



ZAGREBAČKI
HOLDING

Zagreb, 8. srpnja 2016. godine

**Poziv ulagateljima na upis Prve tranše Obveznica društva Zagrebački holding d.o.o.,
ukupnog nominalnog iznosa izdanja prve tranše do 1.800.000.000,00 HRK i dospjeća
2023. godine**

("Poziv na upis")

Društvo Zagrebački holding d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Ulica grada Vukovara 41, OIB: 85584865987 ("Izdavatelj") namjerava izdati obveznice u ukupnom nominalnom iznosu do 2.300.000.000,00 HRK, s fiksnom kamatnom stopom uz godišnju isplatu kamata i dospjećem u srpnju 2023. godine ("Obveznice"), od čega bi u prvoj tranši izdao obveznice do najvišeg nominalnog iznosa od 1.800.000.000,00 HRK ("Prva tranša Obveznica"). Broj narednih tranši Obveznica, vrijeme izdanja pojedine tranše, nominalni iznos i cijenu svake pojedine tranše, ako ih bude, utvrdit će Izdavatelj ovisno o situaciji na tržištu.

Sukladno odredbi 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 i 110/2015) Izdavatelj neće objaviti Prospekt izdanja Obveznica niti Prospekt uvrštenja Obveznica. S tim u vezi, Izdavatelj je dana 30. lipnja 2016. godine na svojim mrežnim stranicama (<http://www.zgh.hr/aktualnosti-10/investitori/2370>) objavio informacijski memorandum izdanja Obveznica od 29. lipnja 2016. godine ("Informacijski memorandum") u kojemu su pobliže naznačeni uvjeti pod kojima se provodi ponuda izdanja Obveznica. Nakon izdanja Obveznica, Izdavatelj namjerava Obveznice, 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 Prvoj tranši Obveznica se provodi kao javna ponuda ulagateljima u Republici Hrvatskoj koji će za upisane vrijednosne papire uplatiti minimalno 200.000,00 HRK na ime upisa Obveznica, po ulagatelju, za svaku pojedinačnu ponudu.

Zainteresirani ulagatelji će tijekom razdoblja ponude Prve tranše Obveznica od 11. srpnja 2016. godine od 9:00 sati do 13. srpnja 2016. godine do 16:00 sati ("Razdoblje upisa") u upisnici, dostupnoj na mrežnim stranicama Izdavatelja (<http://www.zgh.hr/aktualnosti-10/investitori/2370>) te, u elektroničkom ili pisanom obliku, na adresama Zajedničkih agenata izdanja koje su niže navedene ("Upisnica") naznačiti iznos Obveznica koje su spremni upisati i uplatiti.

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 i 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.

Alokacija se obavlja po diskreciji Izdavatelja nakon konzultacija sa Zajedničkim agentima izdanja. Prilikom određivanja osnove za alokaciju razmatra se niz čimbenika, uključujući razinu i prirodu potražnje za Obveznicama tijekom Razdoblja upisa te cilj poticanja stvaranja urednog i likvidnog tržišta Obveznicama. U slučaju povećane potražnje za Obveznicama, dodijeljeni broj Obveznica se može smanjiti na bilo koji način koji Izdavatelj po svojoj slobodnoj ocjeni odredi nakon konzultacija sa Zajedničkim agentima izdanja. Kao rezultat navedenog, ulagatelji koji su dali ponudu na upis Obveznica mogu dobiti manji broj Obveznica od onoga koji su željeli upisati. Izdavatelj može alocirati Obveznice po svojoj slobodnoj ocjeni uz prethodno konzultiranje sa Zajedničkim agentima izdanja te ne postoji obveza da se Obveznice alociraju ulagateljima proporcionalno.

Izdavatelj pridržava pravo povući ovaj Poziv na upis u bilo koje vrijeme do trenutka upisa Obveznica u informacijski sustav Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. na Dan izdanja Prve 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.

Podaci o utvrđenom prinosu, godišnjoj kamatnoj stopi i cijeni izdanja Prve tranše Obveznica ("Obavijest o konačnim uvjetima izdanja") objavit će se zadnjeg dana Razdoblja upisa Prve tranše Obveznica na mrežnim stranicama Izdavatelja (<http://www.zgh.hr/aktualnosti-10/investitori/2370>). Pri donošenju odluke o cijeni izdanja Prve tranše Obveznica i konačnim uvjetima Prve tranše Obveznica, Izdavatelj i Zajednički agenti izdanja uzimaju u obzir niz čimbenika, uključujući broj Obveznica koje će biti upisane tijekom Razdoblja upisa Prve tranše Obveznica, razinu i prirodu potražnje za Obveznicama tijekom postupka upisa, prevladavajuće uvjete na tržištu te ciljeve ustanovljavanja urednog i likvidnog tržišta Obveznicama.

Bitni uvjeti izdanja Prve 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 Prve tranše Obveznica:	Do najviše HRK 1.800.000.000,00
Nominalni iznos jedne Obveznice:	HRK 1,00
Minimalni iznos uplate na ime upisa Prve tranše Obveznica:	HRK 200.000,00 za svaku pojedinačnu ponudu
Otplata glavnice:	Jednokratno, po dospijeću
Vrsta kamatne stope:	Fiksna
Isplata kamata:	Godišnje



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 Prve tranše Obveznica:	Od 11.7.2016. od 09:00 sati do 13.7.2016.do 16:00 sati Zadržava se pravo ranijeg zatvaranja knjige upisa na dan 13.7.2016.
Indikativan prinos do dospjeća Prve tranše Obveznica:	4,50% područje
Cijena izdanja Prve tranše Obveznica:	Utvrđit će se na temelju odnosa kamatne stope i prinosa do dospjeća Prve tranše Obveznica.
Utvrđivanje kamatne stope Obveznica te prinosa, i cijene izdanja Prve tranše Obveznica ("Utvrđivanje konačnih uvjeta izdanja Prve tranše Obveznica:"):	Nakon završetka Razdoblja upisa
Objava obavijesti o konačnim uvjetima izdanja Prve tranše Obveznica:	13.7.2016. nakon Utvrđivanja konačnih uvjeta izdanja Prve tranše Obveznica
Obavijest o alokaciji i slanje zaključnica i/ili instrukcija za plaćanje:	Najkasnije 14.7.2016.
Planirani Dan izdanja Prve tranše Obveznica:	15.7.2016.
Planirani Dan dospjeća Obveznica:	15.7.2023.
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, prijebaj 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 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



ZAGREBAČKI
HOLDING

- 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 Prve 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 Prve 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 Prve tranše Obveznica, Izdavatelj namjerava, po odobrenju Zagrebačke burze d.d., izdane Obveznice uvrstiti na Službeno tržište Zagrebačke burze d.d. Nakon izdanja svake naredne tranše Obveznica, Izdavatelj namjerava, po odobrenju Zagrebačke burze d.d., Obveznice izdane u toj narednoj tranši 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 potrebno je dostaviti barem jednom od Zajedničkih agenata izdanja u elektronskom obliku, faxom ili osobno, najkasnije do isteka Razdoblja upisa na dolje navedene adrese/brojeve. 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 50, 10000 Zagreb
Tel: 01/ 6360 763/ 762/ 795
Fax: 01/ 6360 743
E-mail: capital.markets@pbz.hr

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