

OBRAZLOŽENJE

Prijedloga zaključka o davanju suglasnosti za sklapanje I. Dodatka Ugovoru o dugoročnom klupskom kreditu u kunskoj protuvrijednosti do iznosa EUR 240.000.000,00

Trgovačko društvo Zagrebački holding d.o.o. (u daljnjem tekstu: ZGH d.o.o.) dostavilo je Gradu Zagrebu, Zahtjev za ishođenje suglasnosti Gradske skupštine Grada Zagreba za sklapanje I. Dodatka Ugovoru o dugoročnom klupskom kreditu u kunskoj protuvrijednosti do iznosa EUR 240.000.000,00.

Uprava ZGH d.o.o. je dana 7. ožujka 2025. godine donijela Odluku kojom odobrava sklapanje I. Dodatka Ugovoru o dugoročnom klupskom kreditu u kunskoj protuvrijednosti do iznosa EUR 240.000.000,00 sa Klubom banaka kojeg čine Zagrebačka banka d.d., ERSTE&STEIERMARKISCHE bank d.d., Privredna banka Zagreb d.d., OTP banka d.d., Raiffeisenbank Austria d.d. i Hrvatska poštanska banka d.d. kao pravni slijednik Nova Hrvatska Banka d.d. kao Kreditodavatelji, Zagrebačka banka d.d., kao Kreditodavatelj i Agent (u daljnjem tekstu: Kreditodavatelji) te Vodoopskrba i odvodnja d.o.o., Gradska plinara Zagreb-Opskrba d.o.o. i Gradska plinara Zagreb d.o.o. kao Sudužnici. S obzirom da su 26. rujna 2024. godine istekle dvije godine od dana potpisivanja Ugovora čime su ispunjeni uvjeti za promjenu određenih inicijalnih odredaba Ugovora, ZGH d.o.o. je dana 21. listopada 2024. godine podnio Kreditodavateljima putem Agentu pisani Zahtjev za promjenom određenih inicijalnih uvjeta Ugovora o dugoročnom klupskom kreditu u kunskoj protuvrijednosti u iznosu do EUR 240.000.000,00 odlučivanjem svih Kreditodavatelja.

ZGH d.o.o. je osnovanost Zahtjeva obrazložio pozitivnim efektima provedenog financijskog i operativnog restrukturiranja što se reflektiralo povećanjem kreditnog rejtinga, trendom pozitivne EBITDA i pozitivne promjene financijskog položaja, smanjenjem kreditne zaduženosti prema Klubu banaka, uspješnim refinanciranjem obveznice, a dodatna olakšavajuća okolnost je i smanjenje kreditne izloženosti banaka Kreditodavatelja uslijed smanjenja njihova udjela u strukturi ulagatelja u obveznicu izdanu 2023. godine u odnosu na obveznicu izdanu 2016.-2017. godine.

Zahtjevom za promjenom određenih inicijalnih uvjeta Ugovora o dugoročnom klupskom kreditu u kunskoj protuvrijednosti u iznosu do EUR 240.000.000,00 odlučivanjem svih Kreditodavatelja ZGH d.o.o. je zatražio promjenu ili brisanje određenih inicijalno ugovorenih uvjeta. Jednoglasnom odlukom svih Kreditodavatelja zahtjev je prihvaćen i formalizira se I. Dodatkom Ugovoru kako slijedi:

a) Smanjenje marže po isteku dvije godine od datuma potpisa Ugovora sukladno članku 4.4.2. Ugovora.

Slijedom povećanja ocjene kreditnog rejtinga ZGH d.o.o. od strane agencije Standard & Poor's Global u odnosu na kreditni rejting na dan potpisivanja Ugovora, ispunjeni su uvjeti za smanjenje ugovorene marže za 0,30 postotnih poena. Primjenom mehanizma promjene marže sukladno uvjetima članka 4.4.2. za 0,30 postotnih poena, smanjena marža iznosi u odnosu na Tranšu A 2,95 postotnih poena godišnje, u odnosu na Tranšu B 2,45 postotnih poena godišnje te u odnosu na Tranšu C 2,80 postotnih poena godišnje.

b) Odobrenje promjene rejting agencije odnosno izmjena članaka 4.4.5. i 4.4.6.

Odredbama članaka 4.4.5 i 4.4.6. Ugovora definirana je obveza ZGH d.o.o. da najmanje jednom godišnje po primitku dostavlja Kreditodavateljima putem Agentu obavijest o S&P rejtingu. S obzirom na kontinuirani godišnji rast i značajno veću cijenu usluge ocjene kreditnog rejtinga od strane rejting agencije S&P u odnosu na rejting agenciju Moody's, upućen je Zahtjev Kreditodavateljima da razmotre mogućnost promjene rejting agencije. Kreditodavatelji su suglasni da počevši od 2025. godine, ZGH d.o.o. radi ispunjavanja svoje obveze pribavljanja nezavisne procjene kreditne sposobnosti od strane kreditne agencije ne mora koristiti isključivo procjenu kreditne sposobnosti od strane kreditne agencije Standard & Poor's, nego može nezavisnu procjenu kreditne sposobnosti pribaviti od barem jedne svjetske kreditne rejting agencije prema svom izboru i koja je prihvatljiva Kreditodavateljima.

c) Izmjene članka 7.4.5 Ugovora.

Izmjenama članka 7.4.5. omogućava se ZGH d.o.o. odabir procjenitelja nekretnina po vlastitom odabiru kroz provedeni postupak javne nabave. Kreditodavatelji prihvaćaju kao relevantne procjene vrijednosti navedenih nekretnina koje su izrađene od strane ovlaštenih procjenitelja nekretnina izabranih od strane ZGH d.o.o. sukladno odgovarajućem i temeljem zakona provedenom postupku javne nabave.

d) Otpust sudužnika iz obveze po predmetnom Ugovoru i uvjeta takvog otpusta sukladno članku 8.7. Ugovora.

Pozitivna promjena financijskog položaja i poslovanja ZGH d.o.o. te okolnost da ZGH d.o.o. uredno i pravovremeno podmiruje svoje obveze po predmetnom kreditu demonstrira dovoljno vlastitog potencijala za dobrovoljnu prijevremenu otplatu kredita. Zahtjev za razmatranje i donošenje odluke o otpuštanju sudužnika iz obveze po predmetnom ugovoru u okviru uvjeta za otpust je prihvaćen od strane Kreditodavatelja. Prestanak sudužništva ne utječe na ostala dana jamstva, te jamstvo Grada Zagreba izdano kao instrument osiguranja za Tranšu C kredita ostaje i dalje na snazi.

e) Brisanje članaka 10.1. (e) i 11.2. (c).

Člankom 10.1. (e) Ugovora definirana je obveza podnošenja kvartalnih izvještaja o procesu operativnog restrukturiranja, a s obzirom da je proces finaliziran traži se brisanje predmetnog članka. Člankom 11.2. (c) definirana je obveza podnošenja kvartalnih financijskih izvještaja. ZGH d.o.o. je u obvezi objavljivati godišnje i polugodišnje financijske izvještaje koje dostavlja Kreditodavateljima putem Agenti. Kreditodavatelji I. Dodatkom Ugovora oslobađaju ZGH d.o.o. obveze podnošenja kvartalnih izvještaja.

Svi nadležni organi ZGH d.o.o. dali su suglasnost na predloženo sklapanje I. Dodatka Ugovora o dugoročnom klupskom kreditu u kunsnoj protuvrijednosti do EUR 240.000.000,00.

Slijedom navedenog, predlaže se Gradskoj skupštini Grada Zagreba donošenje zaključka u predloženom tekstu.