

# Zagreb Holding – izdavanje obveznica

Država: Hrvatska

Broj projekta: 48519

Poslovni sektor: Komunalna infrastruktura i infrastruktura zaštite okoliša

Vrsta objave: Javni sektor

Kategorija utjecaja na okoliš: B

Datum Nadzornog odbora: 22. lipnja 2016.

Status: upisano

Datum objavljivanja sažetka: 21. srpnja 2016.

## Opis projekta

EBRD je s iznosom od HRK 44,6 milijuna sudjelovao u izdavanju prve tranše domaćih obveznica društva Zagrebački holding d.o.o. nominalnog iznosa HRK 1.8 milijardi s rokom dospijeća od 7 godina. Izdavanje obveznica podržano je i bezuvjetnim jamstvom Grada Zagreba. Sredstva prikupljena izdavanjem obveznica koristit će se za otkup postojećih euroobveznica u ukupnom iznosu od EUR 300 milijuna.

## Ciljevi projekta

Sredstva prikupljena izdavanjem obveznica koristit će se za otkup postojećih euroobveznice u iznosu od 300 milijuna eura.

## Tranzicijski utjecaj

Dobar.

Tranzicijski utjecaj predmetne transakcije proizlazi iz:

- Stvaranje novih izvora financiranja za javna komunalna poduzeća. Tranzicijski utjecaj transakcije je značajan i očituje se kroz (i) poticanje drugih komunalnih društava da pokušaju prikupiti financijska sredstva izdavanjem financijskih instrumenata na tržištu kapitala što bi dodatno doprinijelo razvoju samog tržišta; i (ii) poticanje investitora da sudjeluju u budućim izdanjima obveznica koje izdaju jedinice lokalne samouprave i/ili trgovačka društva u njihovu vlasništvu. Izdavanje obveznica od strane najvećeg

komunalnog poduzeća u Hrvatskoj će stvoriti i osnovicu za cjenovno vrednovanje rizika gradskih društava na domaćem tržištu kapitala

- Tranzicijski učinak programskog okvira za tržišta i ekonomsku učinkovitost proizlazi iz planiranog strateškog dijaloga kojeg Banka namjerava ostvariti s Hrvatskom narodnom bankom s ciljem uključivanja obveznica izdanih od strane jedinica lokalne samouprave ili trgovačkih društava u njihovu vlasništvo, na popis obveznica koje se mogu koristiti kao kolateral u repo-transakcijama što bi potaknulo interes i kod komercijalnih banaka da investiraju u takva izdanja, a ujedno bi predstavljalo i prvi repo-prihvatljivi vrijednosti papir koji nema državno jamstvo.

## Klijent

### ZAGREB HOLDING

Zagrebački holding d.o.o. osnovan je prema Zakonu o trgovačkim društvima i u 100-postotnom je vlasništvu Grada Zagreba. Holding je organiziran kroz 16 podružnica, 8 trgovačkih društava i jednom ustanovom te ima oko 11.000 zaposlenih. Zagrebački Holdinga pruža usluge u sljedeća četiri poslovna područja: (i) komunalne djelatnosti, (ii) prometne djelatnosti, (iii) tržišne djelatnosti i (iv) energetske djelatnosti.

## EBRD financiranje

EUR 55.958.374,00

EBRD je sudjelovao s iznosom od HRK 44,6 milijuna (~ EUR 5,95 milijuna).

## Ukupna vrijednost projekta

EUR 295.958.374,00

HRK 1,8 milijardi (~ EUR 240 milijuna)

## Utjecaj na okoliš i društvo

Kategorija B (2014 ESP). Sredstva prikupljena izdavanjem obveznica koristit će se za otkup postojećih euroobveznica i neće se koristiti za ulaganja u dugotrajnu imovinu ili koristi za financiranje kapitalnih investicija. Banka je provela dubinsko snimanje utjecaja na okoliš i društvenu zajednicu koje je obuhvatilo izvješća Holdinga o utjecaju na okoliš i društvenu zajednicu u sklopu projekata realiziranih u razdoblju od 2007.-2015. s fokusom na procjenu rizika i utjecaja koji proističu iz poslovnih aktivnosti Holdinga. Dubinsko snimanje je bilo ograničeno zakonskom regulativom kojom se regulira tržište kapitala. Projekti koji su financirani iz sredstava EBRD-a imali su pozitivan učinak na okoliš i društvenu zajednicu te su znatno pridonijeli poboljšanju pristupa kvalitetnoj pitkoj vodi, upravljanju otpadom, smanjenju rizika za javno zdravlje te općenito boljoj kvaliteti životnog standarda. Holding je u velikoj mjeri implementirao *Akcijski plan zaštite okoliša i društvene zajednice* koji je usvojio u sklopu prethodnog projekta, a za potpuno ispunjenje standarda učinkovitosti bit će potrebna daljnja poboljšanja što će se dodatno regulirati.

Banka će nastaviti usku suradnju s Holdingom te će i dalje pratiti utjecaj na okoliš i društvenu zajednicu kao i provedbu *Akcijskog plan zaštite okoliša i društvene zajednice*.

## Tehnička suradnja

Nema.

## Kontakt klijenta

Ana Stojic Deban, predsjednica Uprave

[Ana.StojicDeban@zgh.hr](mailto:Ana.StojicDeban@zgh.hr)

+385 1 6420 000

[www.zgh.hr](http://www.zgh.hr)

Zagrebački holding d.o.o. Ulica grada Vukovara 41 10 000 Zagreb, Croatia

## Poslovne mogućnosti

Za poslovne mogućnosti ili javnu nabavu, kontaktirati Zagrebački holding.

Za projekte u državnom sektoru, posjetiti web stranice [EBRD Procurement](#)

Tel: +44 20 7338 6794

Email: [procurement@ebrd.com](mailto:procurement@ebrd.com)

## Opća pitanja

Upite vezane za projekte EBRD-a koji se ne odnose na javnu nabavu, uputiti na:

Telefon: +44 20 7338 7168

Email: [projectenquiries@ebrd.com](mailto:projectenquiries@ebrd.com)

## Politika javnog informiranja (PIP)

Ovaj dokument određuje kako EBRD objavljuje informacije te kako se konzultira sa svojim dioničarima, u svrhu podizanja razine svjesnosti i boljeg razumijevanja strategija, politika i aktivnosti Banke.

Tekst PIP-a ([Text of the PIP](#))

## Žalbeni mehanizam za vrijeme trajanja projekta (PCM)

EBRD je uspostavio žalbeni mehanizam kako bi omogućio neovisni pregled žalbi prispjelih od strane jednog ili više pojedinaca ili organizacija, koje se odnose na projekte koji se financiraju od strane EBRD-a, a za koje se navodi da su ili da bi mogli biti štetni.

Pravilnik o Žalbenom procesu: [Project Complaint Mechanism](#)

Bilo koja žalba unutar ovog mehanizma mora se podnijeti u skladu sa smjericama navedenim u Pravilniku [PCM Rules of Procedure](#). U slučaju nedoumice, za pomoć možete kontaktirati PCM djelatnika na [pcm@ebrd.com](mailto:pcm@ebrd.com).