



Na temelju članka 277. Zakona o trgovačkim društvima ("Narodne novine" br. 111/93., 34/99., 121/99., 52/00., 118/03., 107/07., 146/08., 137/09., 125/11., 152/11., 111/12., 68/13., 110/15., 40/19., 34/22., 114/22., 18/23., 130/23. i 136/24.; u nastavku: "ZTD") te u skladu sa Statutom društva JADRAN d.d., Crikvenica, Bana Jelačića 16 (u nastavku: "Društvo"), Uprava Društva saziva Glavnu skupštinu te objavljuje poziv za

GLAVNU SKUPŠTINU DRUŠTVA JADRAN d.d.

- I. Glavna skupština Društva održat će se dana **17. rujna 2026.** godine u **11,00 sati** u kongresnoj dvorani hotela Omorika u Crikvenici, ulica Milovana Muževića 20.
- II. Za sjednicu Glavne skupštine utvrđuje se i objavljuje sljedeći

Dnevni red:

1. Otvaranje Glavne skupštine i utvrđivanje kvoruma, sastavljanje popisa nazočnih i zastupanih dioničara uz imenovanje predsjedavajućeg Skupštine
2. Izvještaj (prezentacija) Uprave i Nadzornog odbora o bitnom sadržaju svih zaprimljenih ponuda i prijedloga odabira u skladu s točkom 6. odluke glavne skupštine o pokretanju procesa dokapitalizacije i pronalaska potencijalnog investitora od 23. ožujka 2026.
3. Odluka o smanjenju temeljnog kapitala Društva
4. Odluka o izmjenama Statuta Društva
5. Izvješće Uprave o razlozima za isključenje prava prvenstva dioničara Društva pri upisu novih dionica
6. Odluka o povećanju temeljnog kapitala uz isključenje prava prvenstva dioničara Društva pri upisu novih dionica
7. Odluka o izmjeni Statuta Društva
8. Odluka o davanju odobrenja za stjecanje dionica bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje

Prijedlozi odluka Glavne skupštine po navedenim točkama dnevnog reda:

Uprava i nadzorni odbor predlažu Glavnoj skupštini donošenje sljedećih odluka:

Ad 1. Otvaranje Glavne skupštine i utvrđivanje kvoruma, sastavljanje popisa nazočnih i zastupanih dioničara uz imenovanje predsjedavajućeg Skupštine

Glavnom skupštinom predsjedavat će odvjetnik Hrvoje Vukić iz Rijeke.

Ad. 2 Izvještaj (prezentacija) Uprave i Nadzornog odbora o bitnom sadržaju svih zaprimljenih ponuda i prijedloga odabira u skladu s točkom 6. odluke glavne skupštine o pokretanju procesa dokapitalizacije i pronalaska potencijalnog investitora od 23. ožujka 2026.

Pod ovom točkom dnevnog reda ne donosi se odluka glavne skupštine, već glavna skupština prima na znanje podneseni izvještaj i prijedlog Uprave i Nadzornog odbora.



Ad 3. Odluka o smanjenju temeljnog kapitala Društva

ODLUKA O SMANJENJU TEMELJNOG KAPITALA DRUŠTVA

- I. Temeljni kapital Društva podijeljen je na 27.971.463 (slovima: dvadeset sedam milijuna devetsto sedamdeset jedna tisuća četrismo šezdeset tri) redovne dionice koje glase na ime, bez nominalnog iznosa (dalje u tekstu: Dionice).
- II. Temeljni kapital Društva smanjuje se s iznosa od 64.039.780,00 EUR (šezdeset četiri milijuna trideset devet tisuća sedamsto osamdeset eura i nula centi), za iznos od 29.075.451,25 EUR (slovima: dvadeset devet milijuna sedamdeset pet tisuća četrismo pedeset jedan euro i dvadeset pet centi), na iznos od 34.964.328,75 EUR (slovima: trideset četiri milijuna devetsto šezdeset četiri tisuće tristo dvadeset osam eura i sedamdeset pet centi).
- III. Temeljni kapital Društva smanjuje se na redovan način u svrhu prijenosa iznosa od 29.075.451,25 EUR (slovima: dvadeset devet milijuna sedamdeset pet tisuća četrismo pedeset jedan euro i dvadeset pet centi) u rezerve Društva, bez isplate dioničarima Društva.
- IV. Smanjenje temeljnog kapitala provodi se bez smanjenja broja dionica, s time da će iznos temeljnog kapitala koji otpada na jednu Dionicu biti srazmjerno smanjen.
- V. Zadužuju se Uprava Društva i predsjednik Nadzornog odbora da poduzmu sve radnje potrebne za upis ove odluke u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci i u depozitorij SKDD-a.
- VI. Društvo se obvezuje dati osiguranje vjerovnicima koji to zatraže u skladu s odredbom članka 345. stavka 1. Zakona o trgovačkim društvima. U objavi upisa odluke o smanjenju temeljnog kapitala vjerovnici će se upozoriti na navedeno pravo.
- VII. Sve troškove smanjenja temeljnog kapitala snosi Društvo.
- VIII. Smanjenje temeljnog kapitala proizvodi pravne učinke danom upisa ove Odluke u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci.

Ad 4. Odluka o izmjenama Statuta Društva

ODLUKA O IZMJENAMA STATUTA DRUŠTVA

Članak 1.

Usklađenje s odlukom o smanjenju temeljnog kapitala

- I. Mijenja se članak 9. Statuta Društva na način da isti sada glasi:
"Temeljni kapital Društva iznosi 34.964.328,75 EUR (slovima: trideset četiri milijuna devetsto šezdeset četiri tisuće tristo dvadeset osam eura i sedamdeset pet centi).
Temeljni kapital Društva podijeljen je na 27.971.463 (slovima: dvadeset sedam milijuna devetsto sedamdeset jednu tisuću četrismo šezdeset tri) redovne nematerijalizirane dionice koje glase na ime, bez nominalnog iznosa, i svaka daje pravo na jedan glas."

Članak 2.

Izmjena ostalih odredbi

- I. Mijenja se članak 19. stavak 1. Statuta Društva na način da isti sada glasi:
"Nadzorni odbor ima 7 (sedam) članova. Glavna skupština bira i opoziva 4 (četiri) člana Nadzornog odbora."



Dva (2) člana Nadzornog odbora imenuje i opoziva PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima, u vlastito ime, a za račun (i) PBZ CROATIA OSIGURANJE obveznog mirovinskog fonda – kategorija A i (ii) PBZ CROATIA OSIGURANJE obveznog mirovinskog fonda – kategorija B, koji su dioničari Društva, sve dok navedeni fondovi zajedno ili pojedinačno drže dionice koje predstavljaju najmanje 25 % (dvadeset pet posto) udjela u temeljnom kapitalu Društva. Tako dugo dok prema posebnom prisilnom propisu postoji takva obveza, jednog člana Nadzornog odbora imenuje i opoziva radničko vijeće Društva. Ako u Društvu nije utemeljeno radničko vijeće, pravo imenovanja i opoziva jednog člana Nadzornog odbora imaju radnici Društva. U tom slučaju radnici Društva imenuju tog člana Nadzornog odbora neposrednim i tajnim glasanjem ili u drugom postupku predviđenom pozitivnim propisima."

Preostali stavci članka 19. Statuta Društva ostaju neizmijenjeni.

Članak 3.

Stupanje na snagu i potpuni tekst Statuta

- I. Izmjene i dopune Statuta Društva stupaju na snagu i primjenjuju se od dana njihovog upisa u sudski registar.
- II. Ovlašćuje se Nadzorni odbor društva na izradu potpunog teksta Statuta i predaju istog na potvrdu javnom bilježniku.

Ad 5. Izvješće Uprave o razlozima za isključenje prava prvenstva dioničara Društva pri upisu novih dionica

Pod ovom točkom dnevnog reda ne donosi se odluka glavne skupštine, već glavna skupština prima na znanje Izvješće uprave o razlozima za isključenje prava prvenstva dioničara društva pri upisu novih dionica.

Pisano Izvješće Uprave o razlozima za isključenje prava prvenstva dioničara Društva pri upisu novih dionica priloženo je uz ovaj poziv.

Ad 6. Odluka o povećanju temeljnog kapitala uz isključenje prava prvenstva dioničara Društva pri upisu novih dionica

ODLUKA O POVEĆANJU TEMELJNOG KAPITALA

Članak 1.

Povećanje temeljnog kapitala

- I. Nakon upisa smanjenja temeljnog kapitala sukladno Odluci o smanjenju temeljnog kapitala Društva u sudski registar, temeljni kapital Društva iznosit će 34.964.328,75 EUR (slovima: trideset četiri milijuna devetsto šezdeset četiri tisuće tristo dvadeset osam eura i sedamdeset pet centi) i bit će podijeljen na 27.971.463 (slovima: dvadeset sedam milijuna devetsto sedamdeset jedna tisuća četiristo šezdeset tri) redovne dionice koje glase na ime, bez nominalnog iznosa (dalje u tekstu: "Postojeće dionice"). Temeljni kapital Društva uplaćen je u cijelosti.
- II. Temeljni kapital Društva povećava se ulozima u novcu za iznos od 40.625.000,00 EUR (slovima: četrdeset milijuna šeststo dvadeset pet tisuća eura i nula centi), s iznosa od 34.964.328,75 EUR (slovima: trideset četiri milijuna devetsto šezdeset četiri tisuće tristo dvadeset osam eura i sedamdeset pet centi) na iznos od 75.589.328,75 EUR (slovima: sedamdeset pet milijuna petsto osamdeset devet tisuća tristo dvadeset osam eura i sedamdeset pet centi).
- III. Povećanje temeljnog kapitala provest će se izdavanjem točno 32.500.000 (slovima: trideset dva milijuna petsto tisuća) novih redovnih dionica na ime, bez nominalnog iznosa, u nematerijaliziranom obliku ("Nove dionice").



- IV. Sredstva prikupljena povećanjem temeljnog kapitala Društvo će koristiti za investicijska ulaganja i kao obrtna sredstva.
- V. Povećanje temeljnog kapitala uspješno je provedeno samo ako ADRIATIC RESORTS GROUP d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Ulica kneza Branimira 71E, OIB: 68183126290 (dalje u tekstu: "Ulagatelj") u roku i na način određen ovom Odlukom i pozivom na upis valjano upiše i u cijelosti uplati svih 32.500.000 Novih dionica. Djelomična provedba povećanja nije dopuštena.

Članak 2.

Iznos izdanja i prava iz Novih dionica

- I. Svaka Nova dionica izdaje se za iznos od 1,25 EUR (jednog eura i dvadeset pet centi). Ukupni iznos koji Ulagatelj mora uplatiti iznosi 40.625.000,00 EUR (slovima: četrdeset milijuna šeststo dvadeset pet tisuća eura i nula centi).
- II. Iznos po jednoj Novoj dionici jednak je iznosu temeljnog kapitala koji će nakon smanjenja sukladno Odluci o smanjenju temeljnog kapitala Društva otpadati na jednu Postojeću dionicu. Nove dionice ne izdaju se uz premiju niti ispod iznosa temeljnog kapitala koji na njih otpada.
- III. Nove dionice istog su roda kao Postojeće dionice, zamjenjive su s njima i daju ista prava, uključujući pravo na jedan glas po dionici. Prava iz Novih dionica nastaju u skladu sa zakonom nakon upisa povećanja temeljnog kapitala u sudski registar i upisa Novih dionica na račun Ulagatelja u sustavu SKDD-a.

Članak 3.

Isključenje prava prvenstva i ponuda Novih dionica

- I. Radi provedbe ove Odluke o povećanju temeljnog kapitala, na temelju članka 308. stavaka 4. i 5. Zakona o trgovačkim društvima, u potpunosti se isključuje pravo prvenstva svih dioničara Društva pri upisu 32.500.000 Novih redovnih.
- II. Sve Nove dionice nude se isključivo Ulagatelju. Nijedna Nova dionica neće biti ponuđena drugoj osobi niti raspoređena drugom ulagatelju.
- III. Ponuda Novih dionica Ulagatelju provodi se uz primjenu iznimke od obveze objave prospekta za ponudu vrijednosnih papira javnosti iz članka 1. stavka 4. točke (b) 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, kako je naknadno izmijenjena ("Uredba o prospektu"), jer je ponuda upućena jednoj pravnoj osobi koja nije kvalificirani ulagatelj, odnosno u svakom slučaju manjem broju od 150 osoba po državi članici.

Članak 4.

Upis i uplata Novih dionica

- I. Ulagatelj će Nove dionice upisati pisanom izjavom (upisnicom) koja mora sadržavati sve podatke propisane člankom 307. Zakona o trgovačkim društvima i ovom Odlukom.
- II. Uprava Društva uputit će Ulagatelju pisani poziv na upis Novih dionica. Pozivom na upis Uprava će, uz suglasnost Nadzornog odbora, odrediti rok, mjesto i tehnički način potpisivanja i dostave upisnice, podatke o računu posebne namjene za uplatu, rok za uplatu Novih dionica te ostale operativne pojedinosti. Krajnji rokovi za upis i uplatu Novih dionica ne mogu isteći nakon 1. ožujka 2027. godine te će ih u pozivu na upis utvrditi Uprava, uz Suglasnost Nadzornog odbora, vodeći pritom računa da se Ulagatelju ostavi dovoljno vremena za ishođenje svih regulatornih odobrenja potrebnih za zakonitu provedbu transakcije, uključujući dobivanje svih potrebnih odobrenja tijela nadležnih za zaštitu tržišnog natjecanja.
- III. Ulagatelj je dužan u rokovima navedenim u pozivu na upis upisati svih 32.500.000 Novih dionica te uplatiti ukupni iznos od 40.625.000,00 EUR na račun posebne namjene naveden u pozivu na upis.



- IV. Upisnica Ulagatelja neće se prihvatiti ako ne obuhvaća svih 32.500.000 Novih dionica, ako je uvjetna ili ako na drugi način odstupa od ove Odluke. U slučaju zakašnjenja s upisom ili uplatom smatrat će se da povećanje temeljnog kapitala nije uspješno provedeno, ne dovodeći u pitanje prava Društva prema Ulagatelju ili s njime povezanim osobama.

Članak 5.

Utvrđenje uspješnosti i upis povećanja

- I. Nakon pravodobnog upisa i potpune uplate svih Novih dionica Uprava će, uz suglasnost Nadzornog odbora, utvrditi da je povećanje temeljnog kapitala uspješno provedeno te podnijeti prijavu za upis povećanja u sudski registar.

Članak 6.

Izdavanje, SKDD i uvrštenje na uređeno tržište

- I. Nakon upisa povećanja temeljnog kapitala u sudski registar Društvo će izdati 32.500.000 Novih dionica u nematerijaliziranom obliku, oznake koju dodijeli SKDD, te poduzeti sve radnje potrebne za njihov upis na račun Ulagatelja.
- II. Uprava Društva će, odmah nakon što Nove dionice budu izdane u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima, podnijeti zahtjev za uvrštenjem svih Novih dionica na uređeno tržište kojim upravlja Zagrebačka burza d.d. u istom segmentu i istom rodu kao Postojeće dionice, pod pretpostavkama propisanim zakonom i pravilima Zagrebačke burze.
- III. Društvo će, pod uvjetom ispunjenja svih zakonskih pretpostavki, za uvrštenje Novih dionica koristiti iznimku iz članka 1. stavka 5. točke (ba) Uredbe o prospektu za vrijednosne papire zamjenjive s vrijednosnim papirima koji su neprekidno najmanje 18 mjeseci uvršteni na uređeno tržište, uz pravodobno podnošenje nadležnom tijelu i objavu dokumenta s informacijama iz Priloga IX. Uredbe o prospektu. Ako pretpostavke za tu ili drugu primjenjivu iznimku ne budu ispunjene, Uprava će prije uvrštenja izraditi, podnijeti na odobrenje i objaviti odgovarajući prospekt.

Članak 7.

Prestanak obveza preuzetih Upisnicama

- I. Ako povećanje temeljnog kapitala ne bude upisano u sudski registar najkasnije u roku od 12 (dvanaest) mjeseci od dana donošenja ove Odluke, ova Odluka u dijelu povećanja temeljnog kapitala prestaje proizvoditi pravne učinke, upisnica prestaje obvezivati Ulagatelja, a uplaćeni iznos vratit će se Ulagatelju u roku od sedam radnih dana, bez kamata i umanjen samo za troškove koje po zakonu snosi uplatitelj.

Članak 8.

Provedbene ovlasti

- I. Nalaže se i ovlašćuje Uprava Društva, uz suglasnost Nadzornog odbora kada je ona potrebna prema zakonu, Statutu ili ovoj Odluci, poduzeti sve pravne i faktične radnje potrebne radi provedbe ove Odluke.
- II. Uprava nije ovlaštena mijenjati Ulagatelja, broj Novih dionica, cijenu po Novoj dionici, ukupni iznos povećanja, potpuno isključenje prava prvenstva ni uvjet da sve Nove dionice moraju biti upisane i uplaćene.

Članak 9.

Stupanje na snagu

- I. Na sve što nije regulirano ovom Odlukom na odgovarajući način će se primjenjivati odredbe važećih zakona i Statuta Društva.
- II. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja, osim odredbi koje prema zakonu proizvode učinke tek upisom u sudski registar ili ispunjenjem drugih izričito navedenih pretpostavki.

Ad 7. Odluka o izmjeni Statuta Društva

ODLUKA O IZMJENI STATUTA DRUŠTVA

- I. Radi provedbe povećanja temeljnog kapitala Društva na temelju Odluke o povećanju temeljnog kapitala, mijenja se članak 9. Statuta Društva kako je izmijenjen na Glavnoj skupštini Društva održanoj 17. rujna 2026. godine, na način da se, nakon upisa, uplate i izdavanja novih dionica u skladu s Odlukom o povećanju temeljnog kapitala, u članku 9. Statuta mijenja iznos temeljnog kapitala tako da isti iznosi 75.589.328,75 EUR (slovima: sedamdeset pet milijuna petsto osamdeset devet tisuća tristo dvadeset osam eura i sedamdeset pet centi) te se mijenja broj redovnih nematerijaliziranih dionica na koje je temeljni kapital Društva podijeljen tako da isti iznosi 60.471.463 (slovima: šezdeset milijuna četiristo sedamdeset i jednu tisuću četiristo šezdeset tri) redovne nematerijalizirane dionice.
- II. Ovlašćuje se Nadzorni odbor društva na izradu potpunog teksta Statuta i predaju istog na potvrdu javnom bilježniku.
- III. Izmjene i dopune Statuta Društva stupaju na snagu i primjenjuju se od dana njihovog upisa u sudski registar.

Ad 8. Odluka o davanju odobrenja za stjecanje dionica bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje

ODLUKA O DAVANJU ODOBRENJA ZA STJECANJE DIONICA BEZ OBVEZE OBJAVLJIVANJA PONUDE ZA PREUZIMANJE

- I. Na temelju članka 14. stavka 1. točke 3. i stavka 2. Zakona o preuzimanju dioničkih društava ("Narodne novine" br. 109/07., 36/09., 108/12., 90/13., 99/13., 148/13. i 151/25.; "ZPDD"), Glavna skupština odobrava društvu ADRIATIC RESORTS GROUP d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Ulica kneza Branimira 71E, OIB: 68183126290, upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS): 081726442, OIB: 68183126290 (dalje u tekstu: "Ulagatelju") i svim osobama za koje se u skladu s člankom 5. Zakona o preuzimanju dioničkih društava smatra da djeluju zajednički s Ulagateljem da mogu izravno ili neizravno steći svih 32.500.000 novih dionica (odnosno približno 53,7444% dionica Društva s pravom glasa) koje će Društvo izdati na temelju Odluke o povećanju temeljnog kapitala, bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje.
- II. Odluka stupa na snagu danom donošenja.

* * * * *

Obrazloženje predloženih odluka

Uprava i Nadzorni odbor daju sljedeća obrazloženja prijedloga odluka i drugih točaka dnevnog reda, radi omogućavanja dioničarima da procijene njihovu svrhu, međusobnu povezanost i očekivane učinke na Društvo.

Ad 1. Otvaranje Glavne skupštine i imenovanje predsjedavajućeg

Predlaže se da Glavnom skupštinom predsjedava odvjetnik Hrvoje Vukić iz Rijeke, uzimajući u obzir pravnu i proceduralnu složenost predloženih odluka te potrebu za urednim vođenjem sjednice, rasprave i glasovanja. Predsjedavajući će voditi sjednicu u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima, Statutom Društva i odlukama Glavne skupštine te brinuti o pravilnom utvrđivanju rezultata glasovanja.

Ad 2. Izvještaj o zaprimljenim obvezujućim ponudama i prijedlogu odabira

Glavna skupština Društva je 23. ožujka 2026. donijela odluku o pokretanju procesa dokapitalizacije i pronalaska potencijalnog investitora. Na temelju te odluke proveden je strukturirani postupak u kojem je Društvo zaprimilo tri obvezujuće ponude za sudjelovanje u povećanju temeljnog kapitala.

Uprava i Nadzorni odbor pod ovom točkom dnevnog reda podnose dioničarima izvještaj o bitnom sadržaju zaprimljenih ponuda i obrazloženi prijedlog odabira.

Uz ovaj Poziv priložen je sažeti izvještaj o bitnom sadržaju svih zaprimljenih ponuda, dok će se zaprimljene ponude i obrazloženi prijedlog odabira detaljnije prezentirati na Glavnoj skupštini.

Pod ovom točkom dnevnog reda ne donosi se posebna odluka, nego se dioničarima omogućuje da prije odlučivanja o međusobno povezanim prijedlozima pod sljedećim točkama dnevnog reda budu upoznati s tijekom postupka, sadržajem zaprimljenih ponuda i razlozima prijedloga odabira.

Donošenjem odluka predloženih pod idućim točkama dnevnog reda, Glavna skupština odobrava smanjenje i povećanje temeljnog kapitala uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara i oslobađanje od obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, sve sukladno uvjetima iz predložene ponude.

Ad 3. Odluka o smanjenju temeljnog kapitala Društva

Predlaže se redovno smanjenje temeljnog kapitala Društva sa 64.039.780,00 EUR na 34.964.328,75 EUR, bez smanjenja broja od 27.971.463 postojećih dionica i bez isplate dioničarima. Iznos za koji se temeljni kapital smanjuje prenosi se u rezerve Društva.

Smanjenjem se iznos temeljnog kapitala koji otpada na jednu postojeću dionicu svodi na 1,25 EUR. Time se taj iznos usklađuje s cijenom od 1,25 EUR po novoj dionici ponuđenom u odabranoj obvezujućoj ponudi te se stvaraju pravne i računovodstvene pretpostavke da se nove dionice izdaju za ponuđeni iznos.

Smanjenje ne mijenja broj dionica ni međusobni omjer sudjelovanja postojećih dioničara u Društvu. Odluka sadržava i odredbe o zaštiti vjerovnika te proizvodi učinke upisom u sudski registar. Predloženo smanjenje neposredno je povezano s povećanjem temeljnog kapitala iz točke 6. dnevnog reda i predstavlja prvi korak u provedbi predložene transakcije.

Ad 4. Odluka o izmjenama i dopunama Statuta Društva

Izmjenom članka 9. Statuta iznos temeljnog kapitala usklađuje se s odlukom o smanjenju temeljnog kapitala iz točke 3. dnevnog reda.

Ostale predložene izmjene povezane su s provedbom odabrane Ponude i unaprjeđenjem korporativnog upravljanja Društvom. Njima se predlaže povećanje broja članova Nadzornog odbora s pet na sedam. Četiri člana bira i opoziva Glavna skupština, dva člana imenuje i opoziva PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima, dok jednog člana imenuju radnici odnosno radničko vijeće, kada za to postoje zakonske pretpostavke. Takva struktura prilagođena je očekivanoj vlasničkoj strukturi nakon provedbe dokapitalizacije, osigurava širi raspon stručnih znanja u Nadzornom odboru te zadržava odgovarajuću zastupljenost značajnog institucionalnog dioničara i radnika.

Ad 5. Izvješće Uprave o razlozima za isključenje prava prvenstva

Uprava je, u skladu s člankom 308. stavkom 5. Zakona o trgovačkim društvima, sastavila posebno pisano izvješće u kojem su obrazloženi razlozi za potpuno isključenje prava prvenstva svih postojećih dioničara pri upisu novih

dionica te predloženi iznos od 1,25 EUR po novoj dionici. Izvješće je sastavni dio materijala za Glavnu skupštinu i dioničarima je dostupno zajedno s ovim Pozivom.

Pod ovom točkom dnevnog reda ne donosi se odluka.

Ad 6. Odluka o povećanju temeljnog kapitala

Predloženom odlukom temeljni kapital Društva povećava se ulozima u novcu za 40.625.000,00 EUR, izdavanjem točno 32.500.000 novih redovnih dionica na ime, bez nominalnog iznosa, po cijeni od 1,25 EUR po dionici. Sve nove dionice ponudit će se isključivo ADRIATIC RESORTS GROUP d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Ulica kneza Branimira 71E, OIB: 68183126290, upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS): 081726442, OIB: 68183126290 ("Ulagatelju") radi provedbe ponuđene dokapitalizacije. Povećanje je oblikovano po načelu sve ili ništa: uspješno je samo ako Ulagatelj pravodobno upiše i u cijelosti uplati sve nove dionice.

Predloženi uvjeti odgovaraju odabranoj obvezujućoj Ponudi. Ulagatelj se obvezao na ukupnu uplatu od 40.625.000,00 EUR, a povezana transakcijska dokumentacija predviđa dodatno ugovorno preuzimanje obveze upisa i uplate te osiguranje naknade za odustanak u iznosu od 10% ukupne vrijednosti Ponude. Sredstva prikupljena povećanjem namijenjena su investicijskim ulaganjima i obrtnim sredstvima Društva, odnosno jačanju njegove financijske stabilnosti i sposobnosti provedbe razvojnog programa.

Potpuno isključenje prava prvenstva nužno je jer je bitan uvjet Ponude da Ulagatelj upiše svih 32.500.000 novih dionica i nakon povećanja stekne približno 53,7444% dionica i glasova Društva. Razmjerni upis postojećih dioničara bio bi nespojiv s tom strukturom i stvorio bi rizik nepotpunog upisa i nedostatnog financiranja. Isključenje je ograničeno na ovo konkretno izdanje, konkretnog Ulagatelja, utvrđeni broj dionica i fiksnu cijenu te ne predstavlja opću ovlast za buduća izdanja.

Nove dionice bit će istog roda i davati ista prava kao postojeće dionice. Nakon njihova izdanja Društvo će zatražiti uvrštenje svih novih dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze u istom segmentu kao postojeće dionice. Ponuda novih dionica upućuje se jednoj pravnoj osobi, pa se namjerava provesti uz primjenu odgovarajuće iznimke od obveze objave prospekta, dok će se za uvrštenje primijeniti odgovarajuća prospektna iznimka ako budu ispunjene propisane pretpostavke, odnosno izraditi prospekt ako to bude potrebno.

Ad 7. Odluka o izmjeni Statuta nakon povećanja temeljnog kapitala

Ova izmjena Statuta neposredno je uvjetovana uspješnim upisom i uplatom svih novih dionica te upisom povećanja temeljnog kapitala u sudski registar. Njome se članak 9. Statuta usklađuje s novim iznosom temeljnog kapitala od 75.589.328,75 EUR i ukupnim brojem od 60.471.463 redovne dionice.

Ad 8. Odluka o odobrenju stjecanja dionica bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje

Uspješnom provedbom povećanja temeljnog kapitala Ulagatelj bi stekao svih 32.500.000 novih dionica, odnosno približno 53,7444% dionica s pravom glasa Društva. Takvo stjecanje bi, bez primjene zakonom propisane iznimke, za Ulagatelja i osobe koje s njime djeluju zajednički dovelo do obveze objavljivanja ponude za preuzimanje.

Zakon o preuzimanju dioničkih društava dopušta iznimku kada se dionice stječu u postupku povećanja temeljnog kapitala, pod uvjetom da Glavna skupština na kojoj se odlučuje o povećanju odobri takvo stjecanje. Odobrenje se donosi tročetvrtinskom većinom prisutnih glasova, pri čemu se ne računaju glasovi stjecatelja i osoba koje s njime djeluju zajednički.

Predloženo odobrenje sastavni je element transakcijske strukture na kojoj se temelji Ponuda. Njime se omogućuje da cjelokupni ugovoreni iznos bude uplaćen izravno u Društvo kroz povećanje temeljnog kapitala i da Ulagatelj



stekne većinski udio bez obveze provođenja dodatne ponude za preuzimanje. Odluka se odnosi isključivo na stjecanje novih dionica iz predloženog povećanja; eventualna daljnja stjecanja podliježu pravilima Zakona o preuzimanju dioničkih društava.

Upute dioničarima za sudjelovanje na Glavnoj skupštini i prava dioničara

Na glavnoj skupštini imaju pravo sudjelovati dioničari, osobno ili putem punomoćnika, koji, sukladno odredbi članka 279. Zakona o trgovačkim društvima (u daljnjem tekstu: ZTD), najkasnije šest dana prije dana održavanja Glavne skupštine pisanim putem prijave Društvu namjeru sudjelovanja na Glavnoj skupštini odnosno prijava za sudjelovanje na Glavnoj skupštini prispije u sjedište Društva u Crikvenici, ulica Bana Jelačića 16, najkasnije do dana 10. rujna 2026. godine.

Za broj glasova koji pojedinom dioničaru pripada na Glavnoj skupštini, kao i osoba koja se smatra dioničarom, mjerodavno je stanje u registru Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. na zadnji dan roka za prispijee prijave sudjelovanja na Glavnoj skupštini.

Ako dioničar svoje pravo glasa na Glavnoj skupštini ostvaruje preko punomoćnika, uz prijavu je dužan priložiti i pisanu punomoć. U punomoći mora biti navedeno tko je izdao i kome punomoć, ukupan broj dionica odnosno glasova kojima raspolaže, te ovlaštenje punomoćnika da glasuje na Glavnoj skupštini, kao i potpis dioničara koji izdaje punomoć. Ako je dioničar pravna osoba, uz punomoć se dostavlja i izvod iz sudskog ili drugog registra u koji je upisana pravna osoba, odnosno njegova preslika, iz koje je vidljivo da je punomoć potpisala osoba koja je ovlaštena zastupati tu pravnu osobu.

Dioničar koji nije u roku ispunio obvezu prijavljivanja sudjelovanja u radu Glavne skupštine ne može sudjelovati u radu Glavne skupštine.

Materijali za Glavnu skupštinu, kao i poziv s dnevnim redom i prijedlozima Odluka, te obrazac prijave i punomoći dostupni su dioničarima na internetskoj stranici Društva www.jadran-crikvenica.hr, te su dostupni na uvid u sjedištu Društva, u tajništvu Uprave od 12. kolovoza 2026. godine od 10,00 do 12,00 sati.

Dioničari Društva koji zajedno imaju udjele u visini od dvadesetog dijela temeljnog kapitala Društva imaju pravo zahtijevati da se neki predmet stavi na dnevni red Glavne skupštine i da se taj njihov zahtjev objavi. Takav zahtjev mora imati obrazloženje i prijedlog odluke i mora se primiti u Društvu najmanje 24 dana prije održavanja Glavne skupštine, pri čemu se u taj rok ne računa dan primitka zahtjeva u Društvu.

Svaki dioničar Društva ima pravo podnijeti protuprijedlog prijedlogu odluke koji je Glavnoj skupštini dala Uprava Društva i/ili Nadzorni odbor, uključujući i prijedlog dioničara za izbor člana nadzornog odbora ili imenovanja revizora Društva. Takav zahtjev mora biti primljen u Društvu najmanje 14 dana prije dana održavanja Glavne skupštine (pri čemu nekorištenje ovim pravom nema za posljedicu gubitak prava na stavljanje protuprijedloga na Glavnoj skupštini Društva). Ako se zahtjev podnese u navedenom roku, Uprava Društva će takav zahtjev dostaviti svim osobama navedenim u čl. 281. Zakona o trgovačkim društvima, osim u slučajevima iz čl. 282. st. 2. i čl. 283. Zakona o trgovačkim društvima.

Svaki dioničar Društva ima pravo tražiti da mu Uprava Društva na Glavnoj skupštini da obavještenja o poslovima Društva ako je to potrebno za prosudbu pitanja koja su na dnevnom redu Glavne skupštine, osim u slučajevima predviđenim u čl. 287. st. 2. Zakona o trgovačkim društvima.

Obavijesti iz čl. 280.a Zakona o trgovačkim društvima bit će dostupne na internetskoj stranici Društva (www.jadran-crikvenica.hr/).

U radu Glavne skupštine isključuje se javnost.



Jadran
Hotels & Camps

Jadran d.d. za hotelijerstvo i turizam
Bana Jelačića 16, HR-51260 Crikvenica
OIB: 56994999963

T. +385 51 241 222
E: uprava@jadran-crikvenica.hr
www.jadran-crikvenica.hr

Ako na Glavnoj skupštini sazvanoj za dan 17. rujna 2026. godine ne bude kvoruma koji je određen člankom 31. Statuta Društva, iduća Glavna skupština održat će se 24. rujna 2026. godine u 11,00 h na istom mjestu i s istim dnevnim redom. Ta Glavna skupština će se održati i pravovaljano odlučivati bez obzira na broj zastupljenih dioničara.

JADRAN d.d.
Crikvenica



IZVJEŠĆE UPRAVE O RAZLOZIMA ZA ISKLJUČENJE PRAVA PRVENSTVA DIONIČARA DRUŠTVA PRI UPISU NOVIH DIONICA

Uprava društva JADRAN, dioničko društvo za hotelijerstvo i turizam, sa sjedištem u Crikvenici, Bana Jelačića 16, OIB: 56994999963 (u nastavku: "Društvo"), na temelju članka 308. stavka 5. Zakona o trgovačkim društvima (u nastavku: "ZTD"), podnosi Glavnoj skupštini Društva ovo Izvješće o razlozima za potpuno isključenje prava prvenstva svih postojećih dioničara pri upisu novih dionica te o predloženom iznosu za koji se nove dionice namjeravaju izdati (u nastavku: "Izvješće").

Ovo Izvješće sastavljeno je radi odlučivanja Glavne skupštine o potpunom isključenju prava prvenstva postojećih dioničara i o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u novcu. Prijedlog potpunog isključenja prava prvenstva izričito je objavljen kao zasebna točka dnevnog reda Glavne skupštine, a ovo Izvješće učinjeno je dostupnim dioničarima zajedno s materijalima za Glavnu skupštinu.

I. PRAVNA OSNOVA

Prema članku 308. stavku 1. ZTD-a svaki dioničar, na svoj zahtjev, ima pravo upisati dio novih dionica razmjern njegovu udjelu u dotadašnjem temeljnom kapitalu Društva. Sukladno članku 308. stavcima 4. i 5. ZTD-a, Glavna skupština može to pravo u cijelosti ili djelomično isključiti ako su ispunjene zakonske i statutarne pretpostavke, ako je namjera isključenja izričito i uredno objavljena te ako Uprava Glavnoj skupštini učini dostupnim izvješće u kojem obrazlaže razloge isključenja i predloženi iznos za koji će se nove dionice izdati.

Članak 11. Statuta Društva također predviđa pravo prvenstva postojećih dioničara te mogućnost njegova ograničenja ili isključenja odlukom Glavne skupštine donesenom propisanom kvalificiranom većinom.

Predmet ovog Izvješća jest potpuno isključenje prava prvenstva svih postojećih dioničara pri upisu 32.500.000 novih redovnih nematerijaliziranih dionica koje glase na ime, bez nominalnog iznosa, koje će se izdati u okviru predloženog povećanja temeljnog kapitala Društva (u nastavku: "Nove dionice"). Sve Nove dionice ponudile bi se isključivo ulagatelju ADRIATIC RESORTS GROUP d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Ulica kneza Branimira 71E, OIB: 68183126290, upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS): 081726442, OIB: 68183126290 (u nastavku: "Ulagatelj"), društvu koje su u skladu s uvjetima transakcijskog procesa osnovali Aminess d.d., FEAL IN d.o.o. i TEXO MOLIOR d.o.o. (zajedno: "Konzorcij").

II. RELEVANTNE ČINJENIČNICE

Glavna skupština Društva donijela je 23. ožujka 2026. odluku o pokretanju procesa dokapitalizacije i pronalaska potencijalnog investitora. Na temelju te odluke proveden je strukturirani postupak prikupljanja obvezujućih ponuda. U okviru tog postupka, Konzorcij je 8. lipnja 2026. podnio obvezujuću ponudu za sudjelovanje u povećanju temeljnog kapitala Društva (u nastavku: "Ponuda"). Ponudom je, među ostalim:

- ponuđen upis svih 32.500.000 Novih dionica po cijeni od 1,25 EUR po Novoj dionici, odnosno ukupna novčana uplata od 40.625.000,00 EUR;
- prihvaćena obveza osiguranja naknade za odustanak u iznosu od 10% ukupne vrijednosti Ponude, odnosno 4.062.500,00 EUR; i
- predstavljen detaljan plan razvoja Društva koji obuhvaća ubrzani razvoj imovine, rast prihoda i komercijalnu optimizaciju, poboljšanje operativne učinkovitosti i marži, optimizaciju procesa i organizacije te razvoj odgovarajućeg operativnog modela i integracijskog pristupa.



Osim obvezujuće ponude Konzorcija, Društvo je zaprimilo obvezujuće ponude još dva ponuditelja.

Uprava i nadzorni odbor Glavnoj skupštini podnose zaseban izvještaj o bitnom sadržaju svih zaprimljenih ponuda i prijedloga odabira Ponude, sve u skladu s točkom 6. odluke glavne skupštine o pokretanju procesa dokapitalizacije i pronalaska potencijalnog investitora od 23. ožujka 2026.

Nakon razmatranja zaprimljenih obvezujućih ponuda, Uprava i Nadzorni odbor ocijenili su Ponudu Konzorcija najprikladnijom za ostvarenje ciljeva dokapitalizacije Društva te predlažu Glavnoj skupštini da odobri transakciju pod uvjetima sadržanima u predloženim odlukama i povezanim transakcijskim dokumentima.

III. BITNI UVJETI PREDLOŽENOG POVEĆANJA TEMELJNOG KAPITALA

Predloženo povećanje temeljnog kapitala povezano je s prethodno predloženim smanjenjem temeljnog kapitala Društva bez smanjenja broja postojećih dionica. Nakon provedbe smanjenja, temeljni kapital Društva iznosio bi 34.964.328,75 EUR i bio bi podijeljen na 27.971.463 postojeće redovne dionice bez nominalnog iznosa, tako da bi na svaku postojeću dionicu otpadao iznos temeljnog kapitala od 1,25 EUR.

Temeljni kapital potom bi se povećao ulozima u novcu za 40.625.000,00 EUR, izdavanjem točno 32.500.000 Novih dionica. Svaka Nova dionica izdavala bi se za 1,25 EUR, a povećanje bi bilo uspješno provedeno samo ako Ulagatelj valjano upiše i u cijelosti uplati sve Nove dionice. Djelomična provedba povećanja ne bi bila dopuštena.

Nakon uspješne provedbe povećanja temeljni kapital iznosio bi 75.589.328,75 EUR i bio bi podijeljen na ukupno 60.471.463 redovne dionice bez nominalnog iznosa. Ulagatelj bi držao približno 53,7444% svih dionica i glasova, dok bi svi postojeći dioničari zajedno držali približno 46,2556% svih dionica i glasova.

IV. RAZLOZI ZA POTPUNO ISKLJUČENJE PRAVA PRVENSTVA

Uprava ocjenjuje da je za dugoročno održiv razvoj Društva potrebno osigurati značajan iznos novog vlasničkog kapitala.

Ulagatelj se obvezao da će, nakon donošenja odgovarajućih odluka Glavne skupštine, upisati sve Nove dionice i uplatiti ukupno 40.625.000,00 EUR, u skladu s tim odlukama.

Uprava smatra da će ponuđena uplata iznosa od 40.625.000,00 EUR u temeljni kapital Društva stvoriti financijsku osnovu za planirana investicijska ulaganja, obrtna sredstva, jačanje bilance i održiviji rast Društva.

Ponuda predviđa da Ulagatelj nakon povećanja stekne približno 53,7444% dionica Društva. Stjecanje većinskog udjela bitna je pretpostavka Ponude jer omogućuje Ulagatelju da preuzme odgovornost za provedbu investicijskog, operativnog i organizacijskog razvoja Društva. Stoga je potpuno isključenje prava prvenstva nužno za provedbu odabrane transakcijske strukture. Korištenje prava prvenstva postojećih dioničara bilo bi nespojivo s bitnim uvjetom Ulagatelja da upiše sve Nove dionice.

Ulagatelj osim toga predstavlja i strateškog partnera čiji članovi raspolažu međusobno komplementarnim znanjima, iskustvima i resursima u upravljanju hotelima i turističkim proizvodima, razvoju nekretninskih i turističkih projekata te graditeljstvu, inženjeringu i izvedbi složenih investicijskih projekata. Stoga, uprava smatra da navedene kompetencije predstavljaju važnu nefinancijsku korist za Društvo koju razmjerni upis Novih dionica postojećih dioničara sam po sebi ne bi osigurao.

Uprava je uzela u obzir interes Društva za dokapitalizacijom i ulaskom strateškog ulagatelja te posljedice za postojeće dioničare. Provedbom predloženog povećanja temeljnog kapitala uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara, zajednički udio postojećih dioničara bi se smanjio sa 100% na približno 46,2556% udjela u temeljnom kapitalu i broju glasova, ali je takvo razrjeđenje izravno povezano s iznosom kapitala koji se pribavlja i



većinskim udjelom Ulagatelja na kojem se Ponuda temelji. Postojeći dioničari zadržavaju sve svoje dionice i prava, a Nove dionice bit će istoga roda i davati ista imovinska i upravljačka prava kao i postojeće dionice Društva. Uprava očekuje da će korist od uplate 40.625.000,00 EUR, jačanja financijske stabilnosti i investicijske sposobnosti, poboljšanja poslovanja te angažmana strateškog ulagatelja nadmašiti negativan učinak razrjeđenja. Isključenje je ograničeno na konkretno izdanje, broj i cijenu Novih dionica te konkretnog Ulagatelja i ne predstavlja opću ili trajnu ovlast za buduća izdanja.

V. OBRAZLOŽENJE PREDLOŽENOG IZNOSA IZDANJA NOVIH DIONICA

Predloženi iznos za koji se izdaje jedna Nova dionica iznosi 1,25 EUR. Ukupni iznos izdanja za 32.500.000 Novih dionica iznosi 40.625.000,00 EUR. Taj je iznos određen u Ponudi kao konkretna, obvezujuća novčana cijena, a ne kao raspon ili formula podložna naknadnoj diskrecijskoj izmjeni.

Ponuditelj je u Ponudi naveo da je cijena rezultat njegove konačne procjene vrijednosti Društva, provedene dubinske analize, kvalitete i razvojnog potencijala imovine, potrebnih budućih investicija, financijskih obveza i rizika izvršenja transakcije. Ponuda je podnesena u strukturiranom postupku prikupljanja obvezujućih ponuda, a Uprava i Nadzorni odbor uzeli su ponudenu cijenu zajedno s financijskom sigurnošću, strateškim planom i ostalim uvjetima Ponude pri ocjeni njezine ukupne prikladnosti za Društvo.

Iznos od 1,25 EUR po Novoj dionici usklađen je s iznosom temeljnog kapitala koji će nakon prethodno predloženog smanjenja temeljnog kapitala otpadati na jednu postojeću dionicu. Nove dionice stoga se ne izdaju ispod iznosa temeljnog kapitala koji na njih otpada.

Uprava je uzela u obzir da burzovna cijena dionice u pojedinom trenutku može odstupati od predložene cijene izdanja. Međutim, cijena manjinskih količina ostvarenih u trgovanju nije sama po sebi neposredno usporediva s uvjetima ove transakcije, koja obuhvaća jednokratnu uplatu 40.625.000,00 EUR, preuzimanje svih 32.500.000 Novih dionica, stjecanje većinskog udjela, višemjesečnu valjanost Ponude, troškove i rizike regulatornog odobrenja, osiguranje naknade za odustanak te preuzimanje odgovornosti za provedbu razvojnog programa Društva. Predložena cijena mora se stoga promatrati zajedno s cjelokupnim paketom obveza i koristi iz Ponude, a ne izdvojeno samo kroz usporedbu s pojedinačnim burzovnim transakcijama.

Uzimajući u obzir navedeno, Uprava smatra da je iznos izdanja od 1,25 EUR po Novoj dionici primjeren i obrazložen, da ne predstavlja nedopušteno pogodovanje Ulagatelju na štetu Društva te da je povezan s legitimnim ciljem pribavljanja cjelokupnog potrebnog kapitala i provedbe odabrane strateške transakcije.

VI. ZAKLJUČAK UPRAVE

Na temelju svega navedenog Uprava zaključuje da potpuno isključenje prava prvenstva svih postojećih dioničara pri upisu 32.500.000 Novih dionica:

- služi legitimnom i važnom interesu Društva da pribavi 40.625.000,00 EUR svježeg vlasničkog kapitala;
- nužno je za provedbu cjelovite i obvezujuće Ponude prema kojoj Ulagatelj upisuje sve Nove dionice i stječe stabilan većinski udio;
- omogućuje ulazak strateškog ulagatelja s financijskim, operativnim, hotelsko-upravljačkim, razvojnim, kapacitetima relevantnima za budući razvoj Društva;
- smanjuje rizik nepotpunog upisa, nedostatnog financiranja i odgađanja investicijskog programa;
- ograničeno je na konkretno izdanje, konkretnog Ulagatelja i konkretne uvjete te je razmjerno koristima koje se očekuju za Društvo i sve njegove dioničare; i



- povezano je s primjereno obrazloženom cijenom izdanja od 1,25 EUR po Novoj dionici, koja je jednaka iznosu temeljnog kapitala po jednoj postojećoj dionici nakon predloženog smanjenja temeljnog kapitala.

Slijedom toga, Uprava predlaže Glavnoj skupštini da donese odluku kojom se u cijelosti isključuje pravo prvenstva svih postojećih dioničara pri upisu Novih dionica te odluku o povećanju temeljnog kapitala pod uvjetima navedenima u prijedlogu odluke o povećanju temeljnog kapitala.

U Crikvenici, 11. kolovoza 2026. godine

Za Upravu JADRAN d.d.

Miroslav Pelko, član Uprave

Ante Jelčić, član Uprave