



## **ATLANTSKA PLOVIDBA**

**dioničko društvo za međunarodni prijevoz robe i putnika**

**Pojednostavnjeni prospekt u vezi s izdanjem i uvrštenjem do najviše 697.760 redovnih dionica na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d.**

Datum prospekta: 18. rujna 2023. godine

Ovaj Pojednostavnjeni prospektu u vezi s izdanjem i uvrštenjem najviše 697.760 redovnih dionica na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d. ("Prospekt") odnosi se: (i) na javnu ponudu najviše 697.760 novih redovnih dionica na ime, bez nominalnog iznosa ("Nove dionice") trgovačkog društva Atlantska plovidba d.d. sa sjedištem u Dubrovniku, Dr. Ante Starčevića 24, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Dubrovniku pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 060003058, OIB: 61063868086 ("Izdavatelj"); i (ii), uz uvjet uspješnosti javne ponude Novih dionica, na uvrštenje Novih dionica na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d., Zagreb ("Zagrebačka burza").

Isključivo informacije sadržane u ovom Prospektu mjerodavne su za donošenje odluke o ulaganju u Dionice. Svaki potencijalni ulagatelj eventualnu odluku o ulaganju u Dionice treba donijeti na osnovi vlastite procjene. Ulaganje u Dionice (uključujući i Nove dionice) uključuje rizike. Prije ulaganja u Dionice (uključujući i Nove dionice), ulagatelji trebaju uzeti u obzir bitne čimbenike rizika opisane u Dijelu III. ovog Prospekta ("Čimbenici rizika").

Agent izdanja i uvrštenja je  
Privredna banka Zagreb d.d.

Pravni savjetnik Izdavatelja je Zajednički odvjetnički ured  
Mladen Markoč, Relja Pečina i Fran Kušeta



### Utvrđivanje ciljanog tržišta

Isključivo za potrebe ispunjavanja regulatornih zahtjeva koji se odnose na upravljanje investicijskim proizvodima – Novim dionicama – u skladu s relevantnim odredbama Zakona o tržištu kapitala i primjenjivih podzakonskih akata te uz isključenje bilo kakve odgovornosti Agenta izdanja i uvrštenja kao proizvođača (kako je taj pojam definiran Zakonom o tržištu kapitala i primjenjivim podzakonskim aktima), Agent izdanja i uvrštenja je (samostalno, bez sudjelovanja i isključujući odgovornost Izdavatelja i osoba koje potpisuju Prospekt) utvrdio da su ciljano tržište za Nove dionice kvalificirani ulagatelji, odnosno profesionalni ulagatelji i kvalificirani nalogodavatelji te mali ulagatelji (kako je svaki od tih pojmova definiran Zakonom o tržištu kapitala) te da su za Nove dionice prikladni svi kanali distribucije navedenim kategorijama klijenata ("Procjena ciljanog tržišta"). Za potrebe Procjene ciljanog tržišta uzeta su u obzir obilježja investicijskog proizvoda – Novih dionica. Ulagatelji trebaju posjedovati osnovne znanja o karakteristikama Novih dionica i rizicima povezanim s Novim dionicama i Izdavateljem. Ulagatelji trebaju imati sposobnost podnošenja gubitaka do 100% ulaganja.

Bez obzira na Procjenu ciljanog tržišta, napominje se da je cijena Novih dionica podložna promjenama te da ulagatelji mogu biti izloženi gubitku cijelog ili dijela svog ulaganja. Nove dionice ne jamče prihod niti zaštitu kapitala, a ulaganje u Nove dionice prikladno je za kvalificirane ulagatelje i male ulagatelje kojima nije potreban zajamčeni prihod niti zaštita kapitala te koji su (samostalno ili u suradnji s odgovarajućim financijskim ili drugim savjetnikom) sposobni procijeniti sve koristi i rizike od ulaganja u Nove dionice te koji raspolažu s dovoljno sredstava za pokriće eventualnih gubitaka koji bi mogli proizaći iz takvog ulaganja. Također se napominje da Procjena ciljanog tržišta ne dovodi u pitanje niti utječe na bilo koja ugovorna, zakonska ili druga ograničenja za trgovanje Novim dionicama. Ne smatra se adekvatnim ulaganje u Nove dionice onim ulagateljima koji ne posjeduju znanje o uvjetima izdanja i karakteristikama Novih dionica i o rizicima ulaganja povezanih s Novim dionicama i Izdavateljem, koji imaju nisku toleranciju na rizik, kojima je potreban osiguran povrat cjelokupnog uloženog iznosa te koji imaju potrebu za zajamčenim prinosima od ulaganja.

Svaka osoba koja sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala naknadno nudi, preporučuje ili prodaje Dionice ("Distributer") dužna je uzeti u obzir Procjenu ciljanog tržišta. Međutim, svaki Distributer odgovoran je provesti i vlastitu procjenu ciljanog tržišta vezano za Nove dionice (preuzimajući ili dorađujući Procjenu ciljanog tržišta) te utvrditi odgovarajuće distribucijske kanale. Radi otklanjanja bilo kakve dvojbe, Procjena ciljanog tržišta ne predstavlja: (i) procjenu primjerenosti niti procjenu prikladnosti u smislu Zakona o tržištu kapitala, kao niti (ii) preporuku za ulaganje u Nove dionice.

Sve što je naprijed navedeno u odnosu na Nove dionice, vrijedi i u odnosu na sve Dionice Izdavatelja.

### Predviđajuće izjave

Ovaj Prospekt uključuje izjave koje jesu ili se mogu smatrati "predviđajućim izjavama". Te predviđajuće izjave mogu se prepoznati po upotrebi određene predviđajuće terminologije, uključujući, između ostaloga, izraze: "vjeruje", "procjenjuje", "predviđa", "planira", "plan", "planiranje", "smatra", "očekuje", "traži", "cilj", "strategija", "svrha", "namjerava", "nastavlja",

"može", "će", "potrebno je" ili, u svakom pojedinom slučaju, niječnih ili drugih varijacija ovih ili sličnih termina. Ove predviđajuće izjave odnose se na pitanja koja nisu povijesne činjenice.

Po svojoj prirodi, predviđajuće izjave sadržane u ovom Prospektu uključuju rizike i neizvjesnosti jer se odnose na događaje i ovise o okolnostima koje mogu, ali i ne moraju nastupiti u budućnosti te su u manjoj ili većoj mjeri izvan kontrole i utjecaja Izdavatelja. Predviđajuće izjave nisu jamstva budućih ostvarenja dana od strane Izdavatelja.

Predviđajuće izjave sadržane u ovom Prospektu mogu se uzeti u obzir samo na datum ovog Prospekta. U skladu sa svojim regulatornim obvezama, Izdavatelj neće ažurirati ili revidirati bilo koju ovdje navedenu predviđajuću izjavu kako bi se odrazila bilo koja promjena u očekivanjima u vezi s takvom izjavom ili bilo koja promjena u događajima, uvjetima ili okolnostima na temelju kojih je takva izjava dana.

### **Alternativne mjere uspješnosti**

Izdavatelj je u Prospektu koristio financijske mjere povijesne financijske uspješnosti, financijskog položaja ili novčanih tokova koje nisu definirane ili određene u mjerodavnom okviru za financijsko izvještavanje. Navedeni pokazatelji proizlaze iz financijskih izvještaja pripremljenih u skladu s mjerodavnim okvirom za financijsko izvještavanje, ili se na njima temelje, te su dobiveni dodavanjem ili oduzimanjem iznosa od brojčanih vrijednosti prikazanih u financijskim izvještajima, odnosno stavljanjem brojčanih vrijednosti u omjere.

Izdavatelj je u Prospekt, pored mjera navedenih u financijskim izvještajima, uključio sljedeće alternativne mjere uspješnosti:

1. Dobit iz poslovanja (EBIT, engleski: *Earnings Before Interest and Taxes*) – znači ukupni poslovni prihodi umanjeni za ukupne troškove iz poslovanja;
2. EBITDA – znači dobit prije kamata, poreza i amortizacije (engleski: *Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) te predstavlja razliku ukupnih poslovnih prihoda i ukupnih troškova iz poslovanja uvećano za vrijednosna usklađenja i amortizaciju (usklađenje se odnosi na gubitak od vrijednosnog usklađenja brodova i knjigovodstveni gubitak od prodaje broda AP Ston);
3. EBITDA marža – znači EBITDA podijeljena s ukupnim poslovnim prihodima;
4. Neto financijski dug – znači zbroj dugoročnih i kratkoročnih obveza za primljene kredite umanjeno za iznos novca i novčanih ekvivalenata;

Navedene mjere ulagateljima pružaju korisne informacije o financijskom stanju i rezultatima poslovanja Izdavatelja iz sljedećih razloga: (i) to su mjere koje Izdavatelj koristi za procjenu operativnih performansi, (ii) to su mjere koje rukovodeći tim Izdavatelja koristi za donošenje svakodnevnih poslovnih odluka, (iii) to su mjere koje često koriste analitičari vrijednosnih papira, ulagatelji i druge zainteresirane strane kao zajedničku mjeru za usporedbu rezultata između izdavatelja.

Navedeni pokazatelji nisu mjere financijske uspješnosti u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i ne trebaju se smatrati alternativama drugim pokazateljima operativnog učinka, novčanih tokova ili bilo koje druge mjere uspješnosti izvedene u skladu s navedenim standardima. Alternativne mjere uspješnosti prezentirane u Prospektu mogu se razlikovati i ne moraju biti usporedive sa sličnim mjerama koje koriste drugi izdavatelji.

Takve su informacije u osnovi podložne rizicima i nesigurnostima te ne mogu dati točnu ili cjelovitu sliku Izdavateljeva financijskog stanja ili rezultata poslovanja za prikazana razdoblja, ne mogu biti usporedive s financijskim izvještajima ili drugim financijskim informacijama sadržanim u Prospektu i na iste se ne treba osloniti prilikom donošenja odluke o ulaganju. Ulagatelji bi se trebali oslanjati prvenstveno na revidirane financijske izvještaje koji su uključeni u Prospekt upućivanjem te alternativne mjere uspješnosti koristiti kao dopunu za sveobuhvatniju procjenu Izdavateljevog poslovanja.

### **Nefinancijsko izvješće za 2022. godinu**

Izdavatelj skreće pozornost na Nefinancijsko izvješće za 2022. godinu koje je dostupno na sljedećoj [poveznici](#). Nefinancijsko izvješće uključuje podatke vezane uz okolišne čimbenike i društvene pokazatelje poslovanja Izdavatelja. Predmetno izvješće nije dio Prospekta.

## I. DEFINICIJE I KRATICE

|  |   |
|--|---|
| <b>Agent izdanja i uvrštenja</b>             | PRIVREDNA BANKA ZAGREB - DIONIČKO DRUŠTVO, sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 50, upisana kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS: 080002817, OIB: 02535697732.  |
| <b>EEDI</b>                                  | projektni indeks energetske učinkovitosti i ekvivalent je količini ugljikovog dioksida kojega brod ispušta u odnosu na količinu tereta prevezenog po milji plovidbe.  |
| <b>EEXI</b>                                  | indeks energetske učinkovitosti postojećih brodova i ekvivalent je količini ugljikovog dioksida kojega brod ispušta u odnosu na količinu tereta prevezenog po milji plovidbe.                                     |
| <b>ESD</b>                                   | Uređaj za uštedu energije (eng. Energy saving device)   |
| <b>ETS</b>                                   | Sustav trgovine emisijama stakleničkih plinova  |
| <b>EU</b>                                    | Europska unija  |
| <b>EUR</b>                                   | euro, službena valuta u Republici Hrvatskoj   |
| <b>FINA</b>                                  | Financijska agencija kako je definirano Zakonom o financijskoj agenciji   |
| <b>Glavna skupština</b>                      | Glavna skupština Izdavatelja  |
| <b>Grupa</b>                                 | označava Izdavatelja zajedno sa njime povezanim trgovačkim društvima, koja su pobrojana točki 5. (Pregled poslovanja) Registracijskog dokumenta   |
| <b>HANFA</b>                                 | Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Zagreb, Franje Račkog 6, OIB: 49376181407  |
| <b>HP SCR</b>                                | Uređaj visokotlačne selektivne katalitičke redukcije (eng. High pressure selective catalytic reduction)   |
| <b>HRK ili kn</b>                            | znači hrvatska kuna, službena valuta u Republici Hrvatskoj do 31.12.2022. godine  |
| <b>IMO</b>                                   | Međunarodna pomorska organizacija (eng. International Maritime Organization)  |
| <b>ISIN</b>                                  | Međunarodni identifikacijski broj vrijednosnih papira   |
| <b>Izdavatelj</b>                            | znači Atlantska plovidba d.d., Dr. Ante Starčevića 24, Dubrovnik. OIB: 61063868086  |
| <b>LIBOR</b>                                 | londonska međubankovna ponudbena kamatna stopu, odnosno promjenjivu kamatnu stopu koja se obračunava na međusobne kredite banaka koje posluju na londonskom tržištu kapitala (eng. London Interbank Offered Rate) |
| <b>LNG</b>                                   | Ukapljeni zemni plin (eng. Liquefied natural gas)   |
| <b>Mali ulagatelj</b>                        | znači osobe koje ne ispunjavaju kriterije za profesionalne ulagatelje (u skladu s člankom 100. stavak 3. Zakona o tržištu kapitala).  |
| <b>MBS</b>                                   | matični broj subjekta upisa pod kojim se subjekti upisa upisuju u sudski registar trgovačkih sudova   |
| <b>NKD</b>                                   | Nacionalna klasifikacijska djelatnost   |
| <b>Odluka o povećanju temeljnog kapitala</b> | znači Odluka o povećanju temeljnog kapitala koja je donesena 27.06.2023. godine na zajedničkoj sjednici Upravnog odbora i izvršnih direktora Izdavatelja  |
| <b>OIB</b>                                   | osobni identifikacijski broj  |
| <b>Pravni savjetnik Izdavatelja</b>          | Zajednički odvjetnički ured Mladen Markoč, Relja Pećina i Fran Kušeta   |
| <b>Profesionalni ulagatelj</b>               | osoba koja je u skladu s člankom 101. Zakona o tržištu kapitala profesionalni ulagatelj ili se u skladu s člankom 103. Zakona o tržištu kapitala na zahtjev tretiraju kao profesionalni ulagatelji                |
| <b>Radni dan</b>                             | je svaki Radni dan od 08-16h po hrvatskom vremenu   |
| <b>Scrubber</b>                              | Sustav za pročišćivanje ispušnih plinova koji se koristi za uklanjanje štetnih materijala prije nego se oni ispuste u okoliš  |
| <b>SKDD</b>                                  | Središnje klirinško depozitarno društvo d.d.  |
| <b>Statut</b>                                | znači Statut Izdavatelja od dana 16.05.2023.  |

|   |   |
|---|---|
| <b>Term SOFR</b>                              | stopa koja se koristi u Ugovorima o kreditu kao referentna stopa za kredite u američkim dolarima s rokovima od jednog, tri ili šest mjeseci, a koristi se nakon ukidanja LIBORa. Term SOFR objavljuje CME Group Benchmark Administration Limited.   |
| <b>Uredba (EU) 2017/1129</b>                  | Uredba (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. godine 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, uključujući njezine naknadne izmjene i dopune. |
| <b>Zakon o lokalnim porezima</b>              | Zakon o lokalnim porezima objavljen u Narodnim novinama broj 115/2016, 101/2019, 114/2022)  |
| <b>Zakon o porezu na dobit</b>                | Zakon o porezu na dobit objavljen u Narodnim novinama broj 77/2004, 90/2005, 57/2006, 146/2008, 80/2010, 22/2012, 148/2013, 143/2014, 50/2016, 115/2016, 106/2018, 121/2019, 32/2020, 138/2020 i 114/2022   |
| <b>Zakon o porezu na dodanu vrijednost</b>    | Zakonu o porezu na dodanu vrijednost objavljen u Narodnim novinama broj 73/2013, 99/2013, 148/2013, 153/2013, 143/2014, 115/2016, 106/2018, 121/2019, 138/2020, 39/2022, 113/2022, 33/2023  |
| <b>Zakon o porezu na dohodak</b>              | Zakon o porezu na dohodak objavljen u Narodnim novinama broj 115/2016, 106/2018, 121/2019, 32/2020, 138/2020 i 151/2022   |
| <b>Zakon o preuzimanju dioničkih društava</b> | Zakon o preuzimanju dioničkih društava objavljen u Narodnim novinama broj 109/2007, 36/2009, 108/2012, 90/2013, 99/2013 i 148/2013  |
| <b>Zakon o računovodstvu</b>                  | Zakon o računovodstvu objavljen u Narodnim novinama broj 78/2015, 134/2015, 120/2016, 116/2018, 42/2020, 47/2020 i 114/2022   |
| <b>Zakon o trgovačkim društvima</b>           | Zakon o trgovačkim društvima objavljen u Narodnim novinama broj 111/193, 34/1999, 121/1999, 52/2000, 118/2003, 107/2007, 146/2008, 137/2009, 125/2011, 111/2012, 68/2013, 110/2015, 40/2019, 34/2022, 114/2022 i 18/2023  |
| <b>Zakon o tržištu kapitala</b>               | Zakon o tržištu kapitala objavljen u Narodnim novinama broj 65/2018, 17/2020, 83/2021 i 151/2022  |
| <b>ZSE ili Zagrebačka burza</b>               | znači Zagrebačka burza d.d. Zagreb, Ivana Lučića 2a/22, OIB: 84368186611  |

## Sadržaj

|   |    |
|---|----|
| Utvrđivanje ciljanog tržišta .....  | 2  |
| Predviđajuće izjave.....  | 2  |
| Alternativne mjere uspješnosti.....   | 3  |
| Nefinancijsko izvješće za 2022. godinu .....  | 3  |
| I. DEFINICIJE I KRATICE .....   | 4  |
| II. SAŽETAK.....  | 10 |
| 1. Uvod, s upozorenjima .....   | 10 |
| 2. Ključne informacije o Izdavatelju .....  | 11 |
| 2.1. Tko je izdavatelj vrijednosnih papira? .....   | 11 |
| 2.2. Koje su ključne financijske informacije u pogledu Izdavatelja? .....   | 12 |
| 2.3. Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja? .....  | 13 |
| 2.4. Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira? .....  | 14 |
| 2.5. Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima? .....   | 14 |
| 2.6. Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire? .....   | 14 |
| 3. Ključne informacije o javnoj ponudi vrijednosnih papira i/ili uvrštenju za trgovanje na uređenom tržištu .   | 16 |
| 3.1. Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu uložiti u ovaj vrijednosni papir? .....  | 16 |
| 3.2. Zašto se ovaj prospekt izrađuje? .....   | 16 |
| III. ČIMBENICI RIZIKA.....  | 17 |
| 1. Opis značajnih rizika koji su specifični za Izdavatelja .....  | 17 |
| 1.1. Čimbenici rizika povezani uz Izdavatelja.....  | 18 |
| 1.2. Čimbenici rizika povezani uz Dionice .....   | 25 |
| 1.3. Rizici povezani s trgovanjem Dionicama na uređenom tržištu .....   | 27 |
| 1.4. Pravni i regulatorni rizici .....  | 28 |
| 1.5. Rizici povezani uz Javnu ponudu Novih dionica .....  | 29 |
| IV. REGISTRACIJSKI DOKUMENT .....   | 31 |
| 1. Odgovorne osobe, informacije o trećim stranama, stručna izvješća i odobrenje nadležnog tijela .....  | 31 |
| 1.1. Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u Registracijskom dokumentu .....  | 31 |
| 1.2. Izjava odgovornih osoba za Registracijski dokument.....  | 31 |
| 1.3. Izjave ili izvješća stručnjaka .....   | 32 |
| 1.4. Informacije od strane trećih osoba .....   | 32 |
| 1.5. Odobrenje nadležnog tijela .....   | 32 |
| 2. Ovlašteni revizori .....   | 33 |
| 2.1. Imena i adrese revizora Izdavatelja za razdoblje obuhvaćeno povijesnim financijskim informacijama (zajedno s podacima o njihovom članstvu u strukovnom tijelu) ..... | 33 |
| 3. Čimbenici rizika.....  | 33 |
| 3.1. Opis značajnih rizika koji su specifični za Izdavatelja .....  | 33 |
| 4. Informacije o izdavatelju.....   | 33 |
| 4.1. Ime i tvrtka Izdavatelja .....   | 33 |

|       |  |    |
|-------|--|----|
| 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 ..... | 33 |
| 5.    | Pregled poslovanja .....   | 33 |
| 5.1.  | Glavne djelatnosti – predmet poslovanja .....  | 34 |
| 5.2.  | Ulaganja.....  | 37 |
| 6.    | Informacije o trendovima.....  | 37 |
| 7.    | Predviđanja ili procjene dobiti .....  | 38 |
| 8.    | Administrativna, rukovodeća i nadzorna tijela i više rukovodstvo.....  | 39 |
| 8.1.  | Izvršni direktori i članovi upravnog odbora Izdavatelja.....   | 39 |
| 8.2.  | Sukob interesa administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela i višeg rukovodstva.....   | 39 |
| 9.    | Većinski dioničar .....  | 39 |
| 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 .....  | 39 |
| 9.2.  | Podatak o tome imaju li Izdavateljevi većinski dioničari različita glasačka prava .....  | 40 |
| 9.3.  | U mjeri u kojoj je to poznato Izdavatelju, izravna ili neizravna kontrola nad Izdavateljem, priroda takve kontrole te mjere koje su donesene da bi se izbjegla zloupotreba kontrole .....  | 40 |
| 9.4.  | Opis svih Izdavatelju poznatih aranžmana čija bi provedba mogla naknadno rezultirati promjenom kontrole nad Izdavateljem. ....   | 40 |
| 10.   | Transakcije s povezanim osobama .....  | 40 |
| 10.1. | Podaci o transakcijama s povezanim osobama od datuma posljednjih finansijskih izvještaja ....  | 40 |
| 11.   | Financijske informacije o imovini i obvezama finansijskom položaju te dobiti i gubicima izdavatelja .....  | 40 |
| 11.1. | Financijski izvještaji.....  | 40 |
| 11.2. | Revizija godišnjih finansijskih informacija .....  | 41 |
| 11.3. | Sudski i arbitražni postupci .....   | 41 |
| 11.4. | Značajna promjena Izdavateljeva finansijskog položaja .....  | 41 |
| 11.5. | Pro forma finansijske informacije .....  | 41 |
| 11.6. | Politika dividende .....   | 42 |
| 12.   | Dodatne informacije .....  | 42 |
| 12.1. | Temeljni kapital .....   | 42 |
| 13.   | Regulatorne objave.....  | 43 |
| 13.1. | Sažetak informacija objavljenih na temelju Uredbe (EU) br. 596/2014 u posljednjih dvanaest mjeseci koje su relevantne na datum prospekta. ....   | 43 |
| 14.   | Značajni ugovori.....  | 44 |
| 14.1. | Sažetak svakog značajnog ugovora .....   | 44 |
| 15.   | Dostupni dokumenti .....   | 46 |
| V.    | OBAVIJEST O VRIJEDNOSNOM PAPIRU .....  | 47 |
| 1.    | Odgovorne osobe, informacije o trećim stranama, stručna izvješća i odobrenje nadležnog tijela .....  | 47 |
| 1.1.  | Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u Obavijesti o vrijednosnom papiru.....  | 47 |
| 1.2.  | Izjava odgovornih osoba za Obavijest o vrijednosnom papiru .....   | 47 |
| 1.3.  | Izjave ili izvješća stručnjaka .....   | 48 |

|      |   |    |
|------|---|----|
| 1.4. | Informacije od strane trećih osoba .....  | 48 |
| 1.5. | Odobrenje nadležnog tijela .....  | 48 |
| 2.   | Čimbenici rizika .....  | 49 |
| 3.   | Ključne informacije .....   | 49 |
| 3.1. | Interes fizičkih i pravnih osoba uključenih u izdanje .....   | 49 |
| 3.2. | Razlozi za ponudu i korištenje primitaka .....  | 49 |
| 3.3. | Izjava o obrtnom kapitalu .....   | 50 |
| 3.4. | Kapitalizacija i zaduženost .....   | 50 |
| 4.   | Informacije o vrijednosnim papirima koje su predmet uvrštenja za trgovanje .....  | 51 |
| 4.1. | Opis vrste i kategorije vrijednosnih papira koji se nude i/ili su uvršteni za trgovanje .....   | 51 |
| 4.2. | Valuta izdanja vrijednosnih papira .....  | 51 |
| 4.3. | U slučaju novih izdanja, izjava o rješenjima, ovlaštenjima i odobrenjima na temelju kojih su vrijednosni papiri izdani ili će biti izdani .....   | 51 |
| 4.4. | Opis svih ograničenja prenosivosti vrijednosnih papira .....  | 51 |
| 4.5. | Utjecaj poreznih propisa države članice ulagatelja na ostvarenu dobit dionica .....   | 51 |
| 4.6. | Identitet i podaci .....  | 53 |
| 4.7. | Opis prava koja proizlaze iz vrijednosnih papira, uključujući sva ograničenja tih prava i postupak za korištenje tih prava .....  | 53 |
| 4.8. | Izjava o nacionalnim propisima o preuzimanjima, ako ih ima, koji se primjenjuju na izdavatelja i koji bi mogli spriječiti takva preuzimanja .....   | 54 |
| 4.9. | Podaci o javnim ponudama trećih osoba za preuzimanje izdavateljevih redovnih dionica koje su dane u posljednjoj i tekućoj financijskoj godini .....   | 54 |
| 5.   | Uvjeti ponude .....   | 54 |
| 5.1. | Uvjeti ponude, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenje ponude   | 54 |
| 5.2. | Plan distribucije i dodjele .....   | 59 |
| 5.3. | Određivanje cijene .....  | 59 |
| 5.4. | Provedba ponude odnosno prodaje izdanja i pokroviteljstvo izdanja .....   | 60 |
| 6.   | Uvrštenje za trgovanje i aranžmani trgovanja .....  | 60 |
| 6.1. | Uvrštenje za trgovanje na uređenom tržištu .....  | 60 |
| 6.2. | Sva uređena tržišta, istovrijedna tržišta trećih zemalja ili rastuća tržišta MSP-ova na kojima će, prema saznanju izdavatelja, vrijednosni papiri istog roda biti ponudeni ili uvršteni za trgovanje .....  | 61 |
| 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 ..... | 61 |
| 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 .....   | 61 |
| 7.   | Imatelji vrijednosnih papira koji pristupaju prodaji .....  | 61 |
| 7.1. | Sporazumi o zabrani raspolaganja vrijednosnim papirima .....  | 61 |
| 8.   | Trošak izdanja i ponude .....   | 61 |
| 8.1. | Ukupni neto primici i procjena ukupnih troškova izdanja/ponude .....  | 61 |



|       |   |    |
|-------|---|----|
| 9.    | Razrjeđivanje dioničarske strukture .....   | 62 |
| 9.1.  | Usporedba (a) udjela u dioničkom kapitalu i glasačkih prava postojećih dioničara prije i nakon povećanja kapitala koje je rezultat javne ponude, uz pretpostavku da postojeći dioničari neće upisati nove dionice; te (b) neto vrijednosti imovine po dionici a datum posljednje bilance prije javne ponude (ponuda za prodaju i/ili povećanje kapitala) i ponuđene cijene po dionici u javnoj ponudi ..... | 62 |
| 9.2.  | Podaci o razrjeđivanju postojeće dioničarske strukture .....  | 62 |
| 10.   | Dodatne informacije .....   | 62 |
| 10.1. | Ako se u obavijesti o vrijednosnim papirima navode savjetnici koji su povezani s izdanjem, potrebno je navesti funkciju koju su savjetnici obnašali. ....   | 62 |
| 10.2. | Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašteni revizori i o tome sastavili izvješće ....   | 62 |

## II. SAŽETAK

### 1. Uvod, s upozorenjima

Podaci sadržani u ovom Pojednostavljenom prospektu u vezi s izdanjem i uvrštenjem najviše 697.760 redovnih dionica na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d. ("Prospekt") odnose se: (i) na javnu ponudu 697.760 novih redovnih dionica na ime, bez nominalnog iznosa ("Nove dionice") trgovačkog društva Atlantska plovidba d.d., Dr. Ante Starčevića 24, Dubrovnik (Grad Dubrovnik), upisanog u Sudski registar Trgovačkog suda u Dubrovniku pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 060003058, OIB: 61063868086 ("Izdavatelj"); i (ii), uz uvjet uspješnosti javne ponude Novih dionica, na uvrštenje Novih dionica na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d., Zagreb ("Zagrebačka burza").

*identitet i podatke za kontakt izdavatelja, uključujući njegov identifikator pravne osobe (LEI)*

Društvo ATLANTSKA PLOVIDBA dioničko društvo za međunarodni prijevoz robe i putnika sa sjedištem u Dubrovniku, Dr. Ante Starčevića 24, OIB 61063868086, LEI 74780000L0GQ5QG49R37 (dalje: Izdavatelj).

Izdavatelja je moguće kontaktirati putem elektroničke pošte na atlant@atlant.hr ili telefonom na +38520352333.

*identitet i podatke za kontakt nadležnog tijela koje odobrava prospekt*

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Franje Račkog 6, 10 000 Zagreb (dalje: HANFA) odobrava prospekt.

Kontakt je moguć putem elektroničke pošte info@hanfa.hr ili telefona na broj +38516173200.

*datum odobrenja prospekta*

Prospekt je odobrila HANFA rješenjem broj klasa: UP/I 996-02/23-01/02 Ur. broj: 326-01-60-62-23-12 od dana 19. rujna 2023. godine. Prospekt je valjan 12 (dvanaest) mjeseci od datuma njegovog odobrenja.

Izdavatelj upozorava ulagatelje na sljedeće:

- a) sažetak je potrebno čitati kao uvod u prospekt;
- b) ulagatelj bi svaku odluku o ulaganju u vrijednosne papire trebao temeljiti na razmatranju prospekta kao cjeline;
- c) ulagatelj može izgubiti cjelokupni uloženi kapital ili dio njega;
- d) ako se sudu podnese tužba koja se odnosi na informaciju sadržanu u prospektu, tužitelj ulagatelj može biti obvezan, snositi troškove prijevoda prospekta prije nego što započne sudski postupak;
- e) 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.

*upozorenja*

Savjetnici Izdavatelja, Privredna banka Zagreb d.d. i Zajednički odvjetnički ured Mladen Markoč, Relja Pećina i Fran Kušeta ni na koji način ne odgovaraju niti jamče Izdavatelju ili bilo kojim trećim osobama (uključujući ulagatelje), za izvršenje obveza Izdavatelja prema imateljima Dionica, kao ni za istinitost i sadržaj te potpunost i dosljednost Prospekta i podataka u Prospektu. Izdavatelj je jedini podnositelj zahtjeva za odobrenje prospekta.

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

## 2. Ključne informacije o Izdavatelju

### 2.1. Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

*domicil i pravni oblik izdavatelja, broj LEI, pravo na temelju kojeg posluje i zemlja u kojoj je osnovan*

Društvo ATLANTSKA PLOVIDBA dioničko društvo za međunarodni prijevoz robe i putnika sa sjedištem u Dubrovniku, Dr. Ante Starčevića 24, OIB 61063868086, LEI 74780000L0GQ5QG49R37 osnovano je u Republici Hrvatskoj i posluje na temelju prava Republike Hrvatske.

*glavne djelatnosti*

Glavna djelatnost Izdavatelja je međunarodni prijevoz suhih rasutih tereta.

Deset dioničara s najvećim brojem dionica:

*najveći dioničari*

| Rbr. | Ime/Naziv   | Udio u t.k. |
|------|---|-------------|
| 1.   | BILBIJA IGOR (85341849685)  | 12,79%      |
| 2.   | CERP (38083028711)/REPUBLIKA HRVATSKA (52634238587)                                 | 7,41%       |
| 3.   | USKOKOVIĆ OLEG (15635215817)  | 4,15%       |
| 4.   | VLADOVIĆ-RELJA DUŠKO (73030785846)  | 4,04%       |
| 5.   | LONZA VLAHO (41641954033)   | 3,25%       |
| 6.   | ŠMOK DAMIR (11454175213)  | 2,37%       |
| 7.   | JERKOVIĆ HRVOJE (63261254196)   | 1,79%       |
| 8.   | OTP BANKA D.D. (52508873833)/OTP INDEKSNI FOND - OIF S JAVNOM PONUDOM (85535430386) | 1,52%       |
| 9.   | SUČIĆ DANE (88333989489)  | 0,92%       |
| 10.  | INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DP                 | 0,63%       |

*Izvor: Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. na dan 30.06.2023.*

*identitet glavnih direktora*

Članovi Upravnog odbora Izdavatelja su:

1. Igor Bilbija, predsjednik Upravnog odbora
2. Pero Kulaš, član Upravnog odbora
3. Marko Domijan, član Upravnog odbora

Izvršni direktori Izdavatelja su:

1. Marko Domijan, glavni izvršni direktor
2. Edo Taslaman, izvršni direktor
3. Vicenco Jerković, izvršni direktor

*Identitet ovlaštenih revizora*

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Ivana Lučića 2A, OIB: 20963249418

## 2.2. Koje su ključne financijske informacije u pogledu Izdavatelja?

Tablica 1 – Konsolidirani Izvještaj dobiti i gubitka za 2022. godinu i drugo tromjesečje 2022. i 2023. godine (u tisućama eura)

|                                  | 30.06.2022.* | 31.12. 2022.* | 30.06.2023. |
|----------------------------------|--------------|---------------|-------------|
| Ukupni prihodi                   | 41.769       | 86.187        | 24.700      |
| Ukupni poslovni prihodi          | 41.182       | 82.402        | 24.050      |
| Ukupni troškovi iz poslovanja    | 21.625       | 71.291        | 20.572      |
| Dobit iz poslovanja (EBIT)       | 19.557       | 11.111        | 3.478       |
| Neto dobit za godinu / razdoblje | 16.876       | 5.093         | (1.043)     |

Izvor: Godišnji konsolidirani revidirani financijski izvještaj Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2022. godine / Nerevidirani konsolidirani financijski izvještaj Izdavatelja za drugo tromjesečje 2023. godine

\*Napomena: Izdavatelj je, radi usporedivosti podataka, konvertirao iznose iz godišnjih konsolidiranih revidiranih financijskih izvještaja Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2022. godine primjenom fiksnog tečaja konverzije između EUR i HRK, a koji iznosi 1 EUR za 7,53450 HRK. Jednostavnosti izračuna radi Izdavatelj je koristio fiksni, a ne prosječan tečaj, a korištenje prosječnog tečaja ne bi imali značajan utjecaj na konačne iznose financijskih pozicija. Isto se odnosi i na usporedne podatke za 2022. godinu kod Nerevidiranog konsolidiranog financijskog izvještaja Izdavatelja za drugo tromjesečje 2023. godine

Tablica 2 – Konsolidirana Bilanca Grupe na dan 31. prosinca 2022. godine te 30. lipnja 2023. godine (u tisućama eura)

|   | 31.12. 2022.* | 30.06.2023. |
|---|---------------|-------------|
| Ukupna imovina                          | 233.137       | 217.928     |
| Ukupna vlasnička glavnica               | 136.537       | 124.628     |
| Obveze za dugoročne primljene kredite   | 58.696        | 69.582      |
| Obveze za kratkoročne primljene kredite | 25.973        | 7.805       |
| Novac i novčani ekvivalenti             | 23.133        | 11.213      |
| Neto financijski dug                    | 61.536        | 66.174      |

Izvor: Godišnji konsolidirani revidirani financijski izvještaj Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2022. godine / Nerevidirani konsolidirani financijski izvještaj Izdavatelja za drugo tromjesečje 2023. godine / Izračun Izdavatelja

\*Napomena: Izdavatelj je, radi usporedivosti podataka, konvertirao iznose iz godišnjih konsolidiranih revidiranih financijskih izvještaja Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2022. godine primjenom fiksnog tečaja konverzije između EUR i HRK, a koji iznosi 1 EUR za 7,53450 HRK. Jednostavnosti izračuna radi Izdavatelj je koristio fiksni, a ne prosječan tečaj, a korištenje prosječnog tečaja ne bi imali značajan utjecaj na konačne iznose financijskih pozicija.

Tablica 3 – Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima Grupe za 2022. godinu i drugo tromjesečje 2022. i 2023. godine (u tisućama eura)

|   | 30.06.2022.* | 31.12. 2022.* | 30.06.2023. |
|---|--------------|---------------|-------------|
| Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti i promjena u obrtnom kapitalu | 25.167       | 34.651        | 767         |
| Neto novčani tokovi od ulagačkih aktivnosti                               | (3.155)      | (431)         | (6.099)     |
| Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti                            | (9.719)      | (27.223)      | (6.590)     |
| Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata                    | 12.293       | 6.997         | (11.921)    |

Izvor: Godišnji konsolidirani revidirani financijski izvještaj Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2022. godine / Nerevidirani konsolidirani financijski izvještaj Izdavatelja za drugo tromjesečje 2023. godine

\*Napomena: Izdavatelj je, radi usporedivosti podataka, konvertirao iznose iz godišnjih konsolidiranih revidiranih financijskih izvještaja Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2022. godine primjenom fiksnog tečaja konverzije između EUR i HRK, a koji iznosi 1 EUR za 7,53450 HRK. Jednostavnosti izračuna radi Izdavatelj je koristio fiksni, a ne prosječan tečaj, a korištenje prosječnog tečaja ne bi imali značajan utjecaj na konačne iznose financijskih pozicija. Isto se odnosi i na usporedne podatke za 2022. godinu kod Nerevidiranog konsolidiranog financijskog izvještaja Izdavatelja za drugo tromjesečje 2023. godine

Tablica 4 – Alternativne mjere uspješnosti

| Oznaka | Stavka/Pokazatelj/Izračun                  | 31.12. 2022.* | 30.06.2023. |
|--------|--|---------------|-------------|
| A      | Dobit iz poslovanja (EBIT)                 | 11.111        | 3.478       |
| B      | Amortizacija                               | 11.297        | 5.282       |
| C      | Usklađenje dugotrajne imovine**            | 16.830        | -           |
| D      | Knjigovodstveni gubitak od prodaje AP Ston | 5.184         | -           |
| E      | Ukupni poslovni prihodi                    | 82.402        | 24.050      |
| F      | EBITDA – A + B+C+D                         | 44.422        | 8.760       |
| G      | EBITDA marža – F / E                       | 53,91%        | 36,42%      |
| H      | Obveze za dugoročne primljene kredite      | 58.696        | 69.582      |
| I      | Obveze za kratkoročne primljene kredite    | 25.973        | 7.805       |
| J      | Novac i novčani ekvivalenti                | 23.133        | 11.213      |

|          |                                     |               |               |
|----------|-------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>K</b> | <b>Neto financijski dug (H+I-J)</b> | <b>61.536</b> | <b>66.174</b> |
|----------|-------------------------------------|---------------|---------------|

Izvor: Godišnji konsolidirani revidirani financijski izvještaj Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2022. godine / Nerevidirani konsolidirani financijski izvještaj Izdavatelja za drugo tromjesečje 2023. godine / izračun Izdavatelja

\*Napomena: Izdavatelj je, radi usporedivosti podataka, konvertirao iznose iz godišnjih konsolidiranih revidiranih financijskih izvještaja Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2022. godine primjenom fiksnog tečaja konverzije između EUR i HRK, a koji iznosi 1 EUR za 7,53450 HRK. Jednostavnosti izračuna radi Izdavatelj je koristio fiksni, a ne prosječan tečaj, a korištenje prosječnog tečaja ne bi imali značajan utjecaj na konačne iznose financijskih pozicija.

\*\* Usklađenje se odnosi na gubitak od vrijednosnog usklađenja brodova.

### 2.3. Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja?

*rizik promjena  
cijena*

Zbog izrazite cikličnosti i volatilnosti industrije prijevoza rasutih tereta, vozarine mogu biti promjenjive, što može imati negativan utjecaj na prihode Grupe, vrijednost njenih brodova te, posljedično i na profitabilnost Grupe. Profitabilnost Grupe ovisna je o vozarinama koje je ona u mogućnosti naplatiti od svojih unajmitelja brodova, a potražnja za brodarskim kapacitetima je u najvećoj mjeri determinirana potražnjom za vrstama robe koje se prevoze brodovima za prijevoz rasutih tereta i udaljenostima koje brodovi moraju prijeći da bi prevezli robe u određene luke. Osim navedenog, na njihovu visinu utjecaj imaju i broj ugovorenih i isporučenih novogradnji, cijena željeza za otpad, zagušenja u lukama, globalna politička situacija u svijetu i mnogi drugi faktori.

Volatilnost vozarina proizlazi iz neuravnoteženosti ponude i potražnje za kapacitetima brodova za prijevoz rasutih tereta, te su faktori koji utječu na ponudu i potražnju za brodarskim kapacitetima izvan kontrole Izdavatelja i nisu predvidljivi, pa Grupa možda neće biti u mogućnosti ispravno procijeniti prirodu i dinamiku promjena na tržištu prijevoza rasutih tereta.

*tržišni rizik*

Promjene na tržištima mogu imati za posljedicu smanjenu potražnju za brodovima i uslugama Grupe, a slabljenje globalnog gospodarstva moglo bi imati značajan nepovoljan učinak na poslovanje, financijski položaj i poslovne rezultate Grupe. Grupa posluje na globalnom tržištu prijevoza rasutih tereta čija su kretanja prvenstveno određena odnosom ponude i potražnje tereta i broskog prostora.

Teret koji prevoze brodovi za rasute terete su prvenstveno sirovine, te prije svega ovisе o kretanjima svjetskog gospodarstva, prije svega najvećih proizvođača (Kina). Kretanje broskog prostora je ovisno o isporukama novih brodova, odlasku starih brodova u rezalište, zastoje postojećih brodova (zastoje u lukama, brodogradilištima i sl.) te prosječnim brzinama brodova. Vrlo male promjene u ravnoteži odnosa ponude i potražnje mogu dovesti do poremećaja, te promjena vozarina.

*rizik pada vrijednosti  
flote*

Negativan trend u gospodarstvu mogao bi imati utjecaj na sposobnost kupaca da zaposle brodove Grupe na dugoročne brodarske ugovore na vrijeme i da plate za njene usluge, te može imati negativan utjecaj na poslovanje i poslovne rezultate Grupe. Grupa svake godine testira brodove na umanjene vrijednosti služeći se podacima najeminentnijih svjetskih tržišnih analitičara i revizorskih kompanija koje u svojem poslovanju koriste najviše standarde poslovanja i kontinuirano radi na unapređenju svojih internih procedura. U slučaju da knjigovodstvena vrijednost u Glavnoj knjizi Grupe prelazi nadoknadiivi iznos, taj se imovini smanjuje njezina knjigovodstvena vrijednost do nadoknadiivog iznosa. Taj iznos umanjena priznaje se kao gubitak i Grupa ne može procijeniti iznose gubitaka koji na ovaj način mogu nastati u budućnosti.

Fer vrijednosti brodova i njihove tržišne vrijednosti usko su povezani sa vozarinama na svjetskom tržištu i njihov pad može dovesti do nastanka neplaniranih troškova umanjena vrijednosti imovine zbog činjenice da u nekonsolidiranim financijskim izvješćima Izdavatelj brodove vodi po fer vrijednosti, a u konsolidiranim izvješćima po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju.

Vrijednost brodova može značajno varirati te, ako su te vrijednosti manje u vrijeme kada Grupa pokušava prodati brodove, Grupa može ostvariti gubitke.

Tijekom vremena vrijednost brodova Grupe može znatno pasti, što bi imalo negativan učinak na njenu strategiju da proda brodove po većim cijenama kao i negativan učinak na poslovne rezultate Grupe i njenu sposobnost osiguranja financiranja.

Tržišne vrijednosti brodova Grupe mogu pasti, što može dovesti do kršenja odredbi u kreditnim ugovorima i negativno utjecati na poslovne rezultate Grupe.

## 2.4. Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

*vrsta, rod, ISIN oznaka, nominalna vrijednost, broj izdanih vrijednosnih papira i trajanje vrijednosnih papira*

Nove dionice istoga su roda i nose jednaka prava kao i postojeće dionice Izdavatelja (1.395.520 redovnih dionica Izdavatelja na ime, bez nominalnog iznosa, koje se pri Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d., Zagreb vode pod oznakom vrijednosnog papira ATPL-R-A i ISIN oznakom HRATPLRA0008 ("**Postojeće dionice**", Postojeće dionice i Nove dionice zajedno: "**Dionice**"). Očekuje se da će Nove dionice imati istu oznaku vrijednosnog papira i ISIN oznaku kao i Postojeće dionice. Konačan broj Novih dionica koje će biti izdane ovisi o konačnom broju upisanih i uplaćenih Novih dionica.

*prava povezana s Dionicama*

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 itd.

*ograničenja slobodne prenosivosti vrijednosnih papira*

Dionice se izdaju kao slobodno prenosive u smislu Zakona o trgovačkim društvima.

*politika dividende*

S obzirom na dugoročne planove rasta, Politika isplate dividende Izdavatelja temelji se na konceptu da se optimalan dio dobiti ostvarene u poslovnoj godini zadrži u svrhu daljnjeg investiranja u razvoj Izdavatelja.

Politika isplate dividende Izdavatelja provodit će se u skladu s razvojnim planovima i stanjem na tržištu kapitala, odnosno sukladno rastu neto dobiti, razine prihoda, očekivanom porastu vrijednosti imovine Izdavatelja, optimizaciji zaduženosti Izdavatelja te potrebi za optimalnom likvidnošću. U slučaju da su svi gore navedeni uvjeti zadovoljeni, Upravni odbor Glavnoj skupštini predložit će da se dioničarima isplaćuje do 40% konsolidirane dobiti (nakon oporezivanja) u obliku dividende.

O prijedlogu Upravnog odbora konačnu odluku o isplati dividende, iznosu i načinu njezine isplate donijet će Glavna skupština. Sukladno Statutu i Zakonu o trgovačkim društvima, izvršni direktori ovlašteni su, uz prethodnu suglasnost Upravnog odbora iz predvidivog dijela neto dobiti, isplatiti dioničarima predujam na ime dividende. Na ime predujma može se isplatiti najviše polovina iznosa dobiti umanjenog za iznose koji se po zakonu i Statutu Izdavatelja moraju unijeti u rezerve. Isplata predujma na ime dividende ne može prijeći iznos polovine dobiti iz prethodne poslovne godine.

## 2.5. Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

*uvrštenje za trgovanje na uređenom tržištu*

Nakon izdavanja Izdavatelj će, pod pretpostavkom odobrenja uvrštenja Novih Dionica od strane Zagrebačke burze d.d., Nove dionice uvrstiti na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d.

## 2.6. Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

*rizik promjenjivosti cijene dionica*

Tržišna cijena Dionica je promjenjiva i može biti podložna naglim i značajnim padovima. Kao rezultat toga, dioničari mogu pretrpjeti značajan gubitak uslijed pada tržišne cijene Dionica što može biti posljedica više faktora, uključujući između ostalih, razliku između rezultata koje Izdavatelj objavi i prognoza analitičara, sklapanje ili nesklapanje važnih ugovora, provedbu spajanja, pripajanja i akvizicija, 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 faktora, ali i samo uslijed nastanka takvih očekivanja među sudionicima na tržištu kapitala.

Formiranje cijene Dionica na tržištu kapitala pod utjecajem je zakona ponude i potražnje te stoga uvijek postoji rizik značajnog pada cijene Dionica. Također, financijska tržišta su tijekom zadnjih godina prošla kroz značajne fluktuacije cijena te su stoga financijska tržišta i dalje iznimno volatilna.

*rizik neisplate  
dividende*

Iznos budućih isplata dividende, ukoliko ih bude, ovisit će o nizu faktora 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. Stoga, Izdavatelj ne može jamčiti da će imati raspoloživih sredstava za potencijalne isplate dividende u budućnosti. Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i prevladavajućoj praksi u Republici Hrvatskoj, eventualne dividende se općenito isplaćuju samo jednom godišnje nakon što se Glavnoj skupštini predlože godišnja financijska izvješća i Glavna skupština donese odluku o upotrebi dobiti te eventualnoj isplati dividende. Izdavatelj ne može dati nikakvo osiguranje da će dividende biti isplaćene.

Izdavatelj je usvojio politiku isplate dividendi. Glavna skupština Izdavatelja je na sjednici održanoj dana 9. lipnja 2023. godine donijela odluku o isplati dividende dioničarima u iznosu od 5 eura po dionici koja je isplaćena 28. srpnja 2023. godine.

*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 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.

Tržište kapitala u Republici Hrvatskoj ima karakteristike malog tržišta s ograničenom likvidnošću, što se ponajbolje očituje kroz: ograničeni broj sudionika i mali broj institucionalnih ulagatelja; mali broj likvidnih financijskih instrumenata te nerazmjerni udjel tih financijskih instrumenata u ukupnoj tržišnoj kapitalizaciji i prometu; mali broj standardiziranih izvedenih financijskih instrumenata zbog čega su opcije zaštite ulaganja bitno ograničene; visok utjecaj nekolicine institucionalnih investitora na cijene i volumene trgovanja; nedovoljnu likvidnost primarnog i sekundarnog tržišta; izuzetno visoku volatilitnost cijena; slabu razvijenost korporativnog upravljanja te otežani pristup kapitalu putem tržišta kapitala, kao i tradicionalnu privrženost financiranju putem kreditnih linija komercijalnih banaka.

Tržište kapitala u Republici Hrvatskoj je tijekom zadnjih godina doživjelo značajne fluktuacije cijena i prometa. Takve fluktuacije u budućnosti mogu predstavljati povećani rizik nepovoljnog utjecaja na tržišnu cijenu Dionica Izdavatelja.

Uzimajući u obzir naprijed navedene nedostatke, može se zaključiti da hrvatsko tržište kapitala, ako ga se uspoređuje s razvijenim tržištima, predstavlja veći sistemski rizik za ulagatelje.

*rizik  
neostvarivanja  
prava upisa  
Novih dionica*

Cijena Nove dionice u sklopu Javne ponude bit će u rasponu od 53,50 eura do 60,00 eura za jednu Novu dionicu. Dioničar će prilikom upisa, odnosno iskazivanja interesa za upis Novih dionica popuniti Upisnicu u kojoj će navesti broj Novih dionica koje želi upisati i uplatiti te cijenu koju je spreman ponuditi za jednu Novu dionicu, a koja cijena mora biti u navedenom rasponu. Točna cijena Nove dionice odredit će se naknadno ovisno o pristiglim Upisnicama, kao ona cijena po kojoj Izdavatelj može prikupiti ukupno najvišu svotu kapitala (dalje: Cijena). Dioničari koji su ponudili cijenu upisa po Novoj dionici nižu od Cijene neće ostvariti pravo upisa Novih dionica te će takvim Dioničarima Izdavatelj vratiti uplaćeni iznos.

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

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

*opći uvjeti i očekivani raspored ponude Dionica*

Izdavatelj je dana 27. lipnja 2023. godine donio odluku o povećanju temeljnog kapitala (iz odobrenog temeljnog kapitala) uplatama u novcu. Pravo sudjelovati u povećanju imaju isključivo postojeći dioničari Izdavatelja koji su dioničari Izdavatelja na dan 28.07.2023. Povećanje temeljnog kapitala Društva provest će se javnom ponudom Novih dionica u Republici Hrvatskoj u trajanju od 14 dana. Detalje provođenja Javne ponude odredit će izvršni direktori i Upravni odbor u javnom pozivu za sudjelovanje u povećanju temeljnog kapitala.

Svaki Dioničar može upisati i uplatiti do najviše 697.750 Novih dionica. Dioničar će prilikom upisa, odnosno iskazivanja interesa za upis Novih dionica popuniti Upisnicu u kojoj će navesti broj Novih dionica koje želi upisati i cijenu za jednu Novu dionicu, a koja cijena mora biti u rasponu od 53,50 do 60,00 eura za jednu Novu dionicu. Pritom će broj Novih dionica koje Dioničar upisuje biti podijeljen u dva dijela. U prvom će svaki Dioničar ostvariti pravo na upis jedne Nove dionice za svake dvije Postojeće dionice (dalje: Dioničarska alokacija). Ako korištenjem Dioničarske alokacije ne budu upisane i raspoređene sve Nove dionice, provest će se drugi dio raspoređivanja (alokacije) Novih dionica, a prema zaprimljenim Upisnicama. Ako želi sudjelovati u drugom dijelu raspoređivanja Novih dionica Dioničar će u Upisnici navesti broj dionica koji prelazi onaj broj na koji ima pravo slijedom Dioničarske alokacije (dalje: Dodatne dionice). U drugom dijelu će se pravo na upis preostalog broja Novih dionica podijeliti među Dioničarima na način da će svaki Dioničar imati pravo upisati onaj broj Novih dionica koji odgovara udjelu njegovih Dodatnih dionica u ukupnom broju Dodatnih dionica svih Dioničara, pri čemu će se broj Dodatnih dionica koje Dioničar ima pravo upisati zaokružiti na niži cijeli broj.

*pojedinstvi o uvrštenju za trgovanje Dionica na uređenom tržištu, plan distribucije Dionica*

Nakon izdavanja Izdavatelj će, pod pretpostavkom odobrenja uvrštenja Novih Dionica od strane Zagrebačke burze d.d., Nove dionice uvrstiti na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d. Dionice će biti dodijeljene ulagateljima po uspješno provedenoj ponudi i upisu povećanja temeljnog kapitala u sudski registar.

#### 3.2. Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

*upotreba i procijenjeni neto iznos primitaka*

Izdavatelj javnom ponudom dionica namjerava prikupiti ukupna sredstva do najviše EUR 41.865.600, a što će ovisiti o broju novih dionica koje će se izdati i cijeni koja će biti postignuta. Prikupljena novčana sredstva Izdavatelj namjerava utrošiti u daljnji rast i širenje poslovanja Grupe kroz akvizicije novih i polovnih brodova prvenstveno kroz nabavku energetski efikasnijih brodova, čime bi se podigla konkurentnost flote, smanjile emisije stakleničkih plinova po tona-milji i uskladili s važećim propisima. Osim navedenog, sredstva bi se mogla upotrijebiti i u svrhu ostvarivanja ciljeva širenja poslovanja Izdavatelja, pa i akvizicijama kako u Hrvatskoj tako i u inozemstvu, kao i za opće korporativne svrhe. Dinamika i stvarni iznosi utrošenih sredstava ovisiti će o brojnim faktorima, uključujući novčani tok Grupe i stanje na tržištu prijevoza rasutih tereta.

*pojedinstvi o uvrštenju za trgovanje Dionica na uređenom tržištu, plan distribucije Dionica*

Nakon izdavanja Izdavatelj će, pod pretpostavkom odobrenja uvrštenja Novih Dionica od strane Zagrebačke burze d.d., Nove dionice uvrstiti na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d. Dionice će biti dodijeljene ulagateljima po uspješno provedenoj ponudi i upisu povećanja temeljnog kapitala u sudski registar.

*opis najbitnijih sukoba interesa koji se odnose na ponudu ili uvrštenje za trgovanje*

Igor Bilbija, predsjednik Upravnog odbora Izdavatelja ujedno je i najveći pojedinačni dioničar kao imatelj 178.452 Postojećih dionica Izdavatelja.



### III. ČIMBENICI RIZIKA

#### 1. Opis značajnih rizika koji su specifični za Izdavatelja

Prije nego što ulagatelji ulože svoj novac u vrijednosne papire, poput dionica, potrebno je detaljno proučiti informacije o rizicima koji su povezani s tim ulaganjima. Takva ulaganja mogu imati značajan utjecaj na ostvarenu dobit ili gubitak ulagatelja, stoga je važno procijeniti rizike prije donošenja odluke o ulaganju.

U ovom dijelu Prospekta, Izdavatelj opisuje najznačajnije čimbenike rizika koji bi mogli negativno utjecati na njegovo poslovanje, financijsko stanje, rezultate poslovanja ili planove, a koji bi trebali biti uzeti u obzir pri donošenju odluke o stjecanju dionica Izdavatelja.

Važno je napomenuti da za spomenute rizika nije nužno da se ostvare, ali je potrebno biti svjestan mogućnosti njihovog ostvarenja. Izdavatelj se rukovodio zahtjevima Uredbe 2017/1129 i smjernicama o čimbenicima rizika pri procjeni bitnosti tih čimbenika. Čimbenici rizika su raspoređeni po kategorijama. Važno je napomenuti da navedeni čimbenici rizika nisu sveobuhvatni i isključivi, te da mogu postojati dodatni rizici i nesigurnosti koji nisu navedeni u ovom dijelu Prospekta. Stoga je preporučljivo pročitati detaljne informacije na drugim mjestima u Prospektu te se savjetovati sa stručnim savjetnicima prije donošenja odluke o ulaganju.

U nastavku su izloženi najznačajniji rizici koji se odnose na Izdavatelja, a koji su Izdavatelju poznati. Čimbenici rizika navode se isključivo u odnosu na Izdavatelja i/ili njegove dionice, te su bitni za utemeljeno odlučivanje o ulaganju.

*Tablica 5 Sažeti prikaz čimbenika rizika povezanih uz Izdavatelja*

| <b>Čimbenici rizika povezani uz Izdavatelja</b>   |                              |                                  |
|---|------------------------------|----------------------------------|
| <i>Čimbenik rizika</i>  | <i>Vjerojatnost nastanka</i> | <i>Negativan učinak na Grupu</i> |
| <i>Financijski rizici</i>   |                              |                                  |
| Rizik promjene cijena   | Visoka                       | Visok                            |
| Rizik umanjenja vrijednosti broda   | Srednja                      | Visok                            |
| Rizik promjene kamatnih stopa   | Srednja                      | Srednji                          |
| Valutni rizik   | Srednja                      | Nizak                            |
| Rizik prezaduženosti i/ili nemogućnosti ostvarivanja dodatnog financiranja zaduživanjem | Niska                        | Srednji                          |
| <i>Pravni i regulatorni rizici</i>  |                              |                                  |
| Rizik sudskih sporova   | Niska                        | Srednji                          |
| Rizik povezan uz međunarodne propise  | Niska                        | Srednji                          |
| Rizik promjene poreznih propisa   | Niska                        | Srednji                          |
| <i>Rizici povezani uz poslovanje</i>  |                              |                                  |
| Rizik pada vrijednosti flote  | Visoka                       | Visok                            |
| Tržišni rizik   | Srednja                      | Visok                            |
| Rizik izloženosti Grupe pomorskim nezgodama   | Srednja                      | Srednji                          |
| Rizik povezan s rokom ugovaranja poslova  | Srednja                      | Srednji                          |
| Rizik radne snage   | Srednja                      | Srednji                          |
| Rizik političkih nesigurnosti   | Srednja                      | Srednji                          |
| Rizik pandemije   | Niska                        | Visok                            |
| Rizik nezadovoljavanja tehničkih standarda flote  | Niska                        | Srednji                          |

|  |       |         |
|--|-------|---------|
| Rizik dobavljača                             | Niska | Srednji |
| Rizik izloženosti Grupe sigurnosnim rizicima | Niska | Srednji |

Izvor: Izdavatelj

Tablica 6 Sažeti prikaz čimbenika rizika povezanih uz Dionice

| Čimbenici rizika povezani uz Dionice   |                       |                           |
|--|-----------------------|---------------------------|
| Čimbenik rizika  | Vjerojatnost nastanka | Negativan učinak na Grupu |
| <i>Rizici povezani uz prirodu dionica</i>  |                       |                           |
| Rizik promjenjivosti cijene Dionice  | Visoka                | Visok                     |
| Rizik od umanjenja udjela u temeljnom kapitalu Izdavatelja                           | Srednja               | Srednji                   |
| Rizik neisplate dividende  | Niska                 | Visok                     |
| <i>Rizici povezani s trgovanjem Dionicama na uređenom tržištu</i>                    |                       |                           |
| Rizik likvidnosti na tržištu kapitala  | Visoka                | Visok                     |
| Transakcijski troškovi i naknade prilikom sekundarnog trgovanja Dionicama            | Visoka                | Nizak                     |
| Trgovanje na uređenom tržištu  | Srednja               | Srednji                   |
| <i>Pravni i regulatorni rizici</i>   |                       |                           |
| Rizik nastanka obveze objave ponude za preuzimanje društva uslijed stjecanja Dionica | Srednja               | Srednji                   |
| Rizici povezani s oporezivanjem ulaganja u Dionice                                   | Srednja               | Srednji                   |
| <i>Rizici povezani uz Javnu ponudu Novih dionica</i>                                 |                       |                           |
| Rizik neostvarivanja prava upisa Novih dionica                                       | Srednja               | Visok                     |
| Rizik alokacije Novih dionica  | Srednja               | Srednji                   |
| Rizik razrjeđivanja dioničarske strukture  | Srednja               | Srednji                   |

Izvor: Izdavatelj

## 1.1. Čimbenici rizika povezani uz Izdavatelja

### 1.1.1. Financijski rizici

#### 1.1.1.1. Rizik promjena cijena

Zbog izrazite cikličnosti i volatilnosti industrije prijevoza rasutih tereta, vozarine mogu biti promjenjive, što može imati negativan utjecaj na prihode Grupe, vrijednost njenih brodova te, posljedično i na profitabilnost Grupe. Profitabilnost Grupe ovisna je o vozarinama koje je ona u mogućnosti naplatiti od svojih unajmitelja brodova, a potražnja za brodarskim kapacitetima je u najvećoj mjeri determinirana potražnjom za vrstama robe koje se prevoze brodovima za prijevoz rasutih tereta i udaljenostima koje brodovi moraju prijeći da bi prevezli robe u određene luke. Osim navedenog, na njihovu visinu utjecaj imaju i broj ugovorenih i isporučenih novogradnji, cijena željeza za otpad, zagušenja u lukama, globalna politička situacija u svijetu i mnogi drugi faktori.

Volatilnost vozarina proizlazi iz neuravnoteženosti ponude i potražnje za kapacitetima brodova za prijevoz rasutih tereta, te su faktori koji utječu na ponudu i potražnju za brodarskim kapacitetima izvan

kontrole Izdavatelja i nisu predvidljivi, pa Grupa možda neće biti u mogućnosti ispravno procijeniti prirodu i dinamiku promjena na tržištu prijevoza rasutih tereta.

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **visoka**.

Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Grupu procjenjuje se kao **visok**.

#### 1.1.1.2. Rizik umanjenja vrijednosti broda

Grupa na kraju svake poslovne godine u skladu sa relevantnim standardima financijskog izvještavanja testira brodove na potencijalno umanjenje vrijednosti, te svako takvo umanjenje priznaje u onoj mjeri u kojoj knjigovodstveni iznos broda premašuje njegov nadoknadivi iznos. Procjena nadoknadivog iznosa brodova tj. njihova vrijednost u upotrebi oslanja se na značajne prosudbe i pretpostavke o budućnosti uključujući vozarine, operativne dane, operativne troškove, kapitalne izdatke, rezidualnu vrijednost, inflaciju i diskontnu stopu. Navedene projekcije podložne su značajnim neizvjesnostima procjene zbog promjenjivih i volatilnih uvjeta na svjetskom tržištu prijevoza rasutih tereta.

Utvrđivanje nadoknadivog iznosa vrijednosti brodova povezano je sa značajnim rizikom materijalno pogrešnih iskaza u financijskim izvještajima, koji zbog visoke osjetljivosti konačnog rezultata poslovanja na eventualno pogrešno izvršene procjene brodova mogu dovesti do pogrešno utvrđenih godišnjih financijskih izvješća Grupe.

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **srednja**.

Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Grupu procjenjuje se kao **visok**.

#### 1.1.1.3. Rizik promjene kamatnih stopa

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz dugoročnih posudbi. Posudbe odobrene po promjenjivim stopama izlažu Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Grupu riziku fer vrijednosti kamatne stope.

Grupa je izložena promjenjivosti LIBOR-a i Term SOFR-a i njihov rast ima za posljedicu povećanje financijskih rashoda kompanije. U prošlosti LIBOR je imao značajne oscilacije i Grupa je u najvećoj mjeri, zbog njegovog gašenja izvršila konverziju u Term SOFR za kojeg očekuje da će imati slične oscilacije kao i LIBOR.

Izloženost kamatnom riziku kroz posudbe s varijabilnom kamatnom stopom u EUR je kako slijedi:

|  |                    |
|--|--------------------|
| Nominalna vrijednost                   | 31. prosinca 2022. |
| Posudbe s varijabilnom kamatnom stopom | 69.856             |

Izvor: Godišnji konsolidirani revidirani financijski izvještaj Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2022. godine / Napomena: Izdavatelj je konvertirao iznose iz godišnjih konsolidiranih revidiranih financijskih izvještaja Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2022. godine primjenom fiksnog tečaja konverzije između EUR i HRK, a koji iznosi 1 EUR za 7,53450 HRK

Grupa ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope.

Trenutno stanje globalnih financijskih tržišta i trenutni ekonomski uvjeti mogu imati negativan učinak na sposobnost Grupe da osigura financiranje ili da refinancira buduće kredite po prihvatljivim uvjetima što može onemogućiti ili spriječiti Grupu da posluje ili širi svoje poslovanje.

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **srednja**.

Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Grupu procjenjuje se kao **srednji**.

#### 1.1.1.4. Valutni rizik

Grupa je izložena transakcijskom valutnom riziku u mjeri u kojoj postoji neusklađenost između valuta u kojima su denominirane transakcije prodaje, nabave, potraživanja i posudbe te odgovarajućih funkcionalnih valuta društava Grupe.

Grupa većinu svojih prihoda generira u američkim dolarima, a značajan dio troškova ima i u drugim valutama. Na 31.12.2022. godine Grupa je imala vrijednost imovine u euru u iznosu 319 tisuća eura, dok su na isti dan obveze u euru iznosile 3.002 tisuće eura. Promjena tečaja za 1% imala bi utjecaj na dobit prije oporezivanja u visini 26.810 eura. Sukladno navedenom vidljiv je razmjer u kojem promjena tečaja može naštetiti poslovnim rezultatima Grupe;

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **srednja**.

Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Grupu procjenjuje se kao **nizak**.

#### 1.1.1.5. Rizik prezaduženosti i/ili nemogućnosti ostvarivanja dodatnog financiranja zaduživanjem

Iznosi duga Grupe mogu ograničiti njenu fleksibilnost u nabavi dodatnog financiranja i traženju drugih poslovnih prilika.

Servisiranje duga, uključujući dug koji bi Grupa mogla preuzeti u budućnosti, ograničilo bi sredstva dostupna za druge svrhe, a nemogućnost Grupe da servisira svoj dug može dovesti do gubitka brodova Grupe.

Restriktivni uvjeti u postojećim kreditnim ugovorima i kreditnim ugovorima koje će Grupa eventualno sklopiti u budućnosti mogu ograničiti iznos novčanih sredstava koje Grupa može upotrijebiti za druge poslove, što bi negativno moglo utjecati na rast i prouzročiti slabiju financijsku izvedbu, a Grupa možda neće moći ispuniti takve uvjete.

Sposobnost Grupe da osigura dodatno financiranje zaduživanjem za buduća dospjeća kreditnih obveza i akvizicije brodova može ovisiti o ispunjenju tekućih brodarskih ugovora Grupe i kreditnoj sposobnosti naručitelja prijevoza brodova Grupe. Izvršni direktori prate strukturu izvora financiranja. Izvori financiranja redovnog poslovanja, investiranja i otplate dugoročnih zajmova koji su bili iskorišteni prilikom izgradnje brodova, jednim su dijelom vlastita novčana sredstva, a drugim dijelom sredstva bankovnih kredita.

Koeficijent zaduženosti (omjer neto duga i kapitala) na 31. prosinca 2022. iznosi 44% (Izvor: Godišnji konsolidirani revidirani financijski izvještaj Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2022. godine).

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **niska**.

Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Grupu procjenjuje se kao **srednji**.

## 1.1.2. **Pravni i regulatorni rizici**

### 1.1.2.1. Rizik sudskih sporova

Tužitelji u pomorskim sporovima mogli bi zaplijeniti brodove Grupe, što bi moglo dovesti do prekida poslovanja i ugrožavanja novčanog tijeka Grupe. Sporovi vezani uz pomorsku djelatnost imaju poseban postupak koji dovodi do brže ovrhe sudskih i arbitražnih odluka, a što može imati za posljedicu prestanak mogućnosti Izdavatelja da crpi gospodarske koristi brodova kojima upravlja. Pojedini pomorski rizici pokriveni su pomorskim osiguranjem.

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **niska**.

Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Grupu procjenjuje se kao **srednji**.

### 1.1.2.2. Rizik povezan uz međunarodne propise

Brodovi Grupe posluju po cijelom svijetu pa je Grupa zbog toga izložena međunarodnim rizicima promjene međunarodnih propisa koji mogu smanjiti prihode ili povećati troškove. Međunarodni karakter poslovanja, Grupu izlaže rizicima povećanog tržišnog protekcionizma kojega vlade širom svijeta nameću slobodnoj trgovini što dovodi do povećanja troškova prijevoza, produljenja dužine putovanja, te lučkih i carinskih formalnosti.

Grupa podliježe međunarodnim propisima o sigurnosti i zahtjevima koje nameću klasifikacijska društva, administracije zastave pripadnosti brodova, te međunarodne organizacije a nepoštivanje ovih propisa može negativno utjecati na pokriće osiguranja Grupe, te može dovesti do uskrate pristupa u neke luke i do zadržavanja broda.

Grupa podliježe složenim zakonima i propisima, uključujući ekološke zakone i propise koji mogu negativno utjecati na poslovanje, financijsko stanje, poslovne rezultate, dividende ili cijenu dionica na burzi. Klimatske promjene i ograničenja emisije stakleničkih plinova mogu imati negativan učinak na poslovanje Grupe, koja ne može takve troškove unaprijed predvidjeti, kao što nije u mogućnosti predvidjeti niti troškove eventualnih novih usklađenja sa ekološkim zahtjevima i standardima koja mogu biti nametnuti od strane Međunarodne pomorske organizacije ili neke druge organizacije.

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **niska**.

Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Grupu procjenjuje se kao **srednji**.

### 1.1.2.3. Rizik promjene poreznih propisa

Grupa će možda biti obveznik dodatnih poreza koji će smanjiti dobit Izdavatelja. Grupa posluje u mnogim zemljama i regijama diljem svijeta i kao tava je podložna promjenama važećih poreznih propisa i tumačenjima istih u različitim zemljama u kojima Grupa posluje ili se smatra poreznim rezidentom. Bilo kakva takva promjena može rezultirati značajno višom efektivnom poreznom stopom i imati značajan utjecaj na financijski rezultat Grupe. Grupa trenutno operira i obveznik je poreza po tonaži broda kojega u najvećem dijelu plaća u Republici Hrvatskoj, a u manjem dijelu i na Maršalovim otocima i Malti. Postoji rizik da se ovaj povoljni porezni propis u budućnosti izmjeni ili da da više ne bude primjenjiv na bilo koje društvo Grupe, što bi moglo prouzročiti značajno više porezne rashode.

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **niska**.

Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Grupu procjenjuje se kao **srednji**.

### 1.1.3. **Rizici povezani uz poslovanje**

#### 1.1.3.1. Rizik pada vrijednosti flote

Negativan trend u gospodarstvu mogao bi imati utjecaj na sposobnost kupaca da zaposle brodove Grupe na dugoročne brodarske ugovore na vrijeme i da plate za njene usluge, te može imati negativan utjecaj na poslovanje i poslovne rezultate Grupe. Grupa svake godine testira brodove na umanjene vrijednosti služeći se podacima najeminentnijih svjetskih tržišnih analitičara i revizorskih kompanija koje u svojem poslovanju koriste najviše standarde poslovanja i kontinuirano radi na unapređenju svojih internih procedura. U slučaju da knjigovodstvena vrijednost u Glavnoj knjizi Grupe prelazi nadoknadivi iznos, taj se imovini smanjuje njezina knjigovodstvena vrijednost do nadoknadivog iznosa. Taj iznos umanjenja priznaje se kao gubitak i Grupa ne može procijeniti iznose gubitaka koji na ovaj način mogu nastati u budućnosti.

Fer vrijednosti brodova i njihove tržišne vrijednosti usko su povezani sa vozarinama na svjetskom tržištu i njihov pad može dovesti do nastanka neplaniranih troškova umanjenja vrijednosti imovine zbog činjenice da u nekonsolidiranim financijskim izvješćima Izdavatelj brodove vodi po fer vrijednosti, a u konsolidiranim izvješćima po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju.

Vrijednost brodova može značajno varirati te, ako su te vrijednosti manje u vrijeme kada Grupa pokušava prodati brodove, Grupa može ostvariti gubitke.

Tijekom vremena vrijednost brodova Grupe može znatno pasti, što bi imalo negativan učinak na njenu strategiju da proda brodove po većim cijenama kao i negativan učinak na poslovne rezultate Grupe i njenu sposobnost osiguranja financiranja.

Tržišne vrijednosti brodova Grupe mogu pasti, što može dovesti do kršenja odredbi u kreditnim ugovorima i negativno utjecati na poslovne rezultate Grupe.

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **visoka**.

Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Grupu procjenjuje se kao **visok**.

#### 1.1.3.2. Tržišni rizik

Promjene na tržištima mogu imati za posljedicu smanjenu potražnju za brodovima i uslugama Grupe, a slabljenje globalnog gospodarstva moglo bi imati značajan nepovoljan učinak na poslovanje, financijski položaj i poslovne rezultate Grupe. Grupa posluje na globalnom tržištu prijevoza rasutih tereta čija su kretanja prvenstveno određena odnosom ponude i potražnje tereta i broskog prostora.

Teret koji prevoze brodovi za rasute terete su prvenstveno sirovine, te prije svega ovise o kretanjima svjetskog gospodarstva, prije svega najvećih proizvođača (Kina). Kretanje broskog prostora je ovisno o isporukama novih brodova, odlasku starih brodova u rezalište, zastojima postojećih brodova (zastoji u lukama, brodogradilištima i sl.), te prosječnim brzinama brodova. Vrlo male promjene u ravnoteži odnosa ponude i potražnje mogu dovesti do poremećaja, te promjena vozarina.

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **srednja**.

Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Grupu procjenjuje se kao **visok**.

#### 1.1.3.3. Rizik izloženosti Grupe pomorskim neznodama

Upravljanje brodovima za prijevoz rasutih tereta je samo po sebi rizično i bilo koja pomorska neznoda u koju su uključeni brodovi Grupe, koja dovodi do gubitka prihoda, povećanih troškova ili ekoloških posljedica može naštetiti ugledu i poslovanju Grupe. Predmetni rizici u najvećoj mjeri pokriveni su pomorskim osiguranjima, osim ugovoreni odbitnih franšiza i gubitka prihoda.

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **srednja**.

Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Grupu procjenjuje se kao **srednji**.

#### 1.1.3.4. Rizik povezan s rokom ugovaranja poslova

Zapošljavanje brodova Grupe na brodarske ugovore na vrijeme može spriječiti Grupu da iskoristi rast spot vozarina zbog unaprijed preuzetih obveza. Istovremeno istek ugovora na vrijeme može se dogoditi u vrijeme niskih i depresivnih tržišnih uvjeta, što može značajno negativno utjecati na razinu budućih prihoda Grupe.

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **srednja**.

Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Grupu procjenjuje se kao **srednji**.

#### 1.1.3.5. Rizik radne snage

Nestašica kvalificiranih časnika i posade mogla bi imati negativan učinak na poslovanje i financijsko stanje Grupe. Ako se pravovremeno ne riješe pitanja radne snage, to bi moglo imati značajan negativan učinak na profitabilnost Grupe.

Pomorci su pokriveni kolektivnim ugovorom, a neobnavljanje takvih ugovora ili bilo koji budući ugovori s radnicima mogli bi poremetiti poslovanje i negativno djelovati na novčane tijekove Grupe.

Grupa možda neće moći privući i zadržati ključno rukovodstvo i druge suradnike u brodarskom sektoru, što može negativno utjecati na učinkovitost upravljanja Grupom i poslovne rezultate.

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **srednja**.

Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Grupu procjenjuje se kao **srednji**.

#### 1.1.3.6. Rizik političkih nesigurnosti

Grupa značajan dio poslovanja obavlja u Kini i Rusiji gdje pravna i politička nesigurnost može imati negativan utjecaj na njeno poslovanje. Četiri broda trenutno su dugoročno ugovorena sa engleskom kompanijom čiji se krajnji vlasnici mogu povezati sa Rusijom. Uslijed sankcija koje su posljedica rata u Ukrajini, došlo je do promjene područja putovanja ta četiri broda, te brodovi više ne plove kao ranije, gotovo isključivo u Baltiku i sjevernoj i zapadnoj Europi, nego su njihove rute pretežno u Atlantiku i na dalekom istoku. Riječ je kompaniji sa kojom Izdavalac ima dugogodišnju suradnju koja se pokazala jako uspješnom kroz godine poslovnog odnosa. Ova promjena je utjecala na poslovanje Grupe, a svaka daljnja promjena u režimu sankcija može imati daljnji utjecaj na poslovanje.

U Kini Grupa trenutno gradi dva nova broda i kašnjenja u njihovoj isporuci ili izostanak isporuke mogu negativno utjecati na poslovanje i financijski položaj Grupe. Oba broda su već trebala biti isporučena,

međutim došlo je do kašnjenja u njihovoj gradnji i njihova isporuka prema trenutno važećim dinamičkim planovima očekuje se do kraja ove godine.

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **srednja**.

Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Grupu procjenjuje se kao **srednji**.

#### 1.1.3.7. Rizik pandemije

Izbijanja pandemije virusa može imati negativan utjecaj na međunarodnu trgovinu suhim teretima što može imati negativan utjecaj na poslovanje Grupe. Tijekom pandemije može doći do restrikcija u slobodi putovanja koje značajno utječu na planirane smjene posada na brodovima. Države zatvaraju svoje vanjske granice i pozivaju se na višu silu koja onda posljedično ima utjecaja na sve ugovorene sporazume. Iz tog razloga efekti pandemije mogu imati utjecaj i na kašnjenja u isporukama novogradnji, rezervnih dijelova, kašnjenja smjena posada, te redovnih i izvanrednih opskrba brodova.

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **niska**.

Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Grupu procjenjuje se kao **visok**.

#### 1.1.3.8. Rizik nezadovoljavanja tehničkih standarda flote

Grupa mora izdvajati značajni kapital za održavanje operativnog kapaciteta svoje flote, što može smanjiti iznos gotovinskih sredstava Grupe ili zahtijevati da se Grupa dodatno zaduži. Svi brodovi Grupe moraju obavljati redovne obnove pregleda i međupregleda koji ovisno o starosti broda mogu biti u intervalima od 2.5 ili 5 godina. Ako neki od brodova ne održi svoju klasu ili ne prođe pregled, takav brod neće moći ploviti, što može Grupi prouzročiti velike negativne učinke na njeno poslovanje. Ako Grupa ne može rentabilno upravljati brodovima ona se neće moći uspješno natjecati na visoko kompetitivnom međunarodnom tržištu prijevoza rasutih tereta, što bi moglo negativno utjecati na financijsko stanje i sposobnost Grupe da proširi svoje poslovanje.

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **niska**.

Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Grupu procjenjuje se kao **srednji**.

#### 1.1.3.9. Rizik dobavljača

Grupa posluje sa dobavljačima iz svih dijelova svijeta i umnogome se poslovanje Grupe oslanja na značajne isporuke rezervnih dijelova, potrošne robe i opreme za poslovanje, održavanje, popravke i modernizaciju brodova. Rezervni dijelovi usko su specificirani zbog zahtjeva proizvođača i često nismo u mogućnosti koristiti zamjenske dijelove, te ovisimo o brzini proizvođača i njegovim kapacitetima da nam osigura originalni rezervni dio i isporuči na lokaciju gdje nam taj rezervni dio treba u datom trenutku. Uslijed toga Grupa poduzima aktivnosti za proširenje baze dobavljača, te održavanje odnosa s ključnim dobavljačima. Posebno se prate složeni pravci opskrbe brodova, kako bi se smanjili troškovi i izbjegli zastoji, što je bio slučaj posebno u vrijeme pandemije. Kašnjenja i otežane isporuke u tom smislu dovode do zastoja brodova i prekida plaćanja vozarina što može imati negativan učinak na prihode i novčane tokove Grupe

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **niska**.



Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Grupu procjenjuje se kao **srednji**.

#### 1.1.3.10. Rizik izloženosti Grupe sigurnosnim rizicima

Piratski napadi i regionalni konflikti mogu imati negativan utjecaj na poslovanje Grupe. Povijesno, piratski napadi se događaju u Južnom kineskom moru, Indijskom oceanu i u Adenskom zaljevu sa Somalijskih obala. U slučaju prolaska brodova kroz takva rizična područja plaća se dodatna premija ratnog rizika koja u nekim slučajevima ne mora pokriti sve troškove koje mogu nastati u slučaju takvog napada.

Pored piratskih napada, čiji se intenzitet i područje napada smanjuje, sve veće prijetnje sigurnosti brodova dolaze od strane cyber napada. Posebno je to izraženo zbog sve bolje povezanosti brodova i upotrebe interneta. Pri Izdavatelju su na snazi procedure za sprečavanje takvih napada, jer zbog njih Grupa može pretrpjeti štetne posljedice na poslovanje.

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **niska**.

Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Grupu procjenjuje se kao **srednji**.

## 1.2. Čimbenici rizika povezani uz Dionice

Ulaganje u Dionice nosi određene rizike povezane s obilježjima Dionica kao vlasničkih vrijednosnih papira.

Cijena Dionica može značajno varirati uslijed makroekonomskih kretanja i općih kretanja na tržištu kapitala, ali i uslijed okolnosti koje se tiču samog Izdavatelja kao što su, primjerice, fluktuacije u financijskim rezultatima poslovanja Izdavatelja, odstupanja između očekivanja financijskih analitičara i ostvarenih poslovnih rezultata Izdavatelja, razina cikličnosti sektora u kojem Izdavatelj posluje, potencijalnih nestabilnosti kod povezanih strana (dobavljača, kupaca, strateških partnera), i slično. Svi navedeni čimbenici, ali i samo postojanje očekivanja sudionika na tržištu kapitala da će se takvi čimbenici realizirati ili intenzivirati, može dovesti do značajnog pada cijene Dionica.

Nadalje, svaki ulagatelj mora biti svjestan da na tržištu postoji rizik da neće moći prodati Dionice u bilo koje vrijeme po fer tržišnoj cijeni.

Zbog toga ulaganje u Dionice predstavlja rizičnu vrstu ulaganja koje može rezultirati značajnim gubicima. Ulagatelji bi se stoga, prije donošenja odluke o ulaganju u Dionice, trebali upoznati s rizicima koji su povezani s takvim ulaganjem.

U nastavku su navedeni neki od rizika povezani s Dionicama. Izdavatelj je, na temelju informacija koje su mu poznate na datum ovog Prospekta, procijenio značajnost prikazanih čimbenika rizika na temelju vjerojatnosti njihova pojavljivanja te očekivanog opsega njihova negativnog utjecaja.

Ulagatelji trebaju razmotriti sve informacije predočene u ovom Prospektu. Dodatno, ulagatelji moraju 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 Izdavateljem, a posebice i ne ograničavajući se na 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, Izdavatelj upućuje ulagatelja na osobe koje su ovlaštene davati pravne savjete.

### **1.2.1. Rizik promjenjivosti cijene dionica**

Tržišna cijena Dionica je promjenjiva i može biti podložna naglim i značajnim padovima. Kao rezultat toga, dioničari mogu pretrpjeti značajan gubitak uslijed pada tržišne cijene Dionica što može biti posljedica više faktora, uključujući između ostalih, razliku između rezultata koje Izdavatelj objavi i prognoza analitičara, sklapanje ili nesklapanje važnih ugovora, provedbu spajanja, pripajanja i akvizicija, 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 faktora, ali i samo uslijed nastanka takvih očekivanja među sudionicima na tržištu kapitala.

Formiranje cijene Dionica na tržištu kapitala pod utjecajem je zakona ponude i potražnje te stoga uvijek postoji rizik značajnog pada cijene Dionica. Također, financijska tržišta su tijekom zadnjih godina prošla kroz značajne fluktuacije cijena te su stoga financijska tržišta i dalje iznimno volatilna.

Uzimajući u obzir naprijed navedeno te opće prilike na hrvatskom tržištu kapitala, procjenjuje se da je vjerojatnost ostvarenja rizika promjenjivosti tržišne cijene Dionica **visoka**. Negativan učinak navedenog rizika na Dionice ocjenjuje se kao **visok**.

### **1.2.2. 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.

Na datum Prospekta, Izdavatelj namjerava povećati temeljni kapital u skladu s Odlukom o povećanju temeljnog kapitala. Izdavatelj nema namjeru u skoroj budućnosti predlagati Glavnoj skupštini donošenje daljnjih odluka o povećanju temeljnog kapitala.

Međutim, postoji mogućnost da Izdavatelj u budućnosti ipak odluči ponuditi dodatne dionice kako bi financirao određena ulaganja, obveze i troškove ili za bilo koje druge svrhe. Ovisno o strukturi eventualne buduće ponude takvih dodatnih dionica, a osobito u slučaju da pravo prvenstva postojećih dioničara pri upisu takvih dodatnih novih dionica bude ograničeno ili isključeno, postojeći dioničari možda neće biti u mogućnosti upisati dodatne dionice. Slijedom navedenog, izdavanjem takvih dodatnih dionica udjeli i glasačka prava postojećih dioničara mogu biti umanjena, a tržišna cijena njihovih dionica može pasti. Također, buduća izdanja takvih dodatnih dionica mogu se provesti pod uvjetima koji novim ulagateljima daju veća prava od prava postojećih dioničara.

S obzirom na navedeno, Izdavatelj procjenjuje da je vjerojatnost ostvarenja ovog rizika **srednja**. Potencijalni negativni učinak ovog rizika procjenjuje se kao **srednji**.

### **1.2.3. Rizik neisplate dividende**

Iznos budućih isplata dividende, ukoliko ih bude, ovisit će o nizu faktora 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. Stoga, Izdavatelj ne može jamčiti da će imati raspoloživih sredstava za potencijalne isplate dividende u budućnosti. Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i prevladavajućoj praksi u Republici Hrvatskoj, eventualne dividende se općenito isplaćuju samo jednom godišnje nakon što se Glavnoj skupštini

predoče godišnja financijska izvješća i Glavna skupština donese odluku o upotrebi dobiti te eventualnoj isplati dividende. Izdavatelj ne može dati nikakvo osiguranje da će dividende biti isplaćene.

Izdavatelj je usvojio politiku isplate dividendi. Glavna skupština Izdavatelja je na sjednici održanoj dana 9. lipnja 2023. godine donijela odluku o isplati dividende dioničarima u iznosu od 5 eura po dionici koja je isplaćena 28. srpnja 2023. godine.

Izdavatelj procjenjuje da je vjerojatnost ostvarenja ovog rizika **niska**. Potencijalni negativan utjecaj ovog rizika ocjenjuje se kao **visok**.

### **1.3. Rizici povezani s trgovanjem Dionicama na uređenom tržištu**

#### **1.3.1. 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 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.

Tržište kapitala u Republici Hrvatskoj ima karakteristike malog tržišta s ograničenom likvidnošću, što se ponajbolje očituje kroz:

- ograničeni broj sudionika i mali broj institucionalnih ulagatelja;
- mali broj likvidnih financijskih instrumenata te nerazmjer udjela tih financijskih instrumenata u ukupnoj tržišnoj kapitalizaciji i prometu;
- mali broj standardiziranih izvedenih financijskih instrumenata zbog čega su opcije zaštite ulaganja bitno ograničene;
- visok utjecaj nekolicine institucionalnih investitora na cijene i volumene trgovanja;
- nedovoljnu likvidnost primarnog i sekundarnog tržišta;
- izuzetno visoku volatilnost cijena;
- slabu razvijenost korporativnog upravljanja te otežani pristup kapitalu putem tržišta kapitala, kao i tradicionalnu privrženost financiranju putem kreditnih linija komercijalnih banaka.

Tržište kapitala u Republici Hrvatskoj je tijekom zadnjih godina doživjelo značajne fluktuacije cijena i prometa. Takve fluktuacije u budućnosti mogu predstavljati povećani rizik nepovoljnog utjecaja na tržišnu cijenu Dionica Izdavatelja.

Uzimajući u obzir naprijed navedene nedostatke, može se zaključiti da hrvatsko tržište kapitala, ako ga se uspoređuje s razvijenim tržištima, predstavlja veći sistemski rizik za ulagatelje.

S obzirom na navedeno, procjenjuje se da je vjerojatnost ostvarenja ovog rizika **visoka**. Potencijalni negativan utjecaj ovog rizika na Dionice ocjenjuje se kao **visok**

#### **1.3.2. Transakcijski troškovi i 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.

Budući da u vezi s trgovanjem redovito nastaju transakcijski troškovi i naknade (ovisno o cjenicima pružatelja odnosno usluge) vjerojatnost nastanka ovog rizika ocjenjuje se kao **visoka**.

Kako predmetni troškovi i naknade ne utječu na same Dionice niti na prava i obveze koje iz njih proizlaze, negativni učinak navedenog rizika na Dionice procjenjuje se kao **nizak**.

### 1.3.3. *Trgovanje na uređenom tržištu*

Izdavatelj ne može jamčiti da će se njegovim Dionicama aktivno trgovati na uređenom tržištu.

Pored toga, uslijed poremećaja uvjeta na tržištu, regulatornih mjera i/ili tehničkih i drugih poteškoća, sekundarno trgovanje Dionicama Izdavatelja može biti ometeno te može nastupiti i privremena obustava trgovanja.

Isto tako, moguće je da Zagrebačka burza nakon uvrštenja Dionica na uređeno tržište, u skladu s uvjetima koji mogu biti propisani tada primjenjivim pravilima Zagrebačke burze, donese odluku o prestanku uvrštenja Dionica na uređenom tržištu, što može negativno utjecati na mogućnost trgovanja Dionicama.

Ulaganja određenih vrsta institucionalnih ulagatelja definirana su mjerodavnim propisima i podložna su nadzoru nadležnog regulatora. Prilikom ulaganja u Dionice Izdavatelja 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 zasnivanje osiguranja na Dionicama. Financijske institucije trebaju se konzultirati sa svojim pravnim savjetnicima ili nadležnim regulatorom kako bi utvrdile ispravan tretman dionica s aspekta rizično ponderirane imovine ili nekih drugih pravila.

Izdavatelj procjenjuje da je vjerojatnost ostvarenja ovog rizika **srednja**.

Potencijalni negativni učinak ovog rizika na Dionice procjenjuje se kao **srednji**.

## 1.4. **Pravni i regulatorni rizici**

### 1.4.1. *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 **srednja**, a negativan utjecaj navedenog rizika na dionice Izdavatelja se procjenjuje kao **srednji**.

#### **1.4.2. 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.

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 **srednji**.

#### **1.5. Rizici povezani uz Javnu ponudu Novih dionica**

##### **1.5.1. Rizik neostvarivanja prava upisa Novih dionica**

Cijena Nove dionice u sklopu Javne ponude bit će u rasponu od 53,50 eura do 60,00 eura za jednu Novu dionicu. Dioničar će prilikom upisa, odnosno iskazivanja interesa za upis Novih dionica popuniti Upisnicu u kojoj će navesti broj Novih dionica koje želi upisati i uplatiti te cijenu koju je spreman ponuditi za jednu Novu dionicu, a koja cijena mora biti u navedenom rasponu. Točna cijena Nove dionice odredit će se naknadno ovisno o pristiglim Upisnicama, kao ona cijena po kojoj Izdavatelj može prikupiti ukupno najvišu svotu kapitala (dalje: Cijena). Dioničari koji su ponudili cijenu upisa po Novoj dionici nižu od Cijene neće ostvariti pravo upisa Novih dionica te će takvim Dioničarima Izdavatelj vratiti uplaćeni iznos u skladu s točkom 5.1.3. ovog Prospekta.

Izdavatelj procjenjuje da je vjerojatnost ostvarenja ovog rizika **srednja**.

S obzirom da će u tom slučaju doći do izostanka prava upisa Novih dionica od strane pojedinih Dioničara, potencijalni negativni učinak ovog rizika procjenjuje se kao **visok**.

##### **1.5.2. Rizik alokacije Novih dionica**

U prvom dijelu alokacije Novih dionica svaki će Dioničar ostvariti pravo na upis jedne Nove dionice za svake dvije Postojeće dionice (dalje: Dioničarska alokacija). Ako korištenjem Dioničarske alokacije ne budu upisane i raspoređene sve Nove dionice, provest će se drugi dio raspoređivanja (alokacije) Novih dionica, a prema zaprimljenim Upisnicama. Dodjela manjeg broja Novih dionica od broja upisanih i uplaćenih Novih dionica po ulagatelju (smanjenje) moguća je u slučaju da Dioničar upisuje Dodatne dionice u drugom dijelu raspoređivanja (alokacije). U drugom dijelu će se pravo na upis preostalog broja Novih dionica podijeliti među Dioničarima na način da će svaki Dioničar imati pravo upisati onaj broj Novih dionica koji odgovara udjelu njegovih Dodatnih dionica u ukupnom broju Dodatnih dionica svih Dioničara, pri čemu će se broj Dodatnih dionica koje Dioničar ima pravo upisati zaokružiti na niži cijeli broj. Kao posljedica takve dodjele, broj alociranih Dodatnih dionica može se znatnije razlikovati od željenog broja Dodatnih dionica koje je Dioničar naveo u Upisnici, a ovisno o sveukupnom iskazanom interesu, odnosno o veličini potražnje.

U skladu s navedenim, vjerojatnost ostvarivanja navedenog rizika procjenjuje se kao **srednja**.

Potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog čimbenika rizika na Dioničara procjenjuje se kao **srednji**.

##### **1.5.3. Rizik razrjeđivanja dioničarske strukture**

Javna ponuda na koju se ovaj Prospekt odnosi namijenjena je isključivo postojećim dioničarima na način kako je definirano točkom 5.1.1. ovog Prospekta. U prvom dijelu raspoređivanja Novih dionica svaki će Dioničar ostvariti pravo na upis jedne Nove dionice za svake dvije Postojeće dionice (dalje: Dioničarska

alokacija). Nadalje, ako korištenjem Dioničarske alokacije ne budu upisane i raspoređene sve Nove dionice, provest će se drugi dio raspoređivanja (alokacije) Novih dionica, a prema zaprimljenim Upisnicama. Dioničar će u Upisnici navesti broj dionica koji prelazi onaj broj na koji ima pravo slijedom Dioničarske alokacije (dalje: Dodatne dionice).

Međutim, s obzirom da je cijena jedne Nove dionice dana u rasponu te da Dioničar može ponuditi cijenu koja je niža od Cijene po kojoj će se izdati Nove dionice čime ne ostvaruje pravo na upis Novih dionica u tom slučaju će se udio u temeljnom kapitalu, a nakon povećanja temeljnog kapitala, takvog Dioničara smanjiti.

Nadalje, prilikom narednih javnih ponuda novih dionica, Izdavatelj može u potpunosti ili djelomično isključiti pravo prvenstva upisa novih dionica.

Izdavatelj procjenjuje da je vjerojatnost ostvarenja ovog rizika **srednja**.  
Potencijalni negativni učinak ovog rizika procjenjuje se kao **srednji**.

**IV. REGISTRACIJSKI DOKUMENT**

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

**1.1. Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u Registracijskom dokumentu**

Izdavatelj: Atlantska plovidba d.d. sa sjedištem u Dubrovniku

Izvršni direktori Izdavatelja: Marko Domijan (glavni izvršni direktor), Edo Taslaman, Vicenco Jerković

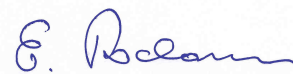
**1.2. Izjava odgovornih osoba za Registracijski dokument**

*"Prema našem najboljem znanju informacije sadržane u ovom Registracijskom dokumentu u skladu su s činjenicama te nisu izostavljene informacije koje bi mogle utjecati na sadržaj Registracijskog dokumenta."*



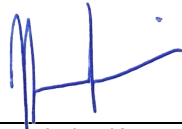
---

Marko Domijan,  
glavni izvršni direktor



---

Edo Taslaman,  
izvršni direktor



---

Vicenco Jerković,  
izvršni direktor

### **1.3. Izjave ili izvješća stručnjaka**

U Registracijskom dokumentu su uključene sljedeće izjave ili izvješća stručnjaka:

- (i) Godišnji revidirani financijski izvještaj Izdavatelja s izvješćem neovisnog revizora za 2022. godinu izrađen od strane ovlaštenog revizora, društva KPMG Croatia d.o.o. za reviziju sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Ivana Lučića 2A, OIB: 20963249418.

Neovisni revizori nemaju udjele u Izdavatelju.

### **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 2022. godinu te podataka o dioničarima Izdavatelja preuzetima iz SKDD-a.

### **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) 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 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)**

Godišnji revidirani financijski izvještaj Izdavatelja s izvješćem neovisnog revizora za 2022. godinu izrađen od strane ovlaštenog revizora, društva KPMG Croatia d.o.o. za reviziju sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Ivana Lučića 2A, OIB: 20963249418.

## 3. **Čimbenici rizika**

### 3.1. **Opis značajnih rizika koji su specifični za Izdavatelja**

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: ATLANTSKA PLOVIDBA dioničko društvo za međunarodni prijevoz robe i putnika

### 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**

Društvo ATLANTSKA PLOVIDBA dioničko društvo za međunarodni prijevoz robe i putnika sa sjedištem u Dubrovniku, Dr. Ante Starčevića 24, OIB 61063868086, LEI 74780000L0GQ5QG49R37 osnovano je u Republici Hrvatskoj i posluje na temelju prava Republike Hrvatske.

Internetska stranica Izdavatelja je <https://www.atlant.hr/>, a internetske stranice nisu dio prospekta, osim ako pojedine informacije s internetskih stranica nisu uključene u prospekt upućivanjem.

Izdavatelja je moguće kontaktirati putem elektroničke pošte na [atlant@atlant.hr](mailto:atlant@atlant.hr) ili telefonom na +38520352333.

## 5. **Pregled poslovanja**

Izdavatelj na dan 30.06.2023. čini Grupu zajedno sa sljedećim trgovačkim društvima:

### Pomorska djelatnost

1. Atlantic Conbulk Maritime Corporation, Monrovia, Liberia (100% u vlasništvu Izdavatelja),
2. Atlant Tramp Co., Maršalovo otočje (100% u vlasništvu Izdavatelja),
3. Atlant Handymax Co., Maršalovo otočje (100% u vlasništvu Izdavatelja),
4. Atlant Ice Panamax Co., Maršalovo otočje (100% u vlasništvu Izdavatelja),
5. Atlant Supramax Co., Maršalovo otočje (100% u vlasništvu Izdavatelja),
6. Atlant Revelin Co., Maršalovo otočje (100% u vlasništvu Izdavatelja),
7. AP Shipping Company, Malta (100% u vlasništvu Izdavatelja),
8. Atlant Slano Co., Maršalovo otočje (100% u vlasništvu Izdavatelja),
9. Atlant Dubrava Co., Maršalovo otočje (100% u vlasništvu Izdavatelja),
10. Atlant Kamsaramax Co., Maršalovo otočje (100% u vlasništvu Izdavatelja),
11. Atlant Kamsaramax II Co., Maršalovo otočje (100% u vlasništvu Izdavatelja),

### Ostale djelatnosti

12. Atlant putnička agencija, Dubrovnik (80% u vlasništvu Izdavatelja), djelatnost: putnička agencija

- 13. Atlant poslovni centar d.o.o. (100% u vlasništvu Izdavatelja), djelatnost: upravljanje nekretninama
- 14. Atlant marina d.o.o. (100% u vlasništvu Izdavatelja), djelatnost: turizam
- 15. Adriatic Global Brokers d.o.o. (76% u vlasništvu Izdavatelja), djelatnost: posrednik u osiguranju
- 16. Laus CC d.o.o., Dubrovnik (96% u vlasništvu Izdavatelja) djelatnost: informatičke usluge
- 17. Atlant Batala centar d.o.o., Dubrovnik (100% u vlasništvu Izdavatelja), djelatnost: upravljanje nekretninama

Društva pod zajedničkom kontrolom

- 1. Atlantagent d.o.o., Dubrovnik (50% u vlasništvu Izdavatelja), djelatnost: brodska i putnička agencija
- 2. Atlant kardio d.o.o. Dubrovnik (49% u vlasništvu Izdavatelja), djelatnost: savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem

## 5.1. Glavne djelatnosti – predmet poslovanja

Glavna djelatnost Izdavatelja je međunarodni prijevoz suhih rasutih tereta.

Predmet poslovanja Izdavatelja čine djelatnosti:

- 61.10 Pomorski i obalni prijevoz
- 61.20 Prijevoz unutrašnjim vodenim putovima
- 63.22 Ostale prateće djelatnosti u vodenom prijevozu
- 71.22 Iznajmljivanje plovnih prijevoznih sredstava
- 73.10 Istraživanje i eksperimentalni razvoj u prirodnim, tehničkim i tehnološkim znanostima
- 74.14 Savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
- 74.84 Ostale poslovne djelatnosti, d. n.
  - \* ISKLJUČENA trgovina oružjem, streljivom, eksplozivom i otrovima;
  - \* Uvoz-izvoz brodova, brodske opreme i inventara, tehničke opreme i rezervnih dijelova za njihovo održavanje, servis i popravak;
  - \* Uvoz-izvoz uredske opreme, kancelarijskog materijala i pribora za vlastite potrebe;
  - \* Pomorska kabotaža
  - \* Obavljanje djelatnosti iznajmljivanja jahti ili brodica sa ili bez posade (charter)
  - \* Popravak, obnavljanje opreme i strojeva, bojenje, čišćenje brodova
  - \* Istraživanja, ispitivanja, fotografiranja i/ili mjerenja mora, morskog dna i/ili morskog podzemlja unutarnjih morskih voda Republike Hrvatske
  - \* Djelatnost iznajmljivanja plovila
  - \* Peljarenje
  - \* Obavljanje statutarne certifikacije pomorskih objekata te obavljanje statutarne certifikacije glede sigurnosne zaštite brodova
  - \* Baždarenje brodova
  - \* Tegljenje i potiskivanje brodova i drugi plovidbeni poslovi (koje se ne odnose na prijevoz putnika, prtljage, stvari ili tegljenje)
  - \* Pomorski agencijski poslovi
  - \* Spašavanje ili uklanjanje broda ili druge imovine koja može biti predmetom spavašanja na površini mora, ili ako je uronjena, odnosno na morskome dnu
  - \* Tehničko održavanje vodnih putova
  - \* Upravljanje lukom
  - \* Lučke djelatnosti
  - \* Prijevoz putnika i stvari unutarnjim vodnim putovima
  - \* Javni prijevoz u linijskom obalnom pomorskom prometu
  - \* Međunarodni linijski pomorski promet
  - \* Povremeni prijevoz putnika u obalnom pomorskom prometu
  - \* Privez i odvez brodova, jahti, ribarskih, sportskih i drugih brodica i plutajućih objekata
  - \* Ukrcaj, iskrcaj, prekrcaj, prijenos i skladištenje roba i drugih materijala
  - \* Prihvat i usmjeravanje vozila u svrhu ukrcaja ili iskrcaja vozila s uređenih lučkih površina

- \* Ukrcaj i iskrcaj putnika uz upotrebu lučke prekrcajne opreme
- \* Ostale gospodarske djelatnosti koje su u funkciji razvoja pomorskog prometa i lučkih djelatnosti u otvorenim lukama (npr. opskrba brodova, pružanje usluga putnicima, tegljenje, servisi lučke mehanizacije i ostale servisne usluge, poslovi zastupanja u carinskom postupku, poslovi kontrole kakvoće robe i dr.)
- \* Kupnja i prodaja robe
- \* Pružanje usluga u trgovini
- \* Obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- \* Zastupanje inozemnih tvrtki
- \* Iznajmljivanje automobila i ostalih prijevoznih sredstava
- \* Iznajmljivanje strojeva i opreme za građevinarstvo i inženjerstvo te predmeta za osobnu uporabu i kućanstvo
- \* Poslovi upravljanja nekretninom i održavanje nekretnina
- \* Posredovanje u prometu nekretnina
- \* Posredovanje pri zapošljavanju pomoraca
- \* Poslovanje nekretninama
- \* Računalne i srodne djelatnosti
- \* Usluge informacijskog društva
- \* Promidžba (reklama i propaganda)
- \* Računovodstvene i knjigovodstvene usluge
- \* Usluge prevođenja
- \* Usluge u posebnim oblicima turističke ponude (turističke usluge u nautičkom turizmu, turističke usluge zdravstvenog turizma, turističke usluge u kongresnom turizmu, usluge aktivnog i pustolovnog turizma, turističke usluge ribolovnog turizma, turističke usluge na poljoprivrednom gospodarstvu, uzgajalištu vodenih organizama, lovištu i u šumi šumoposjednika, usluge iznajmljivanja vozila (rent-a-car), usluge turističkog ronjenja)
- \* Usluge iznajmljivanja opreme za šport i rekreaciju turistima
- \* Organiziranje putovanja (paket aranžman i izlet), sklapanje ugovora o paket-aranžmanima i izletu i provođenje istih na plovilu, koje je kategorizirano kao plovni objekt nautičkog turizma, te omogućavanje povezanog putnog aranžmana
- \* Pripremanje i usluživanje jela, pića i napitaka i pružanje usluga smještaja
- \* Pripremanje jela, pića i napitaka za potrošnju na drugom mjestu sa ili bez usluživanja (u prijevoznom sredstvu, na priredbama i slično) i opskrba tim jelima, pićima i napitcima (catering)

## **Ugovori o zaposlenju brodova**

### **AP Argosy**

Brod je u dugoročnom vremenskom najmu (Time charter period) sa unajmiteljima 'Atlantic Coal and Bulk'. Brod je ušao u najam 15.12.2019. godine, a trajanje ugovora je minimalno do 30.11.2024. godine, a maksimalno do 31.12.2024. godine. Brod uglavnom prevozi ugljen iz Baltika za razne destinacije uglavnom na Atlantiku, a dnevna vozarina rezultat je ugovorene formule temeljene na visini indeksa Baltic Panamax Index (BPI)

### **AP Jadran**

AP Jadran je u dugoročnom vremenskom najmu (Time charter period) sa unajmiteljima 'Atlantic Coal and Bulk'. Brod je ušao u najam 21.02.2020. godine, a trajanje ugovora je minimalno do 07.02.2025. godine, a maksimalno do 07.03.2025. godine. Brod uglavnom prevozi ugljen iz Baltika za razne destinacije uglavnom na Atlantiku, a dnevna vozarina rezultat je ugovorene formule temeljene na visini indeksa Baltic Panamax Index (BPI)

### **Miho Pracat**

Brod je u dugoročnom vremenskom najmu (Time charter period) sa unajmiteljima 'Atlantic Coal and Bulk'. Miho Pracat je ušao u najam 02.06.2020. godine, a trajanje ugovora je minimalno do 01.05.2025. godine, a maksimalno do 01.06.2025. godine. Brod uglavnom prevozi ugljen iz Baltika za razne

destinacije uglavnom na Atlantiku i Dalekom istoku, a dnevna vozarina rezultat je ugovorene formule temeljene na visini indeksa Baltic Panamax Index (BPI)

#### **Zagreb**

Brod je u dugoročnom vremenskom najmu (Time charter period) sa unajmiteljima 'Atlantic Coal and Bulk'. Zagreb je ušao u najam 02.06.2020. godine, a trajanje ugovora je minimalno do 01.05.2025. godine, a maksimalno do 01.06.2025. godine. Brod uglavnom prevozi ugljen iz Baltika za razne destinacije uglavnom na Atlantiku i Dalekom istoku, a dnevna vozarina rezultat je ugovorene formule temeljene na visini indeksa Baltic Panamax Index (BPI)

#### **AP Libertas**

Brod od početka godine radi time charter putovanja za razne unajmitelje prevozeći žito na Dalekom istoku. Izdavatelj je 7. rujna 2023.g. potpisao ugovor o prodaji broda za cijenu od 12,35 milijuna dolara i brod se trenutno priprema za predaju novom vlasniku.

#### **AP Astarea**

Brod od početka godine radi time charter putovanja za razne unajmitelje prevozeći razne rasute terete na Dalekom istoku. Brod je trenutno u najmu za Time charter period (4 - 6 mjeseci) sa unajmiteljima "Oldendorff Carriers" u koji je ušao 06.09.2023. godine, a trajati će barem do 06.01.2024. godine, a najduže do 22.03.2024. godine. Dnevna vozarina je USD 12.000 bruto.

#### **AP Slano**

Brod od početka godine radi time charter putovanja za razne unajmitelje prevozeći razne rasute terete na Dalekom istoku. Brod je trenutno u najmu za Time charter putovanje sa unajmiteljima "Dream Seas Navigation" u koji je ušao 16/09/2023 a izlazak iz najma očekuje se oko 19.10.2023. Dnevna vozarina je USD 12.200 bruto.

#### **AP Drzic**

Brod od početka godine radi time charter putovanja za razne unajmitelje prevozeći razne rasute terete na Dalekom istoku. Brod je trenutno u najmu za Time charter putovanje sa unajmiteljima "Hong Kong Glory" u koji je ušao 18.08.2023.godine a izlazak iz najma se očekuje oko 01.10.2023. godine. Dnevna vozarina je USD 8.000 bruto za prvih 47 dana, a nakon toga USD 10.500 bruto.

#### **AP Sveti Vlaho**

Brod od početka godine radi time charter putovanja za razne unajmitelje prevozeći razne rasute terete po Dalekom istoku. Brod je trenutno u najmu za Time charter period od 07.09.2023. godine do barem 20.02.2024. godine, a najduže do 01.03.2024. godine sa unajmiteljima "Anchor Shipping". Ugovorena dnevna vozarina je 93,5% indeksa Baltic Supramax Indeks, a minimalno USD 10.750.

#### **AP Dubrava**

Brod je u najmu na Time charter period sa unajmiteljima 'Martrade Shipping' od 26.04.2023. godine do barem 11.03.2024. godine, a najduže 10.06.2024. godine. Ploveći na Pacifiku, Indijskom oceanu i Atlantiku prevozeći razne terete. Dnevna vozarina rezultat je ugovorene formule temeljene na visini indeksa Baltic Handysize Index (BHSI).

#### **AP Revelin**

Brod je u najmu na Time charter period sa unajmiteljima 'Martrade Shipping' od 22.12.2022. godine do barem 22.11.2023. godine, a najduže do 22.01.2024.godine. Ploveći na Pacifiku, Indijskom oceanu i Atlantiku prevozeći razne terete. Dnevna vozarina rezultat je ugovorene formule temeljene na visini indeksa Baltic Handysize Index (BHSI).

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

Na sjednici Upravnog odbora Izdavatelja., održanoj 28. veljače 2023. godine, donesena je odluka o Prijedlogu odluke o isplati dividende kojom će Upravni odbor Izdavatelja Glavnoj skupštini Izdavatelja na redovnoj sjednici predložiti isplatu dividende u iznosu od 5 EUR. Glavna skupština Izdavatelja donijela je predloženu odluku 9. lipnja 2023. godine.

Izdavatelj je donio odluku o deklariranju opcije kupnje dva broda AP Drzic i AP Sveti Vlaho koji su bili u bareboat financijskom aranžmanu sa Hudson Structure Capital Management Ltd, bivši Northern Shipping Fund. Navedeni brodovi refinancirati će se kreditom inozemne poslovne banke

U prvom kvartalu Izdavatelj je od osiguravatelja naplatila dio prošlogodišnje štete AP Revelina, te je po toj osnovi proknjižila prihod u iznosu EUR 1.211.618 na poziciju Ostali poslovni prihod.

Na Glavnoj skupštini Izdavatelja održanoj 09. lipnja 2023. godine donesena je odluka o isplati dividende u iznosu 5 EUR, te je isplaćena dioničarima 28. srpnja 2023. godine.

Izdavatelj je 20. lipnja 2023. godine sklopio Ugovor o kreditu na rok od pet godina s Chailease International Financial Services (Singapore) Pte. Ltd., te tako uspješno realizirao transakciju refinanciranja brodova AP Sv. Vlaho i AP Drzic.

Na zajedničkoj sjednici Upravnog odbora i izvršnih direktora Izdavatelja održanoj 27. lipnja 2023. godine donesena je odluka o povećanju temeljnog kapitala iz odobrenog temeljnog kapitala izdavanjem novih redovitih dionica Izdavatelja.

### **5.2. Ulaganja**

Nakon datuma posljednjih objavljenih financijskih izvještaja nije bilo novih materijalno važnih preuzetih obveza niti ulaganja.

### **6. Informacije o trendovima**

Ekonomski rast na svjetskoj razini određuje potražnju za rasutim teretima, prije svega ugljenom, željeznom rudačom, žitom, umjetnim gnojivima, a i ostalim rasutim teretima. Najvažnije su investicije u infrastrukturu koje za sobom povlače potrebu za željeznom rudom, te ugljenom potrebnim za njenu preradu i proizvodnju čelika. Najveći svjetski po-rošač rasutih tereta je Kina - njihove infrastrukturne investicije te tržište stanogradnje velik su pokretač potražnje za navedenim teretima.

Iako je ugljen energent koji kao i većina drugih fosilnih goriva ima nedvojbeno veliki utjecaj na okoliš, te ga se u razvijenim zemljama sve manje koristi, vidimo da je na globalnoj razini njegova upotreba još uvijek u stabilnom porastu.

Odnos raspoloživog brodskog prostora i potražnje za njim uvjetuje visinu vozarina, te je od značajnog utjecaja broj brodova u narudžbi koji se očekuju da će biti isporučeni u narednim godinama. Trenutačno svjetska knjiga narudžbi iznosi ispod 7% flote, što je gotovo minimalan iznos u posljednjih 30 godina. Posebno u segmentu capesize brodova (brodovi preveliki za prolaz Sueskim kanalom, do otprilike 170.000 dwt) gdje je udio tonaže u knjizi narudžbi 4.9% postojeće flote. Uzevši u obzir navedeno, potrebu za obnovom flote zbog zahtjeva za očuvanjem okoliša, te zauzetost brodogradilišnih kapaciteta narudžbama za brodove za prijevoz ukapljenog plina kontejnerske brodove i tankere, možemo očekivati sporiju obnovu flote i povećanje cijena novih brodova.

Značajan čimbenik koji utječe, bilo povoljno ili nepovoljno na tržište rasutog tereta su i geopolitički događaji. Primjer su trgovinski rat između Kine i SAD-a, pandemija korona virusa te rat između Rusije i

Ukrajine. Svaki takav događaj, od geopolitičkog značenja i velikog utjecaja na ekonomiju i trgovinu značajno utječe na opskrbne lance, mijenja ustaljene rute na kojima plove brodovi te time utječe i na ravnotežu ponude i potražnje brodskog prostora.

U posljednji godinama sve je veći utjecaj regulative vezane uz smanjenje zagađenja zraka ispuštanjem stakleničkih plinova. Takav trend će se sukladno ciljevima postavljenim pred svjetski pomorski transport od strane IMO-a i dalje nastaviti i intenzivirati.

Sukladno rezultatima proračuna EEDI i EEXI za brodove u floti Izdavatelja od 11 brodova zbog nesukladnosti sa postavljenim zahtjevima tijekom 2023. godine ćemo smanjiti maksimalne brzine na 9 od 11 brodova. Predviđa se i da će se većina brodovlasnika odlučiti za smanjenje brzina brodova, što će smanjiti raspoloživi brodski prostor za oko 2%. S početkom 2023. u svjetsko brodarstvo je uveden CI- (Carbon Intensity Indicator - CII). Riječ o indikatoru na kojeg imaju utjecaj tehnički i operativni parametri broda u jednoj godini. Brodovi s lošijim CII će morati u sljedećem razdoblju uvesti poboljšanja koja su mahom vezana uz značajne investicije. U sljedećoj godini EU uvodi plaćanje karbon kre-ita (Emission Trading Scheme - ETS), te će brodovi s većom potrošnjom biti penalizirani zbog veće proizvodnje ugljikovog dioksida.

Kao rezultat svih ovih mjera, kako na europskom tako i na svjetskoj razini sve su češće u upotrebi brodovi s određenim načinom smanjenja utjecaja na okoliš. Pored uređaja za smanjenje utjecaja na okoliš obradom ispušnih plinova (scrubber, uređaji za pretvaranje dušičnih oksida u dušik, uređaji za odvajanje ugljikovog dioksida), različitih uređaja za smanjenje potrebne snage broda (ESD i sl.), opreme koja potpomaže propulziju broda (jedra, rotirajući stupovi i sl.), posebnih premaza koji smanjuju otpor broda, sve češće se govori i o alternativnim gorivima koja polako ulaze u pomorstvo. Iako još uvijek nije jasno koja će tehnologija goriva biti gorivo budućnosti u pomorskom transportu očito je da smo na početku velike i korijentne promjene koja je započela u pomorskom prijevozu. LNG kao pogonsko gorivo se smatra prijelaznim rješenjem dok se sve češće kao pogonska goriva upotrebljava biodizel, metanol, vodik i amonijak. Nedvojbeno da će ovi trendovi postaviti potrebe za značajnim investicijama i ulaganju u flotu u predstojećim godinama. Kao primjer možemo navesti da investicija u HP SCR-a, uređaj za uklanjanje NOx iz ispušnih plinova na novogradnjama koje je Izdavatelj naručio u brodogradilištu Jiangsu Hantong Ship Heavy Industry poskupljuje gradnju za oko 3%, dok prve informacije o cijenama brodova na amonijak govore o dodatku na cijenu od 20%.

Očekivanja za kretanje tržišta u 2023. nisu bila ni blizu razina na kojima je tržište bilo u 2022.g., a najveća je neizvjesnost bila vezana za daljnju politiku suzbijanja pandemije u Kini, a koja je imala utjecaj na usporavanja rasta kineskog gospodarstva. Pored toga, značajan broj brodova bio je angažiran na prijevozu žita iz Ukrajine gdje je, zbog pregleda brodova u Bosporu došlo do značajnih zastoja, a ukinuta je i zabrana uvoza ugljena iz Australije u Kinu što je imalo negativan efekt na ukupne tona-milje s obzirom na skraćene udaljenosti u opskrbnim rutama.

Početkom 2023. došlo je do ublažavanja protupandemijskih mjera u Kini, međutim to još uvijek nije rezultiralo značajnim ubrzanjem njihovog gospodarstva. Uz to postoji značajna bojazan i oprez vezano uz kretanje svjetskog gospodarstva i moguću recesiju u pojedinim značajnim ekonomijama, pa je tijekom prve polovice 2023. došlo do značajnog pada vozarina, a u određenim trenucima one su bile i ispod vrijednosti koje osiguravaju profitabilno poslovanje. Ipak se očekuje da će tijekom idućih mjeseci doći do stanovitog poboljšanja tržišta, jednim dijelom i zbog postupnog uvođenja ograničenja snaga porivnih strojeva uslijed novih propisa. Također, knjiga narudžbi je još uvijek na razini 7% svjetske flote, a novi brodovi u vodećim brodogradilištima se mogu naručiti s isporukom 2026 ili 2027, što bi uz sve strožu regulativu i starenje postojeće flote trebalo donijeti stabilniji odnos ponude i potražnje brodskog prostora na tržištu rasutih tereta u narednim godinama.

## **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. Izvršni direktori i članovi upravnog odbora Izdavatelja**

Izvršni direktori Izdavatelja: Marko Domijan (glavni izvršni direktor), Edo Taslaman, Vicenco Jerković

Upravni odbor Izdavatelja: Igor Bilbija (predsjednik), Pero Kulaš i Marko Domijan

Poslovna adresa svih navedenih osoba je Dr. Ante Starčevića 24, Dubrovnik.

Marko Domijan član je Upravnog vijeća Hrvatskog registra brodova od 28. siječnja 2021. godine.

Vicenco Jerković jedini je član i član uprave društva CONDO LUX društvo s ograničenom odgovornošću za turizam, turistička agencija sa sjedištem u Mlinima, Trgovište 2, OIB: 90147794203. Također, 18. lipnja 2022. godine izabran je za člana Revizijskog odbora društva TANKERSKA NEXT GENERATION brodarsko dioničko društvo sa sjedištem u Zadru, Ulica Božidara Petranovića 4, OIB: 30312968003.

Igor Bilbija jedini je član i direktor društva BI ALTUS d.o.o. za poslovno savjetovanje i graditeljstvo sa sjedištem u Zagrebu, Kolarova ulica 13, OIB: 35851092195.

Pero Kulaš jedini je član društva IMPERIA CONSULTING d.o.o. sa sjedištem u Dubrovniku, Riječka 25, OIB: 16988703264. Bio je član Upravnog vijeća Hrvatskog registra brodova do 28. siječnja 2021. godine.

Osim toga navedenog osobe nisu na datum prospekta niti su bili u proteklih pet godina članovi administrativnih, rukovodećih ili nadzornih tijela ili komplementari u drugim društvima (osim društvima kćeri Izdavatelja) bilo kada u prethodnih pet godina.

Između članova Upravnog odbora i izvršnih direktora ne postoje obiteljske veze, ne postoje presude izrečene za kaznena djela prijevare, ne postoje slučajevi stečaja, postupka u slučaju nesolventnosti, likvidacije ili stečajne uprave povezanih s njima. Također, ne postoje službene javne optužbe ili sankcije pravosudnih ili regulatornih tijela (uključujući strukovna tijela) protiv tih osoba niti su isključene iz članstva u administrativnim, rukovodećim ili nadzornim tijelima izdavatelja ili iz rukovodećih ili upravljačkih poslova Izdavatelja.

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

Igor Bilbija, predsjednik Upravnog odbora Izdavatelja ujedno je i najveći pojedinačni dioničar kao imatelj 178.452 Postojećih dionica Izdavatelja.

Izdavatelj i Igor Bilbija sklopili su dana 1. kolovoza 2023. godine Ugovor o zajmu kojim je Igor Bilbija pozajmio Izdavatelju 1.200.000 eura na rok od 6 mjeseci i jedan dan s kamatnom stopom šestomjesečni EURIBOR + 0,25%. Igor Bilbija nije sudjelovao u odlučivanju prilikom odluke o sklapanju navedenog pravnog posla, a sukladno propisima i internim aktima Izdavatelja.

Cijela ponuda, a kako je opisana u Obavijesti o vrijednosnom papiru, osmišljena je na način da na cijenu pojedine Nove dionice ne mogu utjecati članovi Upravnog odbora i izvršni direktori, već je ona rezultat matematičkih operacija kako je navedeno u dijelu 5.3 Određivanje cijene Obavijesti o vrijednosnom papiru. Dodatno, ako se odluče sudjelovati u ponudi članovi Upravnog odbora i izvršnih direktora će svoje upisnice dostaviti Izdavatelju najkasnije drugi dan provođenja ponude.

## **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**

| Rbr. | Ime/Naziv   | Udio u t.k. |
|------|---|-------------|
| 1.   | BILBIJA IGOR (85341849685)  | 12,79%      |
| 2.   | CERP (38083028711)/REPUBLIKA HRVATSKA (52634238587)                                 | 7,41%       |
| 3.   | USKOKOVIĆ OLEG (15635215817)  | 4,15%       |
| 4.   | VLADOVIĆ-RELJA DUŠKO (73030785846)  | 4,04%       |
| 5.   | LONZA VLAHO (41641954033)   | 3,25%       |
| 6.   | ŠMOK DAMIR (11454175213)  | 2,37%       |
| 7.   | JERKOVIĆ HRVOJE (63261254196)   | 1,79%       |
| 8.   | OTP BANKA D.D. (52508873833)/OTP INDEKSNI FOND - OIF S JAVNOM PONUDOM (85535430386) | 1,52%       |
| 9.   | SUČIĆ DANE (88333989489)  | 0,92%       |
| 10.  | INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DP                 | 0,63%       |

Izvor: SKDD – Prvih 10 računa s najvećom količinom vrijednosnog papira – stanje na dan 30.06.2023. godine

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

Sve dionice Izdavatelja daju jednako pravo glasa.

## 9.3. U mjeri u kojoj je to poznato Izdavatelju, izravna ili neizravna kontrola nad Izdavateljem, priroda takve kontrole te mjere koje su donesene da bi se izbjegla zloupotreba kontrole

Izdavatelju nije poznato da postoji izravna ili neizravna kontrola nad Izdavateljem.

## 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

### 10.1. Podaci o transakcijama s povezanim osobama od datuma posljednjih financijskih izvještaja

Izdavatelj i Igor Bilbija sklopili su dana 1. kolovoza 2023. godine Ugovor o zajmu kojim je Igor Bilbija pozajmio Izdavatelju 1.200.000 eura na rok od 6 mjeseci i jedan dan s kamatnom stopom šestomjesečni EURIBOR + 0,25%.

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

### 11.1. Financijski izvještaji

Konsolidirani revidirani godišnji financijski izvještaji Izdavatelja za 2022. godinu dostupni su u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Izdavatelja (ovdje: [https://www.atlant.hr/financijska\\_izvjesca/upload/2022/FI-ATPL-2022-1Y-Revidirano-Konsolidirano-HR.zip](https://www.atlant.hr/financijska_izvjesca/upload/2022/FI-ATPL-2022-1Y-Revidirano-Konsolidirano-HR.zip))

Nerevidirani konsolidirani financijski izvještaji Izdavatelja za prvo polugodište i drugo tromjesečje 2023. godine dostupni su u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Izdavatelja (ovdje: [https://www.atlant.hr/financijska\\_izvjesca/upload/Drugi%20kvartal%202Q%202023%20konsolidirano%20nerevidirano-signed.pdf](https://www.atlant.hr/financijska_izvjesca/upload/Drugi%20kvartal%202Q%202023%20konsolidirano%20nerevidirano-signed.pdf))



## **11.2. Revizija godišnjih financijskih informacija**

### **11.2.1. Izvješće o obavljenoj reviziji**

Reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja Izdavatelja za 2022. godinu izvršio je KPMG Croatia d.o.o. za reviziju sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Ivana Lučića 2A, OIB: 20963249418. Prema izdanom Mišljenju revizora priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2022. godine, njenu konsolidiranu financijsku uspješnost i njene konsolidirane novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije.

### **11.2.2. Navođenje u Registracijskom dokumentu drugih informacija koje su revidirali revizori**

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

## **11.3. Sudski i arbitražni postupci**

Izdavatelj nema saznanja o postupcima pred tijelima državne uprave, sudskim ili arbitražnim postupcima u razdoblju od 12 prethodnih mjeseci koji su u bliskoj prošlosti mogli znatno utjecati ili jesu znatno utjecali na financijski položaj ili profitabilnost Izdavatelja.

## **11.4. Značajna promjena Izdavateljeva financijskog položaja**

Na sjednici Upravnog odbora Izdavatelja, održanoj 28. veljače 2023. godine, donesena je odluka o Prijedlogu odluke o isplati dividende kojom će Upravni odbor Izdavatelja Glavnoj skupštini Izdavatelja na redovnoj sjednici predložiti isplatu dividende u iznosu od 5 EUR. Glavna skupština Izdavatelja donijela je predloženu odluku 9. lipnja 2023. godine.

Atlantska plovidba d.d. donijela je odluku o deklariranju opcije kupnje dva broda AP Drzic i AP Sveti Vlaho koji su bili u bareboat financijskom aranžmanu sa Hudson Structure Capital Management Ltd, bivši Northern Shipping Fund. Navedeni brodovi refinancirati će se kreditom inozemne poslovne banke

U prvom kvartalu Izdavatelj je od osiguravatelja naplatila dio prošlogodišnje štete AP Revelina, te je po toj osnovi proknjižila prihod u iznosu EUR 1.211.618 na poziciju Ostali poslovni prihod.

Na Glavnoj skupštini Izdavatelja održanoj 09. lipnja 2023. godine donesena je odluka o isplati dividende u iznosu 5 EUR, te je i isplaćena dioničarima 28. srpnja 2023. godine.

Izdavatelj je 20. lipnja 2023. godine sklopila Ugovor o kreditu na rok od pet godina s Chailease International Financial Services (Singapore) Pte. Ltd., te tako uspješno realizirala transakciju refinanciranja brodova AP Sv. Vlaho i AP Drzic.

Na zajedničkoj sjednici Upravnog odbora i izvršnih direktora Izdavatelja održanoj 27. lipnja 2023. godine donesena je odluka o povećanju temeljnog kapitala iz odobrenog temeljnog kapitala izdavanjem novih redovitih dionica Izdavatelja.

Izdavatelj je dana 07. rujna 2023. godine potpisao ugovor o prodaji m/b AP Libertas za cijenu od 12,35 milijuna USD.

## **11.5. Pro forma financijske informacije**

Nije primjenjivo.

## 11.6. Politika dividende

S obzirom na dugoročne planove rasta, Politika isplate dividende Izdavatelja temelji se na konceptu da se optimalan dio dobiti ostvarene u poslovnoj godini zadrži u svrhu daljnjeg investiranja u razvoj Izdavatelja.

Politika isplate dividende Izdavatelja provodit će se u skladu s razvojnim planovima i stanjem na tržištu kapitala, odnosno sukladno rastu neto dobiti, razine prihoda, očekivanom porastu vrijednosti imovine Izdavatelja, optimizaciji zaduženosti Izdavatelja te potrebi za optimalnom likvidnošću. U slučaju da su svi gore navedeni uvjeti zadovoljeni, Upravni odbor Glavnoj skupštini predložiti će da se dioničarima isplaćuje do 40% konsolidirane dobiti (nakon oporezivanja) u obliku dividende.

O prijedlogu Upravnog odbora konačnu odluku o isplati dividende, iznosu i načinu njezine isplate donijet će Glavna skupština. Sukladno Statutu i Zakonu o trgovačkim društvima, izvršni direktori su ovlašteni su, uz prethodnu suglasnost Upravnog odbora iz predviđivog dijela neto dobiti, isplatiti dioničarima predujam na ime dividende. Na ime predujma može se isplatiti najviše polovina iznosa dobiti umanjenog za iznose koji se po zakonu i Statutu Izdavatelja moraju unijeti u rezerve. Isplata predujma na ime dividende ne može prijeći iznos polovine dobiti iz prethodne poslovne godine.

Ovakva Politika isplate dividende važeća je na datum Prospekta i u budućnosti se može mijenjati.

### 11.6.1. *Iznos dividende po dionici za posljednju financijsku godinu*

Sukladno odluci glavne skupštine Izdavatelja od 9. lipnja 2023. godine isplatila se dividenda od 5 eura po dionici.

## 12. Dodatne informacije

### 12.1. Temeljni kapital

Temeljni kapital Izdavatelja na datum Prospekta iznosi 55.565.200,08 eura te je podijeljen na 1.395.520 Postojećih dionica izdanih na ime, bez nominalnog iznosa.

Postojeće dionice izdane su u nematerijaliziranom obliku oznake ATPL-R-A, ISIN oznake HRATPLRA0008 te se vode u depozitoriju SKDD-a.

### 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 može donijeti odluku o povećanju temeljnog kapitala sukladno zakonu.

Izvršni direktori i Upravni odbor mogu povećati temeljni kapital iz odobrenog temeljnog kapitala. Upravo koristeći se tim ovlastima provodi se ovo povećanje, a o iznosu za koji će biti moguće daljnje povećati temeljni kapital Izdavatelja ovisi o rezultatima provođenja ove ponude.

### 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.

| OBJAVE IZDAVATELJA U POSLJEDNJIH 12 MJESECI                                   |   |             |
|---|---|-------------|
| Naslov  | Vrsta   | Datum       |
| Obavijest o potpisanom ugovoru  | Povlaštena informacija  | 07.09.2023. |
| Obavijest – povlaštena informacija  | Povlaštene informacije  | 02.08.2023. |
| Obavijest o održavanju sjednice Upravnog odbora Atlantske plovidbe d.d.       | Ostale informacije  | 18.07.2023. |
| Obavijest o povećanju temeljnog kapitala                                      | Povlaštene informacije  | 28.06.2023. |
| Obavijest o refinanciranju  | Povlaštene informacije  | 20.06.2023. |
| Prijava transakcija rukovoditelja - ispravak                                  | Prijava transakcija rukovoditelja (Uredba o zlouporabi tržišta)                   | 19.06.2023. |
| Prijava transakcija rukovoditelja   | Prijava transakcija rukovoditelja (Uredba o zlouporabi tržišta)                   | 12.06.2023. |
| Odluke Glavne skupštine 09.06.2023.   | Obavijest o skupštini   | 09.06.2023. |
| Obavijest SKDD-a o preračunavanju temeljnog kapitala                          | Ostale informacije  | 06.06.2023. |
| Odluke Glavne skupštine 16.05.2023.   | Obavijest o skupštini   | 16.05.2023. |
| Obavijest o održanoj sjednici Upravnog odbora Atlantske plovidbe d.d.         | Ostale informacije  | 02.05.2023. |
| Poziv na Glavnu skupštinu 09.06.2023.   | Obavijest o skupštini   | 28.04.2023. |
| Financijski izvještaj - 2022, Godišnji izvještaj, Revidirano, Konsolidirano   | Financijski izvještaj   | 28.04.2023. |
| Financijski izvještaj - 2022, Godišnji izvještaj, Revidirano, Nekonsolidirano | Financijski izvještaj   | 28.04.2023. |
| Financijski izvještaj - 2023, Prvi kvartal, Nerevidirano, Konsolidirano       | Financijski izvještaj   | 28.04.2023. |
| Financijski izvještaj - 2023, Prvi kvartal, Nerevidirano, Nekonsolidirano     | Financijski izvještaj   | 28.04.2023. |
| Kodeks korporativnog upravljanja - upitnik o usklađenosti za 2022.            | Kodeks korporativnog upravljanja (čl. 121. Pravila Burze, upitnik o usklađenosti) | 27.04.2023. |
| Obavijest o odgodi sjednice Upravnog odbora Atlantske plovidbe d.d.           | Ostale informacije  | 26.04.2023. |
| Obavijest o održavanju sjednice Upravnog odbora Atlantske plovidbe d.d.       | Ostale informacije  | 20.04.2023. |
| Ispravak poziva na Glavnu skupštinu 16.05.2023.                               | Obavijest o skupštini   | 03.04.2023. |
| Poziv na Glavnu skupštinu 16.05.2023.   | Obavijest o skupštini   | 29.03.2023. |
| Obavijest o Prijedlogu odluke o isplati dividende                             | Povlaštene informacije  | 01.03.2023. |
| Financijski izvještaj - 2022, Četvrti kvartal, Nerevidirano, Konsolidirano    | Financijski izvještaj   | 28.02.2023. |
| Financijski izvještaj - 2022, Četvrti kvartal, Nerevidirano, Nekonsolidirano  | Financijski izvještaj   | 28.02.2023. |
| Obavijest o održanoj sjednici Upravnog odbora Atlantske plovidbe d.d.         | Ostale informacije  | 28.02.2023. |
| Najava sjednice Upravnog odbora Atlantske plovidbe d.d.                       | Ostale informacije  | 21.02.2023. |
| Objava povlaštene informacije   | Povlaštene informacije  | 17.02.2023. |
| Kalendar događanja za 2023. godinu  | Ostale informacije  | 15.12.2022. |

|  |   |             |
|--|---|-------------|
| Obavijest o refinanciranju brodova AP Astarea, AP Slano i AP Dubrava       | Povlaštene informacije  | 07.11.2022. |
| Financijski izvještaj - 2022, Treći kvartal, Nerevidirano, Nekonsolidirano | Financijski izvještaj   | 28.10.2022. |
| Financijski izvještaj - 2022, Treći kvartal, Nerevidirano, Konsolidirano   | Financijski izvještaj   | 28.10.2022. |
| Obavijest o održanoj sjednici Upravnog odbora Atlantske plovidbe d.d.      | Ostale informacije  | 26.10.2022. |
| Obavijest o održavanju sjednice Upravnog odbora Atlantske plovidbe d.d.    | Ostale informacije  | 17.10.2022. |
| Obavijest o popravku broda AP Revelin                                      | Povlaštene informacije  | 17.10.2022. |
| Informacija o stjecanju vlastitih dionica - ispravak                       | Informacija o stjecanju i otpuštanju vlastitih dionica (čl. 474. ZTK) - Stjecanje dionica | 28.09.2022. |
| Informacija o stjecanju vlastitih dionica                                  | Informacija o stjecanju i otpuštanju vlastitih dionica (čl. 474. ZTK) - Stjecanje dionica | 26.09.2022. |
| Obavijest o predaji AP Ston  | Povlaštene informacije  | 23.09.2022. |
| Informacija o stjecanju vlastitih dionica                                  | Informacija o stjecanju i otpuštanju vlastitih dionica (čl. 474. ZTK) - Stjecanje dionica | 22.09.2022. |
| Informacija o stjecanju vlastitih dionica                                  | Informacija o stjecanju i otpuštanju vlastitih dionica (čl. 474. ZTK) - Stjecanje dionica | 20.09.2022. |
| Informacija o stjecanju vlastitih dionica                                  | Informacija o stjecanju i otpuštanju vlastitih dionica (čl. 474. ZTK) - Stjecanje dionica | 16.09.2022. |
| Informacija o stjecanju vlastitih dionica                                  | Informacija o stjecanju i otpuštanju vlastitih dionica (čl. 474. ZTK) - Stjecanje dionica | 14.09.2022. |
| Otpuštanje vlastitih dionica i prijava transakcija rukovoditelja           | Prijava transakcija rukovoditelja (Uredba o zlouporabi tržišta)                           | 12.09.2022. |
| Odluke Glavne skupštine 31.08.2022.  | Obavijest o skupštini   | 31.08.2022. |
| AP Revelin - obavijest   | Ostale informacije  | 22.08.2022. |
| Protuprijedlog odluke pozivu na Glavnu skupštinu 31.08.2022.               | Obavijest o skupštini   | 02.08.2022. |

## 14. Značajni ugovori

### 14.1. Sažetak svakog značajnog ugovora

#### Ugovor o kreditima i ugovori o povratnim najmovima

##### AVIC INTERNATIONAL LEASING

Ugovor o povratnom najmu za financiranje brodova AP Argosy i AP Jadran potpisan je u siječnju 2021. godine na rok od 5 godina u iznosu USD 9.000.000 po brodu. Ugovor se otplaćuje u 20 kvartalnih rata u iznosu USD 270.000 po brodu, a posljednja dospijeva u siječnju 2026. godine kada dospijeva balonska rata u visini USD 3.600.000 po brodu.

Budući da je riječ o Ugovoru o povratnom najmu, pružatelj leasinga je osiguran vlasništvom na brodu, a korisnik ima obvezu kupnje broda na dospelju u siječnju 2026. godine.

##### CHAILEASE INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES (Singapore) Pte. Ltd.

Ugovorima o kreditima financiraju tri broda u floti Izdavatelja. Riječ je o AP Libertas, AP Držić i AP Sveti Vlaho. Ugovor o kreditu za AP Libertas potpisan je u listopadu 2021. godine na rok od 5 godina i na

iznos od USD 9.500.000. Kredit se otplaćuje u 60 mjesečnih rata, a posljednja dospijeva u rujnu 2026. godine kada na otplatu dospijeva balonska rata u visini USD 3.000.000. S obzirom da je Izdavatelj potpisao Ugovor o prodaji broda AP Libertas 07. rujna 2023. godine, dio sredstava od prodaje broda iskoristiti će se za zatvaranje ovog ugovora o kreditu.

Ugovori o kreditu za AP Drzic i AP Sveti Vlaho potpisani su u lipnju 2023. godine na period od 5 godina a iznosi kredita su prema sljedećem: AP Drzic – USD 6.667.459, AP Sveti Vlaho – USD 7.035.699. Kredit se otplaćuje u 60 mjesečnih rata, a posljednja dospijeva u svibnju 2028. godine kada na otplatu dospijeva balonska rata u visini USD 362.500 po brodu.

#### CSSC (Hong Kong) SHIPPING CO LTD

Ugovor o povratnom najmu za financiranje brodova AP Revelin, Zagreb i Miho Pracat potpisan je u srpnju 2021. godine na periode od 3 godine za Zagreb i Miha Pracata, a na period od 8 godina za AP Revelin. Ugovor se otplaćuje u kvartalnim ratama koje su za Zagreb i Miho Pracat u visini USD 243.750, a za AP Revelin USD 243.750. Obveza kupnje za Zagreb i Miha Pracata dospijeva u travnju 2024. godine i iznosi USD 4.143.750, dok za AP Revelin ona iznosi USD 3.059.219 i dospijeva u travnju 2029. godine. Budući da je riječ o Ugovoru o povratnom najmu, pružatelj leasinga je osiguran vlasništvom na brodovima do trenutka prijenosa vlasništva na dospijeću.

#### CHINA HUARONG SHIPPING FINANCIAL LEASING CO LTD

Ugovori o povratnom najmu za financiranje brodova AP Slano, AP Astartea i AP Dubrava potpisani su u rujnu 2022. godine na pet godina i na iznos od USD 10.200.000 po brodu. Ugovor se otplaćuje u kvartalnim ratama, a obveza kupnje za cijenu od USD 3.000.000 dospijeva u studenom 2027 godine. Prvih osam rata otplaćuju se iznosom od USD 450.000, sljedećih osam iznosom od USD 320.000, a posljednje četiri iznose USD 260.000. Budući da je riječ o Ugovoru o povratnom najmu, pružatelj leasinga je osiguran vlasništvom na brodovima do trenutka prijenosa vlasništva na dospijeću.

#### CMB FINANCIAL LEASING CO LTD

Ugovori o povratnom najmu za financiranje dva Kamsarmaxa koja su u izgradnji i čija primopredaja se očekuje u 4Q 2023. godine potpisani su u srpnju 2022. godine. Obveza kupnje za iznos USD 13.274.000 dopijeva u roku od 8 godina nakon primopredaje broda od strane brodogradilišta kada započinje i period otplate u mjesečnim ratama. Pružatelj leasinga je osiguran vlasništvom na brodovima do trenutka prijenosa vlasništva na dospijeću. Izdavatelj je 06. rujna 2023. godine raskinuo ugovor sa CMB Financial Leasing Co LTD i predmetni ugovor od tog dana ne proizvodi nikakve pravne učinke.

#### OTP Banka

Ugovorom je refinanciran investicijski kredit PBZ-a za izgradnju Atlant Centra i potpisan je u srpnju 2018. godine na iznos EUR 4.562.000. Dospijeće kredita je u kolovozu 2025. godine i otplaćuje se u kvartalnim ratama. Kredit je osiguran zalogom banke na dijelu poslovnih prostora i parking mjesta u garaži Atlant centra.

#### OTP banka i HBOR

Ugovor o klupskom kreditu za financiranje obrtnih sredstava potpisan je u rujnu 2020. godine na iznos od HRK 40.000.000 (EUR 5.308.912,34), na rok otplate od 4 godine uz jednu godinu počeka. Kredit se otplaćuje u kvartalnim ratama, a osiguranje kredita je zalog drugog reda na poslovnim prostorima i parking mjestima u garaži Atlant centra, te devedeset postotno jamstvo prema Programu dodjele državnih potpora sektoru mora, prometa, prometne infrastrukture i povezanim djelatnostima u pandemiji COVID-19 po nalogu Ministarstva mora, prometa i infrastrukture Mjera B.

### Ugovori o gradnji novih brodova

Ugovori o gradnji dva nova broda tipa Kamsarmax sklopljeni su između kineskog brodogradilišta Jiangsu Hantong Ship Heavy Industry i kompanija Atlant Kamsarmax i Atlant Kamsarmax II (obje u stopostotnom vlasništvu Izdavatelja) 18. 09. 2021. Brodovi koji se trenutno grade u navedenom brodogradilištu će imati nosivost 82.000 dwt, a cijena brodova ugovorena s brodogradilištem je 34.3 milijuna USD po brodu. Ugovoreni su rokovi isporuke 31.05. 2023 i 30.06.2023. ali se sukladno izmijenjenom terminskom planu brodogradilišta primopredaja očekuje krajem 2023. godine.

### Ugovor o gradnji Atlant Batala centra

Batala centar koji se gradi na poziciji stare upravne zgrade Izdavatelja gradi se u tri faze. Prvu fazu koja uključuje rušenje i gradnju zaštitne građevinske jame financirao je Izdavatelj iz svoje likvidnosti. Druga faza projekta odnosi se na armirano-betonske radove i ona je u svibnju 2023. godine potpisana s društvom TEXO MOLIOR d.o.o. za graditeljstvo i usluge sa sjedištem u Cavtatu, Put od Cavtata 41, OIB 14447744368. Vrijednost ugovorenih radova iznosi EUR 6.389.801 i ugovoren je rok završetka radova od 10 mjeseci. Treću fazu obrtničkih radova do faze završetka objekta planira se ugovoriti tijekom 2023. ili 2024. godine.

### Ugovor o zajmu s Igorom Bilbijom

Izdavatelj i Igor Bilbija sklopili su dana 1. kolovoza 2023. godine Ugovor o zajmu kojim je Igor Bilbija pozajmio 1.200.000 eura na rok od 6 mjeseci i jedan dan s kamatnom stopom šestomjesečni EURIBOR + 0,25% s ciljem poboljšanja obrtnog kapitala Izdavatelja.

## 15. Dostupni 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 <https://www.atlant.hr/>:

|   |                           |
|---|---------------------------|
| Statut Izdavatelja  | <a href="#">poveznica</a> |
| Revidirani godišnji financijski izvještaj Izdavatelja za poslovnu 2022. godinu                                    | <a href="#">poveznica</a> |
| Nerevidirani konsolidirani financijski izvještaj Izdavatelja za prvo polugodište i drugo tromjesečje 2023. godine | <a href="#">poveznica</a> |

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

**V. OBAVIJEST O VRIJEDNOSNOM PAPIRU**

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

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

Izdavatelj: Atlantska plovidba d.d. sa sjedištem u Dubrovniku.

Izvršni direktori Izdavatelja: Marko Domijan (glavni izvršni direktor), Edo Taslaman, Vicenco Jerković.


**1.2. Izjava odgovornih osoba za Obavijest o vrijednosnom papiru**

*"Prema našem najboljem znanju informacije sadržane u ovoj Obavijesti o vrijednosnom papiru u skladu su s činjenicama te nisu izostavljene informacije koje bi mogle utjecati na sadržaj Obavijesti o vrijednosnom papiru."*



---

Marko Domijan,  
glavni izvršni direktor



---

Edo Taslaman,  
izvršni direktor



---

Vicenco Jerković,  
izvršni direktor

### **1.3. Izjave ili izvješća stručnjaka**

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

- (i) Godišnji revidirani financijski izvještaj Izdavatelja s izvješćem neovisnog revizora za 2022. godinu izrađen od strane ovlaštenog revizora, društva KPMG Croatia d.o.o. za reviziju sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Ivana Lučića 2A, OIB: 20963249418.

Neovisni revizori nemaju udjele u Izdavatelju.

### **1.4. Informacije od strane trećih osoba**

U Obavijesti o vrijednosnom papiru nisu navođene informacije dobivene od strane trećih osoba osim izvješća neovisnog revizora u sklopu revidiranih konsolidiranih financijskih izvješća Izdavatelja za 2022. 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) 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 koji su specifični za Izdavatelja nalazi se u točki 1.2. dijela III (Čimbenici rizika) Prospekta.

## **3. Ključne informacije**

### **3.1. Interes fizičkih i pravnih osoba uključenih u izdanje**

U proces izdanja i uvrštenja dionica na Redovito tržište Zagrebačke burze uključena je Privredna banka Zagreb d.d. u svojstvu savjetnika i agenta izdanja i uvrštenja i Zajednički odvjetnički ured Mladen Markoč, Relja Pećina i Fran Kušeta u svojstvu pravnih savjetnika Izdavatelja. Ne postoje niti su ikada postojali sukobi interesa (kako oni regulirani zakonom i/ili pravilima Hrvatske odvjetničke komore) između članova i zaposlenika pravnog savjetnika u odnosu na Izdavatelja kao i u odnosu na mandat pravnog savjetnika za pružanje pravnih usluga u postupku izdanja i uvrštenja dionica.

Privredna banka Zagreb d.d. je član grupe Intesa Sanpaolo. Intesa Sanpaolo grupa i/ili njezini članovi bave se trgovinskim, financijskim i brokerskim aktivnostima u području vrijednosnih papira te pružanjem usluga investicijskog bankarstva i financijskog savjetovanja. U sklopu svojih redovnih trgovinskih, financijskih i brokerskih aktivnosti, grupa Intesa Sanpaolo i njezini članovi mogu u bilo kojem trenutku imati duge ili kratke pozicije (eng. long/short positions) te za vlastiti račun ili za račun svojih klijenata trgovati ili na drugi način realizirati transakcije koje uključuju postojeće vlasničke vrijednosne papire Izdavatelja. Stoga je moguće da Agent izdanja i uvrštenja odnosno bilo koji od njegovih povezanih društava, zaposlenika, direktora, zastupnika, odnosno bilo koji klijent grupe Intesa Sanpaolo ima takve interese, ulaganja, odnose i/ili aranžmane koji mogu dovesti do sukoba u kontekstu ovdje prezentiranog angažmana. Međutim, Agent izdanja i uvrštenja usvojio je i provodi efikasnu politiku upravljanja sukobom interesa, s ciljem praćenja, prepoznavanja, upravljanja i sprječavanja nastanka situacija koje bi mogle u sebi sadržavati sukob interesa, a pri čemu se u obzir uzimaju sve okolnosti koje mogu dovesti do sukoba interesa po osnovu strukture i poslovnih aktivnosti drugih članova navedene grupe.

### **3.2. Razlozi za ponudu i korištenje primitaka**

Izdavatelj javnom ponudom dionica namjerava prikupiti ukupna sredstva do najviše EUR 41.865.600, a što će ovisiti o broju novih dionica koje će se izdati i cijeni koja će biti postignuta. Pod stalnim pritiskom novih propisa industrijska grana Izdavatelja se nalazi na početku tranzicije prema ekološki prihvatljivijim načinima brodskog prijevoza, odnosno energetski efikasnijim brodovima i brodovima koji imaju značajno manji utjecaj na proizvodnju stakleničkih plinova, te zagađenje zraka i mora, pa se Izdavatelju nameće potreba za što bržom transformacijom postojeće flote uz akvizicije novih i polovnih brodova koji su značajno efikasniji od onih u sadašnjoj Izdavateljevoj floti. Izdavatelj je ovaj proces započeo narudžbom dva nova broda.

S obzirom na volatilnost tržišta na kojem Izdavatelj djeluje nije moguće potpuno precizno odrediti namjenu prikupljenih sredstava. Prikupljena novčana sredstva Izdavatelj namjerava utrošiti u daljnji rast tj. širenje poslovanja Grupe, te u obnovu flote Izdavatelja kroz akvizicije novih i polovnih brodova, prvenstveno kroz nabavku energetski efikasnijih brodova, čime bi se podigla konkurentnost flote, smanjile emisije stakleničkih plinova po tona-milji i uskladili s važećim propisima. Osim navedenog, sredstva se mogu upotrijebiti i u svrhu ostvarivanja ciljeva širenja poslovanja Izdavatelja, pa i akvizicijama kako u Hrvatskoj tako i u inozemstvu, kao i za opće korporativne svrhe. Dinamika i stvarni iznosi utrošenih sredstava ovisiti će o brojnim faktorima, uključujući novčani tok Grupe i stanje na tržištu prijevoza rasutih tereta.

Sukladno podacima iz Nefinancijskog izvještaja za 2022. godinu trenutna flota Izdavatelja je emitirala 190.604,89 tona CO<sub>2</sub>, pri tome prešavši 540.643 nautičke milje (NM). Ukupna nosivost flote je iznosila 750.600 dwt, pri čemu treba napomenuti da je brod AP Ston bio u sastavu flote Izdavatelja do rujna 2022. Po jednoj prijedenoj NM flota Izdavatelja je emitirala 0,35 tona CO<sub>2</sub>.

Planirajući prikupljena sredstva utrošiti u daljnji rast flote, te obnavljanje flote kupovinom novih i polovnih brodova, a uzimajući pri tome i činjenicu da Izdavatelj već gradi dva nova broda nosivosti 82.000 dw (Izdavatelj prikupljenim sredstvima ne namjerava financirati te dvije novogradnje), Izdavatelj planira povećati kapacitet flote za oko 25% pri čemu bi zbog efikasnosti nabavljenih brodova prosječna emisija brodova u floti po prijedenoj NM iznosila 0,31 tona CO<sub>2</sub>, ovisno i o operativnim parametrima kao što su ostvarena brzina, vrijeme provedeno u lučkim operacijama i čekanju i slično.

### 3.3. Izjava o obrtnom kapitalu

Prema mišljenju Izdavatelja obrtni kapital dovoljan je za ispunjenje njegovih postojećih potreba usprkos blago negativnom radnom kapitalu na kraju prvog polugodišta 2023. godine. Grupa kontinuirano radi na refinanciranjima postojećih obveza prema bankama prilagođavajući ih svojim potrebama i stanju na svjetskom tržištu prijevoza rasutih tereta, te će u slučaju potrebe za dodatnim obrtnim sredstvima reagirati kod financijskih institucija i zatražiti dodatna sredstva za njihovo servisiranje. Izdavatelj je i u svrhu poboljšanja obrtnog kapitala sklopio ugovor o zajmu s Igorom Bilbijom.

Vezano uz obrtni kapital, napominjemo kako je na stranici 4.7 u bilješki br. 17 revidiranog konsolidiranog Godišnjeg izvješća grupe omaškom došlo do zamjene redova u njihovom nazivu, te je pozicija Novčana sredstva i depoziti s ograničenom upotrebom – kratkotrajni, zamijenjena pozicijom Novčana sredstva i depoziti s ograničenom upotrebom – dugotrajni i obrnuto. Na svim ostalim pozicijama ovaj podatak ispravno se iskazao.

### 3.4. Kapitalizacija i zaduženost

*Tablica 7 Struktura financiranja Izdavatelja na dan 30.06.2023 (u tisućama eura)*

| <b>KAPITALIZACIJA I ZADUŽENOST</b>  | <b>30.06.2023.</b> |
|---|--------------------|
| <b>Ukupni tekući dug (uključujući tekući dio dugoročnog duga)</b>   | 7.805              |
| <b>Osiguran jamstvom</b>  | -                  |
| <b>Osiguran kolateralom</b>   | 7.805              |
| <b>Nije osiguran jamstvom / nije osiguran kolateralom</b>   | -                  |
| <b>Ukupni dugoročni dug (ne uključujući tekući dio dugoročnog duga)</b>   | 69.582             |
| <b>Osiguran jamstvom</b>  | -                  |
| <b>Osiguran kolateralom</b>   | 69.582             |
| <b>Nije osiguran jamstvom / nije osiguran kolateralom</b>   | -                  |
| <b>Vlastiti kapital</b>   | 124.628            |
| <b>Temeljni kapital</b>   | 55.565             |
| <b>Kapitalne rezerve</b>  | -                  |
| <b>Zadržana dobit</b>   | 62.654             |
| <b>Zakonske pričuve</b>   | 2.780              |
| <b>Rezerve Fer Vrijednosti</b>  | 4.609              |
| <b>Dobit ili gubitak poslovne godine</b>  | (1.116)            |
| <b>Manjinski (nekontrolirajući) interes</b>   | 73                 |
| <b>NETO ZADUŽENOST</b>  |                    |
| <b>A. Novac</b>   | 11.213             |
| <b>B. Novčani ekvivalenti</b>   | 24                 |
| <b>C. Ostala kratkoročna financijska imovina</b>  | 109                |
| <b>D. Likvidnost (A+B+C)</b>  | 11.346             |
| <b>E. Tekući financijski dug (uključujući dužničke instrumente, ali ne uključujući tekući dio i dugoročnog financijskog duga)</b> | -                  |
| <b>F. Tekući dio dugoročnog financijskog duga</b>   | 7.805              |
| <b>G. Tekuća financijska zaduženost (E+F)</b>   | 7.805              |
| <b>H. Neto tekuća financijska zaduženost (G-D)</b>  | (3.541)            |

|   |        |
|---|--------|
| <b>I. Dugoročna financijska zaduženost (ne uključujući tekući dio i dužničke instrumente)</b> | 69.582 |
| <b>J. Dužnički instrumenti</b>  | -      |
| <b>K. Dugoročne obveze prema dobavljačima i ostale obveze</b>                                 | -      |
| <b>L. Dugoročna financijska zaduženost (I+J+K)</b>  | 69.582 |
| <b>M. Ukupna financijska zaduženost (H+L)</b>   | 66.041 |

#### **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**

Prospekt se odnosi na izdanje i uvrštenje na Redovito tržište Novih dionica.

##### **4.2. Valuta izdanja vrijednosnih papira**

Dionice Izdavatelja su bez nominalnog iznosa, a temeljni kapital Izdavatelja izražen je u eurima. Iznos temeljnog kapitala koji otpada na svaku pojedinu Dionicu izražen je u eurima.

Navedeno vrijedi za sve Postojeće dionice te će, po izdanju, vrijediti i za Nove dionice.

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

Prospekt je odobrila HANFA rješenjem broj klasa: UP/I 996-02/23-01/02 Ur. broj: 326-01-60-62-23-12 od dana 19. rujna 2023. godine.

##### **4.4. Opis svih ograničenja prenosivosti vrijednosnih papira.**

Dionice se izdaju kao slobodno prenosive u smislu Zakona o trgovačkim društvima.

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

Napominje se da bi primjenjivi porezni propisi mogli utjecati na ostvarenu dobit od Dionica Izdavatelja. Sljedeći sažetak poreznog tretmana koji proizlazi iz držanja Dionica temelji se na pozitivnim propisima Republike Hrvatske na datum ovog Prospekta, koji mogu biti izmijenjeni nakon tog datuma. 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.

###### *Porez na dohodak*

Sukladno Zakonu o porezu na, 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 dobiti. 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 predujam 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 bračnih 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 bračnih 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, 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 isplatelj plaća nerezidentu – inozemnom primatelju. Porezni obveznik poreza po odbitku je tuzemni isplatelj 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, 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, 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 6.636,14 eura 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 području Republike Hrvatske 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**

Društvo ATLANTSKA PLOVIDBA dioničko društvo za međunarodni prijevoz robe i putnika sa sjedištem u Dubrovniku, Dr. Ante Starčevića 24, OIB 61063868086, LEI 74780000L0GQ5QG49R37 osnovano je u Republici Hrvatskoj i posluje na temelju prava Republike Hrvatske.

Internetska stranica Izdavatelja je <https://www.atlant.hr/>, a internetske stranice nisu dio prospekta, osim ako pojedine informacije s internetskih stranica nisu uključene u prospekt upućivanjem.

Izdavatelja je moguće kontaktirati putem elektroničke pošte na [atlant@atlant.hr](mailto:atlant@atlant.hr) ili telefonom na +38520352333.

### **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 Zakona o trgovačkim društvima.

#### *a) pravo na dividendu:*

Odluku o isplati dividende donosi glavna skupština Izdavatelja pod uvjetima i na način određen Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom.

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. Dan od kada dioničari stječu pravo može se odrediti odlukom glavne skupštine o isplati dobiti, a ako nije određen to je dan donošenja odluke.

Tražbine vezane za dividendu zastarijevaju u općem zastarnom roku od pet godina.

Politika isplate dividende Izdavatelja dostupna je na:  
<https://www.atlant.hr/pdf/Politika%20isplate%20dividende.pdf>

#### *b) pravo na udio u dobiti:*

Udjeli dioničara u dobiti određuju se prema temeljnom kapitalu društva koji otpada na njihove dionice. Dividenda se isplaćuje uobičajeno jednom godišnje, nekumulativno.

#### *c) glasačka prava:*

Dioničari svoje pravo glasa mogu ostvariti ukoliko se, u roku predviđenom Zakonom o trgovačkim društvima, prijave za sudjelovanje na sazvanoj glavnoj skupštini Izdavatelja.

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

Dionice daju pravo prvenstva pri upisu novih dionica Izdavatelja u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima. Zakon predviđa mogućnost potpunog ili djelomičnog isključenja prava prvenstva postojećih dioničara odlukom glavne skupštine koja mora biti donesena glasovima koji predstavljaju najmanje tri četvrtine temeljnog kapitala zastupljenog prilikom donošenja te odluke.

e) *pravo na udio u viškovima u slučaju likvidacije;*

Dionice daju pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske odnosno stečajne mase u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima.

f) *odredbe o otkupu;*

Statut ne sadrži odredbe o otkupu dionica te se na iste primjenjuju relevantni propisi.

g) *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**

U Republici Hrvatskoj pitanje preuzimanja dioničkih društava uređeno je Zakonom o preuzimanju dioničkih društava, koji se ujedno primjenjuje na Izdavatelja.

**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 ponude**

**5.1. Uvjeti ponude, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenje ponude**

**5.1.1. Uvjeti koji se primjenjuju na ponudu**

Na temelju Odluke o povećanju temeljnog kapitala, temeljni kapital Izdavatelja povećava se iz odobrenog temeljnog kapitala s iznosa od 55.565.200,08 eura za iznos od najmanje, 13.891.100,00 eura, a najviše 27.782.600,00 eura, na iznos od najmanje 69.456.300,08 eura, a najviše od 83.347.800,08 eura. Povećanje temeljnog kapitala provest će se uplatom u novcu, izdavanjem najmanje 348.875, a najviše 697.750 Novih dionica.

Povećanje temeljnog kapitala Izdavatelja provodi se javnom ponudom Novih dionica u Republici Hrvatskoj.

Nove dionice izdaju se u nematerijaliziranom obliku, u formi elektroničkog zapisa u kompjuterskom sustavu SKDD-a. Svaka Nova dionica daje pravo na jedan glas u Glavnoj skupštini. Nove dionice glase na ime i daju dioničarima ista prava kao i sve Postojeće dionice, odnosno sva prava određena Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom, i to od dana upisa povećanja temeljnog kapitala u Sudski registar Trgovačkog suda u Dubrovniku.

U ponudi imaju pravo sudjelovati samo osobe – dioničari Izdavatelja koji na svojim računima nematerijaliziranih vrijednosnih papira kod Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. na dan 28.

srpnja 2023. godine imaju jednu ili više dionica Izdavatelja (dalje: Dioničar, a dionice koje Dioničar ima na taj dan dalje: Postojeće dionice).

Detalji provođenja Javne ponude, uključujući način upisa i uplate te datum početka i završetka Javne ponude bit će određeni u javnom pozivu za upis Novih dionica (dalje: Javni poziv) koji će izvršni direktori i Upravni odbor objaviti na internetskim stranicama Izdavatelja i na internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d., Zagreb (dalje: Zagrebačka burza).

Izvršni direktori i Upravni odbor ovlašteni su samostalno odlučiti kad će objaviti Javni poziv. Nove dionice će se upisivati pisanom izjavom (dalje: Upisnica) čiji će sadržaj odrediti izvršni direktori i Upravni odbor. Obrazac Upisnice bit će objavljen na internetskoj stranici Izdavatelja i na internetskoj stranici Zagrebačke burze zajedno s objavom Javnog poziva.

**5.1.2. Razdoblje trajanja ponude, uključujući sve moguće izmjene, i opis postupka podnošenja zahtjeva te očekivani datum izdanja novih vrijednosnih papir**

Povećanje temeljnog kapitala Izdavatelja provest će se javnom ponudom Novih dionica u Republici Hrvatskoj u trajanju od 14 dana. Detalje provođenja Javne ponude, uključujući datum početka i završetka Javne ponude odredit će izvršni direktori i Upravni odbor u javnom pozivu za sudjelovanje u povećanju temeljnog kapitala.

Svaki Dioničar može upisati i uplatiti do najviše 697.750 Novih dionica.

Dioničar će prilikom upisa, odnosno iskazivanja interesa za upis Novih dionica popuniti Upisnicu u kojoj će navesti broj Novih dionica koje želi upisati i cijenu za jednu Novu dionicu, a koja cijena mora biti u rasponu od 53,50 do 60,00 eura za jednu Novu dionicu.

Pritom će broj Novih dionica koje Dioničar upisuje biti podijeljen u dva dijela. U prvom će svaki Dioničar ostvariti pravo na upis jedne Nove dionice za svake dvije Postojeće dionice (dalje: Dioničarska alokacija). Ako korištenjem Dioničarske alokacije ne budu upisane i raspoređene sve Nove dionice, provest će se drugi dio raspoređivanja (alokacije) Novih dionica, a prema zaprimljenim Upisnicama.

Ako želi sudjelovati u drugom dijelu raspoređivanja Novih dionica Dioničar će u Upisnici navesti broj dionica koji prelazi onaj broj na koji ima pravo slijedom Dioničarske alokacije (dalje: Dodatne dionice). U drugom dijelu će se pravo na upis preostalog broja Novih dionica podijeliti među Dioničarima na način da će svaki Dioničar imati pravo upisati onaj broj Novih dionica koji odgovara udjelu njegovih Dodatnih dionica u ukupnom broju Dodatnih dionica svih Dioničara, pri čemu će se broj Dodatnih dionica koje Dioničar ima pravo upisati zaokružiti na niži cijeli broj.

**Očekivani vremenski plan upisa i uplate Novih dionica**

| Radnja   | Očekivani rok  |
|--|--|
| Objava Javnog poziva na upis Novih dionica               | Po slobodnoj ocjeni Izdavatelja  |
| Trajanje razdoblja upisa Novih dionica                   | Započinje unutar pet Radnih dana nakon objave Javnog poziva i traje narednih 14 (četrnaest) dana |
| Trajanje razdoblja uplate Novih dionica (Mali ulagatelj) | Za vrijeme trajanja razdoblja upisa, a najkasnije do isteka razdoblja upisa Novih dionica        |

|  |  |
|--|--|
| Utvrđivanje točnog broja upisanih Novih dionica i broja Novih dionica koje će biti dodijeljene svakom Ulagačelju te slanje obavijesti Dioničarima (Kvalificirani ulagačelji) o dodjeli Novih dionica | Najkasnije prvi sljedeći Radni dan od isteka razdoblja upisa Novih dionica, a pod uvjetom da u tom razdoblju bude upisan barem najmanji broj ponuđenih Novih dionica |
| Trajanje razdoblja uplate Novih dionica od strane Kvalificiranih ulagačelja  | Najkasnije u roku od 2 (dva) Radna dana od primitka obavijesti o dodjeli Novih dionica   |
| Obavijest o uspješnosti ponude Novih dionica, iznosu povećanja temeljnog kapitala i broju Novih dionica  | Najkasnije treći Radni dan od isteka razdoblja uplate Novih dionica (Kvalificirani ulagačelji)   |
| Datum izdanja Novih dionica  | Po upisu povećanja temeljnog kapitala u Sudski registar Trgovačkog suda u Dubrovnik i upisu Novih dionica u depozitorij SKDD-a                                       |
| Datum uvrštenja Novih dionica (uz uvjet uspješnosti izdanja) na Redovito tržište Zagrebačke burze  | Po odobrenju Zagrebačke burze  |

Ako do isteka razdoblja upisa i uplate Novih dionica ne bude upisan i uplaćen najmanji broj Novih dionica naveden u točki 5.1.1. ovog Prospekta, smatrat će se da ponuda Novih dionica nije uspješna što će izvršni direktori i Upravni odbor utvrditi posebnom odlukom najkasnije prvi radni dan nakon isteka razdoblja upisa i uplate Novih dionica, te će postupak povećanja temeljnog kapitala biti obustavljen.

### 5.1.3. **Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnositeljima zahtjeva**

Predviđene su sljedeće okolnosti vezano uz smanjenje upisa i/ili načina povrata preplaćenog iznosa.

Upis i uplata Novih dionica provodit će pod uvjetima određenim u Javnom pozivu te u točkama 5.1.2. i 5.1.5. ovog Dijela Prospekta.

Dodjela manjeg broja Novih dionica od broja upisanih i uplaćenih Novih dionica po ulagačelju (smanjenje) moguća je u slučaju da Dioničar upisuje Dodatne dionice u drugom dijelu raspoređivanja (alokacije). U drugom dijelu će se pravo na upis preostalog broja Novih dionica podijeliti među Dioničarima na način da će svaki Dioničar imati pravo upisati onaj broj Novih dionica koji odgovara udjelu njegovih Dodatnih dionica u ukupnom broju Dodatnih dionica svih Dioničara, pri čemu će se broj Dodatnih dionica koje Dioničar ima pravo upisati zaokružiti na niži cijeli broj.

Ako Dioničar do isteka odnosnog roka za uplatu Novih dionica ne uplati cjelokupan iznos za Nove dionice koje je upisao odnosno koje su mu dodijeljene, za izračun broja Novih dionica koje je pojedini Dioničar upisao odnosno koje su mu dodijeljene uzet će se, uz naprijed navedene uvjete, iznos stvarno uplaćenih novčanih sredstava na ime upisa Novih dionica.

Svaki eventualno preplaćeni iznos od strane Ulagačelja, Izdavatelj će u roku od 7 (sedam) Radnih dana nakon isteka za upis i uplatu Novih dionica vratiti Dioničarima na broj računa koji je naveden u Upisnici.

Ako ponuda Novih dionica ne bude uspješna, Izdavatelj će u roku od najviše 7 (sedam) Radnih dana nakon isteka za upis i uplatu Novih dionica, vratiti Dioničarima uplaćeni iznos.



Izdavatelj neće u takvim slučajevima povrata uplaćenog ili preplaćenog iznosa snositi troškove platnog prometa ili bilo koje druge troškove koje su Dioničari imali ili mogli imati radi izvršenja transakcije niti će Dioničarima isplatiti kamate za razdoblje od uplate na račun Izdavatelja do trenutka povrata Dioničarima.

**5.1.4. Podaci o najmanjem i/ili najvećem iznosu zahtjeva (izraženo u broju vrijednosnih papira ili u ukupnom iznosu ulaganja)**

Izdavatelj javnom ponudom nudi najmanje 348.875, a najviše 697.750 Novih dionica. Svaki Dioničar može upisati i uplatiti do najviše 697.750 Novih dionica. Odlukom o povećanju temeljnog kapitala nije određen najmanji broj Novih dionica koje pojedini Dioničar može upisati.

Pritom će broj Novih dionica koje Dioničar upisuje biti podijeljen u dva dijela. U prvom će svaki Dioničar ostvariti pravo na upis jedne Nove dionice za svake dvije Postojeće dionice (dalje: Dioničarska alokacija). Ako korištenjem Dioničarske alokacije ne budu upisane i raspoređene sve Nove dionice, provest će se drugi dio raspoređivanja (alokacije) Novih dionica, a prema zaprimljenim Upisnicama.

Izdavatelj ni u kojem slučaju neće izdati više od 697.750 Novih dionica.

**5.1.5. Način i rokovi za uplatu i isporuku vrijednosnih papira.**

U Javnom pozivu bit će detaljno naznačeno mjesto i vrijeme za upis Novih dionica putem Upisnice i rok za uplatu iznosa za upisane Nove dionice, kao i podaci o računu na koji će se vršiti uplate za Nove dionice.

Cijena Nove dionice bit će u rasponu od 53,50 do 60,00 eura za jednu Novu dionicu, a točna cijena odredit će se ovisno o pristiglim Upisnicama, kao ona cijena Nove dionice po kojoj Izdavatelja može prikupiti ukupno najvišu svotu kapitala (dalje: Cijena). To znači da ako pri cijeni od 55,00 eura za jednu Novu dionicu (uključuje sve ponude od 55,00 eura do 60,00 eura) Izdavatelj prikupi najveći iznos novog kapitala (npr. 55,00 eura po dionici x 360.000 dionica = 19.800.000 eura), a pri cijeni od 56,00 eura po Novoj dionici (uključuje sve ponude od 56,00 eura do 60,00e) prikupi manji iznos novog kapitala (npr. 56,00 eura x 350.000 dionica = 19.600.000) te isto tako pri svim ostalim razinama cijena u predviđenom rasponu, konačna Cijena izdanja Nove dionice iznositi će 55,00 eura. Dioničari koji su ponudili cijenu upisa po Novoj dionici jednaku ili veću od Cijene ostvarit će pravo upisa dionica po Cijeni te će takvim Dioničarima Izdavatelj vratiti eventualno preplaćeni iznos u skladu s točkom 5.1.3. ovog dijela Prospekta. Dioničari koji su ponudili cijenu upisa po Novoj dionici nižu od Cijene neće ostvariti pravo upisa Novih dionica i neće biti naknadno pozvani na podnošenje nove ponude te će takvim Dioničarima Izdavatelj vratiti cjelokupni uplaćeni iznos u skladu s točkom 5.1.3. ovog dijela Prospekta.

Izdavatelj će prije dodjele Novih dionica objaviti pravila alokacije Novih dionica.

Za upisane Nove dionice Dioničari koji su Mali ulagatelji, dužni su sve Nove dionice koje upišu u cijelosti uplatiti najkasnije do isteka razdoblja upisa Novih dionica (pri čemu su dužni uplatiti iznos koji jednak umnošku broja Novih dionica navedenih u Upisnici i cijene koju su spremni ponuditi za jednu Novu dionicu). Dioničari koji su Kvalificirani ulagatelji, dužni su sve Nove dionice koje upišu u cijelosti uplatiti najkasnije u roku od dva Radna dana od primitka obavijesti o dodjeli Novih dionica.

Rokovi za uplatu bit će detaljnije određeni u Javnom pozivu.

Dioničari su dužni uplatiti Nove dionice najkasnije do isteka zadnjeg dana odnosnog roka za uplatu Novih dionica, s tim da će se valjanom uplatom smatrati isključivo ona uplata koja će biti zaprimljena najkasnije do zadnjeg dana odnosnog roka za uplatu Novih dionica. Uplate se vrše na poseban račun kod Privredne banke Zagreb d.d. za potrebe uplate Novih dionica, a broj tog računa bit će naznačen u Javnom pozivu, u obrascu Upisnice te u obavijesti o dodjeli Novih dionica. Ako Dioničar vrši uplatu sredstava u drugim institucijama za platni promet, osim Privredne banke Zagreb d.d., Dioničar se treba

samostalno informirati kod institucije kod koje vrši uplatu o vremenu potrebnom da uplaćena sredstva budu zaprimljena na računu kod Privredne banke Zagreb d.d. prije isteka prethodno navedenog roka.

Javna ponuda Novih dionica smatrat će se uspješnom ako u utvrđenim rokovima za upis i uplatu bude upisano i uplaćeno najmanje 348.875 Novih dionica. Izvršni direktori i Upravni odbor Izdavatelja utvrdit će uspješnost javne ponude Novih dionica, točan iznos povećanja temeljnog kapitala i točan broj Novih dionica.

Dioničari postaju imateljima Novih dionica upisom u depozitorij SKDD-a, a upis će se obaviti u skladu s aktima SKDD-a čim povećanje temeljnog kapitala bude upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Dubrovniku. Ako povećanje temeljnog kapitala ne bude upisano u sudski registar u roku od 12 mjeseci od dana donošenja Odluke o povećanju temeljnog kapitala, izjava o upisu (Upisnica) više neće obvezivati Dioničara, a izvršene uplate bit će vraćene bez odlaganja Dioničarima na način i pod uvjetima opisanim u točki 5.1.3. ovog dijela Prospekta.

Izdavatelj očekuje da će upis Odluke o povećanju temeljnog kapitala i povećanja temeljnog kapitala u Sudski registar Trgovačkog suda u Dubrovniku te izdavanje Novih dionica i njihov upis u depozitorij SKDD-a biti izvršeni do kraja 2023. godine, međutim Izdavatelj ne može jamčiti navedeno s obzirom da to ne ovisi isključivo o njemu.

#### **5.1.6. Cjelovit opis načina i datum javne objave rezultata ponude**

Izvršni direktori i Upravni odbor Izdavatelja utvrdit će uspješnost javne ponude Novih dionica, točan iznos povećanja temeljnog kapitala i točan broj Novih dionica te najkasnije treći Radni dan od isteka razdoblja uplate Novih dionica objaviti rezultate ponude na internetskim stranicama Izdavatelja i Zagrebačke burze.

#### **5.1.7. Postupak za ostvarenje prava prvokupa, prenosivost prava upisa i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa**

Isključeno je pravo prvenstva postojećih dioničara u cjelini kako je ono uređeno člankom 308. Zakona o trgovačkim društvima iz razloga mogućnosti provedbe mehanizma prikupljanja ponuda u određenom rasponu cijene i određivanja cijene nakon završetka ponude. Međutim, javna ponuda je namijenjena isključivo postojećim dioničarima na način kako je definirano točkom 5.1.1. ovog Prospekta.

#### **5.1.8. Ukupna količina izdanja/ponude**

Na temelju Odluke o povećanju temeljnog kapitala, temeljni kapital Izdavatelja povećava se iz odobrenog temeljnog kapitala s iznosa od 55.565.200,08 eura za iznos od najmanje, 13.891.100,00 eura, a najviše 27.782.600,00 eura, na iznos od najmanje 69.456.300,08 eura, a najviše od 83.347.800,08 eura. Povećanje temeljnog kapitala provest će se uplatom u novcu, izdavanjem najmanje 348.875, a najviše 697.750 Novih dionica.

Uspješnost upisa i uplate Novih dionica te točan iznos povećanja temeljnog kapitala utvrđuju se prema stanju upisa i uplata na dan završetka utvrđenih rokova za upis i uplatu Novih dionica.

Javna ponuda Novih dionica smatrat će se uspješnom ako u utvrđenim rokovima za upis i uplatu bude upisano i uplaćeno najmanje 348.875 Novih dionica. Izvršni direktori i Upravni odbor Izdavatelja utvrdit će uspješnost javne ponude Novih dionica, točan iznos povećanja temeljnog kapitala i točan broj Novih dionica te najkasnije treći Radni dan od isteka razdoblja uplate Novih dionica objaviti rezultate ponude na internetskim stranicama Izdavatelja i Zagrebačke burze.

### **5.1.9. Podaci o roku i okolnostima mogućeg opoziva ili obustave ponude**

Izdanje Novih dionica smatrat će se uspješno izvršenim ako se u utvrđenim rokovima za upis i uplatu upiše i uplati najmanje 348.875 Novih dionica.

Ako do isteka razdoblja upisa i uplate Novih dionica ne bude upisan i uplaćen najmanji broj Novih dionica, smatrat će se da ponuda Novih dionica nije uspjela što će izvršni direktori i Upravni odbor utvrditi posebnom odlukom najkasnije prvi radni dan nakon isteka razdoblja upisa i uplate Novih dionica, te će postupak povećanja temeljnog kapitala biti obustavljen. Ako ponuda Novih dionica ne bude uspješna, Izdavatelj će u roku od najviše 7 (sedam) Radnih dana nakon isteka za upis i uplatu Novih dionica, vratiti Dioničarima uplaćeni iznos. Izdavatelj u tom slučaju neće snositi troškove platnog prometa ili bilo koje druge troškove niti će Dioničarima isplatiti kamate. U istom roku i pod istim uvjetima, Izdavatelj će vratiti pojedinim Dioničarima eventualno preplaćena sredstva.

Također, ako povećanje temeljnog kapitala ne bude upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Dubrovniku u roku od 12 mjeseci od dana donošenja Odluke o povećanju temeljnog kapitala (odnosno najkasnije 27. lipnja 2024. godine, uključujući i taj dan), izjava o upisu (Upisnica) prestaje obvezivati Dioničare, a izvršene uplate bit će vraćene bez odlaganja Dioničarima na broj računa koji Dioničari navedu u Upisnici. Izdavatelj u tom slučaju neće snositi troškove platnog prometa ili bilo koje druge troškove niti će Dioničarima isplatiti kamate.

Ponuda može biti opozvana odnosno obustavljena u slučaju nastupa okolnosti predviđenih važećim propisima Republike Hrvatske (primjerice, kao posljedica donošenja odluke nadležnog suda ili tijela).

## **5.2. Plan distribucije i dodjele**

### **5.2.1. Postupak obavješćivanja podnositelja zahtjeva o dodijeljenim iznosima**

SKDD će o Novim dionicama obavijestiti sve Dioničare koji su upisali i uplatili Nove dionice na način da će navedenim Dioničarima poslati obavijest o promjeni na njihovom računu vrijednosnih papira i o novom stanju na zadnji dan mjeseca u kojem će Nove dionice biti upisane u depozitorij i usluge poravnanja i namire SKDD-a, a što se očekuje do kraja prosinca 2023. godine.

Dioničari mogu slobodno raspolagati Novim dionicama od dana upisa Novih Dionica na račune dioničara pri SKDD-u, a trgovati putem uređenog tržišta od dana uvrštenja takvih dionica na uređeno tržište.

### **5.2.2. Namjera većinskih dioničara ili članovi rukovodećih, nadzornih ili administrativnih tijela upisati ponuđene dionice te namjerava li bilo tko upisati više od pet posto ponuđenih dionica**

Članovi rukovodećih, nadzornih i administrativnih tijela nisu donijeli odluku o sudjelovanju u ponudi. Ako odluče sudjelovati u ponudi, upisnice će dostaviti najkasnije drugi dan provođenja ponude.

Izdavatelj nema saznanja o namjeri većinskih dioničara o upisu Novih dionica, niti ima saznanja namjerava li bilo tko upisati više od pet posto Novih dionica.

## **5.3. Određivanje cijene**

### **5.3.1. Cijena ponuđenih vrijednosnih papira i iznos svih troškova i poreza koje snosi upisnik ili kupac**

Cijena Nove dionice bit će u rasponu od 53,50 eura do 60,00 eura za jednu Novu dionicu, a točna cijena odredit će se ovisno o pristiglim Upisnicama, kao ona cijena Nove dionice po kojoj Izdavatelj može prikupiti ukupno najvišu svotu kapitala (dalje: Cijena).

Izdavatelj će objediniti pristigle Upisnice te će Cijena unutar raspona biti određena na način da, uzevši u obzir pristigle Upisnice po Cijeni i sve eventualno pristigle Upisnice po cijenama iznad Cijene te njihove pripadajuće količine, bude dobiven najveći mogući umnožak Cijene i količine Novih dionica kako je objašnjeno u točki 5.1.5, dijela V. ovog Prospekta, uz uvjet postizanja uspješnosti javne ponude kako je ista definirana u točki 5.1.8., dijela V. ovog Prospekta.

Dioničari koji su ponudili cijenu upisa po Novoj dionici jednaku ili veću od Cijene ostvarit će pravo upisa dionica po Cijeni. Dioničari koji su ponudili cijenu upisa po Novoj dionici nižu od Cijene neće ostvariti pravo upisa Novih dionica kako je definirano u točki 5.1.5., dijela V. ovog Prospekta.

Konačna Cijena Novih dionica bit će jedinstvena za sve ulagatelje odnosno za svaku pojedinačnu Upisnicu pojedinog ulagatelja u slučaju višestrukih upisa.

### **5.3.2. *Postupak objavljivanja ponudbene cijene***

Ponudbena cijena bit će objavljena na stranicama Zagrebačke burze i na internetskim stranicama Izdavatelja najkasnije u roku od tri radna dana od završetka ponude.

### **5.3.3. *Ograničenje prava prvenstva postojećih dioničara***

Isključeno je pravo prvenstva postojećih dioničara u cjelini kako je ono uređeno člankom 308. Zakona o trgovačkim društvima iz razloga mogućnosti provedbe mehanizma prikupljanja ponuda u određenom rasponu cijene i određivanja cijene nakon završetka ponuda. Sama ponuda je usmjerena isključivo postojećim dioničarima.

## **5.4. *Provedba ponude odnosno prodaje izdanja i pokroviteljstvo izdanja***

### **5.4.1. *Ime i adresa koordinatora globalne ponude***

Ponuda Novih dionica odvijat će se isključivo na području Republike Hrvatske i ne postoje koordinatori globalne ponude.

### **5.4.2. *Ime i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata u svakoj državi.***

Platni agent kod kojeg se vrši uplata za Nove dionice u razdoblju ponude Novih dionica je Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, Zagreb.

Depozitarni agent za Nove dionice će biti Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Heinzelova 62/a, Zagreb.

### **5.4.3. *Ime i adresa subjekata koji postupak pokroviteljstva izdanja provode uz obvezu otkupa***

Ne postoje takvi subjekti.

## **6. *Uvrštenje za trgovanje i aranžmani trgovanja***

### **6.1. *Uvrštenje za trgovanje na uređenom tržištu***

Nakon odobrenja ovog Prospekta i uspješno provedene ponude, pod pretpostavkom odobrenja uvrštenja Novih Dionica od strane Zagrebačke burze d.d., Nove dionice će biti uvrštene na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d.

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

**6.2. Sva uređena tržišta, istovrijedna tržišta trećih zemalja ili rastuća tržišta MSP-ova na kojima će, prema saznanju izdavatelja, vrijednosni papiri istog roda biti ponuđeni ili uvršteni za trgovanje.**

Postojeće dionice Izdavatelja već su uvrštene na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d., gdje će, pod pretpostavkom odobrenja uvrštenja Novih Dionica od strane Zagrebačke burze d.d., biti uvrštene i Nove dionice.

**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 Novih dionica za koje se sastavlja ovaj prospekt, 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**

**7.1. Sporazumi o zabrani raspolaganja vrijednosnim papirima**

Članovi Upravnog odbora Izdavatelja ostvaruju pravo na poticajnu nagradu u novcu ili dionicama ako obavljaju dodatne poslove za Izdavatelja, a sukladno članku 47. Statuta Izdavatelja. Tako dodijeljene dionice članovi Upravnog odbora ne mogu otuđiti u roku od tri godine od dana stjecanja.

**8. Trošak izdanja i ponude**

**8.1. Ukupni neto primici i procjena ukupnih troškova izdanja/ponude**

Izdavatelj procjenjuje da će ukupni troškovi Ponude, uključujući troškove Agenta izdanja i uvrštenja, financijskih i pravnih savjetnika, HANFA-e, SKDD, ZSE i ostale relevantne troškove, iznositi oko 100.000 eura, što čini 0,54 % od najmanjeg iznosa povećanja temeljnog kapitala kojeg je moguće prikupiti javnom ponudom Novih dionica.

Izdavatelj ne naplaćuje Ulagačelju bilo kakve troškove, no Ulagačelj će potencijalno biti u obvezi platiti troškove upisa i uplate Novih dionica, uključujući troškove platnog prometa, troškove javnog bilježnika, troškove poštanskih usluga i slično. Također, postoje oportunitetni troškovi za razdoblje od trenutka uplate novčanih sredstava pojedinog Ulagačelja do trenutka slobodnog raspolaganja Novim dionicama koje mu budu alocirane, odnosno do povrata novčanih sredstava na račun Ulagačelja naznačen u Upisnici, s obzirom da u navedenom razdoblju Ulagačelji ne ostvaruju kamatu.

## **9. Razrjeđivanje dioničarske strukture**

### **9.1. Usporedba (a) udjela u dioničkom kapitalu i glasačkih prava postojećih dioničara prije i nakon povećanja kapitala koje je rezultat javne ponude, uz pretpostavku da postojeći dioničari neće upisati nove dionice; te (b) neto vrijednosti imovine po dionici na datum posljednje bilance prije javne ponude (ponuda za prodaju i/ili povećanje kapitala) i ponuđene cijene po dionici u javnoj ponudi**

Ukupan broj Postojećih dionica Izdavatelja, prije povećanja temeljnog kapitala, je 1.395.520. Povećanje temeljnog kapitala Izdavatelja provest će se uplatom u novcu, izdavanjem najmanje 348.875, a najviše 697.750 Novih dionica. Uz pretpostavku da će Nove dionice biti izdane do najvišeg mogućeg broja Novih dionica, udio postojećeg Dioničara koji nije upisao niti jednu Novu dionicu u temeljnom kapitalu Izdavatelja može pasti za najviše 33,33%.

Knjigovodstvena neto vrijednost imovine Izdavatelja po Dionici na datum posljednje bilance Izdavatelja prije javne ponude (revidirana konsolidirana bilanca na dan 31. prosinca 2022. godine), izračunata kao razlika imovine i obveza Izdavatelja (136.537 tisuća eura) i podijeljena s brojem Dionica (1.395.520), iznosi 97,84 eura po Dionici te je za 82,88% viša od najniže cijene po kojoj će se izdati Nove dionice (53,50 eura), odnosno za 63,07% viša od najviše cijene po kojoj će se izdati Nove dionice (60,00 eura).

### **9.2. Podaci o razrjeđivanju postojeće dioničarske strukture**

Ako postojeći Dioničar Izdavatelja, koji prije povećanja temeljnog kapitala ima 1,00% Dionica Izdavatelja (odnosno 13.955 Dionice), ne sudjeluje u upisu Novih dionica, njegov udio u temeljnom kapitalu Izdavatelja nakon provedenog povećanja temeljnog kapitala, pod pretpostavkom povećanja temeljnog kapitala izdavanjem Novih dionica do najvišeg mogućeg broja izdanih Novih dionica (odnosno 697.750 Novih dionica), smanjit će se na 0,67%.

## **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 sudjeluju:

- Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb, Radnička cesta 50, OIB: 02535697732, u svojstvu savjetnika (Agenta izdanja i uvrštenja) za provedbu javne ponude bez obveze otkupa Novih dionica, uz opseg djelovanja koji uključuje usluge koje se odnose na pripremu i provedbu javne ponude i uvrštenja Novih dionica;
- Zajednički odvjetnički ured Mladen Markoč, Relja Pećina i Fran Kušeta sa sjedištem u Zagrebu, Krvavi most 2, OIB: 67081484819, kao pružatelj usluge pravnog savjetovanja Izdavatelja vezano uz izdanje i uvrštenje Novih 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. Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašteni revizori i o tome sastavili izvješće**

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