

Vrijednosnica: AGIG-O-297-A / ISIN: HRAGIGO297A5
LEI: 74780040CAJWPR6IK185
Matična država članica: Republika Hrvatska
Segment uređenog tržišta: Službeno tržište Zagrebačke burze d.d.

Buzin, 19. studenog 2024.

Na temelju točke 5.4.12.1 Prospekta izdanja javnom ponudom i uvrštenja obveznica od 9. lipnja 2022. ("**Prospekt**"), Agro Invest Grupa d.o.o. za poljoprivrednu proizvodnju, stočarstvo, turizam, ugostiteljstvo, trgovinu i usluge, sa sjedištem u Buzinu (Grad Zagreb), Buzinski prilaz 10, upisano u sudskom registru pod matičnim brojem subjekta (MBS): 010092380, OIB: 94617721444 ("**Izdavatelj**") objavljuje sljedeći

**POZIV
ZA SKUPŠTINU IMATELJA OBVEZNICA**

Skupština Imatelja Obveznica ("**Skupština**") održat će se

18. prosinca 2024.
s početkom u **10:00 sati**

u sjedištu Izdavatelja na adresi:
Buzinski prilaz 10
HR-10010 Buzin.

Za sjednicu Skupštine objavljuje se sljedeći:

DNEVNI RED:

- Otvaranje Skupštine i sastavljanje popisa nazočnih i zastupanih Imatelja Obveznica
- Donošenje Odluke o povećanju omjera Neto duga i EBITDA-e za 2024. godinu

Ad 2.: Izdavatelj predlaže Skupštini donošenje sljedeće:

**Odluke
o povećanju omjera Neto duga i EBITDA-e za 2024. godinu**

- Omjer Neto duga i EBIDA-e za godinu koja će završiti na dan 31. prosinca 2024. godine, izračunat u skladu s točkom 5.4.14 podtočkom 5. Prospekta (*Omjer neto duga i konsolidirane EBIDA-e*) može iznositi do **4,00:1**.
- Omjer Neto duga i EBITDA-e iz točke 1. ove Odluke neće se smatrati Slučajem povrede obveze

Objašnjenje:

U skladu s točkom 5.4.14 podtočkom 5. Prospekta (*Omjer neto duga i konsolidirane EBIDA-e*), omjer Neto duga i EBTDA-e za godinu koja će završiti na dan 31. prosinca 2024. godine te za naredne godine, sve dok je barem jedna Obveznica neotplaćena, može iznositi do 3,25:1.

Završetkom trećeg tromjesečja poslovne godine 2024. godine i analizom postojećih proizvodnih i prodajnih rezultata, te ostalih poslovnih okolnosti, postaje vjerojatno da Izdavatelj na konsolidiranoj razini neće ostvariti planirane poslovne rezultate te da će sa završetkom poslovne 2024. godine omjer Neto duga i EBITDA-e biti nešto viši od omjera predviđenog točkom 5.4.14 podtočkom 5. Prospekta (*Omjer neto duga i konsolidirane EBIDA-e*).

Razlozi za to se prvenstveno nalaze na strani EBITDA-e, za koju projekcije pokazuju da će biti niža od one planirane za 2024. godinu, dok se očekuje da će konsolidirani Neto dug ostati na razini prošlogodišnjeg konsolidiranog Neto duga.

Grupa svoje poslovne aktivnosti provodi u poljoprivrednim djelatnostima, prije svega u ratarstvu, stočarstvu, ribnjačarstvu, voćarstvu, vinogradarstvu i povrtlarstvu te u djelatnostima povezanim s poljoprivrednom proizvodnjom. Kako su rezultati poljoprivredne proizvodnje pod velikim utjecajem agrometeoroloških prilika i okolnosti koje se vezuju uz promjenu klime, te unatoč činjenici da se u poslovanju društava članica Grupe velika pozornost posvećuje agrometeorološkim prilikama i da se poduzimaju značajne aktivnosti za umanjene utjecaja istih, kao što su investicije u sustave navodnjavanja, prilagodba načina obrade tla, zaštite biljne proizvodnje, ugovaranje osiguranja usjeva i nasada i dr., ipak je nemoguće u potpunosti eliminirati negativan utjecaj jedne ekstremne godine po pitanju agrometeoroloških uvjeta kao što je to bila 2024. godina. Naime, druga polovica 2024. godine bila je iznimno sušna. Manjak padalina posebno je pogodio područje istočne Hrvatske, odnosno Slavoniju, na području koje se odvija gotovo 75% biljne proizvodnje Grupe.

Unatoč ekstremnoj suši prinosi ratarskih kultura, prije svega onih ozimih, su na razini planiranih veličina, dok su prinosi proljetnih kultura, prije svega soje, približno 15% niži od planiranih. Međutim, suša se značajno odrazila na povrtlarsku proizvodnju, koja je unatoč sustavima navodnjavanja, ostvarila znatno slabije rezultate od planiranih, a radi se o kulturama koje su dohodovnije i trebale su biti znatno profitabilnije od ratarskih kultura po jedinici površine.

Suša i nedostatak padalina odrazili su se i na ribnjačarsku proizvodnju budući da je u dijelu ribnjaka zabilježena manja razina vode koja je onemogućavala optimalnu proizvodnju konzumne ribe, što je zahtijevalo dodatni angažman i troškove u vidu supstituiranja manjka vode kroz korištenje arteških bunara i ulijevanja vode iz okolnih rijeka u cilju sprječavanja nastanka većih šteta. To je rezultiralo nešto manjim prirastom ribe od planiranog, jer se riba, nakon što temperatura zraka odnosno vode prijeđe određenu razinu, prestane hraniti i dobivati na težini.

Prodajne cijene ratarskih proizvoda tijekom 2024. godine relativno su stabilne, odnosno u okvirima očekivanih kretanja, ali kako se bliži sezona izlova ribe, prisutan je trend smanjenja prodajnih cijena ribe. Naime, ribe na europskom tržištu ima dovoljno jer su druge zemlje koje su značajni proizvođači konzumnog šarana, kao npr. Poljska, Češka i Mađarska, imale bolju godinu s aspekta padalina što se pozitivno odrazilo na prirast ribe, zbog čega su prodajne cijene konzumne ribe potisnute na niže.

Očekuje se da će troškovi Grupe u 2024. godini biti u planiranim okvirima, osim troškova osoblja za koje se očekuje da će biti do 20% veći u odnosu na troškove osoblja u 2023. godini, što će biti manjim dijelom posljedica porasta broja zaposlenih, a većim dijelom posljedica korekcija osobnih dohodaka i ostalih benefita radnicima, kao odgovor na rastuće troškove života, a sve s ciljem privlačenja i zadržavanja kvalitetnih zaposlenika.

Dotadna okolnost koja se može nepovoljno odraziti na očekivani konsolidirani rezultat Grupe je situacija u Bosni i Hercegovini, u društvu Poljoprivrednik Derventa d.o.o., koje je bilo najviše izloženo volatilnosti cijena žitarica i uljarica s jedne strane kao i negativnom utjecaju agrometeoroloških prilika s druge, što je u konačnici dovelo do negativnih očekivanja vezano za godišnji rezultat navedenog društva.

Kako je naprijed navedeno, projekcije za kraj poslovne 2024. godine pokazuju da će konsolidirani Neto dug biti na razini oko 48 milijuna EUR. Razlozi zašto nije došlo do smanjenja financijskih obveza, unatoč činjenici da Grupa redovito otplaćuje svoje financijske obveze, najvećim su dijelom rezultat nabavljana nove poljoprivredne mehanizacije i opreme, te kredit koji je realiziralo društvo PPK Valpovo d.o.o. u svrhu proširenja kapaciteta silosa za dodatnih neto 7.333 tona, nabavu nove sušare i prateće opreme. Za investiciju je odobreno sufinanciranje u iznosu od 44,70% ukupne investicije, te će se po isplati odobrene potpore jednokratno vratiti dio glavnice kredita realiziranog za predmetnu investiciju.

Unatoč nepovoljnoj godini, projekcije rezultata za kraj 2024. godine pokazuju da će rezultati društava Grupe sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, PP Orahovice d.o.o. i PPK Valpova d.o.o., biti takvi da će omjer Neto duga i ostvarene EBITDA-e biti u okviru Prospektom definiranih 3,25:1, dok će slabiji rezultat društava Grupe sa sjedištem u Bosni i Hercegovini utjecati na konsolidirani rezultat Grupe, gdje projekcije pokazuju da će na konsolidiranoj razini taj omjer biti blizu razine 4,00:1.

S obzirom na navedeno, Izdavatelj očekuje da će omjer Neto duga i EBTDA-e za godinu koja će završiti na dan 31. prosinca 2024. iznositi više od omjera predviđenog u Prospektu, ali ne više od 4,00:1. Konačni iznos tog omjera bit će utvrđen i objavljen nakon što budu dostupni revidirani konsolidirani godišnji izvještaji Izdavatelja za 2024. godinu.

Ističe se da Izdavatelj u cijelosti i na vrijeme ispunjava sve svoje obveze po osnovi Obveznica.

Slijedom svega navedenog, predlaže se Skupštini donošenje predložene Odluke.

Pravo sudjelovanja na Skupštini imaju svi imatelji Obveznica Izdavatelja oznake vrijednosnog papira AGIG-O-297A, ISIN oznake HRAGIGO297A5 ("**Obveznice**") koji su kod SREDIŠNJEG KLIRINŠKOG DEPOZITARNOG DRUŠTVA, dioničkog društva, Zagreb (Grad Zagreb), Heintelova 62a, OIB: 64406809162 ("**SKDD**"), registrirani kao Imatelji Obveznica dva dana prije dana održavanja Skupštine, odnosno na dan **16. prosinca 2024.** ("**Datum evidencije Skupštine**").

Napomena: Pojmovi koji su u nastavku ovog Poziva napisani velikim početnim slovom imaju jednako značenje kao i u Prospektu, osim ako iz konteksta proizlazi što drugo.

Skupština je zatvorena za javnost i ne može joj prisustvovati nijedna osoba osim Imatelja Obveznica, njihovih zastupnika i/ili punomoćnika, Izdavatelja i njegovih zastupnika i/ili punomoćnika, Jamaca i njihovih zastupnika i/ili punomoćnika te Administrativnog agenta i njegovih zastupnika i/ili punomoćnika. Uz Imatelje Obveznica, Izdavatelja, Jamce te Administrativnog agenta, Skupštini mogu pristupiti njihovi pravni i/ili financijski savjetnici.

Pravo glasa na Skupštini imaju svi Imatelji Obveznica na Datum evidencije Skupštine izuzev: (i) otkupljenih i poništenih Obveznica te (ii) Obveznica koje drži Izdavatelj i/ili bilo koje društvo Grupe (a što uključuje Jamce PP Orahovica i PPK Valpovo) na Datum evidencije Skupštine.

Svaki Imatelj Obveznica koji ima pravo glasa imat će onaj broj glasova koji odgovara broju Obveznica koje drži. Svaka Obveznica daje pravo na jedan glas na Skupštini.

Imatelje Obveznica na Skupštini mogu zastupati punomoćnici temeljem specijalne pisane punomoći ovjerene kod javnog bilježnika. Obrazac punomoći za glasanje na Skupštini bit će dostupan na internetskim stranicama Izdavatelja i u Prilogu 1. ovog dokumenta. Obrazac punomoći također će biti dostupan u sjedištu Izdavatelja (Buzinski prilaz 10, HR-10010 Buzin) te u sjedištu Administrativnog agenta (MAMIĆ PERIĆ REBERSKI RIMAC Odvjetničko društvo d.o.o., Ulica Ivana Lučića 2A, 10000 Zagreb).

Kako bi se olakšala priprema Skupštine, mole se Imatelji Obveznica da unaprijed prijave svoje sudjelovanje na Skupštini. Prijava nije uvjet za sudjelovanje na Skupštini.

Prijave sudjelovanja šalju se putem elektroničke pošte na adresu: info@agroinvestgrupa.hr

U prijavi je potrebno navesti podatke o Imatelju Obveznica (za fizičke osobe: ime i prezime, prebivalište i OIB, a za pravne osobe: tvrtka odnosno naziv pravne osobe, sjedište i adresa te OIB) i ukupan broj Obveznica koje drži taj Imatelj Obveznica.

Imatelji Obveznica koji su pravne osobe sa sjedištem izvan Republike Hrvatske mole se da uz prijavu sudjelovanja dostave i ažuran izvadak iz sudskog odnosno drugog registra. Iz navedenog izvotka trebaju biti vidljive osobe ovlaštene za zastupanje te pravne osobe.

Ako Imatelja Obveznica na Skupštini zastupa punomoćnik, prijavu sudjelovanja može podnijeti i punomoćnik. Uz naprijed navedene podatke i dokumente, u prijavi je potrebno navesti i podatke o punomoćniku (ime i prezime, prebivalište i OIB), a uz prijavu je potrebno dostaviti i valjano potpisnu punomoć na kojoj je potpis ovlaštene osobe opunomoćitelja javnobilježnički ovjeren i, ako je primjenjivo, nadovjeren Apostilom.

Naprijed navedene dokumente (izvadak iz registra, punomoć) potrebno je prije održavanja Skupštine predočiti u izvorniku ili ovjerenoj preslici, bez obzira je li sudjelovanje na Skupštini prethodno prijavljeno.

Sve osobe koje nazoče skupštini moraju se identificirati putem važeće identifikacijske isprave s fotografijom.

Dnevni red Skupštine će se dopuniti i/ili će se na dnevni red dodati protuprijedlozi predloženoj odluci, ako su takav zahtjev na početku Skupštine podnijeli Imatelji Obveznica koji raspolažu s najmanje 25% ukupnog broja svih glasova ili Izdavatelj.

Ovaj Poziv objavit će se na internetskoj stranici Izdavatelja i na internetskoj stranici Zagrebačke burze d.d., Zagreb, te putem servisa HINA OTS. Troškove sazivanja i održavanja Skupštine, uključujući naknadu za rad Administrativnog agenta, snosi Izdavatelj.

Izdavatelj će objaviti odluke donesene na Skupštini na isti način na koji je bio objavljen i ovaj Poziv. Odluke donesene na Skupštini obvezujuće su za sve Imatelje Obveznica.

Agro Invest Grupa d.o.o.

Prilog 1.**Obrazac Punomoći
SKUPŠTINA IMATELJA OBVEZNICA
Agro Invest Grupa d.o.o.****SPECIJALNA PUNOMOĆ**

Ime i prezime / tvrtka / OIB Imatelja Obveznica:	
Ime i prezime ovlaštenog zastupnika Imatelja Obveznica (samo za pravne osobe):	
Adresa stanovanja / sjedište Imatelja Obveznica (ulica, broj, mjesto, država):	
Ukupni broj Obveznica koje drži Imatelj Obveznica:	

Ovime ovlašćujem i opunomoćujem punomoćnika:

Ime i prezime / tvrtka / OIB punomoćnika:	
Ime i prezime ovlaštenog zastupnika punomoćnika (samo za pravne osobe):	
Adresa stanovanja / sjedište punomoćnika (ulica, broj, mjesto, država):	

da u moje ime i za moj račun podnese prijavu za sudjelovanje na Skupštini imatelja obveznica ("**Skupština**") društva Agro Invest Grupa d.o.o., Buzinski prilaz 10, Buzin, koja će se održati 18. prosinca 2024. u Buzinu, da me zastupa na toj Skupštini, da u moje ime i za moj račun sudjeluje u radu Skupštine te da glasuje o svim odlukama koje se na njoj donose.

Mjesto i datum:	
Potpis:	