



Pristupni dokument za primanje obveznica na Progress tržište Zagrebačke burze d.d.

Podaci sadržani u ovom pristupnom dokumentu ("**Pristupni dokument**") odnose se na primanje u trgovinu na Progress tržište ("**Progress tržište**") - multilateralnu trgovinsku platformu ("**MTP**") registriranu kao rastuće tržište malih i srednjih poduzeća u skladu s odredbama iz članka 352. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine br. 65/2018 i 17/2020) („**ZTK**“) kojom upravlja društvo Zagrebačka burza d.d. ("**Zagrebačka burza**" ili "**ZSE**") 10.000.000 obveznica, svaka u nominalnom iznosu od 1,00 kuna ("**Obveznice**"), društva ICF PROGRESS d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Bogovićeve ulica 4, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 081373338 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 14732210731 („**Izdavatelj**" ili „**Društvo**“), koje se vode pri Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d. iz Zagreba ("**SKDD**") u nematerijaliziranom obliku pod oznakom vrijednosnog papira ICFP-O-266A i ISIN oznakom HRICFPO266A8. Ispunjenje obveza iz Obveznica jamči društvo ICF d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Bogovićeve 4, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 81002740 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 81191879568 („**Jamac**“).

Savjetnik izdavatelja je investicijsko društvo HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. iz Zagreba, Kumičićeva 10, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 080195224 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 32998446701 („**Savjetnik**“).

U skladu s odredbama Pravila Progress tržišta ("**Pravila**") i Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine br. 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15 i 40/19) ("**ZTD**").

Temeljni kapital Izdavatelja iznosi 1.000.000,00 kuna.

Predmet primanja u trgovinu na Progress tržište je 10.000.000 Obveznica, oznake ICFP-O-266A i ISIN oznake HRICFPO266A8.

Svrha izrade i objave ovog Pristupnog dokumenta nije novo izdanje financijskih

instrumenata i prikupljanje sredstava na temelju toga, nego primanje postojećih Obveznica Izdavatelja u trgovinu na Progress tržište Zagrebačke burze.

Ovaj Pristupni dokument će Izdavatelj objaviti u skladu sa Pravilima, Pravilnikom o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržište ("**Pravilnik**") i ZTK nakon odobrenja Zahtjeva za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržište od strane Zagrebačke burze.

Ovaj pristupni dokument sastavio je izdavatelj društvo ICF Progress d.o.o. u svezi sa zahtjevom za primanje njegovih vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu kojim upravlja Zagrebačka burza d.d. Pri odlučivanju o primanju vrijednosnih papira na koje se odnosi ovaj pristupni dokument u trgovinu na Progress tržište, Zagrebačka burza provjerava samo odgovara li ovaj pristupni dokument po svojem obliku i sadržaju zahtjevima Pravila Progress tržišta i Pravilnika o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržište te utvrđuje sadrži li ovaj pristupni dokument sva poglavlja i sve izjave predviđene navedenim aktima. Međutim, Zagrebačka burza nije niti preispitala niti odobrila sadržaj ovog pristupnog dokumenta u smislu njegove potpunosti, dosljednosti, sveobuhvatnosti i razumljivosti, a niti u smislu usklađenosti informacija sadržanih u ovom pristupnom dokumentu sa zakonima i drugim mjerodavnim propisima. Ovaj pristupni dokument nisu provjerili niti odobrili Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, druga nacionalna nadležna tijela niti Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA).

Isključivo informacije sadržane u ovom Pristupnom dokumentu mjerodavne su za donošenje odluke o ulaganju u Obveznice Izdavatelja. Svaki potencijalni ulagatelj odluku o ulaganju u Obveznice Izdavatelja mora donijeti temeljem vlastite procjene vrijednosti Izdavatelja. Izdavatelj nije ovlastio ni jednu fizičku i/ili pravnu osobu za davanje informacija vezanih za Obveznice Izdavatelja te se sve informacije trećih osoba, koje se razlikuju od informacija sadržanih u ovom Pristupnom dokumentu, ne smatraju mjerodavnima. Izdavatelj također ne daje izričitu ni prešutnu potvrdu istinitosti neovlašteno danih podataka ili izjava, niti pristanak na njihovo davanje niti preuzima odgovornost za bilo kakvu štetu koju ulagatelji s njima u svezi mogu pretrpjeti. Istinitost i potpunost informacija sadržanih u ovom Pristupnom dokumentu utvrđena je sukladno stanju na dan ovog Pristupnog dokumenta, osim ukoliko izričito u samom Pristupnom dokumentu nije naznačeno da se odnose na neki drugi dan. Izdavatelj napominje kako postoji mogućnost da se informacije sadržane u ovom Pristupnom dokumentu vezane za poslovanje Izdavatelja, njegov financijski položaj te rezultate poslovanja, promjene nakon datuma ovog Pristupnog dokumenta.

Ulaganje u Obveznice uključuje rizike, stoga se svi potencijalni ulagatelji upućuju obratiti pažnju na Dio C Čimbenici rizika ovog Pristupnog dokumenta.

Datum ovog Pristupnog dokumenta je 28. lipanj 2021. godine.

UPOZORENJE O RIZICIMA

Ovaj pristupni dokument sadrži ključne informacije o izdavatelju i njegovim vrijednosnim papirima kako bi Vam pomogle u razumijevanju rizika ulaganja povezanih s ulaganjem u te vrijednosne papire. Savjetujemo Vam da pažljivo pročitate ovaj Pristupni dokument kako biste mogli donijeti informiranu odluku o potencijalnom ulaganju. Ulaganje u vrijednosne papire podrazumijeva rizike, uključujući rizik od djelomičnog ili potpunog gubitka uloženog novca. Moguće je da nećete ostvariti povrat na Vaše ulaganje te da nećete moći prodati vrijednosne papire u koje ste uložili kada to poželite. Primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu nije ekvivalent uvrštenja takvih vrijednosnih papira na uređeno tržište. Ulagatelji trebaju biti svjesni rizika ulaganja u vrijednosne papire koji su primljeni u trgovinu na Progress tržištu, a prije donošenja odluke o ulaganju trebaju provesti odgovarajuću analizu i prema potrebi savjetovati se s ovlaštenim savjetnikom.

Ovaj Pristupni dokument ne smije se smatrati preporukom za kupnju ili ponudom za prodaju Obveznica Izdavatelja u njegovo ime i za njegov račun, odnosno u ime i za račun društava povezanih s Izdavateljem, njihovih povezanih društava i predstavnika. Pristupni dokument ne sadrži nikakve savjete, uključujući, ali ne ograničavajući se na savjete vezane uz ulaganje u Obveznice Izdavatelja, pravne ili financijske savjete. Svakog ulagatelja koji razmatra mogućnost kupnje i prodaje Obveznica Izdavatelj upućuje na potrebu i poželjnost vlastitog ispitivanja, ocjene i prosudbe svih podataka o činjenicama, rizicima, trendovima, procjenama i predviđanjima koji se odnose na Izdavatelja, obveznice i poslovno okruženje ili korištenja usluga ovlaštenih investicijskih savjetnika.

Obveznice Izdavatelja koje će biti primljene u trgovinu na Progress tržište Zagrebačke burze moći će se slobodno prenositi u skladu s važećim propisima i Pravilima Progress tržišta.



Izjava Izdavatelja


Prema našim saznanjima, izjavljujemo da informacije sadržane u ovom Pristupnom dokumentu odgovaraju činjenicama te da nisu izostavljene informacije koje su bitne za procjenu ulaganja u vrijednosne papire na koje se ovaj pristupni dokument odnosi. Svrha ovog Pristupnog dokumenta je da se ulagateljima pruže dostatne informacije kako bi im se omogućilo da donesu utemeljenu procjenu o financijskom položaju i očekivanjima izdavatelja te o pravima povezanim s vrijednosnim papirima na koje se ovaj pristupni dokument odnosi.

U ovom Pristupnom dokumentu nalazi se pouzdan opis čimbenika rizika povezanih s Izdavateljem i njegovim vrijednosnim papirima na koje se ovaj pristupni dokument odnosi. Odgovornost za informacije sadržane u Pristupom dokumentu snosi Izdavatelj.

Potpunost, dosljednost, sveobuhvatnost i razumljivost ovog Pristupnog dokumenta preispitao je i utvrdio odabrani savjetnik izdavatelja investicijsko društvo HITAVRIJEDNOSNICE d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Kumičićeva 10, OIB: 32998446701.

Potpisnici izjave:

ICF PROGRESS d.o.o.



Ratko Bajakić, direktor



Izjava Savjetnika

Savjetnik, investicijsko društvo HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. potvrđuje da je pregledao ovaj Pristupni dokument te da su, prema njegovom najboljem saznanju, a na temelju dokumenata i podataka koje mu je na raspolaganje stavio Izdavatelj i za čiju je potpunost i točnost odgovoran isključivo Izdavatelj, informacije sadržane u ovom Pristupnom dokumentu potpune, točne i istinite kao i da se u ovom Pristupnom dokumentu nalazi pouzdan opis čimbenika rizika povezanih s izdavateljem i njegovim vrijednosnim papirima na koje se ovaj pristupni dokument odnosi. Savjetnik također potvrđuje da je preispitao i utvrdio potpunost, dosljednost, sveobuhvatnost i razumljivost ovog Pristupnog dokumenta.

Potpisnici izjave:

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.



Ivan Tadin, predsjednik Uprave

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
za investicijske usluge i poslovanje
s finansijskim instrumentima
Z A G R E B, Kumišićeva 10



Denis Cvitanović, član Uprave

DIO A: UVOD

1. Sadržaj

Izjava Izdavatelja	4
Izjava Savjetnika	5
DIO A: UVOD	6
1. Sadržaj	6
2. Definicije i kratice pojmova korištenih u pristupnom dokumentu	8
3. Popis informacija uključenih upućivanjem i poveznice na te informacije	10
DIO B: INFORMACIJE O IZDAVATELJU I SAVJETNIKU	11
1. Opće informacije o izdavatelju	11
2. Opće informacije o savjetniku	12
3. Strategija i ciljevi	13
4. Glavne djelatnosti i tržišta	13
5. Podaci o grupi	13
6. Ulaganja	14
7. Članovi upravljačkih i nadzornih tijela i viši rukovoditelji Izdavatelja	14
8. Sukob interesa	14
9. Vlasnička struktura	14
10. Temeljni kapital	14
11. Značajni ugovori	15
12. Sudski i drugi postupci	15
13. Izjava o obrtnom kapitalu	15
DIO C: ČIMBENICI RIZIKA POVEZANIH S IZDAVATELJEM I VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA	16
1. Rizici povezani s Izdavateljem	16
2. Rizici povezani s vrijednosnim papirom	19
DIO D: FINACIJSKE INFORMACIJE	23
1. Informacije o revizoru	23
2. Povijesne financijske informacije	23
3. Financijske informacije za razdoblje tijekom godine	23
4. Ključni pokazatelji uspješnosti	23
5. Značajna promjena izdavateljeva financijskog položaja	23
6. Predviđanja ili procjene dobiti	23
7. Financijske informacije Jamca	24
7.1. Informacije o revizoru Jamca	24
7.2. Povijesne financijske informacije Jamca	24
7.3. Financijske informacije za razdoblje tijekom godine Jamca	24



7.4.	Ključni pokazatelji uspješnosti Jamca.....	24
7.5.	Značajna promjena financijskog položaja Jamca	24
7.6.	Predviđanja ili procjene dobiti Jamca.....	24
DIO E-2: INFORMACIJE O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA (DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI)		
25		
1.	Broj, nominalni iznos i vrsta vrijednosnih papira.....	25
2.	Oznaka vrijednosnih papira	25
3.	Mjerodavno pravo i nadležnost suda	25
4.	Oblik vrijednosnog papira	25
5.	Informacije o uvjetima i postupku javne ponude vrijednosnih papira	25
6.	Podaci i nadređenosti odnosno podređenosti	25
7.	Prava iz vrijednosnog papira.....	26
8.	Kamate	26
9.	Dospijeće.....	26
10.	Prinos	27
11.	Drugi uvjeti	27
12.	Skupština imatelja vrijednosnih papira	27
13.	Datum izdanja vrijednosnih papira.....	27
14.	Ograničenja prenosivosti	27
15.	Napomena o primjeni poreznih propisa	27
16.	Podaci o drugim uvrštenjima.....	27
17.	Jamstvo	27
DIO F: DOKUMENTI DOSTUPNI JAVNOSTI.....		
28		
1.	Izjava o javno dostupnim dokumentima.....	28
2.	Naznaka mjesta gdje se dokumenti mogu pregledati.....	28

2. Definicije i kratice pojmova korištenih u pristupnom dokumentu

Za potrebe ovog Pristupnog dokumenta u nastavku su navedene kratice koje se koriste u ovom Pristupnom dokumentu, osim ako drugačije ne proizlazi iz konteksta u kojem su upotrijebljene.

Izdavatelj ili Društvo	ICF PROGRESS d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Bogovićeve 4, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 081373338 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 14732210731
Zagrebačka burza ili ZSE	Zagrebačka burza d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2a, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS): 080034217 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB): 84368186611
Jamac	ICF d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Bogovićeve 4, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 081002740 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 81191879568
Progress	Tržište Zagrebačke burze - multilateralna trgovinska platforma registrirana kao rastuće tržište malih i srednjih poduzeća kojom upravlja Zagrebačka burza d.d.
Pravila	Pravila Progress tržišta
Pravilnik	Pravilnik o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržište
MTP	Multilateralna trgovinska platforma je multilateralni sustav kojim upravlja investicijsko društvo ili tržišni operater-burza, a koji spaja ponudu i potražnju za financijskim instrumentima više zainteresiranih trećih strana. Spajanje ponude i potražnje odvija se prema unaprijed određenim jednoznačnim pravilima i rezultira ugovorom između ugovornih strana, sukladno odredbama ZTK-a
MSP	Skraćenica za mala i srednja poduzeća
Pristupni dokument	Dokument sačinjen sukladno Pravilniku o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta potreban za primanje u trgovinu na MTP kojom upravlja Zagrebačka burza
Savjetnik	HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Kumičićeva 10, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 080195224 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 32998446701
Obveznice	10.000.000 obveznica na ime, svaka u nominalnom iznosu od 1,00 kune Izdavatelja koje se vode pri SKDD-u u nematerijaliziranom obliku pod oznakom vrijednosnog papira oznake ICFP-O-266A i ISIN oznake HRICFPO266A8.



HRK ili kn ili kuna	hrvatska kuna, oznaka službene valute Republike Hrvatske
MBS	Matični broj subjekta upisa pod kojim se subjekti upisa upisuju u sudske registre trgovačkih sudova u Republici Hrvatskoj
SKDD	Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Heinzelova 62a, Zagreb, voditelj registra vrijednosnih papira na području Republike Hrvatske
Zakon o trgovačkim društvima ili ZTD	Zakon o trgovačkim društvima objavljen u „Narodnim novinama“ broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15 i 40/19
Zakon o tržištu kapitala ili ZTK	Zakon o tržištu kapitala objavljen u „Narodnim novinama“ broj 65/18 i 17/20



3. Popis informacija uključenih upućivanjem i poveznice na te informacije

Izdavatelj upućuje sve zainteresirane da je ovaj Pristupni dokument objavljen u svom integralnom tekstu na web stranicama Izdavatelja www.icf.hr. Izdavatelj upućuje da su pored teksta Pristupnog dokumenta na navedenoj web stranici dostupni i Izjava o osnivanju Izdavatelja te povijesne financijske informacije koje su uključene u ovaj Pristupni dokument.

U točki 7. dijelu IV. ovog Pristupnog dokumenta, Izdavatelj je u Pristupni dokument uključio revidirane konsolidirane financijske izvještaje Jamca za poslovnu godinu koje je završila 31. prosinca 2020. godine.

DIO B: INFORMACIJE O IZDAVATELJU I SAVJETNIKU

1. Opće informacije o izdavatelju

Osnovni podaci o Izdavatelju

Tvrtka Izdavatelja: ICF PROGRESS d.o.o. za savjetovanje

Skraćena tvrtka Izdavatelja: ICF PROGRESS d.o.o.

Sjedište Izdavatelja: 10000 ZAGREB, Bogovićeve ulica 4

Država izdavatelja: Hrvatska

Trgovački sud registracije: Trgovački sud u Zagrebu

Matični broj subjekta (MBS): 081373338

OIB: 14732210731

LEI oznaka: 747800Y0J2PY07UT5O09

Pravni oblik Izdavatelja: društvo s ograničenom odgovornošću

Datum osnivanja: 18. svibnja 2021. godine

Broj telefona: 01 600 5 600

Internet stranica: www.icf.hr

Adresa elektroničke pošte: info@icf.hr

Temeljni kapital: 1.000.000,00 kn

Broj temeljnih uloga: 1 temeljni ulog

2. Opće informacije o savjetniku

Osnovni podaci o Savjetniku primanja u trgovinu na Progress tržište

Tvrtka Savjetnika:	HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. za investicijske usluge i poslovanje s financijskim instrumentima
Skraćena tvrtka Savjetnika	HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
Sjedište Savjetnika	10000 Zagreb, Kumičićeva 10
Država savjetnika:	Hrvatska
Trgovački sud registracije:	Trgovački sud u Zagrebu
Matični broj subjekta (MBS):	080195224
OIB:	32998446701
LEI oznaka:	74780000D0KHEVAXDU51
Pravni oblik:	dioničko društvo
Datum osnivanja:	17.07.1992.
Temeljni kapital:	7.250.000,00 kn
Broj telefona:	01 4807 750
Internet stranica:	www.hita.hr
Adresa elektroničke pošte:	hita@hita.hr
Član Zagrebačke burze:	od 1994. godine

3. Strategija i ciljevi

Izdavatelj sredstva prikupljena izdanjem Obveznica koristit će za ulaganja u razvoj drugih trgovačkih društava. Strategija Izdavatelja biti će fokusirana prvenstveno na ulaganja u mikro, mala i srednja poduzeća u razvoju. Ulagat će se u društva koja imaju kvalitetne, utemeljene i obećavajuće razvojne poslovne planove, a kojima su financijska sredstava potrebna upravo za ulaganja u razvoj novih proizvoda i usluga. Ulaganja će biti u kvalitetne, potentne poduzetničke pothvate, u kapital trgovačkih društava, uz osiguravanje odgovarajućih članskih prava u tim društvima, ili u poduzeća kojima bi se potom raspolagalo poduzetničkim ugovorima. Cilj Izdavatelja je podizanje konkurentnosti subjekta ulaganja i sudjelovanje u razvojnom procesu i unapređenju poslovanja kroz određeni period ulaganja. Predvidivo vrijeme ulaganja bilo bi do pet godina, pri čemu će se uvijek nastojati ugovoriti pravni mehanizmi za kvalitetno raspolaganje ulaganjem. Višak likvidnih sredstava ulagat će se na uređena tržišta unutar Europske unije.

4. Glavne djelatnosti i tržišta

Pretežita djelatnost Izdavatelja odnosi se na savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem no uključuje i dodatne djelatnosti vezane za razvoj malog i srednjeg poduzetništva. Izdavatelj će ulagati u razvoj projekata malog i srednjeg poduzetništva koji su uključeni u sektore proizvodnje, transporta i ostalih usluga sa perspektivom rasta. Kako je Izdavatelj novoosnovano društvo on nema značajne nove proizvode, usluge i djelatnosti koje su uvedene od osnivanja. Glavna tržišta na kojima će Izdavatelj ulagati su tržišta Europske unije, a dominantne aktivnosti odnositi će se na ulaganja na hrvatskom tržištu.

5. Podaci o grupi

Izdavatelj je društvo u kojem 100% udjela u temeljnom kapitalu ima društvo ICF d.d. koje je nastalo podjelom društva SN Holding d.d. 2015 godine.

6. Ulaganja

Izdavatelj je osnovan u svibnju 2021. godine i nema značajnih ulaganja.

7. Članovi upravljačkih i nadzornih tijela i viši rukovoditelji Izdavatelja

Ratko Bajakić – direktor, zastupa Društvo samostalno i pojedinačno

Rođen u Zagrebu 1965. godine, Ratko Bajakić diplomirao je 1992. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer ekonomska teorija i analiza, a u svom radu ima preko 25 godina iskustva na rukovodećim funkcijama u investicijskom bankarstvu u Hrvatskoj i ostalim zemljama Europske unije. Direktor je i većinski vlasnik društva ICF dioničkog društva za usluge čiji su glavni predmeti poslovanja upravljačke djelatnosti holding-društva te savjetovanja u vezi s poslovanjem i upravljanjem. Kao vlasnik, direktor ili član nadzornog odbora upravljao je s preko 40 društava u Hrvatskoj. Svoju karijeru započeo je kao menadžer u Investmentbank Austria, investicijskoj banci najveće austrijske banke Bank Austria u Beču i Pragu. U Hrvatskoj je zajedno s partnerima vodio vodeću hrvatsku investicijsku kuću ICF koju je preuzeo 2004. godine. Autor je nekoliko stručnih radova iz područja financija koji su predstavljeni stručnoj javnosti na međunarodnim konferencijama.

Ratko Bajakić je direktor u sljedećim društvima: ICF d.d., ICF Grupa d.o.o. i Delta Alius d.o.o. Povrh toga član je nadzornog odbora u sljedećim društvima: Zagrebački Holding d.o.o., ETF Airways d.o.o., CGS Capital d.o.o., LUXIMA d.d., Brodospas d.d. te je član i dioničar u više društava, među kojima i u društvu Beta Balbus d.o.o.

8. Sukob interesa

Izdavatelju nije poznato da postoji bilo kakav sukob interesa između direktora Izdavatelja i njihovih privatnih interesa i/ili drugih obveza.

Izdavatelj se pridržava svih odredbi Zakona o trgovačkim društvima i svih ostalih zakona i propisa Republike Hrvatske.

9. Vlasnička struktura

Jedini osnivač i član Izdavatelja je društvo ICF dioničko društvo za usluge sa sjedištem u Zagrebu, Bogovićeve ulica 4, OIB 14732210731. Udio ICF dioničkog društva time čini 100% udjela u temeljnom kapitalu izdavatelja.

10. Temeljni kapital

Temeljni kapital Izdavatelja iznosi 1.000.000,00 kuna.

Temeljni kapital podijeljen je na 1 temeljni udjel.

Temeljni kapital je u cijelosti uplaćen u novcu.



Izdavatelj nema odobreni temeljni kapital.
Izdavatelj ne očekuje promjene u temeljnom kapitalu.

11. Značajni ugovori

Ne postoje.

12. Sudski i drugi postupci

Izdavatelj nije stranka u nijednom sudskom postupku.

13. Izjava o obrtnom kapitalu

Izdavatelj izjavljuje da je po njegovu mišljenju obrtni kapital dovoljan za trenutne zahtjeve izdavatelja.

DIO C: ČIMBENICI RIZIKA POVEZANIH S IZDAVATELJEM I VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA

1. Rizici povezani s Izdavateljem

Ulaganjem na tržištu kapitala ulagatelji očekuju dobit, ali svako ulaganje sa sobom nosi i određene rizike koji mogu značajno utjecati na ostvarenu dobit ili gubitak ulagatelja. Svaki ulagatelj bi se prije donošenja odluke o ulaganju trebao pažljivo informirati i proučiti sve dostupne informacije o relevantnim rizicima koji su navedeni u Pristupnom dokumentu.

Na dan ovog Pristupnog dokumenta Izdavatelj je izložen riziku poslovanja u Republici Hrvatskoj, te uspješnost poslovanja Izdavatelja ovisi o ekonomskom okruženju.

U nastavku ovog poglavlja navedeni su neki od rizika kojima je izložen Izdavatelj.

Navedeni rizici predstavljaju minimum informacija koje potencijalni ulagatelji trebaju uzeti u obzir prilikom donošenja odluke o eventualnom ulaganju u Obveznice Izdavatelja. Rizici navedeni u nastavku predstavljaju najvažnije rizike koji su svojstveni Izdavatelju. Isti ne obuhvaćaju one dodatne rizike koji na dan ovog Pristupnog dokumenta Izdavatelju nisu bili poznati ili ih Izdavatelj po svojoj razumnoj procjeni ne smatraju važnima, a koji bi mogli značajno ili štetno utjecati na poslovanje Izdavatelja i njihovo financijsko stanje, rezultate poslovanja, a posljedično i na tržišnu vrijednost Obveznica.

Potencijalni ulagatelji se upućuju na detaljno razmatranje svih ovdje izloženih rizika. Međutim, prije donošenja odluke o eventualnom ulaganju u Obveznice Izdavatelja ključno je da samostalno obave procjenu financijskog stanja Izdavatelja, potencijala i rizike povezane s Izdavateljem.

Makroekonomski rizik

Makroekonomski rizik vezan je uz gospodarsku situaciju u zemlji, stabilnost cijena, te posebice na kretanje tečaja domaće valute u odnosu na najpoznatije svjetske valute (EUR i USD). Izdavatelj smatra da nije značajno izložen ovom riziku obzirom da aktivno upravlja navedenim rizikom.

Politički rizik

Politički rizik odnosi se na sve rizike koji bi mogli utjecati na političku nestabilnost države. Politički rizik vezan je prije svega uz promjene nositelja političke vlasti, odnosno njihovih stajališta vezanih uz upravljanje gospodarstvom. Za gospodarstvo jedne zemlje iznimno je značajna politička situacija u toj zemlji. Uzevši u obzir trenutačno stanje unutarnjih i vanjskopolitičkih odnosa, Republika Hrvatska je stabilna parlamentarna demokracija, članica je Europske Unije i NATO saveza. Kao dio Europske Unije Republika Hrvatska primjenjuje



europske standarde, norme i smjernice, te je njezino zakonodavstvo usklađeno s zakonodavstvom Europske Unije.

Stabilnost Vlade Republike Hrvatske i njezin program može bitno utjecati na pozitivan ili negativan položaj gospodarskih subjekata budući da političke odluke koje se donose zakonodavnim i izvršnim organima imaju izravan utjecaj na poslovanje Izdavatelja. U širem smislu politički rizik se odnosi na: pravni rizik, regulatorni rizik, rizik da država ne ispunjava svoje obveze prema kreditorima i druge financijske obveze, rizik opasnosti od političkog nasilja što uključuje rizik od štrajkova, nasilnih prosvjeda, nemira, sabotaza, terorizma, građanskog rata i revolucija.

Rizik promjene poreznih i drugih propisa

Rizik promjene poreznih i drugih propisa predstavlja značajan rizik za potencijalne ulagatelje u Obveznice Izdavatelja. Ovaj rizik predstavlja vjerojatnost da zakonodavne vlasti promijene porezne i druge propise na način koji će negativno utjecati na profitabilnost Izdavatelja. Porezni sustav Republike Hrvatske podložan je čestim promjenama, i to ne samo visinom poreznih stopa, već i predmetom oporezivanja, a bilo je i promjena ostalih propisa najviše radi usklađenja sa zakonodavstvom Europske unije. Učestala izmjena poreznih propisa može narušiti financijski položaj Izdavatelja i ugroziti daljnja ulaganja i poslovne planove. Rizikom promjene poreznih i drugih propisa Izdavatelj može vrlo ograničeno upravljati.

Rizik promjene vlasničke strukture i financijske nestabilnosti

Izdavatelj ima samo jednog člana te je rizik promjene vlasničke strukture minimalan.

Financijski rizici

U svojem svakodnevnom poslovanju i aktivnostima Izdavatelj je izložen brojnim financijskim rizicima, a osobito:

- a) kreditnom riziku,
- b) kamatnom riziku,
- c) valutnom riziku,
- d) riziku likvidnosti,
- e) cjenovnom riziku.

Kreditni rizik jest rizik nepodmirenja obveza dužnika - neplaćanja, odnosno mogućnost da se dana sredstva neće pravodobno i/ili u potpunosti vratiti te da se neće vraćati planiranom dinamikom.

Izdavatelj će upravljati kreditnim rizikom tako što će prikupljati instrumente osiguranja plaćanja, gdje god je to moguće, u svrhu zaštite od mogućih financijskih rizika i gubitaka uslijed neizvršenja plaćanja i ugovornih obveza.

Valutni rizik je rizik da će neka valuta imati manju (ili veću) vrijednost na tržištu u budućnosti. Valutni rizik proizlazi iz fluktuacije međuvalutnih odnosa kune i eura, eura i američkog dolara, kune i američkog dolara, kao i svih valuta koje bi Izdavatelj mogao imati.

Izdavatelj vrši kontinuirani nadzor nad valutnim pozicijama i kretanjima tečaja valuta. Izdavatelj nastoji upravljati valutnim rizikom i provoditi kontrolu i zaštitu od promjene tečajeva stranih valuta.

Rizik likvidnosti je nemogućnost Izdavatelja da osigura dostatna raspoloživa novčana sredstva za podmirenje tekućih obveza. Izdavatelj upravlja rizikom likvidnosti na način da u svakom trenutku ima na raspolaganju dostatna novčana sredstva na svojim računima. Izdavatelj redovito izrađuje projekcije novčanog toka na mjesečnoj, kvartalnoj, godišnjoj i dugogodišnjoj razini s ciljem redovitog predviđanja potreba za likvidnim sredstvima.

Uprava Izdavatelja izradila je odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, koji regulira osiguranje kratkoročne, srednjoročne i dugoročne potrebe za upravljanje likvidnošću.

Izdavatelj će upravljati ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, te konstantno će nadgledati prognozirane i stvarne novčane tijekove i uspoređuje rokove dospjeća financijske imovine i obveza.

Cjenovni rizik se definira kao pad cijena vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira u vlasništvu Izdavatelja.

Rizik tržišta kapitala

Tržište kapitala u Republici Hrvatskoj nije još uvijek dovoljno razvijeno, te stoga navodimo neka obilježja tržišta kapitala u Republici Hrvatskoj:

- ograničeni broj sudionika i mali broj institucionalnih investitora,
- mali broj likvidnih financijskih instrumenata te nerazmjer udjela tih financijskih instrumenata u ukupnoj tržišnoj kapitalizaciji i prometu,
- mali broj standardiziranih izvedenih financijskih instrumenata, zbog čega su opcije zaštite investicije znatno ograničene,
- visok utjecaj nekolicine institucionalnih investitora na cijene i volumene trgovanja,
- nedovoljna likvidnost primarnog i sekundarnog tržišta,
- izuzetno visoka volatilnost cijena.

Izdavatelj nije znatno izložen ovom riziku.

Upravljanje rizikom kapitala

Izdavatelj upravlja kapitalom u cilju osiguranja mogućnosti neograničenog poslovanja.

Ostali rizici Izdavatelja

Rizik prekomjerne financijske poluge jest rizik koji proizlazi iz ranjivosti Izdavatelja uslijed korištenja financijske poluge ili potencijalne financijske poluge, a koji može dovesti do neželjene prisilne prodaje imovine, što može rezultirati gubicima ili prilagodbom vrednovanja preostale imovine. Izdavatelj u ovom trenutku nije izložen ovom riziku.

Rizik vrijednosti kolaterala je rizik koji proizlazi iz nepovoljnog kretanja tržišta i potražnje za imovinom koja predstavlja kolateral i koju je potrebno unovčiti radi naplate. Izdavatelj u ovom trenutku nije izložen ovom riziku.

Koncentracijski rizik jest rizik koji proizlazi iz svake pojedinačne, izravne ili neizravne, izloženosti prema jednoj osobi, grupi povezanih osoba odnosno središnjoj drugoj ugovornoj strani ili skupa izloženosti koje povezuju zajednički činitelji rizika kao što su isti gospodarski sektor, odnosno geografsko područje, istovrsni poslovi ili roba. Izdavatelj nije izložen ovom riziku.

Rizik ulaganja u nelikvidnu imovinu

Izdavatelj će ulagati sredstva u druga trgovačka društva. Takva ulaganja bit će nelikvidna i postoji rizik gubitka ulaganja.

Izdavatelj će aktivnom portfeljnom politikom pokušati osigurati minimalan rizik gubitka investicije temeljem osiguranih članskih prava i drugih sredstava osiguranja.

2. Rizici povezani s vrijednosnim papirom

Obveznice koje su predmet ponude i uvrštenja za trgovanje su dugoročni prenosivi dužnički vrijednosni papiri Izdavatelja izdani na ime, u nematerijaliziranom obliku. Obveznice su uključene u usluge depozitorija i prijeboja i namire SKDD-a te imaju oznaku ICFP-O-266A te ISIN broj HRICFPO266A8.

Obveznice su izrađene na temelju propisa Republike Hrvatske i pravne stečevine Europske unije. Ukupni nominalni iznos izdanja Obveznica je 10.000.000,00 HRK. Obveznice su denominirane u HRK i izdane u denominaciji od 1,00 HRK s fiksnom kamatnom stopom od 4,00%, uz godišnju isplatu kamata te jednokratno dospijeće glavnice nakon 5 (pet) godina.

Osnovna prava Imatelja Obveznica su pravo na isplatu glavnice po konačnom dospijeću Obveznica i pravo na isplatu kamata po dospijeću svakog pojedinog godišnjeg iznosa kamata.



Obveznice su izravna, bezuvjetna obveza Izdavatelja osigurana jamstvom Jamca, međusobno ravnopravne i bar jednakog ranga (*pari passu*) sa svim drugim neosiguranim i nepodređenim obvezama Izdavatelja, osim obveza koje mogu imati prvenstvo temeljem prisilnih propisa. Sukladno primjenjivim propisima, u slučaju stečaja Izdavatelja, tražbine iz Obveznica bit će podređene tražbinama prvog višeg isplalnog reda koje imaju zakonom zajamčenu prednost u namirenju poput, na primjer, tražbina radnika te tražbinama osiguranima različnim pravima u odnosu na imovinu na koju se odnose različna prava.

Ne postoje ograničenja slobodne prenosivosti Obveznica.

Rizik opoziva Obveznica

Izdavatelj nema pravo opozvati sve Obveznice.

Rizik povezan s fiksnom kamatom stopom

Ulagatelj u obveznicu s fiksnom kamatom stopom izložen je riziku pada cijene takve obveznice kao rezultat promjene na tržištu kamatnih stopa. Ako tržišna kamatna stopa raste, cijena za obveznicu s fiksnom kamatom stopom tipično pada sve dok se prinos od takve obveznice približno ne izjednači s tržišnom kamatom stopom. Ako tržišna kamatna stopa pada, cijena obveznice s fiksnom kamatom stopom tipično raste sve dok se prinos od takve obveznice približno ne izjednači s tržišnom kamatom stopom.

Rizik likvidnosti

Tržište kapitala u Republici Hrvatskoj je još uvijek nedovoljno razvijeno, a u posljednje vrijeme s vrlo niskom likvidnošću. Neovisno o planiranom primanju u trgovinu Obveznica na Progress tržište kojim upravlja Zagrebačka burza, nije sigurno da će se razviti aktivno sekundarno trgovanje istima, a koje bi trajalo cijelo razdoblje do dospijeca Obveznica. U slučaju da se aktivno trgovanje ne razvije, to bi moglo imati negativan utjecaj na cijenu Obveznice, a posebno na likvidnost Obveznice.

Rizik inflacije

Rizik inflacije predstavlja promjenu kupovne moći valute u kojoj je Obveznica denominirana u kojem slučaju se mijenja realna vrijednost Obveznice. Ako je stopa inflacije veća od nominalnog prinosa na ulaganja u Obveznice, realni je prinos od ulaganja u Obveznice negativan.

Rizik povezan s oporezivanjem prihoda ostvarenih ulaganjem u Obveznice

Prihod od kamata po Obveznicama i kapitalna dobit ostvarena sekundarnim trgovanjem Obveznica (ako su Obveznice prodane unutar 2 (dvije) godine od dana njihove kupnje odnosno nabave) mogu biti predmet oporezivanja. Uz to, moguće je da se u razdoblju do dospijea Obveznica porezni tretman ulaganja u Obveznice promijeni u odnosu na trenutno važeći na način koji može bitno umanjiti očekivanu zaradu.

Plaćanje kamate iz Obveznice ne podliježe obračunu i plaćanju poreza na dodanu vrijednost.

Rizici povezani s jamstvom

Financijski podaci od jamca za obveznice opisani su u Dijelu D. točki 7.

Jamac ima dovoljnu financijsku snagu da ispuni obveze po danom jamstvu.

U slučaju da Izdavatelj nije u mogućnosti ispunjavati obveze za kamate i/ili isplatu glavnice jamac je dužan podmiriti istu. U slučaju da Jamac ne može podmiriti navedenu obvezu to može značajno negativno utjecati na cijenu Obveznice.

Financiranje ulaganja u obveznice pozajmljenim sredstvima

Financiranje ulaganja u obveznice zajmom, kreditom ili margin kreditom može značajno povećati rizik ulagatelja. Ukoliko ulaganje u obveznice financira pozajmljenim sredstvima, ulagatelj mora prilikom izračuna povrata od ulaganja, odnosno gubitka u slučaju da tržišna cijena obveznice značajno padne, uzeti u obzir i troškove otplate zajma odnosno kredita. Ulagatelji ne smiju pretpostaviti da će zajam ili kredit otplatiti samo iz prihoda koje očekuju od ulaganja u obveznice koje stječu pozajmljenim sredstvima. Umjesto toga, ulagatelji bi trebali dobro procijeniti vlastitu financijsku poziciju prije ulaganja tako da steknu uvid bi li bili u mogućnosti plaćati kamate i otplatiti glavnicu zajma odnosno kredita te mogu li uz to pretrpjeti gubitke iz ulaganja u obveznice umjesto da ostvare zaradu. Kod margin kredita obveznice su u zalogu vjerovnika, te u slučaju naglog pada cijene postoji rizik da će morati prodati sve/dio obveznica kako bi izašli iz margin call-a odnosno vratili kredit.

Transakcijski troškovi / naknade prilikom sekundarnog trgovanja obveznicama

Prilikom sekundarnog trgovanja obveznicama mogu se pojaviti transakcijski troškovi. Ti troškovi mogu umanjiti ili potpuno eliminirati potencijal zarade od trgovanja obveznicama. Transakcijski troškovi pojavljuju se najčešće u obliku fiksne naknade za transakcije manje vrijednosti ili varijabilne naknade (izražene u postotku) za transakcije veće vrijednosti. Osim troškova izravno povezanih sa sklapanjem transakcija sekundarnog trgovanja (direktni troškovi), ulagatelji trebaju uzeti u obzir i neke troškove koji se mogu pojaviti i nakon sklapanja



transakcija (kao npr. troškovi skrbništva nad obveznicama). Ulagatelji se trebaju upoznati sa svim troškovima povezanim sa sklapanjem i namirom transakcija s obveznicama prije donošenja investicijske odluke.

DIO D: FINANCIJSKE INFORMACIJE

1. Informacije o revizoru

Društvo SKT revizija d.o.o. za reviziju, sa sjedištem u Zagrebu, Čazmanska 8, upisano u sudski registar pod brojem (MBS): 080577036 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 72568612756.

2. Povijesne financijske informacije

Nije primjenjivo.

Kratko obrazloženje vezano za povijesne financijske informacije:

Izdavatelj je osnovan 12. svibnja 2021. godina te od tada nije poduzimao nikakve poslove slijedom čega zbog kratkoće vremena i posljedičnog izostavka poslovne aktivnosti ne postoji potreba za revizijom godišnjeg financijskog izvještaja. .

U prilogu Pristupnog dokumenta nalazi se Bilanca Izdavatelja na 11. lipnja 2021. godine i potvrda poslovne banke Izdavatelja o uplati temeljnog kapitala u novcu.

3. Financijske informacije za razdoblje tijekom godine

Nije primjenjivo.

S obzirom na to da je Izdavatelj osnovan 12. svibnja 2021. godine ne postoje revidirane financijske informacije koje se odnose na prethodnu 2020. godinu.

4. Ključni pokazatelji uspješnosti

Nije primjenjivo s obzirom da je Izdavatelj osnovan 12. svibnja 2021. godine.

5. Značajna promjena izdavateljeva financijskog položaja

Nije bilo promjena Izdavateljeva financijskog položaja od završetka posljednjeg financijskog razdoblja s obzirom da je Izdavatelj osnovan 12. svibnja 2021. godine.

6. Predviđanja ili procjene dobiti

Izdavatelj nije davao predviđanja ili procjenu dobiti.

7. Financijske informacije Jamca

Jamac za obveze iz Obveznica je društvo ICF d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Bogovićeve 4, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 081002740 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 81191879568.

7.1. Informacije o revizoru Jamca

Društvo FOKUS REVIZIJA d.o.o. za reviziju, sa sjedištem u Zagrebu, Čikoševa 5, upisano u sudski registar pod brojem (MBS): 081124351 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 82617236288.

7.2. Povijesne financijske informacije Jamca

Godišnje financijsko izvješće s izvješćem revizora za 2020. godinu dostupno je na linku: <https://www.icf.hr/wp-content/uploads/2021/06/Financijski-izvje%C5%A1taji-dru%C5%A1tva-ICF-d.d.-na-31.12.2020.-s-izvje%C5%A1tajem-neovisnog-revizora.pdf>

7.3. Financijske informacije za razdoblje tijekom godine Jamca

Nije primjenjivo.

Pristupni dokument nije sastavljen više od devet mjeseci o datuma posljednjih revidiranih financijskih informacija.

7.4. Ključni pokazatelji uspješnosti Jamca

Financijska izvješća Jamca revidirao je ovlaštenu revizor, društvo FOKUS REVIZIJA d.o.o. za reviziju, sa sjedištem u Zagrebu, Čikoševa 5, upisano u sudski registar pod brojem (MBS): 081124351 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 82617236288.

7.5. Značajna promjena financijskog položaja Jamca

Nije bilo promjena financijskog položaja Jamca od završetka posljednjeg financijskog razdoblja.

7.6. Predviđanja ili procjene dobiti Jamca

Jamac nije davao predviđanja ili procjenu dobiti.

DIO E-2: INFORMACIJE O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA (DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI)

1. Broj, nominalni iznos i vrsta vrijednosnih papira

Vrsta vrijednosnih papira:	Obveznica
Broj:	10.000.000
Nominalna vrijednost:	1,00 kn
Kamata:	4,00% godišnje, godišnja isplata
Dospijeće glavnice:	jednokratno, na kraju razdoblja

Obveznice su uključene u registar vrijednosnih papira koje vodi Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Heinzelova 62a, Zagreb, OIB 64406809162.

2. Oznaka vrijednosnih papira

Oznaka vrijednosnih papira:	ICFP-O-266A
Nominalna vrijednost:	1,00 kn
ISIN:	HRICFPO266A8

3. Mjerodavno pravo i nadležnost suda

Mjerodavno pravo za Pristupni dokument u cjelini je pravo Republike Hrvatske uz isključenje kolizijskih normi međunarodnog privatnog prava. Za sporove koji bi se odnosili na obveznice Izdavatelja nadležan je stvarno nadležan sud u Zagrebu. Strani ulagatelji trebaju poštivati i mjerodavne propise strane države.

4. Oblik vrijednosnog papira

Obveznice su izdane na ime u nematerijaliziranom obliku. Obveznice su uključene u registar vrijednosnih papira koje vodi Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 62a, OIB 64406809162.

5. Informacije o uvjetima i postupku javne ponude vrijednosnih papira

Nije primjenjivo.

Obveznice su upisane i izdane prije datuma ovog Pristupnog dokumenta.

6. Podaci i nadređenosti odnosno podređenosti

Nije primjenjivo.

7. Prava iz vrijednosnog papira

Osnovna prava imatelja Obveznica su pravo na otplatu glavnice i pravo na isplatu kamata po dospijeću svakog pojedinog godišnjeg iznosa kamata.

Obveznice su slobodno prenosive te je Imatelj Obveznica ovlašten bez ikakvog ograničenja raspolagati Obveznicama, što između ostalog uključuje zasnivanje založnog prava sukladno primjenjivim propisima.

8. Kamate

Fiksna godišnja kamatna stopa iznosi 4,00%.

Kamatama dospijeva i isplaćuje se godišnje. Prvi dan računanja kamata je 18. lipnja 2021. godine. Dinamika obračuna i isplate kamate prikazana je u Tablici I.

Kamata se obračunava po metodi ACT/ACT, odnosno kalendarski broj dana u mjesecu / kalendarski broj dana u godini (pritom „kalendarski“ znači stvarni broj dana u određenom kalendarskom razdoblju (za mjesec 30, 31 te 28 ili 29, a za godinu 365 ili 366).

Tablica I: Isplata kamate – obračunska razdoblja.

Datum početka perioda (uključujući datum)	Datum završetka perioda (isključujući datum)	Udjel nedospjele glavnice u nominalnom iznosu obveznice	Godišnja nominalna kamatna stopa	Metoda obračuna stečene kamate	Po završetku obračunskog perioda		
					Dosp. kupona	Kuponska stopa	Promjena udjela nedospjele glavnice
18. lipanj 2021.	18. lipanj 2022.	1,00	4%	ISMA -99 Normal ACT/ACT	da	4	0,00
18. lipanj 2022.	18. lipanj 2023.	1,00	4%	ISMA -99 Normal ACT/ACT	da	4	0,00
18. lipanj 2023.	18. lipanj 2024.	1,00	4%	ISMA -99 Normal ACT/ACT	da	4	0,00
18. lipanj 2024.	18. lipanj 2025.	1,00	4%	ISMA -99 Normal ACT/ACT	da	4	0,00
18. lipanj 2025.	18. lipanj 2026.	1,00	4%	ISMA -99 Normal ACT/ACT	da	4	-1,00

Tražbine po osnovi kamata zastarijevaju za pet godina.

9. Dospijeće

Obveznice dospijevaju na petogodišnjicu izdanja, 18. lipnja 2026. godine. Po dospijeću Obveznice glavnica će se isplatiti jednokratno, odnosno plaćanje glavnice izvršit će se kao bullet isplata.

Tražbine po osnovi kamata zastarijevaju za pet godina.

10. Prinos

Nije primjenjivo, Obveznice ne nose poseban prinos osim kamata.

11. Drugi uvjeti

Nije primjenjivo.

12. Skupština imatelja vrijenosnih papira

Ne postoji.

13. Datum izdanja vrijednosnih papira

Obveznice su izdane 18. lipnja 2021. godine.

14. Ograničenja prenosivosti

Obveznice su slobodno prenosive.

15. Napomena o primjeni poreznih propisa

Prihod od kamata po Obveznicama i kapitalna dobit ostvarena sekundarnim trgovanjem Obveznica (ako su Obveznice prodane unutar 2 (dvije) godine od dana njihove kupnje odnosno nabave) mogu biti predmet oporezivanja. Uz to, moguće je da se u razdoblju do dospijeća Obveznica porezni tretman ulaganja u Obveznice promijeni u odnosu na trenutno važeći na način koji može bitno umanjiti očekivanu zaradu.

16. Podaci o drugim uvrštenjima

Obveznice će biti uvrštene isključivo na Progress tržište.

17. Jamstvo

Jamac za obveze iz Obveznica je ICF d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Bogovićeve 4, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 081002740 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 81191879568.

Jamac je dana 31. svibnja 2021. godine donio Odluku o davanju korporativnog jamstva kojom je preuzeo bezuvjetno jamstvo za ispunjenje obveza po Obveznicama. Odluka se nalazi na internetskoj stranici ICF d.d., direktna poveznica (<https://www.icf.hr/wp-content/uploads/2021/06/Odluka-uprave-ICF-d.d.-o-davanju-korporativnog-jamstva.pdf>)



DIO F: DOKUMENTI DOSTUPNI JAVNOSTI

1. Izjava o javno dostupnim dokumentima

Izdavatelj izjavljuje da se za cijelo vrijeme dok se trguje predmetnim vrijednosnim papirima na Progress tržištu mogu pregledati sljedeći dokumenti (ili njihove kopije), prema potrebi:

- a) osnivački akt izdavatelja;
- b) procjene i stručna mišljenja čiji je bilo koji dio uključen u pristupni dokument ili na koja se pristupni dokument poziva;
- c) financijske informacije koje su uključene u pristupni dokument;
- d) odluka u vezi s jamstvom.

2. Naznaka mjesta gdje se dokumenti mogu pregledati

Dokumenti se u fizičkom obliku mogu pogledati u sjedištu Izdavatelja uz prethodnu najavu, te na Internet stranicama Izdavatelja www.icf.hr.

BILANCA
stanje na dan 11.06.2021.

**Obrazac
POD-BIL**

Obveznik: 14732210731; ICF PROGRESS d.o.o.

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Rbr. bilješke 3	Prethodna godina (neto) 4	Tekuća godina (neto) 5
AKTIVA				
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001			
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002		0	0
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003		0	0
1. Izdaci za razvoj	004			
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005			
3. Goodwill	006			
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007			
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008			
6. Ostala nematerijalna imovina	009			
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010		0	0
1. Zemljište	011			
2. Građevinski objekti	012			
3. Postrojenja i oprema	013			
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014			
5. Biološka imovina	015			
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016			
7. Materijalna imovina u pripremi	017			
8. Ostala materijalna imovina	018			
9. Ulaganje u nekretnine	019			
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020		0	0
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021			
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022			
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023			
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024			
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025			
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026			
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027			
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028			
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029			
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030			
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031		0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032			
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033			
3. Potraživanja od kupaca	034			
4. Ostala potraživanja	035			
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036			
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037		0	999.715
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038		0	0
1. Sirovine i materijal	039			
2. Proizvodnja u tijeku	040			
3. Gotovi proizvodi	041			
4. Trgovačka roba	042			
5. Predujmovi za zalihe	043			
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044			

BILANCA
stanje na dan 11.06.2021.

**Obrazac
POD-BIL**

Obveznik: 14732210731; ICF PROGRESS d.o.o.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. biljeske	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
7. Biološka imovina	045			
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046		0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047			
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048			
3. Potraživanja od kupaca	049			
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050			
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051			
6. Ostala potraživanja	052			
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053		0	0
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054			
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055			
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056			
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057			
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058			
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059			
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060			
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061			
9. Ostala financijska imovina	062			
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063		0	999.715
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064			
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065		0	999.715
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066			
PASIVA				
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067		0	999.715
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068		0	1.000.000
II. KAPITALNE REZERVE	069			
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070		0	0
1. Zakonske rezerve	071			
2. Rezerve za vlastite dionice	072			
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073			
4. Statutarne rezerve	074			
5. Ostale rezerve	075			
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076			
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077		0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078			
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079			
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080			
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081		0	0
1. Zadržana dobit	082			
2. Preneseni gubitak	083			
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084		0	-285
1. Dobit poslovne godine	085			
2. Gubitak poslovne godine	086			285
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087			
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088		0	0

BILANCA
stanje na dan 11.06.2021.

**Obrazac
POD-BIL**

Obveznik: 14732210731; ICF PROGRESS d.o.o.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. hiljeske	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089			
2. Rezerviranja za porezne obveze	090			
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091			
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092			
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093			
6. Druga rezerviranja	094			
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095		0	0
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096			
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097			
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098			
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099			
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100			
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101			
7. Obveze za predujmove	102			
8. Obveze prema dobavljačima	103			
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104			
10. Ostale dugoročne obveze	105			
11. Odgođena porezna obveza	106			
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107		0	0
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108			
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109			
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110			
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111			
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112			
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113			
7. Obveze za predujmove	114			
8. Obveze prema dobavljačima	115			
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116			
10. Obveze prema zaposlenicima	117			
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	118			
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119			
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120			
14. Ostale kratkoročne obveze	121			
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122			
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123		0	999.715
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124			

ICF PROGRESS d.o.o.



ICF PROGRESS D.O.O.

ZAGREB

U Zagrebu, 14.05.2021. godine

POTVRDA

Kojom se potvrđuje da je

dana: 13.05.2021

po nalogu: ICF D.D.

OIB: 81191879568

uplaćen iznos od: 1.000.000,00 HRK

namjena: UPLATA TEMELJNOG KAPITALA

Nakon upisa u sudski registar i otvaranju transakcijskog računa, društvo će s uplaćenim iznosom moći slobodno raspolagati.

Ovjera Banke:

 **Raiffeisen
BANK**
Raiffeisenbank Austria d.d.
Zagreb