

PECTINATUS
dioničko društvo za usluge
sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 24
upisano u registar Trgovačkog suda u Zagreb
MBS: 080775915, OIB: 09712082228

INFORMATIVNI MEMORANDUM

Primanja dionica društva PECTINATUS d.d.
u trgovinu na MTP-Fortis

Oznaka: PCTS-R-A, ISIN oznaka: HRPCTSRA0009



HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. Zagreb
www.hita.hr
01 4807 750

05. veljače 2015.

SADRŽAJ:

1	POVIJEST I RAZVOJ.....	3
1.1	Promjena vlasničke strukture	3
2	OSNOVNE INFORMACIJE O IZDAVATELJU.....	4
3	PODACI O FINANCIJSKOM INSTRUMENTU	6
4	PREGLED POSLOVANJA	8
4.1	Ulaganje u ovisno društvo MENSA OVATIO d.o.o.	10
4.2	Ulaganje u ostala ovisna društva.....	11
4.3	Sudski sporovi	11
5	RIZICI DRUŠTVA.....	12
6	IZVORI PODATAKA.....	13
7	ODRICANJE ODGOVORNOSTI.....	14

1 POVIJEST I RAZVOJ

Društvo je kao jedini osnivač osnovao SN HOLDING dioničko društvo za usluge 26.09.2011. godine, u postupku restrukturiranja, kao rezultat potrebe jedinog vlasnika, SN Holdinga, da redefinira način upravljanja svojim portfeljem, najprije njegovom distribucijom na posebna društva prema načelu specijalizacije, a zatim stvaranjem pretpostavki za kvalitetno funkcioniranje.

U društvu PECTINATUS d.d. je tako koncentrirana imovina koja se odnosi na udjele u društvima FEH ulaganja d.o.o., FEH projekti d.o.o., Mensa Ovatio d.o.o. i Villa Nubecula d.o.o.

Osnovna djelatnost Društva je kupnja i prodaja robe, obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu, zastupanje inozemnih tvrtki, poslovanje nekretninama, savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem. Upravljačke djelatnosti holding društava.

U tijeku je provedba pripremnih radnji za podjelu društva SN Holding u okviru koje će doći do promjene raspodjele imovine Društva, sukladno odlukama skupštine Društva.

1.1 Promjena vlasničke strukture

Dana 23.01.2015. godine održana je glavna skupština SN HOLDING d.d., koji je do tada bio jedini dioničar PECTINATUS d.d., te je odlučeno da se dioničarima SN HOLDING d.d. isplati nenovčana dividenda u iznosu od 464.919.626,38 kn, iz zadržane dobiti iz razdoblja od 2005. do 2010., i to na sljedeći način:

Za svaku dionicu Društva dioničaru Društva prenijet će se:

- a) jedna dionica dioničkog društva PECTINATUS d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 24, MBS 080775915, OIB: 09712082228; i
- b) jedna dionica dioničkog društva LUX ULAGANJA d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 24, MBS 080762744, OIB: 90746253495

pri čemu za svaku prenesenu dionicu:

- a) društva PECTINATUS d.d. otpada iznos od 109,59 kn (sto devet kuna i pedeset devet lipa) (vrijednost stjecanja); te
- b) društva LUX ULAGANJA d.d. otpada iznos od 64,54 kn (šezdeset četiri kune i pedeset četiri lipe) (vrijednost stjecanja).

Navedena isplata nenovčane dividende provedena je u sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva s danom 03.02.2015.

2 OSNOVNE INFORMACIJE O IZDAVATELJU

Tvrtka izdavatelja: PECTINATUS dioničko društvo za usluge

Skraćena tvrtka: PECTINATUS d.d.

Sjedište izdavatelja: Zagreb
Miramarska 24

Matični broj: 2808609

OIB: 09712082228

MBS: 080775915

Pravni oblik izdavatelja: dioničko društvo

Predmet poslovanja izdavatelja:

- Poslovanje nekretninama
- Savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
- Upravljačke djelatnosti holding-društva
- Kupnja i prodaja robe
- Obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- Zastupanje inozemnih tvrtki

Temeljni kapital: 26.700.000,00 kuna,

Dionice: 2.670.000

Oznaka: PCTS-R-A

ISIN oznaka: HRPCTSRA0009

Nominalna vrijednost: 10 kuna

Podaci o osobama ovlaštenim za zastupanje:

- Jasnica Juroš, OIB: 83084099566
Zagreb, Posedarska 56
- direktor
- zastupa društvo pojedinačno i samostalno

Podaci o nadzornom odboru:

- Božena Mesec, OIB: 41264057870
Zagreb, Poljana Zdenka Mikine 29
- predsjednik Nadzornog odbora

- Gordana Kolarić, OIB: 30454372312
Zagreb, Dugi dol 18
- zamjenik predsjednika nadzornog odbora

- Martina Hrvatinić, OIB: 64749268351
Zagreb, Kušlanova 34
- član nadzornog odbora

3 PODACI O FINANCIJSKOM INSTRUMENTU

Temeljni kapital Društva je 26.700.000,00 kuna.

Dionice su izdane u nematerijaliziranom obliku, a iste postoje u obliku elektroničkih zapisa kod Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d.
Broj dionica je 2.670.000, svaka nominalne vrijednosti 10,00 kuna.

Oznaka: PCTS-R-A

ISIN oznaka: HRPCTSRA0009

Prava iz dionica:

Svaka dionica s pravom glasa daje dioničaru pravo na sudjelovanje u odlučivanju na Glavnoj skupštini Društva, pravo na sudjelovanje u dobiti Društva, pravo na obavještenost o poslovanju Društva u mjeri u kojoj je to potrebno radi razmatranja pitanja koja su na dnevnom redu glavne skupštine, kao i ostala prava utvrđena i uređena zakonom i Statutom Društva. Svaka dionica dioničaru daje pravo na jedan glas u Glavnoj skupštini Društva.

Pregled stanja prvih 10 dioničara na dan 03.02.2015:

**POPIS DESET NAJVEĆIH DIONIČARA
PECTINATUS d.d. Zagreb (struktura kapitala)
na dan 03.02.2015., PCTS-R-A**

Rb	Vlasnik/nositelj računa (OIB) / Suovlaštenik/imatelj VP (OIB)	Stanje	%	Vrsta računa
1.	VICIS D.O.O. (56598466515)	505.188	18,92	Osnovni račun
2.	JUHN BOJADIJEV KSENIJA (17740277051)	391.584	14,67	Osnovni račun
3.	OSTOJA DARKO (48866275784)	362.349	13,57	Osnovni račun
4.	PECTORA D.O.O. (50478826524)	314.012	11,76	Osnovni račun
5.	BAJAKIĆ RATKO (34444163678)	130.531	4,89	Osnovni račun
6.	VELIFER D.O.O. (88327105738)	104.075	3,90	Osnovni račun
7.	MARIĆ JOŠKO (37352413158)	80.130	3,00	Osnovni račun
8.	HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D. (14036333877)/SZIF D.D. (06371858079)	61.293	2,30	Skrb. račun
9.	HITA-VRIJEDNOSNICE D.D. (32998446701)	59.522	2,23	Skrb. račun
10.	RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (53056966535)	26.870	1,01	Skrb. račun
	Ukupno	2.035.554	76,24	

Pregled stanja prvih 10 dioničara na dan 31.12.2014:

**POPIS DESET NAJVEĆIH DIONIČARA
PECTINATUS d.d. Zagreb (struktura kapitala)
na dan 31.12.2014., PCTS-R-A**

Rb	Vlasnik/nositelj računa (OIB) / Suovlaštenik/imatelj VP (OIB)	Stanje	%	Vrsta računa
1.	SN HOLDING D.D. (56521288017)	2.670.000	100,00	Osnovni račun
	Ukupno	2.670.000	100,00	

4 PREGLED POSLOVANJA

Društvo Pectinatus d.d. osnovano je 26.09.2011. godine i temeljna djelatnost je upravljanje holding društvima i savjetovanje u svezi s poslovanjem i upravljanjem.

Društvo je na dan 31.12.2013. bilo u 100%-tnom vlasništvu društva SN Holding d.d. i nije imalo zaposlenika.

Na dan 31.12.2013. Društvo nije imalo operativnih prihoda, dok su operativni rashodi iznosili 474.000,00 kuna od čega su najviše iznosile intelektualne usluge u iznosu od 284.000,00 kuna (60%) zatim naknada prokuristu u iznosu od 99.000,00 kuna (20,9%), usluge revizije 55.000,00 kuna (11,6%), bankarske usluge 31.000,00 kuna (6,5%) i ostali troškovi u iznosu od 5.000,00 kuna odnosno 1%.

U odnosu na 2012. godinu operativni rashodi su smanjeni za 60%.

Sav prihod Društvo ostvaruje kroz financijske transakcije, tako je u 2013. godini Društvo ostvarilo 1.716.000,00 kuna financijskih prihoda što je 32% manje nego u proteklom razdoblju (2012. g). Glavnina prihoda ostvarena je prihodom od kamata i iznosi 1.259.000,00 kuna (73,3% ukupnih financijskih prihoda).

S druge strane financijski rashodi iznosili su samo 54.000,00 kuna i sastojali su se od troška kamata u iznosu od 30.000,00 kuna i negativnih tečajnih razlika u iznosu od 24.000,00 kuna.

Ukupna financijska dobit iznosila je 1.662.000,00 kuna

Dobit prije oporezivanja iznosila je 1.188.000,00 kuna. Ukupan trošak poreza na dobit iznosio je 283.000,00 kuna te je ukupna neto dobit Društva za 2013. Godinu iznosila 905.000,00 kuna što je za 11% manje u odnosu na 2012. godinu.

Društvo u bilanci na 31.12.2013. uopće ne iskazuje materijalnu imovinu već se ona sastoji isključivo od financijske imovine. Dugotrajna imovina iznosi 96.594.000,00 kuna što čini 82,4% cjelokupne imovine Društva te se sastoji od ulaganja u sljedeća ovisna društva:

- MENSA OVATIO d.o.o. 80.467.000,00 kuna
- FEH ULAGANJA d.o.o. 3.611.000,00 kuna
- FEH PROJEKTI d.o.o. 3.389.000,00 kuna

U dugotrajnoj imovini se nalazi i dani dugoročni zajam ovisnom društvu u iznosu od 9.127.000,00 kuna uz kamatnu stopu od 4% godišnje, s dospijećem u 2015. godini.

Kratkotrajna imovina od ukupno 20.639.000,00 kuna sastoji se od financijske imovine raspoložive za prodaju u ukupnom iznosu od 15.529.000,00 kuna (od čega 6.555.000,00 kuna u dionicama i 8.974.000,00 kuna u obveznicama).

Dani kratkoročni zajmovi iznose 3.880.000,00 kuna.

Kratkoročnu imovinu još čine potraživanja za kamate i prodane vrijednosnice u iznosu od 837.000,00 kuna, derivatni financijski instrumenti u iznosu 4.000,00 kuna te novac na računima u iznosu od 389.000,00 kuna.

Pasiva se sastoji od 99,7% vlasničkog kapitala odnosno 116.927.000,00 kuna. Upisani kapital iznosi 26.700.000,00 kuna, rezerve 88.353.000,00 kuna, a zadržana dobit 1.874.000,00 kuna. Ostale stavke u pasivi su odgođena porezna obveza (financijska imovina raspoloživa za prodaju) u iznosu od 161.000,00 kuna, obveze prema dobavljačima 43.000,00 kuna, obveza za porez na dobit u iznosu od 65.000,00 kuna i derivativni financijski instrumenti u iznosu od 37.000,00 kuna.

Financijski izvještaji za 2014. godinu do dana pisanja ovog Infomemorandumu nisu dostupni.

PECTINATUS d.d. je dana 29.12.2014. upisan u sudski registar kao jedini član društva VILLA NUBECULA d.o.o.

4.1 Ulaganje u ovisno društvo MENSA OVATIO d.o.o.

Najznačajnije ulaganje PECTINATUS d.d. je u ovisno društvo MENSA OVATIO d.o.o., u nastavku dajemo osnovne podatke za isto.

PECTINATUS d.d. je jedini član društva MENSA OVATIO d.o.o.

Tvrtka MENSA OVATIO DRUŠTVO S OGRANIČENOM
ODGOVORNOŠĆU ZA USLUGE

Skraćena tvrtka: MENSA OVATIO d.o.o.

Sjedište izdavatelja: Zagreb, Miramarska 24

Matični broj: 02799944

OIB: 76589265536

MBS: 080774442

Pravni oblik izdavatelja: društvo s ograničenom odgovornošću

Predmet poslovanja ovisnog društva:

- stručni poslovi prostornog uređenja
- projektiranje, građenje, uporaba i uklanjanje građevina
- nadzor nad gradnjom
- posredovanje u prometu nekretnina
- poslovanje nekretninama
- poslovi upravljanja nekretninom poljoprivredna djelatnost i održavanje nekretnina
- turističke usluge u nautičkom turizmu
- turističke usluge u ostalim oblicima turističke ponude
- ostale turističke usluge
- turističke usluge koje uključuju športsko-rekreativne ili pustolovne aktivnosti
- 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 (catering)
- kupnja i prodaja robe
- obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- zastupanje inozemnih tvrtki
- savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
- promidžba (reklama i propaganda)
- istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mnijenja
- računalne i srodne djelatnosti
- pružanje usluga informacijskog društva

Temeljni kapital: 80.467.200,00 kuna,

Podaci o osobama ovlaštenim za zastupanje:

Jasnica Juroš, OIB: 83084099566, Zagreb, Posedarska 56

Direktor, zastupa društvo pojedinačno i samostalno

4.2 Ulaganje u ostala ovisna društva

Donosimo pregled ostalih ovisnih društava kojima je PECTINATUS d.d. vlasnik, s njihovim osnovnim podacima:

FEH PROJEKTI d.o.o.
Zagreb, Miramarska 24
OIB: 18114940205
MBS: 080866270
Temeljni kapital: 1.273.000,00 kn

FEH ULAGANJA d.o.o.
Zagreb, Miramarska 24
OIB: 86578377151
MBS: 080866253
Temeljni kapital: 1.356.600,00 kn

VILLA NUBECULA d.o.o.
Zagreb, Miramarska 24
OIB: 87302550512
MBS: 080774008
Temeljni kapital: 62.064.600,00 kn

PECTINATUS d.d. je dana 29.12.2014. upisan u sudski registar kao jedini član društva VILLA NUBECULA d.o.o.

4.3 Sudski sporovi

Društvo u 2013. godini nije pokrenulo, niti je protiv njega pokrenut niti jedan sudski spor koji bi mogao utjecati na financijsko stanje i poslovanje.

5 RIZICI DRUŠTVA

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga rizicima, od čega su najvažniji:

- rizik realizacije financijskih prihoda
- tržišni rizik (uključuje valutni rizik, kamatni rizik, rizik novčanog toka i cjenovni rizik),

Jedine prihode Društvo ostvaruje financijskog poslovanja, te je glavnina upravljanja rizicima usmjerena na kontrolu kamatnog i valutnog rizika.

Društvo aktivno pristupa kamatnoj i tečajnoj zaštiti novčanih tokova putem tržišno dostupnih instrumenata s ciljem smanjenja i ograničavanja izloženosti navedenim rizicima.

U svrhu upravljanja cjenovnim rizikom Društvo kontinuirano provodi aktivnosti analiziranja kretanja cijena i općih kretanja na tržištu.

Društvo je posredno kroz ulaganja u ovisna društva izloženo nekim specifičnim rizicima, od čega su najvažniji:

- rizik nestabilnosti tržišta nekretnina
- kreditni rizik i rizik likvidnosti

U rizicima poslovanja s nekretninama Društvo je izložen najviše u promjenama tržišnih cijena istih, promjenama poreznih propisa te valuaciji nekretnina.

Kreditnim rizikom, tj. rizikom gubitka koji nastaje zbog neispunjavanja novčane obveze prema Društvu, Društvo upravlja na način da posluje s bonitetnim subjektima te se poduzimaju odgovarajuće mjere za osiguranje uredne naplate potraživanja.

Vezano na rizik likvidnosti, Društvo održava dostatnu razinu likvidnosti praćenjem stanja novčanih sredstava te usklađivanjem s predviđenim novčanim tokovima.

Cjenovni rizik izlaže Društvo riziku promjena cijena inputa u poslovanju.

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost trajnog podmirivanja svih obveza.

6 IZVORI PODATAKA

- sudski registar:

PECTINATUS d.d.

https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080775915

MENSA OVATIO d.o.o.

https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080774442

VILLA NUBECULA d.o.o.

https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080774008#a_tekst_objave

- Središnje klirinško depozitarno društvo d.d

<http://www.skdd.hr>

- Fina

<http://www.fina.hr>

7 ODRICANJE ODGOVORNOSTI

Ovaj Informativni memorandum o primanju dionica društva Pectinatus d.d.u trgovinu na MTP-Fortis (dalje u tekstu: Informativni memorandum) ne smije se smatrati preporukom za kupnju ili prodaju, savjetom o trgovanju i ulaganju u financijske instrumente, niti mišljenjem društva HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. (dalje u tekstu: Društvo) o povoljnosti ili nepovoljnosti pribavljanja ili prodaje navedenih financijskih instrumenata. Podaci sadržani u ovom Informativnom memorandumu dostupni su javnosti isključivo u informativne svrhe.

Svi podaci se stavljaju na raspolaganje takvi kakvi jesu, bez ikakvog jamstva ili garancije bilo koje vrste, te društvo ne jamči bilo kojem ulagatelju ili trećim osobama za njihovu točnost, pravodobnost i potpunost.

Svi podaci prikupljeni su iz javno dostupnih izvora.

Podaci sadržani u ovom Informativnom memorandumu ne predstavljaju investicijski savjet niti trebaju biti osnovom za donošenje investicijskih prosudbi. Svaki ulagatelj koji razmatra ulaganje treba se osloniti na vlastitu prosudbu.

Društvo ne odgovara iz bilo kojeg razloga, za bilo kakva potraživanja, gubitke, štetu, trošak ili izdatak bilo koje vrste koji bi proizlazili izravno ili neizravno iz korištenja podataka sadržanih u ovom Informativnom memorandumu

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
