



## Prezentacija za Investitore

### Izdanje Obveznice ATGR-O-305A ISIN: HRATGRO305AO



**Zoran Stanković**

**Potpredsjednik Grupe za Financije, Nabavu i Investicije**

Ova prezentacija predstavlja oglas u smislu članka 22. Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te je pripremljena u skladu s odredbama istog članka te članka 14. i članka 16. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/979 od 14. ožujka 2019. godine o dopuni Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća o regulatornim tehničkim standardima o ključnim financijskim informacijama iz sažetka prospekta, objavi i razvrstavanju prospekata, oglašavanju vrijednosnih papira, dopunama prospekta i portalu za obavješćivanje.



14.5.2025.

**ATLANTIC**  
GRUPA

Stvaramo okuse  
koje volite

# Odricanje od odgovornosti

Pristupanjem, pregledom i/ili slušanjem ove prezentacije potvrđujete da ste upoznati s ograničenjima koja su navedena u nastavku. Prezentacija nije namijenjena distribuciji izvan Republike Hrvatske niti korištenju od strane bilo koje osobe sa sjedištem ili prebivalištem u bilo kojoj jurisdikciji gdje je to zabranjeno ili iziskuje ishodenje bilo kakve dozvole, suglasnosti ili odobrenja.

Informacije sadržane u ovoj prezentaciji utvrđene su na datum prezentacije te ATLANTIC GRUPA dioničko društvo za unutarnju i vanjsku trgovinu ("Atlantic Grupa d.d.") napominje kako postoji mogućnost da se navedene informacije vezane za poslovanje Atlantic Grupe d.d., njezin financijski položaj i rezultate poslovanja, promijene nakon datuma ove prezentacije. Ništa navedeno u ovoj prezentaciji ne smije se smatrati preporukom za kupnju vrijednosnih papira ili savjetom, uključujući, ali ne ograničavajući se na savjete vezane uz ulaganje u vrijednosne papire Atlantic Grupe d.d., pravne ili financijske savjete. Potencijalni ulagatelji trebaju pročitati Pojednostavljeni prospekt izdanja javnom ponudom i uvrštenja 80.000.000 obveznica na Službeno tržište Zagrebačke burze d.d. odobren od strane HANFA-e rješenjem broj klasa: UP/I 996-02/25-01/02, UR broj: 326-01-60-62-25-11, dana 8. svibnja 2025. koji je dostupan na internetskim stranicama Zagrebačke burze i izdavatelja, prije donošenja odluke o ulaganju kako bi u potpunosti razumjeli potencijalne rizike i koristi povezane s odlukom o ulaganju u vrijednosne papire. Odobrenje Prospekta od strane HANFA-e ne bi trebalo smatrati odobrenjem vrijednosnih papira ponuđenih ili uvrštenih za trgovanje na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. Svaki ulagatelj koji razmatra mogućnost upisa i uplate, odnosno kupnje i prodaje vrijednosnih papira, dužan je provesti vlastito ispitivanje, ocjenu i prosudbu svih podataka o činjenicama, rizicima, trendovima, procjenama i predviđanjima koji se odnose na Atlantic Grupu d.d.

Informacije sadržane u ovoj prezentaciji nisu provjeravane niti potvrđene od strane neovisne osobe te Zajednički agenti izdanja, Erste&Steiermärkische Bank d.d., OTP banka d.d., Privredna banka Zagreb d.d., Raiffeisenbank Austria d.d. i Zagrebačka banka d.d. ni na koji način ne odgovaraju, niti jamče bilo kojoj osobi, bilo izravno ili posredno, za istinitost, sadržaj i potpunost informacija iznijetih u ovoj prezentaciji ili tijekom njezina izlaganja od strane predstavnika Društva.



# Definicije i kratice

|              |                                                                                   |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Adria regija | Bosna i Hercegovina, Crna Gora, Hrvatska, Sjeverna Makedonija, Slovenija i Srbija |
| EBIT         | Dobit prije kamata i poreza                                                       |
| EBITDA       | Dobit prije kamata, poreza i amortizacije                                         |
| EU           | Europska Unija                                                                    |
| EUR          | Euro, službena valuta u Republici Hrvatskoj od 1. siječnja 2023.                  |
| HRK          | Hrvatska kuna, službena valuta u Republici Hrvatskoj do 31. prosinca 2022.        |
| IPO          | Inicijalna Javna Ponuda                                                           |
| PP           | Poslovno Područje                                                                 |
| SDP          | Strateško Distribucijsko Područje                                                 |
| SPP          | Strateško Poslovno Područje                                                       |
| UOM          | „Unit of Measure” (hrv. - jedinica mjere)                                         |



# Sadržaj

**1. O ATLANTIC GRUPI**

**2. KLJUČNI DOGAĐAJI**

**3. PREGLED FINANCIJSKIH REZULTATA**

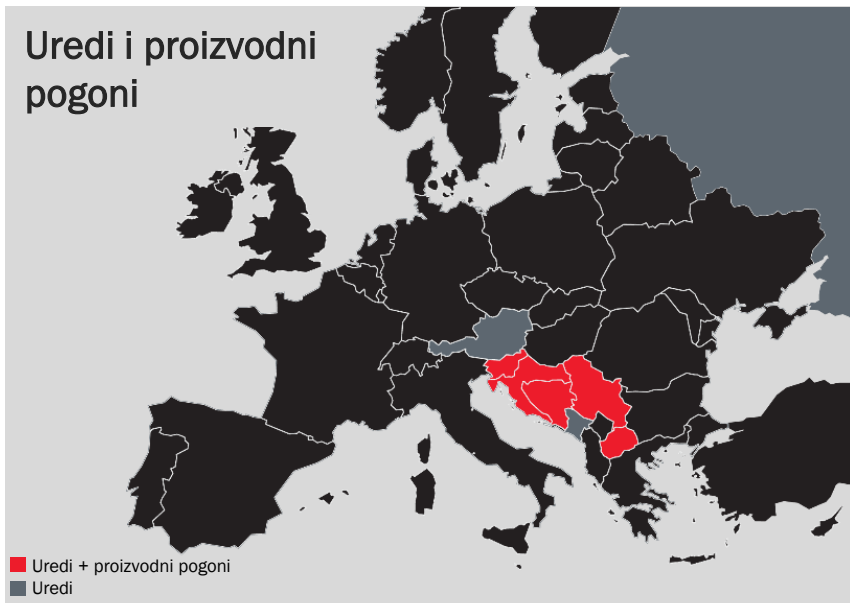
**4. PLANIRANO IZDANJE OBVEZNICA**



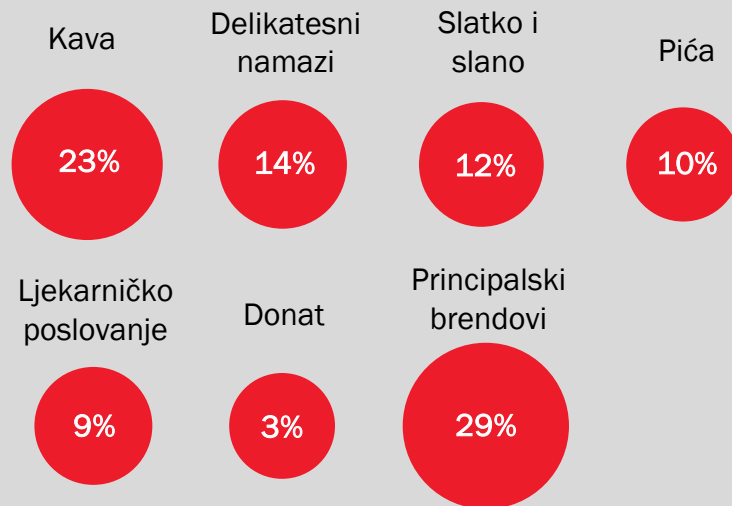
# Atlantic Grupa u 2024. godini

Prihod od prodaje u 2024. od **EUR 1.080,3m** s normaliziranom EBITDA maržom od **8,4%**

Uredi i proizvodni pogoni



Što prodajemo (% u prihodima od prodaje u 2024.)



Resursi  
(31.12.2024.)

Broj zaposlenih  
**5.716**

Proizvodni pogoni  
**13**

Distribucijski centri  
**17**

# Rast uz inovacije i akvizicije

## Nacionalna kompanija

1990. - danas

DISTRIBUCIJA

- Distribucijski centri u Hrvatskoj
- Suradnje u distribuciji

## Regionalna kompanija

2000. - 2004.

DISTRIBUCIJA I  
PROIZVODNJA

- Regionalna ekspanzija
- 2001.: Akvizicija - Cedevisa

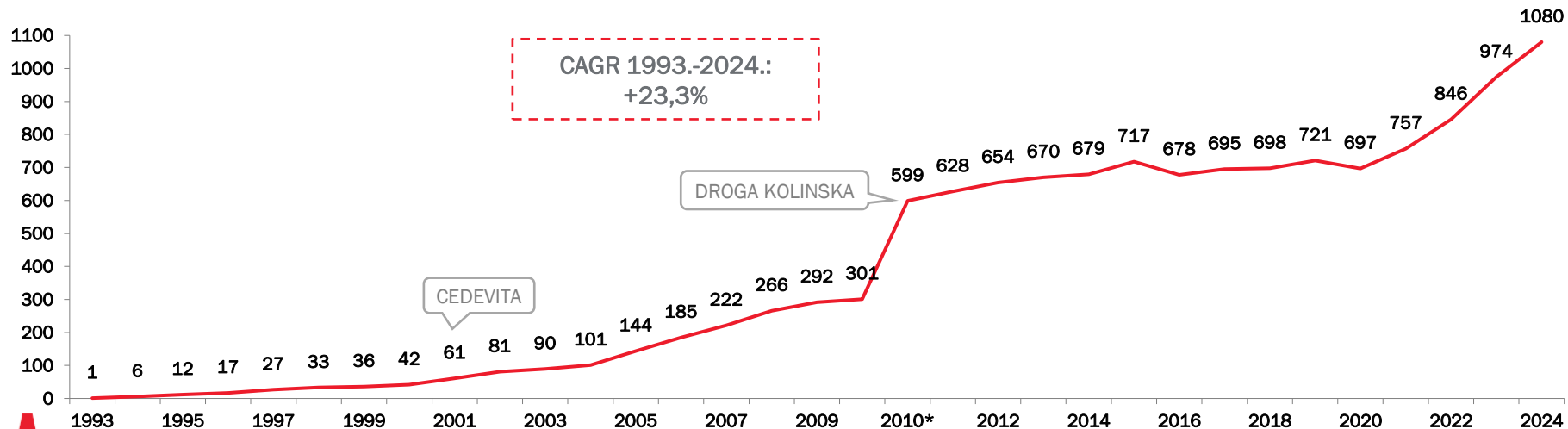
## Europska kompanija

2005. - 2024.

VERTIKALNA  
INTEGRACIJA

- 2024.: Akvizicija - Strauss Adriatic
- 2010.: Akvizicija - Droga Kolinska
- 2007.: IPO

Prihod od Prodaje u EURm



2010\*: Konsolidirano s Drogom Kolinskom

# Organizacijska i vlasnička struktura

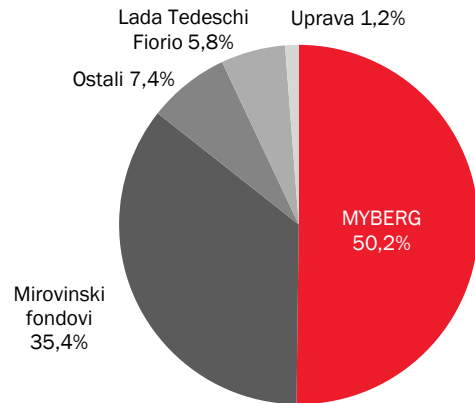
## Uprava



**Emil Tedeschi**  
Osnivač i  
Predsjednik Uprave



## Vlasnička struktura na 31.12.2024



Nagrada za najbolju  
usklađenost s Kodeksom  
korporativnog upravljanja u  
2021., 2022., 2023. i 2024.



14 godina zaredom Atlantic  
Grupa je među top tri  
kompanije za najbolje odnose s  
investitorima

# Kategorija kave u Adria regiji

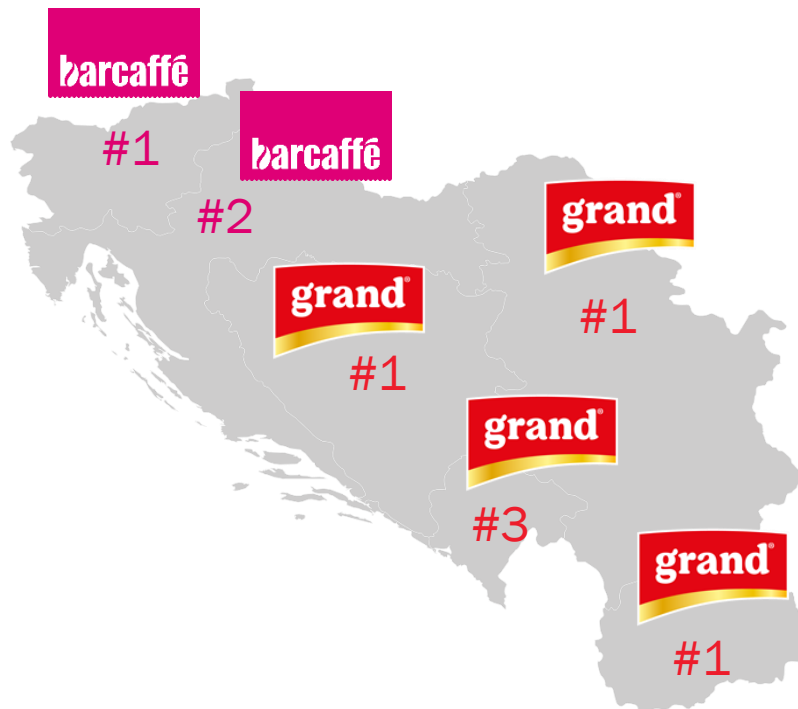
4 KLJUČNA BRENDA

2 AKVIZIRANA BRENDA U 2024.

4 KLJUČNA ADRIA TRŽIŠTA

€ 249m PRODAJE

4 PROIZVODNA POGONA



Izvor: „Nielsen retail panel“: Siječanj 25., Ožujak 24.



# Tržišna pozicija delikatesnih namaza

**1** KLJUČNI BREND

**#1** u EU (vrijednosno i volumno)

**€ 150m** PRODAJE

**2** PROIZVODNA POGONA



Izvor: „Nielsen retail panel”: Siječanj 25., Ožujak 24.



# Tržišna pozicija *snacka* & pića u Adria regiji



**4** KLJUČNA BRENDA

**2** KLJUČNA ADRIA TRŽIŠTA

**€ 126m** PRODAJE

**2** PROIZVODNA POGONA



**2** KLJUČNA BRENDA

**4** KLJUČNA ADRIA TRŽIŠTA

**€ 111m** PRODAJE

**3** PROIZVODNA POGONA

# Donat, Ljekarničko poslovanje & Novi rast



Donat®

**3** KLJUČNA TRŽIŠTA

**€ 37m** PRODAJE

**1** PROIZVODNI POGON

farmacia®

**1** KLJUČNO TRŽIŠTE

**€ 95m** PRODAJE

**104** LOKACIJE



**2** KLJUČNA TRŽIŠTA

**€ 6m** PRODAJE

**5** ZIGGY'S LOKACIJA

# FMCG distribucija u Adria regiji

€ 307m PRODAJE

29% U AG PRODAJI

17 DISTRIBUCIJSKIH CENTARA

70.000+ POS

1.000+ VOZILA



■ VLASTITE DISTRIBUCIJSKE KOMPANIJE

■ EKSTERNA DISTRIBUCIJA

**MARS** **FERRERO**

Johnson & Johnson



Unilever



**SAPONIA**

**DURACELL®**



**WRIGLEY**



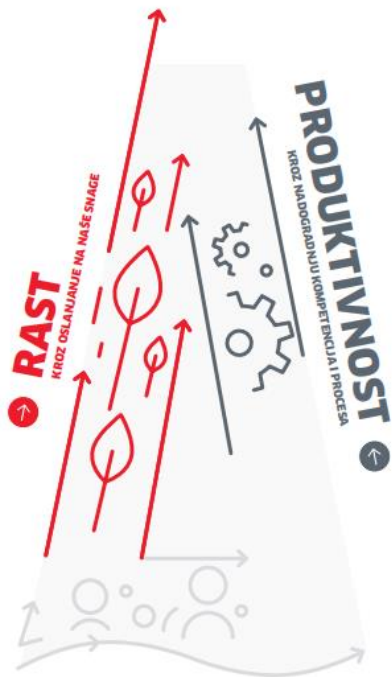
**Red Bull®**



**Beiersdorf**



# Korporativna strategija - PROFITABILNI RAST



JAČANJE  
TEMELJA

OSIGURAVANJE  
RELEVANTNOSTI NAŠIH  
**BRENDOVA I**  
**KATEGORIJA**  
ZA POTROŠAČE

**LIDERSKA**  
**POZICIJA U KAVI**  
KAO TEMELJ NAŠEG  
POSLOVANJA

ODRŽAVANJE  
**VODEĆE POZICIJE U**  
**SEGMENTU**  
**DISTRIBUCIJE**

ŠIRENJE  
PORTFELJA

STVARANJE  
**NOVIH PROPOZICIJA**  
**ZA POTROŠAČA**  
KORISTEĆI NAŠE SNAGE

PROAKTIVNI PRISTUP  
AKTIVNOSTIMA  
**PREUZIMANJA I**  
**SPAJANJA**  
RADI JAČANJA NAŠE  
STRATEŠKE POZICIJE

ISKORIŠTAVANJE PRILIKA NA  
**INTERNACIONALNIM**  
**TRŽIŠTIMA**  
GDJE MOŽEMO OSTVARITI  
USPJEH

MOTOR  
PRODUKTIVNOSTI

POBOLJŠANJE  
**OPERATIVNE**  
**UČINKOVITOSTI**

OSIGURAVANJE UČINKOVITOSTI  
**NASTUPA BRENDOVA**  
NA TRŽIŠTU

**FOKUSIRANA**  
**DIGITALIZACIJA**  
NA PODRUČJA GDJE MOŽEMO  
OSTVARITI VEĆU  
PRODUKTIVNOST

OSNAŽIVANJE  
ORGANIZACIJE

NASTAVAK JAČANJA  
**OTPORNE**  
**ORGANIZACIJE**  
OTVORENE ZA  
PROMJENE

**UPRAVLJANJE**  
**TALENTIMA**  
ZA POTICANJE RASTA

STVARANJE VRIJEDNOSTI U  
PODRUČJU **OKOLIŠA,**  
**DRUŠTVIA I**  
**KORPORATIVNOG**  
**UPRAVLJANJA**

# ODRŽIVOST

| AG STUP ODRŽIVOSTI i obveza                                                      |                                                                                                                                                                                                                                             | Doprinos AG indeksu održivosti | Ključni pokazatelji uspjeha                                                                                                                 | Obveza/DC 2030.                                                                                                                                                    | UOM                                 | 2020.  | 2023.  | 2024.  |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------|--------|--------|
|  | <b>MISJE</b> Smanjenje emisija stakleničkih inova u skladu s ciljevima Pariškog sporazuma                                                                                                                                                   | 15%                            | Izravne i neizravne emisije stakleničkih plinova                                                                                            | 58% manje u odnosu na 2020.                                                                                                                                        | t CO2e                              | 52.797 | 28.844 | 29.892 |
|                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                             |                                | Udio obnovljivih izvora energije                                                                                                            | 100% nabava električne energije iz obnovljivih izvora i osiguranje smanjenja energije iz fosilnih goriva sukladno tranzicijskom planu 2020. - 2030.                | %                                   | 0,6    | 29,0   | 28,9   |
|  | <b>VODA</b> Unapređenje tehnologije i procesa za smanjenje povlačenja vode za proizvodne operacije                                                                                                                                          | 15%                            | Povlačenje vode za proizvodne operacije                                                                                                     | 2,0 m3/t proizvoda                                                                                                                                                 | m3/t proizvoda                      | 2,1    | 2,0    | 1,7    |
|  | <b>RECIKLIRANJE</b> Isključivo korištenje materijala koji se mogu dalje reciklirati ili reciklirane plastike                                                                                                                                | 15%                            | Postotak ambalažnih materijala koji se mogu dalje reciklirati                                                                               | Nastavak rada na tome da se 100% ambalaže može reciklirati                                                                                                         | %                                   | 88     | 93     | 93     |
|                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                             |                                | Udio reciklirane plastike                                                                                                                   | Cilj nam je povećati udio reciklirane plastike na godišnjoj osnovi za svu plastiku koju stavljamo na tržište, ali specifična ciljna vrijednost još nije definirana | %                                   | 0,1    | 15,2   | 14,4   |
|  | <b>ZAPOSLENICI</b> Generirati ekonomski rast s visoko angažiranim i sposobnim zaposlenicima, bez ozljeda na radu i uz ravnopravnost spolova                                                                                                 | 40%                            | % visokoangažiranih zaposlenika                                                                                                             | Min. 85 %                                                                                                                                                          | %                                   | 83     | 87     | 88     |
|                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                             |                                | Sati treninga i edukacije                                                                                                                   | 17 prosječno po zaposleniku                                                                                                                                        | godišnji prosjek po zaposleniku     | 12     | 16,5   | 16,8   |
|                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                             |                                | Ozljede na radu                                                                                                                             | Stopa ozljeda (IR) maks. 4,5                                                                                                                                       | Stopa ozljeda (IR)                  | 6,1    | 3,4    | 3,0    |
|                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                             |                                | Ozljede na radu                                                                                                                             | Stopa izgubljenih radnih dana (LDR) maks. 90,0                                                                                                                     | Stopa izgubljenih radnih dana (LDR) | 102,9  | 88,9   | 69,8   |
|                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                             |                                | Udio žena na upravljačkim pozicijama                                                                                                        | Min. 51%                                                                                                                                                           | %                                   | 51,2   | 55,4   | 53     |
|  | <b>PROIZVODI</b> Uvođenje održivih inovacija proizvoda smanjenjem ambalaže i prilagodbom receptura uz korištenje tvrdnji koje osiguravaju transparentnost i omogućuju potrošačima da odaberu proizvod prema svojem odabranom životnom stilu | 15%                            | Udio novih i poboljšanih receptura na godišnjoj razini u kategorijama održivosti tj. proizvoda s tvrdnjom (odnosi se na sve nove recepture) | Min. 70 %                                                                                                                                                          | %                                   |        | 70     | 73     |
|                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                             |                                | Udio poboljšane ambalaže u smislu smanjenog utjecaja na okoliš na godišnjoj razini (odnosi se na sve promjene u ambalaži)                   | 100 %                                                                                                                                                              | %                                   |        | 97     | 100    |

# Sadržaj

**1. O ATLANTIC GRUPI**

**2. KLJUČNI DOGAĐAJI**

**3. PREGLED FINANCIJSKIH REZULTATA**

**4. PLANIRANO IZDANJE OBVEZNICA**



# Ključni događaji u 2024. i prvom kvartalu 2025. godine\*

- Lansiranje novih brendova: DoNatural i Lemonish
- Akvizicija i integracija društva Strauss Adriatic
- Atlantic Grupa „ESG lider“ u Sloveniji, Srbiji i Hrvatskoj
- Atlantic Grupa energetski najučinkovitije poduzeće u Sloveniji
- Brojne proizvodne inovacije, priznanja i nagrade te ulaganja u modernizaciju i automatizaciju
- Isplata temeljem zapisa o zajmu dobavljača (Fortenova)
- Isplata dividende u iznosu od 1,20 eura po dionici
- Atlantic Grupa među 10% najuspješnijih kompanija u upravljanju ljudskim potencijalima
- Prestanak proizvodnje i distribucije Kale i Kalničke

# Sadržaj

**1. O ATLANTIC GRUPI**

**2. KLJUČNI DOGAĐAJI**

**3. PREGLED FINANCIJSKIH REZULTATA**

**4. PLANIRANO IZDANJE OBVEZNICA**



# Q1 2025.: Rast prihoda i pad profitabilnosti uslijed snažnih pritisaka visokih cijena kave i kakaa

PRIHOD OD  
PRODAJE  
EUR 259,9m

---

+9,8%

EBITDA\*

EUR 23,0m

---

(8,7%)



\* Određene finansijske mjere nisu definirane Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI-evima). Za više detalja o korištenim Alternativnim pokazateljima uspješnosti (eng. Alternative Performance Measures (APM)) pogledajte u poglavlju „Definicija i usklada Alternativnih pokazatelja uspješnosti (APM)” u Finansijskim rezultatima Atlantic Grupe u prvom kvartalu 2025. godine.

# Rast prihoda od prodaje gotovo svih poslovnih segmenata

| (u milijunima eura)        | Q1 2025.     | Q1 2024.     | Q1 2025./<br>Q1 2024. |
|----------------------------|--------------|--------------|-----------------------|
| SPP Kava                   | 63,6         | 47,5         | 33,9%                 |
| SPP Delikatesni namazi     | 42,7         | 35,7         | 19,5%                 |
| SPP Slatko i slano         | 31,0         | 30,3         | 2,1%                  |
| SPP Pića                   | 20,7         | 22,7         | (8,5%)                |
| SPP Ljekarničko poslovanje | 24,4         | 22,6         | 8,0%                  |
| PP Donat                   | 9,6          | 8,9          | 7,6%                  |
| SDP Hrvatska               | 55,1         | 55,1         | (0,0%)                |
| SDP Srbija                 | 67,0         | 53,2         | 25,8%                 |
| SDP Slovenija              | 42,0         | 39,2         | 7,1%                  |
| SDP Sjeverna Makedonija    | 14,8         | 13,3         | 11,2%                 |
| Ostali segmenti*           | 26,1         | 23,2         | 12,6%                 |
| Usklada**                  | (137,0)      | (115,1)      | n/p                   |
| <b>Prihod od prodaje</b>   | <b>259,9</b> | <b>236,6</b> | <b>9,8%</b>           |

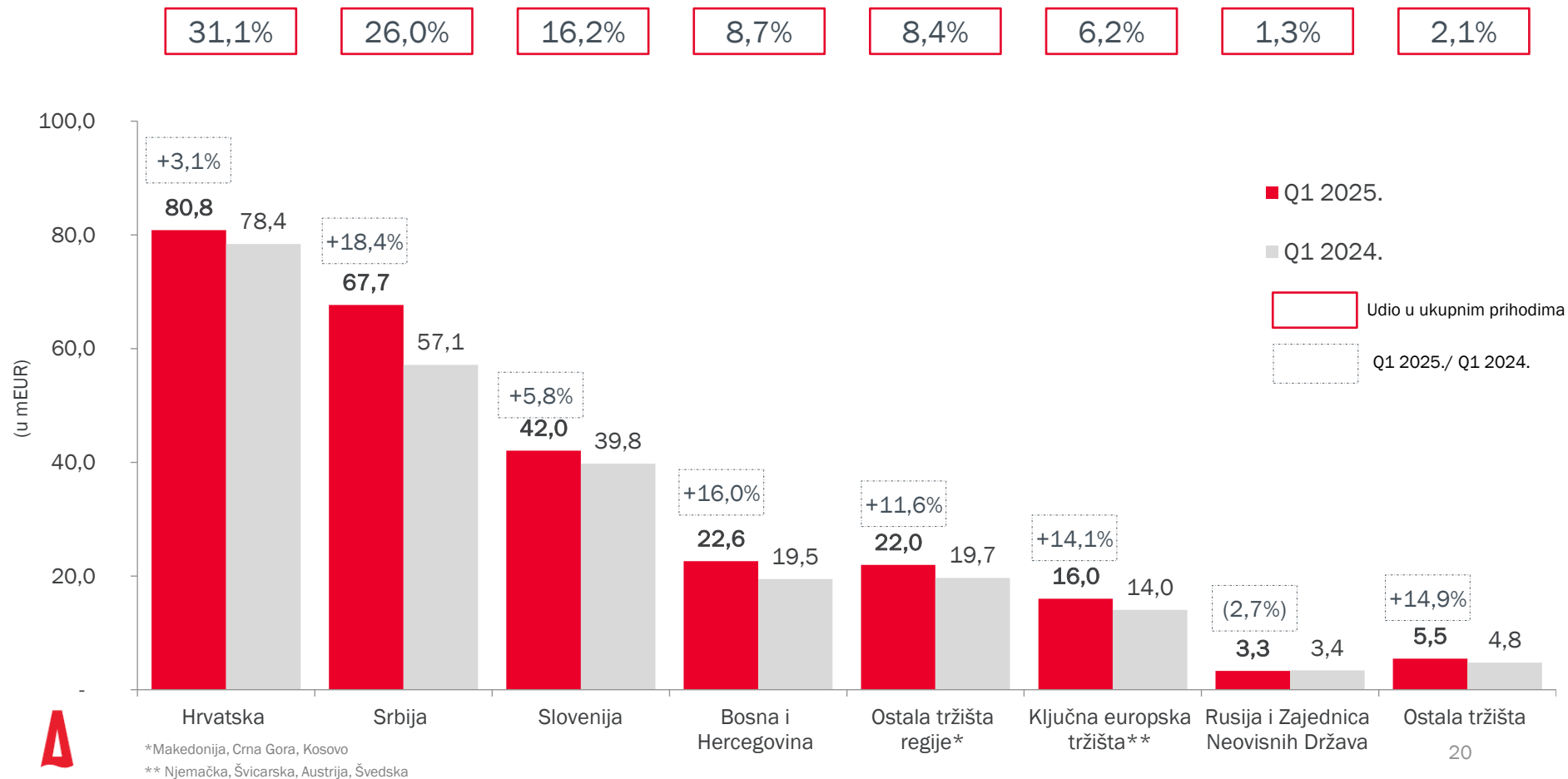


Usporedno razdoblje prilagođeno je izvještavanju za 2025. godinu

\* Ostali Segmenti uključuju PP Novi rast, DP Austriju, DP Rusija i Globalno upravljanje mrežom distributera.

\*\* Linija "Usklada" odnosi se na prodaju vlastitih brendova koja je uključena i u SPP i PP kojem pripada i u SDP, DP i GUMD kroz koje su proizvodi distribuirani.

# Prihod od prodaje po tržištima



# Operativni rezultati SPP i SDP - FY 2024.

| (u milijunima eura)        | 2024.       | 2023.       | 2024./2023.  |
|----------------------------|-------------|-------------|--------------|
| SPP Kava                   | 20,9        | 20,3        | 2,8%         |
| SPP Delikatesni namazi     | 21,9        | 17,8        | 22,9%        |
| SPP Slatko i slano         | 8,6         | 11,0        | (22,0%)      |
| SPP Pića                   | 17,8        | 13,8        | 29,5%        |
| SPP Ljekarničko poslovanje | 10,9        | 10,3        | 5,5%         |
| PP Donat                   | 17,1        | 16,3        | 4,7%         |
| SDP Hrvatska               | 16,4        | 15,0        | 9,7%         |
| SDP Srbija                 | 11,5        | 10,2        | 13,0%        |
| SDP Slovenija              | 8,1         | 7,5         | 8,0%         |
| SDP Sjeverna Makedonija    | 3,6         | 3,0         | 19,2%        |
| Ostali segmenti*           | (39,8)      | (38,6)      | (3,0%)       |
| <b>Grupna EBITDA**</b>     | <b>97,0</b> | <b>86,6</b> | <b>12,0%</b> |



Usporedno razdoblje prilagođeno je izvještavanju za 2024. godinu

\* Ostali segmenti uključuju PP Novi rast, DP Austriju, DP Rusija, Globalno upravljanje mrežom distributera te poslovne aktivnosti koje se ne alociraju na poslovna i distributivna područja (upravna sjedišta i službe podrške u Srbiji, Sloveniji, Bosni i Hercegovini i Sjevernoj Makedoniji) te su isključeni iz izvještavanja operativnih segmenata.

\*\* Određene financijske mjere nisu definirane Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFlevima). Za više detalja o korištenim Alternativnim pokazateljima uspješnosti (eng. Alternative Performance Measures (APM)) pogledajte u dokumentu „Definicija i usklađivanje Alternativnih pokazatelja uspješnosti“ u sklopu financijskih rezultata za 2024. godinu.



# Dinamika profitabilnosti

| (u milijunima eura)   | Q1 2025. | Q1 2024. | Q1 2025./<br>Q1 2024. |
|-----------------------|----------|----------|-----------------------|
| Prihod od prodaje     | 259,9    | 236,6    | 9,8%                  |
| EBITDA*               | 23,0     | 25,2     | (8,7%)                |
| EBIT*                 | 10,3     | 14,5     | (29,0%)               |
| Neto dobit            | 6,1      | 9,9      | (38,4%)               |
| <b>Profitne marže</b> |          |          |                       |
| EBITDA marža*         | 8,8%     | 10,6%    | -180 bp               |
| EBIT marža*           | 4,0%     | 6,1%     | -216 bp               |
| Neto profitna marža*  | 2,3%     | 4,2%     | -183 bp               |



\* Određene finansijske mjere nisu definirane Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI-evima). Za više detalja o korištenim Alternativnim pokazateljima uspješnosti (eng. Alternative Performance Measures (APM)) pogledajte u poglavlju „Definicija i usklada Alternativnih pokazatelja uspješnosti (APM)“ u Finansijskim rezultatima Atlantic Grupe u prvom kvartalu 2025. godine.

# Struktura operativnih troškova

| (u milijunima eura)                | Q1 2025.     | % prihoda od prodaje | Q1 2024.     | % prihoda od prodaje | Q1 2025./<br>Q1 2024. |
|------------------------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|-----------------------|
| Nabavna vrijednost prodane robe    | 67,7         | 26,1%                | 68,6         | 29,0%                | (1,2%)                |
| Promjene vrijednosti zaliha        | (7,2)        | (2,8%)               | (0,2)        | (0,1%)               | n/p                   |
| Proizvodni materijal               | 100,7        | 38,7%                | 74,0         | 31,3%                | 36,2%                 |
| Energija                           | 3,5          | 1,3%                 | 3,6          | 1,5%                 | (4,7%)                |
| Usluge                             | 15,8         | 6,1%                 | 14,0         | 5,9%                 | 12,6%                 |
| Troškovi osoblja                   | 41,9         | 16,1%                | 36,1         | 15,3%                | 16,1%                 |
| Troškovi marketinga i prodaje      | 10,7         | 4,1%                 | 11,4         | 4,8%                 | (5,9%)                |
| Ostali operativni troškovi         | 8,6          | 3,3%                 | 6,9          | 2,9%                 | 24,4%                 |
| Ostali (dobici)/gubici - neto      | (2,0)        | (0,8%)               | 0,1          | 0,0%                 | n/p                   |
| Amortizacija                       | 12,7         | 4,9%                 | 10,7         | 4,5%                 | 18,8%                 |
| <b>Ukupni operativni troškovi*</b> | <b>252,4</b> | <b>97,1%</b>         | <b>225,1</b> | <b>95,2%</b>         | <b>12,1%</b>          |



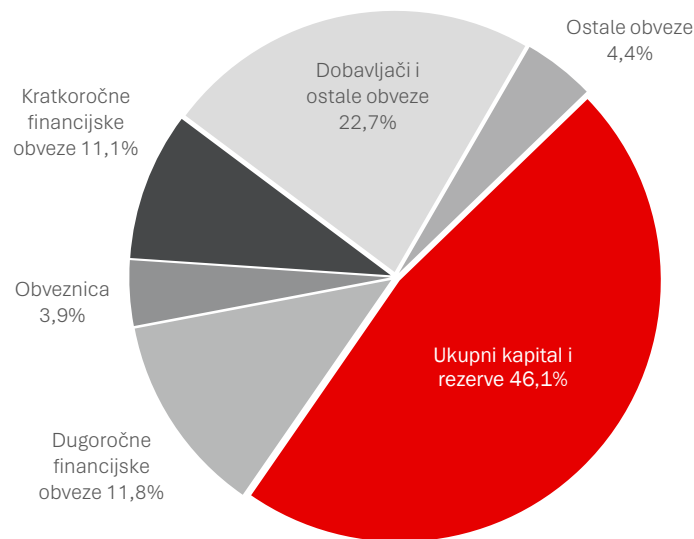
\* Određene financijske mjere nisu definirane Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-evima). Za više detalja o korištenim Alternativnim pokazateljima uspješnosti (eng. Alternative Performance Measures (APM)) pogledajte u poglavlju „Definicija i usklada Alternativnih pokazatelja uspješnosti (APM)” u Financijskim rezultatima Atlantic Grupe u prvom kvartalu 2025. godine.

# Financijski pokazatelji

| (u milijunima eura)                               | 31.3.2025. | 31.12.2024. |
|---------------------------------------------------|------------|-------------|
| Neto dug*                                         | 231,2      | 193,4       |
| Ukupna imovina                                    | 1.013,1    | 986,1       |
| Ukupno kapital i rezerve                          | 466,5      | 462,0       |
| Odnos kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza* | 1,2        | 1,2         |
| Pokazatelj zaduženosti*                           | 33,1%      | 29,5%       |
| Neto dug/EBITDA*                                  | 2,6        | 2,1         |

| (u milijunima eura)                 | Q1 2025. | Q1 2024. |
|-------------------------------------|----------|----------|
| Pokriće troška kamata*              | 12,6     | 11,7     |
| Kapitalna ulaganja*                 | 16,1     | 17,1     |
| Slobodni novčani tok*               | (26,0)   | 2,0      |
| Novčani tok iz poslovnih aktivnosti | (9,9)    | 19,2     |

Struktura kapitala i obveza na 31.3.2025.



\* Određene financijske mjere nisu definirane Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-evima). Za više detalja o korištenim Alternativnim pokazateljima uspješnosti (eng. Alternative Performance Measures (APM)) pogledajte u poglavlju „Definicija i usklađivanje Alternativnih pokazatelja uspješnosti (APM)” u Financijskim rezultatima Atlantic Grupe u prvom kvartalu 2025. godine.

# Sadržaj

1. O ATLANTIC GRUPI
2. KLJUČNI DOGAĐAJI
3. PREGLED FINANCIJSKIH REZULTATA
4. PLANIRANO IZDANJE OBVEZNICA

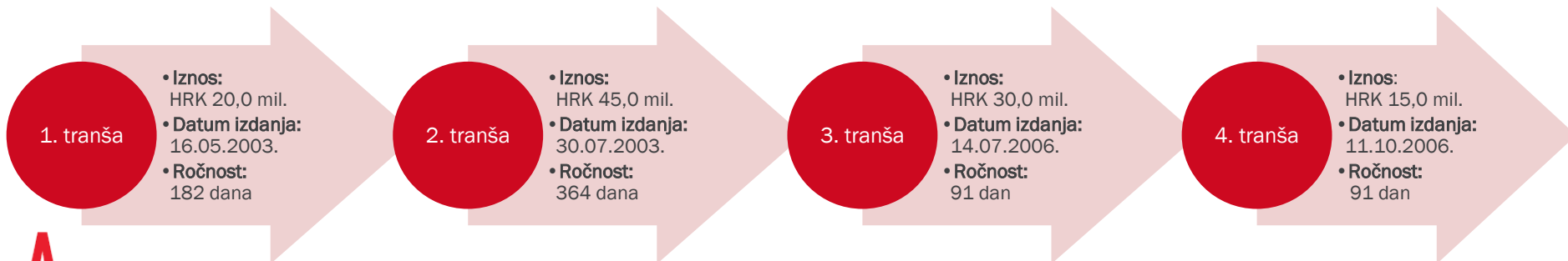


# Atlantic Grupa na tržištu kapitala

## Izdanja korporativnih obveznica



## Izdanja komercijalnih zapisa



# Indikativni uvjeti novog izdanja obveznica

|                            |                                                                                                                                                                                                  |                 |                  |                  |                  |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| Izdavatelj                 | Atlantic Grupa d.d.                                                                                                                                                                              |                 |                  |                  |                  |
| Instrument                 | Nepodređena i neosigurana obveznica                                                                                                                                                              |                 |                  |                  |                  |
| Način otplate glavnice     | Jednokratno, po dospijeću uz opciju opoziva                                                                                                                                                      |                 |                  |                  |                  |
| Rok dospijeća              | 5 godina                                                                                                                                                                                         |                 |                  |                  |                  |
| Nominalni iznos izdanja    | EUR 80.000.000,00                                                                                                                                                                                |                 |                  |                  |                  |
| ISIN                       | HRATGRO305AO                                                                                                                                                                                     |                 |                  |                  |                  |
| Isplata kamate             | Fiksna, polugodišnja isplata kuponske kamate                                                                                                                                                     |                 |                  |                  |                  |
| Referentna kamatna stopa   | Interpolirani kupovni prinos na izdanja euroobveznica RH dospijeća 2030. ISIN XS1713475306 i 2031. ISIN XS2190201983                                                                             |                 |                  |                  |                  |
| Cijena opoziva             | Proteklo vrijeme nakon datuma izdanja                                                                                                                                                            | 1 -1,99<br>god. | 2 - 2,99<br>god. | 3 - 3,99<br>god. | 4 - 4,99<br>god. |
|                            | Čista cijena opoziva                                                                                                                                                                             | 103,00%         | 102,00%          | 101,00%          | 100,00%          |
| Premija rizika Izdavatelja | 0,35 p.p.                                                                                                                                                                                        |                 |                  |                  |                  |
| Zajednički agenti izdanja  | ERSTE, OTP, PBZ, RBA i ZABA                                                                                                                                                                      |                 |                  |                  |                  |
| Pravni Savjetnik           | Šavorić & Partneri                                                                                                                                                                               |                 |                  |                  |                  |
| Uvrštenje                  | Službeno tržište Zagrebačke burze                                                                                                                                                                |                 |                  |                  |                  |
| Poravnanje i namira        | Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. ("SKDD")                                                                                                                                            |                 |                  |                  |                  |
| Mjerodavno pravo           | Pravo Republike Hrvatske                                                                                                                                                                         |                 |                  |                  |                  |
| Dokumentacija              | Pojednostavljeni prospekt izdanja javnom ponudom i uvrštenja 80.000.000 obveznica na Službeno tržište Zagrebačke burze d.d. ('Prospekt') koji je dostupan na internetskim stranicama Izdavatelja |                 |                  |                  |                  |



# Očekivani vremenski okvir\*

|                                                                                 |                            |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Postojeća obveznica                                                             | 3ATG2 (ISIN: HRATGRO25CA5) |
| Čista cijena zamjene Postojećih obveznica                                       | 100,00%                    |
| Objava Poziva na upis                                                           | 19.05.2025.                |
| Trajanje Razdoblja ponude                                                       | 20.05.2025.                |
| Obavijest o konačnim uvjetima izdanja Obveznica i dostava Obavijest o alokaciji | 20.05.2025.                |
| Dostava Instrukcija za uplatu i/ili isporuku Postojećih obveznica ulagateljima  | 21.05.2025.                |
| Dan izdanja i uvrštenja Obveznica u SKDD                                        | 23.05.2025.                |
| Uvrštenje Obveznica na Službeno tržište                                         | 26.05.2025.                |



\*Ovaj vremenski okvir je indikativan i podložan promjenama. Stvarni datumi mogu varirati ovisno o razvoju projekta i nepredviđenim okolnostima.

**Hvala!**

