

JADROPLOV d.d.

Obala kneza Branimira 16
21 000 Split

OIB 54431828108

Split, 28. srpnja 2021. godine

**OBAVIJEST
ZAINTERESIRANOJ JAVNOSTI I POTENCIJALNIM ULAGATELJIMA**

Poštovani,

Nastavno na obavijest od 22. srpnja 2021. godine, danas započinje javni poziv za upis dionica trgovačkog društva JADROPLOV d.d., uz napomenu kako će se ponude zainteresiranih ulagatelja zaprimati do 20. kolovoza 2021. godine.

U privitku ove Obavijesti dostavljamo javni poziv za dokapitalizaciju i upis dionica, kao i pripadajući Memorandum o ciljevima i uvjetima dokapitalizacije društva JADROPLOV d.d.

Navedene isprave, kao i sva ostala prateća dokumentacija, uključujući i obrasce ponuda, dostupne su na internetski stranicama društva (www.jadroplov.com) a sve upite i informacije mogu se dobiti putem elektronske pošte branimir.kovacic@jadroplov.com kao i putem ostalih komunikacijskih kanala, a kako je to navedeno u javnom pozivu.

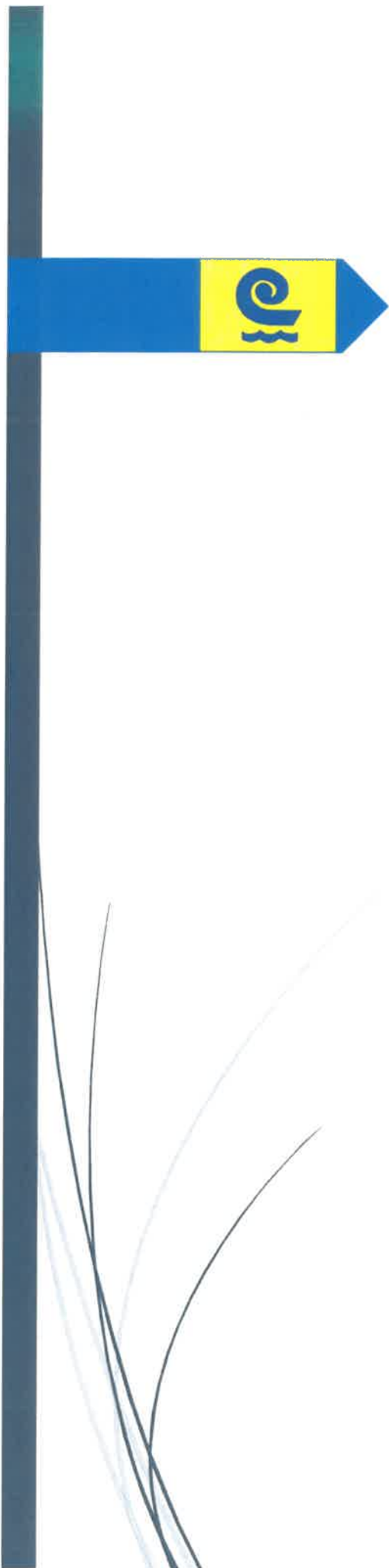
Vjerujem da će dosadašnji interes javnosti rezultirati kvalitetnim ponudama i u konačnici, dokapitalizacijom tvrtke.

S poštovanjem,

JADROPLOV d.d. Split
Predsjednik Uprave



Branimir Kovačić, dipl. ing.



JAVNI POZIV ZA DOKAPITALIZACIJU I UPIS DIONICA

JADROPLOV d.d.
MEĐUNARODNI POMORSKI PRIJEVOZ

Glavna skupština trgovačkog društva JADROPLOV d.d. Međunarodni pomorski prijevoz sa sjedištem u Splitu, Obala kneza Branimira 16, upisanog u Sudskom registru Trgovačkog suda u Splitu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 060000041, osobni identifikacijski broj (OIB) 54431828108 (u nastavku teksta: „Društvo“ i/ili „Jadroplov“), donijela je, dana 11. studenoga 2019. godine, Odluku o davanju odobrenja Upravi Društva da, uz suglasnost Nadzornog odbora, u roku od 5 godina, poveća temeljni kapital u novcu, stvarima i pravima, i to izdavanjem novih dionica, ukupne nominalne vrijednosti do 40.900.000,00 KN (četrdeset milijuna i devetsto tisuća kuna), što je predstavljalo manje od polovine iznosa temeljnoga kapitala u vrijeme davanja ovlasti, odnosno, u trenutku donošenja te Odluke (u nastavku: „Odluka o odobrenom povećanju temeljnog kapitala“).

Na istoj Glavnoj skupštini podneseno je i usvojeno Izviješće o razlozima za potpuno isključenje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica sukladno odredbi članka 308. st. 4. Zakona o trgovačkim društvima, te su donesene Odluke da se povećanje temeljnog kapitala provodi uz potpuno isključenje prava prvenstva postojećih dioničara, te bez obveze objavljivanja javne ponude za preuzimanje, u skladu s odredbama članka 14. stavka 1. točke 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava.

Nadalje, na Glavnoj skupštini Društva održanoj dana 7. prosinca 2020. godine, donesena je Odluka o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala društva, i to s iznosa od 81.833.700,00 kn (slovima: osamdeset jedan milijun osamsto trideset tri tisuće i sedamsto kuna), za iznos od 65.466.960 kn (slovima: šezdeset pet milijuna četristo šezdeset šest tisuća i devetsto šezdeset kuna) na iznos od 16.366.740 kn (slovima: šesnaest milijuna tristo šezdeset šest tisuća sedamsto četrdeset kuna).

Nominalna vrijednost dionice Društva iznosi 10,00 KN (deset kuna).

Nadzorni odbor Društva, na 27. sjednici održanoj 18. lipnja 2021. godine, donio je Odluku kojom:

- a. Daje suglasnost Upravi Društva da poveća temeljni kapital Društva, u novcu, izdavanjem novih dionica do ukupne nominalne vrijednosti od 20.000.000,00 KN (dvadeset milijuna kuna), odnosno, Upravi društva se daje suglasnost da izda ukupno do 2.000.000,00 (dva milijuna) novih dionica društva, koje glase na ime, pojedinačne nominalne vrijednosti od po 10,00 KN (deset kuna) po dionici;
- b. Utvrđuje najmanju cijenu po kojoj će se prodavati novoizdane dionice Društva (uz ovlaštenje Upravi Društva da utvrdi višu minimalnu cijenu);
- c. Utvrđuje da će sadržaj prava koja će pripasti stjecateljima novoizdanih dionica biti identičan pravima koja postojeći dioničari imaju iz dionica koje drže;
- d. Utvrđuje da će se ponude za dokapitalizaciju primati u okviru javnog poziva, kojeg će raspisati Uprava Društva, utvrdivši uvjete za sudjelovanje, i koja će, po provedenom pozivu, izabrati najpovoljnije ponuditelje, kojima će ponuditi pravo na upis dionica.

Slijedom navedenoga, Uprava trgovačkog društva JADROPLOV d.d. Međunarodni pomorski prijevoz sa sjedištem u Splitu, Obala kneza Branimira 16, upisanog u Sudskom registru Trgovačkog suda u Splitu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 060000041, osobni identifikacijski broj (OIB) 54431828108, a temeljem ovlaštenja danih od strane Glavne skupštine i Nadzornog odbora Društva, poziva ulagatelje na upis novih dionica, i to ukupno 2.000.000,00 (dva milijuna) novih dionica društva, pojedinačne nominalne vrijednosti od po 10,00 KN (deset kuna), u koju svrhu raspisuje sljedeći

JAVNI POZIV ZA DOKAPITALIZACIJU I UPIS NOVIH DIONICA

1. U okviru odobrenog povećanja temeljnog kapitala trgovačkog društva JADROPLOV d.d. Međunarodni pomorski prijevoz sa sjedištem u Splitu, Obala kneza Branimira 16, upisanog u Sudskom registru Trgovačkog suda u Splitu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 060000041, osobni identifikacijski broj (OIB) 54431828108, izdat će se nove dionice do ukupne nominalne vrijednosti od 20.000.000,00 KN (dvadeset milijuna kuna), odnosno, izdat će se do 2.000.000,00 (dva milijuna) novih dionica društva, koje glase na ime, pojedinačne nominalne vrijednosti od po 10,00 KN (deset kuna).
2. Nove dionice izdavat će se u nematerijaliziranom obliku, kao elektronički zapis u sustavu depozitorija Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. Zagreb (dalje u tekstu: „SKDD“), s oznakom koja će im biti dodijeljena od strane SKDD.
3. Svaka novoizdana dionica daje svom imatelju pravo na 1 (jedan) glas na Glavnoj skupštini Društva, a i sva ostala prava koja proizlaze iz dionice identična su pravima koja postojeći dioničari imaju iz dionica koje drže, sukladno prisilnim propisima i Statutu Društva, time da se prava iz novih dionica mogu crpiti od dana upisa povećanja temeljnog kapitala u Sudskom registru.
4. Povećanje temeljnog kapitala Društva provodi se uz potpuno isključenje prava prvenstva postojećih dioničara Društva pri upisu novih dionica, sve sukladno Izvješću i Odlukama Glavne skupštine Društva od 11. studenoga 2019. godine, međutim, svi postojeći dioničari Društva imaju mogućnost sudjelovanja u postupku dokapitalizacije, odnosno, upisa novih dionica, pod jednakim uvjetima kao i ostali zainteresirani ulagatelji, pa ih Uprava Društva poziva na sudjelovanje u postupku.
5. Stjecanje i upis novih dionica se, temeljem Odluke Glavne skupštine Društva od 11. studenoga 2019. godine, odobrava bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje (u slučaju nastanka te obveze, odnosno, u slučaju kvalificiranog stjecanja), a sve sukladno odredbi članka 14. st. 1. t. 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava.
6. Utvrđuje se da pojedinačna ponuda za upis dionica ne može iznositi manje od 1.000.000,00 KN (jedan milijun kuna), slijedom čega, a sukladno odredbama Uredbe (EU) br. 2017/1129 i pripadajućih elemenata Zakona o tržištu kapitala, ne postoji obveza objavljivanja prospekta pri izdavanju novih dionica.
7. Utvrđuje se da minimalna cijena po kojoj se dionica može prodati iznosi 25,00 KN (dvadeset pet kuna) po dionici.
8. Ponude koje glase na manju jediničnu cijenu po dionici od minimalne cijene neće se razmatrati, kao ni pojedinačne ponude za upis dionica koje glase na ukupni iznos manji od 1.000.000,00 KN (jedan milijun kuna).

9. Uprava Društva će, zajedno s ovim Javnim pozivom, na mrežnim stranicama Društva, objaviti i Memorandum o ciljevima i uvjetima dokapitalizacije društva JADROPLOV d.d., koji će biti dostupan za cijelo vrijeme važenja ovog poziva, time da navedeni Memorandum ne predstavlja informacijski dokument u smislu odredbe članka 409. st. 3. Zakona o tržištu kapitala, odnosno odredbe članka 21. st. 2. Uredbe (EU) br. 2017/1129, budući da Društvo nije u obvezi izrade ni objave navedene isprave.
10. Pored Memoranduma o ciljevima i uvjetima dokapitalizacije društva JADROPLOV d.d., Uprava će omogućiti potencijalnim ulagateljima i postavljanje dodatnih upita glede poslovanja Društva, na mrežnim stranicama Društva. U slučaju zaprimanja upita potencijalnog ponuditelja, a za kojega Uprava Društva procijeni da može biti od interesa ulagateljima, njegov upit, kao i eventualno očitovanje Uprave, učinit će se dostupnim svim ulagateljima putem mrežnih stranica Društva, bez otkrivanja identiteta potencijalnog ulagatelja. Ova odredba ne podrazumijeva obvezu Uprave na davanje dodatnih pojašnjenja, obrazloženja ni odgovora ulagateljima.
11. Namjera je Uprave Društva osigurati da Društvo, po uspješno provedenom postupku dokapitalizacije, zadrži svoju osnovnu djelatnost (pomorski prijevoz), svoje sjedište (Split, Republika Hrvatska) te da broj zaposlenika ne bude smanjen za više od 25 % (dvadeset pet posto), u koju svrhu ponuditelji primaju na znanje da, podnošenjem ponude, preuzimaju obvezu da, ukoliko steknu dionice u okviru ovog javnog poziva, neće predložiti niti poduprijeti bilo koju odluku nadležnih tijela društva koja bi za cilj imala promjenu osnovne djelatnosti društva, promjenu sjedišta društva niti smanjenje broja zaposlenika društva za više od 25 % (dvadeset pet posto), tijekom naredne 3 (tri) poslovne godine.
12. Ponude se daju putem pisane isprave, koja sadrži podatak o:
 - a. imenu i prezimenu (tvrtki) ponuditelja,
 - b. adresi prebivališta (sjedišta) ponuditelja,
 - c. osobnom identifikacijskom broju ponuditelja (u slučaju da je ponuditelj stranac, dužan je navesti odgovarajući identifikacijski broj u matičnoj državi, time da, davanjem ponude, preuzima obvezu ishođenja hrvatskog osobnog identifikacijskog broja najkasnije do davanja upisnice, u slučaju prihvaćanja ponude),
 - d. adresi elektronske pošte ponuditelja,
 - e. kontakt telefonu ponuditelja,
 - f. broju dionica na koje se ponuda odnosi,
 - g. pojedinačna ponučena cijena po dionici (ne manja od minimalne pojedinačne cijene dionice, time da cijena mora biti jednaka za sve dionice u ponudi),
 - h. ukupna vrijednost ponude (ne manja od pojedinačne minimalne ponude, uz napomenu kako ukupna vrijednost predstavlja umnožak broja dionica na koje se ponuda odnosi i ponučene pojedinačne cijene),
 - i. rok otplate dionica (ne dulji od 60 (šezdeset) dana od dana kada mu je javljeno da je njegova ponuda prihvaćena), time da se smatra kako je ponuditelj upoznat s obvezom da je, u slučaju prihvata ponude, dužan uplatiti najmanje 25 % (dvadeset pet postotnih poena) vrijednosti ponude, ali ne manje od 1.000.000,00 KN (jedan milijun kuna), u roku od 15 (petnaest) dana od dana prihvaćanja njegove ponude.

13. U okviru ponude za upis, daje se:
- izjava o prihvaćanju Statuta Društva,
 - izjava o prihvaćanju odredaba ovog javnog poziva,
 - izjava o prihvaćanju da Uprava komunicira s ponuditeljem putem javnih kanala, kao i kanala koje je naveo u ponudi,
 - izjava da je upoznat s činjenicom da je isključivo ovlaštenje Uprave Društva da, po vlastitoj slobodnoj ocjeni i autonomnoj prosudbi, odluči o prihvatu ili odbijanju svake pristigle ponude,
 - izjava o upoznatosti sa sadržajem Memoranduma o ciljevima i uvjetima dokapitalizacije društva JADROPLOV d.d.,
 - izjava o zadržavanju djelatnosti Društva, zadržavanju sjedišta Društva te zadržavanju radnika Društva,
 - suglasnost Upravi Društva da slobodno odluči o njegovoj ponudi, sukladno interesima Društva,
 - suglasnost Upravi Društva da ga slobodno kontaktira i dostavi mu protuponudu, te o istoj s njime pregovara,
 - suglasnost Upravi Društva da ga slobodno kontaktira te traži pojašnjenja ponude, uključujući i dokaze istinitosti sadržaja ponude.
- Obrazac ponude za upis dionica nalazi se u pravitku ovog poziva, a u istom obrascu je naveden i sadržaj izjava koje je ponuditelj dužan dati u okviru ovog javnog poziva.
14. Ponuda učinjena u okviru ovog javnog poziva smatra se obvezujućom, te odustanak od iste podrazumijeva naknadu nastale štete (ugovorna kazna).
15. Postupak dokapitalizacije smatra se mogućim isključivo ukoliko pristignu valjane ponude za upis ne manje od 1.000.000 (jedan milijun) dionica. Za slučaj da se ne prijeđe navedeni prag uspješnosti, postupak će se obustaviti, a pristigle ponude će se odbaciti, uz obvezu Uprave da o tome izvijesti zainteresirane ulagatelje – ponuditelje. Uprava Društva ima pravo izravno kontaktirati ponuditelje u slučaju eventualnog ponavljanja postupka dokapitalizacije Društva.
16. Utvrđuje se da je ovaj javni poziv na snazi do dana 20. kolovoza 2021. godine u 23,59 sati (po lokalnom, srednjoeuropskom vremenu), pa se pozivaju zainteresirani ponuditelji da, u navedenom roku, dostave ponude za upis (prema obrascu u pravitku ovog javnog poziva) na adresu sjedišta Društva (JADROPLOV d.d., Obala kneza Branimira 16, 21 000 Split, Republika Hrvatska, s naznakom „Ponuda za dokapitalizaciju“), osobno (svakog radnog dana, od ponedjeljka do petka u vremenu od 8,00 do 16,00 sati prema lokalnom vremenu) ili poštom (u slučaju preporučene poštanske pošiljke, smatrat će se da je dan predaje poštanskoj organizaciji ujedno i dan zaprimanja pošiljke, pod uvjetom da se dostava izvrši u roku od 8 (osam) radnih dana). Ponude se mogu dostaviti i elektronskom poštom, u istom roku, i to putem adrese branimir.kovacic@jadroplov.com.
17. Uz ponudu za upis dionica, zainteresirani ponuditelji su dužni izvršiti uplatu jamčevine za ozbiljnost ponude, u svoti od 150.000,00 KN (stotinu i pedeset tisuća kuna), a, u slučaju uplate u stranim valutama, protuvrijednost navedenog iznosa u stranoj valuti, prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke. Smatrat će se da je jamčevina uplaćena ukoliko su upućena (uplaćena) sredstva pristigla na transakcijski račun Društva najkasnije 8 (osam) dana po isteku vremena važenja ovog poziva.

18. U slučaju prihvaćanja ponude, navedeni iznos jamčevine pribrojiti će se uplati za dionice, dok će se, u slučaju da društvo odbaci ili odbije ponudu, svota jamčevine vratiti ponuditelju (uplatitelju), bez kamata i troškova, u roku od 15 (petnaest) dana, računajući od dana odbacivanja ili odbijanja ponude. U slučaju da ponuda bude prihvaćena, a ponuditelj odustane od upisa dionica, Društvo će zadržati jamčevinu, na ime ugovorne kazne (naknade štete). Jamčevina se uplaćuje putem transakcijskog računa društva:

IBAN: HR07 2500 0091 1013 7275 7

Poziv na broj (za uplate u kunama): 22072021

SWIFT (za uplate u stranim valutama): HAABHR22

Svrha uplate: Jamčevina za ozbiljnost ponude za dokapitalizaciju JADROPLOV d.d.

19. Ponude za koje nije uplaćena jamčevina, neće se razmatrati.
20. Ponuditelj je, u ponudi, dužan navesti rok za uplatu dionica, koji ne može biti dulji od 60 (šezdeset) dana. U svakom slučaju, ponuditelj je dužan izvršiti uplatu iznosa od 25 % (dvadeset pet postotnih poena) ponude, ali ne manje od 1.000.000,00 KN (jedan milijun kuna), u roku od 15 (petnaest) dana od dana kada mu je javljeno da je njegova ponuda prihvaćena.
21. Najkasnije 15 (petnaest) dana nakon isteka vremena važenja ovog poziva (nastupa krajnjeg roka za predaju ponuda), Uprava Društva će izvijestiti ponuditelje o prihvaćanju ili neprihvaćanju njihovih ponuda.
22. Uprava Društva ovlaštena je, po primitku i analizi pristiglih ponuda, uputiti protuponude ponuditeljima čije bi ponude, uz prihvaćanje predloženih izmjena, bile prihvaćene. Tim ponuditeljima će Uprava Društva ostaviti roku od 8 (osam) dana za očitovanje o protuponudi. U slučaju prihvata protuponude, ili usuglašavanja ponude sa protuponudom, smatrat će se da je taj ponuditelj dao novu ponudu (koja zamjenjuje izvornu, i smatra se urednom i pravodobnom), a u slučaju izostanka takvog očitovanja, smatrat će se da ponuditelj nije prihvatio protuponudu, nakon čega će Uprava odlučiti o prihvaćanju njegove izvorne ponude.
23. Uprava Društva je ovlaštena uzeti u obzir i ponude koje bi se, sukladno odredbama ovog Javnog poziva, trebale odbaciti, ukoliko, po svojoj slobodnoj ocjeni, utvrdi da bi uzimanje takve ponude u obzir bilo u interesu Društva. U tom slučaju će se takva ponuda smatrati valjanom, te će Uprava o istoj odlučiti kao i o ostalim, urednim ponudama.
24. Uprava Društva ovlaštena je dionice ustupati odabranim ponuditeljima po cijenama koje su isti naveli u svojim ponudama, pod uvjetom da je jedinična cijena po dionici viša od minimalne cijene, te da svaka pojedinačna ponuda glasi na ukupni iznos viši od minimalne pojedinačne ponude.
25. Uprava Društva ovlaštena je samostalno odabrati ponude koje će prihvatiti, odnosno, izričito je i isključivo ovlaštenje Uprave Društva da, po vlastitoj slobodnoj ocjeni i autonomnoj prosudbi, odluči o prihvatu ili odbijanju svake pristigle ponude, pri čemu ponuditelji nemaju pravo na prigovor ni pravni lijek.

26. Ponuditelji čije ponude budu prihvaćene bit će pozvani da, u daljnjem roku od 30 (trideset) dana pristupe, osobno ili putem ovlaštenog punomoćnika, u sjedište Društva, koje se smatra mjestom upisa novih dionica, kako bi popunili upisnicu – ispravu temeljem koje će upisati preuzete dionice. Upisnica se daje u zakonom propisanom obliku, o čemu će Uprava pravovremeno i na pogodan način izvijestiti odabranog ponuditelja.



MEMORANDUM

O CILJEVIMA I UVJETIMA DOKAPITALIZACIJE

Ova isprava, po svom sadržaju i značenju, ne predstavlja informacijski dokument u smislu odredbe članka 409. Zakona o tržištu kapitala (NN 65/18, 17/20) ni Pravilnika o minimalnom obliku i sadržaju informacijskog dokumenta kod iznimke od obveze objave prospekta (NN 87/20), budući da društvo JADROPLOV d.d. nije obveznik izrade prospekta ni informacijskog dokumenta, sukladno odredbi članka 1. stavka 4. Uredbe (EU) br. 2017/1129, u vezi s odredbom članka 427. Zakona o tržištu kapitala.

Ovaj dokument nisu provjerili niti odobrili Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, druga nacionalna nadležna tijela ni Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA).

Ovaj dokument sadrži ključne informacije o izdavatelju ili ponuditelju, vrijednosnim papirima i ponudi vrijednosnih papira kako bi vam pomogle u razumijevanju rizika ulaganja povezanih s ponudom. Savjetujemo vam da pročitate dokument kako biste mogli donijeti informiranu odluku o potencijalnom ulaganju.

Ulaganje u ovu ponudu podrazumijeva rizike, uključujući rizik od djelomičnog ili potpunog gubitka uloženog novca. Moguće je da nećete ostvariti povrat na Vaše ulaganje te da nećete moći prodati vrijednosne papire u koje ste uložili kada to poželite.

JADROPLOV d.d.
MEĐUNARODNI POMORSKI PRIJEVOZ

Split, 26. srpnja 2021. godine

I. SAŽETAK

a. Uvodna upozorenja

1. Ova isprava, po svom sadržaju i značenju, ne predstavlja „informativni dokument“ u smislu odredbe članka 409. Zakona o tržištu kapitala (NN 65/18, 17/20) ni Pravilnika o minimalnom obliku i sadržaju informativnog dokumenta kod iznimke od obveze objave prospekta (NN 87/20), budući da društvo JADROPLOV d.d., u okviru ovog postupka, nije obveznik izrade prospekta ni informativnog dokumenta, a sve u smislu odredbe članka 1. stavka 4. Uredbe (EU) br. 2017/1129, u vezi s odredbom članka 427. Zakona o tržištu kapitala.
2. Ovaj informativni dokument nisu provjerili niti odobrili Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, druga nacionalna nadležna tijela ni Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA).
3. Ovaj dokument sadrži ključne informacije o izdavatelju ili ponuditelju, vrijednosnim papirima i ponudi vrijednosnih papira kako bi vam pomogle u razumijevanju rizika ulaganja povezanih s ponudom. Savjetujemo vam da pročitate dokument kako biste mogli donijeti informiranu odluku o potencijalnom ulaganju. Ulaganje u ovu ponudu podrazumijeva rizike, uključujući rizik od djelomičnog ili potpunog gubitka uloženog novca. Moguće je da nećete ostvariti povrat na Vaše ulaganje te da nećete moći prodati vrijednosne papire u koje ste uložili kada to poželite.
4. Svi podaci sadržani u ovom dokumentu dani su u dobroj vjeri, temeljem informacija kojima Uprava društva raspolaže, a procjene i projekcije rezultat su pomnih i savjesnih analiza, međutim, ostvarenje tih projekcija ovisi o nizu činjenica i događaja u budućnosti, od kojih su neke eksterne, slijedom čega iste valja uzeti s razumnom rezervom.

b. Ključne informacije o izdavatelju

Izdavatelj je trgovačko društvo JADROPLOV d.d. sa sjedištem u Splitu, Obala kneza Branimira 16, upisano u Sudskom registru Trgovačkog suda u Splitu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 060000041, osobni identifikacijski broj (OIB) 54431828108, EUID HRSR.060000041.

Osnovna djelatnost Izdavatelja je (međunarodni) pomorski prijevoz.

Temeljni kapital Izdavatelja iznosi 16.366.740,00 kuna, a podijeljen je na 1.636.674 dionica, nominalne vrijednosti od po 10,00 kuna.

Odlukom Glavne skupštine Izdavatelja od 11. studenoga 2019. godine, dok je temeljni kapital Izdavatelja iznosio 81.833.700,00 kuna, dana je suglasnost Upravi društva da, uz suglasnost Nadzornog odbora, u roku od 5 godina, poveća temeljni kapital u novcu, stvarima i pravima, i to izdavanjem novih dionica, ukupne nominalne vrijednosti do 40.900.000,00 kuna (odobreni temeljni kapital).

Nadzorni odbor Izdavatelja broji 5 članova, dok Uprava Izdavatelja ima dva člana.

c. Ključne informacije o vrijednosnom papiru

U smislu ovog Memoranduma, „vrijednosnim papirom“ smatrat će se redovna dionica Izdavatelja. Dionice Izdavatelja uvrštene su na redovno tržište Zagrebačke burze (oznaka JDPL-R-A, ISIN HRJDPLRA0007).

Svaka dionica Izdavatelja daje dioničaru pravo na 1 glas na Glavnoj skupštini, a ostala prava koja pripadaju dioničarima propisana su Statutom društva (čiji se pročišćeni tekst može pronaći na internetskoj stranici Izdavatelja, www.jadroplov.com).

Ne postoje ograničenja slobodne prenosivosti Dionica.

Predmet ove javne ponude je ukupno do najviše 2.000.000 redovnih dionica Izdavatelja, nominalne vrijednosti 10,00 kuna, koje glase na ime i izdaju se u nematerijaliziranom obliku, kao elektronski zapis u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d.

Nakon uspješno provedene javne ponude (pri čemu će se javna ponuda smatrati uspješnom ako se upiše i uplati najmanje 1.000.000 novih dionica), Izdavatelj će podnijeti zahtjev za uvrštenje svih dionica na Službeno tržište Zagrebačke burze. Izdavatelj ne jamči da će, niti kada će Zagrebačka burza d.d. odobriti uvrštenje Dionica.

d. Ključne informacije o javnoj ponudi

Nove dionice upisuju se sukladno odluci Uprave društva povodom ponuda ulagatelja, danih temeljem odredaba Javnog poziva za dokapitalizaciju i upis novih dionica, koji je dostupan na internetskim stranicama Izdavatelja.

Svaki ulagatelj ima pravo na podnošenje ponude, pod jednakim uvjetima, uz napomenu kako je najmanja jedinična cijena dionice utvrđena u svoti od 25,00 kuna, a najmanja vrijednost pojedinačne ponude iznosi 1.000.000,00 kuna.

Prilikom podnošenja ponude, što se vrši temeljem posebnog obrasca, koji čini prilog Javnom pozivu, i koji je, kao takav, dostupan na internetskim stranicama Izdavatelja, Ulagatelj je u obvezi uplatiti svotu od 150.000,00 kuna, na ime jamstva za ozbiljnost ponude, koje se, u slučaju odustanka Ulagatelja, smatra ugovornom kaznom, sve kod činjenice da je ponuda obvezujuća za Ulagatelje.

Uprava društva ima isključivo pravo autonomno i prema slobodnoj ocjeni, odlučiti o svakoj pristigloj ponudi, te omogućiti Ulagateljima čije ponude su prihvaćene upis dionica. Uprava ima pravo uputiti Ulagateljima protuponudu, sve temeljem odredaba Javnog poziva.

Prilikom podnošenja ponude, Ulagatelj daje izjave propisane odredbama Javnog poziva, a koje su sadržane u propisanom obrascu na kojem se ponuda podnosi, a osobito se skreće pozornost na izjavu kojom Ulagatelj preuzima obvezu da, ukoliko steknu dionice u okviru ovog javnog poziva, neće predložiti niti poduprijeti bilo koju odluku nadležnih tijela društva koja bi za cilj imala promjenu osnovne djelatnosti društva, promjenu sjedišta društva niti smanjenje broja zaposlenika društva za više od 25 % (dvadeset pet posto), tijekom naredne 3 (tri) poslovne godine.

II. INFORMACIJE O IZDAVATELJU

a. Osnovne informacije

Jadroplov d.d. (tada po imenu Jadranska slobodna plovidba) osnovan je 20. siječnja 1947. godine u Rijeci, a od 1957. godine sjedište Društva je u Splitu.

Registriran pri Trgovačkom sudu u Splitu sa upisanim temeljnim kapitalom od 16.366.740 kuna, koji je podijeljen na ukupno 1.636.674 dionice nominalne vrijednosti 10,00 kuna po dionici.

Glavne djelatnosti Društva i njegovih podružnica su međunarodni pomorski promet, upravljanje posadom i tehničko održavanje brodova.

Tvrtka posjeduje i upravlja s pet brodova za prijevoz rasutog tereta (dva handysize i tri supramax broda) kako je dolje prikazano. Svi su brodovi izgrađeni u hrvatskim brodogradilištima.

Nadzorni odbor Izdavatelja broji 5 članova, i to: Vesna Gudelj (predsjednica), Ksenija Košćević-Čuvalo (zamjenica predsjednice), Tibor Konjevod, Siniša Prnjak i Goran Matešić.

Uprava Izdavatelja sastoji se od dvojice članova, i to: Branimir Kovačić (predsjednik) i Mario Radačić (član).

Osobe odgovorne za informacije navedene u ovom dokumentu su Branimir Kovačić (predsjednik uprave), Alen Novaković (pomoćnik direktora) i Sanja Bužančić (financijski direktor).

b. Informacije o floti

| | SOLIN | PERISTIL | SV. DUJAM | SPLIT | TROGIR | Ukupno |
|--------------------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------|
| Vrsta | Supramax | Supramax | Supramax | Handysize | Handysize | |
| Bruto tonaža | 30,092 | 30,092 | 30,092 | 24,533 | 25,600 | 140,409 |
| DWT | 51,545 | 52,113 | 52,096 | 42,584 | 44,389 | 242,727 |
| Kapacitet | 62,330 | 64,985 | 64,985 | 51,125 | 53,648 | 297,073 |
| Zastava | Hrvatska | Hrvatska | Hrvatska | Hrvatska | Hrvatska | |
| God. Izgradnje / Starost | 2012 / 9 | 2010 / 11 | 2010 / 11 | 1998 / 23 | 2001 / 20 | Prosječno 14.9 god. |

c. Podaci o nekretninama

Društvo isto tako posjeduje i tri vrijedne nekretnine u Splitu, od čega dvije na Zapadnoj obali u Splitu i jednu u blizini West Gate Towers objekata u Splitu.

| LOKACIJA | Površina (m2) |
|--|---------------|
| Upravna zgrada - Obala Kneza Branimira 16, Zapadna obala | 1.839 |
| Poslovna zgrada - Dražanac 3,3a i 5 | 564 |
| Poslovna zgrada - Komulovića put 5 | 709 |

d. Podaci o zaposlenicima

Društvo zapošljava 35 djelatnika u svom sjedištu u Splitu i ukupno 110 stalnih članova posade na svojih pet brodova. Na brodovima plove većinom hrvatski pomorci.

e. Podaci o vlasničkoj strukturi

Društvo je u većinskom vlasništvu Republike Hrvatske (70,42 % udjela u temeljnom kapitalu) kroz Centar za restrukturiranje i prodaju. Dionice tvrtke su uvrštene na redovitom tržištu Zagrebačke burze.

Vlasnička struktura, iskazana na stranicama Zagrebačke burze, prikazana je kako slijedi:

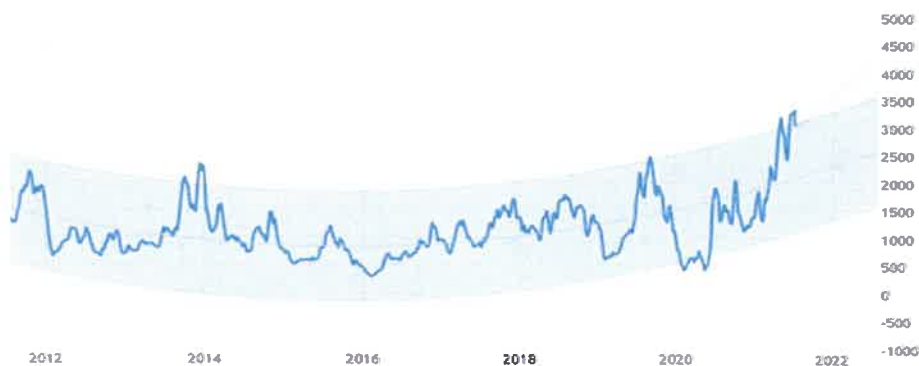
| Rbr. | Dioničar | Udio (%) |
|------|-----------------------------------|----------|
| 1. | CERP/REPUBLIKA HRVATSKA | 63,60 % |
| 2. | CERP/HZMO | 6,82 % |
| 3. | OTP BANKA D.D. - Skrbnički račun | 1,90 % |
| 4. | BOBAN NENAD | 1,67 % |
| 5. | LUKMAN ANICA | 1,04 % |
| 6. | GRUBIŠIĆ ANTE | 0,65 % |
| 7. | JADROPLOV d.d. – vlastite dionice | 0,61 % |
| 8. | KOPLJAR IVICA | 0,60 % |
| 9. | KRIŠTO ILIJA | 0,46 % |
| 10. | BILBIJA IGOR | 0,37 % |
| | Ostali | 22,28 % |

f. Općenito o poslovanju Izdavatelja i sektora tijekom posljednjih 10 godina

Nakon izrazito povoljnih vozarina u periodu 2003.-2009. pa i do 2011. godine brodarstvo u svijetu je zadesila kriza s izrazito niskim vozarinama sve do ove godine. U vremenu loših vozarina Društvo je racionaliziralo poslovanje i to već početkom 2013. tako da je prosječni OPEX za brodove u periodu 2007.-2012. iznosio 7.800,00 USD/brod/dan, dok je u periodu 2012.-2020. iznosio 5.153,00 USD/brod/dan. Na ovaj način se ostvarila ušteda na troškovima u periodu 2012.-2020. od oko 52.000.000,00 USD. Troškovi ureda u Splitu su sa prosječnih 3,3 mil. USD, u zadnjih pet godina, na prosjeku 1,163 mil. USD.

Sve ove vrste uštede u poslovanju nisu bile dostatne za stabilno poslovanje te je Društvo s vjerovnicima i većinskim vlasnikom realiziralo aktivnosti predviđene planom restrukturiranja.

Na slici ispod je vrijednost BDI indeksa od 2012. godine s očekivanjima u budućnosti



Revidirana godišnja financijska izvješća Izdavatelja za protekle 3 poslovne godine dostupna su na internetskim stranicama Izdavatelja.

U tablici ispod prikazana su financijska izvješća u dolarima u formi internih izvješća za potrebe Uprave Društva za zadnje tri godine te plan za 2021 godinu. Obzirom na iskazane podatke važno je istaknuti da je u 2019. godini izvršena revalorizacija vrijednosti brodova, te je zabilježen gubitak sa uključenim vrijednosnim usklađenjem vrijednosti brodova u iznosu od 220 milijuna kuna (skoro 35 milijuna dolara).

| STAVKE PRIHODA I TROŠKOVA u USD | 2018 | 2019 | 2020 | PLAN 2021 |
|--|--------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 1 UKUPNI PRIHODI | 34,949,674 | 27,080,978 | 53,342,089 | 26,409,625 |
| 1.1 OPERATIVNI PRIHODI | 20,278,770 | 16,841,679 | 12,624,768 | 26,160,125 |
| 1.2 OSTALI PRIHODI | 14,670,904 | 10,239,299 | 40,717,322 | 249,500 |
| 1.2.1 CREW & TECHNICAL MANAGEMENT | - | - | - | - |
| 1.2.2 REFUNDACIJE OD OSIGURANJA | 502,227 | 400,000 | 34,782 | - |
| 1.2.3 PRODAJA MATERIJALNE IMOVINE + (SUBVENCIJA RH) | 3,725 | 3,654 | - | - |
| 1.2.4 PRIHOD OD VRIJEDNOSNOG USKLAĐENJA BRODOVA | - | - | 27,695,068 | - |
| 1.2.5 OSTALO | 14,164,952 | 9,835,645 | 12,987,471 | 249,500 |
| 1.2.5.1 OSTALI PRIHODI TRAMPA | 11,276,923 | 7,829,607 | 8,972,905 | 51,500 |
| 1.2.5.2 OSTALI PRIHODI UPRAVLJANJA BRODOM | 128,472 | 260,748 | - | - |
| 1.2.5.3 JADROPLOV AGENCIJA | 13,764 | 14,787 | - | 25,000 |
| 1.2.5.4 POZITIVNE TEČAJNE RAZLIKE | 969,978 | 526,393 | 3,509,530 | - |
| 1.2.5.5 PRIHOD OD KAMATA | 84,580 | 41,016 | 387 | 21,000 |
| 1.2.5.6 OSTALO | 1,691,235 | 1,163,094 | 504,650 | 152,000 |
| 2 UKUPNI TROŠKOVI | 28,784,263 | 25,605,181 | 27,582,195 | 13,978,506 |
| 2.1 TROŠKOVI KOMISIJA | 926,580 | 833,407 | 546,470 | 1,308,006 |
| 2.2 SISTEMSKI TROŠKOVI | 11,766,604 | 9,071,267 | 9,984,303 | - |
| 2.4 TROŠKOVI TEKUĆEG ODRŽAVANJA | 13,025,229 | 14,572,563 | 13,291,016 | 12,563,500 |
| 2.5 OSTALI TROŠKOVI | 3,065,850 | 1,127,944 | 3,760,406 | 107,000 |
| 2.5.1 OSTALI TROŠKOVI TRAMPA | - | - | - | - |
| 2.5.2 JADROPLOV AGENCIJA | - | - | - | - |
| 2.5.3 PRODAJA MATERIJALNE IMOVINE | - | - | - | - |
| 2.5.4 NEGATIVNE TEČAJNE RAZLIKE | 1,260,899 | 773,365 | 2,819,136 | - |
| 2.5.5 OSTALO | 1,804,951 | 354,579 | 941,270 | 107,000 |
| 3 TROŠKOVI PROTEKLIH GODINA | 131,997 | 766,953 | 194,383 | - |
| 4 DONACIJE | - | - | - | - |
| 5 ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI | 1,167,668 | 1,217,981 | 1,260,067 | 1,500,000 |
| 6 AMORTIZACIJA | 6,053,177 | 39,485,076 | 3,206,022 | 2,826,838 |
| 7 TROŠKOVI KAMATA | 3,342,979 | 3,995,713 | 3,094,643 | 2,928,623 |
| 8 POREZI I DOPRINOSI | 199,621 | 190,972 | 189,599 | 150,000 |
| 9 UKUPNI TROŠKOVI I RASHODI (2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8) | 39,679,705 | 71,261,876 | 35,526,909 | 21,383,967 |
| 10 DOBIT / GUBITAK (1 - 9) | (4,730,031) | (44,180,898) | 17,815,180 | 5,025,658 |

U 2020. godini zabilježen je otpis dugova prema bankama u iznosu od 27,7 milijuna dolara, što dugoročno predstavlja jedan od ključnih događaja za budućnost Društva. Naglašavamo da spomenuti gubici nastali zbog vrijednosnog usklađenja nisu imali utjecaja na novčani tijek, za razliku od otpisa dugova u 2020. godini.

Razvidan je i kontinuirani pad operativnih prihoda, koji je kulminirao s pojavom COVID-19 pandemije, te je u 2020. godini iznosio 12,6 milijuna dolara. U planu za 2021. godinu predviđen je prihod od 26,16 milijuna dolara, koji bi trebao rezultirati s dobiti iznad 5 milijuna dolara.

g. Informacije o Planu restrukturiranja i kreditnim obvezama Izdavatelja

Nakon značajnog pada vozarina u periodu 2015.-2016. godine, Izdavatelj je zabilježio snažan pad prihoda te je Društvo nastojalo ublažiti ove tržišne okolnosti mjerama operativnog restrukturiranja odnosno kontrolom operativnih troškova, koje je započelo već 2013. godine.

Nadalje, bilanca Društva je bila povijesno karakterizirana značajnom zaduženošću (420 milijuna kuna na dan 31. prosinca 2018. godine).

Posljedično, neograničenost poslovanja Društva je u potpunosti ovisila o potpori vjerovnika. Tijekom 2017. godine Republika Hrvatska, kao većinski vlasnik, uputila je u proces notifikacije planiranih državnih potpora DG Competition-u.

Planirane mjere, odobrene od strane DG Competition-a početkom svibnja 2018. godine, su:

- Državna garancija u iznosu od 10 milijuna dolara Nord LB banci za restrukturiranje zaduženja u jedinstveni kredit od 50 milijuna USD,
- Državna garancija u iznosu od 25 milijuna kuna za refinanciranje,
- Direktna potpora u iznosu od 13 milijuna kuna za kapitalna ulaganja.

Tijekom ožujka 2020. godine Društvo je provelo daljnje financijsko restrukturiranje duga prema glavnom vjerovniku Nord LB banci, kojim su zatvorene kreditne obveze prema banci u iznosu od 26,5 milijuna USD, uz otpis preostalog dijela duga, u visini od 26,8 milijuna USD.

Refinanciranje je provedeno zaduženjem od 25,5 milijuna dolara kod AC Maritime Lending iz Sjedinjenih Američkih Država. Nadalje, Društvo je refinanciralo obveze prema Addiko banci tijekom 2020. godine novim zaduženjima kod HPB-a (7,4 milijuna dolara) i HBOR-a (9 milijuna dolara).

Tijekom ožujka 2021. godine Društvo je prodalo brod Bene, čime je otplaćen adekvatni dio duga prema AC Maritime Lending (4,7 milijuna dolara). U lipnju 2021. godine Društvo je kredit odobren od AC Maritime Lending refinanciralo kreditom uzetim kod Macquarie Bank Limited.

Obveze Izdavatelja prema bankama i financijskim institucijama iskazane su u sljedećoj tablici:

| | | Kreditor | Kamatna stopa (% godišnje) | Stanje obveze USD (na današnji dan) |
|----|-----|----------------|-------------------------------|--|
| 1. | USD | MACQUARIE BANK | LIBOR + 4,75 % | 19,250,000 |
| 2. | USD | HPB | 3.87% | 3,497,918 |
| 3. | EUR | HPB | EURIBOR+4% | 7,648,061 |
| 4. | USD | HBOR | 5.18% | 6,045,000 |
| 5. | KN | HBOR | 4.00% | 8,743,474 |
| | | UKUPNO | | 45,184,453 |

h. Opis i svrha ove javne ponude

Društvo planira privatizaciju Društva i pronalazak investitora sukladno aktivnostima predviđenim Planom restrukturiranja i odlukama Glavne skupštine Društva, kojima je predviđena mogućnost izdavanja novih dionica Društva, jednokratno ili u više navrata, do ukupnog iznosa od 40,9 milijuna kuna nominalne vrijednosti dionica.

U okviru ove javne ponude, zainteresiranim Ulagateljima se nudi opcija stjecanja ukupno do 2.000.000 novih dionica Izdavatelja, nominalne vrijednosti od po 10,00 kuna po dionici, pri čemu će se emisija smatrati uspješnom ukoliko se uplati ne manje od 1.000.000 dionica.

Uplata za dionice vrši se u novcu, po cijeni ne manjoj od 25,00 kuna po dionici, time da pojedinačna ponuda ne može iznositi manje od 1.000.000,00 kuna.

Visina ponude nije ograničena ni najvišom cijenom dionice, ni količinom dionica za koje se daje ponuda (time da je ukupni broj dionica koje su predmet emisije 2.000.000), utoliko, Uprava nije u obvezi utvrđivati konačnu cijenu (iako to može učiniti, putem protuponude), već je ovlaštena, ukoliko procijeni oportunistički, omogućiti Ulagateljima upis dionica po cijenama iskazanim u njihovoj ponudi.

i. Vizija Izdavatelja i ciljevi dokapitalizacije

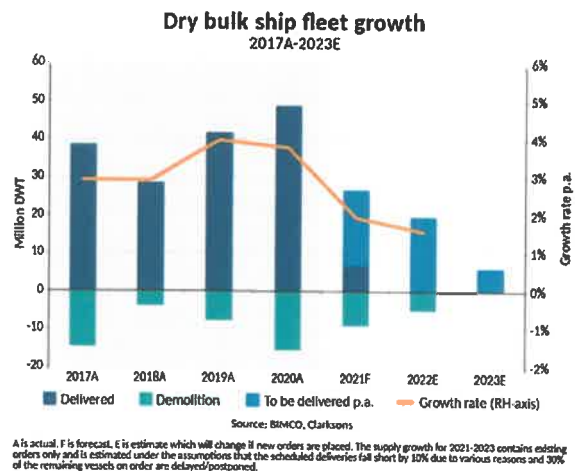
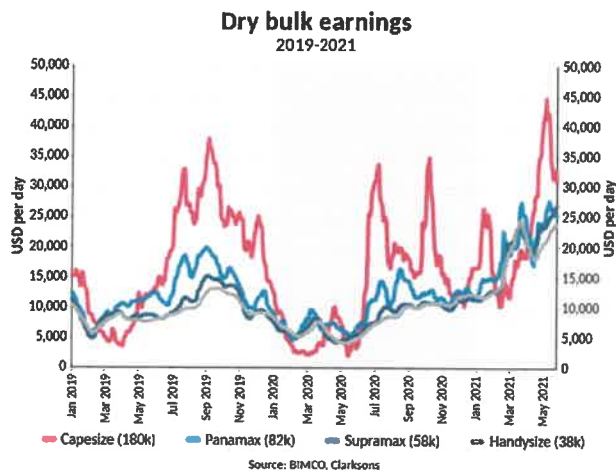
Brodarstvo

Društvo će početkom slijedeće godine proslaviti 75 godina neprekidnog postojanja. Kroz sve te godine Društvo se susretalo s raznim nepovoljnim okolnostima koje je uspješno prebrodilo.

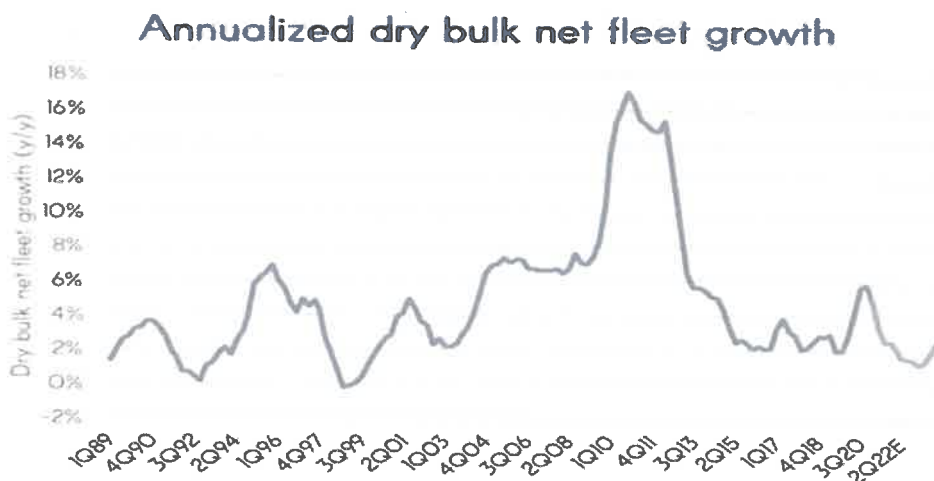
Društvo je jasan primjer kako se može poslovati na međunarodnom brodarskom tržištu koje je podložno raznim vrstama rizika od međunarodnih sukoba do ekonomskih kriza globalnih razmjera, tehnoloških promjena, uznapredovale međunarodne pomorske regulative, a u novije vrijeme i globalne pandemije te raznih novih ekoloških normi. Vrijednosti vozarina na međunarodnom tržištu su ciklične, tako da prosječno imamo 10-tak godina s niskim vozarinama i 10-tak godina s višim vozarinama. To znači da je Društvo od osnivanja prošlo nekoliko negativnih, ali i pozitivnih ciklusa na svjetskom brodarskom tržištu. Od 2008. godine i pada uzokovanog financijskom krizom koji je trajao gotovo do Q1 2021, predviđa se početak uzlaznog trenda kojeg ne bi smjeli propustiti za obnovu flote.

Društvo planira izvršiti zamjenu starih za nove brodove kako bi osiguralo dugoročno i pozitivno poslovanje. Planom je predviđeno u sljedeće 2 godine kupiti 2-3 nova broda, dok će se dva najstarija morati prodati zbog dugog vijeka trajanja. Sadašnja prosječna starost ovih 5 brodova je 15 godina, dok bi s nabavkom novih brodova prosječna starost flote bila između 5-8 godina.

Cilj je u što skorije vrijeme ugovoriti gradnju brodova, zbog zauzetosti brodograđevnih kapaciteta na Dalekom Istoku, i s tim povezanih skokova u cijenama, koji se iskazuju na dnevnoj razini.



Iz navedenog prikaza jasan je nesklad između projiciranog rasta vozarina i ugovorenog rasta kapaciteta flote na svjetskom tržištu, što je još jasnije vidljivo na idućem prikazu, na bazi tridesetogodišnjeg presjeka.



Razvoj novih projekata u brodarstvu

Društvo je pokrenulo inicijativu suradnje s Fakultetom elektrotehnike, strojarstva i brodogradnje u Splitu i više domaćih tvrtki, te je u fazi izrada projekta gradnje brodova za prijevoz putnika i automobila na električni pogon. U ovoj još razvojnoj fazi projekt je naišao na veliko odobravanje i zanimanje od strane investitora i javnosti, kao i čitavog niza tvrtki zainteresiranih za sudjelovanje u projektu.

Razvoj i komercijalizacija nekretnina

Društvo je u posjedu više atraktivnih nekretnina u Splitu koje nisu dio osnovne djelatnosti, ali su razvojno i komercijalno atraktivne.

Dvije nekretnine nalaze se na Zapadnoj obali, jednoj od najatraktivnijih lokacija u Splitu, dok se treća poslovna zgrada nalazi u zoni West Gate – Kopilica, budućem poslovnom distriktu Splita.

III. GLAVNA OBILJEŽJA POSTUPKA IZDAVANJA I PONUDE

a. Minimalni ciljni iznos koji treba prikupiti u ponudi

Minimalni iznos koji se treba prikupiti da bi se ponuda smatrala uspješnom iznosi 25.000.000,00 kuna.

Naime, minimalna cijena dionice pri ovoj emisiji iznosi 25,00 kuna, dok se emisija smatra uspješnom ukoliko budu prihvaćene ponude za upis ne manje od 1.000.000 novih dionica Društva.

b. Rok za postizanje ciljnog iznosa koji treba prikupiti odnosno rok trajanja ponude

Rok za predaju ponuda traje do 20. kolovoza 2021. godine u 23,59 sati prema lokalnom, srednjoevropskom vremenu, a daljnji postupak je detaljno propisan odredbama Javnog poziva.

Rokovi uplate bit će definirani ponudama Ulagačelja, a sukladno ograničenjima propisanim odredbama Javnog poziva.

c. Informacije o posljedicama ako se u predviđenom roku ne prikupi ciljni iznos

Ukoliko se ne prikupi minimalni iznos predviđen dokapitalizacijom, odnosno, ukoliko ne bude upisano najmanje 1.000.000 novih dionica Društva, javna ponuda će se obustaviti, a postupak povećanja temeljnog kapitala neće se provesti.

d. Maksimalni iznos ponude

Uprava i Nadzorni odbor Izdavačelja odlučili su da neće, nužno, utvrđivati maksimalnu vrijednost ponude, odnosno, najviša cijena dionice koja je predmet upisa neće biti ograničena (ograničen je samo ukupni broj dionica koje su predmet emisije – 2.000.000 dionica).

Također, Javnim pozivom je pridržana mogućnost Upravi društva da ne utvrđuje konačnu cijenu, već da ponuditeljima omogući upis dionica sukladno njihovim ponudama, uz uvjet da iznose više od minimalne cijene dionice.

e. Promjena u strukturi kapitala izdavačelja povezanih s ponudom

Kod činjenice da je Glavna skupština Izdavačelja dala Upravi odobrenje da poveća temeljni kapital za 40,9 milijuna kuna, a koji iznos je predstavljao manje od 50% temeljnog kapitala Izdavačelja prije smanjenja temeljnog kapitala, to dionice koje su predmet ove emisije, u bitnome, utječu na strukturu kapitala Izdavačelja.

Naime, temeljni kapital Izdavačelja trenutno iznosi 16.366.740,00 kuna, i podijeljen je na 1.636.674 dionica, dok će, u slučaju upisa svih dionica koje su predmet emisije, temeljni kapital Izdavačelja iznositi 36.366.740,00 kuna, i biti podijeljen na ukupno 3.636.674 dionice.

Naravno, upis manjeg broja dionica od ukupne količine obuhvaćene ovom emisijom bit će u razmjernom odnosu prema postojećem broju dionica.

f. Postojanje i uvjeti predugovornog razdoblja razmatranja za nekvalificirane ulagatelje

Kod činjenice da je ponuda obvezujuća i osigurana jamčevinom, mogućnost pregovaranja definirana je isključivo kroz mogućnost Uprave Izdavatelja da Ulagateljima koji su podnijeli ponudu uputi protuponudu.

Također, obzirom na minimalnu vrijednost ponude, utvrđenu u svoti od 1.000.000,00 kuna, Ulagatelji se smatraju kvalificiranima, odnosno, dionice se izdaju uz korištenje iznimke iz članka 1.), točke 4.), podtočke d.) Uredbe (EU) br. 2017/1129 od 14. lipnja 2017. godine.

IV. INFORMACIJE O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA I PRAVA ULAGATELJA

a. Ukupan iznos i vrsta vrijednosnih papira koji će se ponuditi

Predmet ponude je ukupno do najviše 2.000.000 novih dionica Izdavatelja, pojedinačne nominalne vrijednosti od po 10,00 kuna.

b. Cijena dionica i valuta upisa

Najniža cijena po kojoj se dionice uplaćuju iznosi 25,00 kuna po dionici, a valuta uplate je kuna.

U slučaju ponude u stranoj valuti, konverzija u kunsku protuvrijednost će se vršiti prema srednjem tečaju hrvatske narodne banke na dan 15. srpnja 2021. godine.

Ponude za upis dionica po cijeni koja je veća od minimalne cijene će se prihvatiti, uz mogućnost Uprave Izdavatelja da Ulagateljima omogući upis po ponuđenoj cijeni.

c. Uvjeti upisa i plaćanja

Uvjeti za upis i uplatu dionica, u slučaju prihvaćanja ponude, detaljno su propisani Javnim pozivom, pa se zainteresirane osobe upućuju na sadržaj istoga.

d. Skrbnništvo i isporuka vrijednosnih papira

Budući da je sudjelovanje u javnoj ponudi omogućeno svim zainteresiranim Ulagateljima, bez ograničenja, nema zapreke da ponuda bude upućena putem skrbnika, ili da se skrbništvo zasnuje nakon upisa, sukladno prisilnim propisima.

Dionice će biti isporučene odabranim Ulagateljima, pod pretpostavkom uspješnosti ove javne ponude, po provedbi upisa povećanja temeljnog kapitala u Sudskom registru nadležnog Trgovačkog suda u Splitu, a nakon čega će iste biti upisane na ime odabranih Ulagatelja, kao elektronski zapis u sustavu depozitorija Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. Zagreb.

e. Podaci o jamstvu i/ili kolateralu

Prilikom podnošenja ponude, Ulagatelji su u obvezi dostaviti dokaz o uplati jamčevine za ozbiljnost u svoti od 150.000,00 kuna, međutim, druga jamstva i/ili kolaterali nisu predviđeni.

f. Opis svih interesa, uključujući one gdje postoje sukobi interesa koji su bitni za izdavanje/ponudu, navodeći pojedinosti o osobama koje su uključene i prirodi njihovog interesa

Kod činjenice da je isključeno pravo prvenstva postojećih dioničara pri upisu dionica, te da je javna ponuda otvorena svim zainteresiranim Ulagateljima, Uprava ne nalazi osnovu za bilo kakav sukob interesa.

Naime, isključivo je pravo Uprave društva da izabere ponude Ulagatelja kojima će omogućiti upis dionica, a rukovodeći se vizijom razvoja i interesima Izdavatelja, a na koje uvjete Ulagatelji, podnošenjem ponude, pristaju.

g. Ključna prava povezana s vrijednosnim papirima

Svaka dionica Izdavatelja koja je predmet upisa nosi jednaka prava kao i postojeće dionice Izdavatelja, a koja prava su utvrđena Statutom Izdavatelja (pročišćeni tekst kojega je dostupan na internetskoj stranici Izdavatelja).

Dionica Izdavatelja daje imatelju, između ostaloga: (i) pravo na dividendu, (ii) pravo na 1 glas na Glavnoj skupštini, (iii) pravo prvenstva pri upisu novih dionica, (iv) pravo na udio u dobiti Izdavatelja te (v) pravo na isplatu dijela iz ostatka likvidacijske, odnosno stečajne mase.

h. Ograničenja kojima podliježu vrijednosni papiri, uključujući aranžmane kojima se sprječava njihova prenosivost

Dionicama Izdavatelja slobodno se trguje, slijedom čega nema ograničenja pri prijenosu istih, osim onih propisanih prisilnim propisima, osobito odredbama Zakona o preuzimanju dioničkih društava (NN 109/07, 36/09, 108/12, 90/13, 99/13, 148/13).

Upućuju se ulagatelji da je odredbom članka 43. st. 1. Statuta Izdavatelja propisano da jednog člana Nadzornog odbora imenuje Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP), za vrijeme dok upravlja dionicama iz portfelja Republike Hrvatske i/ili dok je dioničar društva s najmanje 20% dionica Društva.

i. Mogućnosti za ulagatelja da napusti ulaganje

Do upisa dionica, ulagatelj je ovlašten odustati od ponude, čime gubi pravo na povrat jamčevine. Po upisu dionica, odustanak od ulaganja nije moguć.

j. Raspodjela kapitala i prava glasa prije i nakon povećanja kapitala koje proizlazi iz ponude (pod pretpostavkom da će svi prenosivi vrijednosni papiri biti upisani)

Temeljni kapital Izdavatelja trenutno iznosi 16.366.740,00 kuna, i podijeljen je na 1.636.674 dionice, dok će, u slučaju upisa svih dionica koje su predmet emisije, temeljni kapital Izdavatelja iznositi 36.366.740,00 kuna, i biti podijeljen na ukupno 3.636.674 dionice.

Svaka dionica daje imatelju pravo na 1 glas na Glavnoj skupštini Izdavatelja.

V. NAKNADE, TROŠKOVI I PRAVNA ZAŠTITA

a. Naknade koje se naplaćuju ulagatelju i troškovi koje snosi u vezi s ulaganjem, među ostalim administrativni troškovi koji proizlaze iz prodaje vrijednosnih papira

Ulagatelj snosi sve troškove povezane s uplatom jamčevine i naknade za dionice, sukladno tarifama banke preko koje se vrši uplata.

Troškove izdavanja dionica i upis na ime odabranog Ulagatelja snosi Izdavatelj.

b. Gdje se, na koji način i u kojem razdoblju mogu besplatno dobiti dodatne informacije o izdavatelju i/ili ponuditelju

Sve informacije vezane za ovu javnu ponudu mogu se, besplatno, dobiti putem internetske stranice Izdavatelja (www.jadroplov.com), kao i putem elektronske pošte (branimir.kovacic@jadroplov.com).

Također, informacije se mogu dobiti i u sjedištu Izdavatelja, u Splitu, Obala kneza Branimira 16.

c. Na koji način i kome ulagatelj može uputiti pritužbu u pogledu ulaganja ili izdavatelja i/ili ponuditelja

Odluka Uprave Izdavatelja o prihvatu, odbijanju ili odbacivanju ponude je konačna i autonomna, bez mogućnosti ulaganja prigovora, pritužbe ili pravnog lijeka.

VI. PREDNOSTI I RIZICI ULAGANJA U DIONICE IZDAVATELJA

Koliko god je svjetsko tržište kompleksno, kada se analiziraju svi uzroci koji dovode do kretanja vrijednosti vozarina i vrijednosti brodova, rezultanta je vrlo jednostavna i nalazi se u dvodimenzionalnom grafičkom prikazu vrijednosti indeksa vozarina, koji ukazuju na prethodno izrečene tvrdnje o cikličnosti i relativnoj vremenskoj pravilnosti uzlaznih i silaznih trendova.

Pad i dugotrajni negativni trend na brodarskom tržištu uglavnom je uzrokovan eksponencijanim rastom vozarina u periodu 2006.-2008. godine, što je posljedično dovelo do toga da je većina brodara krenula u gradnje novih brodova te je potrošena većina novčanih rezervi uz zaduživanje po rekordno visokim valuacijama brodova.

Ovo je rezultiralo porastom većim od 40% priliva flote u periodu 2010.-2012. godine, što je dovelo do nesrazmjera u ponudi broskog prostora i stvarnih potreba, te se tržište urušilo. Dodatni faktor bila je i financijska kriza iz 2008. godine. BDI indeks je potonuo s rekordnih visina od 11.450 u 2008. godini na nivo ispod 300 u Q1 2016. godine.

Takav pad indeksa koji valorizira bilo koju vrijednost roba ili usluga je nezabilježen, može se kazati da smanjenje od 97% vrijednosti indeksa nije pad nego je indeks efektivno nestao.

Naša vizija je podjela poslovnog modela na tri grane:

- međunarodni prijevoz roba,
- razvoj projekta i gradnja brodova na električni pogon,
- komercijalizacija nekretnina u vlasništvu Društva.

Ključno je ne propustiti povoljan trenutak za ulaganje i razvoj, osobito uzevši u obzir da smo dugo bili pod negativnim utjecajem loših okolnosti na globalnom tržištu.

a. Rizici, uključujući rizike specifične za Izdavatelja

Neki od glavnih rizika koji se odnose na ulaganje u našu tvrtku:

- Vozarine na globalnom tržištu su veoma volatilne i mogu direktno utjecati na naš prihod, zaradu, profitabilnost te sposobnost povrata kredita bankama i plaćanja drugih poslovnih obveza.
- Stanje na svjetskom financijskom tržištu i globalni ekonomski trendovi mogu negativno utjecati na rezultate poslovanja, financijsko stanje, novčane tokove, sposobnost dobivanja kredita na financijskom tržištu po povoljnim uvjetima i mogućnost refinanciranja postojećih kredita.
- Izbijanje epidemija i pandemijskih bolesti uključujući COVID-19 te posljedične mjere svjetskih vlada mogu negativno utjecati na naše poslovanje.
- Naši operativni rezultati podložni su sezonskim fluktuacijama što može utjecati na naše rezultate.
- Promjena cijene goriva na svjetskom tržištu može imati negativan utjecaj na naše poslovanje.
- Podložni smo složenim zakonima i propisima lokalnih država na našim komercijalnim putovanjima te raznim propisima o zaštiti okoliša, koji mogu negativno utjecati na naše poslovanje.
- Uplovljavanje naših brodova u zemlje koje su predmet embarga ili sankcija koje je nametnula USA, EU ili UN ili neke druge države može dovesti do novčanih sankcija ili kazni, koje mogu negativno utjecati na našu reputaciju.
- Promjene zakona i novi zahtjevi za izvještavanjem mogu imati negativan učinak na naše poslovanje.
- Mogući negativan ishod trenutnih sudskih procesa može umanjiti pozitivne rezultate iz poslovanja koji se očekuju u nadolazećem periodu (informacija dostupna na zahtjev).
- Tržišna vrijednost naših brodova se u zadnjih nekoliko godina znatno smanjila pod utjecajem najnižih vozarina u zadnjih 50-tak godina. Posljedica pada vrijednosti brodova je da nam se proporcionalno padu vrijednosti brodova smanjuje mogućnost uzimanja kredita s brodovima kao zalogom, a postojeći krediti postaju nedovoljno osigurani, zbog čega banke zahtijevaju dodatna sredstva osiguranja kojih u kriznim vremenima baš i nema. Posljedice ovih okolnosti mogu dovesti do gubitaka tvrtke te prodaje brodova u nepovoljnim okolnostima po niskim cijenama.
- U doba niskih vozarina brodove iznajmljujemo na kratkoročni najam, kako ne bi propustili skok cijena vozarina s dugoročnim najmom. U doba viših vozarina brodovi se iznajmljuju na duži period kako bi što duže participirali u višim vozarinama. Koju god strategiju primijenili uvijek postoji mogućnost nenadanih događaja te potencijalnih gubitaka.
- Razni oblici „hakerskih“ napada mogli bi poremetiti naše poslovanje.
- Podložni smo riziku da unajmitelj naših brodova u jednom trenutku ne može ispoštovati ugovorne obaveze, te zbog istog tvrtka može pretrpjeti gubitke.
- Osiguranje za naše brodove ugovaramo na međunarodnom tržištu s prvoklasnim osiguravateljima, ali i u takvim okolnostima može doći do gubitaka za tvrtku.
- Izloženi smo fluktuacijama tečaja US dolara i drugih valuta, te može doći do gubitaka u poslovanju tvrtke.
- Volatilitnost LIBOR-a direktno utječe na naš rezultat, jer nam automatski podiže kamatu na kredite u dolarima. Društvo razmatra način zaštite od spomenutog rizika.

b. Povoljne okolnosti na svjetskom tržištu

Okolnosti na svjetskom tržištu, u segmentu brodarstva, odavno nisu bile povoljnije za investitore, a što se ogleda u sljedećim parametrima:

- Rast globalne trgovine je osnovni pokretač brodarskog tržišta
- MMF predviđa rast globalnog BDP-a za 6,0 % u 2021. godini i 4,4 % u 2022. godini
- Kao posljedica povećanih vozarina i dobrih predviđanja imamo likvidno tržište brodova
- Godišnji priljev flote je najniži u 20 godina s predviđenim rastom od 3,1% za 2021. godinu i 1,2% za 2022. godinu
- Nadolazeća regulativa vezana za ekološke propise može dodatno utjecati na ubrzani odlazak starijih brodova u rezališta
- Narudžbe novih brodova su na najnižoj razini od 2002. godine
- Očekuje se daljnji pozitivan trend u rastu vozarina, a time i pozitivan utjecaj na vrijednost imovine
- Visoke cijene roba koje prevoze brodovi za rasuti prijevoz dovode do povećane potražnje za brodskim prostorom

c. Prednosti ulaganja u dionice Izdavatelja


Razlozi zbog kojih je Izdavatelj osobito atraktivan za ulaganje su:

- Tim ljudi koji je uspješno prebrodio najdulju financijsku krizu na brodarskom tržištu, sačuvavši imovinu tvrtke, uz cjelovito i iznimno povoljno financijsko i operativno restrukturiranje, uslijed čega je Izdavatelj trenutno jedan od najatraktivnijih aktera u branši;
- Kontinuirano ulaganje u razvoj novih tehnologija, ali i unaprjeđenje sustava operativnog upravljanja, zbog čega su, već godinama, troškovi Izdavatelja ispod svjetskog prosjeka, a vozarine prate tržišna kretanja po grupama brodova kojima raspolažemo;
- Sredstva osigurana dokapitalizacijom bit će utrošena na izgradnju novih brodova, pri čemu su pozicije u renomiranom stranom brodogradilištu već rezervirane;
- Dokazano iskustvo u kvalitetnom upravljanju dugom i tečajnim razlikama, kao i ostalim financijskim polugama jamstvo su stabilnosti i posvećenosti;
- Trajno ulaganje u naše pomorce generiralo je jednu od najkvalitetnijih posada u branši.
- Po pitanju balast-water managementa, flota Izdavatelja je usklađena sa smjernicama, na način da je sustav ugrađen u m/b Peristil, a u fazi je ugradnje u m/b Sv. Dujam i m/b Solin, koji ostaju u floti, dok dva starija broda nesmetano vrše operacije do rashodovanja, odnosno, do zamjene istih novim plovilima.

Zaključna napomena:

Prema našim saznanjima, izjavljujemo da informacije sadržane u ovom dokumentu odgovaraju činjenicama koje su nam poznate, te da nisu izostavljene informacije koje su bitne za procjenu ulaganja u vrijednosne papire na koje se ovaj dokument odnosi.


Branimir Kovačić


Sanja Bužančić


Alen Novaković