



JADRAN D.D.
Bana Jelačića 16, 51260 Crikvenica, Hrvatska
OIB:56994999963
ISIN: HRJDRNRB0002
Vrijednosnica: JDRN-R-B
LEI: 74780030Q33IX8LEE969
Matična država članica: Hrvatska

POZIV NA UPIS Komercijalnih zapisa do 10.000.000,00 EUR društva JADRAN d.d., Crikvenica

OSNOVNE INFORMACIJE

JADRAN, dioničko društvo za hotelijerstvo i turizam, sa sjedištem u Crikvenici (Grad Crikvenica), Bana Jelačića 16, upisanog u Sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 040000817, OIB: 56994999963 ("**Izdavatelj**"), namjerava izdati komercijalne zapise u nominalnom iznosu do 10.000.000,00 EUR, oznake vrijednosnog papira JDRN-M-645A i međunarodne identifikacijske oznake (ISIN): HRJDRNM645A1, jednokratnog dospjeća 273 dana od dana izdavanja ("**Komercijalni zapisi**").

Izdavatelj namjerava, nakon njihovog izdanja, podnijeti zahtjev za uvrštenje Komercijalnih zapisa na Službeno tržište Zagrebačke burze d.d., Zagreb ("**Zagrebačka burza**").

Komercijalni zapisi izdaju su temeljem odluke uprave Izdavatelja od dana 3. veljače 2026. godine, uz ovlaštenje Nadzornog odbora od dana 23. siječnja 2026. godine.

Agent izdanja Komercijalnih zapisa je Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb ("**Agent izdanja**").

Izdavatelj ne podliježe obvezi objave prospekta izdanja niti prospekta uvrštenja komercijalnih zapisa, zbog čega je izradio i dana 3. veljače 2026. godine na svojim internetskim stranicama objavio Informacijski memorandum od dana 3. veljače 2026. godine ("**Informacijski memorandum**").

Ponuda Komercijalnih zapisa upućena je isključivo kvalificiranim ulagateljima, kako je taj pojam definiran člankom 407. stavkom 1. točkom (3) Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine broj 65/2018, 17/2020, 83/2021, 151/2022, 85/2024, 126/2025). Zainteresirani ulagatelji će tijekom razdoblja upisa ("**Razdoblje upisa**") Komercijalnih zapisa u upisnici naznačiti nominalni iznos Komercijalnih zapisa koji su spremni upisati i uplatiti te najniži prihvatljivi prinos do dospjeća.

Isključivo informacije sadržane u Informacijskom memorandumu mjerodavne su za donošenje odluke o ulaganju u Komercijalne zapise. Potencijalnim ulagateljima preporuča se pročitati Informacijski memorandum prije donošenja odluke o ulaganju kako bi u potpunosti razumjeli potencijalne rizike i koristi povezane s odlukom o ulaganju u Komercijalne zapise. Pojmovi navedeni velikim početnim slovom u ovom Pozivu na upis, ako nije drugačije definirano, imaju značenje kako je definirano u Informacijskom memorandumu.

U smislu pravila obveznog prava, ovaj Poziv na upis ne smatra se ponudom, već isključivo pozivom za davanje ponude pod objavljenim uvjetima. Ponudom ulagatelja za upis Komercijalnih zapisa smatra se predaja uredno potpisane te pravilno i cjelovito popunjene upisnice u svim obveznim dijelovima, pravovremeno u Razdoblju ponude te ispunjenje drugih uvjeta naznačenih u ovom Pozivu na upis.

OSNOVNI UVJETI IZDANJA KOMERCIJALNIH ZAPISA

Izdavatelj:	JADRAN d.d., Crikvenica
Nominalni iznos izdanja:	do najviše 10.000.000,00 EUR
Nominalni iznos jednog Komercijalnog zapisa:	1,00 EUR
Valuta namire:	EUR
Oznaka:	JDRN-M-645A
ISIN:	HRJDRNM645A1

Dan izdanja i namire:	6. veljače 2026.
Dan dospijeca:	6. studenog 2026.
Način otplate glavnice:	Jednokratno, po dospijecu
Referentna kamatna stopa:	2,60%; prinos na trezorske zapise Ministarstva Financija Republike Hrvatske dospijeca 364 dana (ISIN: HRRHMT647N4)
Premija rizika Izdavatelja:	7,90% - 8,90%
Prinos do dospijeca:	10,50% - 11,50%; referentna kamatna stopa uvećana za Premiju rizika Izdavatelja
Poravnanje i namira:	SREDIŠNJE KLIRIŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO, dioničko društvo ("SKDD")
Platni agent prilikom provedbe ponude i izdanja Komercijalnih zapisa:	Privredna banka Zagreb d.d.
Platni agent nakon provedbe ponude i izdanja Komercijalnih zapisa:	SKDD
Uvrštenje:	Službeno tržište Zagrebačke burze
Agent izdanja:	Privredna banka Zagreb d.d.

OČEKIVANI VREMENSKI PLAN IZDANJA I UVRŠTENJA KOMERCIJALNIH ZAPISA

Početak Razdoblja ponude:	4. veljače 2026. u 9:00 sati
Završetak Razdoblja ponude:	4. veljače 2026. u 15:00 sati
Obavijest o rezultatima upisa Komercijalnih zapisa:	4. veljače, nakon isteka Razdoblja ponude
Dostava obavijesti ulagateljima o alokaciji Komercijalnih zapisa:	najkasnije 5. veljače 2026.
Dostava instrukcija za uplatu Komercijalnih zapisa:	najkasnije 5. veljače 2026.
Dan izdanja i uključanja Komercijalnih zapisa u SKDD:	6. veljače 2026.
Obavijest o konačnim uvjetima izdanja Komercijalnih zapisa:	6. veljače 2026.
Uvrštenje Komercijalnih zapisa na Službeno tržište Zagrebačke burze:	veljača 2026. godine

IZMJENE I POVLAČENJE POZIVA NA UPIS

Tijekom trajanja Razdoblja ponude, Izdavatelj može izmijeniti sadržaj ovog Poziva na upis (uključujući i u dijelu koji se odnosi na trajanje Razdoblja ponude) na način da odgovarajuće izmjene Poziva na upis objavi na isti način kao i sam Poziv na upis.

Izdavatelj zadržava pravo povući ovaj Poziv na upis u bilo koje vrijeme do trenutka upisa Komercijalnih zapisa u informacijski sustav SKDD-a na Dan izdanja. Radi izbjegavanja dvojbi, ako je neki ulagatelj upisao i uplatio Komercijalne zapise, a Izdavatelj iskoristi pravo povlačenja ovog Poziva na upis prije navedenog roka, nijedan takav ulagatelj ne stječe Komercijalne zapise, već ima pravo na povrat uplaćenog novca u roku od najkasnije 7 (sedam) Radnih dana od dana Izdavateljevog povlačenja ovog Poziva na upis, pri čemu mu ne pripadaju prava na kamate. U slučaju da povuče ovaj Poziv na upis, Izdavatelj može ponovno objaviti drugi poziv na upis.

UPIS, ALOKACIJA, UPLATA I KONAČAN IZNOS IZDANJA KOMERCIJALNIH ZAPISA

Konačni iznos izdanja Komercijalnih zapisa ovisit će o konačnom broju upisanih i uplaćenih Komercijalnih zapisa. Podaci o ukupnom iznosu Komercijalnih zapisa koji su ulagatelji bili spremni upisati i uplatiti tijekom Razdoblja ponude te ukupnom alociranom iznosu Komercijalnih zapisa ulagateljima, kao i podaci o Prinosu do dospijeca, Premiji rizika i Cijeni izdanja, bit će navedeni u okviru Obavijesti o rezultatima upisa Komercijalnih zapisa koja će biti objavljena na internetskim stranicama Izdavatelja na datum naznačen u Očekivanom vremenskom planu izdanja i uvrštenja Komercijalnih zapisa.

Najkasnije na datum naznačen u Očekivanom vremenskom planu izdanja i uvrštenja Komercijalnih zapisa, Agent izdanja dostavit će svakom ulagatelju elektroničkom poštom (na adrese koje ulagatelji navedu u upisnicama) Obavijest o alokaciji te Instrukcije za uplatu Komercijalnih zapisa.

U Obavijesti o alokaciji bit će naveden nominalni iznos Komercijalnih zapisa alociranih pojedinom ulagatelju, dok će se Instrukcijama za uplatu definirati rok i način uplate novčanog iznosa na ime upisa alociranih Komercijalnih zapisa. Ulagatelji će biti dužni uplatiti Komercijalne zapise koji su im alocirani sukladno uputama navedenima u Instrukcijama za uplatu.

Uplata mora biti izvršena u roku predviđenom Instrukcijama za uplatu. Izdavatelj može prema vlastitoj diskreciji uzeti u obzir zakašnjele uplate ako se time ne bi ni na koji način ugrozilo provođenje izdanja Komercijalnih zapisa. Zakašnjeli

uplaćeni iznos kojeg Izdavatelj nije uzeo u obzir bit će vraćen bez prava na kamate na račun koji je naveden u Upisnici, najkasnije u roku od 7 (sedam) Radnih dana od dana prispjeća zakašnjele uplate.

U slučaju da interes ulagatelja za upis Komercijalnih zapisa bude veći od 10.000.000,00 EUR, ne postoji obveza da se Komercijalni zapisi proporcionalno alociraju ulagateljima, već Izdavatelj zadržava pravo donijeti odluku o konačnoj alokaciji Komercijalnih zapisa, nakon konzultacija s Agentom izdanja.

U slučaju da je ulagatelj uplatio veći iznos od novčanog iznosa naznačenog u Instrukcijama za uplatu, prekomjerno plaćeni novčani iznos vratit će se na račun odnosno ulagatelja koji je naveden u upisnici, u roku od najkasnije 7 (sedam) Radnih dana od Dana izdanja, pri čemu mu ne pripada pravo na kamate.

U slučaju da ulagatelj uplati manji novčani iznos od iznosa naznačenog u upisnici odnosno u Instrukcijama za uplatu, Komercijalni zapisi se alociraju sukladno manje uplaćenom novčanom iznosu.

Izdavatelj neće snositi transakcijske troškove niti bilo koje druge troškove koje nastanu ulagatelju u vezi s upisom i uplatom Komercijalnih zapisa.

Podaci o konačnom iznosu Komercijalnih zapisa koji će se izdati te Danu izdanja bit će objavljeni u Obavijesti o konačnim uvjetima izdanja na internetskim stranicama Izdavatelja te na internetskim stranicama Zagrebačke burze na Dan izdanja (naznačen naprijed u Očekivanom vremenskom planu izdanja i uvrštenja Komercijalnih zapisa).

Uplaćeni Komercijalni zapisi bit će isporučeni ulagateljima tako što će SKDD upisati odgovarajući broj izdanih Komercijalnih zapisa na račune vrijednosnih papira ulagatelja, sukladno podacima upisanim u obrazac upisnice i u Izdavateljev registar Komercijalnih zapisa.

Komercijalnim zapisima će se moći trgovati na uređenom tržištu nakon njihovog izdanja te nakon očekivanog uvrštenja Komercijalnih zapisa na Redovito tržište Zagrebačke burze.

UPUTE I UVJETI ZA UPIS KOMERCIJALNIH ZAPISA

Ulagatelji upisuju Komercijalne zapise putem upisnice, koja je dostupna na Internetskim stranicama Zagrebačke burze i Internetskim stranicama Izdavatelja ("**Upisnica**"). Da bi Izdavatelj uzeo u obzir Upisnicu pojedinog ulagatelja, ista mora biti ispravno i u cijelosti ispunjena u svim obveznim dijelovima te uredno potpisana od strane ulagatelja (upisnika) te dostavljena Agentu izdanja sukladno nižim odredbama ove točke Poziva na upis.

Upisnice je potrebno dostaviti Agentu izdanja najkasnije do isteka Razdoblja ponude koristeći kanale komunikacije kako je navedeno niže u tablici.

U slučaju da Upisnica ne zadovoljava bilo koji od prethodno navedenih uvjeta (npr. ali ne ograničavajući se da neki podatak u Upisnici nedostaje ili nije potpun, ili ako Upisnica nije dostavljena na propisan način unutar Razdoblja ponude Agentu izdanja), Izdavatelj može putem Agentu izdanja odbiti takvu nepotpunu ponudu odnosno ulagatelja (upisnika). Stoga se svi zainteresirani ulagatelji pozivaju da pravovremeno pripreme sve potrebne informacije navedene u Upisnici te da uvažavaju vrijeme trajanja Razdoblja ponude.

Za sve dodatne upite, ulagatelji se mogu obratiti Agentu izdanja na:



Privredna banka Zagreb d.d.:

*Proizvodi korporativnog bankarstva,
Tržišta kapitala*

☎ 01/ 6360 765/702
01/ 6364 477

✉ capital.markets@pbz.hr

JADRAN d.d.