILO i RUDINE. Iako društva razborito upravljaju rizikom likvidnosti tako da u svakom trenutku osiguravaju dostatna raspoloživa novčana sredstva za podmirenje svih svojih obveza, opisani rizik ne može se isključiti. U svrhu upravljanjem rizikom likvidnosti navedena društva redovito izrađuju projekcije novčanog toka na mjesečnoj, godišnjoj i dugoročnijoj razini a krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Upravi Izdavatelja koja je izgradila odgovarajući okvir za upravljanje navedenim rizikom.

Maksimalno razdoblje naplate potraživanja od strane društava EKO, VELIKA POPINA, DANILO i RUDINE prema HROTE-u kao jedinom kupcu električne energije u ovom trenutku, nije do sada prešao zakonski period plaćanja nakon izdavanja fakture.

Ipak kako društvo gotovo sve prihode ostvaruje od HROTE, to je rizik likvidnosti povezan s rizikom koncentracije. Međutim, kako HROTE sklapa ugovor sa opskrbljivačima radi preuzimanja minimalnog udjela električne energije proizvedene iz obnovljivih izvora električne energije i kogeneracije (OIEiK), prikuplja naknade za poticanje proizvodnje iz OIEiK od svih opskrbljivača na tržištu električne energije, te vrši obračun i raspodjela novčanih sredstava na temelju sklopljenih ugovora, to je navedeni rizik likvidnosti Izdavatelja povezan sa stanjem, položajem i likvidnošću hrvatskog gospodarstva općenito.

S obzirom na sve naprijed navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja se procjenjuje kao visoka.

1.2.1.2. Rizik umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine

Dio imovine, posebice goodwill i druga nematerijalna imovina kao što su interno razvijena prava industrijskog vlasništva, autorska prava i slična prava podliježu riziku slijedom umanjenja njihove vrijednosti,

Tijekom 2021. godine Izdavatelj je stekao sve poslovne udjele u društvima DANILO i RUDINE. Poslovni udjeli stečeni su na dan 29. prosinca 2021.g., kao dan transakcije, te su od navedenog datuma društva DANILO i RUDINE postale članice Grupe, dok je dan vrednovanja 31. prosinac 2021.g. Poslovni rezultati DANILO i RUDINE konsolidiraju se metodom pune konsolidacije od 1.siječnja 2022. godine.

Cijena stjecanja svih udjela Danilo i Rudine iznosila je 486.767.671 kunu. Fer vrijednost imovine DANILO i RUDINE na 29. prosinca 2021. godine iznosila je 446.209.301 kune.

Izdavatelj je priznao Goodwill s osnove ulaganja u DANILO i RUDINE, a koji je procijenjen kao rezidualna vrijednost razlike između cijene stjecanja svih udjela u DANILO i RUDINE i fer vrijednosti procijenjene metodom diskontiranih novčanih tokova. Ukupna vrijednost Goodwilla priznata u konsolidiranim financijskim izvještajima GRUPE na dan 31. prosinca 2021. iznosi 40.558.371 kuna što predstavlja 3,5% ukupne imovine Izdavatelja. Iskazani Goodwill prvenstveno predstavlja očekivani potencijal generiranja slobodnih novčanih tokova DANILO i RUDINE u narednim godinama. Priznati goodwill nije odbitna stavka za porezne svrhe.

Izdavatelj je učinak stjecanja svih poslovnih udjela u društvima DANILO i RUDINE obračunao metodom stjecanja, za koju je odlučan trošak stjecanja. Trošak stjecanja je fer vrijednost stečene imovine, izdanih vlasničkih instrumenata i obveza prema stanju na dan stjecanja. Svi izravni troškovi stjecanja se priznaju kao rashod. Goodwill je definiran kao iznos za koji trošak stjecanja premašuje udio Izdavatelja u fer vrijednosti imovine, obveza i potencijalnih obveza stečenih entiteta. Goodwill nastao stjecanjem se, od datuma stjecanja, raspoređuje na svaki entitet unutar GRUPE koji čini jedinicu koja stvara novac, a za koje se očekuje da će imati koristi od stjecanja.

Izdavatelj smatra DANILO i RUDINE jedinicama koje stvaraju novac.

Nakon početnog priznavanja, goodwill se mjeri po trošku stjecanja umanjenom za sve akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti goodwilla. Goodwill se ne amortizira. Kada je nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac manji od odgovarajućeg knjigovodstvenog iznosa, dolazi do gubitka s naslova umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti koji se odnose na goodwill ne mogu se poništiti u budućim razdobljima.

Fer vrijednost materijalne imovine i obveza DANILO na 29. prosinca 2021.g. utvrđena je na 453.256.179 HRK, a RUDINA na 378.403.049 HRK, odnosno ukupno 831.659.229 HRK, fer vrijednost nematerijalne imovine i obveza DANILO utvrđena je na 66.137.393 HRK a RUDINE na 73.759.509 HRK odnosno ukupno 139.896.902 HRK.

Izdavatelj će provoditi godišnje provjere Goodwill-a zbog umanjenja vrijednosti u skladu s računovodstvenim politikama koje će Izdavatelj donijeti. U ovom trenutku ne postoji niti jedan čimbenik poznat ili razvidan Upravi Društva koji bi indicirao potrebu i/ili mogućnost umanjenja vrijednosti Goodwilla u doglednom razvoju. Pažnjom dobrog gospodara Uprava Društva redovito će testirati vrijednost Goodwilla uzimajući recentne vrijednosti svih prepoznatih relevantnih tržišnih čimbenika u trenutku testiranja, kao i sve metodološke naputke za navedeni postupak sukladno MSFI. Goodwill je za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti alociran na DANILO I RUDINE te mu je neto knjigovodstvena vrijednost na 31.12.2021.g. kako slijedi:

Jedinica koja stvara novac (CGU) 2021		(u kn)
DANILO		8,717,752
RUDINE		31,840,618

Nadoknativa vrijednost jedinice stvaranja novca određena je izračunima vrijednosti u uporabi ili fer vrijednosti koji su bazirani na projekcijama novčanog toka temeljenim na financijskim planovima koje je odobrila Uprava, a na temelju prevladavajućih tržišnih uvjeta te očekivanih trendova razvoja ključnih čimbenika relevantnog tržišta u trenutku kreiranja financijskih planova, i koji pokrivaju razdoblje do isteka koncesija po projektima vjetrolektrana kojih su nositelji DANILO odnosno RUDINE.

Novčani tokovi kreirani iz takvih planova diskontiraju se korištenjem diskontne stope nakon poreza koja odražava rizik predmetne imovine, a koja je za potrebe testa umanjenja vrijednosti goodwill-a jednaka ponderiranom prosječnom trošku kapitala za pojedinačnu jedinicu koja stvara novac. Kalkulacije vrijednosti u upotrebi za goodwill se baziraju na sljedećim pretpostavkama diskontne stope nakon poreza:

Jedinica koja stvara novac (CGU) 2021

DANILO	6,60%
RUDINE	6,00%

Određeni dio imovine Izdavatelja odnosno povezanih Društava čine i projekti u razvoju. Predmetna imovina predviđena je za kapitalizaciju prilikom izgradnje i puštanja u pogon budućih postrojenja. Određeni rizik predstavlja nemogućnost da se projekti koji su započeti u razvoju neće moći kapitalizirati zbog regulatornih rizika odnosno nemogućnosti ishoda potrebnih dozvola za gradnju.

Ostala nematerijalna imovina sastoji se od troškova razvoja i interno stvorenih industrijskih i sličnih prava i imovine, prava intelektualnog vlasništva i drugih sličnih prava. Izdavatelj će kapitalizirati trošak razvoja ako se troškovi razvoja mogu pouzdano procijeniti, proizvod ili proces je tehnički i komercijalno izvediv, buduća korist je vjerojatna. Izdavatelj namjerava i smatra da ima dovoljno resursa za dovršenje razvoja odnosno korištenje ili prodaju imovine, ako se izdaci se mogu pouzdano izmjeriti tijekom razvoja.

Vrijednost nematerijalne imovine se utvrđuje u skladu s primjenjivim računovodstvenim načelima i razlikuje se nematerijalna imovinu koja se amortizira i ne-amortizirajuća imovinu. Prema Međunarodni standardi financijskog izvještavanja koji su primjenjivi u EU ("MSFI"), od Izdavatelja se zahtijeva da godišnje testira utvrđeni goodwill, nematerijalnu imovinu koja još nije dostupna za korištenje, kao što su kapitalizirani izdaci razvoja (ako budu postojali), i nematerijalne imovine s neograničenim vijekom trajanja (ako bude postojala), te za procjenu knjigovodstvene vrijednosti ostale nematerijalne imovine kada postoje pokazatelji umanjenja vrijednosti.

Na svaki datum izvještavanja Izdavatelj utvrđuje postoje li objektivni dokazi da je došlo do umanjenja vrijednosti ulaganja u Povezana društva. U slučaju postojanja takvih dokaza Izdavatelj izračunava iznos umanjenja kao razliku između iznosa koji se može nadoknaditi i sadašnje vrijednosti ulaganja u Povezana društva, te tu razliku priznaje u račun dobiti i gubitka.

Čimbenici koji bi mogli potaknuti umanjenje goodwilla uključuju slabe performanse poslovanja Izdavatelja u odnosu na predviđene buduće poslovne rezultate, negativna kretanja u industriji ili gospodarski trendovi, uključujući promjene u stopama zaduživanja ili ponderiranim prosječnim troškom kapitala, primjenjivim poreznim stopama ili promjene obrtnog kapitala.

Izdavatelj će vršiti godišnje provjere Goodwill-a u odnosu na mogućnost umanjenje vrijednosti u skladu s računovodstvenim politikama koje će Izdavatelj donijeti u skladu s kriterijima iz prethodnog stavka, samostalno i/ili u skladu i kombinaciji s drugim primjenjivim kriterijima.

Kao rezultat takvih testova, Izdavatelj bi mogao biti dužan priznati promjene slijedom umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka ako bi knjigovodstvena vrijednost premašivala fer vrijednost. Priznavanje umanjenja vrijednosti goodwilla odnosno druge imovine smanjilo bi Izdavateljevu iskazanu imovinu i dobit. Gubitak nastao priznanjem umanjenja goodwilla ne može se poništiti. Ovi čimbenici mogu imati a negativan utjecaj na financijski položaj Izdavatelja.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja se procjenjuje kao srednji.

1.2.1.3. Valutni rizik

Izdavatelj je izložen valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta koje su značajne za poslovanje Izdavatelja, a prvenstveno povezanih s valutom euro.

Službena valuta Izdavatelja i EKO, VELIKA POPINA, DANILO i RUDINE je HRKkuna, no određene transakcije u inozemnim valutama preračunavaju se u kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Nastale tečajne razlike terete rashode i knjiže se u korist računa dobiti i gubitka. Izdavatelj nema transakcija u inozemnim valutama, no valutni rizik kod Izdavatelja potrebno je promatrati i vezano uz valutni rizik Povezanih društava, gdje EKO, VELIKA POPINA, DANILO i RUDINE također nemaju obveze prema financijskim institucijama koje su vezane uz stranu valutu.

Najveći izvor valutnog rizika proizlazi iz razvoja/implementacije novih projekta jer se sva oprema naručuje i plaća, u EUR odnosno uz valutnu klauzulu u EUR. Izdavatelj očekuje značajniju izloženost valutnom riziku tek značajnijim razvojem novih projekata LIBURANA, a o čemu će pravodobno izvještavati.

Za pretpostaviti je da će se nakon isteka razdoblja otkupa električne energije gdje EKO, VELIKA POPINA, DANILO i RUDINE po ugovorima o otkupu električne energije s HROTE d.o.o. vršiti po tržišnim cijenama, u valutama prema mjestu plaćanja ili isporuke, a što će imati određen utjecaj na poslovanje Društava.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja se procjenjuje kao srednji.

1.2.1.4. Kreditni rizik

Kreditni rizik jest rizik nepodmirenja obveza dužnika prema Izdavatelju, odnosno mogućnost da se dana sredstva neće pravodobno ili u potpunosti vratiti ili vratiti planiranom dinamikom.

Kreditni rizik jest rizik nepodmirenja obveza Izdavatelja te društava EKO, VELIKA POPINA, DANILO i RUDINE, odnosno mogućnost da se dana sredstva neće pravodobno ili u potpunosti vratiti ili vratiti planiranom dinamikom.

Društva su izložena kreditnom riziku kod plasiranja novčanih sredstava, oročenih depozita, odobrenih zajmova, potraživanja po ugovorima i od kupaca. Imovina koja potencijalno može dovesti Izdavatelja i društava EKO, VELIKA POPINA, DANILO i RUDINE u kreditni rizik sastoji se uglavnom od novca (kod banaka) i potraživanja od kupaca. Društva nemaju drugih značajnih koncentracija kreditnog rizika. Kreditni rizik društava EKO, VELIKA POPINA, DANILO i RUDINE potrebno je promatrati i kao kreditni rizik kod Izdavatelja.

Vezano uz rizik naplate od kupaca, maksimalni period naplate potraživanja od strane EKO, VELIKA POPINA, DANILO i RUDINE prema HROTE-u kao jedinom kupcu električne energije u ovom trenutku, niti jedan put nije prešao zakonski period plaćanja nakon izdavanja fakture.

Vezano uz plasiranje novčanih sredstava, oročenih depozita i odobrenih zajmova, društva EKO, VELIKA POPINA, DANILO i RUDINE su iste plasirali u domaću banku čiji bonitet i adekvatnost kapitala osiguravaju vraćanje plasiranih sredstava.

U cilju smanjivanja kreditnoga rizika Izdavatelj kontinuirano prati svoju izloženost prema kupcima i ugovornim partnerima s kojima posluje te njihovu kreditnu sposobnost. Prije potpisivanja značajnijih ugovora s inozemnim poslovnim partnerima, Izdavatelj provjerava njihov bonitet.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao niska, negativan utjecaj rizika na Izdavatelja se procjenjuje kao srednji.

1.2.1.5. Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik značajne promjene vrijednosti imovine koju posjeduje Izdavatelj i, EKO, VELIKA POPINA, DANILO i RUDINE zbog promjene visine kamatne stope na tržištu novca i kapitala.

Izdavatelj s obzirom na strukturu bilance odnosno dugovanja na datum ovog Prospekta nema rizika promjene kamatnih stopa, no kamatni rizik kod Izdavatelja potrebno je promatrati i kroz opisani kamatni rizik EKO, VELIKA POPINA, DANILO i RUDINE.

Ugovori o zajmu koje su sklopila EKO i VELIKA POPINA, DANILO i RUDINE imaju ugovorenu fiksnu kamatnu stopu. Kamatna stopa koju su ugovorili EKO i VELIKA POPINA je ugovorena kao fiksna godišnja stopa. Kamatna stopa koju su ugovorili DANILO i RUDINE je ugovorena kao fiksna godišnja stopa, a čime je značaj kamatnog rizika umanjen u odnosu na mogućnost povećanja kamatnih stopa.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao niska, negativan utjecaj rizika na Izdavatelja se procjenjuje kao srednji.

1.2.2. Pravni i regulatorni rizici

1.2.2.1. Rizik promjene poreznih i drugih propisa

Rizik promjene poreznih i drugih propisa predstavlja i vjerojatnost da zakonodavne vlasti promijene porezne propise na način koji bi negativno utjecao na profitabilnost poslovanja Izdavatelja i Povezanih društava. Rizik promjene poreznih i drugih propisa predstavlja značajan rizik za potencijalne ulagatelje u dionice. Ovaj rizik reflektira se i kroz moguće promjene poreznih stopa, ali i predmeta oporezivanja.

Učestalim promjenama propisa povezanih s poreznim nametima gospodarstvu, koje se vrlo često događaju nakon što je Izdavatelj već usvojio poslovnu politiku i plan za sljedeću poslovnu godinu te ugovorio uvjete, moguće je narušavanje financijski položaj Izdavatelja i planova daljnjih ulaganja, a time i povjerenje ulagatelja. Izdavatelja i Povezana društava pored cijene svoje usluge naplaćuju odnosno obračunavaju i pripadajuća poreznih davanja.

Zakonodavna tijela RH imaju ovlasti donijeti propise o dodatnim nametima na proizvodnju električne energije iz obnovljivih izvora, a koji se mogu tretirati kao određeni oblik trošarine. U slučaju donošenja takvih propisa, predmetne trošarine predstavljale bi izravan dodatni trošak za EKO, VELIKA POPINA, DANILO i RUDINE.

Rizik promjene drugih propisa (primarno građevinskih, prostornih, ekoloških, zaštite prirode) potrebno je uzeti u obzir i slijedom ovisnosti poslovanja Povezanih društava o dozvolama i odobrenjima koje izdaju nadležna javnopravna tijela, i ogleda se u mogućnosti bilo kakve promjene, isteka ili ukidanja navedenih dozvola i odobrenja.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja se procjenjuje kao visok.

1.2.3. Rizici povezani uz okruženje i odnose s Republikom Hrvatskom

1.2.3.1. Rizik povezan s cijenom električne energije

DANILO, RUDINE, EKO i VELIKA POPINA sklopili su ugovor o otkupu električne energije s HROTE-om uz poticajnu cijenu otkupa električne energije u razdoblju od 12 godina za EKO i Velika POPINA odnosno 14 godina za DANILO i RUDINE. S obzirom da se iznos poticajne cijene u tekućoj godini određuje umnoškom iznosa poticajne cijene i indeksa potrošačkih cijena iz prethodne godine, poticajna cijena podložna je promjenama.

Razdoblje u kojem je ugovorena poticajna cijena električne energije razlikuje se ovisno o pojedinom vjetroparku. Za vjetropark ZD3 (EKO) navedeno razdoblje ističe 15. veljače 2024. godine, za vjetropark ZD2 (EKO) 25. siječnja 2024., a za vjetropark ZD6 (VELIKA POPINA.) 1. siječnja 2023, za vjetropark Rudine (RUDINE) 31. prosinca 2029.g., za vjetropark Velika Glava, Bubrig i Crni Vrh (DANILO) do 13.srpnja 2028. Po isteku navedenih razdoblja, pa do procijenjenog trajanja pojedinog vjetroparka, (uz mogućnost produljenja sukladno propisima na snazi, za pretpostaviti je da će se nakon isteka navedenih razdoblja

otkup električne energije vršiti po tržišnim cijenama što će imati značajan utjecaj na poslovanje Povezanih Društava i njihov financijski položaj, a time i na Izdavatelja.

Na tržišnu cijenu električne energije utječu makroekonomski trendovi odnosno odnos ponude i potražnje na tržištu električne energije. Uz makroekonomske trendove na cijenu električne energije utječu i promjenjivost cijena goriva, nepouzdanost opterećenja, oscilacije u hidroelektričnoj proizvodnji, nepouzdanost generiranja energije, zagušenja u prijenosu, ponašanje sudionika tržišta, tržišno manipuliranje i drugo.

Procjene budućih cijena električne energije nakon isteka razdoblja ugovorene poticajne cijene mogu se uz određeni rizik izračunati analizom tržišta derivativnim proizvodima na burzama električne energije te detaljnom analizom ključnih čimbenika u vidu, između ostalog, odnosa projicirane ponude i potražnje električne energije, očekivanih kretanja cijena goriva, očekivane dinamika ulaska u pogon i izlaska iz pogona proizvodnih kapaciteta, očekivanim kretanjima emisijskih dozvola, a koji čine fundamente tržišta električne energije relevantne za formiranje cijene na domicilnom tržištu proizvodnih kapaciteta u vlasništvu Povezanih Društava.

Ipak, kako razdoblja u kojem je ugovorena poticajna cijena električne energije razlikuje se ovisno o pojedinom vjetroparku, od 2023. godine do 2029. godine, to će utjecaj tržišne cijene električne energije u ovom trenutku slabo izražen, dok će Izdavatelj poduzeti mjere za upravljanje navedenim rizikom kroz vrijeme. Navedenim rizikom moguće je upravljati primarno sklapanjem Ugovora o kupnji energije (engleski: Power purchase Agreement)(dalje: “PPA”) koji su dugoročni ugovori između prodavača električne energije iz vjetra i kupca te energije. Pregovaranje i potpisivanje PPA kritičan je korak u razvoju bilo kojeg projekta energije vjetra prema tržišnim uvjetima, jer osigurava dugoročan tok prihoda kroz prodaju energije iz projekta, a time i planiranje prihoda ali i mogućnost korištenja prihoda iz tih ugovora kao buduće imovine koju je moguće dati u zalog za daljnje financiranje odnosno druge potrebe. Također, u odnosu i pored PPA ugovora, uobičajeno je i ugovaranje osiguranja, te korištenje izvedenica. Izdavatelj će ovisno o stanju pojedinog projekta, njegovim posebnostima i uvjetima na tržištu u mjerodavnom trenutku pristupiti pregovorima oko sklapanja PPA za svaki pojedini projekt.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja se procjenjuje kao visoka.

1.2.3.2. Rizik vezan uz promjenjivost vremenskih uvjeta

Poslovanje Povezanih Društava je u velikoj mjeri ovisno o vremenskim uvjetima odnosno snazi vjetra. Prije izgradnje vjetroelektrana, društva EKO, VELIKA POPINA, DANILO I RUDINE izradila su relevantna mjerenja na lokacijama izgrađenih vjetroelektrana, a vezana uz vremenske (klimatske) karakteristike odnosno snagu vjetra.

Na temelju izvršenih mjerenja parametara vjetra izrađene su studije vjetra na temelju kojih se može zaključiti kako ovaj rizik nije značajan u predviđenom razdoblju poslovanja društava jer su na svakoj lokaciji provedene i dugoročne korelacije izmjerenih podataka vjetra s dugogodišnjim podacima vjetra izmjerenim u bližoj okolini ili su korišteni podaci globalne/regionalne analize. Svrha dugoročne korelacije je prilagoditi kratkoročno izmjerene podatke na lokaciji tipično 1-2 godine dugoročnom prosjeku koji se očekuje u budućnosti, tipično 20 godina ili više.

Dugoročno skalirani podaci na temelju kojih se procjenjuje najvjerojatnija godišnja proizvodnja električne energije iz vjetroelektrane, rezultat su korištenjafunkcijske ovisnosti između kratkoročno izmjerenih podataka na lokaciji i istodobnih podataka izmjerenih na dugogodišnjoj mjernoj postaji koja ima podatke u dugogodišnjem nizu.

Sve vjetroelektrane u vlasništvu izdavatelja imaju praćenje višegodišnjih podataka o proizvodnji, te se uspoređujući stvarne godišnje podatke o proizvodnji električne energije iz vjetroelektrana u vlasništvu izdavatelja može zaključiti kako su proračunate najvjerojatnije godišnje proizvodnje električne energije u studijama vjetra i potvrđene stvarnim razinama proizvodnje.

Iako je procijenjeni rizik mali, Izdavatelj ga ne može u potpunosti isključiti, a ovisno o njegovom ostvarenju mogao bi imati značajan utjecaj na poslovanje EKO, VELIKA POPINA, DANILO I RUDINE na godišnjoj razini,

dok se rizik na dugogodišnjoj razini može smatrati zanemarivim s obzirom da je procijenjena proizvodnja izračunata na temelju dugoročno skaliranih podataka parametara vjetra. Osim toga vjetroelektrane EKO, VELIKA POPINA, DANILO I RUDINE nalaze u različitim županijama, odnosno različitim lokacijama, pa je navedeni rizik, zbog zemljopisne disperzije, izazovno kvantificirati, odnosno očekuje se manji rizik jer se zbog prostorne promjenjivosti vjetra može očekivati i manja istodobnost proizvodnje.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao niska, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja se opreza radi na godišnjoj razini, procjenjuje kao visok.

1.2.3.3. Rizik vezan uz tehničke greške, kvarove, štetu ili smanjen obujam rada vjetroelektrana

Bilo kakve tehničke greške, kvarovi, šteta odnosno smanjeni obujam rada vjetroelektrana mogu negativno utjecati na poslovanje Povezanih Društava.

Radi smanjenja opisanog rizika, s ciljem reaktivnog i preventivnog održavanja vjetroatagregata odnosno vjetroparka EKO I VELIKA POPINA potpisala dugoročne ugovore o održavanju s društvom Siemens Gamesa Renewable Energy d.o.o., a DANILO i RUDINE s ENERCON USLUGE CROATIA, odnosno General Electric International, Inc. - podružica Hrvatska. U slučaju kvara, greške ili smanjenog obujma rada, pod uvjetima, , pružatelj usluge održavanja društvima je obavezan nadoknaditi gubitke nastale uslijed raspoloživosti elektrana koja je ispod procijenjene ugovorne raspoloživosti elektrana, u odnosu do iznosa, pod uvjetima rokovima i na način određen pojedinim Ugovorom o održavanju.

Nadalje, EKO VELIKA POPINA, DANILO I RUDINE sklopila su s osiguravajućim društvima ugovore o kombiniranom osiguranju strojeva (vjetroatagregati, trafostanice, kablovi i optika, pristupni putevi, radioveza i ostalo) od rizika. Osiguranja se odnose na kvar javne opskrbe, potres, kašnjenje popravka, serijske gubitke, žice i električne kablove, strojeve, kablove i opremu smještenu pod zemljom, štrajk, pobunu, građanski nemir. Iako se ne može isključiti nastup ovog rizika, opisanim mjerama i radnjama njegov je učinak smanjen.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja se procjenjuje srednjim.

1.2.3.4. Rizik povezan s udjelom u Društvima koja čine zajednički pothvat

Izdavatelj nije jedini član društava EKO i VELIKA POPINA već u navedenim društvima drži 50% poslovnih udjela. Društva EKO i VELIKA POPINA predstavljaju zajednički pothvat Izdavatelja i društava MEDVIĐA (u slučaju EKO) odnosno KORITA (u slučaju VELIKA POPINA).

MEDVIĐA i KORITA pored Izdavatelja drže 50% poslovnih udjela u društvima EKO i VELIKA POPINA. Članska prava koja Izdavatelj ima u omjeru 50% posljedično dovode do toga da je za donošenje odluka u skupštini društava EKO i VELIKA POPINA potreban suglasan glas oba člana društva, a što između ostalog može utjecati na mogućnost donošenja značajnih odluka u društvu - isplatu dobiti članovima društva, izmjenju društvenog ugovora, usvajanje poslovnog plana i drugih odluka navedenih u društvenim ugovorima.

Izdavatelj ne može interpretirati planove društava MEDVIĐA i KORITA vezano uz njihovu vlasničku poziciju u društvima EKO i VELIKA POPINA u budućnosti, no relevantnim odredbama društvenih ugovora društava EKO i VELIKA POPINA mogućnost raspolaganja poslovnim udjelima u određenoj je mjeri ograničena postojanjem prava prvokupa u korist drugog člana društva.

Navedeno ograničenje ne postoji u društvima DANILO, RUDIJE i LIBURANA a gdje je izdavatelj imatelj svih poslovnih udjela navedenih Društava te time kao član tih Društava, odnosno njihova Skupština, samostalno, vlastitom voljom donosi sve odluke u tim društvima kao ovisnim društvima Izdavatelja, kao vladajućeg društva.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja se procjenjuje srednjim.

1.2.3.5. Rizik neuspješne implementacije poslovne strategije u slučaju propuštanja prepoznavanja, ulaganja i/ili integracije akvizicija

Imovina Izdavatelja, posebno Goodwill i druga nematerijalna imovina kao što su interno stvorena industrijska i slična prava podložni su riziku umanjenja vrijednosti.

Selektivne akvizicije u osnovnoj djelatnosti Izdavatelja ili u komplementarnim poslovima jedan su od elemenata poslovne strategije Izdavatelja. Na primjer, Izdavatelj je 2019. stekao sve poslovne udjele u društvu LIBURANA, a 2021 sve poslovne udjele u društvima DANILO i RUDINE.

U budućnosti Izdavatelj namjerava nastaviti tražiti akvizicije u cilju daljnjeg ciljanog rasta i širenja. Ova strategija dijelom ovisi o sposobnosti Izdavatelja da uspješno identificira istekne imovinu i/ili udjele u društvima odnosno projektima koji nadopunjuju poslovanje Izdavatelja i pronalaženje adekvatnih partnera ili investicijskih ciljeva.

Ako Izdavatelj to nije u mogućnosti učiniti ili provesti, ili ako Izdavatelju nedostaje sredstva za sudjelovanje u akvizicijama koje smatra potrebnima, na primjer, za održavanje tržišnog udjela u regionalnom tržištu ili segmentu proizvodnje, to bi moglo imati značajan negativan utjecaj na rast i poslovanje Izdavatelja.

Osim toga Izdavatelj, možda neće moći postići ciljeve rasta, sinergije, ekonomije razmjera, uštede troškova, razvoja, proizvodnje, distribucije ili drugih strateških ciljeva koji se traže od akvizicije društava, projekta i interesa u društvima i projektima, ili ih je moguće ostvariti samo u nedostatnoj mjeri s obzirom na vrijeme i ograničenja.

Osim toga, akvizicije mogu biti kapitalno intenzivne i mogu zahtijevati od Izdavatelja da se zaduži ili izda dug izdavanjem obveznica ili drugih instrumenata, ili na drugi način, i/ili poveća temeljeni kapital izdavanjem ovih dionica kao vrijednosnih papira za financiranje takvih akvizicija, što može značajno povećati troškove kamata i razvodniti interese postojećih dioničara Izdavatelja.

Štoviše, ako akvizicija ili slična transakcija nije dovršena, a posebno ako se od neke transakcija odustane nakon duljeg pripremnog razdoblja, nastali troškovi i sredstva, koji mogu biti značajno, nisu povratni.

Akvizicije su obično povezane sa značajnim ulaganjima i rizikom. Izdavatelj možda neće moći unaprijed prepoznati sve rizike povezane s takvom transakcijom tijekom dubinske analize ili se od rizika, čak i ako je prepoznat, adekvatno ili uopće zaštititi. Na primjer, ne može postojati jamstvo da će takvi rizici postojati (dovoljno ili uopće), da će biti adresirani u odgovarajućim ugovorima (uključujući preuzimanje jamstava prodavatelja).

Buduće akvizicije također mogu dovesti do mjera financijskog i poreznog restrukturiranja koje, čak i ako su osmišljene s ciljem postizanja porezno učinkovitih struktura, može Izdavatelja izložiti rizicima, na primjer, ako se takve mjere ne mogu provesti i/ili porezne vlasti ospore koju od provedenih mjera. Nadalje, akvizicije mogu dovesti do suočenja s tužbama, izvansudskim sporovima, arbitražama ili parnicama u svezi stjecanja i sličnih transakcija i/ili s njima povezanim pravima i obvezama. Buduće akvizicije bi mogle rezultirati nastankom duga, potencijalnim obvezama ili troškovima amortizacije ili umanjenja goodwilla, ako goodwill evidentiran u izvještaju o financijskom položaju u trenutku stjecanja pokaže previsokim.

Nadalje, prošle i moguće buduće akvizicije i druga ulaganja u poduzeća nose rizike koji se odnose na integraciju poslovanja, uključujući, između ostalog, integraciju zaposlenika, procesa, IT-a, logistike i ostalih sustava i ponuda proizvoda, odnosa s kupcima i dobavljačima. Do rizika dolazi i ako takva stečena društva ili projekti ne mogu ili nisu unutar predviđenog vremenskog okvira, postigla ciljani operativni razvoj.

Konkretno, integracija može biti složen proces koji zahtijeva više vremena i resursa od očekivanog i uključuje niz neizvjesnosti. Primjerice troškove i izdatke povezane s neočekivanim poteškoćama, preusmjeravanjem pozornosti Izdavatelja od svakodnevnih operacija i/ili strateških poslovnih odluka na potrebe zahtijevne akvizicije, potencijalnog gubitka ključnih zaposlenika, dobavljača i kupaca, poteškoće u natjecanju s postojećim poslovanjem ili preusmjeravanju prihoda iz postojećeg poslovanja, poteškoće u poštovanju dodatnih regulatornih zahtjeva i dodatnih zahtjeva u odnosu na upravljanje na povećanje veličine i opsega poslovanja Izdavatelja.

Neuspješna provedba akvizicija i ulaganja, neuspješna integracija stečenog projekta ili entiteta može imati značajan negativan učinak na poslovanje Izdavatelja, rezultate poslovanja, novčane tokove i financijski položaj.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja se procjenjuje srednjim.

1.2.3.6. Rizik vezan uz vremensku ograničenost

Moguća je vremenska ograničenost poslovanja društva EKO 2031. godine, i društva VELIKA POPINA do 2030. godine, društva DANILO do 2039. godine i društva RUDINE do 2041., sve do isteka pretpostavljenog korisnog vijeka trajanja ključne materijalne imovine i isteka ugovora o osnivanju služnosti na zemljištu na kojem su izgrađene vjetroelektrane.

Ne postoje jamstva da će ugovori o osnivanju prava služnosti biti dalje produljeni odnosno da se neće promijeniti uvjeti pod kojima su bili sklopljeni. Uslijed navedenog, moguća je likvidacija Društava koja predstavljaju zajednički pothvat nakon isteka navedenih razdoblja.

S druge strane, načelno postoji mogućnosti produljenja dozvola i suglasnosti vezanih uz zaštitu okoliša kao i mogućnosti produljenja ugovora o osnivanju prava služnosti, no takva se produljenja u ovom trenutku ne mogu s izvjesnošću predvidjeti. Također, po isteku pretpostavljenog korisnog vijeka, postoji mogućnost zamjene postojećih vjetroatregata i ostale ključne materijalne imovine novom opremom koja će odražavati stanje tehnike u tom trenutku. U određenim slučajevima bit će moguće obaviti i povećanje instalirane snage vjetroelektrana (eng. *Repowering*) u istim zonama zahvata.

Konstantan razvoj tehnologije vjetroelektrana kroz povećanje snage vjetroatregata te izgradnja sve većih i sve efikasnijih postrojenja bi mogli omogućiti veću isplativost novih i unaprijeđenih postrojenja u odnosu na postojeća. Konstantan pad cijene opreme izražen u eurima po MW instalirane snage, u zadnjih nekoliko godina, ide u prilog takvoj mogućnosti.

Rizikom vremenske ograničenosti upravlja se praćenjem aktualne zakonske regulative u dijelu mogućnosti osnivanja i/ili produljenja prava služnosti odnosno prava građenja na zemljištima u vlasništvu Republike Hrvatske. Dodatno upravljanje ovim rizikom obavlja se praćenjem stanja tehnike novih modela vjetroatregata te praćenjem stanja tehnike i trendova u području pogona i održavanja vjetroatregata u svijetu. Uz navedeno, na svim vjetroatregatima obavlja se konstantni monitoring stanja postrojenja te će se obavljati i periodički detaljni pregledi kritičnih komponenti sustava vjetroatregata u cilju produljenja vijeka trajanja vjetroelektrane u cjelini.

U slučaju likvidacije društava EKO 2031. godine, VELIKA POPINA 2030. godine, DANILO 2039. godine i RUDINE 2041. godine, neće biti ostvareni prihodi od električne energije iz pripadajućih postrojenja te Izdavatelj neće imati prihode od udjela u dobiti u tim društvima, niti će imati prihode od prodaje s osnove ugovora o vođenju i održavanju, što utječe na vrijednost Izdavatelja.

Posebne okolnosti EKO i VELIKA POPINA, istek pretpostavljenog korisnog vijeka trajanja vjetroelektrana EKO i VELIKA POPINA i istek ugovora o osnivanju služnosti na zemljištu na kojem su izgrađene vjetroelektrane EKO i VELIKA POPINA, neće dovesti i do vremenske ograničenost poslovanja Izdavatelja. Izdavatelj je krajem 2021. stekao sve poslovne udjele u Društvima DANILO i RUDINE a gdje pretpostavljeni korisni vijek trajanja ključne materijalne imovine i isteka ugovora o osnivanju služnosti/prava građenja na zemljištu na kojem su izgrađene vjetroelektrane za RUDINE istječe 29. siječnja 2041., a za DANILO 16. srpnja 2039. godine.

EKO je u 2021 ostvario prihode od 95.810.272 kn te neto dobit od 40.709.421 kn, VELIKA POPINA je u 2021 ostvarila prihode od 23.392.873 kn te neto dobit od 6.344.111 kn, odnosno ukupno 119.203.145 kn prihoda te 47.053.532 kn neto dobiti. Izdavatelj je imatelj 50% udjela u EKO i VELIKA POPINA te mu pripada 50% iznosa neto dobiti EKO i VELIKA POPINA u 2021 odnosno 23.526.766 kn. S druge strane DANILO je u 2021 ostvario prihode od 82.835.807 kn te neto dobit od 18.769.146 kn, RUDINE je u 2021 ostvarila prihode od 63.267.789 kn te neto dobit od 11.971.699 kn, odnosno ukupno 146.103.596 kn prihoda te 30.740.845 kn neto dobiti.

Time iznos neto dobiti raspoložive za isplatu koji pripada izdavatelju s naslova udjela u EKO i VELIKA POPINA za 2021. zajednički iznosi 23.526.766 kn, odnosno 43% (izraženo u postocima ukupnih

(potencijalnih) prihoda Izdavatelja od udjela u drugim društvima za 2021) a iznos neto dobiti raspoložive za isplatu koji pripada svakodobnom vlasniku s naslova udjela u DANILO i RUDINE za 2021 zajednički iznosi 30.740.845 kn, odnosno 57% (izraženo u postocima ukupnih (potencijalnih) prihoda Izdavatelja od udjela u drugim društvima za 2021).

Prestankom prihoda s naslova udjela Izdavatelja u EKO i VELIKA POPINA, Izdavatelj bi pored prava na ostatak likvidacijske mase EKO i VELIKA POPINA, a čak i da do toga dođe, nastavio ostvarivati prihode s naslova udjela Izdavatelja u DANILO i RUDINE, a koji, prema podacima za 2021.g. čine više od 57% ukupnih prihoda Izdavatelja s naslova udjela u drugim Društvima, te proizlazi da eventualni prestanak prihoda s naslova udjela Izdavatelja u EKO i VELIKA POPINA neće dovesti i do vremenske ograničenost poslovanja Izdavatelja.

Nadalje, društvo LIBURANA razvija četiri projekta vjetroelektrana, te više projekta solarnih elektrana, u različitim fazama razvoja, te bi u slučaju uspješnog razvoja kojeg od tih projekata, a koji u ovome trenutku nisu operativni, mogućnost ostvarivanja prihoda društva mogla biti opravdano očekivana i u dužem razdoblju od razdoblja pretpostavljenog korisnog vijeka trajanja ključne materijalne imovine DANILO i RUDINE, a ne samo EKO i VELIKA POPINA.

Društvo Izdavatelja je osnovano na neodređeno, a ne na određeno vrijeme. Iako projekti koji čine imovinu EKO, VELIKA POPINA, DANILO i RUDINE mogu biti osnovani na određeno vrijeme, ili imati ograničeno trajanje, ili je izvjesno da će prestati biti gospodarski korisni po isteku određenog roka, to ne znači istodobno da je sudbina društva Izdavatelja vezana uz projekt, čak i kada projekti u sadašnjem trenutku čine glavninu i prihoda i imovine Povezanih društava.

Cilj Izdavatelja i djelatnost Izdavatelja kojima ostvaruje svoj cilj nisu vezane uz njegovu trenutnu imovinu jer ta imovina može promijeniti oblik, sredstva stečena korištenjem trenutne imovine mogu se upotrijebiti za stjecanje nove imovine, a da navedeno neće utjecati niti na identitet niti na ostvarenje cilja niti na gospodarsku opstojnost društva Izdavatelja. Svaka odluka o ulaganjima Izdavatelja će u svakom slučaju biti popraćena detaljnom analizom svih ekonomskih i pravnih učinaka investicije odnosno isplativosti iste ovisno o tržišnim okolnostima u trenutku donošenja odluke.

Strateške odrednice Republike Hrvatske o povećanju udjela obnovljivih izvora energije u ukupnim izvorima energije, što je ujedno i strateška odrednica Europske Unije, će vjerojatno u budućnosti značiti i pozitivan zakonodavni okvir za poslovanje u sektoru obnovljivih izvora energije.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao niska, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja se procjenjuje niskim.

1.2.3.7. Rizik povezan sa založnim pravima na imovini Izdavatelja i Povezanih Društava

Ugovorom o zalogu na poslovnim udjelima u društvu DANILO koji je sklopljen između Društva kao založnog dužnika, PBZ-a kao založnog vjerovnika i DANILO, a radi osiguranja tražbina iz Ugovora o kreditu (Term and Revolving Facilities Agreement) sklopljenim 14. prosinca 2021. između Danilo i PBZ, svi poslovni udjeli koji Izdavatelj drži u društvu DANILO založen je radi osiguranja tražbina koje PBZ ima prema DANILU, a kojim je, prema nižoj kamatnoj stopi od prvotno ugovorene, refinanciran zajam za izgradnju, odnosno dugoročni zajam odobren od strane International Financial Corporation ("IFC") i UniCredit Banka Austria AG te Zagrebačka banka d.d..

Ugovorom o zalogu na poslovnim udjelima u društvu RUDINE koji je sklopljen između Društva kao založnog dužnika, PBZ-a kao založnog vjerovnika i RUDINE, a radi osiguranja tražbina iz Ugovora o kreditu (Term and Revolving Facilities Agreement) sklopljenim 14. prosinca 2021. između RUDINE i PBZ-a, svi poslovni udjeli koji Izdavatelj drži u društvu RUDINE založen je radi osiguranja tražbina koje PBZ ima prema RUDINAMA, a kojim je, prema nižoj kamatnoj stopi od prvotno ugovorene, refinanciran zajam za izgradnju, odnosno dugoročni zajam odobren od strane International Financial Corporation ("IFC") i UniCredit Banka Austria AG te Zagrebačka banka d.d..

Ugovorom o zalogu na poslovnim udjelima u društvima DANILO i RUDINE koji je sklopljen između Društva kao dužnika i založnog dužnika, PBZ-a kao založnog vjerovnika, a radi osiguranja tražbina iz Ugovora o (Term Loan Facilities Agreement) sklopljenim 15. prosinca 2021. između Izdavatelja kao Korisnika kredita

i PBZ, svi poslovni udjeli koji Izdavatelj drži u društvima DANILO i RUDINE založni su radi osiguranja tražbina koje PBZ ima prema Izdavatelju, a kojim je među ostalim financiran dio kupoprodajne cijene koju je Izdavatelj platio za stjecanje svih poslovnih udjela u DANILO i RUDINE.

Osim založnog prava na poslovnim udjelima, radi osiguranja istih tražbina temeljem Ugovora o kreditu kojih su korisnici Danilo i RUDINE, zasnovana su i založna prava na bankovnim računima DANILO i RUDINE te je preuzeta obveza na zalaganje cesijom radi osiguranja potraživanja koja navedena društva imaju ili mogu imati iz Ugovora o održavanju vjetroparkova kojih su navedena Društva imatelji sklopljenim sa ENERCON USLUGE CROATIA d.o.o., odnosno General Electric International, Inc. - podružica Hrvatska odnosno Ugovora o operativnom upravljanju vjetroparkova kojih su navedena Društva imatelji sklopljenim sa RP Global Projekti d.o.o., te Ugovora o otkupu električne energije sklopljenih između navedenih Društava i HROTE. Nadalje, preuzeta je obveza na zalaganje cesijom radi osiguranja potraživanja koja navedena društva imaju ili mogu imati iz Ugovora o osiguranju.

Založnim pravom opterećene su i pokretne DANILO i RUDINE (vjetroturbine s pripadajućom opremom i instalacijama koja služi funkciji rada vjetroelektrane), a radi osiguranja tražbina koje PBZ ima temeljem Ugovora o kreditu kojih su korisnici DANILO i RUDINE.

Svi poslovni udjeli koje Izdavatelj drži u društvu EKO založen je radi osiguranja tražbina koje društvo PBZ ima temeljem Ugovora o dugoročnom kreditu od 28. lipnja 2019., odnosno radi osiguranja potraživanja po osnovi udjela PBZ-a, a kojim je, refinanciran zajam za izgradnju, odnosno dugoročni zajam odobren od strane društva OTP banka d.d i PBZ temeljem Ugovora o zajmu i Ugovora o hedgingu od 26.05.2011.

Poslovni udio koji Izdavatelj drži u društvu VELIKA POPINA založen je radi osiguranja tražbina koje društvo PBZ ima temeljem Ugovora o dugoročnom kreditu od 02. srpnja 2019., odnosno radi osiguranja potraživanja po osnovi udjela PBZ-a, a kojim je, refinanciran zajam za izgradnju, odnosno dugoročni zajam odobren od strane društva OTP banka d.d. i PBZ temeljem Ugovora o zajmu i Ugovora o hedgingu od 26.05.2011.

Osim založnog prava na poslovnim udjelima, radi osiguranja istih tražbina, zasnovana su i založna prava na bankovnim računima EKO i VELIKA POPINA. te na potraživanjima koja navedena društva imaju iz ugovora iz Ugovora o dugoročnom održavanju sklopljenim sa Siemens Gamesa Renewable Energy d.o.o. te Ugovora o otkupu električne energije sklopljenim sa HROTE.

Založnim pravom opterećene su i pokretne EKO i VELIKA POPINA (vjetroturbine s pripadajućom opremom i instalacijama koja služi funkciji rada vjetroelektrane), a radi osiguranja tražbina koje PBZ ima temeljem Ugovora o dugoročnom kreditu

U slučaju nepodmirenja tražbina osiguranih založnim pravom, odnosno cediranih na kreditora od strane EKO, VELIKA POPINA, DANILO, RUDINE ili Izdavatelja, vjerovnik PBZ bio bi ovlašten provesti ovršni postupak nad založenom imovinom radi prisilne naplate svojih potraživanja odnosno naplatiti prenesena potraživanja kao i koristiti izdane zadužnice.

Imovina LIBURANA d.o.o. niti udjeli Izdavatelja u LIBURANA-i nisu založeni niti na drugi način opterećeni.

Izdavatelj je procijenio kako su EKO, VELIKA POPINA, DANILO, RUDINE i Izdavatelj svojim poslovanjem u cijelosti sposobni otplatiti dane kredite. Prihodi EKO, VELIKA POPINA, DANILO, RUDINE ostvaruju se prema Ugovorima o otkupu električne energije sklopljenih između navedenih Društava i HROTE u kojima je ugovorena poticajna cijena električne energije koja se indeksira za indeks potrošačkih cijena iz prethodne godine dok je Ugovorima o zajmu ugovorena fiksna kamatna stopa.

Datumi prestanka pojedinog ugovora o zajmu prethode ili su istovjetni danu prestanka prihoda prihoda iz pojedinog ugovora o otkupu s HROTE. Za vjetropark ZD3 (EKO) Ugovor o otkupu električne energije ističe 15. veljače 2024. godine, za vjetropark ZD2 (EKO) 25. siječnja 2024., a Ugovor o dugoročnom kreditu 31. kolovoza 2023., za vjetropark ZD6 (VELIKA POPINA.) Ugovor o otkupu električne energije ističe 1. siječnja 2023 a Ugovor o dugoročnom kreditu 30. lipnja 2022., za vjetropark Rudine (RUDINE) Ugovor o otkupu električne energije ističe 31. prosinca 2029.g. kao i Ugovor o kreditu, za vjetropark Velika Glava, Bubrig i Crni Vrh (DANILO) Ugovor o otkupu električne energije ističe 13. srpnja 2028. a Ugovor o kreditu 30.06.2028.

EKO je u 2021 ostvario prihode od 95.810.272 HRK dok su podmirene obveze EKO-a prema PBZ-u za isto razdoblje iznosile ukupno 41.408.058 HRK VELIKA POPINA je u 2021 ostvarila prihode od 23.810.058 HRK dok su podmirene obveze VELIKE POPINE prema PBZ-u za isto razdoblje iznosile ukupno 7.381.607 HRK.

DANILO je u 2021 ostvario prihode od 82.835.807 HRK dok DANILO nije imao obvezu po kreditu s PBZ (potpisan je 14.12.2021.) već obvezu po kreditu prema IFC/Unicredit pri čemu je zatvorena cjelokupna obveza jer se radilo o refinanciranju. U 2021. DANILO je imalo obvezu prema financijskim institucijama od 36.002.147 HRK,

RUDINE je u 2021 ostvarila prihode od 63.267.789 dok RUDINE nisu imale obvezu po kreditu s PBZ (potpisan je 14.12.2021.) već obvezu po kreditu prema IFC/Unicredit pri čemu je zatvorena cjelokupna obveza jer se radilo o refinanciranju. U 2021. Rudine su imale obvezu prema financijskim institucijama od 26.302.790 HRK.

Dakle prihodi EKO, VELIKA POPINA, DANILO i RUDINE su, i nakon umanjenja za ostale obveze i troškove višestruko premašivali iznose obveze Izdavatelja prema PBZ-u, za isto razdoblje.

Razlika prihoda EKO, VELIKA POPINA, DANILO, RUDINE, umanjena za troškove, obveze i druge stavke, pa tako i obveze prema Ugovorima o kreditu predstavlja neto dobit za isplatu koja navedena društva ostvaruju u određenim razdobljima, a koja pripada (u cijelosti za DANILO i RUDINE odnosno 50% za EKO i VELIKA POPINA) Izdavatelju.

Prihodi koje Izdavatelj ostvaruje s naslova udjela u DANILO, RUDINE opet omogućuju Izdavatelju da podmiruje svoje obveze prema Ugovoru (Term Loan Facilities Agreement) sklopljenim 15. prosinca 2021. između Izdavatelja kao Korisnika kredita i PBZ, a kojim je među ostalim financiran dio kupoprodajne cijene koju je Izdavatelj platio za stjecanje svih poslovnih udjela u DANILO i RUDINE odobren je iznos kredita od 76.000.000 HRK koji se otplaćuje u 7 godina od dana korištenja, dakle i prije isteka Ugovora o otkupu električne energije između DANILO i HROTE te RUDINE i HROTE. Iznos neto dobiti raspoložive za isplatu koji pripada svakodobnom vlasniku naslova udjela u DANILO i RUDINE za 2021 zajednički iznosi 30.740.845 kn te višestruko (ca. 3x) premašuje iznos obveze Izdavatelja prema PBZ-u s naslova Ugovoru (Term Loan Facilities Agreement) za isto razdoblje. Vlastita obveza Izdavatelja prema PBZ-u postoji u 2022. i iznosi 10.752.840 kn

Kako je Izdavatelj procijenio da su EKO, VELIKA POPINA, DANILO, RUDINE i Izdavatelj svojim poslovanjem u cijelosti sposobni otplatiti dane kredite, to rizik povezan sa založnim pravima na imovini Izdavatelja i Povezanih Društava u suštini može nastati kao posljedica ostvarenja ostalih rizika iz poslovanja Izdavatelja, odnosno Povezanih društava i to primarno rizika vezanog uz promjenjivost vremenskih uvjeta te rizika vezanog uz tehničke greške, kvarove, štetu ili smanjen obujam rada vjetroelektrana.

S druge strane rizik vezan uz vremensku ograničenost te rizik promjene cijene električne energije ne bi utjecali na ostvarenje rizika povezan sa založnim pravima na imovini Izdavatelja i Povezanih Društava jer kreditni pravni poslovi za koji je imovina dana u zalog istječu, odnosno obveze po tim kreditima dospijevaju usklađeno sa prestankom Ugovora o otkupu električne energije sklopljenih između pojedinog Društava, u odnosu na pojedini vjetropark i HROTE

Rizik povezan s udjelom u Društvima koja čine zajednički pothvat te ostvarenje rizika vezan uz vremensku ograničenost iz istoga razloga ne bi imali utjecaja na ostvarenje rizika povezanog sa založnim pravima na imovini Izdavatelja iz istoga razloga.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se uzimanjem u obzir prosječne vrijednosti mogućnosti pojavnosti rizika vezanog uz promjenjivost vremenskih uvjeta te rizika vezanog uz tehničke greške, kvarove, štetu ili smanjen obujam rada vjetroelektrana rizika kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja, opet kao prosječna vrijednosti negativnog utjecaja rizika vezanog uz promjenjivost vremenskih uvjeta te rizika vezanog uz tehničke greške, kvarove, štetu ili smanjen obujam rada vjetroelektrana rizika kao srednji.

1.2.4. Rizici povezani uz okruženje i odnose s Republikom Hrvatskom

1.2.4.1. Politički i regulatorni rizik

Sektor obnovljivih izvora energije je u velikoj mjeri podložan regulaciji države. Propisi koji se odnose na obnovljive izvore energije podložni su promjenama ovisno o trenutnoj i budućoj ekonomskoj i političkoj situaciji. Uvođenje novih ili izmjena postojećih propisa može imati utjecaj na poslovanje Izdavatelja te može dovesti do zastoja u razvoju novih projekata, koje primarno razvija LIBURANA, ali i nastavku poslovanja postojećih. Izdavatelj nije u mogućnosti utjecati na takve promjene niti predvidjeti njihov domet, te se ne može isključiti mogućnost značajnog utjecaja takvih promjena na poslovanje i financijski položaj Izdavatelja.

Određeni dio imovine, primarno povezanog društva LIBURANA čine i projekti u razvoju. Predmetna imovina predviđena je za kapitalizaciju prilikom izgradnje i puštanja u pogon budućih postrojenja. Određeni rizik predstavlja nemogućnost da se projekti koji su započeti u razvoju neće moći kapitalizirati zbog regulatornih rizika odnosno nemogućnosti ishođenja potrebnih dozvola za gradnju.

Također, budući tržišni rizici predstavljaju značajni izvor rizika zbog izloženosti otvorenom tržištu električne energije. U Hrvatskoj je u listopadu 2021. donesen novi Zakon o tržištu električnom energijom (Narodne Novine br.: 111/2021) koji unosi određene promjene u odvijanju procesa razvoja projekata i definira nove procedure razvoja projekata. Osim navedenog, u trenutku sastavljanja ovog Prospekta nisu doneseni svi pripadajući podzakonski akti predviđeni navedenim zakonom.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja se procjenjuje kao visok.

1.2.4.2. Rizik povezan s povećanjem troškova uravnoteženja elektroenergetskog sustava

U slučaju povećanja ukupnog udjela proizvodnje električne energije iz obnovljivih izvora u elektroenergetskom sustavu Republike Hrvatske pod upravljanjem HOPS-a, doći će do povećanja troškova pomoćnih usluga uravnoteženja elektroenergetskog sustava.

Trenutno su pomoćne usluge uravnoteženja i pripadajući troškovi definirani Mrežnim pravilima prijenosnog sustava (NN 67/2017,128/20), Metodologijom za određivanje cijena za obračun električne energije uravnoteženja (NN 71/2016, 112/2016), Pravilima o uravnoteženju elektroenergetskog sustava (NN 11/2019) te Uredbom o poticanju proizvodnje električne energije iz obnovljivih izvora energije i visokoučinkovitih kogeneracija (NN 116/2018,60/2020).

EKO, VELIKA POPINA, DANILO i RUDINE sklopili su ugovore o članstvu u bilančnoj skupini sa HROTE. Ukoliko nisu potpisani ugovori o članstvu u bilančnoj skupini sa HROTE, ili isteknu tada ugovor zamjenjuje mandatorna Uredba o poticanju proizvodnje električne energije iz obnovljivih izvora energije i visokoučinkovitih kogeneracija (NN 116/2018,60/2020).

Zakonodavna tijela RH imaju ovlasti mijenjati postojeće i donijeti dodatne propise o pokriću troškova uravnoteženja elektroenergetskog sustava, a u cilju očuvanja stabilnosti pogona sustava. U slučaju izmjene i donošenja takvih novih propisa, to bi predstavljalo dodatni trošak za pogođena Povezana Društva.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao visoka, a negativan utjecaj navedenog rizika na Izdavatelja se procjenjuje niskim.

1.3. Čimbenici rizika povezani uz dionice

Ulaganje u dionice nosi određene rizike povezane s obilježjima dionica kao vrijednosnih papira koji mogu dovesti do značajnih gubitaka. Ulagatelji bi trebali razmotriti takve rizike prije donošenja odluke o kupnji dionica. U nastavku su navedeni neki od rizika povezani s dionicama.

Izdavatelj je, na temelju informacija koje su mu poznate na datum ovog Prospekta, procijenio bitnost prikazanih čimbenika rizika na temelju vjerojatnosti njihova pojavljivanja te očekivanog opsega njihova negativnog utjecaja. Kao najrizičnija imovinska klasa, tržišna vrijednost dionica može biti iznimno volatilnog te time rizičnog karaktera pod utjecajem volatilnosti cjelokupnog tržišta kapitala, makroekonomskih kretanja na tržištima na kojima Izdavatelj posluje, razlika u očekivanjima financijskih

analitičara u odnosu na ostvarene rezultate, promjenjivosti dividendne politike, aktivnosti u segmentu spajanja, pripajanja, akvizicija i sklapanja strateških partnerstava, razine cikličnosti industrije u kojoj Izdavalatelj posluje, potencijalnih potresa kod povezanih strana (dobavljača, kupaca, strateških partnera i slično), nestabilnosti poslovnog modela Izdavalatelja kao i fluktuacijama u financijskim rezultatima poslovanja Izdavalatelja.

Ako navedeni čimbenici imaju negativnu konotaciju, postoji značajan rizik od pada tržišne vrijednosti dionica. Nadalje, svaki ulagatelj trebao bi biti svjestan da na tržištu postoji rizik da neće moći prodati svoje dionice u bilo koje vrijeme po fer tržišnoj cijeni. Navedeni rizici mogu nastati pojedinačno ili kumulativno.

Na cijenu dionice općenito značajno mogu utjecati, osim internih čimbenika koji ovise o Izdavalatelju, i eksterni čimbenici od kojih je najznačajniji opći sentiment ulagača na tržištu, kao i averzija ili sklonost riziku u pojedinim tržišnim trenucima. Tako primjerice u razdobljima optimizma i gospodarske stabilnosti, ulagatelji općenito više ulažu u dionice kao rizičnije instrumente, očekujući više prinose. U razdobljima pesimizma i zabrinutosti radi gospodarskih perspektiva, ulagatelji prodaju dionice te se okreću sigurnijim ulaganjima kao što su obveznice ili zlato, zadovoljavajući se sa nižim prinosima radi ostvarenja sigurnosti.

Stoga, pad tržišne cijene dionice pojedinoga izdavalatelja moguć je i u situacijama kada su rezultati poslovanja u skladu s očekivanjima i kada sektor u kojem posluje ima pozitivna ciklička kretanja. Ulagatelji trebaju razmotriti sve informacije predložene u ovom Prospektu. Dodatno, ulagatelji bi trebali biti svjesni da se rizici mogu kombinirati i da njihov kumulativan učinak može biti dodatno pojačan. Prilikom ulaganja u dionice ulagatelj, sukladno vlastitim preferencijama odnosa rizika i povrata iz ulaganja, svjesno preuzima pojedine vrste rizika. Kod razmatranja ulaganja u dionice, ulagatelj bi trebao uzeti u obzir čimbenike rizika dionica izložene u nastavku, ali se ulagatelj upućuje i na vlastitu ocjenu rizika povezanih s Izdavalateljem, a posebice i ne ograničavajući se na ovaj dio III (Čimbenici rizika) ovog Prospekta.

Ovaj Prospekt ne sadrži tumačenje propisa niti se bilo koji dio njegova sadržaja može koristiti u tu svrhu. Kada je tumačenje propisa važno za odluku o ulaganju u dionice, Izdavalatelj upućuje ulagatelja na osobe koje su ovlaštene davati pravne savjete.

1.3.1. Rizici povezani uz prirodu dionica

1.3.1.1. Rizik neisplate dividende

Iznos budućih isplata dividende, ako ih bude, ovisit će o nizu čimbenika poput budućih prihoda Izdavatelja, financijskom položaju Izdavatelja, novčanom tijeku, potrebama Izdavatelja za obrtnim sredstvima te kapitalnim izdacima Izdavatelja, odlukama organa Izdavatelja, kao i drugim čimbenicima.

Prema hrvatskom pravu isplata dividende dopuštena je iz dobiti (tekuće i/ili zadržane). Izdavatelj možda neće imati dovoljno zadržane i/ili tekuće neto dobiti u budućnosti da bi isplatio dividendu. Stoga, Izdavatelj ne može jamčiti potencijalne isplate dividende u budućnosti. Sukladno prevladavajućoj praksi u Republici Hrvatskoj, eventualne dividende se općenito isplaćuju jednom godišnje nakon što se glavnoj skupštini predoče godišnja financijska izvješća Izdavatelja i glavna skupština donese odluku o upotrebi dobiti te eventualnoj isplati dividende.

Prema čl. 18 Statuta Izdavatelja, nakon što utvrde godišnja financijska izvješća Izdavatelja, Uprava i Nadzorni odbor mogu odlučiti da se iznos neto dobiti odnosno poslovne godine koji preostane nakon podmirenja svrha propisanih zakonom, koristi za unos u ostale rezerve Izdavatelja, te za te namjene mogu koristiti najviše do 15% (slovima: petnaest posto) raspoložive neto dobiti odnosno poslovne godine, sve dok ostale rezerve ne dosegnu 20 % (slovima: dvadeset posto) iznosa temeljenog kapitala Izdavatelja.

Dioničari imaju pravo da im se podijeli dobit, najmanje u iznosu od 85% (slovima: osamdeset i pet posto) raspoložive neto dobiti odnosno poslovne godine, osim ako je odlukom Glavne skupštine Izdavatelja, donesenom glasovima koji predstavljaju najmanje sedam osmina temeljnog kapitala zastupljenog na Glavnoj skupštini određeno drugačije, ili ako se pojednostavljeno smanjuje temeljni kapital Društva, ili ako je u godišnjim financijskim izvješćima za posljednju poslovnu godinu neto aktiva manja od iznosa temeljnog kapitala uvećanog za iznos rezervi koje se po zakonu ili statutu ne smiju isplatiti dioničarima ili bi postala manjom takvom isplatom.

Obzirom da je privremeni račun dobiti i gubitka Izdavatelja za protekle poslovne godine pokazivao da je u 2019, 2020 i 2021 ostvarena neto dobit, Uprava Društva je donosila odluke o isplati predujma dividende u iznosu manjem od **polovine** iznosa takve dobiti svake prethodne godine, umanjenog za iznose koji se po zakonu i statutu Izdavatelja moraju unijeti u rezerve Društva, uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora Društva za donošenje odluke o isplati predujma dividende. Ipak činjenica da je Izdavatelj isplaćivao predujam dividende u prošlim godinama ne znači da će tako postupati i nadalje, te Izdavatelj ne daje nikakva jamstva, osiguranje ili obećanja da će isplaćivati dividendu ili predujam dividende.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na dionice se procjenjuje kao srednji.

1.3.1.2. Rizik u vezi s koncentracijom članskih prava u Izdavatelju

Većinski dioničar Izdavatelja je Erste Plavi OMF B kojim upravlja ERSTE d.o.o., a koji, držanjem dionica Izdavatelja, u Izdavatelju drži 50,67% u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Izdavatelja.

Sukladno odredbama ZTD-a, odluke na glavnoj skupštini donose se većinom danih glasova (obična većina), ako se zakonom ili statutom ne odredi da je za to potrebna neka veća većina ili se zahtijeva i ispunjenje dodatnih pretpostavki.

Odluke koje se donose većinom danih glasova Erste Plavi OMF B je na glavnoj skupštini Izdavatelja u mogućnosti donijeti samostalno. Određene odluke glavne skupštine ne mogu biti usvojene ukoliko za njih nisu dani glasovi koji predstavljaju najmanje tri četvrtine temeljnog kapitala zastupljenog na glavnoj skupštini pri odlučivanju (primjerice, opoziv izabranog člana nadzornog odbora i prije isteka mandata za koji je izabran, odluka o izmjeni statuta, odluka o povećanju temeljnoga kapitala društva ulozima, odluka o isključenju (u cjelini ili djelomično) prava prvenstva pri upisu dionica), pa Slijedom navedenog, prema gore navedenom stanju moguće je da takve odluke glavne skupštine Izdavatelja ne mogu biti usvojene bez glasova Erste Plavog OMF B.

Međutim, upravo jasno izraženom voljom ova dva dioničara na Glavnoj Skupštini Izdavatelja poduzimaju se potrebne pravne radnje kako bi se Dionice uvrstile na uređeno tržište. Izdavatelju nije poznato da bi netko imao kontrolu nad Izdavateljem.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na dionice se procjenjuje kao srednji.

1.3.1.3. Rizik od umanjenja udjela u temeljnom kapitalu Izdavatelja

Prema važećim hrvatskim propisima, postojeći dioničari dioničkog društva uživaju pravo prvenstva pri upisu novih dionica koje se izdaju pri povećanju temeljnog kapitala društva i to razmjerno njihovom sudjelovanju u ukupnom temeljnom kapitalu društva prije takvog povećanja temeljnog kapitala. Međutim, važećim propisima dozvoljeno je, pod određenim uvjetima, povećati temeljni kapital uz istodobno isključenje ili ograničenje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica koje se izdaju pri takvom povećanju temeljnog kapitala što može izazvati smanjene udjela postojećih dioničara u temeljnom kapitalu.

Moguće je da će Izdavatelj u budućnosti odlučiti ponuditi dodatne dionice ili druge vrijednosne papire kako bi financiralo određene projekte, u vezi s nepredviđenim obvezama ili troškovima ili za bilo koje druge svrhe. Ovisno o strukturi eventualne buduće ponude, neki postojeći dioničari možda neće moći kupiti dodatne dionice.

Ako Izdavatelj prikupi dodatna sredstva izdavanjem dodatnih dionica, udjeli i glasačka prava postojećih dioničara mogu biti umanjena, a tržišna cijena dionica može pasti. Osim toga, buduća izdanja mogu uključivati dionice s uvjetima koji novim ulagateljima daju različita prava od prava koja imaju postojeći dioničari. S obzirom da u trenutku izrade ovog Prospekta Izdavatelj nema saznanja da li će uopće i kada dioničari Izdavatelja glavnoj skupštini Izdavatelja predložiti donošenje odluke o povećanju temeljnog kapitala uz potpuno ili djelomično isključenje prava prvenstva postojećih dioničara, kao ni o mogućim uvjetima takvih eventualnih budućih izdanja.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na dionice Izdavatelja se procjenjuje kao srednji

1.3.1.4. Rizik koji proizlazi iz financiranja ulaganja u dionice pozajmljenim sredstvima

Financiranje ulaganja u dionice pozajmljenim sredstvima može značajno povećati rizik ulagatelja. U tom slučaju ulagatelj mora prilikom izračuna povrata od ulaganja, odnosno gubitka u slučaju da tržišna cijena dionice značajno padne, uzeti u obzir i troškove otplate zajma odnosno kredita. Ulagatelji ne bi trebali pretpostaviti da će zajam otplatiti samo iz prihoda koje očekuju od ulaganja u dionice koje stječu pozajmljenim sredstvima

Umjesto toga, ulagatelji bi trebali procijeniti vlastitu financijsku poziciju prije ulaganja tako da utvrde hoće li biti u mogućnosti plaćati kamate i otplatiti glavicu zajma odnosno kredita te mogu li uz to podnijeti i gubitke iz ulaganja u dionice umjesto da ostvare zaradu.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na dionice Izdavatelja se procjenjuje kao nizak

1.3.2. Rizici povezani uz uvrštenje i trgovanje dionicama

1.3.2.1. Rizik promjene cijene dionica

Tržišna cijena dionica je promjenjiva i može postati predmetom naglih i značajnih padova. Kao rezultat toga, dioničari mogu pretrpjeti značajan gubitak uslijed pada tržišne cijene dionica što može biti posljedica više čimbenika od kojih su mnogi izvan kontrole Izdavatelja, uključujući između ostalih, opće gospodarske političke ili regulatorne uvjete, potencijalne potrese kod povezanih strana koji mogu biti izazvani brojnim razlozima, razliku između rezultata koje Izdavatelj objavi i prognoza analitičara, sklapanje ili nesklapanje važnih ugovora, provedbu spajanja, pripajanja i akvizicija te ostalih statusnih

promjena, sklapanja strateških partnerstva koja uključuju Izdavatelja ili njegove konkurente, fluktuacije financijskog stanja i rezultata poslovanja Izdavatelja te opće promjenjivosti cijena na tržištu kapitala.

Tržišna cijena dionica može se naglo i značajno promijeniti uslijed nepovoljnog razvoja nekog od spomenutih čimbenika, ali i samo uslijed nastanka takvih očekivanja među sudionicima tržišta kapitala. Formiranje cijene dionice na tržištu kapitala pod utjecajem je zakona ponude i potražnje te stoga uvijek postoji rizik značajnog pada cijene dionice. Također, financijska tržišta su tijekom zadnjih godina prošla kroz značajne fluktuacije cijena uslijed gospodarske krize u najrazvijenijim zemljama te su stoga financijska tržišta i dalje iznimno volatilna.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao visoka, a negativan utjecaj navedenog rizika na dionice Izdavatelja se procjenjuje kao visok.

1.3.2.2. Rizik likvidnosti na tržištu kapitala

Na uređenom tržištu do trgovanja dionicama dolazi uslijed spajanja međusobno odgovarajuće ponude i potražnje. U pojedinom trenutku ili razdoblju, pa i kroz duže razdoblje te i trajno, može doći do smanjenja potražnje i/ili ponude, a time i do znatnog smanjenja broja dionica kojima se trguje ili čak do potpunog izostanka trgovanja dionicama.

Takva situacija može otežati prodaju dionica na uređenom tržištu te bi mogla imati i negativan utjecaj na njihovu tržišnu cijenu. Nadalje, svaki ulagatelj mora biti svjestan da na tržištu postoji rizik da neće moći prodati svoje dionice u bilo koje vrijeme po fer tržišnoj cijeni. Postoji rizik da u nekom trenutku uslijed nedostatka ponude i potražnje aktivno trgovanje dionicama izostane, što može otežati prodaju dionica na uređenom tržištu te imati za posljedicu pad tržišne vrijednosti dionica.

Dana 05. studenog 2021. godine Glavna skupština Izdavatelja donijela je odluku o uvrštenju Dionica na uređeno tržište. Izdavatelj ne može jamčiti da će se Dionicama aktivno trgovati nakon uvrštenja. Pored toga, uslijed značajnog poremećaja uvjeta na tržištu, regulatornih mjera ili tehničkih i drugih problema sekundarno trgovanje dionicama Izdavatelja može biti ometeno te se može dogoditi i privremena obustava trgovanja.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao visoka, a negativan utjecaj navedenog rizika na dionice se procjenjuje kao visok.

1.3.2.3. Rizici povezani s uvrštenjem i trgovanjem na uređenom tržištu

Izdavatelj će Zagrebačkoj burzi podnijeti zahtjev za uvrštenje Dionica na uređeno tržište. Izdavatelj ne može jamčiti da će Zagrebačka burza prihvatiti zahtjev za uvrštenje. U slučaju izostanka uvrštenja Dionica na uređeno tržište, ne bi postojala mogućnosti kupnje ni prodaje Dionica na uređenom tržištu.

Neke grupe ulagatelja imaju zakonom i/ili podzakonskim aktima propisana ograničenja ulaganja prema kojima smiju ulagati isključivo ili većim dijelom u vrijednosne papire koji su uvršteni na uređeno tržište pa bi, u slučaju da se ovaj rizik ostvari, bili u povredi tih ograničenja koju ne bi mogli promptno ispraviti zbog nepostojanja likvidnog sekundarnog tržišta.

Člankom 22.a. Statuta Izdavatelja je propisano da Izdavatelj mora povući (naređeno prisilno povlačenje) dionice ako to zahtijevaju dioničari koji su upisali i uplatili dionice u postupku povećanja temeljnog kapitala društva, a koji prema primjenjivim propisima ne smiju držati dionice koje nisu uvrštene na uređeno tržište u smislu odredbi zakona koji uređuje tržište kapitala u razdoblju duljem od godine dana od dana izdanja dionica (dalje u tekstu: "Ovlašteni dioničari"), i to isključivo pod uvjetom da dionice koje su Ovlašteni dioničari upisali ne budu uvrštene na uređeno tržište u roku od dvanaest mjeseci od dana donošenja odluka Glavne skupštine Društva o povećanju temeljnog kapitala temeljem koje su izdane dionice koje su stekli Ovlašteni dioničari, odnosno najkasnije do 05. studenog 2022.g. Dionice se povlače isključivo od onih dioničara koji to zatraže od društva, a koji zahtjev mogu postaviti samo protekom roka.

Pored toga, značajni poremećaji uvjeta na tržištu, regulatorne mjere ili tehnički i drugi problemi mogu ometi ili privremeno zaustaviti trgovanje uvrštenim dionicama i time spriječiti imatelje dionica da ih

prodaju u kratkom roku i/ili po fer cijeni. Na datum ovog Prospekta Izdavatelj ne može jamčiti da će se Dionicama aktivno trgovati na uređenom tržištu nakon uvrštenja.

Izdavatelju nisu poznati razlozi zbog kojih uvrštenje Dionica ne bi bilo odobreno pa se procjenjuje da je vjerojatnost nastanka rizika povezanih s uvrštenjem i trgovanjem Dionica na uređenom tržištu niska, a negativan utjecaj navedenog rizika na Dionice se procjenjuje kao visok.

1.3.2.4. Transakcijski troškovi/naknade prilikom sekundarnog trgovanja dionicama

Prilikom sekundarnog trgovanja dionicama mogu se pojaviti transakcijski troškovi. Ti troškovi mogu značajno umanjiti ili potpuno eliminirati potencijal zarade od trgovanja dionicama. 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 dionicama). Stoga se ulagatelji trebaju, među ostalim, upoznati sa svim troškovima povezanim sa sklapanjem i namirom transakcija s dionicama prije donošenja investicijske odluke.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao visoka, a negativan utjecaj navedenog rizika na dionice Izdavatelja se procjenjuje kao nizak.

1.3.3. Pravni i regulatorni rizici

1.3.3.1. Rizici povezani s oporezivanjem ulaganja u dionice

Primitak od dividendi ili trgovanja dionicama može predstavljati porezni događaj, dohodak odnosno prihod, na koji se porez plaća sukladno važećim poreznim propisima. Svaki ulagatelj se treba samostalno informirati o poreznim efektima ulaganja u dionice.

Izdavatelj je u točku 4.5. (Utjecaj poreznih propisa države članice ulagatelja na ostvarenu dobit dionica) Obavijesti o vrijednosnom papiru uključio sažetak poreznog tretmana koji proizlazi iz imanja dionica, a isti se temelji na pozitivnim propisima Republike Hrvatske u vrijeme izrade Prospekta. Svaki imatelj dionica upućuje se na savjetovanje sa svojim poreznim savjetnikom o poreznim posljedicama koje za njega mogu proizići iz imanja ili raspolaganja dionicama, uključivo primjenjivost i učinak domaćih i stranih poreznih propisa ili poreznih međunarodnih ugovora.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na dionice izdavatelja se procjenjuje kao visok.

1.3.3.2. Rizik nastanka obveze objave ponude za preuzimanje društva uslijed stjecanja dionica

Prema Zakonu o preuzimanju dioničkih društava, fizička ili pravna osoba, koja djelujući neposredno ili posredno, samostalno ili zajednički s drugim osobama, stekne dionice Izdavatelja s pravom glasa, tako da, zajedno s dionicama koje je već stekla, prijeđe prag od 25% dionica s pravom glasa, obvezna je, ako u konkretnom slučaju nisu primjenjive iznimke od obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, objaviti javnu ponudu za preuzimanje svih dionica.

U slučaju nastanka obveze javne ponude ponuditelj je dužan ponuditi otkup svih dionica od ostalih dioničara. Cijena koja bude ponuđena u eventualnoj javnoj ponudi za dionice Izdavatelja može biti ispod cijene po kojoj su ulagatelji kupovali dionice odnosno može biti ispod očekivanja prihoda koje pojedini ulagatelj ima u pogledu ulaganja u dionice.

U konačnici, ponuditelj koji nakon ponude za preuzimanje dosegne prag od 95% dionica ima pravo na prijenos svih preostalih dionica manjinskih dioničara (istiskivanje preostalih manjinskih dioničara) po cijeni

iz javne ponude, ako takvu korporativnu akciju provede u razdoblju od tri mjeseca od isteka roka trajanja javne ponude. S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao niska, a negativan utjecaj navedenog rizika na dionice Izdavatelja se procjenjuje kao srednji.

1.3.3.3. Zakonska ograničenja ulaganja pojedinih ulagatelja

Ulaganja određenih vrsta institucionalnih ulagatelja definirana su propisima čije pridržavanje je podvrgnuto nadzoru regulatora. Prilikom ulaganja u dionice svaki ulagatelj treba provjeriti jesu li i u kojoj mjeri dionice za njega zakonski dopuštena investicija, može li ih iskoristiti kao predmet osiguranja kredita te postoje li neka ograničenja koja reguliraju kupnju i davanje u zalog dionica.

Financijske institucije trebaju se konzultirati sa svojim pravnim savjetnicima ili regulatorom kako bi utvrdile ispravan tretman dionica s aspekta rizično ponderirane imovine ili nekih drugih pravila.

S obzirom na navedeno, vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao srednja, a negativan utjecaj navedenog rizika na dionice Izdavatelja se procjenjuje kao nizak.

IV/Registracijski dokument

**Pojednostavljeni prospekt uvrštenja
1.604.478 redovnih dionica
PROFESSIO ENERGIA d.d.
na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d.**

1. Odgovorne osobe, informacije o trećim stranama, stručna izvješća i odobrenje nadležnog tijela

1.1. Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u Registracijskom dokumentu

Osobe odgovorne za informacije sadržane u Registracijskom dokumentu navedene su u nastavku.

Izdavatelj:

PROFESSIO ENERGIA dioničko društvo za poslovanje nekretninama, trgovinu, savjetovanje, upravljanje i usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2/A, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080531484 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 88975636912, LEI: 747800U06861GEZJIR41

Članovi uprave Izdavatelja:

Mario Klarić je jedini član uprave-direktor

Članovi nadzornog odbora Izdavatelja:

Marko Orešković, predsjednik nadzornog odbora

Ivana Matovina, zamjenik predsjednika nadzornog odbora

Denis Peranić, član nadzornog odbora

1.2. Izjava odgovornih osoba za Registracijski dokument

Osobe odgovorne za informacije sadržane u Registracijskom dokumentu ovime izjavljuju:

"Nakon što smo poduzeli sve potrebne mjere da se to osigura, izjavljujemo da su, prema našim saznanjima, informacije sadržane u ovom Registracijskom dokumentu u skladu s činjenicama te da nisu izostavljene informacije koje bi mogle utjecati na značenje Registracijskog dokumenta."

Potpisnici Izjave:

Član Uprave:

Mario Klarić
Direktor

Članovi Nadzornog odbora:

Marko Orešković
Predsjednik Nadzornog odbora

Ivana Matovina
Zamjenik predsjednika Nadzornog
odbora

Denis Peranić
Član Nadzornog odbora

1.3. Izjave ili izvješća stručnjaka

U Registracijskom dokumentu su uključene sljedeće izjave ili izvješća stručnjaka

- (i) Godišnji revidirani financijski izvještaj Izdavatelja odnosno grupe društva kojoj Izdavatelj pripada s izvješćem neovisnog revizora za 2021. godinu izrađen od strane ovlaštenog revizora, društvo BDO CROATIA društvo s ograničenom odgovornošću za pružanje revizorskih, konzalting i računovodstvenih usluga sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 180, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080044149, OIB: 76394522236 upisano je u Registar revizorskih društava kojeg vodi Hrvatska revizorska komora pod brojem 100002370.
- (ii) Izvješće s neovisnim izražavanjem uvjerenja o kompilaciji pro forma financijskih informacija Izdavatelja uključenih u Prospekt za razdoblje od 01.01.2021. godine do 31.12.2021. godine, i za tromjesečje koje je završilo 31. ožujka 2021. izrađeno sukladno Međunarodnom standardu o angažmanu s izražavanjem uvjerenja 3420 od strane ovlaštenog revizora, društvo BDO CROATIA društvo s ograničenom odgovornošću za pružanje revizorskih, konzalting i računovodstvenih usluga sa sjedištem u Zagrebu, Trg John Fitzgerald Kennedy 6/b, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080044149, OIB: 76394522236, upisano je u Registar revizorskih društava kojeg vodi Hrvatska revizorska komora pod brojem 100002370. Pro forma financijske informacije GRUPE sastavljene su isključivo u ilustrativne svrhe u skladu sa zahtjevima Uredbi kako slijedi:
 - a) Uredba (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ,
 - b) Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/979 od 14. ožujka 2019. o dopuni Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća o regulatornim tehničkim standardima o ključnim financijskim informacijama iz sažetka prospekta, objavi i razvrstavanju prospekata, oglašavanju vrijednosnih papira, dopunama prospekta i portalu za obavješćivanje te o stavljanju izvan snage Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 382/2014 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/301,
 - c) Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/980 od 14. ožujka 2019. o dopuni Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu oblika, sadržaja, provjere i odobrenja prospekta koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Uredbe Komisije (EZ) br. 809/2004. te
 - d) Smjernice ESMA-e o zahtjevima za objavljivanje ESMA 32-382-1138 od 4. ožujka 2021. godine.
 - e) Pro forma financijske informacije uključuju pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. koji prikazuje hipotetske efekte opisane transakcije s pretpostavkom stjecanja na dan 1. siječnja 2021. godine.
 - f) Predmetne financijske informacije pripremljene su za Grupu čija je matica Professio Energia d.d. i za ovisno društvo LIBURANA. koje je u 100%-tnom vlasništvu društva Izdavatelja, te ovisna društva DANILO i RUDINE koja su u 100%-tnom vlasništvu društva Izdavatelja od 31. prosinca 2021.
 - g) Smjernica ESMA-e o zahtjevima za objavljivanje ESMA 32-382-1138 od 4. ožujka 2021. godine koja kaže da osobe odgovorne za prospekt ne moraju u prospekt uključiti pro forma račun dobiti i gubitka/bilancu ako je transakcija već u potpunosti uključena u račun dobiti i gubitka/bilancu iz povijesnih financijskih informacija ili financijskih informacija za razdoblje tijekom godine u prospektu.
 - h) Sukladno navedenom, i budući da je u godišnjim financijskim izvještajima GRUPE za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine transakcija već u potpunosti uključena u konsolidirani izvještaj o financijskom položaju, pro forma konsolidirani izvještaj o financijskom položaju nije bilo potrebno pripremati.

Neovisni revizori nemaju udjele u Izdavatelju. Izvješća i mišljenja neovisnih revizora sastavljena su na zahtjev Izdavatelja te su uključena u Prospektu u cjelokupnom tekstu u kojem su ga neovisni revizori predali Izdavatelju te su uključena u Prospekt uz njihovu suglasnost.

1.4. Informacije od strane trećih osoba

U Registracijskom dokumentu nisu navođene informacije dobivene od strane trećih osoba osim izvješća neovisnog revizora u sklopu revidiranih konsolidiranih financijskih izvješća Izdavatelja za 2021. godinu.

1.5. Odobrenje nadležnog tijela

Izdavatelj izjavljuje:

- (i) da je ovaj Prospekt odobrila Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, u funkciji nadležnog tijela u skladu s Uredbom (EU) 2017/1129;
- (ii) Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga potvrđuje samo da se u ovom Prospektu poštuju načela potpunosti, razumljivosti i dosljednosti propisana Uredbom (EU) 2017/1129;
- (iii) da se takvo odobrenje ne smije smatrati odobrenjem Izdavatelja na kojeg se ovaj Prospekt odnosi;
- (iv) da je Registracijski dokument sastavljen kao dio pojednostavnjenog prospekta u skladu s člankom 14. Uredbe (EU) 2017/1129

2. Ovlašteni revizori

2.1. Imena i adrese revizora Izdavatelja za razdoblje obuhvaćeno povijesnim financijskim informacijama (zajedno s podacima o njihovom članstvu u strukovnom tijelu)

Revidirani financijski izvještaj Izdavatelja odnosno Grupe društva kojoj Izdavatelj pripada s izvješćem neovisnog revizora za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine revidiran je od strane društva BDO CROATIA društvo s ograničenom odgovornošću za pružanje revizorskih, konzalting i računovodstvenih usluga sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 180, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080044149, OIB: 76394522236 upisano je u Registar revizorskih društava kojeg vodi Hrvatska revizorska komora pod brojem 100002370

Izvješće s neovisnim izražavanjem uvjerenja o kompilaciji pro forma financijskih informacija uključenih u Prospekt za razdoblje od 01.01.2021. godine do 31.12.2021. i za tromjesečje koje je završilo 31. ožujka 2021. godine, izrađeno je sukladno Međunarodnom standardu o angažmanu s izražavanjem uvjerenja 3420, od strane ovlaštenog revizora BDO CROATIA društvo s ograničenom odgovornošću za pružanje revizorskih, konzalting i računovodstvenih usluga sa sjedištem u Zagrebu, Trg John Fitzgerald Kennedy 6/b, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080044149, OIB: 76394522236 upisano je u Registar revizorskih društava kojeg vodi Hrvatska revizorska komora pod brojem 100002370.

Pro forma financijske informacije Grupe sastavljene su isključivo u ilustrativne svrhe u skladu sa zahtjevima Uredbi kako slijedi:

- Uredba (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ,
- Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/979 od 14. ožujka 2019. o dopuni Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća o regulatornim tehničkim standardima o ključnim financijskim informacijama iz sažetka prospekta, objavi i razvrstavanju prospekata, oglašavanju vrijednosnih

papira, dopunama prospekta i portalu za obavješćivanje te o stavljanju izvan snage Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 382/2014 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/301,

- Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/980 od 14. ožujka 2019. o dopuni Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu oblika, sadržaja, provjere i odobrenja prospekta koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Uredbe Komisije (EZ) br. 809/2004. te
- Smjernice ESMA-e o zahtjevima za objavljivanje ESMA 32-382-1138 od 4.ožujka 2021.godine.

Pro forma financijske informacije uključuju pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. koji prikazuje hipotetske efekte opisane transakcije s pretpostavkom stjecanja na dan 1. siječnja 2021. godine.

Predmetne financijske informacije pripremljene su za Grupu čija je matica Izdavatelj i za ovisno društvo LIBURANA koje je u 100%-tnom vlasništvu društva Izdavatelja, te ovisna društva DANILO i RUDINE koja su u 100%-tnom vlasništvu društva Izdavatelja od 31. prosinca 2021.

Smjernica ESMA-e o zahtjevima za objavljivanje ESMA 32-382-1138 od 4.ožujka 2021.godine koja kaže da osobe odgovorne za prospekt ne moraju u prospekt uključiti pro forma račun dobiti i gubitka/bilancu ako je transakcija već u potpunosti uključena u račun dobiti i gubitka/bilancu iz povijesnih financijskih informacija ili financijskih informacija za razdoblje tijekom godine u prospektu.

Sukladno navedenom, i budući da je u godišnjim financijskim izvještajima GRUPE za godinu koja je završila 31.prosinca 2021.godine transakcija već u potpunosti uključena u konsolidirani izvještaj o financijskom položaju, pro forma konsolidirani izvještaj o financijskom položaju nije bilo potrebno pripremati.

3. Čimbenici rizika

Opis najznačajnijih rizika koji su specifični za Izdavatelja nalazi se u točki 1.2. dijela III (Čimbenici rizika) Prospekta.

4. Informacije o izdavatelju

4.1. Ime i tvrtka Izdavatelja

Tvrtka Izdavatelja: **PROFESSIO ENERGIA dioničko društvo**

Skraćena tvrtka Izdavatelja: **PROFESSIO ENERGIA d.d.**

4.2. Sjedište i pravni oblik izdavatelja, identifikacijska oznaka pravnog subjekta („LEI”), zakonodavstvo prema kojem posluje, država u kojoj je osnovan, adresa i broj telefona njegova registriranog sjedišta te internetske stranice izdavatelja

Sjedište Izdavatelja: Zagreb, Republika Hrvatska

Pravni oblik Izdavatelja: dioničko društvo

LEI: 747800U06861GEZJIR41

Zakonodavstvo prema kojem Izdavatelj posluje: Pravo Republike Hrvatske i mjerodavni propisi Europske Unije

Država u kojoj je Izdavatelj osnovan: Republika Hrvatska

Adresa: Ivana Lučića 2/A, 10 000 Zagreb, Republika Hrvatska

Broj telefona: +385 (01) 7707733

Informacije navedene na internetskim stranicama Izdavatelja nisu dio ovog Prospekta.

5. Pregled poslovanja

5.1. Glavne djelatnosti - predmet poslovanja

Najznačajnija djelatnost Društva je **Savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem**

- * Savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
- * Poslovanje s nekretninama
- * Kupnja i prodaja robe
- * Obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- * Zastupanje stranih tvrtki
- * Promidžba (reklama i propaganda)
- * poslovi upravljanje nekretninom i održavanje nekretnina
- * posredovanje u prometu nekretninama
- * trgovanje, posredovanje i zastupanje na tržištu energije
- * pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane
- * pripremanje i usluživanje pića i napitaka
- * pružanje usluga smještaja
- * pripremanje hrane za potrošnju na drugom mjestu sa ili bez usluživanja u prijevoznom sredstvu, na priredbama i sl. i opskrba tom hranom

5.1.1. Značajne promjene koje su utjecale na Izdavateljevo poslovanje i njegove glavne djelatnosti od završetka razdoblja obuhvaćenog posljednjim objavljenim revidiranim financijskim izvještajima

Nije bilo značajnih promjena koje bi utjecale na Izdavateljevo poslovanje i njegove glavne djelatnosti od završetka razdoblja obuhvaćenog posljednjim objavljenim revidiranim financijskim izvještajima.

5.2. Ulaganja

5.2.1. Opis značajnih Izdavateljevih ulaganja izvršenih nakon datuma posljednjih objavljenih financijskih izvještaja i ulaganja koja su u tijeku i/ili onih za koje su preuzete čvrste obveze, uključujući predviđeni izvor sredstava

Nije bilo značajnih ulaganja izvršenih nakon datuma posljednjih objavljenih financijskih izvještaja, niti ulaganja koja su u tijeku ni/niti onih za koje su preuzete čvrste obveze, uključujući predviđeni izvor sredstava.

6. Informacije o trendovima

U prethodnom razdoblju Izdavatelj se fokusirao na započeti proces transformacije kompanije u holding društvo za ulaganja u pojedinačne projekte obnovljivih izvora energije (Green Holding).

U skladu s istim strateškim aktivnostima započet je i završen proces akvizicije svih poslovnih udjela DANILO i RUDINE. Izdavatelj je stekao sve poslovne udjele u oba navedena društva, a koje su ujedno projektna društva posebne namjene za projekte vjetroelektrana Danilo i Rudine.

Poslovni udjeli u DANILO i RUDINE stečeni su na datum 31.12.2021. Pojedinačno po predmetnim projektnim poduzećima proizvodnja električne energije u 2021. iznosi 94,15 GWh za Danilo i 80,85 GWh za Rudine što predstavlja povećanje od 5,1% iznad planirane ukupne proizvodnje.

Izdavatelj je završio je poslovnu 2021. godinu s ukupnim konsolidiranim i nekonsolidiranim prihodima u visini od 23,7 milijuna kuna što je povećanje od 20% u odnosu na prethodnu poslovnu godinu. Većina prihoda čine udjeli u dobiti zajedničkih pothvata odnosno dobiti društava EKO i VELIKA POPINA a koja su ujedno projektna društva posebne namjene za projekte vjetroelektrana Zadar 2, Zadar 3 i Zadar 6. Vjetroelektrane u okviru predmetnih društava proizvele su ukupno u 2021. godini oko 144,5 GWh električne energije što čini povećanje ukupne proizvodnje električne energije u odnosu na 2020. godinu od 5,8%. Pojedinačno po projektnim poduzećima proizvodnja električne energije iznosi 115,8 GWh za EKO i 28,7 GWh za VELIKU POPINU. Međutim, društvo je imatelj samo 50% poslovnih udjela u društvima EKO i VELIKA POPINA, a koja čine zajednički poslovni pothvat.

Društvo je u ovom trenutku imatelj poslovnih udjela u društvima koje su imatelj 5 operativnih vjetroelektrana ukupne instalirane snage 122 MW te ukupne godišnje proizvodnje električne energije više od 320 GWh. Prosječni broj radnih sati (FLH) na lokacijama svih projekata iznosi 2,625 h. Na taj način predmetne vjetroelektrane proizvode električnu energiju dostatnu za opskrbu više od 100.000 kućanstava u Republici Hrvatskoj električnom energijom te doprinose godišnjoj uštedi više od 50.000 tona emisija stakleničkih plinova.

Time Društvo nastavlja proces daljnjeg razvoja i buduće izgradnje projekata obnovljivih izvora energije u Hrvatskoj i regiji što je i jedan od glavnih strateških ciljeva Društva. Društvo će nastaviti s aktivnostima u cilju povećanja poslovne učinkovitosti i daljnje pripreme za izlazak predmetnih projekata izvan sustava poticajnih cijena (Feed-in tarifnog sustava), a koje je po ugovorima o otkupu električne energije s HROTE planirano u sljedećim godinama po pojedinim projektima:

- | | | |
|-------|---------------|----------------|
| (i) | DANILO | - 2028. godine |
| (ii) | RUDINE | - 2030. godine |
| (iii) | EKO | - 2024. godine |
| (iv) | VELIKA POPINA | - 2023. godine |

Za pretpostaviti je da će se nakon isteka navedenih razdoblja otkup električne energije vršiti po tržišnim cijenama što će imati određen utjecaj na poslovanje Društava koja predstavljaju zajednički pothvat i njihov financijski položaj, a time i na Društvo u cjelini.

Na tržišnu cijenu električne energije utječu makroekonomski trendovi odnosno odnos ponude i potražnje na tržištu električne energije. Uz makroekonomske trendove na cijenu električne energije utječu i promjenjivost cijena goriva, promjenjivost cijena emisijskih dozvola, nepouzdanost opterećenja, oscilacije u hidroelektričnoj proizvodnji, nepouzdanost generiranja energije, zagušenja u prijenosu, ponašanje sudionika tržišta, tržišno manipuliranje i drugo.

Procjene budućih cijena električne energije nakon isteka razdoblja ugovorene poticajne cijene mogu se, uz određeni rizik, izračunati analizom tržišta derivativnim proizvodima na burzama električne energije te detaljnom analizom ključnih čimbenika u vidu, između ostalih čimbenika, odnosa projicirane ponude i potražnje električne energije, očekivanih kretanja cijena goriva, očekivane dinamika ulaska u pogon i izlaska iz pogona proizvodnih kapaciteta, očekivanim kretanjima emisijskih dozvola, a koji čine fundamente tržišta električne energije relevantne za formiranje cijene na domicilnom tržištu proizvodnih kapaciteta u vlasništvu Društava.

Dominantan udio ukupnog proizvodnog portfelja (proizvodnja vjetroelektrana DANILO i RUDINE) u statusu je povlaštenog proizvođača kojim je zajamčim prioritetni prihvrat proizvedene električne energije po povlaštenim zajamčenim cijenama koje se na godišnjoj razini indeksiraju za indeks potrošačkih cijena, i to do 2028. odnosno 2030. godine. Time je izloženost tržišnim uvjetima i njihovoj volatilnosti za najveći udio portfelja svedena na minimum. No, bez obzira na navedeno, Društvo redovito prati stanje na referentnim tržištima električne energije kao i trendove razvoja ključnih čimbenika koji utječu na fundamente tržišta električne energije (makroekonomski pokazatelji koji utječu na potražnju, cijene i tržišta fosilnih goriva, hidrologija i meteorološki uvjeti, cijene i stanje tržišta emisijskih dozvola, planirani remontni intervali proizvodnih jedinica, stanje na tržištu zakupa kapaciteta prijenosnog sustava i sl.). Uz navedeno, Društvo redovito (na kvartalnoj bazi) koristi projekcijske publikacije najjeminentnijih

istraživačko - savjetničkih društava (npr. *Baringa Partners LLP*, *Aurora Energy Research LLP*, *Volue AS*, *Timera Energy LLP* i sl.) čije analitičke podloge u njihovom konzervativnom scenariju koristi za redovito niveliranje internih financijskih i tržišnih modela Društva, a koji služe za interne analize tržišnih uvjeta i trendova.

U narednom razdoblju, Društvo će nastaviti započeti proces razvoja novih projekata obnovljivih izvora energije s ciljem budućeg ulaganja i izgradnje projekata obnovljivih izvora energije u Hrvatskoj i regiji što je i jedan od glavnih strateških ciljeva Društva. U tom cilju nastaviti će se s razvojem projekata u okviru akvizicija tvrtke LIBURANA. Daljnji tijek investicija ovisit će o raspoloživim kvalitetnim i razvijenim projektima u području vjetroelektrana i solarnih elektrana u Hrvatskoj te regiji kao i regulatornom okviru za ulaganja u Republici Hrvatskoj.

Društvo LIBURANA nositelj je prava na projekte vjetroelektrana ukupne instalirane snage više od 100 MW u različitim fazama razvoja i u različitom stupnju dozvola u području zaštite okoliša, prostornog uređenja, građenja, rješavanja imovinsko pravnih odnosa i energetike. Očekivane investicije u prve nove projekte iz navedenog portfelja predviđene su za kraj 2022. i početak 2023. godine, a u skladu sa strateškim dokumentima Republike Hrvatske u području energetike.

U ovom trenutku za predmetne projekte u tijeku je ishođenje potrebnih lokacijskih, građevinskih i okolišnih dozvola. Također, za sve projekte u tijeku su upravni postupci u dijelu priključenja na elektroenergetski sustav.

U Hrvatskoj je u listopadu 2021. donesen novi Zakon o tržištu električnom energijom (NN 111/2021) koji unosi određene promjene i definira nove procedure razvoja projekata. Osim navedenog, u trenutku sastavljanja ovog izvješća nisu doneseni svi pripadajući podzakonski akti za navedeni zakon.

Tek po objavi i procjeni utjecaja podzakonskih akata kroz praksu, moći će se procijeniti i mogući utjecaj nove regulative na poslovanje LIBURANA-e a onda i na Izdavatelja, kroz procjenu stanja a onda i opravdanosti razvoja projekta LIBURANE, a obzirom da su različitim fazama razvoja i u različitom stupnju dozvola u području zaštite okoliša, prostornog uređenja, građenja, rješavanja imovinsko pravnih odnosa i energetike, pa će izdavatelj, kada navedeni podzakonski akti budu dostupni posebno procijeniti svaki od navedenih kriterija i svaki pojedini Projekt LIBURANA-e. Time se stanje projekta u razvoju LIBURANA-e u budućnosti ne može sa sigurnošću procijeniti.

7. Predviđanja ili procjene dobiti

Izdavatelj se nije odlučio dati predviđanje ili procjenu dobiti.

8. Administrativna, rukovodeća i nadzorna tijela i više rukovodstvo

8.1. Imena i prezimena, poslovne adrese članova uprave i nadzornog odbora Izdavatelja, uz navođenje glavnih poslova koje te osobe obavljaju izvan Izdavatelja ako su ti poslovi značajni u odnosu na Izdavatelja

Uprava Izdavatelja ima jednog člana:

MARIO KLARIĆ, Zagreb, Hrvoja Macanovića 27, OIB: 08057011396, direktor, zastupa društvo pojedinačno i samostalno od 2. ožujka 2019. godine;

U proteklih pet godina, član uprave-direktor Izdavatelja, gospodin Mario Klarić, bio je odnosno jest član administrativnih, rukovodećih ili nadzornih tijela drugih društava, i to sljedeće dužnosti u sljedećim društvima;

Naziv ili tvrtka	Dužnost	Početak dužnosti (mandata)	Prestanak dužnosti (mandata)	Način zastupanja
EKO	Direktor	17.05.2018	trenutno	zastupa zajedno s još jednim direktorom
VELIKA POPINA	Direktor	22.05.2018	trenutno	zastupa zajedno s još jednim direktorom
DANILO	Direktor	30.12.2021	trenutno	zastupa samostalno i pojedinačno
RUDINE	Direktor	31.12.2021	trenutno	zastupa samostalno i pojedinačno
LIBURANA	Direktor	15.10.2019	trenutno	zastupa samostalno i pojedinačno
DALEKOVOD ESCO d.o.o. za usluge	Direktor	15.10.2015	06.02.2019	zastupao samostalno i pojedinačno

Izvor: sudski registar

Napomena- u slučaju trenutnog obavljanja dužnosti-u rubrici Prestanak dužnosti (mandata) upisuje se oznaka -trenutno-
- u slučaju obavljanja dužnosti osobe ovlaštene za zastupanje u rubrici „način zastupanja“ upisuje se način zastupanja

Nadzorni odbor Izdavatelja ima tri člana:

Marko Orešković, Varaždin, Krapinska ulica 26, OIB: 43566145094, predsjednik Nadzornog odbora

Ivana Matovina, Sesvete, Ulica Maćuhica 27, OIB: 29131784236, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Denis Peranić, Zagreb, Josipa Marohnića 12, OIB: 65283540105, član Nadzornog odbora

U proteklih pet godina, predsjednik Nadzornog odbora Izdavatelja, gospodin Marko Orešković, bio je odnosno jest član administrativnih, rukovodećih ili nadzornih tijela drugih društava, i to sljedeće dužnosti u sljedećim društvima;

Naziv ili tvrtka	Dužnost	Početak dužnosti (mandata)	Prestanak dužnosti (mandata)	Način zastupanja
MODRA ŠPILJA d.d.	zamjenik predsjednika nadzornog odbora	15.01.2020	trenutno	/
VIS d.d.	zamjenik predsjednika nadzornog odbora	27.12.2019	trenutno	/
ČAKOVEČKI MLINOVI d.d.	zamjenik predsjednika nadzornog odbora	09.10.2020	trenutno	/
ARGUMENTUM d.o.o. za usluge savjetovanja	Direktor	22.02.2017	trenutno	zastupa samostalno i pojedinačno

Izvor: sudski registar

Napomena- u slučaju trenutnog obavljanja dužnosti-u rubrici Prestanak dužnosti (mandata) upisuje se oznaka -trenutno-
- u slučaju obavljanja dužnosti osobe ovlaštene za zastupanje u rubrici „način zastupanja“ upisuje se način zastupanja

U proteklih pet godina, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora Izdavatelja, gospođa Ivana Matovina, bila je odnosno jest član administrativnih, rukovodećih ili nadzornih tijela drugih društava, i to sljedeće dužnosti u sljedećim društvima;

Naziv ili tvrtka	Dužnost	Početak dužnosti (mandata)	Prestanak dužnosti (mandata)	Način zastupanja
------------------	---------	----------------------------	------------------------------	------------------

PODRAVKA d.d.	član nadzornog odbora	19.07.2012	05.07.2021	/
Antares revizija d.o.o. za reviziju	Direktor	14.09.2011	trenutno	zastupa samostalno i pojedinačno
ANTARES SAVJETOVANJE d.o.o. za poslovno savjetovanje	Direktor	24.12.2009	trenutno	zastupa samostalno i pojedinačno
KOWLANATUR d.o.o. za proizvodnju, trgovinu i usluge	Direktor	22.09.2014	17.09.2019	zastupala samostalno i pojedinačno
Brkić & partneri d.o.o. za savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem	Direktor	27.03.2018	trenutno	zastupa samostalno i pojedinačno
Happy summer sky d.o.o. za usluge	Direktor	02.12.2019	03.11.2020	zastupala samostalno i pojedinačno
ROLA j.d.o.o. za usluge	Direktor	04.04.2022	13.05.2022	zastupala samostalno i pojedinačno
VML d.o.o. za trgovinu i usluge	Direktor	10.10.2016	trenutno	zastupa društvo pojedinačno i samostalno
ROTUS NOVOSEL d.o.o. za trgovinu i usluge	Prokurist	13.12.2011	trenutno	prokura

Izvor: sudski registar

*Napomena- u slučaju trenutnog obavljanja dužnosti-u rubrici Prestanak dužnosti (mandata) upisuje se oznaka -trenutno-
- u slučaju obavljanja dužnosti osobe ovlaštene za zastupanje u rubrici „način zastupanja“ upisuje se način zastupanja*

U proteklih pet godina, član Nadzornog odbora Izdavatelja, gospodin Denis Peranić, nije bio član administrativnih, rukovodećih ili nadzornih tijela drugih društava kao ni komplementar.

Ne postoje presude izrečene za kaznena djela prijevare u proteklih najmanje pet godina, kao ni slučajevi stečaja, postupka u slučaju nesolventnosti, likvidacije ili stečajne uprave koji se mogu povezati s članovima uprave i nadzornog odbora Izdavatelja.

Ne postoje ni službene javne optužbe i/ili sankcije pravosudnih ili regulatornih tijela (uključujući određena strukovna tijela) protiv članova uprave i nadzornog odbora Izdavatelja niti su te osobe u zadnjih pet godina sudskom odlukom isključene iz članstva u administrativnim, rukovodećim ili nadzornim tijelima izdavatelja ili iz rukovodećih ili upravljačkih poslova izdavatelja u posljednjih najmanje pet godina.

8.2. Sukob interesa administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela i višeg rukovodstva

Izdavatelju nije poznato da postoji sukob interesa članova organa Izdavatelja ili višeg rukovodstva, kao ni okolnosti koje uzrokuju ili bi mogle prouzročiti takav sukob interesa.

Izdavatelj nema saznanja o postojanju sporazuma članova organa Izdavatelja s većinskim dioničarima Izdavatelja ili drugim osobama. Također, članovi uprave i nadzornog odbora ne drže dionice izdavatelja niti imaju opcije na stjecanje dionica Izdavatelja.

9. Većinski dioničar

9.1. Ime i prezime osoba, osim članova administrativnih, rukovodećih ili nadzornih tijela, koje izravno ili neizravno imaju udio u kapitalu Izdavatelja ili glasačka prava

DLPR-R-A

Rbr.	Imatelj	OIB	Broj računa vrijednosnih papira kod SKDD-a	Broj dionica DLPR-R-A	Postotak (%) dionica DLPR-R-A (%)
1.	CROATIA OSIGURANJE d.d.	26187994862	138223	132.339	20,00
2.	ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B	37688683890	9677119	330.849	50,00
3.	PBZ CROATIA OSIGURANJE OBVEZNI MIROVINSKI FOND - KATEGORIJA B	99318944138	3806944	191.677	28,97
4.	PBZ CROATIA OSIGURANJE OBVEZNI MIROVINSKI FOND - KATEGORIJA A	94002620905	9443908	6.831	1,03
ukupno				661.696	100 %

*Izvor: SKDD - Prvih 10 računa s najvećom količinom vrijednosnog papira - stanje na dan 01.03.2022. godine

DLPR-R-B

Rbr.	Imatelj	OIB	Broj računa vrijednosnih papira kod SKDD-a	Broj dionica DLPR-R-B	Postotak (%) dionica DLPR-R-B
1.	CROATIA OSIGURANJE d.d.	26187994862	138223	186.567	11,63
2.	ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B	37688683890	9677119	817.406	50,95
3.	PBZ CROATIA OSIGURANJE OBVEZNI MIROVINSKI FOND - KATEGORIJA B	99318944138	3806944	548.506	34,19
4.	ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE A	29597039090	9677100	23.624	1,47
5.	ERSTE PLAVI EXPERT DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	21938195883	9677097	25.230	1,57
6.	ERSTE ZATVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	52159097038	9677143	3.145	0,20
ukupno				1.604.478	100 %

*Izvor: SKDD - Prvih 10 računa s najvećom količinom vrijednosnog papira - stanje na dan 01.03.2022. godine

PREGLED DIONIČARA PREMA POSTOTKU U TEMELJNOM KAPITALU DRUŠTVA

Rbr.	imatelj	OIB	Broj računa vrijednosnih papira kod SKDD-a	Broj dionica DLPR-R-A	Broj dionica DLPR-R-B	Ukupni broj DLPR-R-A i DLPR-R-B	Postotak svih dionica DLPR-R-A i DLPR-R-B
1.	CROATIA OSIGURANJE d.d.	26187994862	138223	132.339	186.567	318.906	14,07%
2.	ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B	37688683890	9677119	330.849	817.406	1.148.255	50,67%
3.	PBZ CROATIA OSIGURANJE OBVEZNI MIROVINSKI FOND - KATEGORIJA B	99318944138	3806944	191.677	548.506	740.183	32,66%
4.	ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE A	29597039090	9677100	0	23.624	23.624	1,04%
5.	ERSTE PLAVI EXPERT DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	21938195883	9677097	0	25.230	25.230	1,11%
6.	ERSTE ZATVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	52159097038	9677143	0	3.145	3.145	0,14%
7.	PBZ CROATIA OSIGURANJE OBVEZNI MIROVINSKI FOND - KATEGORIJA A	94002620905	9443908	6.831	0	6.831	0,30%
ukupno				661.696	1.604.478	2.266.174	100,00%

**Izvor: Izdavalatelj-ZSE-Obavijest o uspješnosti izdanja novih dionica, točnom iznosu povećanja temeljnog kapitala izdavalatelja i točnom broju novih dionica - ispravak-31.12.2021*

9.2. Podatak o tome imaju li Izdavalateljevi većinski dioničari različita glasačka prava

Sve dionice Izdavalatelja daju jednako pravo glasa.

9.3. U mjeri u kojoj je to poznato Izdavalatelju, izravni ili neizravni udjeli ili kontrola nad Izdavalateljem, priroda takve kontrole te mjere koje su donesene da bi se izbjegla zloupotreba kontrole

Većinski dioničar Erste Plavi OMF B, kojim upravlja ERSTE d.o.o., drži dionice izdavalatelja koje čine 50,67% u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Izdavalatelja.

Sukladno odredbama ZTD-a, odluke na glavnoj skupštini donose se većinom danih glasova (obična većina), ako se zakonom ili statutom ne odredi da je za to potrebna neka veća većina ili se zahtijeva i ispunjenje dodatnih pretpostavki.

Odluke koje se donose većinom danih glasova Erste Plavi je na glavnoj skupštini Izdavalatelja u mogućnosti donijeti samostalno. Određene odluke glavne skupštine ne mogu biti usvojene ukoliko za njih nisu dani glasovi koji predstavljaju najmanje tri četvrtine temeljnog kapitala zastupljenog na glavnoj skupštini pri odlučivanju (primjerice, opoziv člana nadzornog odbora i prije isteka mandata za koji je izabran, odluka o izmjeni statuta, odluka o povećanju temeljnoga kapitala društva ulozima, odluka o isključenju (u cjelini ili djelomično) prava prvenstva pri upisu dionica), pa Slijedom navedenog, prema gore navedenom stanju moguće je da takve odluke glavne skupštine Izdavalatelja ne mogu biti usvojene bez glasova Erste Plavog.

Izdavatelj nije donosio posebne mjere radi izbjegavanja zloupotrebe kontrole.

9.4. Opis svih Izdavatelju poznatih aranžmana čija bi provedba mogla naknadno rezultirati promjenom kontrole nad Izdavateljem.

Izdavatelju nisu poznati sporazumi čija bi provedba naknadno mogla rezultirati promjenom kontrole nad Izdavateljem.

10. Transakcije s povezanim osobama

U okviru osnovne djelatnosti Izdavatelj može poslovati s povezanim osobama, što može uključivati pružanje i primanje usluga te kreditne odnose. Provedba transakcija s povezanim osobama, ukoliko bi do njih i došlo temelji se na uobičajenim komercijalnim uvjetima.

Povezanim osobama Izdavatelja smatraju se EKO, VELIKA POPINA, DANILO, RUDINE, LIBURANA i članovi Uprave i Nadzornog odbora Izdavatelja.

U promatranom razdoblju tijekom 2021.g. godine nije bilo transakcija s članovima Uprave i Nadzornog odbora Izdavatelja.

U razdoblju nakon posljednjih objavljenih tromjesečni izvještaja izdavatelja nije bilo transakcija s EKO, VELIKA POPINA, DANILO, RUDINE, LIBURANA.

Grupu je u 2021. godini činilo matično društvo, Izdavatelj i ovisno društvo Liburana d.o.o., Zagreb. 30. rujna 2019. godine Dalekovid d.d. i Izdavatelj sklopili su Ugovor o prijenosu poslovnog udjela u društvu Liburana. Tijekom 2021. godine Društvo je otkupilo 100% poslovnih udjela u društvima DANILO i RUDINE. Datum stjecanja poslovnih udjela u društvima je 29. prosinac 2021. godine. Društvo u svojem vlasništvu ima udjele u zajedničkim pothvatima, EKO i VELIKA POPINA.

LIBURANA, DANILO i RUDINE su ovisna društva Izdavatelja, i s izdavateljem čine koncern. Izdavatelj drži sve poslovne udjele u navedenim društvima. Izdavatelj ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, te drži sva glasačkih prava.

EKO i VELIKA POPINA nisu ovisna društva Izdavatelja već zajednički pothvati. Zajedničko ulaganje je vrsta zajedničkih aranžmana u kojem strane koje imaju zajedničku kontrolu. Izdavatelj niti Grupa nemaju samostalnu kontrolu nad EKO niti VELIKA POPINA. Udjeli se u ovim EKO i VELIKA POPINA vrednuju metodom udjela te se temeljem ove metode pripisuje rezultat zajedničkih pothvata. Imatelji po 50% poslovnih udjela EKO su Izdavatelj i Medviđa, a Imatelji po 50% poslovnih udjela VELIKA POPINA su Izdavatelj i Korita.

Ipak Izdavatelj i EKO, VELIKA POPINA, DANILO, RUDINE, LIBURANA čine Povezana Društva.

U promatranom razdoblju tijekom 2021.g. godine nije bilo transakcija s EKO, VELIKA POPINA, DANILO, RUDINE, LIBURANA. Izdavatelj je u 2021.g. primio ostvarenu dobit Društava Eko i Velika Popina, razmjerno veličini svojih poslovnih udjela u tim Društvima, Liburana u 2021 godini nije ostvarila dobit, pa ista nije niti mogla biti isplaćena Društvu.

18.01.2022. Izdavatelju je od društva DANILO isplaćen dio zadržane dobiti iz prijašnjih godina i to u iznosu od 6.940.000,00 kn, a od Društva RUDINE u iznosu od 7.038.000,00 kn.

U 2021 DANILO je ostvarilo dobit u iznosu od 18.769.149,00 kn a RUDINE 11.971.700,00 kn. Izdavatelj kao jedini član Društva DANILO i RUDINE namjerava donijeti odluke kojima će se dobit DANILO odnosno RUDINE rasporediti u zadržanu dobit tih društva.

Sudužništva i jamstava po kreditnim obvezama povezanih društava.

Ugovorom o zalogu na poslovnim udjelima u društvu Danilo koji je sklopljen između Društva kao založnog dužnika, PBZ-a kao založnog vjerovnika i Danilo, a radi osiguranja tražbina iz Ugovora o kreditu (Term and Revolving Facilities Agreement) sklopljenim 14. prosinca 2021. između Danilo i PBZ, svi poslovni udjeli koji Izdavatelj drži u društvu DANILO založen je radi osiguranja tražbina koje PBZ ima prema DANILU iz tog Ugovora o kreditu. Neotplaćeni iznos temeljem tog Ugovora o kreditu na dan ovog prospekta iznosi ukupno 239.155.203 kn.

Ugovorom o zalogu na poslovnim udjelima u društvu RUDINE koji je sklopljen između Društva kao založnog dužnika, PBZ-a kao založnog vjerovnika i RUDINE, a radi osiguranja tražbina iz Ugovora o kreditu (Term and Revolving Facilities Agreement) sklopljenim 14. prosinca 2021. između RUDINE i PBZ-a, svi poslovni udjeli koji Izdavatelj drži u društvu RUDINE založen je radi osiguranja tražbina koje PBZ ima prema

RUDINAMA iz tog Ugovora o kreditu. Neotplaćeni iznos temeljem tog Ugovora o kreditu na dan ovog prospekta iznosi ukupno 221.694.945 kn.

Ugovorom o zalogu na poslovnim udjelima u društvima DANILO I RUDINE koji je sklopljen između Društva kao dužnika i založnog dužnika, PBZ-a kao založnog vjerovnika, a radi osiguranja tražbina iz Ugovora o kredita (Term Loan Facilities Agreement) sklopljenim 15. prosinca 2021. između Izdavatelja kao Korisnika kredita i PBZ, svi poslovni udjeli koji Izdavatelj drži u društvima DANILO i RUDINE založni su radi osiguranja tražbina koje PBZ ima prema Izdavatelju iz tog Ugovora. Neotplaćeni iznos temeljem tog Ugovora o kreditu na dan ovog prospekta iznosi ukupno 69.923.580 kn

Svi poslovni udjeli koje Izdavatelj drži u društvu EKO založen je radi osiguranja tražbina koje društvo PBZ ima temeljem Ugovora o dugoročnom kreditu od 28.06.2019., odnosno radi osiguranja potraživanja po osnovi udjela PBZ-a. Neotplaćeni iznos temeljem tog Ugovora o kreditu na dan ovog prospekta iznosi ukupno 48.309.403 kn.

Poslovni udio koji Izdavatelj drži u društvu VELIKA POPINA založen je radi osiguranja tražbina koje društvo PBZ ima temeljem Ugovora o dugoročnom kreditu od 02.07.2019., odnosno radi osiguranja potraživanja po osnovi udjela PBZ-a, a kojim je, refinanciran zajam za izgradnju, odnosno dugoročni zajam odobren od strane društva OTP banka d.d. i PBZ temeljem Ugovora o zajmu i Ugovora o hedgingu od 26.05.2011. Neotplaćeni iznos temeljem tog Ugovora o kreditu na dan ovog prospekta iznosi ukupno 0,00 kn.

Izdavatelj u kreditnim aranžmana s PBZ-om za obveze DANILO, RUDINE, EKO i VELIKA POPINA odgovara samo svojim poslovnim udjelima u odnosnom povezanom Društvu te je njegov pravni položaj odgovara položaju založnog dužnika a ne jamca ili sudužnika.

Imovina LIBURANA d.o.o. niti udjeli Izdavatelja u LIBURANA-i nisu založeni niti na drugi način opterećeni.

Osim statutarne aranžmana koje proizlaze iz poslovnih udjela Izdavatelja u Povezanim Društvima, niti Povezana Društva Izdavatelju niti Izdavatelj povezanim društvima nisu pružali usluge, prodavali ili kupovali stvari ili prava, ispostavljali račune, niti imali druge stvarne ili pravne odnose, osim odnosa članstva Izdavatelja u povezanim društvima i odnose gdje Izdavatelj za obveze DANILO, RUDINE, EKO i VELIKA POPINA iz kreditnih aranžmana s PBZ-om jamči odnosno odgovara svojim poslovnim udjelima u odnosnom povezanom Društvu.

Nema drugih pravnih poslova ili pravnih odnosa koji bi bili sklopljeni ili postojali između Izdavatelja i pojedinog Povezanog Društva.

11. Financijske informacije o imovini i obvezama financijskom položaju te dobiti i gubicima izdavatelja

11.1. Financijski izvještaj

Prema mišljenju neovisnih revizora, temeljem provedenih postupaka i pribavljenih dokaza, financijski izvještaji Izdavatelja godišnji nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju nekonsolidirani i konsolidirani financijski položaj Izdavatelja na 31. prosinca 2021. njegovu nekonsolidiranu i konsolidiranu financijsku uspješnost i nekonsolidirane i konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije ("MSFI").

Prema mišljenju neovisnih revizora, temeljem provedenih postupaka i pribavljenih dokaza, financijski izvještaji Izdavatelja prezentirani u ESEF formatu, sadržani u priloženoj elektroničkoj datoteci i temeljem odredbe članka 462. stavka 5. ZTK, pripremljeni za potrebe javne objave, u svim materijalno značajnim odrednicama su u skladu sa zahtjevima Delegirane Uredbe za godinu završenu 31. prosinca 2021. godine (stranice -24-32 revidiranog konsolidiranog godišnjeg financijskog izvješća Izdavatelja i grupe društava kojoj Izdavatelj pripada za 2021. godinu).

Revidirani konsolidirani i nekonsolidirani godišnji financijski izvještaj Izdavatelja i grupe društava kojoj Izdavatelj pripada za 2021. godinu dostupan je u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Izdavatelja na sljedećoj poveznici (ovdje: <https://professio.hr/media/fj2frmeye/professioenergiadd-2021-12-31-hr.zip>)

Nerevidirani konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaj Izdavatelja i grupe društava kojoj Izdavatelj pripada za prvo tromjesečje 2022. godine dostupan je u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Izdavatelja na sljedećoj poveznici (ovdje: <https://professio.hr/media/1hflgtip/professio-energia-izvjesce-2022-1q-kons-i-nekons.pdf>)

11.2. Revizija godišnjih financijskih informacija

11.2.1. Izvješće o obavljenoj reviziji

Reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja Izdavatelja i grupe društava kojoj Izdavatelj pripada za godinu koja je završila 31.12.2021. izvršio je BDO CROATIA društvo s ograničenom odgovornošću za pružanje revizorskih, konzalting i računovodstvenih usluga sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 180, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080044149, OIB: 76394522236, upisano je u Registar revizorskih društava kojeg vodi Hrvatska revizorska komora pod brojem 100002370. Prema izdanom Mišljenju revizora. Prema mišljenju neovisnih revizora, temeljem provedenih postupaka i pribavljenih dokaza, financijski izvještaji Izdavatelja godišnji nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju nekonsolidirani i konsolidirani financijski položaj Izdavatelja na 31. prosinca 2021. njegovu nekonsolidiranu i konsolidiranu financijsku uspješnost i nekonsolidirane i konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije ("MSFI").

Tekst mišljenja nalazi se na stranicama 24-32 revidiranog konsolidiranog godišnjeg financijskog izvješća Izdavatelja i grupe društava kojoj Izdavatelj pripada za 2021. godinu kojeg je sačinio Izdavatelj, a revidirao revizor

Revidirani konsolidirani i nekonsolidirani godišnji financijski izvještaj Izdavatelja i grupe društava kojoj Izdavatelj pripada za 2021. godinu dostupan je u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Izdavatelja na sljedećoj poveznici (ovdje: <https://professio.hr/media/fj2frmye/professioenergiadd-2021-12-31-hr.zip>)

11.2.2. Navođenje u registracijskom dokumentu drugih informacija koje su revidirali revizori

Osim podataka čiji su izvor revizorska izvješća Izdavatelja, revizori nisu revidirali ostale informacije u Registracijskom dokumentu.

11.2.3. Ako financijske informacije u registracijskom dokumentu nisu preuzete iz izdavateljevih revidiranih financijskih izvještaja, navodi se izvor podataka uz naznaku da podaci nisu revidirani.

U mjeri u kojoj je to bilo moguće, financijski podaci u Prospektu preuzeti su iz revidiranih financijskih izvještaja Izdavatelja. Kod ostalih financijskih podataka naveden je izvor takvih podataka te su označeni kao nerevidirani podaci.

11.3. Sudski i arbitražni postupci

Izdavatelj sudjeluje u nekoliko sudskih sporova, u aktivnoj postupovnoj ulozi, kao tužitelj i to isključivo u upravnim sporovima. U svim navedenim sporovima, Izdavatelj kao tužitelj osporava prvostupanjske odnosno drugostupanjske akte tijela javne vlasti odnosno pravnih osoba s javnim ovlastima. Vrijednost predmeta svih upravnih sporova je neprocjenjiva, sukladno Tarifi o nagradama i naknadi troškova za rad odvjetnika.

Izdavatelj kao tužitelj vodi sljedeće sporove protiv sljedećih tuženika pred sljedećim sudovima;

Rbr.	Tuženik	Nadležni sud	Stanje postupka	Predmet postupka
1.	Hrvatska energetska regulatorna agencija, Ulica grada Vukovara 14, Zagreb, OIB: 83764654530	Upravni sud u Zagrebu	Tužba je podnesena 08. srpnja 2021. U postupku je zaprimljen odgovor na tužbu tuženika	Postupak se vodi radi poništenja odluke Tuženika KLASA: 034-04/21-02/68 ,URBROJ: 371-06-21-5 od 02.lipnja 2021 (dalje: Odluka), te se traži da se Odluka poništi i naloži tuženiku da donese rješenje kojim će HOPS-u naložiti sklapanje ugovora o priključenju s Izdavateljem, radi priključenja na prijenosnu elektroenergetsku mrežu Vjetroelektrane Otrić priključne snage 20 MW na području općine Gračac na česticama zemlje 3180, 3351/11, 3405/65, 3424/8, 3425, 5284,5286/1 i 5287 k.o. Velika Popina
2.	I tuženik: HOPS II- tuženik: Hrvatska energetska regulatorna agencija, Ulica grada Vukovara 14, Zagreb, OIB: 83764654530	Upravni sud u Zagrebu	Tužba je podnesena 08. srpnja 2021. U postupku je zaprimljen odgovor na tužbu tuženika	Postupak se vodi radi poništenja Odluke II-tuženika od 02. lipnja 2021.g. KLASA: 034-04/21-02/68 ,URBROJ: 371-06-21-5. utvrđenja da HOPS nije ispunio svoju obvezu iz Predugovora o priključenju broj: 17/12 od 19. srpnja 2012.g. sklopljenog sa Izdavateljem, da se naloži HOPS-u da s Izdavateljem, sklopi Ugovor o priključenju za Vjetroelektranu Voštane koja se planira izgraditi na području Splitsko-dalmatinske županije na lokaciji 13 km udaljenoj istočno od grada Trilja te 5 km sjeverozapadno od mjesta Aržani, a gdje se lokacija planirane izgradnje Vjetroelektrane Voštane proteže sjeverno od ceste koja povezuje Trilj i Aržano, a s druge strane se naslanja na granicu prema Republici Bosni i Hercegovini te zauzima prostor sjeverno od cestovne prometnice Trilj-Kamensko, od prostora Podvine na sjeveru do iznad naselja Plazibat na jugu, na području brda Kosa
3.	Ministarstvo gospodarstva i održivog razvoja Republike Hrvatske Uprava za procjenu utjecaja na okoliš i održivo gospodarenje otpadom	Upravni sud u Splitu/Visoki Upravni sud Republike Hrvatske	Tužba je podnesena 19. svibnja 2021. U postupku je 13. svibnja 3031 donesena presuda kojom je odbijen tužbeni zahtjev tužitelja. Protiv prvostupanjske presude je podnesena žalba	Postupak se vodi radi poništenja rješenja tuženika, KLASA: UP/I-351-03/21-09/35, URBROJ: 517-05-1-1-21-10, doneseno u Zagrebu, 21. travnja 2021.

Nije moguće procijeniti vjerojatnost uspjeha u navedenim sporovima. Rezervacije za navedene sporove nisu izvršene jer se radi o upravnim sporovima, pa Izdavatelj, neovisno o ishodu tih sporova, ne očekuje ikakav utjecaj na svoj financijski položaj.

Izdavatelj ne sudjeluje ni u kakvim parničnim niti arbitražnim postupcima u aktivnoj postupovnoj ulozi.

Izdavatelj ne sudjeluje ni u kakvim sudskim, upravnim niti arbitražnim postupcima u pasivnoj postupovnoj ulozi.

11.4. Značajna promjena Izdavateljeva financijskog položaja

Nije bilo značajnih promjena koje bi utjecale na Izdavateljev financijski položaj od završetka razdoblja obuhvaćenog posljednjim objavljenim revidiranim financijskim izvještajima.

Međutim, potrebno je istaknuti da su poslovni udjeli u DANILO i RUDINE od strane Izdavatelja stečeni na datum 31.12.2021. Pojedinačno po predmetnim projektnim poduzećima proizvodnja električne energije u 2021. iznosi 92,1 GWh za Danilo i 78,6 GWh za Rudine.

Prodajna cijena koju je Izdavatelj platio za sve poslovne udjele DANILO i RUDINE iznosila je 486.767.671 HRK. Fer vrijednost imovine DANILO i RUDINE na 29. prosinca 2021. godine iznosila je 446.209.301 kune. Goodwill je iskazan u financijskim izvještajima Izdavatelja i grupe društava kojoj Izdavatelj pripada za 2021. godinu u iznosu od 40.558.370 kuna.

Tekst mišljenja nalazi se u bilješkama uz nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje na stranici 66. revidiranog konsolidiranog godišnjeg financijskog izvješća Izdavatelja i grupe društava kojoj Izdavatelj pripada za 2021. godinu kojeg je sačinio Izdavatelj, a revidirao revizor.

Projekti vjetroelektrana Danilo, Bubrig, Crni Vrh) u okviru društva DANILO ostvarili su u 2021. ukupne operativne prihode od 73,4 milijuna kuna. EBITDA DANILO iznosila je u 2021. 67,15 milijuna kuna, odnosno EBITDA marža iznosila je 81%. Proizvedena električna energija u 2021. godini iz predmetnih projekata iznosila je 94,15 GWh. Broj radnih sati na nazivnoj snazi (eng. FLH - Full Load Hours) kao pokazatelj radne intenzivnosti lokacije iznosio je 2154 h što predstavlja prosječni projekt.

Projekt vjetroelektrane Rudine u okviru društva posebne namjene RUDINE ostvario je u 2021. ukupne operativne prihode od 63,06 milijuna kuna. EBITDA RUDINE iznosila je u 2021. 48,4 milijuna kuna, odnosno EBITDA marža iznosila je 77%. Proizvedena električna energija u 2021. godini iz predmetnih projekata iznosila je 80,85 GWh. Broj radnih sati na nazivnoj snazi (eng. FLH - Full Load Hours) kao pokazatelj radne intenzivnosti lokacije iznosio je 2377 h što predstavlja prosječni projekt.

Stjecanje DANILO i RUDINE predstavljaju najznačajniji dio imovine Izdavatelja, i po vrijednosti i prema prihodima. Ipak, obzirom da su navedeni poslovni udjeli stečeni 31.12.2021.g., to Izdavatelj, tijekom 2021 nije bio u mogućnosti ostvariti kontrolu nad DANILO i RUDINE, pa su u financijskim izvješćima Izdavatelja i grupe društava kojoj Izdavatelj pripada za 2021. godinu DANILO i RUDINE iskazni na razini bilance ali ne i računa dobiti i gubitka.

11.5. Pro forma financijske informacije

Pro forma konsolidirane financijske informacije prikazane u nastavku pripremljene su u svrhu ilustracije efekata stjecanja društava DANILO i RUDINE na konsolidiranu financijsku uspješnost GRUPE za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. te konsolidiranu financijsku uspješnost GRUPE za tromjesečje koje je završilo na dan 31. ožujka 2021., za potrebe uključanja u prospekt uvrštenja dionica izdavatelja na uređeno tržište ZSE ("Prospekt").

Društvo Izdavatelja je s danom 31. prosinca 2021. postalo jedini imatelj svih poslovnih udjela u društvu DANILO, a koje je vlasnik vjetroelektrana naziva Velika Glava, Bubrig i Crni Vrh na području Šibensko-kninske županije te jedini imatelj svih poslovnih udjela u društvu RUDINE, a koje je vlasnik vjetroelektrane naziva Rudine na području Dubrovačko-neretvanske županije.

Pro forma financijske informacije Grupe sastavljene su isključivo u ilustrativne svrhe u skladu sa zahtjevima Uredbi kako slijedi:

- Uredba (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ,
- Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/979 od 14. ožujka 2019. o dopuni Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća o regulatornim tehničkim standardima o ključnim financijskim informacijama iz sažetka prospekta, objavi i razvrstavanju prospekata, oglašavanju vrijednosnih papira, dopunama prospekta i portalu za obavješćivanje te o stavljanju izvan snage Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 382/2014 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/301,
- Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/980 od 14. ožujka 2019. o dopuni Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu oblika, sadržaja, provjere i odobrenja prospekta koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Uredbe Komisije (EZ) br. 809/2004. te
- Smjernice ESMA-e o zahtjevima za objavljivanje ESMA 32-382-1138 od 4.ožujka 2021.godine.

Predmetne financijske informacije pripremljene su za GRUPU čija je matica Izdavatelj, i za ovisno društvo LIBURANA koje je u 100%-tnom vlasništvu društva Izdavatelja te ovisna društva DANILO i RUDINE koja su u 100%-tnom vlasništvu društva Izdavatelja od 31. prosinca 2021.

Smjernica ESMA-e o zahtjevima za objavljivanje ESMA 32-382-1138 od 4.ožujka 2021.godine koja kaže da osobe odgovorne za prospekt ne moraju u prospekt uključiti pro forma račun dobiti i gubitka/bilancu ako je transakcija već u potpunosti uključena u račun dobiti i gubitka/bilancu iz povijesnih financijskih informacija ili financijskih informacija za razdoblje tijekom godine u prospektu.

Sukladno navedenom, i budući da je u godišnjim financijskim izvještajima GRUPE za godinu koja je završila 31.prosinca 2021.godine transakcija već u potpunosti uključena u konsolidirani izvještaj o financijskom položaju, pro forma konsolidirani izvještaj o financijskom položaju nije bilo potrebno pripremati.

Pro forma financijske informacije uključuju :

1. Pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. koji prikazuje hipotetske efekte opisane transakcije s pretpostavkom stjecanja na dan 1. siječnja 2021. godine i
2. Pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tromjesečje koje je završilo 31. ožujka 2021. koji prikazuju hipotetske efekte opisane transakcije s pretpostavkom stjecanja na dan 1. siječnja 2021. godine.

Nerevidirani pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.- GRUPA

	Konsolidirano GRUPA	Pro forma usklađenja	Pro forma konsolidirano GRUPA s efektima stjecanja DANILO i RUDINE
P O Z I C I J A	2021.	2021.	2021.
	HRK	HRK	HRK
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	450	136.499.580	136.500.030
Ostali poslovni prihodi	103.631	9.604.016	9.707.647
Ukupno poslovni prihodi	104.081	146.103.597	146.207.678
POSLOVNI RASHODI			
Materijalni troškovi	(2.449.246)	(27.847.272)	(30.296.518)
Troškovi osoblja	(2.607.786)	(342.034)	(2.949.820)
Amortizacija	(304.005)	(57.453.030)	(57.757.035)
Ostali troškovi	(813.213)	(2.350.930)	(3.164.143)
Rezerviranja	-	(171.725)	(171.725)
Ostali poslovni rashodi	(133.748)	-	(133.748)
Ukupno poslovni rashodi	(6.307.998)	(88.164.990)	(94.472.988)
DOBIT/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA	(6.203.917)	57.938.606	51.734.689
FINANCIJSKI PRIHODI	1.227	8.385.631	8.386.858
FINANCIJSKI RASHODI	(349.304)	(56.007.567)	(56.356.871)
GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	(348.077)	(47.621.936)	(47.970.013)
UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	23.526.767	-	23.526.767
UDIO U DOBITI ZAJEDNIČKIH POTHVATA	23.526.767	-	23.526.767
UKUPNI PRIHODI	23.632.075	154.489.228	178.121.303
UKUPNI RASHODI	(6.657.302)	(144.172.557)	(150.829.859)
Dobit prije oporezivanja	16.974.773	10.316.671	27.291.444
Porez na dobit	-	(1.857.001)	(1.857.001)
DOBIT TEKUĆE GODINE	16.974.773	8.459.670	25.434.443

OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT

Promjena fer vrijednosti SWAP-a	-	24.657.480	24.657.480
Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit	-	(4.438.346)	(4.438.346)
Ostala sveobuhvatna dobit, neto	-	20.219.134	20.219.134
Ukupno sveobuhvatna dobit	16.974.773	28.678.804	45.653.577

*Izvor: Izdavatelj - Izvješće s neovisnim izražavanjem uvjerenja o pro forma financijskim informacijama Izdavatelja uključenim u Prospekt za godinu koja je završila 31.prosinca 2021.godine i za tromjesečje koje je završilo 31.ožujka 2021. godine

Izvješće s neovisnim izražavanjem uvjerenja o pro forma financijskim informacijama uključenima u Prospekt

**Pojednostavljeni prospekt uvrštenja
1.604.478 redovnih dionica
PROFESSIO ENERGIA d.d.
na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d.**

PROFESSIO ENERGIA GRUPA

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG PRAKTIČARA O KOMPILACIJI PRO FORMA FINANCIJSKIH
INFORMACIJA UKLJUČENIH U PROSPEKT ZAJEDNO S
PRO FORMA FINANCIJSKIM INFORMACIJAMA UKLJUČENIM U PROSPEKT ZA GODINU KOJA
JE ZAVRŠILA 31.PROSINCA 2021.GODINE I ZA TROMJESEČJE KOJE JE ZAVRŠILO
31.OŽUJKA 2021. GODINE**

SADRŽAJ

	Stranica
Izvešće neovisnog praktičara o kompilaciji pro forma financijskih informacija uključenih u prospekt	1
1. Uvod	3
Nerevidirani pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.	4
Nerevidirani pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tromjesečje koje je završilo 31. ožujka 2021.	5
2. Osnova pripreme	6
3. Načela sastavljanja i prezentiranja	6
4. Pojašnjenja pro forma usklađenja	7

IZVJEŠĆE NEOVISNOG PRAKTIČARA O KOMPILACIJI PRO FORMA FINANCIJSKIH INFORMACIJA UKLJUČENIH U PROSPEKT

Dioničarima društva Professio Energia d.d., Zagreb

Izvršće o kompilaciji pro forma financijskih informacija uključenih u prospekt

Završili smo naš angažman o izražavanju uvjerenja kako bismo izvijestili o kompilaciji pro forma financijskih informacija društva Professio Energia d.d., Zagreb, Ivana Lučića 2A ("Društvo" ili "Grupa"). Pro forma financijske informacije sastoje se od:

- 1) pro forma konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila na 31. prosinca 2021. i povezanih bilješki; i
- 2) pro forma konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za tromjesečje koje je završilo na dan 31. ožujka 2021. i povezanih bilješki.

Primjenjivi kriteriji na temelju kojih je Društvo kompiliralo pro forma financijske informacije navedeni su u Uredbama, kako je opisano u Uvodu ("Uredbe" i "Primjenjivi kriteriji").

Pro forma financijske informacije kompilirao je direktor Društva kako bi ilustrirao utjecaj transakcije opisane u Uvodu na:

- 1) konsolidiranu financijsku uspješnost Društva za godinu koja je završila na 31. prosinca 2021. kao da se transakcija dogodila na dan 1. siječnja 2021. godine; i
- 2) konsolidiranu financijsku uspješnost Društva za tromjesečje koje je završilo na dan 31. ožujka 2021. kao da se transakcija dogodila na dan 1. siječnja 2021. godine.

Kao dio tog procesa, direktor Društva preuzeo je informacije o:

- 1) financijskoj uspješnosti iz konsolidiranih financijskih izvještaja Društva te financijskih izvještaja društava RP Global Danilo d.o.o. i Vjetroelektrana Rudine d.o.o. za godinu koja je završila na 31. prosinca 2021., o kojima su objavljena revizijska izvješća; i
- 2) financijskoj uspješnosti iz nerevidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja Društva te nerevidiranih financijskih izvještaja društava RP Global Danilo d.o.o. i Vjetroelektrana Rudine d.o.o. za tromjesečje koje je završilo na dan 31. ožujka 2021.

Odgovornost direktora Društva za pro forma financijske informacije

Direktor Društva je odgovoran za kompiliranje pro forma financijskih informacija na temelju Primjenjivih kriterija.

Naša neovisnost i kontrola kvalitete

Postupili smo u skladu s zahtjevima neovisnosti i drugim etičkim zahtjevima Etičkog kodeksa za profesionalne računovođe koji je izdao Međunarodni odbor za etičke standarde za računovođe, a koji se temelji na temeljnim načelima integriteta, objektivnosti, profesionalne kompetencije i dužne pažnje, povjerljivosti i profesionalnog ponašanja.

Društvo primjenjuje Međunarodni standard za kontrolu kvalitete 1 i u skladu s tim održava sveobuhvatan sustav kontrole kvalitete, uključujući dokumentirane politike i postupke u vezi s pridržavanjem etičkih zahtjeva, profesionalnih standarda i primjenjivih zakonskih i regulatornih zahtjeva.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG PRAKTIČARA O KOMPILACIJI PRO FORMA FINANCIJSKIH INFORMACIJA UKLJUČENIH U PROSPEKT (Nastavak)**Odgovornosti praktičara**

Naša je odgovornost izraziti mišljenje, kako je propisano Uredbama o tome jesu li pro forma financijske informacije, u svim značajnim odrednicama, kompilirane od strane direktora Društva na temelju Primjenjivih kriterija.

Obavili smo naš angažman u skladu s Međunarodnim standardom o angažmanima s izražavanjem uvjerenja (MSIU) 3420, Angažmani s izražavanjem uvjerenja za izvještavanje o kompiliranim pro forma financijskih informacija uključenim u prospekt, koji je izdao Međunarodni odbor za standarde revizije i izražavanje uvjerenja. Ovaj standard zahtijeva od praktičara planiranje i obavljanje postupaka kako bi stekao razumno uvjerenje o tome je li direktor Društva u svim značajnim odrednicama kompilirao pro forma financijske informacije na temelju Primjenjivih kriterija.

Za svrhe ovog angažmana nismo odgovorni za ažuriranje ili ponovno izdavanje bilo kakvih izvješća ili mišljenja o povijesnim financijskim informacijama koje se koriste u kompiliranju pro forma financijskih informacija, niti smo tijekom ovog angažmana obavili reviziju ili uvid u financijske informacije koje su korištene u kompiliranju pro forma financijskih informacija.

Svrha pro forma financijskih informacija uključenih u prospekt isključivo je prikazati učinak značajnog događaja ili transakcije na neusklađene financijske informacije subjekta kao da je događaj nastao ili da je transakcija izvršena na raniji datum odabran za potrebe ilustracije. U skladu s tim, ne izražavamo nikakvo uvjerenje da bi stvarni ishod događaja ili transakcija za:

- 1) godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2021. te
- 2) za tromjesečje koje je završilo na dan 31. ožujka 2021.,

bio onakav kakav je prezentiran.

Angažman za izražavanje razumnog uvjerenja za izvješćivanje o tome jesu li pro forma financijske informacije kompilirane, u svim značajnim odrednicama, na temelju primjenjivih kriterija te uključuje provođenje postupaka za ocjenu pružaju li primjenjivi kriteriji koje je Društvo koristilo u kompiliranju pro forma financijskih informacija razumnu osnovu za prezentiranje značajnih učinaka koji su izravno pripisivi događaju ili transakciji te za pribavljanje dostatnih primjerenih dokaza o tome:

1. jesu li odnosna pro forma usklađenja primjerena provedba tih kriterija; i
2. odražavaju li pro forma financijske informacije pravilnu primjenu tih usklađenja na neusklađene financijske informacije.

Odabrani postupci ovise o prosudbi praktičara, uzimajući u obzir praktičarevo razumijevanje vrste kompanije, događaja ili transakcije za koju su kompilirane pro forma financijske informacije i drugim relevantnim okolnostima angažmana.

Angažman uključuje i ocjenu cjelokupne prezentacije pro forma financijskih informacija. Vjerujemo da su dokazi koje smo prikupili dovoljna i primjerena osnova za naše mišljenje.

Prema našem mišljenju, pro forma financijske informacije kompilirane su, u svim značajnim odrednicama, na temelju Primjenjivih kriterija.

U Zagrebu, 21. lipnja 2022. godine

BDO Croatia d.o.o.
Radnička cesta 180
10000 Zagreb



BDO Croatia d.o.o.
Zagreb, Radnička cesta 180
OIB: 7639463336


Ivan Čajko, član Uprave i ovlašten
revizor

3

1. Uvod

Pro forma konsolidirane financijske informacije prikazane u nastavku pripremljene su u svrhu ilustracije efekata stjecanja društava RP Global Danilo d.o.o. i Vjetroelektrana Rudine d.o.o. na konsolidiranu financijsku uspješnost grupe Professio Energia ("Grupa") za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. te konsolidiranu financijsku uspješnost grupe Professio Energia za tromjesečje koje je završilo na dan 31. ožujka 2021., za potrebe uključenja u prospekt uvrštenja dionica izdavatelja Professio Energia d.d. na Službeno tržište Zagrebačke burze ("Prospekt").

Društvo Professio Energia d.d. je s danom 31. prosinca 2021. postalo jedini imatelj svih poslovnih udjela u društvu RP Global Danilo d.o.o., a koje je vlasnik vjetroelektrana naziva Velika Glava, Bubrig i Crni Vrh na području Šibensko-kninske županije te jedini imatelj svih poslovnih udjela u društvu Vjetroelektrana Rudine d.o.o., a koje je vlasnik vjetroelektrane naziva Rudine na području Dubrovačko-neretvanske županije.

Pro forma financijske informacije Grupe sastavljene su isključivo u ilustrativne svrhe u skladu sa zahtjevima Uredbi kako slijedi:

- Uredba (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ,
- Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/979 od 14. ožujka 2019. o dopuni Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća o regulatornim tehničkim standardima o ključnim financijskim informacijama iz sažetka prospekta, objavi i razvrstavanju prospekata, oglašavanju vrijednosnih papira, dopunama prospekta i portalu za obavješćivanje te o stavljanju izvan snage Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 382/2014 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/301,
- Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/980 od 14. ožujka 2019. o dopuni Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu oblika, sadržaja, provjere i odobrenja prospekta koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Uredbe Komisije (EZ) br. 809/2004. te
- Smjernice ESMA-e o zahtjevima za objavljivanje ESMA 32-382-1138 od 4. ožujka 2021. godine.

Predmetne financijske informacije pripremljene su za Grupu čija je matica Professio Energia d.d. i za ovisno društvo Liburana d.o.o. koje je u 100%-tnom vlasništvu društva Professio Energia d.d., te ovisna društva RP Global Danilo d.o.o. i Vjetroelektrana Rudine d.o.o. koja su u 100%-tnom vlasništvu društva Professio Energia d.d. od 31. prosinca 2021.

Smjernica ESMA-e o zahtjevima za objavljivanje ESMA 32-382-1138 od 4. ožujka 2021. godine koja kaže da osobe odgovorne za prospekt ne moraju u prospekt uključiti pro forma račun dobiti i gubitka/bilancu ako je transakcija već u potpunosti uključena u račun dobiti i gubitka/bilancu iz povijesnih financijskih informacija ili financijskih informacija za razdoblje tijekom godine u prospektu.

Sukladno navedenom, i budući da je u godišnjim financijskim izvještajima grupe Professio energia za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine transakcija već u potpunosti uključena u konsolidirani izvještaj o financijskom položaju, pro forma konsolidirani izvještaj o financijskom položaju nije bilo potrebno pripremati.

Pro forma financijske informacije uključuju :

1. Pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. koji prikazuje hipotetske efekte opisane transakcije s pretpostavkom stjecanja na dan 1. siječnja 2021. godine i
2. Pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tromjesečje koje je završilo 31. ožujka 2021. koji prikazuju hipotetske efekte opisane transakcije s pretpostavkom stjecanja na dan 1. siječnja 2021. godine.

Grupa Professio Energia
Nerevidirani pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

P O Z I C I J A	Bilješka	Konsolidirano Grupa Professio Energia	Pro forma usklađenja	Pro forma konsolidirano Grupa Professio Energia s efektima stjecanja RP Global Danilo i VE Rudine
		2021.	2021.	2021.
		HRK	HRK	HRK
POSLOVNI PRIHODI				
Prihodi od prodaje	4.1	450	136.499.580	136.500.030
Ostali poslovni prihodi	4.1	103.631	9.604.016	9.707.647
Ukupno poslovni prihodi		104.081	146.103.597	146.207.678
POSLOVNI RASHODI				
Materijalni troškovi	4.1	(2.449.246)	(27.847.272)	(30.296.518)
Troškovi osoblja	4.1	(2.607.786)	(342.034)	(2.949.820)
Amortizacija	4.2	(304.005)	(57.453.030)	(57.757.035)
Ostali troškovi	4.1	(813.213)	(2.350.930)	(3.164.143)
Rezerviranja	4.1	-	(171.725)	(171.725)
Ostali poslovni rashodi	4.1	(133.748)	-	(133.748)
Ukupno poslovni rashodi		(6.307.998)	(88.164.990)	(94.472.988)
DOBIT/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA		(6.203.917)	57.938.606	51.734.689
FINANCIJSKI PRIHODI	4.1	1.227	8.385.631	8.386.858
FINANCIJSKI RASHODI	4.1	(349.304)	(56.007.567)	(56.356.871)
GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		(348.077)	(47.621.936)	(47.970.013)
UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	4.1	23.526.767	-	23.526.767
UDIO U DOBITI ZAJEDNIČKIH POTHVATA		23.526.767	-	23.526.767
UKUPNI PRIHODI		23.632.075	154.489.228	178.121.303
UKUPNI RASHODI		(6.657.302)	(144.172.557)	(150.829.859)
Dobit prije oporezivanja		16.974.773	10.316.671	27.291.444
Porez na dobit	4.1	-	(1.857.001)	(1.857.001)
DOBIT TEKUĆE GODINE		16.974.773	8.459.670	25.434.443
OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT				
Promjena fer vrijednosti SWAP-a	4.1	-	24.657.480	24.657.480
Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit	4.1	-	(4.438.346)	(4.438.346)
Ostala sveobuhvatna dobit, neto		-	20.219.134	20.219.134
Ukupno sveobuhvatna dobit		16.974.773	28.678.804	45.653.577

Grupa Professio Energia

Nerevidirani pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tromjesečje koje je završilo 31. ožujka 2021.

		Konsolidirano Grupa Professio Energia	Pro forma usklađenja	Pro forma konsolidirano Grupa Professio Energia s efektima stjecanja RP Global Danilo i VE Rudine	Konsolidirano Grupa Professio Energia
P O Z I C I J A	Bilješka	01.01.2021. - 31.03.2021. HRK	01.01.2021. - 31.03.2021. HRK	01.01.2021. - 31.03.2021. HRK	01.01.2022. - 31.03.2022. HRK
POSLOVNI PRIHODI					
Prihodi od prodaje	4.1	-	44.609.994	44.609.994	41.606.502
Ostali poslovni prihodi	4.1	10.961	-	10.961	15.000
Ukupno poslovni prihodi		10.961	44.609.994	44.620.955	41.621.502
POSLOVNI RASHODI					
Materijalni troškovi	4.1	(91.269)	(6.068.492)	(6.159.761)	(6.971.636)
Troškovi osoblja	4.1	(450.855)	(89.395)	(540.250)	(459.984)
Amortizacija	4.2	(69.906)	(14.363.257)	(14.433.163)	(14.407.497)
Ostali troškovi	4.1	(99.875)	(481.084)	(580.959)	(709.415)
Ostali poslovni rashodi	4.1	(115.865)	-	(115.865)	(17.207)
Ukupno poslovni rashodi		(827.770)	(21.002.229)	(21.829.999)	(22.565.739)
DOBIT/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA		(816.809)	23.607.765	22.790.956	19.055.763
FINANCIJSKI PRIHODI	4.1	3.442	1.106.541	1.109.983	18
FINANCIJSKI RASHODI	4.1	(2.991)	(10.987.637)	(10.990.628)	(2.336.053)
GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		451	(9.881.096)	(9.880.645)	(2.336.035)
UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	4.1	7,790,869	-	7.790.869	8.348.526
UDIO U DOBITI ZAJEDNIČKIH POTHVATA		7.790.869	-	7.790.869	8.348.526
UKUPNI PRIHODI		7.805.271	45.716.535	53.521.806	49.970.046
UKUPNI RASHODI		(830.761)	(31.989.867)	(32.820.627)	(24.901.792)
Dobit prije oporezivanja		6.974.510	13.726.669	20.701.179	25.068.254
Porez na dobit (Pro forma)	4.1	-	(2.470.800)	(2.470.800)	(3.618.699)
DOBIT TEKUĆE GODINE		6.974.510	11.255.868	18.230.379	21.449.555
OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT					
Promjena fer vrijednosti SWAP-a	4.1	-	2.622.452	2.622.452	-
Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit	4.1	-	(472.041)	(472.041)	-
Ostala sveobuhvatna dobit, neto		-	2.150.411	2.150.411	-
Ukupno sveobuhvatna dobit		6.974.510	13.406.279	20.380.789	21.449.555

2. Osnova pripreme

Prikazane pro forma konsolidirane financijske informacije predstavljaju hipotetsku situaciju kao da je status društava RP Global Danilo d.o.o. i Vjetroelektrana Rudine d.o.o. u razdoblju od 1. siječnja 2021. do 31. prosinca 2021. odgovarao statusu istih od dana 31. prosinca 2021. te kao takve ne predstavljaju stvarne financijske rezultate Izdavatelja.

Pro forma konsolidirane financijske informacije potrebno je čitati zajedno s Prospektom i revidiranim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima grupe Professio Energia za godinu koja je završila 31. prosinca 2021., a koji uključuju konsolidirano izvješće o financijskom položaju Grupe koja uključuje ovisna društva RP Global Danilo d.o.o. i Vjetroelektrana Rudine d.o.o.

Prikazani nerevidirani pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. temelji se na revidiranom konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti grupe Professio Energia te na revidiranim izvještajima o sveobuhvatnoj dobiti društava RP Global Danilo d.o.o. i Vjetroelektrana Rudine d.o.o. za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

Prikazani nerevidirani pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tromjesečje koje je završilo 31. ožujka 2021. temelji se na financijskim podacima grupe Professio Energia te na financijskim podacima društava RP Global Danilo d.o.o. i Vjetroelektrana Rudine d.o.o. za tromjesečje koje je završilo 31. ožujka 2021.

3. Načela sastavljanja i prezentiranja

Pro forma financijske informacije pripremljene su na temelju računovodstvenih politika usvojenih od strane društva Professio Energia d.d., a koje su primijenjene u izradi godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja za 2021. godinu. Grupa Professio Energia priprema konsolidirane financijske izvještaje u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije ("MSFI").

Za potrebe pripreme predmetnih pro forma financijskih informacija, proveden je pregled i usporedba računovodstvenih politika i procjena Grupe Professio Energia sa računovodstvenim politikama i procjenama društava RP Global Danilo d.o.o. i Vjetroelektrana Rudine d.o.o.

S obzirom da su računovodstvene politike i procjene društava RP Global Danilo d.o.o. i Vjetroelektrana Rudine d.o.o. usklađene sa računovodstvenim politikama i procjenama grupe Professio Energia, pri pripremi pro forma konsolidiranih financijskih informacija nisu provedena pro forma usklađenja po navedenoj osnovi, osim usklađenja troška amortizacije koje je prikazano kao rezultat preuzimanja pretpostavki koje su vrijedile pri transakciji stjecanja na 31. prosinca 2021. i primjene istih na hipotetski datum stjecanja 1. siječnja 2021.

Prikazane pro forma financijske informacije nisu revidirane, niti su bile predmet uvida u skladu s općeprihvaćenim standardima revizije ili uvida.

4. Pojašnjenja pro forma usklađenja

4.1 Usklađenje rezultata poslovanja

U predmetnim pro forma financijskim informacijama, pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti ilustrira hipotetsko stjecanje na dan 1. siječnja 2021., pri čemu se poslovni rezultat društava RP Global Danilo d.o.o. i Vjetroelektrana Rudine d.o.o. za razdoblje od 1. siječnja 2021. do 31. prosinca 2021. tretira kao rezultat poslovanja ovisnih društava Izdavatelja, odnosno u cijelosti se konsolidira.

Uprava nije utvrdila postojanje značajnih transakcija između Izdavatelja i društava koje su predmet stjecanja, a koje je potrebno eliminirati u prikazanom pro forma izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Rezultat poslovanja prikazan u nerevidiranom pro forma konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za tromjesečje koje je završilo 31. ožujka 2021. uključuje obračunati pro forma porez na dobit po stopi od 18%.

4.2 Usklađenje troška amortizacije

Za potrebe prezentiranja nerevidiranog pro forma konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. te nerevidiranog pro forma konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za tromjesečje koje je završilo 31. ožujka 2021., pretpostavljeno je hipotetsko stjecanje na dan 1. siječnja 2021.

Pri sastavljanju prikazanih pro forma konsolidiranih informacija, ključne pretpostavke transakcije koja je zaista realizirana na dan 31. prosinca 2021., primijenjene su u cijelosti na hipotetski datum stjecanja.

Pri provedbi na dan 31. prosinca 2021., stjecanje je obračunato metodom kupnje pri čemu je priznat goodwill kao razlika vrijednosti investicije (kupoprodajne cijene na datum stjecanja) i neto fer vrijednosti odredive imovine i obveza društava koja su stečena.

Predmetna pro forma usklađenja odražavaju preuzete pretpostavke iz izvještaja o alokaciji kupoprodajne cijene koje su bile važeće na stvarni datum stjecanja 31. prosinca 2021. i kao takve su primijenjene na hipotetski datum stjecanja 1. siječnja 2021., a koje uključuju:

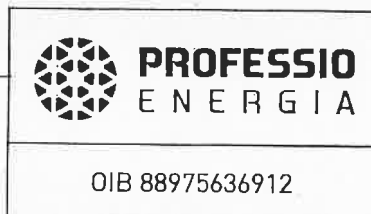
- provedenu revalorizaciju materijalne i nematerijalne imovine društava koja su predmet stjecanja po fer vrijednosti koja je utvrđena na dan 31. prosinca 2021. te
- produljenje očekivanog uporabnog vijeka vjetroatregata u vlasništvu društava koja su predmet stjecanja, a koji je usklađen s vremenom trajanja koncesije za obavljanje poslovne aktivnosti.

S tim u vezi provedena je usklada na trošku amortizacije za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. te za tromjesečje koje je završilo 31. ožujka 2021., a koja se odnosi na razliku između fer vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti imovine društava koja su predmet stjecanja, a koja bi bila utvrđena da je transakcija provedena na 1. siječnja 2021. u skladu sa gore opisanim pretpostavkama.

Da je procjena fer vrijednosti imovine društava koja su predmet stjecanja rađena na 1. siječnja 2021., ona bi možda bila procijenjena u iznosu drugačijem od onog koji je utvrđen na 31. prosinca 2021. Isto tako, da je provedena procjena fer vrijednosti na 1. siječnja 2021. za potrebe izračuna amortizacije, trošak amortizacije bi možda bio izračunat u drugačijem iznosu.

Potpisano u ime Uprave

Mario Klarić, direktor



PROFESSIO ENERGIA d.d.
Ivana Lučića 2/A
10 000 Zagreb

U Zagrebu, 21. lipnja 2022. godine

11.6. Pojašnjenja pro forma usklađenja

11.6.1. Usklađenje rezultata poslovanja

U predmetnim pro forma financijskim informacijama, pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti ilustrira hipotetsko stjecanje na dan 1. siječnja 2021., pri čemu se poslovni rezultat društava DANILO i RUDINE za razdoblje od 1. siječnja 2021. do 31. prosinca 2021. tretira kao rezultat poslovanja ovisnih društava Izdavatelja, odnosno u cijelosti se konsolidira.

Uprava nije utvrdila postojanje značajnih transakcija između Izdavatelja i društava koje su predmet stjecanja, a koje je potrebno eliminirati u prikazanom pro forma izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Rezultat poslovanja prikazan u nerevidiranom pro forma konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za tromjesečje koje je završilo 31. ožujka 2021. uključuje obračunati pro forma porez na dobit po stopi od 18%.

11.6.2. Usklađenje troška amortizacije

Za potrebe prezentiranja nerevidiranog pro forma konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. te nerevidiranog pro forma konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za tromjesečje koje je završilo 31. ožujka 2021., pretpostavljeno je hipotetsko stjecanje na dan 1. siječnja 2021.

Pri sastavljanju prikazanih pro forma konsolidiranih informacija, ključne pretpostavke transakcije koja je zaista realizirana na dan 31. prosinca 2021., primijenjene su u cijelosti na hipotetski datum stjecanja.

Pri provedbi na dan 31. prosinca 2021., stjecanje je obračunato metodom kupnje pri čemu je priznat goodwill kao razlika vrijednosti investicije (kupoprodajne cijene na datum stjecanja) i neto fer vrijednosti odredive imovine i obveza društava koja su stečena.

Predmetna pro forma usklađenja odražavaju preuzete pretpostavke iz izvještaja o alokaciji kupoprodajne cijene koje su bile važeće na stvarni datum stjecanja 31. prosinca 2021. i kao takve su primijenjene na hipotetski datum stjecanja 1. siječnja 2021., a koje uključuju:

- provedenu revalorizaciju materijalne i nematerijalne imovine društava koja su predmet stjecanja po fer vrijednosti koja je utvrđena na dan 31. prosinca 2021. te
- produljenje očekivanog uporabnog vijeka vjetroatagregata u vlasništvu društava koja su predmet stjecanja, a koji je usklađen s vremenom trajanja koncesije za obavljanje poslovne aktivnosti.

S tim u vezi provedena je usklada na trošku amortizacije za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. te za tromjesečje koje je završilo 31. ožujka 2021., a koja se odnosi na razliku između fer vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti imovine društava koja su predmet stjecanja, a koja bi bila utvrđena da je transakcija provedena na 1. siječnja 2021. u skladu sa gore opisanim pretpostavkama.

Da je procjena fer vrijednosti imovine društava koja su predmet stjecanja rađena na 1. siječnja 2021., ona bi možda bila procijenjena u iznosu drugačijem od onog koji je utvrđen na 31. prosinca 2021. Isto tako, da je provedena procjena fer vrijednosti na 1. siječnja 2021. za potrebe izračuna amortizacije, trošak amortizacije bi možda bio izračunat u drugačijem iznosu.

11.6.3. Tablica 11. Nerevidirani pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tromjesečje koje je završilo 31. ožujka 2021. - GRUPA

P O Z I C I J A	Konsolidirano GRUPA	Pro forma usklađenja	Pro forma konsolidirano GRUPA s efektima stjecanja DANILO i RUDINE	Konsolidirano GRUPA
	01.01.2021. - 31.03.2021.	01.01.2021. - 31.03.2021.	01.01.2021. - 31.03.2021.	01.01.2022. - 31.03.2022.

	HRK	HRK	HRK	HRK
POSLOVNI PRIHODI				
Prihodi od prodaje	-	44.609.994	44.609.994	41.606.502
Ostali poslovni prihodi	10.961	-	10.961	15.000
Ukupno poslovni prihodi	10.961	44.609.994	44.620.955	41.621.502
POSLOVNI RASHODI				
Materijalni troškovi	(91.269)	(6.068.492)	(6.159.761)	(6.971.636)
Troškovi osoblja	(450.855)	(89.395)	(540.250)	(459.984)
Amortizacija	(69.906)	(14.363.257)	(14.433.163)	(14.407.497)
Ostali troškovi	(99.875)	(481.084)	(580.959)	(709.415)
Ostali poslovni rashodi	(115.865)	-	(115.865)	(17.207)
Ukupno poslovni rashodi	(827.770)	(21.002.229)	(21.829.999)	(22.565.739)
DOBIT/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA	(816.809)	23.607.765	22.790.956	19.055.763
FINANCIJSKI PRIHODI	3.442	1.106.541	1.109.983	18
FINANCIJSKI RASHODI	(2.991)	(10.987.637)	(10.990.628)	(2.336.053)
GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	451	(9.881.096)	(9.880.645)	(2.336.035)
UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	7,790,869	-	7.790.869	8.348.526
UDIO U DOBITI ZAJEDNIČKIH POTHVATA	7.790.869	-	7.790.869	8.348.526
UKUPNI PRIHODI	7.805.271	45.716.535	53.521.806	49.970.046
UKUPNI RASHODI	(830.761)	(31.989.867)	(32.820.627)	(24.901.792)
Dobit prije oporezivanja	6.974.510	13.726.669	20.701.179	25.068.254
Porez na dobit (Pro forma)	-	(2.470.800)	(2.470.800)	(3.618.699)
DOBIT TEKUĆE GODINE	6.974.510	11.255.868	18.230.379	21.449.555
OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT				
Promjena fer vrijednosti SWAP-a	-	2.622.452	2.622.452	-
Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit	-	(472.041)	(472.041)	-
Ostala sveobuhvatna dobit, neto	-	2.150.411	2.150.411	-
Ukupno sveobuhvatna dobit	6.974.510	13.406.279	20.380.789	21.449.555

*Izvor: Izdavaatelj - Izvješće s neovisnim izražavanjem uvjerenja o pro forma financijskim informacijama Izdavaatelja uključenim u Prospekt za godinu koja je završila 31.prosinca 2021.godine i za tromjesečje koje je završilo 31.ožujka 2021. godine

Prikazane pro forma konsolidirane financijske informacije predstavljaju hipotetsku situaciju kao da je status društava DANILO i RUDINE u razdoblju od 1. siječnja 2021. do 31. prosinca 2021. odgovarao statusu istih od dana 31. prosinca 2021. te kao takve ne predstavljaju stvarne financijske rezultate Izdavaatelja.

Pro forma konsolidirane financijske informacije potrebno je čitati zajedno s Prospektom i revidiranim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima GRUPE za godinu koja je završila 31. prosinca 2021., a koji uključuju konsolidirano izvješće o financijskom položaju GRUPE koja uključuje ovisna društva DANILO i RUDINE.

Prikazani nerevidirani pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. temelji se na revidiranom konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti GRUPE te na revidiranim izvještajima o sveobuhvatnoj dobiti društava DANILO i RUDINE za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

Prikazani nerevidirani pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tromjesečje koje je završilo 31. ožujka 2021. temelji se na financijskim podacima GRUPE te na financijskim podacima društava DANILO i RUDINE za tromjesečje koje je završilo 31. ožujka 2021.

U nastavku se daje pregled ključnih financijskih informacija Društva i Grupe.

11.6.4. Tablica 12 - Račun dobiti i gubitka 2021. - Nekonsolidirano

POZICIJA	Bilješka	2021. HRK	2020. HRK
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	5.	450	0
Ostali poslovni prihodi	6.	103.629	21.981
Ukupno poslovni prihodi		104.079	21.981
POSLOVNI RASHODI			
Materijalni troškovi	7.	(2.430.306)	(471.495)
Troškovi osoblja	8.	(2.607.786)	(1.803.420)
Amortizacija		(304.005)	(244.842)
Ostali troškovi	9.	(810.928)	(379.540)
Ostali poslovni rashodi	10.	(20.889)	(11.649)
Ukupno poslovni rashodi		(6.173.914)	(2.910.946)
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA		(6.069.835)	(2.888.965)
FINANCIJSKI PRIHODI	11.	1.226	1.131
FINANCIJSKI RASHODI	12.	(26.425)	(88.881)
GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		(25.199)	(87.750)
UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM		23.526.767	19.823.564
UDIO U DOBITI ZAJEDNIČKIH POTHVATA	13.	23.526.767	19.823.564
UKUPNI PRIHODI		23.632.072	19.846.676
UKUPNI RASHODI		(6.200.339)	(2.999.827)
Dobit prije oporezivanja		17.431.733	16.846.849
Porez na dobit	13.	0	0
DOBIT TEKUĆE GODINE		17.431.733	16.846.849
Ostala sveobuhvatna dobit		0	0
Ukupno sveobuhvatna dobit		17.431.733	16.846.849

*Izvor: Izdavalatelj - Revidirani godišnji konsolidirani financijski izvještaj Izdavalatelja s izvješćem neovisnog revizora za 2021. godinu

11.6.5. Tablica 13 - Račun dobiti i gubitka za razdoblje koje završava s 31.03.2022. - Nekonsolidirano

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	10,960	10,960	19,801	19,801
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	6,051	6,051	0	0
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	0	0	4,801	4,801
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	4,909	4,909	15,000	15,000
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	705,466	705,466	1,368,037	1,368,037
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	82,499	82,499	672,609	672,609
a) Troškovi sirovina i materijala	010	2,319	2,319	12,439	12,439
b) Troškovi prodane robe	011	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	012	80,180	80,180	660,170	660,170

3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	450,855	450,855	459,984	459,984
a) Neto plaće i nadnice	014	263,125	263,125	267,925	267,925
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	123,875	123,875	126,911	126,911
c) Doprinosi na plaće	016	63,855	63,855	65,148	65,148
4. Amortizacija	017	69,906	69,906	80,824	80,824
5. Ostali troškovi	018	99,200	99,200	137,413	137,413
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	0	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	3,006	3,006	17,207	17,207
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	0	0	13,978,012	13,978,012
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	13,978,000	13,978,000
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	0	0	5	5
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	0	0	7	7
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	2,982	2,982	4,207	4,207
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	2,046	2,046	2,246	2,246
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	936	936	1,961	1,961
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	7,790,869	7,790,869	8,348,526	8,348,526
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	7,801,829	7,801,829	22,346,339	22,346,339
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	708,448	708,448	1,372,244	1,372,244
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	7,093,381	7,093,381	20,974,095	20,974,095
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	7,093,381	7,093,381	20,974,095	20,974,095
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	058	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	7,093,381	7,093,381	20,974,095	20,974,095

1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	7,093,381	7,093,381	20,974,095	20,974,095
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0	0	0	0

*Izvor: Izdavatelj - Nekonsolidirani nerevidirani finansijski izvještaj za razdoblje 01.01.2022. 31.03.2022.

11.6.6. Tablica 14 - Bilanca 31.12.2021. - Nekonsolidirano

POZICIJA	Bilješka	31.12.2021. HRK	31.12.2020. HRK
AKTIVA			
Dugotrajna imovina			
Imovina s pravom korištenja	15.	209.269	306.745
Nematerijalna imovina	16.	67.245	78.329
Materijalna imovina	16.	1.856.013	1.129.263
Dugotrajna finansijska imovina	17.	576.890.106	85.742.608
Ukupno dugotrajna imovina		579.022.633	87.256.945
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja od države i državnih institucija	19.	921.975	87.416
Ostala kratkotrajna potraživanja	20.	820.234	220.461
Novac	21.	28.473.140	9.173.614
Ukupno kratkotrajna imovina		30.215.349	9.481.491
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi		90.781	94.731
UKUPNO AKTIVA		609.328.763	96.833.167
PASIVA			
Kapital i rezerve			
Upisani kapital	22.	226.617.400	66.169.600
Kapitalne rezerve		269.552.304	0
Zakonske rezerve		1.586.811	744.468
Ostale rezerve		75	75
Revalorizacijske rezerve		0	70.738
Zadržana dobit		17.288.338	11.870.967
Dobit tekuće godine		17.431.732	16.846.849
Ukupno kapital		532.476.660	95.702.697
Dugoročna obveze	23.	64.637.232	59.223
Kratkoročne obveze			
Obveze prema bankama i finansijskim institucijama	23.	10.753.089	0
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	24.	623.875	623.875
Obveze prema dobavljačima	25.	582.462	48.753
Obveze prema zaposlenicima	26.	90.047	87.708
Obveze za poreze, doprinose	27.	68.629	68.083
Tekuće dospjeće dugoročne obveze za najam	23.	82.405	232.505
Ostale kratkoročne obveze		10.048	10.067
Ukupno kratkoročne obveze		12.210.555	1.070.991
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		4.316	256
UKUPNO PASIVA		609.328.763	96.833.167

*Izvor: Izdavatelj - Revidirani godišnji konsolidirani finansijski izvještaj Izdavatelja s izvješćem neovisnog revizora za 2021. godinu

11.6.7. Tablica 15 - Bilanca 31.03.2022. - Nekonsolidirano

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	579,022,633	583,593,149
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	276,514	1,128,425
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	67,245	78,107
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0

5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	209,269	1,050,318
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	1,856,013	2,226,092
1. Zemljište	011	0	0
2. Građevinski objekti	012	0	0
3. Postrojenja i oprema	013	32,238	27,143
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	0	0
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	1,823,775	2,198,949
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	576,890,106	580,238,632
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	576,833,011	580,181,537
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	57,095	57,095
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	30,215,349	46,806,618
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	0	0
1. Sirovine i materijal	039	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	0	0
5. Predujmovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	1,742,209	2,061,988
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	0	0
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	921,975	1,199,471
6. Ostala potraživanja	052	820,234	862,517
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	0	0
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0

8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	0	0
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	28,473,140	44,744,630
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	90,781	182,174
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	609,328,763	630,581,941
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	532,476,661	553,450,756
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	226,617,400	226,617,400
II. KAPITALNE REZERVE	069	269,552,304	269,552,304
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	1,586,886	1,586,886
1. Zakonske rezerve	071	1,586,811	1,586,811
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	0	0
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	75	75
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	17,288,338	34,720,071
1. Zadržana dobit	084	17,288,338	34,720,071
2. Preneseni gubitak	085	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	17,431,733	20,974,095
1. Dobit poslovne godine	087	17,431,733	20,974,095
2. Gubitak poslovne godine	088	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	0	0
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	64,637,232	65,560,826
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	64,547,160	64,547,160
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	90,072	1,013,666
11. Odgođena porezna obveza	108	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	12,210,554	11,570,359
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	623,875	623,875
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0

5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	10,753,089	10,752,840
7. Obveze za predujmove	116	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	117	582,462	18,228
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	90,047	95,708
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	120	68,629	69,714
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	92,452	9,994
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	4,316	0
F) UKUPNO - PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	609,328,763	630,581,941
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	0	0

*Izvor: Izdavalatelj - Nekonsolidirani nerevidirani financijski izvještaj za razdoblje 01.01.2022. 31.03.2022.

11.6.8. Tablica 16 - Izvještaj o novčanim tokovima 2021. - Nekonsolidirano

	2021.	2020.
	HRK	HRK
Novčani tok od poslovnih aktivnosti		
Dobit prije poreza	17.431.733	16.846.849
Amortizacija	304.005	244.842
Dobit po metodi udjela	(23.526.767)	(19.823.565)
Promjene na kapitalu	(70.738)	0
	(5.861.767)	(2.731.874)
Rashodi od kamata	0	12.053
Povećanje / smanjenje potraživanja od države	(834.559)	410.050
Povećanje ostalih kratkotrajnih potraživanja	(599.773)	(220.461)
Smanjenje / povećanje obračunatih troškova i odgođenih prihoda	3.950	(5.824)
Smanjenje obveze prema poduzetnicima unutar grupe	0	(150.000)
Smanjenje obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	0	(5.000.000)
Povećanje obveza prema dobavljačima	502.858	589.105
Povećanje obveza prema zaposlenima	2.339	17.994
Povećanje obveza za poreze i doprinose	546	8.983
Smanjenje / povećanje ostalih kratkoročnih obveza	31.079	66.311
Povećanje / smanjenje odgođenih plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	4.060	(3.744)
Plaćene kamate	0	(12.052)
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti	(6.751.267)	(7.019.459)
Novčani tok od investicijskih aktivnosti		
Nabava materijalne i nematerijalne imovine	(772.143)	(1.671.448)
Novčani primici od dividendi	19.146.940	15.706.855
Stjecanje ovisnih društava, umanjeno za stečeni novac	(486.767.671)	0
Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti	(468.392.874)	14.035.407
Novčani tok od financijskih aktivnosti		
Primljeni krediti	75.300.000	0
Povećanje temeljenog kapitala	430.000.104	0
Novčani izdaci za isplatu dividendi	(10.587.135)	(9.263.744)
Plaćanja po osnovi najмова	(269.302)	(253.476)
Neto novčani tok od financijskih aktivnosti	494.443.667	(9.517.220)
NETO (SMANJENJE) / POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	19.299.526	(2.501.272)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	9.173.614	11.674.886

11.6.9. Tablica 17 - Izvještaj o novčanim tokovima 2021. - Konsolidirano

	2021.	2020.
	HRK	HRK
Novčani tok od poslovnih aktivnosti		
Dobit prije poreza	16.974.773	16.843.850
Amortizacija	304.005	244.842
Ostala usklađenja	(70.741)	0
Dobici po metodi udjela	(23.526.767)	(19.823.565)
	(6.318.730)	(2.734.873)
Smanjenje dugotrajnih potraživanja	315.387	(13.618)
Prihodi od kamata	0	(945)
Rashodi od kamata	0	12.053
Smanjenje / povećanje potraživanja od države	(725.507)	406.209
Povećanje ostalih kratkotrajnih potraživanja	(378.365)	(220.461)
Smanjenje / povećanje obračunatih troškova i odgođenih prihoda	3.957	(5.828)
Smanjenje / povećanje obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	0	(5.000.000)
Povećanje obveza prema dobavljačima	533.705	504.316
Povećanje obveza prema zaposlenima	2.339	17.994
Povećanje obveza za poreze i doprinose	538	8.728
Smanjenje / povećanje ostalih kratkoročnih obveza	(19)	65.866
Povećanje / smanjenje odgođenih plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	4.062	(4.611)
Plaćene kamate	0	(12.053)
Naplaćene kamate	0	945
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti	(6.562.633)	(6.976.278)
Novčani tok od investicijskih aktivnosti		
Nabava materijalne i nematerijalne imovine	(772.143)	(1.671.448)
Stjecanje udjela u društvima	(472.432.643)	0
Primici od dividendi	19.146.940	15.706.855
Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti	(454.057.846)	14.035.407
Novčani tok od finansijskih aktivnosti		
Novčani izdaci za isplatu dividendi	(10.587.135)	(9.263.744)
Povećanje temeljenog kapitala	430.000.104	0
Primljeni krediti	75.300.249	0
Plaćanja po osnovi najma	(269.302)	(253.476)
Neto novčani tok od finansijskih aktivnosti	494.443.916	(9.517.220)
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	33.823.437	(2.458.091)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	9.249.804	11.707.895
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	43.073.241	9.249.804
POVEĆANJE / (SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	33.823.437	(2.458.091)

11.6.10. Tablica 18 - Izvještaj o novčanim tokovima za razdoblje koje završava s 31.03.2022. - Nekonsolidirano

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4

Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	7,093,381	20,974,095
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	69,906	80,824
a) Amortizacija	003	69,906	80,824
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	0	0
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	0	0
e) Rashodi od kamata	007	0	0
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	0	0
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	0	0
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	7,163,287	21,054,919
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-3,491,913	12,035,916
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-4,965,316	10,733,408
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-2,476,053	948,961
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	0	0
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	3,949,456	353,547
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	3,671,374	33,090,835
4. Novčani izdaci za kamate	018	0	0
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	3,671,374	33,090,835
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	0	0
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	0	0
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	2,927,952	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	2,927,952	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-1,022,441	-1,899,194
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	-494,705,156
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-1,022,441	-496,604,350
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	1,905,511	-496,604,350
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	160,447,800
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	269,552,304
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	0	64,547,160
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	0	494,547,264
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	0	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0

3. Novčani izdaci za financijski najam	042	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	0	0
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	0	494,547,264
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	5,576,885	31,033,749
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	8,133,996	13,710,881
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	13,710,881	44,744,630

*Izvor: Izdavalatelj - Nekonsolidirani nerevidirani financijski izvještaj za razdoblje 01.01.2022. 31.03.2022.

11.6.11. Tablica 19 - Izvještaj o novčanim tokovima za razdoblje koje završava s 31.03.2022. - Konsolidirano

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	6,974,511	25,068,254
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	69,906	14,407,497
a) Amortizacija	003	69,906	14,407,497
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	0	0
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	0	0
e) Rashodi od kamata	007	0	0
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	0	0
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	0	0
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	7,044,417	39,475,751
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-3,400,870	6,729,775
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-4,965,675	1,649,746
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-2,368,875	5,498,284
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	0	0
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	3,933,680	-418,255
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	3,643,547	46,205,526
4. Novčani izdaci za kamate	018	0	0
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	3,643,547	46,205,526
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	0	0
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	0	0
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	2,923,719	0

III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	2,923,719	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-1,004,023	-1,302,816
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	-3,348,526
3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-13,729	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-1,017,752	-4,651,342
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	1,905,967	-4,651,342
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	0	0
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	923,594
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	0	923,594
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	0	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	0	0
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	0	923,594
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	5,549,514	42,477,778
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	8,226,343	43,073,240
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	13,775,857	85,551,018

*Izvor: Izdavatelj - Nekonsolidirani nerevidirani financijski izvještaj za razdoblje 01.01.2022. 31.03.2022.

11.6.12. Tablica 20 - Alternativne mjere uspješnosti 2021.

Sve vrijednosti iskazane su u HRK osim ako nije drugačije navedeno	Opis stavke	GRUPA bez učinaka DANILO i RUDINE	Pro forma s učincima DANILO i RUDINE
Pozicija		2021.	2021.
Ukupni prihodi	Ukupni poslovni prihodi + Udio u dobiti od društava povezanih sudjelujućim interesom	23.632.075	178.121.303
Ukupni poslovni rashodi	Ukupni poslovni rashodi uključivo amortizaciju	6.307.998	94.472.988
Amortizacija		304.005	57.757.035
EBITDA	Ukupni prihod - ukupni rashodi + amortizacija	17.628.082	141.405.350
EBITDA marža (%)	EBITDA / Ukupni prihodi	74,59%	79,39%
Ukupno sveobuhvatna dobit		16.974.773	45.653.577
Broj dionica		661.696	2.266.174
Dobit po dionici	Ukupna sveobuhvatna dobit / broj dionica	25,65	20,15

*Izvor: Izdavatelj - Godišnje izvješće 2021. - Izvješće uprave;

**Izvršetak o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.;

***Izvršetak o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2021

*** Izvršetak s neovisnim izražavanjem uvjerenja o pro forma financijskim informacijama Izdavatelja uključenim u Prospekt za godinu koja je završila 31.prosinca 2021.godine i za tromjesečje koje je završilo 31.ožujka 2021. godine

11.6.13. Tablica 21 - Alternativne mjere uspješnosti za razdoblje 01.01.2022. - 31.03.2022.

12. Sve vrijednosti iskazane su u HRK osim ako nije drugačije navedeno	Opis stavke	Konsolidirano Grupa Professio Energia	Pro forma konsolidirano Grupa Professio Energia s efektima stjecanja RP Global Danilo i VE Rudine	Konsolidirano Grupa Professio Energia
Pozicija		01.01.2021. - 31.03.2021.	01.01.2021. - 31.03.2021.	01.01.2022. - 31.03.2022.
Ukupni prihodi	Ukupni poslovni prihodi + Udio u dobiti od društava povezanih sudjelujućim interesom	7.790.869	53.521.806.	49.970.046
Ukupni poslovni rashodi	Ukupni poslovni rashodi uključivo amortizaciju	827.770	21.829.999	22.565.739
Amortizacija		69.906	14.433.163	14.407.497
EBITDA	Ukupni prihod - ukupni rashodi + amortizacija	7.033.005	46.124.970	41.811.804
EBITDA marža (%)	EBITDA / Ukupni prihodi	90,27%	86,17%	83,67%
Ukupno sveobuhvatna dobit	Ukupni prihodi - ukupni rashodi - porez na dobit	6.974.510	20.380.789	21.449.555
Broj dionica		661.696	2.266.174	2.266.174
Dobit po dionici	Ukupna sveobuhvatna dobit / broj dionica	10,54	8,99	9,46

Izvor: Izdavatelj - - Nekonsolidirani nerevidirani financijski izvještaj za razdoblje 01.01.2022. 31.03.2022. - Izvršetak uprave;

**Izvršetak o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 01.01.2022. 31.03.2022;

***Izvršetak o financijskom položaju na dan 31. ožujka 2022.

*** Izvršetak s neovisnim izražavanjem uvjerenja o pro forma financijskim informacijama Izdavatelja uključenim u Prospekt za godinu koja je završila 31.prosinca 2021.godine i za tromjesečje koje je završilo 31.ožujka 2021. godine

11.6.14. Tablica 22 -konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti društva Professio Energia d.d. (za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.)

P O Z I C I J A	Bilješka	2021. HRK	2020. HRK
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	5.	450	0
Ostali poslovni prihodi	6.	103.631	22.157
Ukupno poslovni prihodi		104.081	22.157
POSLOVNI RASHODI			
Materijalni troškovi	7.	(2.449.246)	(486.119)
Troškovi osoblja	8.	(2.607.786)	(1.803.420)
Amortizacija		(304.005)	(244.842)
Ostali troškovi	9.	(813.213)	(381.715)
Ostali poslovni rashodi	10.	(133.748)	(11.649)
Ukupno poslovni rashodi		(6.307.998)	(2.927.745)
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA		(6.203.917)	(2.905.588)

FINANCIJSKI PRIHODI	11.	1.227	14.756
FINANCIJSKI RASHODI	12.	(349.304)	(88.882)
GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		(348.077)	(74.126)
UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	13.	23.526.767	19.823.564
UDIO U DOBITI ZAJEDNIČKIH POTHVATA		23.526.767	19.823.564
UKUPNI PRIHODI		23.632.075	19.860.477
UKUPNI RASHODI		(6.657.302)	(3.016.627)
Dobit prije oporezivanja		16.974.773	16.843.850
Porez na dobit	14.	0	0
DOBIT TEKUĆE GODINE		16.974.773	16.843.850
Ostala sveobuhvatna dobit			
Ukupno sveobuhvatna dobit		16.974.773	16.843.850

*Izvor: Izdavaatelj - Revidirani godišnji konsolidirani finansijski izvještaj Izdavaatelja s izvješćem neovisnog revizora za 2021. godinu

11.6.15. Tablica 23 - Bilanca 31.12.2021. - Konsolidirano

POZICIJA	Bilješka	31.12.2021. HRK	31.12.2020. HRK
AKTIVA			
Dugotrajna imovina			
Goodwill	17.	40.558.371	0
Imovina s pravom korištenja	15.	209.269	306.745
Nematerijalna imovina	16.	139.964.147	78.329
Materijalna imovina	16.	835.584.567	3.198.587
Dugotrajna finansijska imovina	17.	89.640.081	84.744.839
Dugotrajna potraživanja		0	315.387
Odgodena porezna imovina		30.910	0
Ukupno dugotrajna imovina		1.105.987.344	88.643.887
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja od kupaca	18.	28.419.370	0
Potraživanja od države i državnih institucija	19.	1.080.202	354.695
Ostala kratkotrajna potraživanja	20.	1.000.516	439.883
Novac	21.	43.073.241	9.249.804
Ukupno kratkotrajna imovina		73.573.329	10.044.382
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi		3.144.851	94.739
UKUPNO AKTIVA		1.182.705.525	98.783.008
PASIVA			
Kapital i rezerve	22.		
Upisani kapital		226.617.400	66.169.600
Kapitalne rezerve		269.552.304	0
Zakonske rezerve		1.586.811	744.468
Ostale rezerve		75	75
Revalorizacijske rezerve		0	70.738
Zadržana dobit		19.860.508	14.446.137
Dobit tekuće godine		16.974.773	16.843.850
Ukupno kapital		534.591.871	98.274.868
Dugoročne obveze	23.	494.334.911	59.223
Rezerviranja		171.725	0
Odgodena porezna obveza	28.	72.225.488	0
Kratkoročne obveze			
Obveze prema bankama i finansijskim institucijama	23.	73.058.025	0
Obveze prema dobavljačima	25.	1.077.939	50.291
Obveze prema zaposlenicima	26.	90.047	87.708
Obveze za poreze, doprinose	27.	5.448.069	68.091

Tekuće dospjeće dugoročne obveze za najam	23.	82.405	232.505
Ostale kratkoročne obveze		190.048	10.067
Ukupno kratkoročne obveze		79.946.533	448.662
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		1.434.995	255
UKUPNO PASIVA		1.182.705.525	98.783.008

*Izvor: Izdavalatelj - Revidirani godišnji konsolidirani financijski izvještaj Izdavalatelja s izvješćem neovisnog revizora za 2021. godinu

Pro forma konsolidirane financijske informacije prikazane u nastavku pripremljene su u svrhu ilustracije efekata stjecanja društava DANILO i RUDINE na konsolidiranu financijsku uspješnost GRUPE za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. te konsolidiranu financijsku uspješnost GRUPE za tromjesečje koje je završilo na dan 31. ožujka 2021., za potrebe uključenja u prospekt uvrštenja dionica Izdavalatelja na uređeno tržište ZSE ("Prospekt").

Društvo Izdavalatelja je s danom 31. prosinca 2021. postalo jedini imatelj svih poslovnih udjela u društvu DANILO, a koje je vlasnik vjetroelektrana naziva Velika Glava, Bubrig i Crni Vrh na području Šibensko-kninske županije te jedini imatelj svih poslovnih udjela u društvu RUDINE, a koje je vlasnik vjetroelektrane naziva Rudine na području Dubrovačko-neretvanske županije.

Pro forma financijske informacije GRUPE sastavljene su isključivo u ilustrativne svrhe u skladu sa zahtjevima Uredbi kako slijedi:

- Uredba (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ,
- Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/979 od 14. ožujka 2019. o dopuni Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća o regulatornim tehničkim standardima o ključnim financijskim informacijama iz sažetka prospekta, objavi i razvrstavanju prospekata, oglašavanju vrijednosnih papira, dopunama prospekta i portalu za obavješćivanje te o stavljanju izvan snage Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 382/2014 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/301,
- Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/980 od 14. ožujka 2019. o dopuni Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu oblika, sadržaja, provjere i odobrenja prospekta koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Uredbe Komisije (EZ) br. 809/2004. te
- Smjernice ESMA-e o zahtjevima za objavljivanje ESMA 32-382-1138 od 4.ožujka 2021.godine.

Predmetne financijske informacije pripremljene su za GRUPU čija je matica Izdavalatelj i za ovisno društvo LIBURANA koje je u 100%-tnom vlasništvu društva Izdavalatelja, te ovisna društva DANILO i RUDINE koja su u 100%-tnom vlasništvu društva Izdavalatelja od 31. prosinca 2021.

Smjernica ESMA-e o zahtjevima za objavljivanje ESMA 32-382-1138 od 4.ožujka 2021.godine koja kaže da osobe odgovorne za prospekt ne moraju u prospekt uključiti pro forma račun dobiti i gubitka/bilancu ako je transakcija već u potpunosti uključena u račun dobiti i gubitka/bilancu iz povijesnih financijskih informacija ili financijskih informacija za razdoblje tijekom godine u prospektu.

Sukladno navedenom, i budući da je u godišnjim financijskim izvještajima Grupe kojoj Izdavalatelj pripada za godinu koja je završila 31.prosinca 2021.godine transakcija već u potpunosti uključena u konsolidirani izvještaj o financijskom položaju, pro forma konsolidirani izvještaj o financijskom položaju nije bilo potrebno pripremati.

Pro forma financijske informacije uključuju :

- Pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. koji prikazuje hipotetske efekte opisane transakcije s pretpostavkom stjecanja na dan 1. siječnja 2021. godine i
- Pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tromjesečje koje je završilo 31. ožujka 2021. koji prikazuju hipotetske efekte opisane transakcije s pretpostavkom stjecanja na dan 1. siječnja 2021. godine.

11.6.16. Tablica 24 - Nerevidirani pro forma konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.- GRUPA

	Konsolidirano GRUPA	Pro forma usklađenja	Pro forma konsolidirano GRUPA s efektima stjecanja DANILO i RUDINE
P O Z I C I J A	2021. HRK	2021. HRK	2021. HRK
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	450	136.499.580	136.500.030
Ostali poslovni prihodi	103.631	9.604.016	9.707.647
Ukupno poslovni prihodi	104.081	146.103.597	146.207.678
POSLOVNI RASHODI			
Materijalni troškovi	(2.449.246)	(27.847.272)	(30.296.518)
Troškovi osoblja	(2.607.786)	(342.034)	(2.949.820)
Amortizacija	(304.005)	(57.453.030)	(57.757.035)
Ostali troškovi	(813.213)	(2.350.930)	(3.164.143)
Rezerviranja	-	(171.725)	(171.725)
Ostali poslovni rashodi	(133.748)	-	(133.748)
Ukupno poslovni rashodi	(6.307.998)	(88.164.990)	(94.472.988)
DOBIT/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA	(6.203.917)	57.938.606	51.734.689
FINANCIJSKI PRIHODI	1.227	8.385.631	8.386.858
FINANCIJSKI RASHODI	(349.304)	(56.007.567)	(56.356.871)
GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	(348.077)	(47.621.936)	(47.970.013)
UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	23.526.767	-	23.526.767
UDIO U DOBITI ZAJEDNIČKIH POTHVATA	23.526.767	-	23.526.767
UKUPNI PRIHODI	23.632.075	154.489.228	178.121.303
UKUPNI RASHODI	(6.657.302)	(144.172.557)	(150.829.859)
Dobit prije oporezivanja	16.974.773	10.316.671	27.291.444
Porez na dobit	-	(1.857.001)	(1.857.001)
DOBIT TEKUĆE GODINE	16.974.773	8.459.670	25.434.443
OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT			
Promjena fer vrijednosti SWAP-a	-	24.657.480	24.657.480
Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit	-	(4.438.346)	(4.438.346)
Ostala sveobuhvatna dobit, neto	-	20.219.134	20.219.134
Ukupno sveobuhvatna dobit	16.974.773	28.678.804	45.653.577

Načela sastavljanja i prezentiranja

Pro forma financijske informacije pripremljene su na temelju računovodstvenih politika usvojenih od strane društva Izdavalca, a koje su primijenjene u izradi godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja za 2021. godinu. GRUPA priprema konsolidirane financijske izvještaje u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije ("MSFI").

Za potrebe pripreme predmetnih pro forma financijskih informacija, proveden je pregled i usporedba računovodstvenih politika i procjena GRUPE sa računovodstvenim politikama i procjenama društava DANILO i RUDINE.

S obzirom da su računovodstvene politike i procjene društava DANILO i RUDINE usklađene sa računovodstvenim politikama i procjenama GRUPE, pri pripremi pro forma konsolidiranih financijskih informacija nisu provedena pro forma usklađenja po navedenoj osnovi, osim usklađenja troška amortizacije koje je prikazano kao rezultat preuzimanja pretpostavki koje su vrijedile pri transakciji stjecanja na 31. prosinca 2021. i primjene istih na hipotetski datum stjecanja 1. siječnja 2021.

Prikazane pro forma financijske informacije nisu revidirane, niti su bile predmet uvida u skladu s općeprihvaćenim standardima revizije ili uvida.

11.7. Politika dividendi

Izdavatelj nema utvrđenu politiku dividendi.

11.7.1. Iznos dividende po dionici za posljednju financijsku godinu

Izračun dobiti po dionici temeljena na pro-forma konsolidiranom računu dobiti i gubitka Izdavatelja, a koje je prikazana u prethodnoj tablici, dana je u tablici u nastavku.

Sve vrijednosti iskazane su u HRK osim ako nije drugačije navedeno	GRUPA bez učinaka DANILO i RUDINE	Pro forma s učincima DANILO i RUDINE
<i>Pozicija</i>	<i>2021.</i>	<i>2021.</i>
Ukupno sveobuhvatna dobit	16.974.773	45.653.577
Broj dionica	661.696	2.266.174
Dobit po dionici	25,65	20,15

*Izvor: Izdavatelj - Godišnje izvješće 2021. - Izvješće uprave;

**Izvješćaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.;

***Izvješćaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2021

*** Izvješće s neovisnim izražavanjem uvjerenja o pro forma financijskim informacijama Izdavatelja uključenim u Prospekt za godinu koja je završila 31.prosinca 2021.godine i za tromjesečje koje je završilo 31.ožujka 2021. godine

Izračun dobiti po dionici temeljena na Financijski izvješćaj - 2022, Prvi kvartal, Nerevidirano, Nekonsolidirano i Financijski izvješćaj - 2022, Prvi kvartal, Nerevidirano, Konsolidirano, prema računu dobiti i gubitka Izdavatelja, dana je u tablici u nastavku.

Sve vrijednosti iskazane su u HRK osim ako nije drugačije navedeno	Konsolidirano Grupa Professio Energia	Pro forma konsolidirano Grupa Professio Energia s efektima stjecanja RP Global Danilo i VE Rudine	Konsolidirano Grupa Professio Energia
<i>Pozicija</i>	<i>01.01.2021. - 31.03.2021.</i>	<i>01.01.2021. - 31.03.2021.</i>	<i>01.01.2022. - 31.03.2022.</i>
Ukupno sveobuhvatna dobit	6.974.510	20.380.789	21.449.555
Broj dionica	661.696	2.266.174	2.266.174
Dobit po dionici	10,54	8,99	9,46

*Izvor: Izdavatelj - - Nekonsolidirani nerevidirani financijski izvješćaj za razdoblje 01.01.2022. 31.03.2022. - Izvješće uprave;

**Izvješćaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 01.01.2022. 31.03.2022;

***Izvješćaj o financijskom položaju na dan 31. ožujka 2022.

*** Izvješće s neovisnim izražavanjem uvjerenja o pro forma financijskim informacijama Izdavatelja uključenim u Prospekt za godinu koja je završila 31.prosinca 2021.godine i za tromjesečje koje je završilo 31.ožujka 2021. godine

11.7.2. Tablica 25. Nerevidirani pro forma konsolidirani izvješćaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.- GRUPA

	Konsolidirano GRUPA	Pro forma usklađenja	Pro forma konsolidirano GRUPA s efektima stjecanja RP DANILO i RUDINE
POZICIJA	2021.	2021.	2021.
	HRK	HRK	HRK

Prihodi od prodaje	450	136.499.580	136.500.030
Ostali poslovni prihodi	103.631	9.604.016	9.707.647
Ukupno poslovni prihodi	104.081	146.103.597	146.207.678
POSLOVNI RASHODI			
Materijalni troškovi	(2.449.246)	(27.847.272)	(30.296.518)
Troškovi osoblja	(2.607.786)	(342.034)	(2.949.820)
Amortizacija	(304.005)	(57.453.030)	(57.757.035)
Ostali troškovi	(813.213)	(2.350.930)	(3.164.143)
Rezerviranja	-	(171.725)	(171.725)
Ostali poslovni rashodi	(133.748)	-	(133.748)
Ukupno poslovni rashodi	(6.307.998)	(88.164.990)	(94.472.988)
DOBIT/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA	(6.203.917)	57.938.606	51.734.689
FINANCIJSKI PRIHODI	1.227	8.385.631	8.386.858
FINANCIJSKI RASHODI	(349.304)	(56.007.567)	(56.356.871)
GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	(348.077)	(47.621.936)	(47.970.013)
UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	23.526.767	-	23.526.767
UDIO U DOBITI ZAJEDNIČKIH POTHVATA	23.526.767	-	23.526.767
UKUPNI PRIHODI	23.632.075	154.489.228	178.121.303
UKUPNI RASHODI	(6.657.302)	(144.172.557)	(150.829.859)
Dobit prije oporezivanja	16.974.773	10.316.671	27.291.444
Porez na dobit	-	(1.857.001)	(1.857.001)
DOBIT TEKUĆE GODINE	16.974.773	8.459.670	25.434.443
OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT			
Promjena fer vrijednosti SWAP-a	-	24.657.480	24.657.480
Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit	-	(4.438.346)	(4.438.346)
Ostala sveobuhvatna dobit, neto	-	20.219.134	20.219.134
Ukupno sveobuhvatna dobit	16.974.773	28.678.804	45.653.577

*Izvor: Izdavatelj - Izvješće s neovisnim izražavanjem uvjerenja o pro forma financijskim informacijama Izdavatelja uključenim u Prospekt za godinu koja je završila 31.prosinca 2021.godine i za tromjesečje koje je završilo 31.ožujka 2021. godine

12. Dodatne informacije

12.1. Temeljni kapital

Temeljni kapital Izdavatelja i na 31.12.2021 i na 31. ožujka 2022 kao izvještajni datum posljednje bilance iznosi kuna 226.617.400 kuna.

Temeljni kapital Izdavatelja podijeljen je na 2.266.174 (dva milijuna dvjesto šezdeset šest sto sedamdeset četiri) redovnih dionica na ime, svaka nominalnog iznosa od 100,00 kuna i to

- (i) to 661.696 redovna dionica Izdavatelja, na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 100,00 HRK, koje dionice se kao nematerijalizirani vrijednosni papiri u depozitoriju SKDD-a vode pod oznakom DLPR-R-A, ISIN: HRDLPRRA0007
- (ii) 1.604.478 redovnih dionica Izdavatelja, na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 100,00 HRK koje dionice se u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. ("SKDD") vode pod oznakom DLPR-R-B, ISIN: HRDLPRRB0006 .

12.1.1. Iznos svih konvertibilnih vrijednosnih papira, zamjenjivih vrijednosnih papira ili vrijednosnih papira s varantima, uz navođenje uvjeta kojima podliježu i postupaka konverzije, zamjene ili upisa.

Izdavatelj nema konvertibilnih vrijednosnih papira, zamjenjivih vrijednosnih papira ili vrijednosnih papira s varantima.

12.1.2. Informacije o pravima i/ili obvezama i uvjetima stjecanja odobrenog, ali neupisanog kapitala ili odluci o povećanju kapitala

Glavna skupština Izdavatelja, je dana 05. studenog 2021.godine donijela Odluku o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u novcu, o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u novcu uz korištenje iznimke od prethodne objave prospekta u svezi ponude vrijednosnih papira iz čl.1/4/(d) Uredbe (EU) 2017/1129 od 14. lipnja 2017.g. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ, odluke o uvrštenju dionica na uređeno tržište, te o davanju odobrenja za stjecanje Dionica bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, sukladno odredbama članka 14. stavka 1. točke 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava i uvrštenju Dionica izdanih temeljem te odluke na uređeno tržište (dalje u tekstu skupno: "Odluka").

Upis Dionica provodio se u dva kruga prema uvjetima iz Odluke, i to tako da se Dionice i u prvom i u drugom krugu izdavala iznad pari, u omjeru 268:100, na način da je za stjecanje jedne Dionice nominalnog iznosa 100,00 HRK bilo potrebno Društvu uplatiti iznos od 268,00 HRK (dvjesto šezdeset osam kuna). Pri tom se u rezerve kapitala Društva unosi sav iznos novca koja čini razliku od vrijednosti preuzetih nominalnih iznosa Dionica do punog iznosa uplate.

Trgovački sud u Zagrebu je 29.prosinca 2021.g. objavio upis povećanja temeljnog kapitala, promjena odredbi statuta, u sudski registar proveden kod toga suda po rješenju pod poslovnim brojem Tt-21/56060-3 od 28. prosinca 2021. godine.

Temeljem Odluku izdano je 1.604.478 Dionica, kao novih redovnih dionica društva koje glase na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 100,00 HRK, slijedom čega je temeljni kapital Društva povećan s iznosa od 66.169.600,00 kuna na iznos od 160.447.800,00 kuna, na iznos od 226.617.400,00 kuna.

Slijedom navedene Odluke ulagatelji, CROATIA OSIGURANJE d.d. OIB: 26187994862, ERSTE PLAVI OMF B, kojim upravlja ERSTE d.o.o., PBZ CROATIA OSIGURANJE OBVEZNI MIROVINSKI FOND - KATEGORIJA B, OIB: 99318944138, kojim upravlja PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima, ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE A, OIB: 29597039090, kojim upravlja ERSTE d.o.o., ERSTE PLAVI EXPERT DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND, OIB: 21938195883, kojim upravlja ERSTE d.o.o., i ERSTE ZATVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND, OIB: 52159097038 kojim upravlja ERSTE d.o.o., uplatili su ukupno 430.000.104,00 HRK te time preuzeli 1.604.478 novoizdanih Dionica Izdavatelja.

13. Regulatorne objave

13.1. Sažetak informacija objavljenih na temelju Uredbe (EU) br. 596/2014 u posljednjih dvanaest mjeseci koje su relevantne na datum prospekta.

Izdavatelj uredno objavljuje sve informacije za koje, sukladno relevantnim propisima, postoji potreba objavljivanja.

U zadnjih 12 mjeseci Izdavatelj je objavio sveukupno 29 objava, čiji se sažetak daje u nastavku.

Izdavatelj u posljednjih 12 mjeseci nije davao obavijesti o promjenama u upravi i nadzornom odboru, jer takvih promjena nije bilo.

Obavijesti o pripajanju i uvrštenju dionica u depozitorij SKDD-a te na uređeno tržište, ukupno 3 obavijesti, a kako slijedi;

- Obavijest o uspješnosti izdanja novih dionica, točnom iznosu povećanja temeljnog kapitala izdavatelja i točnom broju novih dionica kojim se daje obavijest kako je u postupku povećanja temeljnog kapitala u temeljeni kapital Društva uplaćen iznos od 160.447.800,00 HRK (slovima: sto šezdeset milijuna četristo četrdeset i sedam tisuća i osamsto kuna), koji prelazi iznos od 148.447.800 HRK (slovima: sto četrdeset osam milijuna četristo četrdeset sedam tisuća i osamsto) to se utvrđuje da je povećanje temeljnog kapitala uspješno; da se u skladu s Odlukom, temeljni kapital Izdavatelja povećava se sa iznosa od 66.169.600,00 kuna za iznos od 160.447.800,00 HRK na iznos od 226.617.400 HRK; te točan broj dionica koje se izdaju u skladu s Odlukom koji iznosi 1.604.478 Novih Dionica u nominalnom iznosu od 100,00 kuna svaka (objavljeno 13.12.2021.g.);
- Obavijest o provedenom povećanju temeljnog kapitala izdavatelja gdje je objavljeno da Trgovački sud u Zagrebu je 29.prosinca 2021.g. objavio upis povećanja temeljnog kapitala, promjena odredbi statuta, u sudski registar proveden kod toga suda po rješenju pod poslovnim brojem Tt-21/56060-3 od 28. prosinca 2021. godine. (objavljeno 29.12.2021.g.);
Ispravak Obavijesti o uspješnosti izdanja novih dionica, točnom iznosu povećanja temeljnog kapitala izdavatelja i točnom broju novih dionica objavljene 13.12.2021.g. gdje se se dopunjuje tekst te obavijesti određenjem upisnika nazivom, brojem dionica i relativnom i apsolutnom broju dionica, a koji su u ranijoj obavijesti bili opisno određeni, upućuje na, u međuvremenu, izvršen upis povećanja temeljnog kapitala u sudskom registru i ispravljaju drugi nedostaci u pisanju (objavljeno 31.12.2021.g.)
- Obavijest SKDD-a o upisu povećanja temeljnog kapitala i ukupnom broju dionica u informacijskom sustavu SKDD (objavljeno 10.01.2022.g.)

Obavijesti o Glavnoj skupštini i/ili sjednici nadzornog odbora, ukupno 5 obavijesti, a kako slijedi;

- Poziv na Glavnu skupštinu 23.07.2021. (objavljeno 14.07.2021.g.)
- Odluke Glavne skupštine održane 23.07.2021 i to Odluka o odobrenju Izvješća o primicima za 2020. godinu, Odluke o upotrebi dobiti i isplati dividende Društva za 2020. godinu; Odluke o davanju razrješnice članovima Uprave Društva za 2020. godinu; Odluke o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora Društva za nadzor nad vođenjem poslova Društva za 2020. godinu; Odluke o imenovanju revizora Društva za 2021. godinu. (objavljeno 14.07.2021.g.)
- Poziv na Glavnu skupštinu 05.11.2021. (objavljeno 29.10.2021.g.)
- Odluke Glavne skupštine održane 05.11.2021 i to Odluke o izmjenama Statuta Društva te Odluke o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u novcu, uz korištenje iznimke od prethodne objave prospekta u svezi ponude vrijednosnih papira iz čl.1/4/(d) Uredbe (EU) 2017/1129 od 14. lipnja 2017.g. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ, odluke o uvrštenju dionica na uređeno tržište, te o davanju odobrenja za stjecanje dionica bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, sukladno odredbama članka 14. stavka 1. točke 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava i uvrštenju dionica izdanih temeljem te Odluke na uređeno tržište (objavljeno 05.11.2021.g.)
- Poziv na Glavnu skupštinu 28.07.2022. (objavljeno 12.07.2022.g.)

Obavijesti o investicijama, ukupno 1 obavijest, a odnosila se na:

- Obavijest o stjecanju svih poslovnih udjela u društvima DANILO i RUDINE (objavljeno 31.12.2021.g.)

Obavijesti o financijskim izvještajima i financijskom položaju te dividendama, ukupno 12 obavijesti, a odnosile su se na:

- Financijski izvještaj - 2021, Drugi kvartal, Nerevidirano, Konsolidirano (objavljeno 28.07.2021.g.)
- Financijski izvještaj - 2021, Drugi kvartal, Nerevidirano, Nekonsolidirano (objavljeno 28.07.2021.g.)
- Financijski izvještaj - 2021, Treći kvartal, Nerevidirano, Konsolidirano (objavljeno 29.10.2021.g.)
- Financijski izvještaj - 2021, Treći kvartal, Nerevidirano, Nekonsolidirano (objavljeno 29.10.2021.g.)
- Obavijest o odgodi objave financijskih izvješća slijedom stjecanja DANILO i RUDINE i utjecaja pandemije COVID-19, Izdavatelj je objavio kako još uvijek prikuplja informacije i podatke potrebne za propisane objave (objavljeno 01.03.2022.g.)
- Financijski izvještaj - 2021, Četvrti kvartal, Nerevidirano, Konsolidirano (objavljeno 29.04.2022.g.)

- Financijski izvještaj - 2021, Četvrti kvartal, Nerevidirano, Nekonsolidirano (objavljeno 29.04.2022.g.)
- Financijski izvještaj - 2021, Godišnji izvještaj, Revidirano, Konsolidirano (objavljeno 02.05.2022.g.)
- Financijski izvještaj - 2021, Godišnji izvještaj, Revidirano, Nekonsolidirano (objavljeno 02.05.2022.g.)
- Financijski izvještaj - 2022, Prvi kvartal, Nerevidirano, Konsolidirano (objavljeno 02.05.2022.g.)
- Financijski izvještaj - 2022, Prvi kvartal, Nerevidirano, Nekonsolidirano (objavljeno 02.05.2022.g.)
- Obavijest o isplati predujma dividende za 2021.g u iznosu 1,00 kune po dionici iz dijela neto dobiti ostvarene u 2021. godini, gdje je određeno da će se predujam isplatiti dioničarima koji su upisani u depozitorij SKDD-a na dan 06.05.2022.(objavljeno 02.05.2022.g.)

Obavijesti o statusnim pitanjima, ukupno 7 obavijesti, a odnosile su se na

- Kodeks korporativnog upravljanja - upitnik o usklađenosti za 2020. (objavljeno 30.06.2021.g.)
- Javni poziv postojećim dioničarima na upis i uplatu novih dionica društva koje se izdaju temeljem Odluke Glavne skupštine održane 05.11.2021 i to Odluke o izmjenama Statuta Društva te Odluke o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u novcu- Prvi Krug (objavljeno 24.11.2021.g.)
- Javni poziv postojećim dioničarima na upis i uplatu novih dionica društva koje se izdaju temeljem Odluke Glavne skupštine održane 05.11.2021 i to Odluke o izmjenama Statuta Društva te Odluke o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u novcu- Drugi Krug (objavljeno 07.12.2021.g.)
- Ispravak Javnog poziva postojećim dioničarima na upis i uplatu novih dionica društva koje se izdaju temeljem Odluke Glavne skupštine održane 05.11.2021 i to Odluke o izmjenama Statuta Društva te Odluke o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u novcu- Drugi Krug (objavljenog 07.12.2021.g.) gdje je u Javnom pozivu za drugi krug objavljenom 07.12.2021 omaškom pogrešno određen broj dionica koje su postojeći dioničari upisali i uplatili u Prvom krugu te se raniji javni poziv ispravlja u dijelu i gdje god je određen broj dionica koje su Postojeći dioničari upisali i uplatili u Prvom krugu i najveći broj dionica koji se može upisati i uplatiti u drugom krugu (objavljeno 08.12.2021.g.)
- Obavijest o uspješnosti izdanja novih dionica, točnom iznosu povećanja temeljnog kapitala izdavatelja i točnom broju novih dionica(objavljeno 13.12.2021.g.)
- Informacija o promjeni broja dionica s pravom glasa i broja glasačkih prava (čl. 473. ZTK) (objavljeno 14.01.2021.g.)
- Kodeks korporativnog upravljanja - upitnik o usklađenosti za 2021. (objavljeno 30.06.2022.g.)

Obavijesti o sklapanju ugovora, ukupno 1.obavijesti, a odnosila se na:

- Obavijest o sklapanju Ugovora za stjecanje svih poslovnih udjela u društvima DANILO i RUDINE (objavljeno 10.12.2021.g.)

Sve obavijesti Izdavatelja propisno su objavljene na internetskim stranicama Izdavatelja (ovdje: <https://professio.hr/objave/>); na internetskim stranicama Zagrebačke burze (ovdje: <https://zse.hr/hr/papir/310?isin=HRDLPRRA0007>), na internetskim stranicama HINA-e (ovdje: <https://www.hina.hr/ots>) te na internetskim stranicama HANFA-e uključujući i Službeni registar propisanih informacija (ovdje: <https://www.hanfa.hr/brzi-linkovi/srpi/>).

14. Značajni ugovori

U nastavku je pregled ugovora koje Izdavatelj smatra značajnim za svoje poslovanje.

Izdavatelj nema sklopljenih ugovora koje smatra značajnim za svoje poslovanje, Značajni za poslovanje Izdavatelja mogu biti pravni poslovi koje su sklopili DANILO, RUDINE, EKO i VELIKA POPINA.

Ugovori o otkupu električne energije

DANILO, RUDINE, EKO i VELIKA POPINA sklopili su ugovore o otkupu električne energije („Power purchase Agreement“) s HROTE-om uz poticajnu cijenu otkupa električne energije u razdoblju od po 12 godina za EKO i Velika POPINA odnosno 14 godina za DANILO i RUDINE.

S obzirom da se iznos poticajne cijene u tekućoj godini određuje umnoškom iznosa poticajne cijene i indeksa potrošačkih cijena iz prethodne godine, poticajna cijena podložna je promjenama.

Razdoblje u kojem je ugovorena poticajna cijena električne energije razlikuje se ovisno o pojedinom vjetroparku. Za vjetropark ZD3 (EKO) navedeno razdoblje ističe 15. veljače 2024. godine, za vjetropark ZD2 (EKO) 25. siječnja 2024., a za vjetropark ZD6 (VELIKA POPINA.) 1. siječnja 2023, za vjetropark Rudine (RUDINE) 31. prosinca 2029.g., za vjetropark Velika Glava, Bubrig i Crni Vrh (DANILO) do 13.srpnja 2028.

Ugovori o održavanju

EKO I VELIKA POPINA potpisala su dugoročne ugovore o održavanju s društvom Siemens Gamesa Renewable Energy d.o.o., a DANILO i RUDINE sa ENERCON USLUGE CROATIA d.o.o. odnosno General Electric International, Inc. - podružica Hrvatska.

U slučaju kvara, greške ili smanjenog obujma rada, pružatelj usluge održavanja društvima je obvezan nadoknaditi gubitke nastale uslijed raspoloživosti elektrana koja je ispod procijenjene ugovorne raspoloživosti elektrana, u odnosu do iznosa, pod uvjetima rokovima i na način određen pojedinim Ugovorom o održavanju.

15. Dostupni dokumenti

15.1. Izjava o tome da se u razdoblju valjanosti registracijskog dokumenta mogu, ako je primjenjivo, pregledati sljedeći dokumenti:

Nakon odobrenja Prospekta, u razdoblju od dvanaest mjeseci od dana objave ovoga Prospekta, sljedeći dokumenti će biti dostupni za pregled u elektroničkom obliku na internetskoj stranici Izdavatelja : <http://www.professio.hr/>

- (i) Statut Izdavatelja od 13. prosinca 2021. godine
- (ii) Revidirani godišnji financijski izvještaj Izdavatelja i grupe društava kojoj Izdavatelj pripada za poslovnu 2021. godinu
- (iii) Izvješće s neovisnim izražavanjem uvjerenja o kompilaciji pro forma financijskih informacija Izdavatelja uključenih u Prospekt za razdoblje od 01.01.2021. godine do 31.12.2021. godine i za tromjesečje koje je završilo 31.ožujka 2021. godine

Poveznice na internetske stranice Izdavatelja nisu dio ovog Prospekta i nadležno tijelo ih nije provjerilo ni odobrilo

V/ Obavijest o vrijednosnom papiru

**Pojednostavljeni prospekt uvrštenja
1.604.478 redovnih dionica
PROFESSIO ENERGIA d.d.
na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d.**

1. Odgovorne osobe, informacije o trećim stranama, stručna izvješća i odobrenje nadležnog tijela

1.2. Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u Obavijesti o vrijednosnom papiru

Osobe odgovorne za informacije sadržane u Obavijesti o vrijednosnom papiru navedene su u nastavku.

Izdavatelj:

PROFESSIO ENERGIA dioničko društvo za poslovanje nekretninama, trgovinu, savjetovanje, upravljanje i usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2/A, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080531484 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 88975636912

Članovi Uprave Izdavatelja:

Mario Klarić, član uprave-direktor

Članovi nadzornog odbora Izdavatelja:

Marko Orešković, predsjednik nadzornog odbora

Ivana Matovina, zamjenik predsjednika nadzornog odbora

Denis Peranić, član nadzornog odbora

1.3. Izjava odgovornih osoba za Obavijest o vrijednosnom papiru

Osobe odgovorne za informacije sadržane u Obavijesti o vrijednosnom papiru ovime izjavljuju:

"Nakon što smo poduzeli sve potrebne mjere da se to osigura, izjavljujemo da su, prema našim saznanjima, informacije sadržane u ovoj Obavijesti o vrijednosnom papiru u skladu s činjenicama te da nisu izostavljene informacije koje bi mogle utjecati na značenje Obavijesti o vrijednosnom papiru."

Potpisnici Izjave:

Član Uprave:

Mario Klarić
Direktor

Članovi Nadzornog odbora:

Marko Orešković
Predsjednik Nadzornog odbora

Ivana Matovina
Zamjenik predsjednika Nadzornog
odbora

Denis Peranić
Član Nadzornog odbora

1.4. Izjave ili izvješća stručnjaka U Obavijesti o vrijednosnom papiru su uključene sljedeće izjave ili izvješća stručnjaka

U Obavijesti o vrijednosnom papiru su uključene sljedeće izjave ili izvješća stručnjaka:

- (i) Godišnji revidirani financijski izvještaj Izdavatelja odnosno Grupe društva kojoj Izdavatelj pripada s izvješćem neovisnog revizora za 2021. godinu izrađen od strane ovlaštenog revizora, društvo BDO CROATIA društvo s ograničenom odgovornošću za pružanje revizorskih, konzalting i računovodstvenih usluga sa sjedištem u Zagrebu, Trg John Fitzgerald Kennedy 6/b, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080044149, OIB: 76394522236 upisano je u Registar revizorskih društava kojeg vodi Hrvatska revizorska komora pod brojem 100002370.
- (ii) Izvješće s neovisnim izražavanjem uvjerenja o kompilaciji pro forma financijskih informacija Izdavatelja uključenih u Prospekt za razdoblje od 01.01.2021. godine do 31.12.2021. godine, i za tromjesečje koje je završilo 31.ožujka 2021. godine izrađeno sukladno Međunarodnom standardu o angažmanu s izražavanjem uvjerenja 3420 od strane ovlaštenog revizora, društvo BDO CROATIA društvo s ograničenom odgovornošću za pružanje revizorskih, konzalting i računovodstvenih usluga sa sjedištem u Zagrebu, Trg John Fitzgerald Kennedy 6/b, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080044149, OIB: 76394522236, upisano je u Registar revizorskih društava kojeg vodi Hrvatska revizorska komora pod brojem 100002370.

Neovisni revizori nemaju udjele u Izdavatelju. Izvješća i mišljenja neovisnih revizora sastavljena su na zahtjev Izdavatelja te su uključena u Prospektu u cjelokupnom tekstu u kojem su ga neovisni revizori predali Izdavatelju te su uključena u Prospekt uz njihovu suglasnost.

1.5. Informacije od strane trećih osoba

U Obavijesti o vrijednosnom papiru nisu navođene informacije dobivene od strane trećih osoba.

1.6. Odobrenje nadležnog tijela

Izdavatelj izjavljuje:

- (i) da je ovaj Prospekt odobrila Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, u funkciji nadležnog tijela u skladu s Uredbom (EU) 2017/1129;
- (ii) (da Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga potvrđuje samo da se u ovom Prospektu poštuju načela potpunosti, razumljivosti i dosljednosti propisana Uredbom (EU) 2017/1129;
- (iii) da se takvo odobrenje ne smije smatrati odobrenjem Izdavatelja na kojeg se ovaj Prospekt odnosi;
- (iv) da je Obavijest o vrijednosnom papiru sastavljena kao dio pojednostavnjenog prospekta u skladu s člankom 14. Uredbe (EU) 2017/1129;
- (v) da bi ulagatelji sami trebali procijeniti prikladnost ulaganja u Dionice.

2. Čimbenici rizika

Opis najznačajnijih rizika nalazi se u dijelu III (Čimbenici rizika) ovog Prospekta.

3. Ključne informacije

3.1. Interes fizičkih i pravnih osoba uključenih u izdanje

U proces uvrštenja Dionica na Redovito tržište Zagebačke burze uključen je odvjetnik Danko Škare, Savska cesta 41/VII, Zagreb, u svojstvu pravnog savjetnika Izdavatelja.

Ne postoje niti su ikada postojali sukobi interesa (kako oni regulirani zakonom i/ili pravilima Hrvatske odvjetničke komore) između pravnog savjetnika u odnosu na Izdavatelja kao i u odnosu na mandat pravnog savjetnika za pružanje pravnih usluga u postupku uvrštenja Dionica.

3.2. Razlozi za ponudu i korištenje primitaka

Ovaj Prospekt ne odnosi se na izdanje i ponudu vrijednosnih papira te prikupljanje sredstava na temelju toga, već je svrha izrade i objave ovog Prospekta isključivo uvrštenje svih postojećih Dionica Izdavatelja na Uređeno tržište.

Izdavatelj procjenjuje da ukupni iznos troškova povezanih s uvrštenjem Dionica na Uređeno tržište neće biti veći od 200.000,00 kuna.

3.3. Izjava o obrtnom kapitalu

Prema mišljenju Izdavatelja, na datum ovog Prospekta, i u razdoblju od godine dana od datuma ovog Prospekta, obrtni kapital Izdavatelja će, uzimajući u obzir priljev od kratkoročnih potraživanja i odljev s osnove kratkoročnih obveza, biti dovoljan za podmirenje kratkoročnih obveza.

3.4. Kapitalizacija i zaduženost

Na dan 31. prosinca 2021. godine ukupna zaduženost Izdavatelja i GRUPE prema bankama i drugim financijskim i nefinancijskim institucijama iznosila je 567.302.865 kuna i jednaka je u odnosu na zaduženost na kraju 2020. godine za 567.302.865 kuna. Ukupna zaduženost Izdavatelja i GRUPE prema bankama i drugim financijskim i nefinancijskim institucijama osigurana je kolateralom. Ne postoji dug koji ne bi bio osiguran kolateralom.

Ukupna zaduženost	567.302.865
od čega:	
RP Global Danilo d.o.o.	257.156.276
Vjetroelektrana Rudine d.o.o.	234.846.340
Professio Energia d.d.	75.300.249
Ukupna kapitalizacija¹	607.334.632

Na dan 30. lipnja 2022. godine ukupna zaduženost Izdavatelja i GRUPE prema bankama i drugim financijskim i nefinancijskim institucijama iznosila je 530.773.728 kuna i u odnosu na zaduženost na kraju 2021. godine je manja za 36.529.137 kuna. Ukupna zaduženost Izdavatelja i GRUPE prema bankama i drugim financijskim i nefinancijskim institucijama osigurana je kolateralom. Ne postoji dug koji ne bi bio osiguran kolateralom.

Ne postoji neizravna, tj. potencijalna zaduženost.

Obzirom da vrijednosnicama Izdavatelja nije bilo trgovine na Zagrebačkoj burzi zaključno s 31.12.2021. za potrebe iskazivanja kapitalizacije Društva kao relevantna uzima se cijena od 268,00 kuna koja je određena kao osnova za predmetno povećanje kapitala Društva prema Odluci, a na temelju vrednovanja metodom diskontiranih novčanih tokova.

Tržišna kapitalizacija Izdavatelja na dan 31. prosinca 2021. godine iznosila je 607.334.632 kuna (izračunata kao umnožak ukupnog broja izdanih dionica Izdavatelja uvrštenih na redovito tržište Zagrebačke burze (661.696 dionica) i zaključne cijene dionice na dan 31. prosinca 2021. godine¹). Dionicama Izdavatelja se od uvrštenja dionica na uređeno tržište ZSE nije trgovalo.

Glavni utjecaji na promjenu tržišne kapitalizacije moglo bi biti posljedica provedenog stjecanja svih poslovnih udjela u DANILO i RUDINE, za potrebe kojeg je Izdavalac izdao novih 1.604.478 redovnih dionica oznake DLPR-R-B te izdavanje 1.604.478 Dionica uslijed provedene dokapitalizacije uplatom u novcu u iznosu od 430.000.104,00 HRK.

4. Informacije o vrijednosnim papirima koje su predmet uvrštenja za trgovanje

4.1. Opis vrste i kategorije vrijednosnih papira koji se nude i/ili su uvršteni za trgovanje

Predmet uvrštenja na Redovito tržište Zagrebačke burze bit će svih novoizdanih 1.604.478 redovnih Dionica Izdavalca, na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 100,00 HRK koje Dionice se u depozitoriju SKDD-a vode pod oznakom DLPR-R-B, ISIN: HRDLPRRB0006 .

4.2. Valuta izdanja vrijednosnih papira

Dionice su denominirane u kunama.

4.3. U slučaju novih izdanja, izjava o rješenjima, ovlaštenjima i odobrenjima na temelju kojih su vrijednosni papiri izdani ili će biti izdani.

Ovaj Prospekt ne odnosi se na novo izdanje (ponudu) vrijednosnih papira i prikupljanje sredstava na temelju toga, već je svrha izrade i objave ovog Prospekta isključivo uvrštenje novoizdanih Dionica na Redovito tržište Zagrebačke burze. Slijedom navedenog, točka 4.3. iz Priloga 12. Uredbe nije primjenjiva budući da kod Izdavalca ne postoji novo izdanje vrijednosnih papira koji jesu li će biti izdani na temelju ovog Prospekta.

4.4. Opis svih ograničenja prenosivosti vrijednosnih papira.

Sve dionice Izdavalca su slobodno prenosive te u tom smislu ne postoje nikakva ograničenja.

4.5. Utjecaj poreznih propisa države članice ulagatelja na ostvarenu dobit dionica

Sažetak poreznog tretmana koji proizlazi iz imanja dionica temelji se na pozitivnim propisima Republike Hrvatske u vrijeme izrade ovog Prospekta, koji mogu biti izmijenjeni nakon tog datuma. Porezni propisi države članice ulagatelja i države u kojoj je Izdavalac osnovan mogu utjecati na ostvarenu dobit od Dionica. Svaki imatelj dionica upućuje se na savjetovanje sa svojim poreznim savjetnikom o poreznim posljedicama koje za njega mogu proizići iz imanja ili raspolaganja dionicama, uključivo primjenjivost i učinak domaćih i stranih poreznih propisa ili poreznih međunarodnih ugovora.

Napominje se da bi primjenjivi porezni propisi mogli utjecati na ostvarenu dobit od Dionica Izdavalca.

Porez na dohodak

Sukladno Zakonu o porezu na dohodak (Narodne novine broj 115/16, 106/18, 121/19, 32/20, 138/20), dohotkom od kapitala se, između ostalog, smatraju i primici od dividendi i udjela u dobiti na temelju udjela u kapitalu.

Predujam poreza na dohodak po osnovi primitaka od dividendi ili udjela u dobiti na temelju udjela u kapitalu obračunava se i plaća, po odbitku, od ukupnog primitka, po stopi od 10%.

Domaće fizičke osobe uz porez na dohodak plaćaju i prirez porezu na dohodak ukoliko je takva obveza utvrđena odlukama nadležnih tijela jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u mjestu prebivališta odnosno uobičajenog boravišta domaće fizičke osobe, a prema stopama propisanim tim odlukama.

Ako je Republika Hrvatska sklopila ugovor o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja s državom rezidentnosti inozemne fizičke osobe, primjenjuju se odredbe ugovora o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja ukoliko su iste povoljnije te se porez na dohodak od kapitala plaća po odbitku prema stopi iz ugovora ako su zadovoljeni svi potrebni uvjeti.

Sukladno odredbi članka 69. stavka 2. Zakona o porezu na dohodak, dohodak od kapitala ne utvrđuje se po osnovi dividendi i udjela u dobiti ako su dividende i ti udjeli iskorišteni za uvećanje temeljnog kapitala društva ili ako su ostvareni od ulaganja Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji te su namijenjene i dijele se članovima tog Fonda.

Sukladno Zakonu o porezu na dohodak, dohotkom od kapitala smatraju se i kapitalni dobici. Dohodak od kapitala po osnovi kapitalnih dobitaka čini razlika između ugovorene prodajne cijene odnosno primitka utvrđenog prema tržišnoj vrijednosti financijske imovine stečene nakon 1. siječnja 2016. godine koja se otuđuje i nabavne vrijednosti te imovine, pri čemu se financijskom imovinom, između ostalog, smatraju i primici od prenosivih vrijednosnih papira odnosno dionica, a otuđenjem se smatra prodaja, zamjena, darovanje i drugi prijenos financijske imovine.

Imatelji financijske imovine obvezni su obračunati, obustaviti i uplatiti predumak poreza na dohodak od kapitala po osnovi kapitalnih dobitaka do kraja veljače tekuće godine za sve kapitalne dobitke ostvarene u prethodnoj godini umanjene za ostvarene kapitalne gubitke po stopi od 10%, uz obustavu prireza (ukoliko je propisan) bez priznavanja osobnih odbitaka.

Dohodak od kapitala po osnovi kapitalnih dobitaka ne oporezuje se ako je (i) otuđenje izvršeno između braćnih drugova i srodnika u prvoj liniji i drugih članova uže obitelji iz članka 14. stavka 5. i 6. Zakona o porezu na dohodak, između razvedenih braćnih drugova ako je otuđenje u neposrednoj svezi s razvodom braka, (ii) ako je otuđenje u neposrednoj svezi s nasljeđivanjem financijske imovine te (iii) ako je financijska imovina otuđena nakon dvije godine od dana nabave odnosno stjecanja te imovine.

Porez na dobit

Sukladno Zakonu o porezu na dobit (Narodne novine broj 177/04, 90/05, 57/06, 146/08, 80/10, 22/12, 148/13, 143/14, 50/16, 115/16, 106/18, 121/19, 32/20, 138/2020), prihod domaćih pravnih osoba po osnovi dividendi i udjela u dobiti ne podliježu oporezivanju porezom na dobit. Pravne osobe - nerezidenti obvezne su u Republici Hrvatskoj platiti porez po odbitku na prihode koje ostvare od dividendi i udjela u dobiti, po stopi od 10%, koji se isplaćuju od 1. ožujka 2012. godine, osim u slučaju isplate dividendi i udjela u dobiti koji su ostvareni do 31. prosinca 2000. godine bez obzira kada se isplaćuju.

Ako je Republika Hrvatska sklopila ugovor o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja s državom rezidentnosti pravne osobe - nerezidenta, primjenjuju se odredbe ugovora o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja ukoliko su iste povoljnije te se porez po odbitku plaća prema stopi iz ugovora ako su zadovoljeni svi potrebni uvjeti.

Porezna osnovica poreza po odbitku je bruto iznos naknade koju tuzemni isplatitelj plaća nerezidentu - inozemnom primatelju. Porezni obveznik poreza po odbitku je tuzemni isplatitelj naknada (dividende ili udjela u dobiti) te isti, prilikom plaćanja takvih naknada nerezidentu, obračunava, obustavlja i plaća porez po odbitku u skladu s predmetnim zakonom, osim ako nerezident ima sjedište u državama s kojima Republika Hrvatska primjenjuje ugovor o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja i pravo iz ugovora o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja je povoljnije, imajući u vidu da su zadovoljeni svi potrebni uvjeti.

Porez na dodanu vrijednost

Sukladno Zakonu o porezu na dodanu vrijednost (Narodne novine broj 73/13, 99/13, 148/13, 153/13, 143/14, 115/16, 106/18, 121/19, 138/2020), transakcije, uključujući posredovanje, osim upravljanja i pohrane, u vezi s dionicama, udjelima u trgovačkim društvima ili udruženjima, obveznicama i drugim vrijednosnim papirima, uz iznimku dokumenata kojima se utvrđuje neko pravo nad dobrima te prava ili vrijednosnih papira kojima se utvrđuju određena prava na nekretninama, oslobođene su poreza na dodanu vrijednost.

Porez na nasljedstva i darove

Sukladno Zakonu o lokalnim porezima (Narodne novine broj 115/16, 101/17), porez na nasljedstva i darove, po stopi od 4%, plaća se na gotov novac, novčane tražbine i vrijednosne papire (vrijednosnice) te na pokretnine, ako je pojedinačna tržišna vrijednost pokretnina veća od 50 tisuća kuna na dan utvrđivanja porezne obveze. Porez na nasljedstva i darove ne plaća se ako se na naslijeđeni ili darovani gotov novac, novčane tražbine, vrijednosne papire (vrijednosnice) te pokretnine plaća neki drugi porez prema posebnom propisu.

Obveznici poreza na nasljedstva i darove su fizičke i pravne osobe, koje na teritoriju naslijede ili prime na dar ili steknu po drugoj osnovi bez naknade imovinu na koju se plaća porez na nasljedstva i darove. Navedeni zakon propisuje i razna oslobođenja od poreza na nasljedstva i darove ovisno o srodstvu stjecatelja s ostaviteljem ili darovateljem te ovisno o statusu stjecatelja ili svrsi dara.

4.6. Identitet i podaci za kontakt ponuditelja i/ili osobe koja traži uvrštenje za trgovanje na uređenom tržištu, ako se razlikuje od izdavatelja, uključujući identifikacijsku oznaku pravnog subjekta („LEI”) ako je ponuditelj pravna osoba

Osoba koja traži uvrštenje za trgovanje na uređenom tržištu je društvo PROFESSIO ENERGIA dioničko društvo za poslovanje nekretninama, trgovinu, savjetovanje, upravljanje i usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2/A, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080531484 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 88975636912, LEI: 747800U06861GEZJIR41

Kontakt podaci Izdavatelja su:

PROFESSIO ENERGIA d.d.;
Ivana Lučića 2a/21, 10 000 Zagreb;
telefon +385 1 7707734;
elektronička pošta: professio@professio.hr;
web stranica www.professio.hr;

4.7. Opis prava koja proizlaze iz vrijednosnih papira, uključujući sva ograničenja tih prava i postupak za korištenje tih prava

Dionice Izdavatelja daju pravo na sudjelovanje na glavnoj skupštini Izdavatelja, uključujući i pravo na raspravljanje, pravo glasa na glavnoj skupštini Izdavatelja, pravo na obaviještenost o poslovanju Izdavatelja, pravo na pobijanje odluka glavne skupštine, pravo na isplatu dijela dobiti Izdavatelja, prvenstveno pravo upisa novih dionica Izdavatelja, pravo na isplatu dijela sudjelovanja u temeljnom kapitalu društva u slučaju njegova smanjenja, pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske, odnosno stečajne mase, odnosno sva upravljačka i imovinska prava koja za dionice proizlaze iz odredaba ZTD-a.

a) pravo na dividendu:

Odluku o isplati dividende donosi Glavna skupština Izdavatelja pod uvjetima i na način određen ZTD-om i Statutom.

Prema čl. 18 Statuta Izdavatelja, nakon što utvrde godišnja financijska izvješća Izdavatelja, Uprava i Nadzorni odbor mogu odlučiti da se iznos neto dobiti odnosno poslovne godine koji preostane nakon podmirenja svrha propisanih zakonom, koristi za unos u ostale rezerve Izdavatelja, te za te namjene mogu koristiti najviše do 15% (slovima: petnaest posto) raspoložive neto dobiti odnosno poslovne godine, sve dok ostale rezerve ne dosegnu 20 % (slovima: dvadeset posto) iznosa temeljnog kapitala Izdavatelja.

Dioničari imaju pravo da im se podijeli dobit, najmanje u iznosu od 85% (slovima: osamdeset i pet posto) raspoložive neto dobiti odnosno poslovne godine, osim ako je odlukom Glavne skupštine Izdavatelja, donesenom glasovima koji predstavljaju najmanje sedam osmina temeljnog kapitala zastupljenog na Glavnoj skupštini određeno drugačije, ili ako se pojednostavljeno smanjuje temeljni kapital Društva, ili

ako je u godišnjim financijskim izvješćima za posljednju poslovnu godinu neto aktiva manja od iznosa temeljnog kapitala uvećanog za iznos rezervi koje se po zakonu ili statutu ne smiju isplatiti dioničarima ili bi postala manjom takvom isplatom.

Udjeli dioničara u dobiti određuju se prema temeljnom kapitalu društva koji otpada na njihove dionice. Ukoliko glavna skupština Izdavatelja ne odluči drugačije, tražbine po osnovi dividende dospijevaju 30 dana od dana kada su stečene, a koji dan je istek dana kada je zaključena glavna skupština na kojoj je donesena odluka o isplati dobiti.

Uprava je ovlaštena, uz prethodnu suglasnost nadzornog odbora, dioničarima isplatiti predujam na ime dividende iz predvidivog dijela dobiti. Tražbine vezane za dividendu zastarijevaju u općem zastarnom roku od pet godina.

b) glasačka prava:

Dioničari svoje pravo glasa mogu ostvariti ukoliko se, u roku predviđenom ZTD-om, prijave za sudjelovanje na sazvanoj glavnoj skupštini Izdavatelja. Statut propisuje kako glavna skupština može odlučivati ako su na njoj nazočni dioničari i/ili njihovi punomoćnici koji zajedno imaju dionice čiji broj predstavlja udio od najmanje jednu polovinu (50%) temeljnog kapitala Izdavatelja u vrijeme održavanja glavne skupštine

c) pravo prvokupa u ponudama za upis vrijednosnih papira istog roda;

Dionice daju pravo prvenstva pri upisu novih dionica Društva u skladu s odredbama ZTD-a. ZTD predviđa mogućnost potpunog ili djelomičnog isključenja prava prvenstva postojećih dioničara odlukom Glavne skupštine koja mora biti donesena glasovima koji čine najmanje tri četvrtine temeljnog kapitala zastupljenog prilikom donošenja te odluke.

d) pravo na udio u viškovima u slučaju likvidacije;

Dionice daju pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske odnosno stečajne mase u skladu s odredbama ZTD-a.

e) odredbe o otkupu;

Člankom 22.a. Stauta Izdavatelja je propisano da Izdavatelj mora povući (naređeno prisilno povlačenje) dionice ako to zahtijevaju dioničari koji su upisali i uplatili dionice u postupku povećanja temeljnog kapitala društva, a koji prema primjenjivim propisima ne smiju držati dionice koje nisu uvrštene na uređeno tržište u smislu odredbi zakona koji uređuje tržište kapitala u razdoblju duljem od godine dana od dana izdanja dionica (dalje u tekstu: "Ovlašteni dioničari"), i to isključivo pod uvjetom da dionice koje su Ovlašteni dioničari upisali ne budu uvrštene na uređeno tržište u roku od dvanaest mjeseci od dana donošenja odluka Glavne skupštine Društva o povećanju temeljnog kapitala temeljem koje su izdane dionice koje su stekli Ovlašteni dioničari, odnosno najkasnije do 05.studenog 2022.g. Dionice se povlače isključivo od onih dioničara koji to zatraže od društva, a koji zahtjev mogu postaviti samo protekom roka.

Statut ne sadrži druge odredbe koje mogu dovesti do otkupa dionica te se na iste primjenjuju relevantni propisi.

f) odredbe o konverziji.

Nije primjenjivo.

4.8. Izjava o nacionalnim propisima o preuzimanjima, ako ih ima, koji se primjenjuju na izdavatelja i koji bi mogli spriječiti takva preuzimanja

Prema Zakonu o preuzimanju dioničkih društava, fizička ili pravna osoba, koja djelujući neposredno ili posredno, samostalno ili zajednički s drugim osobama, stekne dionice Izdavatelja s pravom glasa nakon uvrštenja dionica na Uređeno tržište (tada Izdavatelj postaje ciljno društvo u smislu Zakona o preuzimanju

dioničkih društava), tako da, zajedno s dionicama koje je već stekla, prijeđe prag od 25% dionica s pravom glasa, obvezna je objaviti javnu ponudu za preuzimanje svih dionica.

Prema odredbama ZTD-a, dioničari koji drže najmanje 95% temeljnog kapitala društva imaju pravo predložiti glavnoj skupštini odluku kojom bi se većinskim dioničarima prenijele dionice manjinskih dioničara uz plaćanje manjinskim dioničarima primjerene otpremnine u novcu. Glavni dioničar određuje iznos otpremnine u novcu koji treba isplatiti manjinskim dioničarima, a primjerenost otpremnine moraju ispitati jedan ili više vještaka koje na zahtjev glavnog dioničara imenuje sud. Odluka glavne skupštine o prijenosu dionica se upisuje u sudski registar te se upisom dionice prenose glavnom dioničaru. Odluka o prijenosu dionica ne može se pobijati tužbom zbog toga što iznos otpremnine nije primjeren. Zahtjev sudu za određivanjem primjerene otpremine manjinski dioničar može postaviti sudu samo u roku od dva mjeseca od dana od kada je objavljen upis odluke o prijenosu dionica u sudski registar. Sudska odluka o visini otpremnine djeluje prema svim manjinskim dioničarima neovisno o tome jesu li sudjelovali u postupku u kojemu je određena.

Sukladno odredbama Zakona o preuzimanju dioničkih društava, ako nakon ponude za preuzimanje, ponuditelj i osobe koje s njim djeluju zajednički drže najmanje 95% dionica s pravom glasa ciljanog društva, ponuditelj ima pravo na prijenos takvih dionica manjinskih dioničara u roku od tri mjeseca od isteka roka trajanja ponude za preuzimanje, uz pravičnu naknadu. Pravičnom naknadom smatra se cijena određena u ponudi za preuzimanje. Radi ostvarenja prava ponuditelj podnosi zahtjev SKDD-u koji će izvršiti prijenos dionica s računa dioničara na račun ponuditelja i isplatiti manjinske dioničare nakon što utvrdi da su ispunjene zakonske pretpostavke.

4.9. Podaci o javnim ponudama trećih osoba za preuzimanje izdavateljevih redovnih dionica koje su dane u posljednjoj i tekućoj financijskoj godini

U posljednjoj i tekućoj financijskoj godini nije bilo javnih ponuda trećih osoba za preuzimanje dionica Izdavatelja.

5. Uvjeti javne ponude vrijednosnih papira

Ovaj Prospekt ne odnosi se na novo izdanje i ponudu vrijednosnih papira te prikupljanje sredstava na temelju toga, već je svrha izrade i objave ovog Prospekta isključivo uvrštenje novoizdanih Dionica na Redovito tržište Zagrebačke burze.

Slijedom navedenog, točka 5. iz Priloga 12. Uredbe 2017/1129 o uvjetima javne ponude u konkretnom slučaju nije primjenjiva.

6. Uvrštenje za trgovanje i aranžmani trgovanja

6.1. Podaci o tome jesu li i hoće li ponuđeni vrijednosni papiri biti predmet zahtjeva za uvrštenje za trgovanje radi njihove distribucije na uređenom tržištu ili na tržištu treće zemlje, rastućem tržištu MSP-ova ili na multilateralnoj trgovinskoj platformi, pri čemu se navodi o kojem je tržištu riječ

Nakon odobrenja ovog Prospekta od strane HANFA-e i objave Prospekta, Izdavatelj će podnijeti zahtjev za uvrštenje novoizdanih Dionica na Redovito tržište Zagrebačke burze, a iste će biti uvrštene po odluci Zagrebačke burze o uvrštenju.

Uvrštenje Dionica na uređeno tržište provodi se sukladno odluci glavne skupštine Izdavatelja, a, između ostalog, i zbog toga što su u postupku povećanja temeljnog kapitala Izdavatelja, određeni broj novoizdanih Dionica Izdavatelja upisali i preuzeli mirovinski fondovi koji prema pozitivnim propisima Republike Hrvatske mogu ulagati samo u one prenosive vlasničke vrijednosne papire (Dionice) koji su uvršteni na uređeno tržište odnosno za koje će njihov izdavatelj (Izdavatelj) podnijeti zahtjev za uvrštenje na uređeno tržište, pri čemu se uvrštenje mora izvršiti u roku od jedne godine od dana izdanja.

Izdavatelj će prilikom podnošenja zahtjeva za uvrštenje Dionica postupiti sukladno svim važećim propisima i zahtjevima Zagrebačke burze radi odobrenja uvrštenja. Najraniji datum uvrštenja nije poznat.

6.2. Sva uređena tržišta, tržišta trećih zemalja, rastuća tržišta MSP-ova ili multilateralne trgovinske platforme na kojima će, prema saznanju izdavatelja, vrijednosni papiri istog roda biti javno ponuđeni ili uvršteni za trgovanje ili već jesu uvršteni za trgovanje.

Do datuma ovog Prospekta 661.696 redovnih dionica Izdavatelja već je uvršteno na Redovito tržište Zagrebačke burze. Kao što je ranije već navedeno, svrha ovog Prospekta je uvrštenje na Redovito tržište, posljedično provedenom povećanju temeljnog kapitala Izdavatelja, 1.604.478 novoizdanih Dionica. Izdavatelj planira predati zahtjev za uvrštenje Dionica radi trgovanja samo na uređeno tržište (Redovito tržište) Zagrebačke burze

661.696 redovna dionica Izdavatelja, na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 100,00 HRK, koje dionice se kao nematerijalizirani vrijednosni papiri u depozitoriju SKDD-a vode pod oznakom DLPR-R-A, ISIN: HRDLPRRA0007, uvrštene su na uređeno tržište ZSE, temeljem Odluke ZSE, od 04. listopada 2019., a gdje prvi dan trgovanja tim dionicama određen na 07. listopada 2019. godine

6.3. Ako se istodobno ili gotovo istodobno s podnošenjem zahtjeva za uvrštenje vrijednosnih papira na uređenom tržištu privatno upisuju ili nude odnosno prodaju vrijednosni papiri istog roda, ili ako se izrađuju vrijednosni papiri drugih rodova za privatnu ili javnu ponudu odnosno prodaju, navode se pojedinosti o prirodi takvih poslova te broju, obilježjima i cijeni vrijednosnih papira na koje se odnose.

Osim Dionica za koje se traži uvrštenje na uređeno tržište, Izdavatelj neće istodobno niti gotovo istodobno ni nuditi niti izdavati bilo koje druge vrijednosne papire.

6.4. Podaci o subjektima koji su se obvezali da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju, osiguravajući likvidnost pomoću ponuda za kupnju i prodaju i opis glavnih uvjeta njihove obveze

Ne postoje subjekti koji su se obvezali Izdavatelju da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju

7. Imatelji vrijednosnih papira koji pristupaju prodaji

Ovaj Prospekt ne odnosi se na novo izdanje i ponudu vrijednosnih papira te prikupljanje sredstava na temelju toga, već je svrha izrade i objave ovog Prospekta isključivo uvrštenje novoizdanih Dionica Izdavatelja na Redovito tržište Zagrebačke burze.

Slijedom navedenog, točka 7. iz Priloga 12 Uredbe o imateljima vrijednosnih papira koji pristupaju prodaji nije primjenjiva.

8. Trošak izdanja/ponude

Ovaj Prospekt ne odnosi se na izdanje i ponudu vrijednosnih papira te prikupljanje sredstava na temelju toga, već je svrha izrade i objave ovog Prospekta isključivo uvrštenje novoizdanih Dionica Izdavatelja na Redovito tržište Zagrebačke burze.

9. Razrjeđivanje dioničarske strukture

Ovaj Prospekt ne odnosi se na novo izdanje i ponudu vrijednosnih papira te prikupljanje sredstava na temelju toga, već je svrha izrade i objave ovog Prospekta isključivo uvrštenje novoizdanih Dionica Izdavatelja na uređeno tržište Zagrebačke burze.

10. Dodatne informacije

10.1. Ako se u obavijesti o vrijednosnim papirima navode savjetnici koji su povezani s izdanjem, potrebno je navesti funkciju koju su savjetnici obnašali

U postupku uvrštenja Dionica, kao savjetnici Izdavatelja sudjeluje: odvjetnik Danko Škare, Savska cesta 41/VII, Zagreb, kao pružatelj usluge pravnog savjetovanja Izdavatelja vezano uz uvrštenje Dionica.

Gore navedene osobe nisu odgovorne za točnost, istinitost i potpunost informacija sadržanih u ovom Prospektu. Svaki potencijalni ulagatelj prilikom donošenja investicijske odluke ne smije se oslanjati na činjenicu da su savjetnici pružali navedene usluge Izdavatelju.

10.2. Potrebno je u obavijesti o vrijednosnim papirima navesti ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlaštteni revizori i o tome sastavili izvješće. Prilaže se kopija izvješća ili, uz odobrenje nadležnog tijela, sažetak izvješća.

Ne postoje druge informacije koje su revidirali ili preispitali ovlaštteni revizori pored onih navedenih pod točkom 1.3 (Izjave ili izvješća stručnjaka) Obavijesti o vrijednosnom papiru.

11. Prilozi prospektu

Prospekt ne sadrži priloge