



# PREZENTACIJA ZA INVESTITORE

Izdanje obveznice ATGR-O-25CA

**ATLANTIC**  
GRUPA

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 sažetka prospekta, objavi i razvrstavanju prospekata, oglašavanju vrijednosnih papira, dopunama prospekta i portalu za obavješćivanje.

Prosinac 2020. godine



# **SADRŽAJ**

## **1. O ATLANTIC GRUPI**

## **2. KLJUČNI DOGAĐAJI**

## **3. PREGLED FINANCIJSKIH REZULTATA**

## **4. PLANIRANO IZDANJE OBVEZNICA**

**18** distribucijskih centara

**14** proizvodnih pogona u 5 zemalja

**40** proizvodi prisutni na preko 40 tržišta

**5500** zaposlenika na 7 tržišta

- Vodeći distributer međunarodnih brendova
- Osnovana 1991. godine
- FY19 prihod od prodaje: HRK 5,4 mlrd.
- FY19 EBITDA\*: HRK 722 mil.
- MCap (25.11.2020.): HRK 4,6 mlrd.

\*Normalizirano





# INOVACIJE I M&A KAO GENERATOR RASTA

## Nacionalna kompanija

1990-ih

- ❖ Distributivni centri širom Hrvatske
- ❖ Razne distribucijske kooperacije

DISTRIBUCIJA

## Regionalna kompanija

2000.-2004.

- ❖ Regionalna ekspanzija
- ❖ 2001: Stjecanje CEDEVITE

DISTRIBUCIJA & PROIZVODNJA

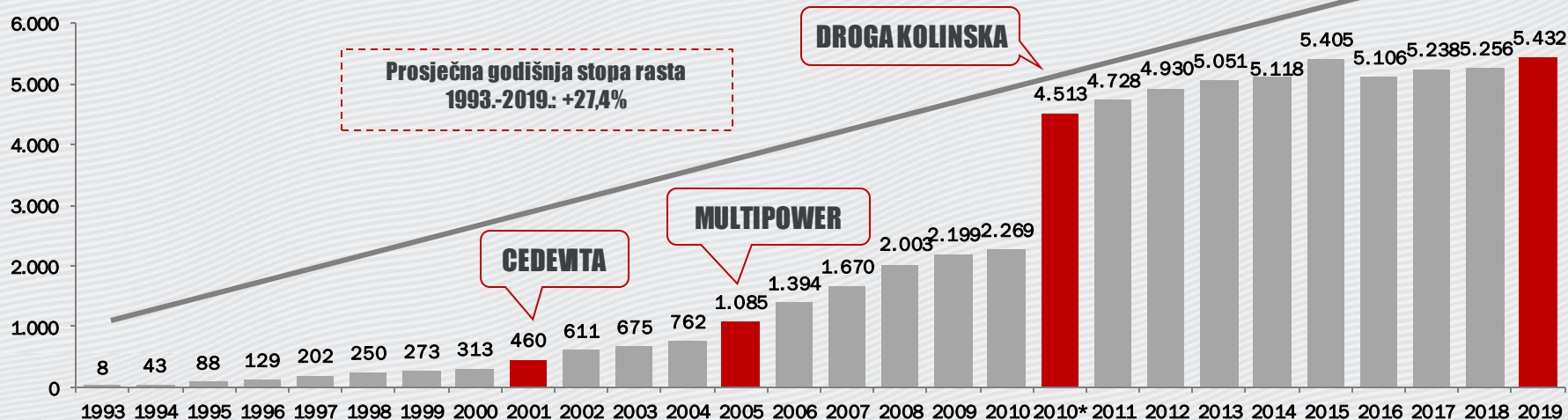
## Europska kompanija

2005.-2019.

- ❖ 2005: Stjecanje MULTIPOWERA
- ❖ 2007: IPO
- ❖ 2010: Stjecanje DROGE KOLINSKE

VERTIKALNA INTEGRACIJA

Prihodi od prodaje u milijunima kuna (HRK mil.)



2010\*: Pro-forma konsolidirano sa Drogom Kolinskom

# ORGANIZACIJSKA I VLASNIČKA STRUKTURA

## Uprava



**Emil Tedeschi**  
Predsjednik Uprave



**Zoran Stanković**  
Potpredsjednik  
Grupe za  
Financije, nabavu i  
investicije

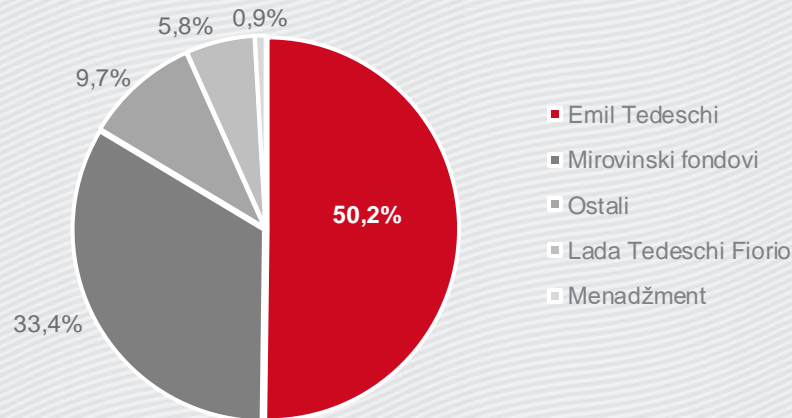
**Neven Vranković**  
Potpredsjednik  
Grupe za  
Korporativne  
aktivnosti

**Lada Tedeschi Fiorio**  
Potpredsjednica  
Grupe za  
Korporativnu  
strategiju i razvoj

**Srećko Nakić**  
Potpredsjednik  
Grupe za  
Distribuciju

**Enzo Smrekar**  
Potpredsjednik  
Grupe za  
Delikatesne  
namaze, Donat  
Mgi  
internacionalizaciju

## Vlasnička struktura na 30. listopada 2020.



- Emil Tedeschi
- Mirovinski fondovi
- Ostali
- Lada Tedeschi Fiorio
- Menadžment

# STRATEŠKA POSLOVNA PODRUČJA I POSLOVNO PODRUČJE



KAVA

barcaffé

grand  
KAFA

Bonito  
prava kafa



DELIKATESNI  
NAMAZI

ARGETA

montana\*

Bakina  
Tajna

Amfissa



SIATKO I SIJANO



Slank  
Smoki

Slank  
Bananita

Slank  
Integrino



PHARMA

farmacia

Bebi



PIĆA

CEDEVITA

Coekta

Kala



DONAT MG

Donat  
Mg



# ATLANTIC GRUPA DISTRIBUCIJA

## SNAGA DISTRIBUCIJE

- Vodeći distributer renomiranih FMCG brendova (i vlastitih i principalskih) u SEE regiji
  - Razvijena mreža s 18 distribucijskih centara
  - Izravan pristup na preko 60.000 prodajnih mjesta
  - Preko 1.000 dostavnih vozila



# **SADRŽAJ**

**1. O ATLANTIC GRUPI**

**2. KLJUČNI DOGAĐAJI**

**3. PREGLED FINANCIJSKIH REZULTATA**

**4. PLANIRANO IZDANJE OBVEZNICA**



# KLJUČNI DOGAĐAJI U 2020. GODINI

COVID-19 pandemija

Cedevita – najpoželjniji brend u Hrvatskoj i Sloveniji\*

Atlantic Grupa peti najpoželjniji poslodavac u Hrvatskoj\*\*

Potpisan kupoprodajni ugovor za prodaju brenda Bebi

Isplaćena dividenda u srpnju 2020. godine

\* Prema istraživanju agencije IPSOS u 2020. godini

\*\* Prema istraživanju Poslodavaca prvog izbora koje provodi MojPosao koje je provedeno tijekom 2019. i 2020. godine

# SADRŽAJ

**1. O ATLANTIC GRUPI**

**2. KLJUČNI DOGAĐAJI**

**3. PREGLED FINANCIJSKIH REZULTATA**

**4. PLANIRANO IZDANJE OBVEZNICA**

# 9M 2020: RAST NORMALIZIRANE EBITDA-e\* UNATOČ PANDEMIJI

PRIHODI OD  
PRODAJE

HRK 3.887,4 mil.

-0,1%\*

normalizirano

NORMALIZIRANA  
EBITDA\*

HRK 624,3 mil.

+2,4%



# 9M 2020: POTVRDA STABILNOSTI POSLOVNOG MODELA

(u milijunima kuna)	9M 2020.	9M 2019.	9M 2020./ 9M 2019.
SPP Kava	801,9	817,8	(1,9%)
SPP Delikatesni namazi	648,1	565,8	14,5%
SPP Slatko i slano	452,7	475,6	(4,8%)
SPP Pića	396,0	456,2	(13,2%)
SPP Pharma	394,2	468,4	(15,8%)
PP Donat Mg	145,3	140,8	3,2%
SDP Hrvatska	955,4	1.032,2	(7,4%)
SDP Srbija	876,0	902,0	(2,9%)
SDP Slovenija	716,9	682,1	5,1%
Ostali segmenti*	583,7	548,4	6,4%
Usklada**	-2.082,9	-2.077,0	n/p
<b>Prihod od prodaje</b>	<b>3.887,4</b>	<b>4.012,4</b>	<b>(3,1%)</b>

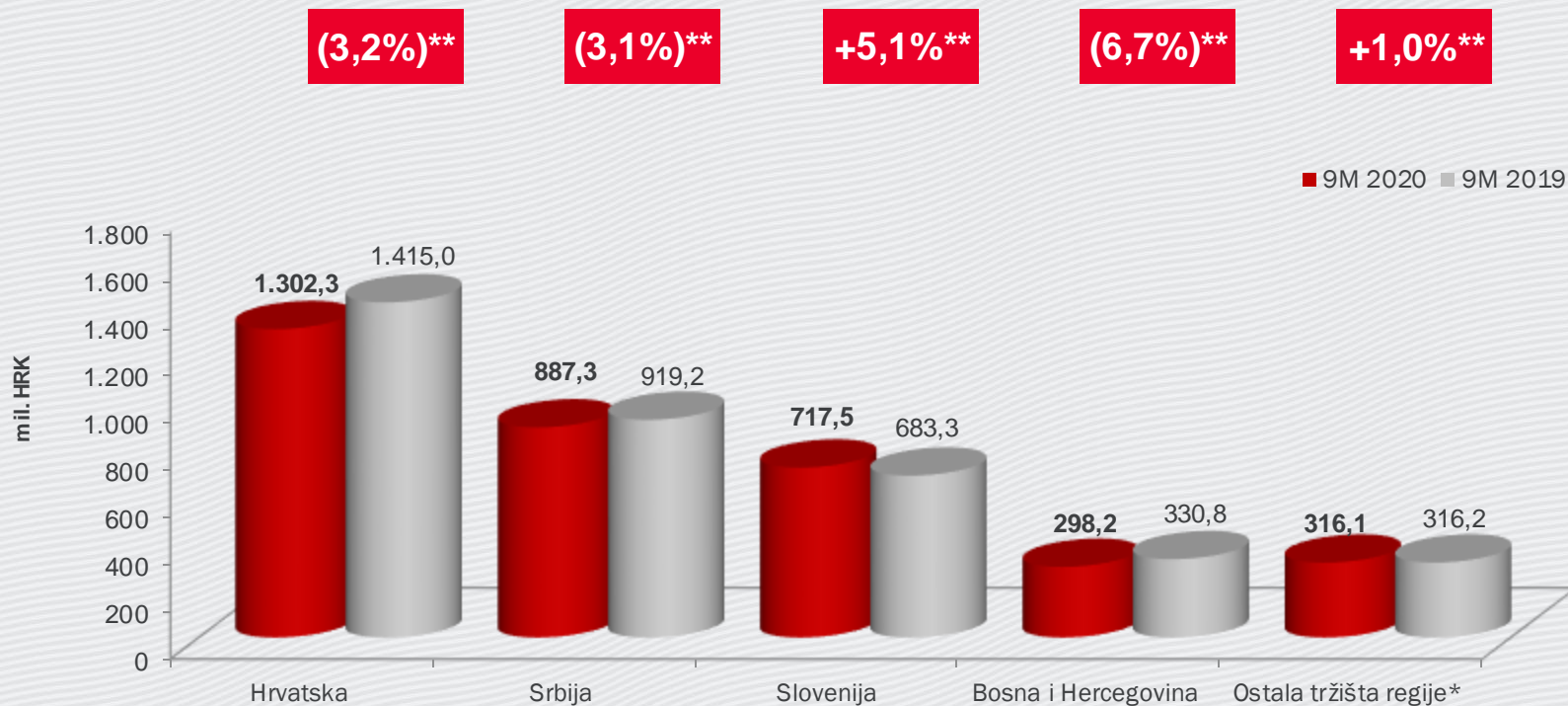
Usporedno razdoblje prilagođeno je izvještavanju za 2020. godinu.

\* Ostali Segmenti uključuju SPP Sportska i aktivna prehrana, DP Austriju, DP Rusija, Globalno upravljanje mrežom distributera, DP Makedoniju 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 izvještavnih operativnih segmenata.

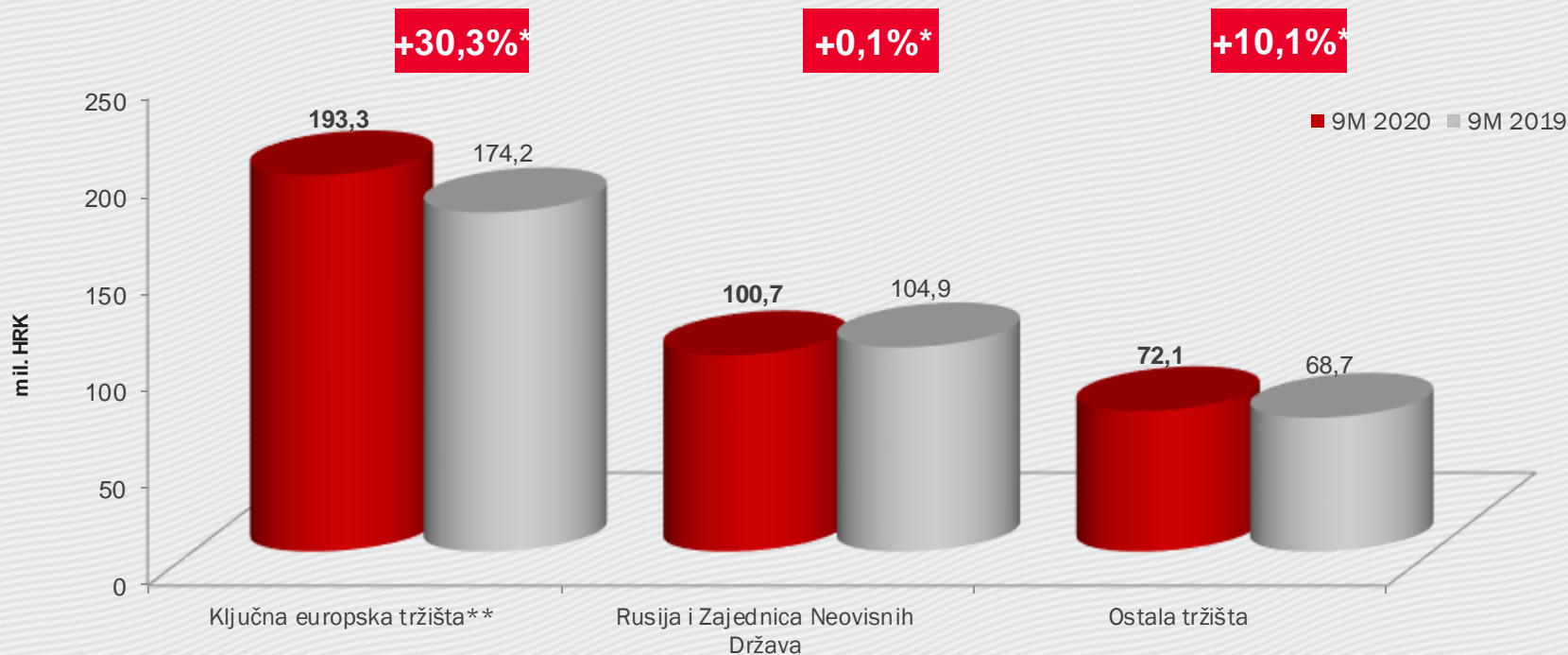
\*\* Linija "Usklada" odnosi se na prodaju vlastitih brendova koja je uključena i u SPP i PP kojem pripada i u SDP, DP i GUMD kroz koje su proizvodi distribuirani.

Napomena: Određene financijske mjere nisu definirane Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFevima). Za više detalja o korištenim alternativnim pokazateljima uspješnosti (eng. Alternative Performance Measures (APM)) potrebno je pogledati u javno objavljene konsolidirane financijske izvještaje Izdavatelja za prvih devet mjeseci 2020. godine.

# 9M 2020: PREGLED PRIHODA OD PRODAJE PO TRŽIŠTIMA



# 9M 2020: PREGLED PRIHODA OD PRODAJE PO TRŽIŠTIMA

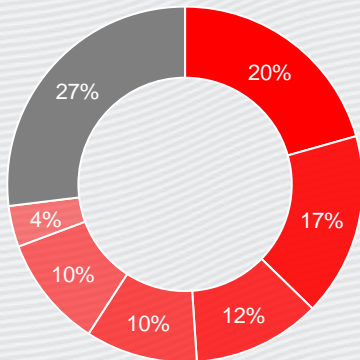


\* Organski rast prodaje. Određene finansijske mjere nisu definirane Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFIevima). Za više detalja o korištenim Alternativnim pokazateljima uspješnosti (eng. Alternative Performance Measures (APM)) potrebno je pogledati u javno objavljene konsolidirane finansijske izvještaje Izdavatelja za prvih devet mjeseci 2020.godine.

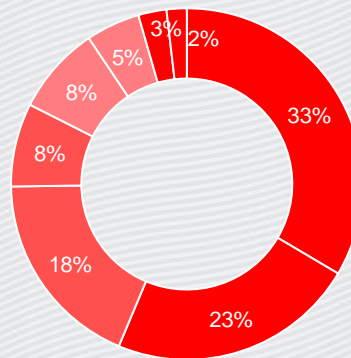
\*\* Njemačka, Švicarska, Austrija, Švedska



# 9M 2020: PRIHODI OD PRODAJE PO SEGMENTIMA I TRŽIŠTIMA



- Kava 20,6%
- Delikatesni namazi 16,7%
- Slatko i slano 11,7%
- Pharma 10,2%
- Pića 10,2%
- Donat Mg 3,7%
- Principalski brendovi 26,9%

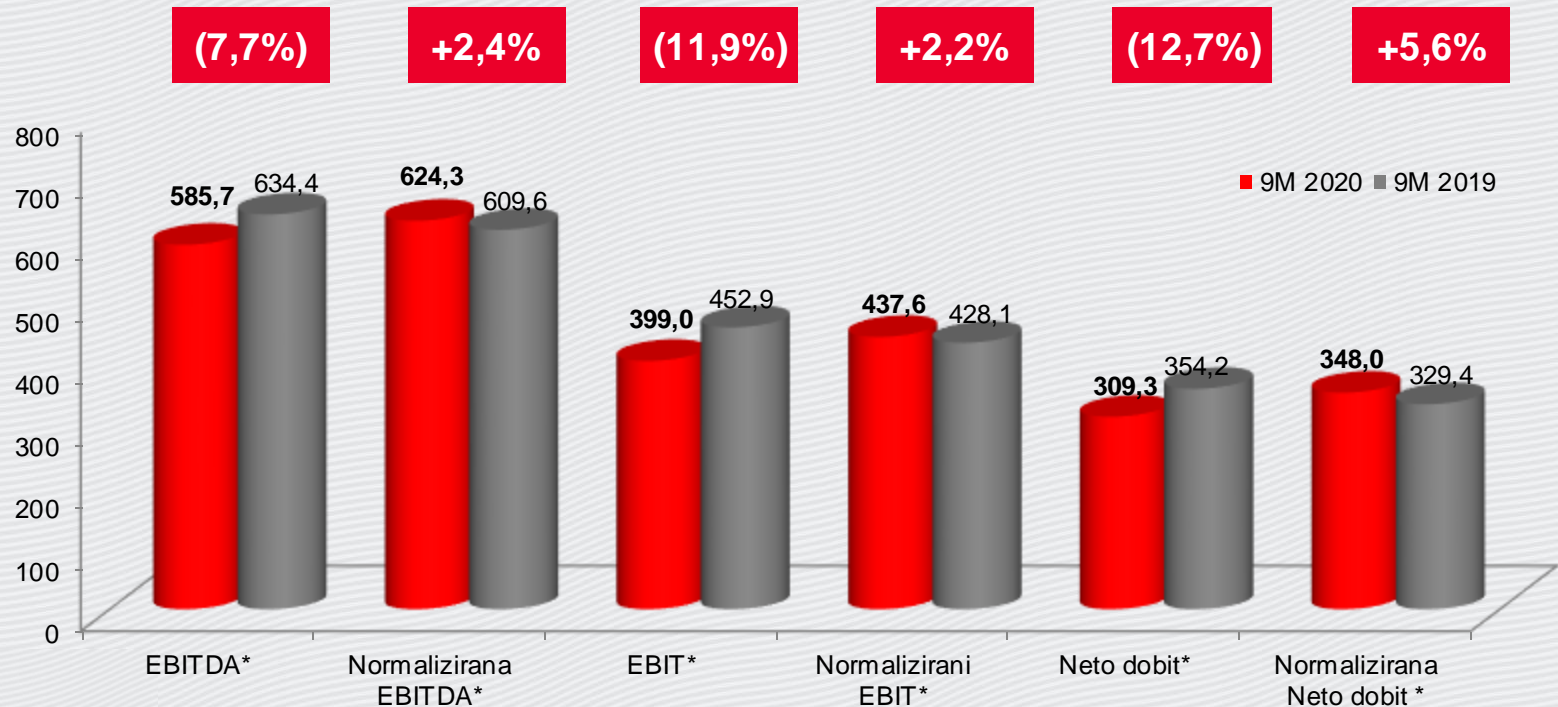


- Hrvatska 33,5%
- Srbija 22,8%
- Slovenija 18,5%
- Bosna i Hercegovina 7,7%
- Ostala tržišta regije\* 8,1%
- Ključna europska tržišta\*\* 5,0%
- Rusija i ZND 2,6%
- Ostala tržišta 1,9%

\*Ostala tržišta regije: Makedonija, Crna Gora, Kosovo

\*\*Ključna europska tržišta: Njemačka, Švicarska, Austrija, Švedska

# 9M 2020: RAST NORMALIZIRANE EBITDA-e\* UNATOČ PANDEMIJI

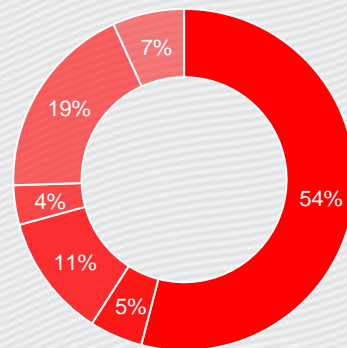


\* Određene finansijske mjere nisu definirane Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSF/levima). Za više detalja o korištenim Alternativnim pokazateljima uspješnosti (eng. Alternative Performance Measures (APM)) potrebno je pogledati u javno objavljene konsolidirane finansijske izvještaje Izdatelja za prvih devet mjeseci 2020. godine.

# FINANCIJSKI POKAZATELJI: NASTAVAK RAZDUŽIVANJA

(u milijunima kuna)	30.9.2020.	31.12.2019.
<b>Neto dug*</b>	<b>683,8</b>	922,7
<b>Ukupna imovina</b>	<b>5.405,9</b>	5.247,3
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>	<b>2.921,2</b>	2.669,8
<b>Odnos kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza*</b>	<b>1,2</b>	1,3
<b>Pokazatelj zaduženosti*</b>	<b>19,0%</b>	25,7%
<b>Neto dug/EBITDA*</b>	<b>0,9</b>	1,3
(u milijunima kuna)	9M 2020.	9M 2019.
<b>Pokriće troška kamata*</b>	<b>31,3</b>	24,3
<b>Kapitalna ulaganja*</b>	<b>172,8</b>	166,7
<b>Slobodni novčani tok*</b>	<b>370,3</b>	263,9
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>543,1</b>	430,6

## 30.09.2020.



- Ukupni kapital i rezerve 54,1%
- Dugoročne financijske obveze 5,0%
- Kratkoročne financijske obveze 11,7%
- Obveznica 3,7%
- Dobavljači i ostale obveze 18,7%
- Ostale obveze 6,8%

\* Određene financijske mjere nisu definirane Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSF/evima). Za više detalja o korištenim Alternativnim pokazateljima uspješnosti (eng. Alternative Performance Measures (APM)) potrebno je pogledati u javno objavljene konsolidirane financijske izvještaje Izdavatelja za prvih devet mjeseci 2020. 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

1.  
obveznica

- **Iznos:**  
HRK 15,0 mil.
- **Datum izdanja:**  
13.07.2004.
- **Datum dospijeća:**  
13.07.2007.
- **Kamatna stopa:**  
5.750%

2.  
obveznica

- **Iznos:**  
HRK 115,0 mil.
- **Datum izdanja:**  
06.12.2006.
- **Datum dospijeća:**  
06.12.2011.
- **Kamatna stopa:**  
5.750%

3.  
obveznica

- **Iznos:**  
HRK 115,0 mil.
- **Datum izdanja:**  
20.09.2011.
- **Datum dospijeća:**  
20.09.2016.
- **Kamatna stopa:**  
6.750%

4.  
obveznica

- **Iznos:**  
HRK 200,0 mil.
- **Datum izdanja:**  
17.06.2016.
- **Datum dospijeća:**  
17.06.2021.
- **Kamatna stopa:**  
3.125%

## Izdanja komercijalnih zapisa

1. tranša

- **Iznos:**  
HRK 20,0 mil.
- **Datum izdanja:**  
16.05.2003.
- **Ročnost:**  
182 dana

2. tranša

- **Iznos:**  
HRK 45,0 mil.
- **Datum izdanja:**  
30.07.2003.
- **Ročnost:**  
364 dana

3. tranša

- **Iznos:**  
HRK 30,0 mil.
- **Datum izdanja:**  
14.07.2006.
- **Ročnost:**  
91 dan

4. tranša

- **Iznos:**  
HRK 15,0 mil.
- **Datum izdanja:**  
11.10.2006.
- **Ročnost:**  
91 dan

# UVJETI IZDANJA NOVIH OBVEZNICA

Izdavatelj	Atlantic Grupa d.d.			
Instrument	Nepodređena i neosigurana obveznica			
Način otplate glavnice	Jednokratno, po dospijeću			
Rok dospijeća	5 godina			
Nominalni iznos izdanja	Do najviše HRK 300.000.000,00			
Nominalni iznos jedne Obveznice	HRK 1.000,00			
Kamatna stopa	Fiksna, polugodišnja isplata kuponske kamate			
Cijena opoziva	Proteklo vrijeme nakon datuma izdanja	2 god.	3 god.	4 god.
	Čista cijena opoziva	100,50%	100,25%	100,00%
Minimalni iznos uplate po ulagatelju	HRK 100.000,00			
Referentna kamatna stopa	Interpolirani kupovni prinos RHMF-O-257A i RHMF-O-26CA			
Premija rizika Izdavatelja	0,50 p.p.			
Zajednički agenti izdanja	ERSTE, OTP, PBZ, RBA i ZABA			
Način davanja naloga	Zajednička knjiga upisa ("Pot orderbook")			
Uvrštenje	Službeno tržište Zagrebačke burze			
Prijeboj i namira	Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. ("SKDD")			
Mjerodavno pravo	Pravo Republike Hrvatske			



# UVJETI ZAMJENE/OTKUPA POSTOJEĆIH OBVEZNICA I VREMENSKI OKVIR IZDANJA

<b>Postojeća obveznica</b>	3ATG (ATGR-O-216A)
<b>Čista cijena otkupa i/ili zamjene Postojećih obveznica</b>	100,00%
<b>Ukupna cijena otkupa i/ili zamjene Postojećih obveznica</b>	Čista cijena otkupa i/ili zamjene uvećana za puni iznos stečene kamate za razdoblje od, te uključujući, 17. lipnja 2020. godine do, ali ne uključujući, 17. prosinca 2020. godine, tj. za 1,5625% te će ukupna cijena iznositi 101,5625%.
<b>Početak razdoblja ponude</b>	8. prosinca 2020. godine u 9:00 sati
<b>Završetak razdoblja ponude</b>	8. Prosinca 2020. godine u 14:00 sati
<b>Obavijest o alokaciji i instrukcije za uplatu</b>	9. prosinca 2020. godine (Najkasnije prvog radnog dana nakon isteka razdoblja ponude)
<b>Dan izdanja i uvrštenja Obveznica u SKDD</b>	11. prosinca 2020. godine (Najkasnije 3 (tri) radna dana nakon isteka Razdoblja ponude)
<b>Uvrštenje Obveznica na Službeno tržište Zagrebačke burze</b>	Po odobrenju uvrštenja od strane Zagrebačke burze, očekivano najkasnije 15. prosinca 2020. godine
<b>Referentni dokumenti</b>	Registracijski dokument odobren od strane HANFA-e rješenjem broj klasa: UP/I 976-02/20-01/07, UR broj: 326-01-60-62-20-9 dana 4. studenog 2020., koji je dostupan na internetskim stranicama <a href="#">Zagrebačke burze</a> i izdavatelja te Sažetak i Obavijest o vrijednosnim papirima za izdanje javnom ponudom i uvrštenje obveznica odobreni od strane HANFA-e rješenjem broj klasa: UP/I 976-02/20-01/09, UR broj: 326-01-60-62-20-6 dana 26. studenoga 2020., koji su dostupni na internetskim stranicama Zagrebačke burze i izdavatelja.

# 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 ishodaenje 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 Registracijski dokument odobren od strane HANFA-e rješenjem broj klasa: UP/I 976-02/20-01/07, UR broj: 326-01-60-62-20-9 dana 4. studenog 2020., koji je dostupan na internetskim stranicama [Zagrebačke burze](#) i izdatelja te Sažetak i Obavijest o vrijednosnim papirima za izdanje javnom ponudom i uvrštenje obveznica odobrene od strane HANFA-e rješenjem broj klasa: UP/I 976-02/20-01/09, UR broj: 326-01-60-62-20-6 dana 26. studenoga 2020., koji su dostupni na internetskim stranicama Zagrebačke burze i izdatelja, a koji zajedno čine prospekt („Prospekt”), 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.



**HVALA NA POZORNOSTI**