



ZAGREBAČKI
HOLDING

Zagreb, 27. lipnja 2017. godine

**Poziv ulagateljima na upis Druge tranše Obveznica društva Zagrebački holding d.o.o.,
ISIN: HRZGHOO237A3,
ukupnog nominalnog iznosa izdanja druge tranše do 500.000.000,00 HRK i dospijeća
2023. godine**

("Poziv na upis")

Društvo Zagrebački holding d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Ulica grada Vukovara 41, OIB: 85584865987 ("Izdavatelj") namjerava izdati drugu tranšu Obveznica u nominalnom iznosu od HRK 500.000.000,00, fiksne godišnje kamatne stope u iznosu od 3,875%, s oznakom obveznica ZGHO-O-237A, ISIN: HRZGHOO237A3, dospijeća 15. srpnja 2023. godine ("Druga tranša Obveznica"). Ovo izdanje Druge tranše Obveznica činit će integralno izdanje zajedno s obveznicama koje su izdane u prvoj tranši Obveznica u ukupnom nominalnom iznosu od 1.800.000,000,00 HRK po fiksnoj godišnjoj kamatnoj stopi od 3,875%, dospijeća 15. srpnja 2023. godine, ZGHO-O-237A; ISIN: HRZGHOO237A3 ("Prva tranša Obveznica", zajedno "Prva tranša Obveznica" i "Druga tranša Obveznica" dalje u tekstu "Obveznice").

Budući da za ispunjenje novčanih obveza Izdavatelja iz Obveznica bezuvjetno i neopozivo jamči Grad Zagreb, kao jedinica lokalne samouprave koja ujedno ima položaj jedinice područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske, na izdanje i uvrštenje Obveznica se, temeljem članka 342. stavka 1. točke 4. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine broj 88/2008, 146/2008, 74/2009, 54/2013, 159/2013, 18/2015, 110/2015 i 123/2016 "Zakon o tržištu kapitala" ili "ZTK"), ne primjenjuje glava I., trećeg dijela ZTK. S tim u vezi, Izdavatelj ne podliježe obvezi objave prospekta izdanja niti prospekta uvrštenja Obveznica zbog čega je objavio Informacijski memorandum od 29. lipnja 2016. za potrebe izdanja Prve tranše Obveznica i Informacijski memorandum od 20. lipnja 2017. za potrebe izdanja Druge tranše Obveznica koji čini sastavni dio Informacijskog memoranduma od 29. lipnja 2016. (dalje u tekstu zajedno Informacijski memorandum), a u kojima su pobliže naznačeni uvjeti pod kojima se provodi ponuda izdanja Obveznica. Nakon izdanja Druge tranše Obveznica, Izdavatelj namjerava Drugu tranšu Obveznica, po odobrenju Zagrebačke burze d.d., u najkraćem mogućem roku uvrstiti na Službeno tržište Zagrebačke burze d.d. Zajednički agenti izdanja Obveznica su Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb, Radnička cesta 50, OIB: 02535697732 i Zagrebačka banka d.d., Zagreb, Trg bana Josipa Jelačića 10, OIB: 92963223473 ("Zajednički agenti izdanja").

Izdanje Obveznica u Drugoj tranši Obveznica se provodi kao javna ponuda ulagateljima u Republici Hrvatskoj koji će uplatiti minimalno 50.000,00 HRK na ime upisa Obveznica, po ulagatelju, za svaku pojedinačnu ponudu.

Zainteresirani ulagatelji će, tijekom razdoblja ponude Druge tranše Obveznica od 27. lipnja 2017. godine od 9:00 sati do 29. lipnja 2017. godine do 13:00 sati ("Razdoblje upisa") u upisnici ("Upisnica"), naznačiti novčani iznos koje su spremni uplatiti na ime upisa Obveznica. Nominalni iznos Druge tranše Obveznica koji ulagatelj namjerava upisati izračunava se na način da se novčani iznos koji je pojedini ulagatelj spreman uplatiti na ime upisa Obveznica podijeli sa ukupnom cijenom izdanja Druge tranše Obveznica koja uključuje stečene kamate i zaokruži na prvi niži cijeli broj.

Druga tranša Obveznica može se u Razdoblju upisa upisati na niže navedenim mjestima ("Mjesto upisa"):

- Privredna banka Zagreb d.d
Tržišta kapitala
Radnička cesta 50, 10000 Zagreb
Tel: 01/ 6360 763/ 762/ 765/ 702
Fax: 01/ 6360 743
E-mail: capital.markets@pbz.hr
- PBZInvestor (net.pbz.hr)
- Zagrebačka banka d.d.
Institucionalna prodaja
Savska 62, 10000 Zagreb
Tel: 01/ 6006 611/ 671/ 675
Fax: 01/ 6325 400
E-mail: institutional.sales@unicreditgroup.zaba.hr

Upisnica će biti dostupna na mrežnim stranicama Izdavatelja (<http://www.zgh.hr/aktualnosti-10/investitori/2370>) te, u elektroničkom ili pisanom obliku, u Mjestu upisa Druge tranše Obveznica.

Upisnica je sastavljena na hrvatskom jeziku, a ulagateljima je dostupan prijevod Upisnice na engleski jezik. U slučaju nesuglasnosti između engleskog i hrvatskog teksta Upisnice, mjerodavnim se smatra hrvatski tekst Upisnice s čime je ulagatelj upoznat i suglasan. Svaki ulagatelj koji potpisuje i podnosi Upisnicu u prijevodu na engleski jezik posebno izjavljuje da je upoznat s Informacijskim memorandumom Prve tranše Obveznica od 29. lipnja 2016. i Informacijskim memorandumom Druge tranše Obveznica od 20. lipnja 2017. te ovim Pozivom na upis koji nisu prevedeni na engleski jezik i koje u cijelosti prihvaća te je suglasan sa svim uvjetima izdanja Obveznica koji su u njima te u hrvatskom tekstu Upisnice navedeni.

Nema prava prvenstva pri upisu ponuđenih Obveznica.

Zaprimanje Upisnica od strane Zajedničkih agenata izdanja ne znači da su one ujedno i prihvaćene od strane Izdavatelja. Predane Upisnice od strane ulagatelja smatraju se obvezujućim ponudama Izdavatelju na upis Obveznica koje su predmet Poziva na upis, a koje Izdavatelj u dogovoru sa Zajedničkim Agentima Izdanja prihvaća alokacijom Obveznica ulagateljima sukladno niže navedenim pravilima.

U slučaju da nominalni iznos upisanih Obveznica u razdoblju upisa Druge tranše Obveznica bude veći od maksimalnog iznosa Obveznica ponuđenih u Drugoj tranši (tj. 500.000.000,00 HRK), Izdavatelj će proporcionalno smanjiti iznos alociranih Obveznica svim upisnicima.

U slučaju da ulagatelj uplati veći iznos od iznosa potrebnog za uplatu Druge tranše Obveznica, koji je naznačen u zaključnici ili koji je ulagatelj naznačio u Upisnici, prekomjerno plaćeni iznos vraća se ulagatelju u roku od najkasnije 7 (sedam) radnih dana od Dana izdanja Druge tranše Obveznica, pri čemu mu ne pripada pravo na kamate. U slučaju da ulagatelj uplati manji iznos od iznosa potrebnog za uplatu Druge tranše Obveznica, koji je naznačen u zaključnici ili koji je ulagatelj naznačio u Upisnici, Obveznice se alociraju sukladno manje uplaćenom iznosu.

Izdavatelj pridržava pravo povući ovaj Poziv na upis u bilo koje vrijeme do trenutka upisa Druge tranše Obveznica u informacijski sustav Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. na Dan izdanja Druge tranše Obveznica. Radi izbjegavanja dvojbi, ako je neki ulagatelj upisao i uplatio Obveznice, a Izdavatelj iskoristi pravo povlačenja Poziva na upis prije navedenog roka, nijedan takav potencijalni ulagatelj ne stječe Obveznice. Svaki takav ulagatelj ima pravo na povrat uplaćenog novca u roku od najkasnije 7 (sedam) radnih dana od dana odustanka Izdavatelja od Poziva na upis, pri čemu mu ne pripadaju prava na kamate.

Cijena izdanja Druge tranše Obveznica utvrđena je na temelju prinosa izdanja Druge tranše Obveznica koji iznosi 3,50%. Cijena izdanja Druge tranše Obveznica iznosi 102,00% i uvećava se za 353 dana stečene kamate računajući od, i uključujući, 15. srpnja 2016. do, ali ne uključujući, 3. srpnja 2017. (tj. 3,747602740%), čime ukupna cijena izdanja Druge tranše Obveznica iznosi 105,747602740%. Podaci o utvrđenom prinosu i cijeni izdanja Druge tranše Obveznica ("Obavijest o konačnim uvjetima izdanja") objavit će se zadnjeg dana Razdoblja upisa Druge tranše Obveznica na mrežnim stranicama Izdavatelja (<http://www.zgh.hr/aktualnosti-10/investitori/2370>). Pri donošenju odluke o cijeni izdanja Druge tranše Obveznica i konačnim uvjetima Druge tranše Obveznica, Izdavatelj i Zajednički agenti izdanja uzimaju u obzir niz čimbenika, uključujući broj Obveznica koje će biti upisane tijekom Razdoblja upisa Druge tranše Obveznica, razinu i prirodu potražnje za Obveznicama tijekom postupka upisa Druge tranše Obveznica, prevladavajuće uvjete na tržištu te ciljeve ustanovljavanja urednog i likvidnog tržišta Obveznicama.

Bitni uvjeti izdanja Druge tranše Obveznica:

Izdavatelj:	ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o., Zagreb, Ulica grada Vukovara 41, OIB: 85584865987
Ukupni ciljani nominalni iznos izdanja Obveznica:	Do najviše HRK 2.300.000.000,00
Ukupni ciljani nominalni iznos izdanja Druge tranše Obveznica:	Do najviše HRK 500.000.000,00
Status Druge tranše Obveznica:	Druge tranša Obveznica čini integralno izdanje s Obveznicama koje su izdane u Prvoj tranši Obveznica. Sve Obveznice, neovisno o tome jesu li izdane u Prvoj tranši Obveznica ili Drugoj tranši Obveznica, daju ista prava imateljima Obveznica i to prava koja su utvrđena Informacijskim memorandumom od 29. lipnja 2016. godine i ponovljena u Informacijskom memorandumu od 20. lipnja 2017. za potrebe izdanja Druge tranše Obveznica. Obveze Izdavatelja temeljem Obveznica iste su u odnosu na sve Obveznice, neovisno o tranši u kojoj su izdane.
Nominalni iznos jedne Obveznice:	HRK 1,00
Minimalni iznos uplate na ime upisa Druge tranše Obveznica:	HRK 50.000,00 za svaku pojedinačnu ponudu
Otplata glavnice:	Jednokratno, po dospijeću
Godišnja kamatna stopa:	3,875%
Vrsta kamatne stope:	Fiksna
Isplata kamata:	Godišnje
ISIN i oznaka vrijednosnog papira:	ISIN: HRZGHOO237A3, oznaka: ZGHO-O-237A

Način davanja naloga:	Zajednička knjiga upisa (Ponuda pojedinog ulagatelja dana bilo kojem Zajedničkom agentu izdanja vidljiva je svim Zajedničkim agentima izdanja, te nema potrebe dostavljati je svim Zajedničkim agentima izdanja)
Razdoblje upisa Druge tranše Obveznica:	Od 27. lipnja 2017. godine od 9:00 sati do 29. lipnja 2017. godine do 13:00 sati. Zadržava se pravo ranijeg zatvaranja knjige upisa na dan 29. lipnja 2017.
Račun za uplatu novčanih sredstava na ime upisa Druge tranše Obveznica (IBAN):	Privredna banka Zagreb d.d.: HR4123400091300001251 Zagrebačka banka d.d.: HR8823600001000000013
Prinos do dospjeća Druge tranše Obveznica:	3,50%
Cijena izdanja Druge tranše Obveznica:	Cijena izdanja Druge tranše Obveznica iznosi 102,00% i uvećava se za 353 dana stečene kamate računajući od, i uključujući, 15. srpnja 2016. do, ali ne uključujući, 3. srpnja 2017. (tj. 3,747602740%), čime ukupna cijena izdanja Druge tranše Obveznica iznosi 105,747602740%.
Utvrđivanje prinosa i cijene izdanja Druge tranše Obveznica ("Utvrđivanje konačnih uvjeta izdanja Druge tranše Obveznica:"):	Nakon završetka Razdoblja upisa Druge tranše Obveznica
Objava obavijesti o konačnim uvjetima izdanja Druge tranše Obveznica:	29. lipnja 2017. nakon utvrđivanja konačnih uvjeta izdanja Druge tranše Obveznica
Obavijest o alokaciji i slanje zaključnica i/ili instrukcija za plaćanje:	Najkasnije 30. lipnja 2017.
Planirani Dan izdanja Druge tranše Obveznica:	3. srpnja 2017.
Dan dospjeća Obveznica:	15. srpnja 2023.
Rang Obveznica:	Obveznice su izravna i bezuvjetna obveza Izdavatelja, osigurana jamstvom, međusobno ravnopravne i bar jednakog ranga (pari passu) sa svim drugim, sadašnjim i budućim, nepodređenim slično osiguranim obvezama Izdavatelja, osim obveza koje mogu imati prvenstvo temeljem prisilnih propisa
Osiguranje:	Bezuovjetno, neopozivo i solidarno jamstvo Grada Zagreba
Namjera uvrštenja:	Službeno tržište Zagrebačke burze d.d.
Depozitorij, prijeboj i namira:	Središnje klirinško depozitarno društvo d.d.
Zajednički agenti izdanja:	Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb, Radnička cesta 50, OIB: 02535697732 i Zagrebačka banka d.d, Zagreb, Trg bana Josipa Jelačića 10, OIB: 92963223473
Mjerodavno pravo:	pravo Republike Hrvatske

Sljedećim ulagateljima koji sudjeluju u upisu Druge tranše Obveznica se elektronskom poštom ili putem telefaksa šalju zaključnice s naznačenim nominalnim iznosom dodijeljenih Obveznica te novčanim iznosom koji je potrebno uplatiti na ime upisa dodijeljenih Obveznica:

- Obvezni mirovinski fondovi
- Dobrovoljni mirovinski fondovi
- Mirovinska osiguravajuća društva
- Hrvatska banka za obnovu i razvitak
- Europska banka za obnovu i razvoj
- Fond za financiranje razgradnje NEK
- UCITS fondovi
- Alternativni investicijski fondovi
- Osiguravajuća društva
- Banke za vlastiti račun
- Investicijska društva - za vlastiti račun
- Investicijska društva - u ime i za račun portfelja
- Ostale pravne osobe koje se smatraju profesionalnim ulagateljima (sukladno članku 61. Zakona o tržištu kapitala).

Navedeni ulagatelji su dužni najkasnije do 10:00 sati na Dan izdanja Druge tranše Obveznica, izvršiti odgovarajuću uplatu u novcu, sukladno zaključnici. Svim ostalim ulagateljima Zajednički agenti će dostaviti instrukciju za plaćanje sukladno kojoj su ulagatelji dužni izvršiti uplatu najkasnije do kraja Razdoblja upisa Druge tranše Obveznica. U svakom slučaju, neovisno o naravi ulagatelja, odgovarajuća novčana sredstva, sukladno zaključnici, odnosno drugoj instrukciji za plaćanje dobivenoj od strane Zajedničkih agenata izdanja, moraju biti evidentirana na jednom od računa Zajedničkih agenata izdanja naznačenima u zaključnici, odnosno drugoj instrukciji za plaćanje, najkasnije do prethodno navedenog roka.

Nakon izdanja Druge tranše Obveznica, Izdavatelj namjerava, po odobrenju Zagrebačke burze d.d., Drugu tranšu Obveznica uvrstiti na Službeno tržište Zagrebačke burze d.d.

Ulagatelji upisuju Obveznice putem Upisnice. Popunjena i potpisana Upisnica predstavlja obvezujuću ponudu njezinog potpisnika na upis Obveznica. Popunjene i potpisane Upisnice Druge tranše Obveznica potrebno je dostaviti u Mjesto upisa u elektronskom obliku, faxom ili osobno, najkasnije do isteka Razdoblja upisa Druge tranše Obveznica.

Za sve dodatne upite javite se jednom od Zajedničkih agenata izdanja na dolje navedene brojeve telefona, odnosno adrese:

Privredna banka Zagreb d.d
Tržišta kapitala
Radnička cesta 50, 10000 Zagreb
Tel: 01/ 6360 763/ 762/ 765/ 702
Fax: 01/ 6360 743
E-mail: capital.markets@pbz.hr

Zagrebačka banka d.d.
Institucionalna prodaja
Savska cesta 62, 10000 Zagreb
Tel: 01/ 6006 611/ 671/ 675
Fax: 01/ 6325 400
E-mail: institutional.sales@unicreditgroup.zaba.hr