



**LANIŠTE društvo s ograničenom odgovornošću
za graditeljstvo i usluge**

**SAŽETAK PROSPEKTA
I
OBAVIJEST O VRIJEDNOSNOM PAPIRU ZA OBVEZNICE**

VAŽNE NAPOMENE

Društvo LANIŠTE d.o.o. za graditeljstvo i usluge sa sjedištem u Zagrebu, Alexandera von Humboldta 4b, upisano u registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 080421718, OIB 37553848651 (u daljnjem tekstu: „Izdavatelj“, „Društvo“ ili „Lanište“) izradilo je ovu Obavijest o vrijednosnom papiru za obveznice (dalje u tekstu: „Obavijest o vrijednosnom papiru“) i Sažetak prospekta (u daljnjem tekstu: „Sažetak prospekta“) sukladno članku 357. stavak 2. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine, broj: 88/2008, 146/2008, 74/2009, 54/2013, 159/2013, 18/2015 i 110/15, dalje u tekstu: „Zakon o tržištu kapitala“ ili ZTK). Obavijest o vrijednosnom papiru i Sažetak prospekta zajedno s Registracijskim dokumentom Izdavatelja predstavljaju podijeljeni prospekt radi uvrštenja obveznica (u daljnjem tekstu: „Podijeljeni Prospekt“ ili „Prospekt“) sukladno članku 357. stavak 1. i članku 366. Zakona o tržištu kapitala.

Svi dokumenti koji čine Podijeljeni Prospekt mogu se razgledati u sjedištu Izdavatelja tijekom redovnog radnog vremena i bit će objavljeni na internetskim stranicama Solidarnog jamca na kojoj se uobičajeno objavljuju informacije o Izdavatelju.

Obavijest o vrijednosnom papiru sastavljena je sukladno članku 8. Uredbe Komisije (EZ) br. 809/2004 od 29. travnja 2004. o provedbi Direktive 2003/71/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu informacija koje sadrže prospekti te o njihovom obliku, upućivanju na informacije i objavljivanju takvih prospekata i distribuciji oglasa (Službeni list EU L 149), kako je izmijenjena Delegiranim Uredbom Komisije (EU) br. 486/2012 od 30. ožujka 2012. o izmjeni Uredbe (EZ) br. 809/2004 u pogledu oblika i sadržaja prospekta, osnovnog prospekta, sažetka i konačnih uvjeta te u pogledu zahtjeva za objavljivanje (u daljnjem tekstu: „Uredba br. 809/2004“), prema njezinom Prilogu V.

Ovaj Sažetak prospekta sastavljen je sukladno Prilogu XXII. Uredbe Komisije (EZ) br. 809/2004 od 29. travnja 2004. o provedbi Direktive 2003/71/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu informacija koje sadrže prospekti te o njihovom obliku, upućivanju na informacije i objavljivanju takvih prospekata i distribuciji oglasa (Službeni list EU L 149) sa svim njezinim izmjenama i dopunama do datuma ovog Sažetka prospekta i Obavijesti o vrijednosnom papiru (u daljnjem tekstu: „Uredba br. 809/2004“).

Izdavatelj prihvaća odgovornost za sadržaj ove Obavijesti o vrijednosnom papiru i Sažetka prospekta. Prema uvjerenju, svim saznanjima i podacima kojima Izdavatelj raspolaže, podaci iz ovog Podijeljenog prospekta čine cjelovit i istinit prikaz činjenica, imovine i obveza, dobiti i gubitka i financijskog položaja Izdavatelja i prava sadržanih u vrijednosnim papirima i prema najboljem saznanju Izdavatelja nema propusta koji bi mogli utjecati na potpunost i istinitost ovog Podijeljenog prospekta.

Istinitost i potpunost informacija sadržanih u ovom Podijeljenom prospektu utvrđena je sukladno stanju na dan ove Obavijesti o vrijednosnom papiru i Sažetka prospekta, osim ukoliko izričito u samoj ovoj Obavijesti o vrijednosnom papiru odnosno Sažetku prospekta nije naznačeno da se odnose na neki drugi dan.

Distribucija ovog Podijeljenog prospekta kao ni uvrštenje vrijednosnih papira (nakon što HANFA izda odobrenje za ovu Obavijest o vrijednosnom papiru te Sažetak prospekta) ne podrazumijeva da se činjenice o Izdavatelju, njegov financijski položaj, rezultati poslovanja i drugi podaci sadržani u ovom Podijeljenom prospektu neće izmijeniti nakon datuma njegova sastavljanja.

Na pravne odnose koji između Izdavatelja i ulagatelja, odnosno imatelja vrijednosnih papira nastanu povodom izdavanja i trgovanja, ostvarivanja prava i ispunjavanja obveza iz vrijednosnih papira, uključujući i sporove, mjerodavno je pravo Republike Hrvatske.

Distribucija Podijeljenog prospekta i ulaganje u vrijednosne papire u pojedinim stranim pravnim porecima može biti zabranjeno ili ograničeno. Ulagatelji na koje se primjenjuju

propisi takvih pravnih poredaka dužni su pridržavati se tih zabrana i ograničenja te snose isključivu odgovornost za eventualne propuste u pridržavanju.

Izdavatelj je do informacija koje su navedene u ovoj Obavijesti o vrijednosnom papiru i Sažetku prospekta, a koje se odnose na njegov tržišni položaj, došao korištenjem izvora informacija posredno ili neposredno vezanih uz njegovu redovitu djelatnost, kao i korištenjem javno dostupnih informacija.

Izdavatelj prihvaća odgovornost za istinit i potpun prikaz javno dostupnih informacija, međutim Izdavatelj ne prihvaća odgovornost za točnost i potpunost svih takvih informacija. Izdavatelj nije samostalno provjeravao informacije dobivene od strane drugih sudionika na tržištu, kao ni informacije dobivene od strane nadležnih državnih tijela.

Ova Obavijest o vrijednosnom papiru i Sažetak prospekta ne smije se smatrati preporukom za kupnju ili ponudom za prodaju vrijednosnih papira od strane ili za račun Izdavatelja ili za račun druge osobe koja je s njim povezana, njihovih povezanih društava ili predstavnika u bilo kojoj zemlji u kojoj je davanje takvih ponuda ili poziva od strane takvih osoba protuzakonito. Svaki ulagatelj koji razmatra kupnju vrijednosnih papira Izdavatelja upućuje se na vlastitu ocjenu i prosudbu financijskog položaja Izdavatelja, te uvjeta izdanih vrijednosnih papira, uključujući sve povezane prednosti kao i rizike opisane u Poglavlju 4. Registracijskog dokumenta te u točki 4. Sažetka prospekta i točki 2. Obavijesti o vrijednosnom papiru. Izdavatelj također upućuje ulagatelje da prema vlastitoj procjeni i potrebi, te o vlastitom trošku zatraže potreban savjet ovlaštenih pravnih, poreznih, financijskih i drugih savjetnika.

Ako drugačije nije navedeno, sve godišnje informacije, uključujući informacije o financijskim izvještajima, temelje se na kalendarskim godinama. Brojevi u Podijeljenom prospektu su zaokruživani; prema tome, brojevi prikazani za istu vrstu informacije mogu varirati i zbrojevi možda nisu aritmetički agregati. Upućivanje u ovom dokumentu na "EUR" označava euro, a "HRK" ili "kuna" ili "kn" hrvatske kune. Sve tablice i grafikoni, osim revizorskih izvješća, temelje se na podacima Izdavatelja i Solidarnog jamca.

SADRŽAJ

VAŽNE NAPOMENE	I
I. DIO: SAŽETAK PROSPEKTA	6
A. UVODNE NAPOMENE I UPOZORENJA	6
B. SAŽETAK PODATAKA O IZDAVATELJU I SOLIDARNOM JAMCU	7
C. VRIJEDNOSNI PAPIRI	34
D. RIZICI	40
E. PONUDA	46
II. DIO: OBAVIJEST O VRIJEDNOSNOM PAPIRU	47
1. ODGOVORNE OSOBE	47
1.1. Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u Obavijesti o vrijednosnom papiru	47
1.2. Izjava odgovornih osoba	47
2. ČIMBENICI RIZIKA	49
2.1. Općenito o rizicima	49
2.2. Obveznice nisu prikladne za sve ulagatelje	49
2.3. Rizik tržišta kapitala i nelikvidnost tržišta	49
2.4. Obveznice imaju fiksnu kamatu	50
2.5. Obveznice su osigurane	50
2.6. Zakonska ograničenja ulaganja pojedinih ulagatelja	51
2.7. Transakcijski troškovi / naknade prilikom sekundarnog trgovanja obveznicama ...	51
2.8. Trgovanje na uređenom tržištu Zagrebačke burze	51
2.9. Rizik prijevremenog iskupa	51
3. KLJUČNE INFORMACIJE	52
3.1. Interesi fizičkih i pravnih osoba uključenih u izdanje	52
3.2. Razlozi za ponudu i korištenje sredstava	52
4. INFORMACIJE O OBVEZNICAMA KOJE SU PREDMET UVRŠTENJA ZA TRGOVANJE	53
4.1. Opis vrste i roda Obveznica i ISIN	53
4.2. Zakonodavstvo na temelju kojega su vrijednosni papiri izrađeni	53
4.3. Naznaka o tome jesu li vrijednosni papiri na ime ili na donositelja i jesu li vrijednosni papiri u obliku potvrda ili u nematerijaliziranom obliku. U posljednjem slučaju, ime i adresu subjekta zaduženog za vođenje evidencije	53
4.4. Valuta izdanja vrijednosnih papira	53
4.5. Rangiranje vrijednosnih papira koji su ponuđeni i/ili uvršteni za trgovanje, uključujući sažetke svih klauzula čija je namjena da utječu na rangiranje ili podređivanje vrijednosnog papira u odnosu na bilo koju sadašnju ili buduću obvezu izdavatelja.	53

4.6. Opis prava koja proizlaze iz vrijednosnih papira, uključujući sva ograničenja tih prava i postupak za korištenje tih prava.....	53
4.7. Nominalna kamatna stopa i odredbe koje se odnose na pasivne kamate	54
4.8. Datum dospjeća i načini amortizacije glavnice, uključujući postupke otplate	55
4.9. Naznaka prinosa.....	55
4.10. Zastupanje imatelja dužničkih vrijednosnih papira, uključujući identifikaciju organizacije koja zastupa ulagatelje te odredbe koje se odnose na takvo zastupanje. Naznaka o tome gdje je javnosti omogućen pristup ugovorima koji se odnose na te oblike zastupanja.....	55
4.11. U slučaju novih izdanja, izjava o rješenjima, ovlaštenjima i odobrenjima na temelju kojih vrijednosni papiri jesu ili će biti izrađeni i/ili izdani.....	56
4.12. U slučaju novih izdanja, očekivani datum izdanja vrijednosnih papira.....	56
4.13. Opis svih ograničenja u vezi sa slobodnom prenosivosti vrijednosnih papira.....	56
4.14. Informacije o oporezivanju.....	56
5. OPĆI UVJETI PONUDE.....	58
5.1. Uvjeti, statistički podaci o ponudi, očekivani vremenski raspored i postupak koji se traži za podnošenje ponude.....	58
5.1.1. Uvjeti kojima ponuda podliježe.	58
5.1.2. Ukupni iznos izdanja/ponude, ako iznos nije fiksna, opis postupaka i rokova predviđenih za javnu objavu konačnog iznosa ponude.	58
5.1.3. Razdoblje, uključujući bilo kakve moguće izmjene, tijekom kojega će ponuda biti otvorena i opis postupka prijave.	58
5.1.4. Opis mogućnosti za smanjenje upisa i načina za povrat preplaćenog iznosa podnositeljima.....	58
5.1.5. Pojednosti o najmanjem i/ili najvišem iznosu prijave (u broju vrijednosnih papira ili u ukupnom iznosu za ulaganje).	58
5.1.6. Način i rokovi za uplatu vrijednosnih papira i isporuku vrijednosnih papira.	58
5.1.7. Potpuni opis načina i datuma na koji će rezultati ponude biti objavljeni.	58
5.1.8. Postupak za korištenje bilo kojeg prava prvokupa, prenosivosti prava upisa i postupanje s neiskorištenim pravima upisa.	59
5.2. Plan raspodjele i dodjele.....	59
5.2.1. Različite kategorije potencijalnih ulagatelja kojima su vrijednosni papiri ponuđeni. Ako se ponuda vrši istodobno na tržištima dviju ili više država i ako je tranša rezervirana ili se rezervira za neku od njih, navesti sve takve tranše.....	59
5.2.2. Postupak obavješćivanja podnositelja o dodijeljenim iznosima i naznaka o tome može li trgovanje početi prije nego što je obavješćivanje obavljeno.	59
5.3. Formiranje cijene.....	59

5.3.1. Naznaka cijene po kojoj će vrijednosni papiri biti ponuđeni ili način utvrđivanja cijene i postupak objave. Naznaka iznosa svih troškova i poreza posebno stavljenih na teret upisnika ili kupca.....	59
5.4. Plasman i pokroviteljstvo	59
5.4.1. Ime i adresa koordinatora globalne ponude i pojedinih dijelova ponude i, prema saznanju izdavatelja ili ponuditelja, mjesta u različitim državama u kojima se odvija ponuda.....	59
5.4.2. Ime i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata u svakoj državi.....	59
5.4.3. Ime i adresa osoba koje provode postupak.	59
5.4.4. Datum na koji je sporazum o pokroviteljstvu zaključen ili će biti zaključen.....	60
6. UVRŠTENJE ZA TRGOVANJE I POSTUPCI TRGOVANJA.....	61
6.1. Naznaka o tome jesu li Obveznice predmet ili će biti predmet zahtjeva za uvrštenje za trgovanje.....	61
6.2. Sva uređena tržišta na kojima će prema saznanju Izdavatelja Obveznice biti uvrštene za trgovanje ili su već uvrštene za trgovanje	61
6.3. Posrednici pri sekundarnom trgovanju zaduženi osiguravati likvidnost pomoću ponuda za kupnju i prodaju	61
7. DODATNE INFORMACIJE	62
7.1. Savjetnici Izdavatelja	62
7.2. Ostale informacije u Obavijesti o vrijednosnom papiru koje su revidirali ili pregledali ovlašteni revizori.....	62
7.3. Mišljenja ili izvješća stručnjaka	62
7.4. Informacije od trećih osoba.....	62
7.5. Procjene kreditne sposobnosti dodijeljene izdavatelju ili njegovim dužničkim vrijednosnim papirima na zahtjev ili u suradnji s izdavateljem u postupku procjenjivanja, kratko obrazloženje o značenju procjena (ako je to agencija za procjenjivanje prethodno objavila).....	62
POPIS SUDIONIKA.....	63
PRILOZI	64

I. DIO: SAŽETAK PROSPEKTA

Ovaj Sažetak sadrži zahtjeve za objavljivanje u sažecima koji se nazivaju elementi. Elementi su navedeni po brojevima u Odjeljcima A – E (A.1 – E.7) ovog Prospekta. U ovom Sažetku uključeni su svi Elementi koji moraju biti uključeni u Sažetak ove vrste vrijednosnih papira i Izdavatelja. Budući da neke elemente nije potrebno obraditi, može postojati diskontinuitet u redoslijedu brojeva. Iako može postojati zahtjev da neki element bude uključen, moguće je da se u odnosu na taj element ne može dati nikakva mjerodavna informacija. U tom slučaju u Sažetak je uključen kratki opis elementa s napomenom da „nije primjenjivo“.

A. UVODNE NAPOMENE I UPOZORENJA

<p>A.1. Upozorenja</p>	<p>Izdavatelj je u Sažetku ukratko i upotrebom uobičajenih pojmova prikazao ključne informacije te najvažnije osobine i rizike povezane s Izdavateljem, Solidarnim jamcem i Obveznicama. U Sažetku Prospekta nisu izneseni svi podaci potrebni za donošenje odluke o ulaganju u Obveznice.</p> <p>Vezano uz sadržaj Prospekta, Izdavatelj i osobe odgovorne za sastav Sažetka upozoravaju ulagatelje koji razmatraju kupnju i prodaju Obveznica:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ovaj Sažetak treba čitati kao uvod u Prospekt. • Svaka odluka o ulaganju u Obveznice mora biti temeljena na ulagateljevoj procjeni Prospekta kao cjeline. • Ulagatelj će u slučaju tužbe i sudskog postupka u svezi s informacijama sadržanim u Prospektu, ukoliko to bude potrebno radi vođenja postupka pred nadležnim sudom, izraditi prijevod Prospekta o vlastitom trošku. Skrećemo pozornost potencijalnim ulagateljima na sekundarnom tržištu, ukoliko nisu rezidenti Republike Hrvatske, u slučaju tužbe i sudskog postupka u vezi s informacijama sadržanim u Prospektu kao cjelini, da su oni dužni izraditi prijevod Prospekta na službeni jezik suda pred kojim se vodi takav eventualni postupak, o vlastitom trošku. <p>Građanskopravnu odgovornost imaju samo one osobe koje su iznijele Sažetak, uključujući i njegov prijevod, ali samo ako su informacije iz Sažetka obmanjujuće, netočne ili nedosljedne kada se čitaju zajedno s ostalim dijelovima Prospekta ili ako Sažetak, kada ga se čita zajedno s ostalim dijelovima Prospekta, ne pruža ključne informacije koje bi predstavljale pomoć ulagateljima pri donošenju odluke o eventualnom ulaganju u predmetne vrijednosne papire.</p>
<p>A.2.</p> <p>Suglasnost Izdavatelja ili osobe odgovorne za sastavljanje Prospekta za naknadnu ponovnu prodaju ili konačni plasman vrijednosnih papira od strane financijskih posrednika</p>	<p>Nije primjenjivo.</p> <p>Izdavatelj ne daje suglasnost za korištenje Prospekta za naknadnu ponovnu prodaju ili konačni plasman vrijednosnih papira od strane financijskih posrednika.</p>

B. SAŽETAK PODATAKA O IZDAVATELJU I SOLIDARNOM JAMCU

B.1. Naziv i tvrtka Izdavatelja	Naziv i tvrtka Izdavatelja: LANIŠTE d.o.o. za graditeljstvo i usluge Skrraćena tvrtka Izdavatelja: LANIŠTE d.o.o.
B.2. Sjedište i pravni oblik Izdavatelja, zakonodavstvo na temelju kojega izdavatelj posluje i država osnivanja	Sjedište Izdavatelja: Zagreb (Grad Zagreb), Alexandera von Humboldta 4/b. Pravni oblik Izdavatelja: društvo s ograničenom odgovornošću Izdavatelj posluje prema zakonima Republike Hrvatske. Država osnivanja: Republika Hrvatska
B.4.b Opis svih poznatih trendova koji utječu na izdavatelja i na industrijske grane u kojima posluje	Nije primjenjivo. Izdavatelj ima specifičan položaj na tržištu, budući da se radi o društvu koje je vlasnik multifunkcionalne dvorane Arena Zagreb koju je u javno-privatnom partnerstvu gradilo kao investitor i privatni partner Zagrebačkog holdinga d.o.o. te je s javnim partnerom ugovorio dugoročni zakup Arene Zagreb. Osim poslovanja koje je povezano sa dugoročnim zakupom Arene Zagreb Izdavatelj nema drugih bitnih poslovnih aktivnosti. Izdavatelj nema značajne proizvode ili usluge s kojima konkurrira na tržištu.
B.5. Ako je Izdavatelj član neke grupe, opis grupe i položaja koji izdavatelj ima u grupi	Izdavatelj je član grupe INGRA, koju čini INGRA d.d. sa svojim povezanim društvima. Izdavatelj je društvo s ograničenom odgovornošću u 100%-tnom vlasništvu INGRE d.d. koja u njemu drži sve poslovne udjele.

B.9. Predviđanje ili procjena dobiti	Izdavatelj u Prospektu nije iznio predviđanja ili procjene buduće dobiti.
B.10. Opis prirode eventualnih ograničenja u izvješću o reviziji povijesnih financijskih informacija	<i>Opis prirode eventualnih ograničenja u izvješću o reviziji povijesnih financijskih informacija Izdavatelja</i> Poslove revizije financijskih izvješća Izdavatelja za poslovnu godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015. godine obavljalo je društvo INVESTKONTAKT - REVIZIJA d.o.o., Andrije Kačića Miošića 2, Zagreb, OIB: 11988417226. Revizorsko izvješće potpisano je od strane ovlaštenih revizora: Zlatka Benčića, Mislave Peter-Pavić i Sonie Pađan. Poslove revizije financijskih izvješća Izdavatelja za poslovnu godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2014. godine obavljalo je društvo INVESTKONTAKT - REVIZIJA d.o.o., Andrije Kačića Miošića 2, Zagreb, OIB: 11988417226. Revizorsko izvješće potpisano je od strane ovlaštenih revizora: Zlatka Benčića i Sonie Pađan. Društvo INVESTKONTAKT - REVIZIJA d.o.o. upisano je u Registar revizorskih društava koji se vodi pri Hrvatskoj revizorskoj komori pod registarskim brojem 100002450. Za godišnje financijske izvještaje Izdavatelja za 2015. i 2014. godinu revizor je izrazio mišljenje s ogradom. Mišljenje s ogradom za financijske izvještaje Izdavatelja za poslovnu 2015. godinu u nastavku se prenosi u cijelosti. Osnova za mišljenje s rezervom Rizik kratkoročne likvidnosti i financijski rashodi po izdanim obveznicama Društvo je u Izvještaju o financijskom položaju, bilješka 23. Obveze prema dobavljačima i ostale obveze, na poziciji kratkoročna obveza za porez na dobit iskazalo iznos od 32.994.250 HRK, od čega se 30.108.263 HRK odnosi na obvezu za porez na dobit nastalu u obračunskim razdobljima prije 1. siječnja 2015. godine. Navedena obveza je proizašla iz izmjene efektivne kamatne stope po kojoj je Društvo vrednovalo financijsku imovinu temeljem Ugovora o

	<p>dugoročnom zakupu Arene Zagreb u prvih šest godina trajanja zakupa (2009. – 2014. godine). Društvo je u 2015. godini promijenilo efektivnu kamatnu stopu zbog toga što društvo Zagrebački holding d.o.o. nije iskoristilo svoje pravo prijevremenog raskida Ugovora o dugoročnom zakupu Arene Zagreb. Novčani odljevi po navedenoj obvezi poreza na dobit nastaloj prije 1. siječnja 2015. g. opisani u bilješki 28.2.d. Rizik likvidnosti, mogu biti vremenski distribuirani značajno različito od iskazanih internih podataka i procjena Društva.</p> <p>Društvo je u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, Bilješka 11. Financijski prihodi i rashodi, iskazalo financijske rashode – kamate po osnovi izdanih obveznica u iznosu 7.036.813 HRK (ukalkulirane a neplaćane kamate) temeljem ispunjenja obveze iz predstečajne nagodbe Ingre d.d. Budući da u predstečajnoj nagodbi Ingre d.d. nisu regulirani odnosi između Ingre d.d. i Društva u svezi nuzgrednih troškova vezanih za obveznice (kamate, administrativni troškovi u svezi izdavanja obveznice, troškovi uvrštavanja i vođenja istih na uređenom tržištu i drugi troškovi koji su povezani uz obveznice) iskazani rashod nije u svezi poslovnih i drugih aktivnosti Društva.</p> <p>Mišljenje</p> <p>Prema našem mišljenju, osim učinaka na financijske izvještaje navedenih u prethodnom odlomku, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2015. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu tada završenu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj uniji i Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.</p> <p>Mišljenje s ogradom za financijske izvještaje Izdatelja za poslovnu 2014. godinu u nastavku se prenosi u cijelosti.</p> <p>Osnova za mišljenje s rezervom</p> <p>Nadoknadivost imovine</p> <p>U dosadašnjem vrednovanju financijske imovine temeljem Ugovora o dugoročnom zakupu Arene Zagreb (opisano u Bilješki br. 4) korištena je interna stopa rentabilnosti izračunana pod pretpostavkom da Zagrebački holding d.o.o. do kraja mjeseca lipnja 2015. g. iskoristi svoje pravo objave prijevremenog raskida Ugovora te do kraja prosinca 2015. g. ispuni obvezu prijevremenog otkupa Arene Zagreb (izvrši plaćanje). Korištena interna stopa rentabilnosti niža je od tržišne kamatne stope za sličnu imovinu. Nismo mogli procijeniti učinak razlike između prethodno navedenih stopa na iskazanu vrijednost ove financijske imovine.</p> <p>Društvo u Bilješki br. 8 ima opisana iskazana potraživanja za zajmove odobrena povezanim društvima u iznosu od 22.077.312 HRK. Na dan 31. prosinca 2014. godine nismo se mogli uvjeriti u nadoknadivost ovih potraživanja. Slijedom rečenoga Društvo je u svojim financijskim izvještajima iskazalo veću vrijednost potraživanja za zajmove odobrene povezanim društvima odnosno precijenilo ukupan kapital prije poreznih učinaka za iznos 22.077.312 HRK.</p> <p>Mišljenje</p> <p>Prema našem mišljenju, osim učinaka na financijske izvještaje navedenih u prethodnom odlomku, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2014. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu tada završenu u skladu s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja i Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.</p> <p><i>Opis prirode eventualnih ograničenja u izvješću o reviziji povijesnih financijskih informacija Solidarnog jamca</i></p> <p>Poslove revizije financijskih izvješća Solidarnog jamca za poslovnu godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015. godine obavljalo je društvo PricewaterhouseCoopers d.o.o., Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31/VI, Zagreb., OIB: 81744835353. Revizorsko izvješće potpisano je od strane ovlaštenog revizora Siniše Dušića.</p>
--	---

	<p>Poslove revizije financijskih izvješća Solidarnog jamca za poslovnu godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2014. godine obavljalo je društvo PricewaterhouseCoopers d.o.o., Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31/VI, Zagreb, OIB: 81744835353. Revizorsko izvješće potpisano je od strane ovlaštenog revizora Siniše Dušića.</p> <p>Društvo PricewaterhouseCoopers d.o.o. upisano je u Registar revizorskih društava koji se vodi pri Hrvatskoj revizorskoj komori pod registarskim brojem 100002640.</p> <p>Za godišnje konsolidirane financijske izvještaje Solidarnog jamca za 2015. i 2014. godinu revizor je izrazio mišljenje s ogradom.</p> <p>Mišljenje s ogradom za konsolidirane financijske izvještaje Solidarnog jamca za poslovnu 2015. godinu u nastavku se prenosi u cijelosti.</p> <p>Osnova za mišljenje s rezervom</p> <p>Grupa je izvršila prepravak usporednih podataka u ovim konsolidiranim financijskim izvještajima temeljem ispravka pogreške u svezi vrednovanja potraživanja od društva Zagrebački holding d.o.o. (bilješka 2.3). Uprava nije bila u mogućnosti izračunati fer vrijednost ugrađenog derivativa temeljem ovog potraživanja na dan 31. prosinca 2014. godine te ga nije iskazala odvojeno od osnovnog ugovora na taj datum. Navedeno je imalo utjecaja na usporedivost iznosa iskazanih u tekućem razdoblju sa iznosima iskazanim u usporednom razdoblju u svezi navedenog dugoročnog potraživanja. Nismo bili u mogućnosti kvantificirati navedeni efekt.</p> <p>Mišljenje s rezervom</p> <p>Prema našem mišljenju, osim učinaka pitanja opisanog u odjeljku „Osnova za mišljenje s rezervom“, priloženi konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2015. godine, rezultate njezina poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.</p> <p>Mišljenje s ogradom za konsolidirane financijske izvještaje Solidarnog jamca za poslovnu 2014. godinu u nastavku se prenosi u cijelosti.</p> <p>Osnova za mišljenje sa rezervom</p> <p>1. Ukalkulirani prihodi</p> <p>U bilješci 23 su iskazani ukalkulirani prihodi u iznosu od 24,6 milijuna kuna s osnove projekata u inozemstvu iz ranijih godina. Budući da je naplata ovih prihoda neizvjesna, provedenim revizorskim procedurama nismo se uspjeli uvjeriti u njihovu nadoknadivost na datum bilance. U skladu s navedenim, rezultat i imovina Grupe precijenjeni su za 24,6 milijuna kuna na datum bilance.</p> <p>2. Iskorištenje opcije otkupa ili prodaja ovisnog društva Lanište d.o.o.</p> <p>U slučaju iskorištenja opcije prijevremenog otkupa Arene Zagreb od strane Zagrebačkog holdinga (objašnjeno u bilješci 16) ili u slučaju eventualne prodaje udjela u ovisnom društvu Lanište d.o.o. (uz pretpostavku iskorištenja opcije), ostvarena tržišna fer vrijednost bi mogla biti značajno niža od knjigovodstvene vrijednosti neto imovine ovog ovisnog društva iskazane na konsolidiranoj razini. Nismo mogli procijeniti izvjesnost prijevremenog otkupa ili prodaje kao niti iznos eventualno potrebne usklade koja bi proizašla u slučaju realizacije navedenih transakcija.</p> <p>Mišljenje s rezervom</p> <p>Prema našem mišljenju, osim učinka opisanog u točki 1 te mogućeg učinka opisanog u točki 2 navedenih u odjeljku „Osnova za mišljenje s rezervom“, priloženi konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine, rezultate njezina poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni</p>
--	--

	<p>u Europskoj uniji.</p> <p>Revizorsko mišljenje s ogradom postoji i za pojedinačne financijske izvještaje Solidarnog jamca za poslovnu godinu koja završava na dan 31. prosinca 2014. godine. Za pojedinačne financijske izvještaje Solidarnog jamca za poslovnu godinu koja završava na dan 31. prosinca 2015. godine revizor je izrazio mišljenje bez ograde.</p> <p>Mišljenje s ogradom za pojedinačne financijske izvještaje Solidarnog jamca za poslovnu 2014. godinu u nastavku se prenosi u cijelosti.</p> <p>Osnova za mišljenje sa rezervom</p> <p>1. Ukalkulirani prihodi</p> <p>U bilješki 23 su iskazani ukalkulirani prihodi u iznosu od 24,6 milijuna kuna s osnove projekata u inozemstvu iz ranijih godina. Budući da je naplata ovih prihoda neizvjesna, provedenim revizorskim procedurama nismo se uspjeli uvjeriti u njihovu nadoknadivost na datum bilance. U skladu s navedenim, rezultat i imovina Društva precijenjeni su za 24,6 milijuna kuna na datum bilance.</p> <p>2. Ulaganje u društvo Lanište d.o.o.</p> <p>Iskazana knjigovodstvena vrijednost ulaganja Društva u ovisno društvo Lanište d.o.o. iznosi 85 milijuna kuna na datum bilance. U slučaju da Zagrebački Holding u 2015. godini iskoristi opciju prijevremenog otkupa Arene Zagreb sukladno Ugovoru o zakupu objašnjenom u bilješki 16, navedeno ulaganje u ovisno društvo Lanište d.o.o. ne bi bilo nadoknadivo. Revizorskim postupcima nismo mogli procijeniti izvjesnost prijevremenog otkupa.</p> <p>Mišljenje s rezervom</p> <p>Prema našem mišljenju, osim učinka opisanog u točki 1 te mogućeg učinka opisanog u točki 2 navedenih u odjeljku „Osnova za mišljenje s rezervom“, priloženi odvojeni financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2014. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji uz interpretaciju Komisije kako je opisano u bilješki 2.1.</p>
--	---

<p>B.12</p> <p>Odabrane povijesne ključne financijske informacije o Izdavatelju i Solidarnom jamcu</p>	<p>U nastavku su prikazani financijski podaci za Izdavatelja i Solidarnog jamca za 2014. i 2015. godinu, koji su izvedeni iz revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Izdavatelja te iz revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Solidarnog jamca (pojedinačnih i konsolidiranih) za poslovne godine koje su završile na dan 31. prosinca 2015. godine i na dan 31. prosinca 2014. godine.</p> <p>Povijesne financijske informacije Izdavatelja i Solidarnog jamca za posljednje dvije poslovne godine (2015. i 2014. godinu) su revidirane od strane neovisnih revizora.</p> <p>Financijski izvještaji Izdavatelja za posljednje dvije poslovne godine (2015. i 2014. godinu) revidirani su od strane društva INVESTKONTAKT - REVIZIJA d.o.o., Andrije Kačića Miošića 2, Zagreb, OIB: 11988417226.</p> <p>Financijski izvještaji Solidarnog jamca za posljednje dvije poslovne godine (2015. i 2014. godinu) revidirani su od strane društva PricewaterhouseCoopers d.o.o., Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31/VI, Zagreb., OIB: 8174483533.</p> <p>Nadalje, u nastavku su prikazani financijski podaci koji se odnose na prvo i drugo tromjesečje 2015. i 2016. godine Solidarnog jamca, koji su izvedeni iz nerevidiranih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja Solidarnog</p>
--	---

	<p>jamca za prvo polugodište 2016. godine, objavljeni na stranicama Zagrebačke burze.</p> <p>Izdavatelj na datum ove Obavijesti o vrijednosnom papiru i Sažetka prospekta nije bio obvezan izrađivati financijske izvještaje za međurazdoblja.</p> <p>Odabrane financijske informacije trebaju se čitati zajedno s revizorskim izvješćima za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2015. godine i na dan 31. prosinca 2014. godine, kao i s ostalim financijskim podacima navedenima u Registracijskom dokumentu za Izdavatelja i Solidarnog jamca.</p> <p>Od datuma zadnjeg objavljenog revidiranog konsolidiranog i nekonsolidiranog financijskog izvještaja za godinu završenu 31. prosinca 2015. godine, zajedno s izvještajem neovisnog revizora, nije bilo značajnih promjena u pogledu financijskog ili tržišnog položaja Izdavatelja i Solidarnog jamca, niti značajnih negativnih promjena u očekivanjima Izdavatelja i Solidarnog jamca.</p>
--	--

Tablica 1. Izvještaj o financijskom položaju Izdavatelja na dan 31.12.2015. i na dan 31.12.2014. godine

AKTIVA	Prethodna godina	Tekuća godina
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	703.652.598	667.548.979
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	0	0
1. Izdaci za razvoj		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		
3. Goodwill		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine		
5. Nematerijalna imovina u pripremi		
6. Ostala nematerijalna imovina		
II. MATERIJALNA IMOVINA	63.967	94.346
1. Zemljište		
2. Građevinski objekti		
3. Postrojenja i oprema	1.367	61.900
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	62.600	32.446
5. Biološka imovina		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu		
7. Materijalna imovina u pripremi		
8. Ostala materijalna imovina		
9. Ulaganje u nekretnine		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	49.799.562	49.847.806
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
5. Ulaganja u vrijednosne papire		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	49.799.562	49.847.806
7. Ostala dugotrajna financijska imovina		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela		
IV. POTRAŽIVANJA	653.789.069	616.947.711
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit		
3. Ostala potraživanja	653.789.069	616.947.711
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		659.116
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	31.673.354	41.768.024
I. ZALIHE	0	0
1. Sirovine i materijal		
2. Proizvodnja u tijeku		
3. Gotovi proizvodi		
4. Trgovačka roba		
5. Predujmovi za zalihe		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		
7. Biološka imovina		
II. POTRAŽIVANJA	26.336.937	38.263.130
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	20.737.917	14.344
2. Potraživanja od kupaca	5.584.428	38.007.149
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	5.951	465
5. Potraživanja od države i drugih institucija		
6. Ostala potraživanja	8.641	241.172
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	5.296.277	3.500.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	5.073.277	3.500.000
3. Sudjelujući interesi (udjeli)		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
5. Ulaganja u vrijednosne papire		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	223.000	
7. Ostala financijska imovina		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	40.140	4.894
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	710.883	710.883
E) UKUPNO AKTIVA	736.036.835	710.027.886
F) IZVANBILANČNI ZAPISI		

PASIVA	Prethodna godina	Tekuća godina
A) KAPITAL I REZERVE	-26.176.755	11.696.832
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	20.000	20.000
II. KAPITALNE REZERVE		
III. REZERVE IZ DOBITI	39.154.050	52.778.024
1. Zakonske rezerve		
2. Rezerve za vlastite dionice		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)		
4. Statutarne rezerve		
5. Ostale rezerve	39.154.050	52.778.024
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	-89.058.600	-65.388.079
1. Zadržana dobit		
2. Preneseni gubitak	89.058.600	65.388.079
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	23.707.795	24.286.887
1. Dobit poslovne godine	23.707.795	24.286.887
2. Gubitak poslovne godine		
VII. MANJINSKI INTERES		
B) REZERVIRANJA	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		
2. Rezerviranja za porezne obveze		
3. Druga rezerviranja		
C) DUGOROČNE OBVEZE	329.773.735	261.544.267
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	49.799.562	49.627.806
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	249.274.968	211.325.519
4. Obveze za predujmove		
5. Obveze prema dobavljačima		
6. Obveze po vrijednosnim papirima		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
8. Ostale dugoročne obveze	30.699.205	590.942
9. Odgođena porezna obveza		
D) KRATKOROČNE OBVEZE	429.220.881	433.896.054
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	395.777.673	71.652
2. Obveze za zajmove, depozite i slično		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	23.947.018	36.967.207
4. Obveze za predujmove		800.000
5. Obveze prema dobavljačima	846.785	674.009
6. Obveze po vrijednosnim papirima		356.546.096
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
8. Obveze prema zaposlenicima	354.862	335.942
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	2.790.166	33.874.921
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji		
12. Ostale kratkoročne obveze	5.504.377	4.626.227
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	3.218.974	2.890.733
F) UKUPNO – PASIVA	736.036.835	710.027.886
G) IZVANBILANČNI ZAPISI		

Izvor: Revidirani financijski izvještaji Laništa d.o.o. na dan 31. prosinca 2015. godine

Tablica 2. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Izdavatelja za 2015. i 2014. godinu

RAČUN DOBITI I GUBITKA	Prethodna godina	Tekuća godina
I. POSLOVNI PRIHODI	13.892.985	16.882.096
1. Prihodi od prodaje	11.092.394	16.105.525
2. Ostali poslovni prihodi	2.800.591	776.571
II. POSLOVNI RASHODI	17.304.823	20.939.299
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda		
2. Materijalni troškovi	7.318.923	9.329.752
a) Troškovi sirovina i materijala	2.517.106	2.345.503
b) Troškovi prodane robe		
c) Ostali vanjski troškovi	4.801.817	6.984.249
3. Troškovi osoblja	7.685.032	8.227.476
a) Neto plaće i nadnice	4.050.626	4.465.920
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	2.562.823	2.606.238
c) Doprinosi na plaće	1.071.583	1.155.318
4. Amortizacija	41.591	36.821
5. Ostali troškovi	1.474.702	1.242.676
6. Vrijednosno usklađivanje	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)		
7. Rezerviranja	726.026	664.116
8. Ostali poslovni rashodi	58.549	1.438.458
III. FINANCIJSKI PRIHODI	64.329.166	61.992.668
1. Kamate, tečajne razlike i slični prihodi iz odnosa s povezanim stranama	711.897	1.356.979
2. Kamate, tečajne razlike i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim stranama	63.617.269	60.635.689
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine		
5. Ostali financijski prihodi		
IV. FINANCIJSKI RASHODI	26.436.389	31.421.707
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s povezanim stranama		644.355
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim stranama	26.436.389	30.777.352
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine		
4. Ostali financijski rashodi		
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI		
IX. UKUPNI PRIHODI	78.222.151	78.874.764
X. UKUPNI RASHODI	43.741.212	52.361.006
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	34.480.939	26.513.758
1. Dobit prije oporezivanja	34.480.939	26.513.758
2. Gubitak prije oporezivanja	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	10.773.144	2.226.871
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	23.707.795	24.286.887
1. Dobit razdoblja	23.707.795	24.286.887
2. Gubitak razdoblja	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI		
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	23.707.795	24.286.887
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		
3. Dobit ili gubitak s osnove vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika		
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA		
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	23.707.795	24.286.887

Izvor: Revidirani financijski izvještaji Laništa d.o.o. na dan 31. prosinca 2015. godine

Tablica 3. Izvještaj o novčanom tijeku Izdavatelja za 2015. i 2014. godinu

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU	Prethodna godina	Tekuća godina
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Dobit prije poreza	34.480.939	26.513.758
2. Amortizacija	41.591	36.821
3. Povećanje kratkoročnih obveza		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja		
5. Smanjenje zaliha		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	19.828.304	23.379.688
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	54.350.834	49.930.267
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	2.272.147	2.428.951
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	282.384	3.037.098
3. Povećanje zaliha		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	74.216.983	64.977.631
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	76.771.514	70.443.680
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	22.420.680	20.513.413
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		800
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		
3. Novčani primici od kamata		
4. Novčani primici od dividendi		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	55.382.171	55.335.698
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	55.382.171	55.336.498
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	720	67.200
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	220.000	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	220.720	67.200
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	55.161.451	55.269.298
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	21.720.484	24.263.763
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		
3. Novčani izdaci za financijski najam		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	10.988.442	10.527.368
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	32.708.926	34.791.131
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	32.708.926	34.791.131
Ukupno povećanje novčanog tijeka	31.845	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	0	35.246
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	8.295	40.140
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	55.161.451	55.269.298
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	55.129.606	55.304.544
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	40.140	4.894

Izvor: Revidirani financijski izvještaji Laništa d.o.o. na dan 31. prosinca 2015. godine

Tablica 4. Nekonsolidirani Izvještaj o financijskom položaju Solidarnog jamca na dan 31.12.2015. i na dan 31.12.2014. godine

AKTIVA	Prethodna godina Prepravljeno	Tekuća godina
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	413.051.870	224.880.326
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	0	0
1. Izdaci za razvoj		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		
3. Goodwill		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine		
5. Nematerijalna imovina u pripremi		
6. Ostala nematerijalna imovina		
II. MATERIJALNA IMOVINA	112.420.916	105.866.219
1. Zemljište	13.239.194	13.239.194
2. Građevinski objekti	51.767.529	51.701.048
3. Postrojenja i oprema	88.481	108.234
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	10.942	608
5. Biološka imovina		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu		
7. Materijalna imovina u pripremi		
8. Ostala materijalna imovina	28.796	28.796
9. Ulaganje u nekretnine	47.285.974	40.788.339
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	94.224.947	118.419.776
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	88.358.060	104.420.057
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	1.915.001	
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	31.510	13.149.368
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	3.883.520	813.495
7. Ostala dugotrajna financijska imovina		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	36.856	36.856
IV. POTRAŽIVANJA	206.406.007	594.331
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	206.055.819	
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit		
3. Ostala potraživanja	350.188	594.331
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	324.696.920	102.505.812
I. ZALIHE	77.593.632	35.493.800
1. Sirovine i materijal	13.278	4.350
2. Proizvodnja u tijeku	11.359.780	11.359.780
3. Gotovi proizvodi	66.220.574	24.129.670
4. Trgovačka roba		
5. Predujmovi za zalihe		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		
7. Biološka imovina		
II. POTRAŽIVANJA	36.624.724	63.462.228
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	2.086.200	1.330.804
2. Potraživanja od kupaca	8.122.054	10.306.795
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	307.786	56.507
5. Potraživanja od države i drugih institucija	295.861	238.856
6. Ostala potraživanja	25.812.823	51.529.266
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	175.709.453	1.454.513
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	31.830	527.385
3. Sudjelujući interesi (udjeli)		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	123.576	5.109
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	2.252.841	922.019
7. Ostala financijska imovina	173.301.206	
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	34.769.111	2.095.271
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	2.591.185	3.737.334
E) UKUPNO AKTIVA	740.339.975	331.123.472
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	390.180.532	556.874.752

PASIVA	Prethodna godina Prepravljeno	Tekuća godina
A) KAPITAL I REZERVE	48.267.098	75.933.997
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	135.452.000	135.452.000
II. KAPITALNE REZERVE		
III. REZERVE IZ DOBITI	6.772.600	6.772.600
1. Zakonske rezerve	6.772.600	6.772.600
2. Rezerve za vlastite dionice	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	0	0
4. Statutarne rezerve	0	0
5. Ostale rezerve		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	23.623.934	23.623.934
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	-125.519.931	-116.417.275
1. Zadržana dobit		
2. Preneseni gubitak	125.519.931	116.417.275
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	7.938.495	26.502.738
1. Dobit poslovne godine	7.938.495	26.502.738
2. Gubitak poslovne godine		
VII. MANJINSKI INTERES		
B) REZERVIRANJA	3.898.121	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		
2. Rezerviranja za porezne obveze		
3. Druga rezerviranja	3.898.121	
C) DUGOROČNE OBVEZE	215.320.705	22.530.509
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	15.529.002	3.186
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	44.859.828	6.798.391
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	145.098.570	5.921.781
4. Obveze za predujmove		
5. Obveze prema dobavljačima		
6. Obveze po vrijednosnim papirima		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
8. Ostale dugoročne obveze	3.927.321	3.901.167
9. Odgođena porezna obveza	5.905.984	5.905.984
D) KRATKOROČNE OBVEZE	462.056.684	231.032.132
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	17.072.138	2.474.773
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	217.787	33.051
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	323.054.890	131.769.851
4. Obveze za predujmove	58.931.064	55.498.022
5. Obveze prema dobavljačima	12.564.232	6.939.143
6. Obveze po vrijednosnim papirima		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
8. Obveze prema zaposlenicima	54.213	53.780
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	885.209	1.189.690
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	1.013.823	
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji		
12. Ostale kratkoročne obveze	48.263.328	33.073.822
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	10.797.367	1.626.834
F) UKUPNO – PASIVA	740.339.975	331.123.472
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	390.180.532	556.874.752

Izvor: Revidirani pojedinačni financijski izvještaji Ingre d.d. na dan 31. prosinca 2015. godine

Tablica 5. Nekonsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Solidarnog jamca za 2015. i 2014. godinu

RAČUN DOBITI I GUBITKA	Prethodna godina Prepravljeno	Tekuća godina
I. POSLOVNI PRIHODI	327.416.862	141.998.291
1. Prihodi od prodaje	82.381.401	79.503.100
2. Ostali poslovni prihodi	245.035.461	62.495.191
II. POSLOVNI RASHODI	313.195.736	113.310.927
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	51.796.258	37.132.254
2. Materijalni troškovi	39.296.226	41.259.208
a) Troškovi sirovina i materijala	832.700	767.383
b) Troškovi prodane robe		
c) Ostali vanjski troškovi	38.463.526	40.491.825
3. Troškovi osoblja	6.637.345	6.913.080
a) Neto plaće i nadnice	5.153.685	5.656.407
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	1.329.724	1.135.503
c) Doprinosi na plaće	153.936	121.170
4. Amortizacija	4.485.553	196.672
5. Ostali troškovi	18.237.966	16.846.547
6. Vrijednosno usklađivanje	123.555.198	4.958.649
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	56.139.461	
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	67.415.737	4.958.649
7. Rezerviranja	3.546.313	321.063
8. Ostali poslovni rashodi	65.640.877	5.683.454
III. FINANCIJSKI PRIHODI	409.092	16.789.467
1. Kamate, tečajne razlike i slični prihodi iz odnosa s povezanim stranama		13.020.067
2. Kamate, tečajne razlike i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim stranama	409.092	3.769.400
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine		
5. Ostali financijski prihodi		
IV. FINANCIJSKI RASHODI	6.691.723	18.974.093
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s povezanim stranama		1.212.345
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim stranama	6.691.723	17.761.748
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine		
4. Ostali financijski rashodi		
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI		
IX. UKUPNI PRIHODI	327.825.954	158.787.758
X. UKUPNI RASHODI	319.887.459	132.285.020
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	7.938.495	26.502.738
1. Dobit prije oporezivanja	7.938.495	26.502.738
2. Gubitak prije oporezivanja	0	0
XII. POREZ NA DOBIT		
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	7.938.495	26.502.738
1. Dobit razdoblja	7.938.495	26.502.738
2. Gubitak razdoblja	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI		
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	7.938.495	26.502.738
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA	-19.339.418	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-19.337.593	
3. Dobit ili gubitak s osnove vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	-1.825	
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika		
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	-3.867.154	
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	-15.472.264	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	-7.533.769	26.502.738

Izvor: Revidirani pojedinačni financijski izvještaji Ingre d.d. na dan 31. prosinca 2015. godine

Tablica 6. Nekonsolidirani Izvještaj o novčanom tijeku Solidarnog jamca za 2015. i 2014. godinu

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU	Prethodna godina Prepravljeno	Tekuća godina
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Dobit prije poreza	7.938.495	26.502.738
2. Amortizacija	4.485.553	196.672
3. Povećanje kratkoročnih obveza	7.054.455	13.135.162
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	17.379.273	
5. Smanjenje zaliha	51.907.818	37.141.182
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	212.568.601	39.277.465
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	301.334.195	116.253.219
1. Smanjenje kratkoročnih obveza		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja		28.681.287
3. Povećanje zaliha		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	242.754.631	84.357.137
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	242.754.631	113.038.424
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	58.579.564	3.214.795
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	733.241	6.473.158
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		
3. Novčani primici od kamata		
4. Novčani primici od dividendi		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	9.812.133	13.106.981
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	10.545.374	19.580.139
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	51.799	35.355
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	51.799	35.355
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	10.493.575	19.544.784
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	37.615.036	55.433.419
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		
3. Novčani izdaci za financijski najam		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	37.615.036	55.433.419
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	37.615.036	55.433.419
Ukupno povećanje novčanog tijeka	31.458.103	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	0	32.673.840
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	3.311.008	34.769.111
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	69.073.139	22.759.579
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	37.615.036	55.433.419
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	34.769.111	2.095.271

Izvor: Revidirani pojedinačni financijski izvještaji Ingre d.d. na dan 31. prosinca 2015. godine

Tablica 7. Konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju Solidarnog jamca na dan 31.12.2015. i na dan 31.12.2014. godine

AKTIVA	Prethodna godina Prepravljeno	Tekuća godina
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	783.210.604	775.450.344
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	0	0
1. Izdaci za razvoj		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		
3. Goodwill		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine		
5. Nematerijalna imovina u pripremi		
6. Ostala nematerijalna imovina		
II. MATERIJALNA IMOVINA	120.883.003	106.516.071
1. Zemljište	13.239.194	13.239.194
2. Građevinski objekti	51.767.529	51.701.048
3. Postrojenja i oprema	174.146	229.121
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	92.626	37.111
5. Biološka imovina		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu		
7. Materijalna imovina u pripremi		
8. Ostala materijalna imovina	43.796	43.796
9. Ulaganje u nekretnine	55.565.712	41.265.801
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	3.952.194	50.733.116
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	1.915.000	
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	31.511	34.959
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	1.968.827	50.661.301
7. Ostala dugotrajna financijska imovina		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	36.856	36.856
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	658.375.407	617.542.041
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	568.418	
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit		
3. Ostala potraživanja	657.806.989	617.542.041
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		659.116
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	223.394.624	150.212.806
I. ZALIHE	77.593.632	35.493.800
1. Sirovine i materijal	13.278	4.350
2. Proizvodnja u tijeku	11.359.780	11.359.780
3. Gotovi proizvodi	66.220.574	24.129.670
4. Trgovačka roba		
5. Predujmovi za zalihe		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		
7. Biološka imovina		
II. POTRAŽIVANJA	44.147.038	104.112.597
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	143.750	97.699
2. Potraživanja od kupaca	18.259.081	50.433.555
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	496.767	131.197
5. Potraživanja od države i drugih institucija	691.003	85.358
6. Ostala potraživanja	24.556.437	53.364.788
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	65.725.573	5.340.909
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	680.480	16.108
3. Sudjelujući interesi (udjeli)		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	4.447.793	3.581.774
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	57.513.169	1.743.027
7. Ostala financijska imovina	3.084.131	
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	35.928.381	5.265.500
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	3.302.168	4.448.216
E) UKUPNO AKTIVA	1.009.907.396	930.111.366
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	199.999.803	167.266.834

PASIVA	Prethodna godina Prepravljeno	Tekuća godina
A) KAPITAL I REZERVE	-47.349.887	91.814.368
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	135.452.000	135.452.000
II. KAPITALNE REZERVE		
III. REZERVE IZ DOBITI	6.789.200	6.789.200
1. Zakonske rezerve	6.789.200	6.789.200
2. Rezerve za vlastite dionice		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)		
4. Statutarne rezerve		
5. Ostale rezerve		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	23.623.934	23.623.934
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	-253.302.362	-212.110.475
1. Zadržana dobit		
2. Preneseni gubitak	253.302.362	212.110.475
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	40.039.933	138.046.764
1. Dobit poslovne godine	40.039.933	138.046.764
2. Gubitak poslovne godine		
VII. MANJINSKI INTERES	47.408	12.945
B) REZERVIRANJA	9.425.464	537.635
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		
2. Rezerviranja za porezne obveze		
3. Druga rezerviranja	9.425.464	537.635
C) DUGOROČNE OBVEZE	530.258.686	506.799.472
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	396.449	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	94.401.542	56.426.196
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	394.373.538	217.247.300
4. Obveze za predujmove		
5. Obveze prema dobavljačima		
6. Obveze po vrijednosnim papirima		190.761.752
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
8. Ostale dugoročne obveze	34.662.035	4.527.618
9. Odgođena porezna obveza	6.425.122	37.836.606
D) KRATKOROČNE OBVEZE	503.407.044	326.295.377
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	1.044.635	458.051
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	37.518.699	42.277
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	347.001.908	168.737.058
4. Obveze za predujmove	58.990.923	56.929.772
5. Obveze prema dobavljačima	32.696.742	20.434.280
6. Obveze po vrijednosnim papirima		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
8. Obveze prema zaposlenicima	920.315	808.275
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	4.190.795	34.966.708
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	1.013.823	
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji		
12. Ostale kratkoročne obveze	20.029.204	43.918.956
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	14.166.089	4.664.514
F) UKUPNO – PASIVA	1.009.907.396	930.111.366
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	199.999.803	167.266.834
DODATAK BILANCI		
A) KAPITAL I REZERVE		
1. Pripisano imateljima kapitala matice	-47.397.295	91.801.423
2. Pripisano manjinskom interesu	47.408	12.945

Izvor: Revidirani konsolidirani financijski izvještaji Ingre d.d. i ovisnih društava na dan 31. prosinca 2015. godine

Tablica 8. Konsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Solidarnog jamca za 2015. i 2014. godinu

RAČUN DOBITI I GUBITKA	Prethodno razdoblje Prepravljeno	Tekuće razdoblje
I. POSLOVNI PRIHODI	537.556.036	317.588.087
1. Prihodi od prodaje	100.810.294	101.171.299
2. Ostali poslovni prihodi	436.745.742	216.416.788
II. POSLOVNI RASHODI	520.371.125	159.684.651
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	51.796.258	37.132.254
2. Materijalni troškovi	54.900.256	51.632.876
a) Troškovi sirovina i materijala	3.651.518	3.432.263
b) Troškovi prodane robe		
c) Ostali vanjski troškovi	51.248.738	48.200.613
3. Troškovi osoblja	24.989.592	25.186.195
a) Neto plaće i nadnice	15.385.123	16.058.643
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	6.939.188	6.489.733
c) Doprinosi na plaće	2.665.281	2.637.819
4. Amortizacija	4.583.051	277.992
5. Ostali troškovi	27.195.151	25.103.228
6. Vrijednosno usklađivanje	136.067.062	4.958.649
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	68.651.325	
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	67.415.737	4.958.649
7. Rezerviranja	9.799.682	1.922.152
8. Ostali poslovni rashodi	211.040.073	13.471.305
III. FINANIJSKI PRIHODI	65.367.538	65.999.320
1. Kamate, tečajne razlike i slični prihodi iz odnosa s povezanim stranama		
2. Kamate, tečajne razlike i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim stranama	65.337.148	65.958.463
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	20.472	23.073
5. Ostali financijski prihodi	9.918	17.784
IV. FINANIJSKI RASHODI	33.405.296	51.497.936
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s povezanim stranama		7.142
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim stranama	33.405.296	51.487.384
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine		
4. Ostali financijski rashodi		3.410
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI		
IX. UKUPNI PRIHODI	602.923.574	383.587.407
X. UKUPNI RASHODI	553.776.421	211.182.587
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	49.147.153	172.404.820
1. Dobit prije oporezivanja	49.147.153	172.404.820
2. Gubitak prije oporezivanja	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	9.129.938	34.377.996
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	40.017.215	138.026.824
1. Dobit razdoblja	40.017.215	138.026.824
2. Gubitak razdoblja	0	0
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		
1. Pripisana imateljima kapitala matice	40.039.933	138.046.764
2. Pripisana manjinskom interesu	-22.718	-19.940
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI		
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	40.017.215	138.026.824
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA	-19.336.425	-19.229
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	1.168	-19.229
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-19.335.768	
3. Dobit ili gubitak s osnove vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	-1.825	
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika		
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	-3.867.154	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	-15.469.271	-19.229
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	24.547.944	138.007.595
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		
1. Pripisana imateljima kapitala matice	24.570.662	138.027.535
2. Pripisana manjinskom interesu	-22.718	-19.940

Izvor: Revidirani konsolidirani financijski izvještaji Ingre d.d. i ovisnih društava na dan 31. prosinca 2015. godine

Tablica 9. Konsolidirani Izvještaj o novčanom tijeku Solidarnog jamca za 2015. i 2014. godinu

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU	Prethodna godina Prepravljeno	Tekuća godina
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Dobit prije poreza	49.147.153	172.404.820
2. Amortizacija	4.583.051	277.922
3. Povećanje kratkoročnih obveza	7.244.480	10.675.730
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	30.151.157	
5. Smanjenje zaliha	51.907.818	37.141.182
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	200.625.037	58.098.756
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	343.658.696	278.598.410
1. Smanjenje kratkoročnih obveza		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja		56.845.822
3. Povećanje zaliha		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	311.942.665	252.628.924
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	311.942.665	309.474.746
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	31.716.031	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	0	30.876.336
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	681.869	14.320.666
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		
3. Novčani primici od kamata		
4. Novčani primici od dividendi		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	59.117.905	65.108.779
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	59.799.774	79.429.445
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		108.568
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		313.696
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	422.264
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	59.799.774	79.007.181
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	59.521.279	78.793.726
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		
3. Novčani izdaci za financijski najam		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	59.521.279	78.793.726
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	59.521.279	78.793.726
Ukupno povećanje novčanog tijeka	31.994.526	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	0	30.662.881
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	3.933.855	35.928.381
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	91.515.805	79.007.181
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	59.521.279	109.670.062
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	35.928.381	5.265.500

Izvor: Revidirani konsolidirani financijski izvještaji Ingre d.d. i ovisnih društava na dan 31. prosinca 2015. godine

Tablica 10. Nerevidirani nekonsolidirani Izvještaj o financijskom položaju Solidarnog jamca na dan 30.6.2016. i na dan 31.12.2015. godine

AKTIVA	Prethodno razdoblje 31.12.	Tekuće razdoblje
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	224.880.326	227.761.317
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	0	0
1. Izdaci za razvoj		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		
3. Goodwill		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine		
5. Nematerijalna imovina u pripremi		
6. Ostala nematerijalna imovina		
II. MATERIJALNA IMOVINA	105.866.219	105.857.198
1. Zemljište	13.239.194	13.239.194
2. Građevinski objekti	51.701.048	51.668.681
3. Postrojenja i oprema	108.234	158.006
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	608	
5. Biološka imovina		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu		
7. Materijalna imovina u pripremi		
8. Ostala materijalna imovina	28.796	28.796
9. Ulaganje u nekretnine	40.788.339	40.762.521
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	118.419.776	121.309.789
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	104.420.057	104.420.057
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	13.149.368	13.158.162
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	813.495	3.694.714
7. Ostala dugotrajna financijska imovina		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	36.856	36.856
IV. POTRAŽIVANJA	594.331	594.330
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit		
3. Ostala potraživanja	594.331	594.330
V. ODGOBENA POREZNA IMOVINA		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	102.505.812	101.779.854
I. ZALIHE	35.493.800	33.279.290
1. Sirovine i materijal	4.350	4.697
2. Proizvodnja u tijeku	11.359.780	11.359.780
3. Gotovi proizvodi	24.129.670	21.914.813
4. Trgovačka roba		
5. Predujmovi za zalihe		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		
7. Biološka imovina		
II. POTRAŽIVANJA	63.462.228	63.836.733
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	1.330.804	323.814
2. Potraživanja od kupaca	10.306.795	15.460.831
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	56.507	348.242
5. Potraživanja od države i drugih institucija	238.856	
6. Ostala potraživanja	51.529.266	47.703.845
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	1.454.513	1.916.457
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	527.385	781.848
3. Sudjelujući interesi (udjeli)		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	5.109	5.109
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	922.019	1.129.500
7. Ostala financijska imovina		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	2.095.271	2.747.374
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	3.737.334	3.737.334
E) UKUPNO AKTIVA	331.123.472	333.278.505
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	556.874.752	534.476.400

PASIVA	Prethodno razdoblje 31.12.	Tekuće razdoblje
A) KAPITAL I REZERVE	75.933.997	77.506.062
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	135.452.000	135.452.000
II. KAPITALNE REZERVE		
III. REZERVE IZ DOBITI	6.772.600	6.772.600
1. Zakonske rezerve	6.772.600	6.772.600
2. Rezerve za vlastite dionice		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)		
4. Statutarne rezerve		
5. Ostale rezerve		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	23.623.934	23.623.934
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	-116.417.275	-89.336.246
1. Zadržana dobit		
2. Preneseni gubitak	116.417.275	89.336.246
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	26.502.738	993.774
1. Dobit poslovne godine	26.502.738	993.774
2. Gubitak poslovne godine		
VII. MANJINSKI INTERES		
B) REZERVIRANJA	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		
2. Rezerviranja za porezne obveze		
3. Druga rezerviranja		
C) DUGOROČNE OBVEZE	22.530.509	22.653.782
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	3.186	3.317
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	6.798.391	6.685.728
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	5.921.781	6.157.586
4. Obveze za predujmove		
5. Obveze prema dobavljačima		
6. Obveze po vrijednosnim papirima		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
8. Ostale dugoročne obveze	3.901.167	3.901.167
9. Odgođena porezna obveza	5.905.984	5.905.984
D) KRATKOROČNE OBVEZE	231.032.132	232.271.332
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	2.474.773	8.765.640
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	33.051	37.201
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	131.769.851	129.096.034
4. Obveze za predujmove	55.498.022	53.732.914
5. Obveze prema dobavljačima	6.939.143	8.543.799
6. Obveze po vrijednosnim papirima		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
8. Obveze prema zaposlenicima	53.780	53.155
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	1.189.690	804.152
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji		
12. Ostale kratkoročne obveze	33.073.822	31.238.437
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	1.626.834	847.329
F) UKUPNO – PASIVA	331.123.472	333.278.505
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	556.874.752	534.476.400

Izvor: Nerevidirani nekonsolidirani financijski izvještaji Ingre d.d. na dan 30. lipnja 2016. godine objavljeni na stranicama Zagrebačke burze

Tablica 11. Nerevidirani nekonsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Solidarnog jamca za razdoblje I. – VI. 2016. i I. – VI. 2015. godine

RAČUN DOBITI I GUBITKA	Prethodno razdoblje Prepravljeno		Tekuće razdoblje	
	Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
I. POSLOVNI PRIHODI	62.238.492	19.952.200	21.055.300	12.933.955
1. Prihodi od prodaje	54.822.884	16.047.890	18.744.180	12.077.734
2. Ostali poslovni prihodi	7.415.608	3.904.310	2.311.120	856.221
II. POSLOVNI RASHODI	61.409.723	19.160.238	19.804.835	12.908.293
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	28.109.107	3.238.914	2.214.857	2.214.857
2. Materijalni troškovi	21.536.869	11.557.482	10.860.547	7.569.712
a) Troškovi sirovina i materijala	309.612	153.959	391.548	184.883
b) Troškovi prodane robe		0		0
c) Ostali vanjski troškovi	21.227.257	11.403.523	10.468.999	7.384.829
3. Troškovi osoblja	3.251.880	1.614.906	3.421.794	1.657.195
a) Neto plaće i nadnice	2.574.902	1.278.171	2.740.065	1.493.325
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	621.082	308.712	601.208	134.559
c) Doprinosi na plaće	55.895	28.023	80.521	29.311
4. Amortizacija	72.781	36.390	74.461	37.231
5. Ostali troškovi	3.986.320	39.875	3.233.176	1.429.298
6. Vrijednosno usklađivanje	3.278.262	1.498.167	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	3.278.262	1.498.167		
7. Rezerviranja				
8. Ostali poslovni rashodi	1.174.504	1.174.504		
III. FINANCIJSKI PRIHODI	17.123.430	10.341.526	928.007	389.527
1. Kamate, tečajne razlike i slični prihodi iz odnosa s povezanim stranama	13.759.354	7.894.936	722.853	366.322
2. Kamate, tečajne razlike i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim stranama	3.364.075	2.446.590	205.154	23.206
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine				
5. Ostali financijski prihodi				
IV. FINANCIJSKI RASHODI	17.570.100	9.886.472	1.184.698	550.211
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s povezanim stranama	5.237.358	4.041.122	210.682	19.721
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim stranama	12.332.741	5.845.349	974.016	530.490
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine				
4. Ostali financijski rashodi				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI				
IX. UKUPNI PRIHODI	79.361.921	30.293.725	21.983.307	13.323.482
X. UKUPNI RASHODI	78.979.823	29.046.709	20.989.533	13.458.504
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	382.098	1.247.016	993.774	-135.022
1. Dobit prije oporezivanja	382.098	1.247.016	993.774	0
2. Gubitak prije oporezivanja	0	0	0	135.022
XII. POREZ NA DOBIT				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	382.098	1.247.016	993.774	-135.022
1. Dobit razdoblja	382.098	1.247.016	993.774	0
2. Gubitak razdoblja	0	0	0	135.022
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI				
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	382.098	1.247.016	993.774	-135.022
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine				
3. Dobit ili gubitak s osnove vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	382.098	1.247.016	993.774	-135.022

Izvor: Nerevidirani nekonsolidirani financijski izvještaji Ingre d.d. na dan 30. lipnja 2016. godine objavljeni na stranicama Zagrebačke burze

Tablica 12. Nerevidirani nekonsolidirani Izvještaj o novčanom tijeku Solidarnog jamca za razdoblje I. – VI. 2016. i I. –VI. 2015. godine

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU	Prethodno razdoblje Prepravljeno	Tekuće razdoblje
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Dobit prije poreza	382.098	993.774
2. Amortizacija	72.781	74.461
3. Povećanje kratkoročnih obveza	4.884.977	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja		
5. Smanjenje zaliha	28.052.448	2.214.510
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	19.516.474	1.809.517
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	52.908.778	5.092.262
1. Smanjenje kratkoročnih obveza		2.625.308
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	36.412.444	424.803
3. Povećanje zaliha		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	22.356.219	2.288.036
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	58.768.663	5.338.148
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	5.859.886	245.885
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	6.129.948	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		
3. Novčani primici od kamata		
4. Novčani primici od dividendi		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	6.129.948	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		65.441
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	1.217.235	3.091.844
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	1.217.235	3.157.285
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	4.912.713	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	0	3.157.285
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		4.055.273
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	0	4.055.273
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	30.629.721	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		
3. Novčani izdaci za financijski najam		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	30.629.721	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	0	4.055.273
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	30.629.721	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka	0	652.103
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	31.576.893	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	34.769.111	2.095.271
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	4.912.713	4.055.273
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	36.489.607	3.403.170
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	3.192.218	2.747.374

Izvor: Nerevidirani nekonsolidirani financijski izvještaji Ingre d.d. na dan 30. lipnja 2016. godine objavljeni na stranicama Zagrebačke burze

Tablica 13. Nerevidirani konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju Solidarnog jamca na dan 30.6. 2016. i na dan 31.12.2015. godine

AKTIVA	Prethodno razdoblje 31.12.	Tekuće razdoblje
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	775.450.344	761.242.845
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	0	0
1. Izdaci za razvoj		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		
3. Goodwill		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine		
5. Nematerijalna imovina u pripremi		
6. Ostala nematerijalna imovina		
II. MATERIJALNA IMOVINA	106.516.071	106.557.814
1. Zemljište	13.239.194	13.239.194
2. Građevinski objekti	51.701.048	51.668.681
3. Postrojenja i oprema	229.121	348.609
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	37.111	17.551
5. Biološka imovina		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu		
7. Materijalna imovina u pripremi		
8. Ostala materijalna imovina	43.796	43.796
9. Ulaganje u nekretnine	41.265.801	41.239.983
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	50.733.116	52.819.319
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	34.959	34.959
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	50.661.301	52.747.505
7. Ostala dugotrajna financijska imovina		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	36.856	36.856
IV. POTRAŽIVANJA	617.542.041	601.206.596
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit		
3. Ostala potraživanja	617.542.041	601.206.596
V. ODGOBENA POREZNA IMOVINA	659.116	659.116
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	150.212.806	144.370.522
I. ZALIHE	35.493.800	33.279.290
1. Sirovine i materijal	4.350	4.697
2. Proizvodnja u tijeku	11.359.780	11.359.780
3. Gotovi proizvodi	24.129.670	21.914.813
4. Trgovačka roba		
5. Predujmovi za zalihe		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		
7. Biološka imovina		
II. POTRAŽIVANJA	104.112.597	103.224.325
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	97.699	48.587
2. Potraživanja od kupaca	50.433.555	52.495.249
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	131.197	412.196
5. Potraživanja od države i drugih institucija	85.358	862.691
6. Ostala potraživanja	53.364.788	49.405.603
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	5.340.909	2.728.617
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	16.108	304.538
3. Sudjelujući interesi (udjeli)		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	3.581.774	953.684
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	1.743.027	1.470.396
7. Ostala financijska imovina		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	5.265.500	5.138.289
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	4.448.216	4.448.216
E) UKUPNO AKTIVA	930.111.366	910.061.584
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	167.266.834	155.200.617

PASIVA	Prethodno razdoblje 31.12.	Tekuće razdoblje
A) KAPITAL I REZERVE	91.814.368	94.981.081
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	135.452.000	135.452.000
II. KAPITALNE REZERVE		
III. REZERVE IZ DOBITI	6.789.200	6.789.200
1. Zakonske rezerve	6.789.200	6.789.200
2. Rezerve za vlastite dionice		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)		
4. Statutarne rezerve		
5. Ostale rezerve		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	23.623.934	23.623.934
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	-212.110.475	-73.496.428
1. Zadržana dobit		
2. Preneseni gubitak	212.110.475	73.496.428
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	138.046.764	2.603.063
1. Dobit poslovne godine	138.046.764	2.603.063
2. Gubitak poslovne godine		
VII. MANJINSKI INTERES	12.945	9.312
B) REZERVIRANJA	537.635	537.635
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		
2. Rezerviranja za porezne obveze		
3. Druga rezerviranja	537.635	537.635
C) DUGOROČNE OBVEZE	506.799.472	491.546.026
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	56.426.196	54.613.249
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	217.247.300	195.456.822
4. Obveze za predujmove		
5. Obveze prema dobavljačima		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	190.761.752	199.123.803
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
8. Ostale dugoročne obveze	4.527.618	4.515.547
9. Odgođena porezna obveza	37.836.606	37.836.606
D) KRATKOROČNE OBVEZE	326.295.377	319.344.191
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	458.051	47.072
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	42.277	36.301
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	168.737.058	167.811.560
4. Obveze za predujmove	56.929.772	54.708.597
5. Obveze prema dobavljačima	20.434.280	21.441.135
6. Obveze po vrijednosnim papirima		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
8. Obveze prema zaposlenicima	808.275	803.891
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	34.966.708	32.596.021
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji		
12. Ostale kratkoročne obveze	43.918.956	41.899.613
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	4.664.514	3.652.651
F) UKUPNO – PASIVA	930.111.366	910.061.584
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	167.266.834	155.200.617
DODATAK BILANCI		
A) KAPITAL I REZERVE		
1. Pripisano imateljima kapitala matice	91.801.423	94.971.769
2. Pripisano manjinskom interesu	12.945	9.312

Izvor: Nerevidirani konsolidirani financijski izvještaji Ingre d.d. i ovisnih društava na dan 30. lipnja 2016. godine objavljeni na stranicama Zagrebačke burze

Tablica 14. Nerevidirani konsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Solidarnog jamca za razdoblje I. – VI. 2016. i I. – VI. 2015. godine

RAČUN DOBITI I GUBITKA	Prethodno razdoblje Prepravljeno		Tekuće razdoblje	
	Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
I. POSLOVNI PRIHODI	233.735.913	184.569.249	33.920.067	21.098.249
1. Prihodi od prodaje	65.901.504	20.968.732	30.759.431	19.639.030
2. Ostali poslovni prihodi	167.834.409	163.600.517	3.160.636	1.459.218
II. POSLOVNI RASHODI	78.184.241	29.635.956	34.866.901	21.036.585
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	28.109.107	3.238.914	2.214.857	2.214.857
2. Materijalni troškovi	24.680.276	13.044.441	15.468.876	9.515.003
a) Troškovi sirovina i materijala	1.563.496	669.380	1.630.252	728.320
b) Troškovi prodane robe		0		0
c) Ostali vanjski troškovi	23.116.780	12.375.061	13.838.624	8.786.683
3. Troškovi osoblja	12.055.886	6.006.677	11.513.152	5.713.540
a) Neto plaće i nadnice	7.616.806	3.792.622	7.361.221	3.804.783
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	3.156.213	1.574.544	2.943.620	1.313.714
c) Doprinosi na plaće	1.282.867	639.512	1.208.311	595.043
4. Amortizacija	113.266	56.186	127.799	66.203
5. Ostali troškovi	6.293.366	2.137.494	5.199.147	3.183.912
6. Vrijednosno usklađivanje	3.278.262	1.498.167	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	3.278.262	1.498.167		
7. Rezerviranja	567.196	567.196	130.908	130.908
8. Ostali poslovni rashodi	3.086.882	3.086.882	212.161	212.161
III. FINANCIJSKI PRIHODI	35.483.730	20.146.079	31.801.454	12.837.613
1. Kamate, tečajne razlike i slični prihodi iz odnosa s povezanim stranama				
2. Kamate, tečajne razlike i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim stranama	35.483.730	20.146.079	31.801.454	12.837.613
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine				
5. Ostali financijski prihodi				
IV. FINANCIJSKI RASHODI	30.278.536	18.278.547	28.253.713	10.361.090
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s povezanim stranama				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim stranama	30.278.536	18.278.547	28.253.713	10.361.090
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine				
4. Ostali financijski rashodi				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI				
IX. UKUPNI PRIHODI	269.219.643	204.715.328	65.721.521	33.935.862
X. UKUPNI RASHODI	108.462.777	47.914.503	63.120.615	31.397.675
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	160.756.866	156.800.825	2.600.906	2.538.187
1. Dobit prije oporezivanja	160.756.866	156.800.825	2.600.906	2.538.187
2. Gubitak prije oporezivanja	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	33.807.787	33.807.787		
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	126.949.079	122.993.038	2.600.906	2.538.187
1. Dobit razdoblja	126.949.079	122.993.038	2.600.906	2.538.187
2. Gubitak razdoblja	0	0	0	0
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA				
1. Pripisana imateljima kapitala matice	126.987.211	123.027.894	2.603.063	2.539.627
2. Pripisana manjinskom interesu	-38.132	-34.855	-2.157	-1.440
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI				
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	126.949.079	122.993.038	2.600.906	2.538.187
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA	-4.339	-3.356	-12.484	66
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	-4.339	-3.356	-12.484	66
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine				
3. Dobit ili gubitak s osnove vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	-4.339	-3.356	-12.484	66
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	126.944.740	122.989.682	2.588.421	2.538.253
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA				
1. Pripisana imateljima kapitala matice	126.982.872	123.024.537	2.590.579	2.539.693
2. Pripisana manjinskom interesu	-38.132	-34.855	-2.157	-1.440

Izvor: Nerevidirani konsolidirani financijski izvještaji Ingre d.d. i ovisnih društava na dan 30. lipnja 2016. godine objavljeni na stranicama Zagrebačke burze

Tablica 15. Nerevidirani konsolidirani Izvještaj o novčanom tijeku Solidarnog jamca za razdoblje I. – VI. 2016. i I. – VI. 2015. godine

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU	Prethodno razdoblje Prepravljeno	Tekuće razdoblje
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Dobit prije poreza	160.756.866	2.600.906
2. Amortizacija	113.266	127.799
3. Povećanje kratkoročnih obveza		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja		383.868
5. Smanjenje zaliha	28.052.449	2.214.510
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	28.578.357	28.817.576
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	217.500.938	34.144.660
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	831.778	2.574.583
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	47.111.733	
3. Povećanje zaliha		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	196.622.610	42.701.170
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	244.566.120	45.275.753
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	27.065.183	11.131.094
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	6.774.330	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		
3. Novčani primici od kamata		
4. Novčani primici od dividendi		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	29.569.357	31.652.038
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	36.343.687	31.652.038
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		169.543
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	169.543
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	36.343.687	31.482.495
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	39.212.348	20.478.612
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		
3. Novčani izdaci za financijski najam		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	39.212.348	20.478.612
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	39.212.348	20.478.612
Ukupno povećanje novčanog tijeka	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	29.933.844	127.211
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	35.928.381	5.265.500
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	36.343.687	31.482.495
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	66.277.530	31.609.706
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	5.994.537	5.138.289

Izvor: Nerevidirani konsolidirani financijski izvještaji Ingre d.d. i ovisnih društava na dan 30. lipnja 2016. godine objavljeni na stranicama Zagrebačke burze

B.13 Opis svih novijih događaja važnih za Izdavatelja koji u znatnoj mjeri utječu na procjenu solventnosti Izdavatelja	<p>Nema novijih događaja važnih za Izdavatelja koji u znatnoj mjeri utječu na procjenu solventnosti Izdavatelja.</p>
B.14. Ovisnost o drugim subjektima	<p>Izdavatelj je član grupe INGRA, koju čini INGRA d.d. sa svojim povezanim društvima. Izdavatelj je društvo s ograničenom odgovornošću u 100%-tnom vlasništvu INGRE d.d. koja u njemu drži sve poslovne udjele. U tom smislu, kao društvo koje se nalazi u većinskome sudjelovanju, Izdavatelj je ovisan o INGR d.d. koja u njemu ima većinski udio. Izdavatelj nije ovisan o drugim subjektima koja posluju u okviru Grupe INGRA.</p>
B.15. Opis glavnih poslovnih djelatnosti Izdavatelja	<p>Izdavatelj je vlasnik multifunkcionalne dvorane Arena Zagreb koju je u javno-privatnom partnerstvu gradio kao investitor i privatni partner Zagrebačkog holdinga d.o.o. te je s javnim partnerom ugovorio dugoročni zakup Arene Zagreb. U tom smislu, Izdavatelj djeluje kao društvo posebne namjene u sklopu Grupe INGRA.</p> <p>Osim poslovanja koje je povezano s dugoročnim zakupom Arene Zagreb Izdavatelj nema drugih bitnih poslovnih aktivnosti.</p>
B.16. Neizravno vlasništvo ili kontrola nad Izdavateljem	<p>Izdavatelj je društvo s ograničenom odgovornošću u 100%-tnom vlasništvu INGRE d.d. koja u njemu drži sve poslovne udjele. U tom smislu, kao društvo koje se nalazi u većinskome sudjelovanju, Izdavatelj je ovisan o INGR d.d. koja u njemu ima većinski udio te je stoga pod njezinom kontrolom kao jedinog člana društva. Kao povezano društvo koje je član Grupe INGRA, društvo može biti podložno statusnim promjenama zbog potrebe restrukturiranja poslovanja i konsolidiranja grupe.</p>
B.17. Kreditni rejting Izdavatelja	<p>Nije primjenjiv. Izdavatelj nije zatražio niti je vrijednosnim papirima dodijeljen kreditni rejting.</p>
B.18. Opis prirode ili područja primjene jamstva	<p>Za obveze Izdavatelja iz Obveznica sukladno odredbama Predstečajne nagodbe jamčit će INGRA d.d.</p> <p>Nakon otplate kredita BKS Banke, buduća potraživanja koja Izdavatelj ima od Zagrebačkog holdinga d.o.o. na ime zakupnine Arene Zagreb cedirat će se na imatelje Obveznica.</p> <p>Izdavanjem Obveznica sklopljen je ugovor o cesiji između Izdavatelja kao ustupitelja i imatelja Obveznica kao primatelja te Izdavatelj ustupa ove tražbine imateljima Obveznica umjesto ispunjenja. Višak plaćene zakupnine preko svote tražbina imatelja Obveznica pripada Izdavatelju. Imatelji Obveznica mogu ovlastiti Izdavatelja da u njihovo ime i za njihov račun obavlja sve potrebne radnje radi naplate ustupljene tražbine zakupnine nakon što se za to ispuni uvjet (otplata kredita BKS Banke u cijelosti).</p> <p>Nakon otplate kredita BKS Banke i nakon isknjiženja založnog prava BKS Banke, a samo i isključivo uz nužnu suglasnost Zagrebačkog holdinga d.o.o., zasnovat će se založno pravo nad Arenom Zagreb.</p> <p>Izdavatelj ne jamči da će Zagrebački holding d.o.o. izdati takve suglasnosti.</p>
B.19. Podaci o Solidarnom jamcu	<p><i>(Element B.1.)</i></p> <p>Naziv i tvrtka Solidarnog jamca: INGRA, dioničko društvo za izgradnju investicijskih objekata, uvoz, izvoz i zastupstva</p> <p>Skraćena tvrtka Izdavatelja: INGRA d.d.</p> <p><i>(Element B.2.)</i></p> <p>Sjedište Izdavatelja: Zagreb (Grad Zagreb), Alexandera von Humboldta 4/b.</p> <p>Pravni oblik Izdavatelja: dioničko društvo</p> <p>Izdavatelj posluje prema zakonima Republike Hrvatske.</p>

	<p>Država osnivanja: Republika Hrvatska</p> <p>Elementi B.3. i B.4.a nisu primjenjivi.</p> <p><i>(Element B.4.b)</i></p> <p>Solidarni jamac je dioničko društvo čija je osnovna djelatnost izvođenje investicijskih projekata u Republici Hrvatskoj i inozemstvu. Na inozemnim tržištima Solidarni jamac razvija dosadašnje poslovanje prilagođavajući se globalnim trendovima i specifičnim trendovima svakog pojedinog tržišta. Na domaćem tržištu, unatoč konstantnom pogoršanju makroekonomskih čimbenika koji se očituju u otežanim uvjetima poslovanja, Solidarni jamac i dalje sudjeluje na natječajima za velike infrastrukturne projekte.</p> <p><i>(Element B.5.)</i></p> <p>INGRA d.d. je holding društvo koje je osnovalo društva-kćeri kao društva posebne namjene za izvršenje određenih projekata i obavljanje posebnih djelatnosti koja djeluju u sklopu INGRA Grupe.</p> <p>Elementi B.6. do B.8. nisu primjenjivi.</p> <p><i>(Element B.9.)</i></p> <p>Prospekt ne sadrži predviđanja ili procjene buduće dobiti Solidarnog jamca.</p> <p><i>(Element B.10.)</i></p> <p>Vidi Element B.10. gore.</p> <p>Element B.11. nije primjenjiv.</p> <p><i>(Element B.12)</i></p> <p>Odabrane povijesne ključne financijske informacije o Solidarnom jamcu nalaze se u elementu B.12. na stranici 10. ovog Sažetka te su uključene u povijesne ključne financijske informacije o Izdavatelju.</p> <p>Vidi Element B.12. gore.</p> <p><i>(Element B.13)</i></p> <p>Nema novijih događaja važnih za Solidarnog jamca koji u znatnoj mjeri utječu na procjenu solventnosti Solidarnog jamca.</p> <p><i>(Element B.14.)</i></p> <p>Solidarni jamac je kao matično društvo na datum Prospekta ekonomski ovisno o poslovanju drugih subjekata koji se nalaze u sklopu INGRA Grupe, a posebice o Izdavatelju.</p> <p>.</p> <p><i>(Element B.15.)</i></p> <p>Opis glavnih poslovnih djelatnosti Solidarnog jamca</p> <p>Solidarni jamac je dioničko društvo čija je osnovna djelatnost izvođenje investicijskih projekata u Republici Hrvatskoj i inozemstvu. U više od 60 godina svog postojanja sudjelovala je u izvođenju preko 700 investicijskih projekata u više od 30 zemalja svijeta čija ukupna vrijednost premašuje USD 10 milijardi. Na inozemnim tržištima Solidarni jamac razvija dosadašnje poslovanje prilagođavajući se globalnim trendovima i specifičnim trendovima svakog pojedinog tržišta. Na domaćem tržištu, unatoč konstantnom pogoršanju makroekonomskih čimbenika koji se očituju u otežanim uvjetima poslovanja, društvo se prilagođava zahtjevima tržišta te promjenama cjelokupnog političko-ekonomskog i pravnog sustava. Solidarni jamac i dalje sudjeluje na natječajima za velike infrastrukturne projekte.</p>
--	--

	<p>(Element B. 16.)</p> <p>Ne postoji neizravno vlasništvo ili kontrola nad Solidarnim jamcem.</p> <p>(Element B. 17.)</p> <p>Nije primjenjivo. Solidarni jamac nije zatražio niti je vrijednosnim papirima dodijeljen kreditni rejting.</p>
--	--

C. VRIJEDNOSNI PAPIRI

<p>C.1.</p> <p>Opis vrste i roda vrijednosnih papira koji su predmet ponude i/ili uvrštenja u trgovanje, uključujući sve identifikacijske brojeve vrijednosnih papir</p>	<p>Predmet uvrštenja su Obveznice Izdavatelja LANIŠTE d.o.o. Obveznice su izdane u nematerijaliziranom obliku, na ime i u denominaciji od 1 EUR u ukupnoj visini izdanja 54.985.733,00 EUR, s kamatom koja će se obračunavati po fiksnoj kamatnoj stopi od 4,5% godišnje, uz mogućnost rasta na 5,5%, od i uključujući, 15. srpnja 2025. godine. Kamata i glavnica će se isplaćivati kvartalno. Konačno dospjeće Obveznica je 15. listopada 2031. godine.</p> <p>Obveznice su izdane u dvije tranše. Prva tranša Obveznica u ukupnom iznosu od 53.372.726,00 EUR uključena je 24. srpnja 2015. godine u usluge depozitorija i namire Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., Zagreb, Heinzelova 62 („SKDD“), odlukom od 24. srpnja 2015. godine. Druga tranša Obveznica u ukupnom iznosu od 1.613.007,00 EUR uključena je 18. prosinca 2015. godine u usluge depozitorija i namire SKDD-a, odlukom od 18. prosinca 2015. godine. Obveznice su izdane na temelju odluke Uprave Izdavatelja od 22. srpnja 2015. godine kojom se odobrava izdanje Obveznica u ciljanom iznosu od 57.366.243,00 EUR, u više tranša, bez definiranog roka izdavanja pojedine tranše, a sve sukladno odredbama predstečajne nagodbe INGRE d.d. sklopljene dana 24. rujna 2014. godine s vjerovnicima predstečajne nagodbe i odobrene rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Stpn-205/14-8 dana 24. rujna 2014. godine, a koja je postala pravomoćnom dana 25. studenog 2014. godine („Predstečajna nagodba“). Obveznice Izdavatelja ISIN HRLNGUO31AE3 nose oznaku LNGU-O-31AE, CFI: DBVUAR.</p>
<p>C.2.</p> <p>Valuta izdanja vrijednosnih papira.</p>	<p>Obveznice su denominirane u EUR.</p>

<p>C.5.</p> <p>Opis svih ograničenja u vezi sa slobodnom prenosivosti papira.</p>	<p>Nema ograničenja u vezi sa slobodnom prenosivosti Obveznica.</p>
---	---

<p>C.8.</p> <p>Opis prava koja proizlaze iz vrijednosnih papira</p>	<p>Obveznice su prenosivi, dugoročni dužnički vrijednosni papir, izdan na ime, u nematerijaliziranom obliku.</p> <p>Obveze Izdavatelja iz Obveznica subordinirane su obvezama Izdavatelja prema vjerovniku BKS Bank AG, 9020 Klagenfurt, Austria, St. Veiter Ring 43, PIN 95202348925.</p> <p>Temeljna prava vlasnika Obveznica su pravo na isplatu glavnice i pravo na isplatu</p>
---	---

	<p>kamate</p> <p>Prava iz Obveznica pripadaju njihovom zakonitom imatelju („Imatelj Obveznica“). Osnovna prava Imatelja Obveznica su pravo na isplatu glavnice i pravo na isplatu kamate. Obveznice također daju pravo na isplatu zatezne kamate po zakonskoj zateznoj kamatnoj stopi važećoj u Republici Hrvatskoj na dan obračuna zatezne kamate u slučaju kašnjenja s plaćanjem glavnice.</p> <p>Pravo na isplatu kamata obračunatih po pojedinim obračunskim razdobljima imaju svi oni imatelji Obveznica na čijim računima nematerijaliziranih vrijednosnih papira kod SKDD su na dan koji prethodi danu završetka obračunskog razdoblja upisane Obveznice.</p> <p>Obveznice su slobodno prenosive te je Imatelj Obveznica ovlašten bez ikakvog ograničenja raspolagati Obveznicama.</p>																																																																											
<p>C.9.</p> <p>Nominalna kamatna stopa, datumi plaćanja kamata i dospijeća kamata, datum dospijeća i opis načina amortizacije, naznaka prinosa, zastupnik imatelja Obveznica</p>	<p>Kamatna stopa</p> <p>Nominalna kamatna stopa Obveznica iznosi 4,5% (u daljnjem tekstu: „Fiksna kamatna stopa“), uz mogućnost rasta na 5,5% („Step-up kamatna stopa“) od i uključujući, 15. srpnja 2025. godine pa do, ali ne uključujući, dan konačne otplate Obveznice, uz uvjet da prosječni godišnji harmonizirani indeks potrošačkih cijena na malo (Harmonised Index of Consumer Prices, „HICP“) Europske monetarne unije koji objavljuje Eurostat u razdoblju od 1. siječnja 2009. godine do 31. prosinca 2024. godine ne bude manji od 1%.</p> <p>Metoda obračuna kamate je 30E/360.</p> <p>Kamate se obračunavaju kroz ukupno 45 obračunskih razdoblja.</p> <p>Točan raspored svih 45 obračunskih razdoblja prikazan je u sljedećoj tablici.</p> <p><i>Tablica 16. Raspored obračunskih razdoblja</i></p> <table border="1" data-bbox="523 1048 1077 1975"> <thead> <tr> <th>Broj obračunskog razdoblja</th> <th>Datum početka perioda (uključujući datum)</th> <th>Datum završetka perioda (isključujući datum)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1.</td><td>24.07.2015</td><td>15.10.2020</td></tr> <tr><td>2.</td><td>15.10.2020</td><td>15.01.2021</td></tr> <tr><td>3.</td><td>15.01.2021</td><td>15.04.2021</td></tr> <tr><td>4.</td><td>15.04.2021</td><td>15.07.2021</td></tr> <tr><td>5.</td><td>15.07.2021</td><td>15.10.2021</td></tr> <tr><td>6.</td><td>15.10.2021</td><td>15.01.2022</td></tr> <tr><td>7.</td><td>15.01.2022</td><td>15.04.2022</td></tr> <tr><td>8.</td><td>15.04.2022</td><td>15.07.2022</td></tr> <tr><td>9.</td><td>15.07.2022</td><td>15.10.2022</td></tr> <tr><td>10.</td><td>15.10.2022</td><td>15.01.2023</td></tr> <tr><td>11.</td><td>15.01.2023</td><td>15.04.2023</td></tr> <tr><td>12.</td><td>15.04.2023</td><td>15.07.2023</td></tr> <tr><td>13.</td><td>15.07.2023</td><td>15.10.2023</td></tr> <tr><td>14.</td><td>15.10.2023</td><td>15.01.2024</td></tr> <tr><td>15.</td><td>15.01.2024</td><td>15.04.2024</td></tr> <tr><td>16.</td><td>15.04.2024</td><td>15.07.2024</td></tr> <tr><td>17.</td><td>15.07.2024</td><td>15.10.2024</td></tr> <tr><td>18.</td><td>15.10.2024</td><td>15.01.2025</td></tr> <tr><td>19.</td><td>15.01.2025</td><td>15.04.2025</td></tr> <tr><td>20.</td><td>15.04.2025</td><td>15.07.2025</td></tr> <tr><td>21.</td><td>15.07.2025</td><td>15.10.2025</td></tr> <tr><td>22.</td><td>15.10.2025</td><td>15.01.2026</td></tr> <tr><td>23.</td><td>15.01.2026</td><td>15.04.2026</td></tr> <tr><td>24.</td><td>15.04.2026</td><td>15.07.2026</td></tr> </tbody> </table>	Broj obračunskog razdoblja	Datum početka perioda (uključujući datum)	Datum završetka perioda (isključujući datum)	1.	24.07.2015	15.10.2020	2.	15.10.2020	15.01.2021	3.	15.01.2021	15.04.2021	4.	15.04.2021	15.07.2021	5.	15.07.2021	15.10.2021	6.	15.10.2021	15.01.2022	7.	15.01.2022	15.04.2022	8.	15.04.2022	15.07.2022	9.	15.07.2022	15.10.2022	10.	15.10.2022	15.01.2023	11.	15.01.2023	15.04.2023	12.	15.04.2023	15.07.2023	13.	15.07.2023	15.10.2023	14.	15.10.2023	15.01.2024	15.	15.01.2024	15.04.2024	16.	15.04.2024	15.07.2024	17.	15.07.2024	15.10.2024	18.	15.10.2024	15.01.2025	19.	15.01.2025	15.04.2025	20.	15.04.2025	15.07.2025	21.	15.07.2025	15.10.2025	22.	15.10.2025	15.01.2026	23.	15.01.2026	15.04.2026	24.	15.04.2026	15.07.2026
Broj obračunskog razdoblja	Datum početka perioda (uključujući datum)	Datum završetka perioda (isključujući datum)																																																																										
1.	24.07.2015	15.10.2020																																																																										
2.	15.10.2020	15.01.2021																																																																										
3.	15.01.2021	15.04.2021																																																																										
4.	15.04.2021	15.07.2021																																																																										
5.	15.07.2021	15.10.2021																																																																										
6.	15.10.2021	15.01.2022																																																																										
7.	15.01.2022	15.04.2022																																																																										
8.	15.04.2022	15.07.2022																																																																										
9.	15.07.2022	15.10.2022																																																																										
10.	15.10.2022	15.01.2023																																																																										
11.	15.01.2023	15.04.2023																																																																										
12.	15.04.2023	15.07.2023																																																																										
13.	15.07.2023	15.10.2023																																																																										
14.	15.10.2023	15.01.2024																																																																										
15.	15.01.2024	15.04.2024																																																																										
16.	15.04.2024	15.07.2024																																																																										
17.	15.07.2024	15.10.2024																																																																										
18.	15.10.2024	15.01.2025																																																																										
19.	15.01.2025	15.04.2025																																																																										
20.	15.04.2025	15.07.2025																																																																										
21.	15.07.2025	15.10.2025																																																																										
22.	15.10.2025	15.01.2026																																																																										
23.	15.01.2026	15.04.2026																																																																										
24.	15.04.2026	15.07.2026																																																																										

25.	15.07.2026	15.10.2026
26.	15.10.2026	15.01.2027
27.	15.01.2027	15.04.2027
28.	15.04.2027	15.07.2027
29.	15.07.2027	15.10.2027
30.	15.10.2027	15.01.2028
31.	15.01.2028	15.04.2028
32.	15.04.2028	15.07.2028
33.	15.07.2028	15.10.2028
34.	15.10.2028	15.01.2029
35.	15.01.2029	15.04.2029
36.	15.04.2029	15.07.2029
37.	15.07.2029	15.10.2029
38.	15.10.2029	15.01.2030
39.	15.01.2030	15.04.2030
40.	15.04.2030	15.07.2030
41.	15.07.2030	15.10.2030
42.	15.10.2030	15.01.2031
43.	15.01.2031	15.04.2031
44.	15.04.2031	15.07.2031
45.	15.07.2031	15.10.2031

Prvo obračunsko razdoblje počinje od, i uključujući dan 24. srpnja 2015. godine i završava na, ali ne uključujući, 15. listopada 2020. godine (u daljnjem tekstu: "Period počeka").

Nakon Perioda počeka kamate se obračunavaju kvartalno.

Kamate se u Periodu počeka neće isplaćivati. Period počeka ističe 15. listopada 2020. godine.

Kamate se isplaćuju u kunskoj protuvrijednosti eura prema srednjem tečaju HNB-a važećem na dan plaćanja.

Kamate se isplaćuju kvartalno, putem SKDD-a.

Kamate obračunate u prvih devet obračunskih razdoblja ne dospijevaju na kraju obračunskog razdoblja, već se isplaćuju prema rasporedu koji je prikazan u sljedećoj tablici.

Tablica 17. Plaćanje kamata obračunatih u prvih devet obračunskih razdoblja

Broj obračunskog razdoblja	Datum početka perioda (uključujući datum)	Datum završetka perioda (isključujući datum)	Isplata kumuliranih kamata po obračunskim razdobljima	
			Datum dospjeća kamate	Udjel dospjele kamate u ukupnoj obračunatoj kamati
1.	24.07.2015	15.10.2020		
			15.10.2020	-0,14827733741029000
			15.01.2021	-0,14827733741029000
			15.04.2021	-0,14827733741029000
			15.07.2021	-0,14827733741029000
			15.10.2021	-0,14827733741029000
			15.01.2022	-0,14827733741029000

			15.04.2022	-0,11033597553826200
2.	15.10.2020	15.01.2021		
			15.04.2022	-0,79297446312537100
			15.07.2022	-0,20702553687462900
3.	15.01.2021	15.04.2021		
			15.07.2022	-1
4.	15.04.2021	15.07.2021	15.07.2022	-1
5.	15.07.2021	15.10.2021	15.07.2022	-0,89197081500042300
			15.10.2022	-0,10802918499957700
6.	15.10.2021	15.01.2022		
			15.10.2022	-1
7.	15.01.2022	15.04.2022		
			15.10.2022	-1
8.	15.04.2022	15.07.2022		
			15.10.2022	-0,99096716687547600
			15.01.2023	-0,00903283312452400
9.	15.07.2022	15.10.2022		
			15.01.2023	-1

Kamate obračunate od, i uključujući, desetog obračunskog razdoblja pa do konačne otplate Obveznice dospijevaju te se isplaćuju na završetku svakog obračunskog razdoblja.

Pravo na isplatu kamata obračunatih po pojedinim obračunskim razdobljima imaju svi oni imatelji Obveznice na čijim računima nematerijaliziranih vrijednosnih papira kod SKDD su na dan koji prethodi danu završetka obračunskog razdoblja upisane Obveznice.

Ukoliko je dan dospjeća kamata koje proizlaze iz Obveznica neradni dan, isplata će dospjeti prvog sljedećeg radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan SKDD-a, te poslovnih banaka i deviznog tržišta koji obavljaju isplatu u Republici Hrvatskoj.

U slučaju kašnjenja s plaćanjem kamate iz Obveznica, Izdavatelj će platiti zakonsku zateznu kamatu od dana dospjeća kamate do dana isplate. Zakonska zatezna kamata obračunat će se na iznos kunske protuvrijednosti iznosa kamate u EUR-u obračunate primjenom srednjeg tečaja HNB-a na dan dospjeća kamate.

Datum dospjeća glavnice i opis načina amortizacije

Kvartalnim redovnim isplatama (u daljnjem tekstu „Redovne isplate“) u kunskoj protuvrijednosti eura prema srednjem tečaju HNB-a važećem na dan plaćanja.

Redovne isplate dospijevaju kvartalno 15. siječnja, 15. travnja, 15. srpnja i 15. listopada svake godine, počevši od dana završetka desetog obračunskog razdoblja, 15. siječnja 2023. godine.

Prilikom dospjeća glavnice, imateljima Obveznica se isplaćuje iznos glavnice koji je proporcionalan količini Obveznica koje drže. Nominalni iznos Obveznica ubilježen na računu nematerijaliziranih vrijednosnih papira neće se smanjivati smanjenjem

iznosa nedospjelog duga, već će se udio nedospjele glavnice u nominalnom iznosu Obveznica smanjiti za omjer isplaćenog dijela glavnice u odnosu na ukupni nominalni iznos. Udjel nedospjele glavnice u nominalnom iznosu vrijednosnog papira prikazuje se kao decimalni broj koji ne može biti manji od 0 niti veći od 1.

Početak otplate glavnice: 15. siječnja 2023. godine.

Datum konačne otplate glavnice/isteka Obveznice: 15. listopada 2031. godine.

Tablica 18. Dospijeće i način amortizacije glavnice

Broj obračunskog razdoblja	Datum početka perioda (uključujući datum)	Datum završetka perioda (isključujući datum)	Udjel nedospjele glavnice u nominalnom iznosu	Na kraju razdoblja
				Promjena udjela nedospjele glavnice u nominalnom iznosu
10.	15.10.2022	15.01.2023	1	-0,012262089585943
11.	15.01.2023	15.04.2023	0,987737910414057	-0,023751657466436
12.	15.04.2023	15.07.2023	0,963986252947621	-0,024018863612934
13.	15.07.2023	15.10.2023	0,939967389334687	-0,024289075828579
14.	15.10.2023	15.01.2024	0,915678313506108	-0,024562327931651
15.	15.01.2024	15.04.2024	0,891115985574457	-0,024838654120882
16.	15.04.2024	15.07.2024	0,866277331453575	-0,025118088979742
17.	15.07.2024	15.10.2024	0,841159242473833	-0,025400667480764
18.	15.10.2024	15.01.2025	0,815758574993069	-0,025686424989922
19.	15.01.2025	15.04.2025	0,790072150003147	-0,025975397271059
20.	15.04.2025	15.07.2025	0,764096752732088	-0,026267620490358
21.	15.07.2025	15.10.2025	0,737829132241730	-0,026563131220875
22.	15.10.2025	15.01.2026	0,711266001020855	-0,026861966447110
23.	15.01.2026	15.04.2026	0,684404034573745	-0,027164163569640
24.	15.04.2026	15.07.2026	0,657239871004105	-0,027469760409798
25.	15.07.2026	15.10.2026	0,629770110594307	-0,027778795214408
26.	15.10.2026	15.01.2027	0,601991315379899	-0,028091306660571
27.	15.01.2027	15.04.2027	0,573900008719328	-0,028407333860502
28.	15.04.2027	15.07.2027	0,545492674858826	-0,028726916366433

	29.	15.07.2027	15.10.2027	0,516765758492393	-0,029050094175555
	30.	15.10.2027	15.01.2028	0,487715664316838	-0,029376907735030
	31.	15.01.2028	15.04.2028	0,458338756581808	-0,029707397947049
	32.	15.04.2028	15.07.2028	0,428631358634759	-0,030041606173953
	33.	15.07.2028	15.10.2028	0,398589752460806	-0,030379574243410
	34.	15.10.2028	15.01.2029	0,368210178217396	-0,030721344453649
	35.	15.01.2029	15.04.2029	0,337488833763747	-0,031066959578752
	36.	15.04.2029	15.07.2029	0,306421874184995	-0,031416462874013
	37.	15.07.2029	15.10.2029	0,275005411310982	-0,031769898081346
	38.	15.10.2029	15.01.2030	0,243235513229636	-0,032127309434761
	39.	15.01.2030	15.04.2030	0,211108203794875	-0,032488741665902
	40.	15.04.2030	15.07.2030	0,178619462128973	-0,032854240009643
	41.	15.07.2030	15.10.2030	0,145765222119330	-0,033223850209752
	42.	15.10.2030	15.01.2031	0,112541371909578	-0,033597618524612
	43.	15.01.2031	15.04.2031	0,078943753384966	-0,033975591733013
	44.	15.04.2031	15.07.2031	0,044968161651953	-0,034357817140010
	45.	15.07.2031	15.10.2031	0,010610344511943	-0,010610344511943
	<p>U slučaju kašnjenja s plaćanjem glavnice iz Obveznica, Izdavatelj će platiti zakonsku zateznu kamatu od dana dospijeca do dana isplate. Zakonska zatezna kamata obračunat će se na iznos kunske protuvrijednosti iznosa glavnice u eurima obračunate primjenom srednjeg tečaja HNB-a na dan dospijeca.</p> <p>Naznaka prinosa</p> <p>Nema naznake prinosa.</p> <p>Izdavatelj je izdao Obveznice u svrhu namirenja određenih pojedinačnih vjerovnika Predstečajne nagodbe društva INGRA d.d., Alexandera von Humboldta 4b, Zagreb, OIB 14049708426 i to vjerovnika kategorije tražbina b) i dijela kategorije tražbina a), sve sukladno odredbama Predstečajne nagodbe. Sukladno uvjetima iste, broj Obveznica koje pripadaju svakom pojedinom vjerovniku izračunat je na sljedeći način: tražbine vjerovnika koje se namiruju Obveznicama pretvorene u EUR prema srednjem tečaju HNB-a važećem na dan pokretanja postupka predstečajne nagodbe, 27. kolovoza 2013. godine, s time da su prilikom pretvaranja u EUR navedeni iznosi tražbina zaokruženi na cijeli broj, na više. Nije poznat podatak o tržišnoj vrijednosti tražbina vjerovnika Predstečajne nagodbe te se prinos na Obveznice ne može odrediti.</p> <p>Zastupnik imatelja Obveznica</p> <p>Izdavanjem Obveznica sklopljen je ugovor o cesiji između Izdavatelja kao ustupitelja i imatelja Obveznica kao primatelja te Izdavatelj ustupa ove tražbine imateljima Obveznica umjesto ispunjenja. Višak plaćene zakupnine preko svote tražbina imatelja Obveznica pripada Izdavatelju. Imatelji Obveznica mogu ovlastiti Izdavatelja da u njihovo ime i za njihov račun obavlja sve potrebne radnje radi naplate ustupljene tražbine zakupnine nakon što se za to ispuni uvjet (otplata kredita BKS Banke u cijelosti).</p>				
C.10. Derivativna komponenta	Obveznice ne sadrže derivativnu komponentu.				

<p>C.11. Uvrštenje Obveznica u trgovanje</p>	<p>Izdavatelj će podnijeti zahtjev za uvrštenje Obveznica na uređeno tržište Zagrebačke burze („ZSE“). Izdavatelj ne može jamčiti da će uvrštenje biti odobreno. Uvrštenje te trgovina Obveznicama na uređenom tržištu započet će ako i nakon što ZSE odobri uvrštenje.</p>
--	---

D. RIZICI

<p>D.2. Ključne informacije o ključnim rizicima koji su specifični za Izdavatelja i Solidarnog jamca</p>	<p><i>Ključni rizici specifični za Izdavatelja</i></p> <p><i>Rizik poslovanja</i></p> <p>Izdavatelj ima specifičan položaj na tržištu, budući da se radi o društvu koje je vlasnik multifunkcionalne dvorane Arena Zagreb koju je u javno-privatnom partnerstvu gradilo kao investitor i privatni partner Zagrebačkog holdinga d.o.o. te je s javnim partnerom ugovorio dugoročni zakup Arene Zagreb. U tom smislu, Izdavatelj djeluje kao društvo posebne namjene te je ovisno društvo u sklopu Grupe INGRA. Kao takvo, a kao i svako ostalo ovisno i povezano društvo, izloženo je potencijalnom riziku statusnih promjena do kojih može doći zbog potrebe restrukturiranja poslovanja i konsolidiranja grupe.</p> <p>Osim poslovanja koje je povezano s dugoročnim zakupom Arene Zagreb Izdavatelj nema drugih bitnih poslovnih aktivnosti.</p> <p>Izdavatelj je kao zakupodavac s društvom Zagrebački holding d.o.o. kao zakupnikom potpisao dana 14. lipnja 2007. godine Ugovor o zakupu Arene Zagreb (u daljnjem tekstu: „Ugovor o zakupu“) u kojem je definiran položaj javnog partnera, njegove obveze plaćanja zakupnine sukladno Ugovoru o zakupu, trajanje zakupa te druga pitanja važna za odnos ugovornih strana. Dana 14. lipnja 2007. godine Republika Hrvatska i Grad Zagreb potpisali su Sporazum o zajedničkom financiranju Arene Zagreb kojim je utvrđeno da će zajednički u jednakim omjerima (50:50) subvencionirati Zagrebačkom holdingu d.o.o. iznos potreban za plaćanje zakupnine po Ugovoru o zakupu.</p> <p>Sukladno Ugovoru o zakupu, zakupnik ima fiksnu obvezu plaćanja najma kroz 28 godina. Ugovorom o zakupu bila je predviđena opcija prijevremenog otkupa Arene Zagreb, odnosno pravo zakupnika da prijevremeno otkupi Arenu Zagreb nakon isteka sedme godine zakupa uz plaćanje naknade ugovorene Ugovorom o zakupu. Ovo pravo zakupnika isteklo je 2015. godine. Zakupnik nije realizirao ovu opciju te se stoga zakup sukladno Ugovoru o zakupu nastavlja sukladno ugovorenim uvjetima do isteka 28. godine zakupa.</p> <p>S obzirom na navedeno, u okviru poslovanja Izdavatelja povezanog s dugoročnim zakupom Arene Zagreb postoji rizik naplate zakupnine, odnosno rizik javnih partnera (Zagrebačkog holdinga, Grada Zagreba i Republike Hrvatske).</p> <p>U tom smislu, postoje rizici redovne naplate zakupnine koja se prema ugovoru o zakupu uplaćuje kvartalno, a zbog problema u likvidnosti javnog sektora, odnosno partnera u javno-privatnom projektu, moguća su kašnjenja u naplati potraživanja od javnog partnera. Društvo poduzima sve potrebne korake kako bi se osigurala pravovremenost naplate zakupnine. Nadalje, nakon isteka opcije prijevremenog otkupa Arene u 2015. godini, zakupnina se godišnje indeksira s HICP indeksom Europske monetarne unije koji objavljuje Eurostat. U tom smislu, visina zakupnine nakon 2015. godine pa do završetka razdoblja zakupa ovisi o kretanju godišnjeg HICP (Harmonised Index of Consumer Prices) indeksa Europske monetarne unije.</p>
--	---

	<p><i>Kreditni rizik</i></p> <p>Kreditni rizik je rizik da jedna strana ugovornog odnosa neće izvršiti svoje obveze te će time uzrokovati nastajanje financijskog gubitka drugoj strani. Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika kod jedne ugovorne strane. Najznačajniji kreditni rizik kojem je Društvo izloženo u odnosu na nepovezane strane proizlazi iz Ugovora o zakupu te se odnosi na potraživanja od društva Zagrebački holding d.o.o. Potraživanja Izdavatelja od društva Zagrebački holding d.o.o. mogu proizaći od zakupa Arene, od nadoknade troškova za tekuće i kapitalno održavanje Arene Zagreb te od prodaje usluga prilikom organizacije događanja u Areni. Nadalje, dio kreditnog rizika za Izdavatelja proizlazi od danih zajmova i ostalih potraživanja od povezanih strana, a koja nastaju prilikom isplate raspoloživih novčanih sredstava vlasniku i/ili povezanim društvima vlasnika.</p> <p><i>Rizik likvidnosti</i></p> <p>Rizik likvidnosti manifestira se kao opasnost da Izdavatelj neće moći izvršavati svoje obveze prema vjerovnicima. Vjerovnici Izdavatelja mogu se podijeliti u sljedeće skupine: imatelji obveznica, banka koja je direktno kreditirala Izdavatelja u vrijeme izgradnje Arene Zagreb, kooperanti angažirani za održavanje Arene te država i državne institucije. Izdavatelj upravlja rizikom likvidnosti održavanjem dostatne količine novca i obrtnog kapitala te praćenjem ugovornih dospijeca svake pojedine obveze. Podmirivanje obveza prema vjerovnicima isključivo ovisi o naplati zakupnine za Arenu te naplati ostalih potraživanja od društva Zagrebački holding d.o.o. Obveze Izdavatelja prema državi za poreze podliježu nadzoru nadležnih tijela i mogućem osporavanju pa je slijedom toga neizvjestan potencijalni učinak na likvidnost, osobito u slučaju ako porezne vlasti primjene tumačenje koje se razlikuje od tumačenja Izdavatelja. Prilikom planiranja novčanih odljeva za podmirenje obveza prema državi prisutna je neusuglašenost u praksi primjene poreznih propisa te značajna neizvjesnost oko tumačenja poreznih propisa kod različitih poreznih oblika i različitih transakcija koje izazivaju porezne učinke.</p> <p><i>Tečajni rizik</i></p> <p>Izdavatelj je izložen riziku promjene tečaja kune u odnosu na euro po osnovi zakupnine za Arenu Zagreb, po osnovi obveze za izdane obveznice te po osnovi obveza prema bankama za kredite primljene u vrijeme izgradnje Arene Zagreb. Prema odredbama Ugovora o zakupu visina zakupnina za Arenu definirana je u eurima te se plaća u kunsjoj protuvrijednosti eura prema prodajnom tečaju za efektivu i čekove Zagrebačke banke d.d. Izdavatelj nije posebno ekonomski zaštićen protiv ovog rizika.</p> <p><i>Kamatni rizik</i></p> <p>Kamatni rizik kod Izdavatelja proizlazi iz obveza za dva bankovna kredita primljenih za vrijeme izgradnje Arene, kao i iz obveze za izdane obveznice. Izdane obveznice nose kamatnu stopu koja od sredine 2025. godine može porasti za 1% ovisno o kretanju HICP indeksa Europske monetarne unije („step-up“ kamatna stopa). Primljeni krediti nose kamatu koja se može mijenjati na temelju promjene EURIBOR-a, kao i na temelju zahtjeva vjerovnika po osnovi bankovnih kredita. Izdane obveznice i primljeni bankovni krediti izlažu Društvo riziku novčanog toka. Izdavatelj ne koristi instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnom riziku.</p> <p><i>Rizik sudskih sporova</i></p> <p>Izdavatelj vodi nekoliko upravnih sporova zbog osporavanja izračuna i umanjenja komunalne naknade i naknade za uređenje voda za Arenu Zagreb. Nadalje, društvo Hrvatske šume d.o.o. pokrenulo je protiv Izdavatelja parnični spor za plaćanje naknade za korištenje općekorisnih funkcija šuma za 2008. i 2009. godinu. Izdavatelj je Samostalnom sektoru za drugostupanjski upravni postupak pri Ministarstvu financija podnio žalbu na odluku Porezne uprave za plaćanje poreza na promet nekretnine, koji se odnosi na zemljište korišteno za izgradnju Arene tijekom 2007. i 2008. godine. Za sve prethodno opisane sporove Izdavatelj u svojim poslovnim knjigama ima iskazane obveze (rezerviranja), uključujući zatezne</p>
--	--

	kamate obračunate do dana financijskih izvještaja.
<p>D.3.</p> <p>Ključne informacije o ključnim rizicima koji su specifični za Obveznice</p>	<p>Ulaganje u dužničke vrijednosne papire nosi određene rizike povezane s njihovim karakteristikama koje mogu dovesti do značajnih gubitaka ulagatelja. Ulagatelji bi trebali razmotriti rizike koje se navode u Prospektu prije donošenja odluke o kupnji Obveznica. Izjave u nastavku nisu sveobuhvatne. Ulagatelji trebaju razmotriti sve informacije predočene Prospektu. Pored toga, ulagatelji moraju biti svjesni da se opisani rizici mogu kombinirati i na taj način pojačati međusobne učinke.</p> <p><i>Obveznice nisu prikladne za sve ulagatelje</i></p> <p>Svaki potencijalni ulagatelj u obveznice mora odrediti prikladnost takve investicije u svjetlu njegovih osobnih okolnosti. Posebno, svaki potencijalni ulagatelj trebao bi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Imati dovoljno znanja i iskustva kako bi načinio sadržajnu procjenu Obveznica, prednosti i rizike ulaganja u obveznice i informacija sadržanih u Sažetku prospekta i Obavijesti o vrijednosnom papiru za obveznice te u Registracijskom dokumentu; • Imati pristup i znanje o potrebnim analitičkim alatima za procjenu ulaganja u obveznice i učinak koji će obveznice proizvesti na njegov cjelokupni investicijski portfelj, u kontekstu svoje individualne financijske situacije; • Imati dovoljno financijskih resursa i biti dovoljno likvidan kako bi mogao podnijeti sve rizike ulaganja u obveznice, uključujući situacije kada je valuta plaćanja glavnice ili kamata drugačija od domicilne valute tog potencijalnog ulagatelja; • Potpuno razumjeti uvjete izdanja obveznica i biti upoznat s ponašanjima bilo kojih relevantnih indeksa i financijskih tržišta; i • Biti u stanju procijeniti (bilo samostalno ili uz pomoć financijskog savjetnika) moguće scenarije za ekonomske, kamatne i druge čimbenike koji mogu utjecati na njegovo ulaganje i njegovu sposobnost snošenja pratećih rizika. <p><i>Rizik tržišta kapitala i nelikvidnost tržišta</i></p> <p>Tržište kapitala u Republici Hrvatskoj nedovoljno je razvijeno, dok je u zadnjih sedam godina zbog globalne krize i domaće recesije s višegodišnjim neprekidnim padom BDP-a dodatno narušena ionako slaba likvidnost. Problemi tržišta kapitala u Republici Hrvatskoj povezani su s malim brojem likvidnih vrijednosnih papira na kotaciji, nedovoljnom likvidnosti primarnog i sekundarnog tržišta, nedovoljno transparentnim poslovanjem i poslovnim rezultatima izdavatelja vrijednosnih papira koji kotiraju na tržištu, niskom domaćom potražnjom i odsutnošću velikih institucionalnih investitora te izuzetno visokom volatilnošću cijena.</p> <p>Najveća prepreka daljnjem razvoju hrvatskog tržišta kapitala jest relativno visoka nelikvidnost tržišta koja se očituje u nedostatku stabilnih i visokih dnevnih prometa, visokoj volatilnosti cijena vrijednosnih papira, postojanju brojnih izrazito nelikvidnih vrijednosnih papira te mogućnosti utjecaja na cijenu pri velikim transakcijama. Navedeno je suprotno od tržišta visokog kapitala koja karakterizira upravo visoka likvidnost koja omogućuje izvršavanje transakcija značajnih količina uz vrlo mali utjecaj na cijenu.</p> <p>Nelikvidnost se prije svega očituje u slabom volumenu trgovanja te nije rijetko kada se tijekom određenog trgovinskog dana ili više dana uzastopce nekim vrijednosnim papirom uopće ne trguje. Štoviše, vremenski raskorak između dva uzastopna trgovanja može biti i nekoliko tjedana ili mjeseci. Takva situacija nije uobičajena na burzama razvijenih tržišta kapitala gdje se pod pojmom rizika nelikvidnosti uglavnom smatra nelikvidnost nekih obveznica te u kontekstu kreditnog rizika. Za investitore u tržištima u nastajanju, a pogotovo na tržištima koja su još u procesu izgradnje kao što je hrvatsko tržište kapitala, od ključne je važnosti razumijevanje rizika koji proizlazi iz problema nelikvidnosti. Iz perspektive likvidnosti, manje likvidno tržište omogućuje veće stope prinosa zbog volatilnosti cijena, ali podrazumijeva i znatno veći rizik.</p> <p>Kao posljedica gore navedenog, ulagatelji se mogu naći u situaciji da obveznice neće moći prodati lako ili po cijeni koja će im osigurati prinos usporediv sa sličnim</p>

	<p>ulaganjima koja su se razvila na sekundarnom tržištu. Pored toga, nedostatak likvidnosti može za ulagatelje rezultirati gubitkom iz obveznica u sekundarnoj prodaji, čak i ako nema pada u realizaciji Izdavatelja.</p> <p><i>Obveznice imaju fiksnu kamatu</i></p> <p>Imatelj obveznice s fiksnom kamatnom stopom izložen je riziku pada cijene takve obveznice kao rezultat promjene na tržištu kamatnih stopa. Dok je nominalna kamatna stopa na obveznice s fiksnom kamatom fiksirana za cijelo vrijeme trajanja te obveznice, kamatna stopa na tržištu kapitala („tržišna kamatna stopa“) tipično se mijenja na dnevnoj osnovi. Kako se mijenja tržišna kamatna stopa, tako se mijenja i cijena obveznice s fiksnom kamatom, ali u obrnutom smjeru. Ako tržišna kamatna stopa raste, cijena za obveznicu s fiksnom kamatnom stopom tipično pada sve dok se prinos od takve obveznice približno ne izjednači s tržišnom kamatnom stopom. Ako tržišna kamatna stopa pada, cijena za obveznicu s fiksnom kamatom tipično raste sve dok se prinos od takve obveznice približno ne izjednači s tržišnom kamatnom stopom.</p> <p>Ovaj rizik donekle je ublažen činjenicom da je kod Obveznice određena mogućnost rasta kamatne stope (Step-up kamatna stopa) uz uvjet da prosječni godišnji harmonizirani indeks potrošačkih cijena na malo (Harmonised Index of Consumer Prices) Europske monetarne unije koji objavljuje Eurostat u razdoblju od 1. siječnja 2009. godine do 31. prosinca 2024. godine ne bude manji od 1%.</p> <p><i>Rizik prijevremenog iskupa</i></p> <p>U slučaju prijevremenog otkupa i/ili prodaje društva Lanište d.o.o. i/ili prodaje nekretnine Arena Zagreb, iz takvog priljeva provesti će se iskup svih Obveznica, a sukladno uvjetima opisanim u točki 6.1.3.d Predstečajne nagodbe.</p> <p><i>Obveznice su osigurane</i></p> <p>Za obveze Izdavatelja iz Obveznica sukladno odredbama Predstečajne nagodbe jamčit će INGRA d.d.</p> <p>Nakon otplate kredita BKS Banke, buduća potraživanja koja Izdavatelj ima od Zagrebačkog holdinga d.o.o. na ime zakupnine Arene Zagreb cedirat će se na imatelje Obveznica.</p> <p>Izdavanjem Obveznica sklopljen je ugovor o cesiji između Izdavatelja kao ustupitelja i imatelja Obveznica kao primatelja te Izdavatelj ustupa ove tražbine imateljima Obveznica umjesto ispunjenja. Višak plaćene zakupnine preko svote tražbina imatelja Obveznica pripada Izdavatelju. Imatelji Obveznica mogu ovlastiti Izdavatelja da u njihovo ime i za njihov račun obavlja sve potrebne radnje radi naplate ustupljene tražbine zakupnine nakon što se za to ispuni uvjet (otplata kredita BKS Banke u cijelosti).</p> <p>Nakon otplate kredita BKS Banke i nakon isknjiženja založnog prava BKS Banke, a samo i isključivo uz nužnu suglasnost Zagrebačkog holdinga d.o.o., zasnovat će se založno pravo nad Arenom Zagreb.</p> <p>Izdavatelj ne jamči da će Zagrebački holding d.o.o. izdati takve suglasnosti.</p> <p><i>Zakonska ograničenja ulaganja pojedinih ulagatelja</i></p> <p>Ulaganja određenih vrsta institucionalnih ulagatelja definirana su propisima čije pridržavanje je podvrgnuto nadzoru regulatora. Prilikom ulaganja u obveznice svaki ulagatelj treba provjeriti jesu li i u kojoj mjeri obveznice za njega zakonski dopuštena investicija, može li ih iskoristiti kao predmet osiguranja kredita te postoje li neka ograničenja koja reguliraju kupnju i davanje u zalog obveznica. Financijske institucije trebaju se konzultirati sa svojim pravnim savjetnicima ili regulatorom kako bi utvrdile ispravan tretman obveznica s aspekta rizično ponderirane imovine ili nekih drugih pravila.</p>
--	--

	<p><i>Transakcijski troškovi / naknade prilikom sekundarnog trgovanja obveznicama</i></p> <p>Prilikom sekundarnog trgovanja obveznicama mogu se pojaviti transakcijski troškovi. Ti troškovi mogu značajno umanjiti ili potpuno eliminirati potencijal zarade od trgovanja obveznicama. Transakcijski troškovi pojavljuju se najčešće u obliku fiksne naknade za transakcije manje vrijednosti ili promjenjive naknade (izražene u postotku) za transakcije veće vrijednosti.</p> <p>Osim troškova izravno povezanih sa sklapanjem transakcije 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). Stoga se ulagatelji trebaju, među ostalim, upoznati sa svim troškovima povezanim sa sklapanjem i namirom transakcija s obveznicama prije donošenja investicijske odluke.</p> <p><i>Ključni rizici specifični za Solidarnog jamca</i></p> <p><i>Politički rizik</i></p> <p>Politički rizik pojedine države uključuje sve rizike povezane s mogućom političkom nestabilnošću, što se u konačnici odražava i na integritet i postojanje države kao takve.</p> <p>Poslovne aktivnosti Solidarnog jamca nisu raširene samo na domaćem tržištu već i na određenim inozemnim tržištima. Stoga će njegovo poslovanje ovisiti, općenito uzevši, ne samo o političkim i ekonomskim kretanjima u Republici Hrvatskoj, već i onim u inozemstvu, konkretno na tržištima zemalja u kojima posluje (Njemačka, Alžir, Libija, Irak, Rusija i dr.). Značajniji ulazak na velika tržišta (primjerice Alžira i Libije) ovisi i o pomoći politike, jer je pri sklapanju većih poslova nužno lobiranje gospodarske diplomacije.</p> <p>Iz navedenog se vidi da je kompanija pod utjecajem političkog rizika na koji se, u pravilu, iz perspektive jedne kompanije ne može utjecati.</p> <p><i>Tržišni rizik</i></p> <p>Negativni ekonomski uvjeti izazvani globalnom financijskom krizom u svijetu, koja se reflektira i u Hrvatskoj, te globalni trendovi pada cijena nekretnina kao i usporavanja njihove prodaje realnost su koja utječe na poslovanje i profitabilnost Solidarnog jamca.</p> <p>Uz usporavanje dinamike sklapanja novih ugovora tijekom nekoliko posljednjih godina nastavljena je i smanjena dostupnost bankarskih kredita i garancija na tržištu, te se očekuje da će u budućnosti biti dostupni uz još strože uvjete.</p> <p>Tijekom proteklih desetljeća Solidarni jamac svoje je najznačajnije projekte i uspjehe ostvarivao u zemljama tzv. "trećeg svijeta". Okolnosti u tim zemljama značajno su se izmijenile u posljednje vrijeme, kao i uvjeti poslovanja. Potaknute političkim promjenama, počele su se događati i značajne ekonomske promjene. Dobivanje novih poslova uvelike ovisi o garancijskom potencijalu Solidarnog jamca, odnosno o dostupnosti bankovnih garancija koje su neophodne za ugovaranje novih projekata.</p> <p><i>Kreditni rizik</i></p> <p>Kreditni rizik je rizik da jedna strana ugovornog odnosa neće izvršiti svoje obveze te će time uzrokovati nastajanje financijskog gubitka drugoj strani. Rizik je umanjeno mogućnošću ostvarivanja prihoda kroz razne projekte u inženjeringu i graditeljstvu, čime se rizik disperzira na međunarodne i domaće projekte, kao i one u kojima Solidarni jamac djeluje kao investitor developer, u kojima je izložen riziku dovršenja u predviđenom roku, te riziku naplate potraživanja u takvim projektima.</p>
--	---

	<p><i>Rizik likvidnosti</i></p> <p>Rizik likvidnosti manifestira se kao opasnost da Solidarni jamac neće moći izvršavati svoje obveze prema vjerovnicima. Rizik likvidnosti povezan je s dostupnošću vanjskih izvora financiranja putem financijskih institucija, kao i sa stvarnim naplatama potraživanja. Ograničena dostupnost radnog kapitala putem financijskih institucija utječe na kratkoročnu likvidnost. U kratkoročnom razdoblju, sposobnost društva da podmiri svoje financijske obveze ovisna je o projektima u tijeku, kao i o naplatama po dospjelim potraživanjima.</p> <p>Solidarni jamac poduzeo je značajne aktivnosti u restrukturiranju vlastitih obveza te je u tom smislu 2013. godine pokrenuo postupak predstečajne nagodbe koji je uspješno okončan i u kojem je s vjerovnicima sklopljena Predstečajna nagodba koja je postala pravomoćna u studenome 2014. godine. Odredbama Predstečajne nagodbe dogovoreno je namirenje vjerovnika izdavanjem obveznica Izdavatelja. Izdavatelj i Solidarni jamac sklopili su Ugovor o preuzimanju ispunjenja u svrhu realizacije odredbi usvojene Predstečajne nagodbe Solidarnog jamca te u svrhu reguliranja međusobnih odnosa, prava i obveza. Na temelju Predstečajne nagodbe Solidarnog jamca i navedenog Ugovora o preuzimanju ispunjenja, 2015. godine izdane su Obveznice koje su prenesene vjerovnicima i Solidarnom jamcu sukladno odredbama nagodbe. Uvrštenje vrijednosnih papira bit će moguće tek nakon što HANFA pored odobrenja Registracijskog dokumenta izda odobrenje i za Obavijest o vrijednosnom papiru te Sažetak prospekta te nakon što Zagrebačka burza d.d. odobri uvrštenje vrijednosnih papira na uređeno tržište. Obveznice će po odobrenju Registracijskog dokumenta te Obavijesti o vrijednosnom papiru i Sažetka prospekta od strane HANFE biti uvrštene na tržište vrijednosnih papira. U sklopu procesa predstečajne nagodbe dio obveza prema financijskim institucijama namirit će se putem prodaje imovine u vlasništvu Solidarnog jamca, bez dodatnih novčanih odljeva. Nakon usvajanja Predstečajne nagodbe rizik likvidnosti kod Solidarnog jamca manifestira se kao opasnost da neće moći izvršavati svoje obveze prema kooperantima proizašlih iz aktivnih projekata te kao opasnost od gubitka sudskih sporova koji nisu razriješeni putem Predstečajne nagodbe.</p> <p><i>Tečajni rizik</i></p> <p>S obzirom da je dio poslovanja Solidarnog jamca orijentiran na obavljanje poslovnih aktivnosti na inozemnim tržištima, Solidarni jamac je izložen riziku promjene deviznih tečajeva.</p> <p>Budući da značajni dio vlastitih prihoda Solidarni jamac ostvaruje u inozemstvu, zbog toga je, kao i svaki izvoznik, u određenoj mjeri izložen kretanjima tečaja kune prema drugim valutama. Solidarni jamac nije zasebno zaštićen protiv ovog rizika.</p> <p><i>Ekološki rizik</i></p> <p>Svaki veliki infrastrukturni projekt podložan prethodnim studijama utjecaja na ekosustav i mogućeg utjecaja na okoliš. U obavljanju svog cjelokupnog poslovanja Solidarni jamac je ekološki izuzetno osviješteno društvo. Uz poštivanje zakonskih odredbi, ali i svoje vlastite politike upravljanja kvalitetom i okolišem, sustav upravljanja kvalitetom i okolišem Solidarnog jamca zasniva se na načelima norme ISO 9001:2000 i ISO 14001:2004. Uvođenjem integriranog sustava upravljanja kvalitetom i okolišem Solidarni jamac želi stalno poboljšavati kvalitetu svojih proizvoda i usluga i upravljati svim značajnijim aspektima okoliša koje može nadzirati s ciljem stalnog sprječavanja daljnjeg onečišćenja okoliša. Takvom politikom zaštite okoliša rizik značajnijih troškova uslijed nepredviđenog negativnog utjecaja na okružje sveden je na najmanju moguću mjeru. Za izgradnju objekata novijeg datuma pribavlja se poseban certifikat energetske učinkovitosti.</p> <p><i>Rizik velikih infrastrukturnih projekata</i></p> <p>Veliki investicijski i infrastrukturni projekti, poput onih u kojima na domaćem i inozemnim tržištima Solidarni jamac sudjeluje, nose niz političkih, tržišnih i tehnoloških rizika, rizika konkurencije i sl. Budući da je većina takvih projekata kapitalno intenzivna, oni nose i rizike u slučaju prevelike ovisnosti ili izloženosti za</p>
--	---

	<p>investitora, ali i za izvođača kojem glavnina prihoda ovisi o takvom projektu. Stanje likvidnosti investitora iz financijskog i javnog sektora može dalje utjecati na izvođenje projekata na način da se mogu i obustaviti postojeći projekti i/ili odgoditi pokretanja novih.</p> <p><i>Trgovanje na uređenom tržištu Zagrebačke burze</i></p> <p>Izdavatelj ne može jamčiti da će Obveznice nakon uvrštenja na uređeno tržište i ostati uvrštene te da će se njima aktivno trgovati. Pored toga, uslijed značajnog poremećaja uvjeta na tržištu, regulatornih mjera ili tehničkih i drugih problema, sekundarno trgovanje obveznicama može biti ometeno te se može dogoditi i privremena obustava trgovanja. U tom slučaju, ulagatelji neće biti u mogućnosti realizirati kupoprodaju obveznica na uređenom tržištu.</p>
--	---

E. PONUDA

<p>E.2.b.</p> <p>Razlozi za ponudu i korištenje sredstava koji nisu ostvarenje zarade i/ili zaštita od određenih rizika</p>	<p>Izdavatelj je na temelju odluke Uprave o izdavanju obveznice od dana 22. srpnja 2015. godine izdao Obveznice u svrhu namirenja određenih pojedinačnih vjerovnika predstečajne nagodbe društva INGRA d.d., Alexandera von Humboldta 4b, Zagreb, OIB 14049708426 i to vjerovnika kategorije tražbina b) i dijela kategorije tražbina a), sve sukladno odredbama Predstečajne nagodbe INGRE d.d. sklopljene dana 24. rujna 2014. godine i odobrene rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Stpn-205/14-8 dana 24. rujna 2014. godine, a koja je postala pravomoćnom dana 25. studenog 2014. godine.</p>
<p>E.3.</p> <p>Opis općih uvjeta ponude</p>	<p>Obveznice su izdane u svrhu namirenja određenih pojedinačnih vjerovnika predstečajne nagodbe. Obveznice su izdane kvalificiranim ulagateljima na temelju i u skladu s odredbama sklopljene i pravomoćne Predstečajne nagodbe.</p>
<p>E.4.</p> <p>Opis svih interesa, uključujući one gdje postoje sukobi interesa, koji su bitni za izdanje/ponudu</p>	<p>Nema osoba koje su uključene u izdanje Obveznica koje imaju interes bitan za izdanje te ne postoji sukob interesa koji su bitni za izdanje Obveznica.</p>
<p>E.7.</p> <p>Procijenjeni troškovi koje će ulagatelju naplatiti izdavatelj ili ponuditelj</p>	<p>Izdavatelj neće naplatiti nikakve troškove ulagateljima.</p>

II. DIO: OBAVIJEST O VRIJEDNOSNOM PAPIRU

1. ODGOVORNE OSOBE

1.1. Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u Obavijesti o vrijednosnom papiru

LANIŠTE d.o.o. za graditeljstvo i usluge sa sjedištem u Zagrebu, Alexandera von Humboldta 4b, MBS 080421718, OIB 37553848651 kao Izdavatelj i odgovorne osobe Izdavatelja te INGRA dioničko društvo za izgradnju investicijskih objekata, uvoz, izvoz i zastupstva sa sjedištem u Zagrebu, Alexandera von Humboldta 4b, MBS 080020443, OIB 14049708426 kao Solidarni jamac (u daljnjem tekstu: „Solidarni jamac“ ili „Ingra“) i odgovorne osobe Ingre, potvrđuju da ova Obavijest o vrijednosnom papiru sadrži sve značajne informacije vezane uz Izdavatelja, Solidarnog jamca i uz izdane vrijednosne papire te da su informacije u ovoj Obavijesti o vrijednosnom papiru u skladu s činjenicama te da činjenice koje bi mogle utjecati na potpunost i istinitost prospekta nisu izostavljene.

Osoba odgovorna za informacije sadržane u Obavijesti o vrijednosnom papiru u društvu Lanište:

Direktor: Igor Oppenheim

Osobe odgovorne za informacije sadržane u Obavijesti o vrijednosnom papiru u društvu Ingra:

Direktor: Igor Oppenheim

Članovi Nadzornog odbora:

Stjepan Mesić, Predsjednik Nadzornog odbora

Danijel Režek, Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Davor Štern, član Nadzornog odbora

1.2. Izjava odgovornih osoba

Odgovorne osobe za prospekt ovime potvrđuju da su, nakon što su poduzeli sve potrebne mjere da se to osigura, informacije koje su sadržane u Prospektu prema njihovom saznanju u skladu s činjenicama te da nisu izostavljene informacije koje bi mogle utjecati na značenje prospekta.

Potpisnici izjave:

Za Izdavatelja:

Direktor

Igor Oppenheim



LANIŠTE
d.o.o. Zagreb

Za Solidarnog jamca:

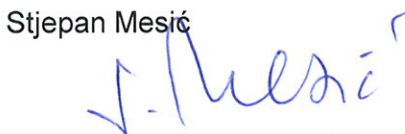
Direktor

Igor Oppenheim



Članovi Nadzornog odbora:

Stjepan Mesić



Danijel Režek



Davor Štern



2. ČIMBENICI RIZIKA

2.1. Općenito o rizicima

Pri ulaganju u vrijednosne papire ulagatelj, sukladno vlastitim sklonostima naspram rizika i povrata iz ulaganja, svjesno preuzima pojedine vrste rizika. Pri razmatranju ulaganja u obveznice Izdavatelja svaki bi potencijalni ulagatelj trebao uzeti u obzir čimbenike rizika izložene u nastavku, ali se ulagatelja upućuje i na vlastitu ocjenu i prosudbu financijskog položaja Izdavatelja, uvjeta izdavanja, te ostalih utjecaja i informacija koji mogu utjecati na uspješnost izdanja. Rizici navedeni i opisani u Registracijskom dokumentu i Obavijesti o vrijednosnim papirima i Sažetku prospekta nisu jedini s kojima se Izdavatelj suočava. Izdavatelj posluje u neizvjesnim općim uvjetima na tržištu stoga se posebna pozornost mora posvetiti rizicima bilo koje vrste jer su oni općenito sve veći, a tržište sve sofisticiranije. Ulagatelji moraju znati da mogu postojati brojni dodatni rizici koji nisu poznati na dan ovog dokumenta, stoga na temelju podataka kojima Izdavatelj trenutno raspolaže nisu mogli njime biti ni obuhvaćeni.

Ulaganje u dužničke vrijednosne papire nosi određene rizike povezane s njihovim karakteristikama koje mogu dovesti do značajnih gubitaka ulagatelja. Ulagatelji bi trebali razmotriti rizike koje se navode u ovom poglavlju (zajedno s čimbenicima rizika navedenim u Registracijskom dokumentu) prije donošenja odluke o kupnji Obveznica. Izjave u nastavku nisu sveobuhvatne. Ulagatelji trebaju razmotriti sve informacije predočene u Registracijskom dokumentu i Obavijesti o vrijednosnom papiru za Obveznice. Pored toga, ulagatelji moraju biti svjesni da se opisani rizici mogu kombinirati i na taj način pojačati međusobne učinke.

2.2. Obveznice nisu prikladne za sve ulagatelje

Svaki potencijalni ulagatelj u obveznice mora odrediti prikladnost takve investicije u svjetlu njegovih osobnih okolnosti. Posebno, svaki potencijalni ulagatelj trebao bi:

- Imati dovoljno znanja i iskustva kako bi načinio sadržajnu procjenu Obveznica, prednosti i rizike ulaganja u obveznice i informacija sadržanih u ovoj Obavijesti o vrijednosnom papiru za obveznice te u Registracijskom dokumentu;
- Imati pristup i znanje o potrebnim analitičkim alatima za procjenu ulaganja u obveznice i učinak koji će obveznice proizvesti na njegov cjelokupni investicijski portfelj, u kontekstu svoje individualne financijske situacije;
- Imati dovoljno financijskih resursa i biti dovoljno likvidan kako bi mogao podnijeti sve rizike ulaganja u obveznice, uključujući situacije kada je valuta plaćanja glavnice ili kamata drugačija od domicilne valute tog potencijalnog ulagatelja;
- Potpuno razumjeti uvjete izdanja obveznica i biti upoznat s ponašanjima bilo kojih relevantnih indeksa i financijskih tržišta; i
- Biti u stanju procijeniti (bilo samostalno ili uz pomoć financijskog savjetnika) moguće scenarije za ekonomske, kamatne i druge čimbenike koji mogu utjecati na njegovo ulaganje i njegovu sposobnost snošenja pratećih rizika.

2.3. Rizik tržišta kapitala i nelikvidnost tržišta

Tržište kapitala u Republici Hrvatskoj nedovoljno je razvijeno, dok je u zadnjih sedam godina zbog globalne krize i domaće recesije s višegodišnjim neprekidnim padom BDP-a dodatno narušena ionako slaba likvidnost. Problemi tržišta kapitala u Republici Hrvatskoj povezani su s malim brojem likvidnih vrijednosnih papira na kotaciji, nedovoljnom likvidnosti

primarnog i sekundarnog tržišta, nedovoljno transparentnim poslovanjem i poslovnim rezultatima izdavatelja vrijednosnih papira koji kotiraju na tržištu, niskom domaćom potražnjom i odsutnošću velikih institucionalnih investitora te izuzetno visokom volatilnošću cijena.

Najveća prepreka daljnjem razvoju hrvatskog tržišta kapitala jest relativno visoka nelikvidnost tržišta koja se očituje u nedostatku stabilnih i visokih dnevnih prometa, visokoj volatilnosti cijena vrijednosnih papira, postojanju brojnih izrazito nelikvidnih vrijednosnih papira te mogućnosti utjecaja na cijenu pri velikim transakcijama. Navedeno je suprotno od razvijenih tržišta kapitala koja karakterizira upravo visoka likvidnost te koja omogućuje izvršavanje transakcija značajnih količina uz vrlo mali utjecaj na cijenu.

Nelikvidnost se prije svega očituje u slabom volumenu trgovanja te nije rijetko kada se tijekom određenog trgovinskog dana ili više dana uzastopce nekim vrijednosnim papirom uopće ne trguje. Štoviše, vremenski raskorak između dva uzastopna trgovanja može biti i nekoliko tjedana ili mjeseci. Takva situacija nije uobičajena na burzama razvijenih tržišnih kapitala gdje se pod pojmom rizika nelikvidnosti uglavnom smatra nelikvidnost nekih obveznica te u kontekstu kreditnog rizika. Za investitore u tržištima u nastajanju, a pogotovo na tržištima koja su još u procesu izgradnje kao što je hrvatsko tržište kapitala, od ključne je važnosti razumijevanje rizika koji proizlazi iz problema nelikvidnosti. Iz perspektive likvidnosti, manje likvidno tržište omogućuje veće stope prinosa zbog volatilnosti cijena, ali podrazumijeva i znatno veći rizik.

Kao posljedica gore navedenog, ulagatelji se mogu naći u situaciji da Obveznice neće moći prodati lako ili po cijeni koja će im osigurati prinos usporediv sa sličnim ulaganjima koja su se razvila na sekundarnom tržištu. Pored toga, nedostatak likvidnosti može za ulagatelje rezultirati gubitkom iz obveznica u sekundarnoj prodaji, čak i ako nema pada u realizaciji Izdavatelja.

2.4. Obveznice imaju fiksnu kamatu

Imatelj obveznice s fiksnom kamatnom stopom izložen je riziku pada cijene takve obveznice kao rezultat promjene na tržištu kamatnih stopa. Dok je nominalna kamatna stopa na obveznice s fiksnom kamatom fiksirana za cijelo vrijeme trajanja te obveznice, kamatna stopa na tržištu kapitala („tržišna kamatna stopa“) tipično se mijenja na dnevnoj osnovi. Kako se mijenja tržišna kamatna stopa, tako se mijenja i cijena obveznice s fiksnom kamatom, ali u obrnutom smjeru. Ako tržišna kamatna stopa raste, cijena za obveznicu s fiksnom kamatnom stopom tipično pada sve dok se prinos od takve obveznice približno ne izjednači s tržišnom kamatnom stopom. Ako tržišna kamatna stopa pada, cijena za obveznicu s fiksnom kamatom tipično raste sve dok se prinos od takve obveznice približno ne izjednači s tržišnom kamatnom stopom.

Ovaj rizik donekle je ublažen činjenicom da je kod Obveznice određena mogućnost rasta kamatne stope (*Step-up kamatna stopa*) uz uvjet da prosječni godišnji harmonizirani indeks potrošačkih cijena na malo (*Harmonised Index of Consumer Prices*) Europske monetarne unije koji objavljuje Eurostat u razdoblju od 1. siječnja 2009. godine do 31. prosinca 2024. godine ne bude manji od 1%.

2.5. Obveznice su osigurane

Za obveze Izdavatelja iz Obveznica sukladno odredbama Predstečajne nagodbe jamčit će INGRA d.d.

Nakon otplate kredita BKS Banke, buduća potraživanja koja Izdavatelj ima od Zagrebačkog holdinga d.o.o. na ime zakupnine Arene Zagreb cedirat će se na imatelje Obveznica.

Izdavanjem Obveznica sklopljen je ugovor o cesiji između Izdavatelja kao ustupitelja i imatelja Obveznica kao primatelja te Izdavatelj ustupa ove tražbine imateljima Obveznica umjesto ispunjenja. Višak plaćene zakupnine preko svote tražbina imatelja Obveznica pripada Izdavatelju. Imatelji Obveznica mogu ovlastiti Izdavatelja da u njihovo ime i za njihov račun obavlja sve potrebne radnje radi naplate ustupljene tražbine zakupnine nakon što se za to ispuni uvjet (otplata kredita BKS Banke u cijelosti). Nakon otplate kredita BKS Banke i nakon isknjiženja založnog prava BKS Banke, a samo i isključivo uz nužnu suglasnost Zagrebačkog holdinga d.o.o., zasnovat će se založno pravo nad Arenom Zagreb.

Izdavatelj ne jamči da će Zagrebački holding d.o.o. izdati takve suglasnosti.

2.6. Zakonska ograničenja ulaganja pojedinih ulagatelja

Ulaganja određenih vrsta institucionalnih ulagatelja definirana su propisima čije pridržavanje je podvrgnuto nadzoru regulatora. Prilikom ulaganja u obveznice svaki ulagatelj treba provjeriti jesu li i u kojoj mjeri obveznice za njega zakonski dopuštena investicija, može li ih iskoristiti kao predmet osiguranja kredita te postoje li neka ograničenja koja reguliraju kupnju i davanje u zalog obveznica. Financijske institucije trebaju se konzultirati sa svojim pravnim savjetnicima ili regulatorom kako bi utvrdile ispravan tretman obveznica s aspekta rizično ponderirane imovine ili nekih drugih pravila.

2.7. Transakcijski troškovi / naknade prilikom sekundarnog trgovanja obveznicama

Prilikom sekundarnog trgovanja obveznicama mogu se pojaviti transakcijski troškovi. Ti troškovi mogu značajno umanjiti ili potpuno eliminirati potencijal zarade od trgovanja obveznicama. Transakcijski troškovi pojavljuju se najčešće u obliku fiksne naknade za transakcije manje vrijednosti ili promjenjive naknade (izražene u postotku) za transakcije veće vrijednosti.

Osim troškova izravno povezanih sa sklapanjem transakcije 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). Stoga se ulagatelji trebaju, među ostalim, upoznati sa svim troškovima povezanim sa sklapanjem i namirom transakcija s obveznicama prije donošenja investicijske odluke.

2.8. Trgovanje na uređenom tržištu Zagrebačke burze

Izdavatelj ne može jamčiti da će Obveznice nakon uvrštenja na uređeno tržište i ostati uvrštene te da će se njima aktivno trgovati. Pored toga, uslijed značajnog poremećaja uvjeta na tržištu, regulatornih mjera ili tehničkih i drugih problema, sekundarno trgovanje obveznicama može biti ometeno te se može dogoditi i privremena obustava trgovanja. U tom slučaju, ulagatelji neće biti u mogućnosti realizirati kupoprodaju obveznica na uređenom tržištu.

2.9. Rizik prijevremenog iskupa

U slučaju prijevremenog otkupa i/ili prodaje društva Lanište d.o.o. i/ili prodaje nekretnine Arena Zagreb, iz takvog priljeva provesti će se iskup svih Obveznica, a sukladno uvjetima opisanim u točki 6.1.3.d predstečajne nagodbe INGRE d.d. sklopljene dana 24. rujna 2014. godine i odobrene rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Stpn-205/14-8 dana 24. rujna 2014. godine, a koja je postala pravomoćnom dana 25. studenog 2014. godine („Predstečajna nagodba“).

3. KLJUČNE INFORMACIJE

3.1. Interesi fizičkih i pravnih osoba uključenih u izdanje

Obveznice koje su predmet uvrštenja prema ovoj Obavijesti o vrijednosnom papiru i Podijeljenom prospektu izdane su kvalificiranim ulagateljima na temelju i u skladu s odredbama sklopljene i pravomoćne Predstečajne nagodbe, kojom je INGRA preuzela obvezu solidarnog jamca za ukupno izdanje Obveznica.

U sklopu uvjeta Predstečajne nagodbe dogovoreno je namirenje vjerovnika izdavanjem obveznica Izdavatelja koje su izdane u dvije tranše (u srpnju i prosincu 2015. godine) i koje su prenesene ili će biti prenesene vjerovnicima sukladno odredbama nagodbe. Izdavatelj će po odobrenju Podijeljenog prospekta od strane HANFE podnijeti zahtjev za uvrštenje Obveznica na uređeno tržište Zagrebačke burze („ZSE“). Izdavatelj ne može jamčiti da će uvrštenje biti odobreno. Uvrštenje te trgovina Obveznicama na uređenom tržištu započet će ako i nakon što ZSE odobri uvrštenje.

Slijedom navedenog, ne postoji nova ponuda ili izdanje radi kojih bi mogao postojati eventualni sukob interesa dok je ovaj dokument pripremljen za potrebe uvrštenja predmetnih obveznica na uređeno tržište Zagrebačke burze.

3.2. Razlozi za ponudu i korištenje sredstava

Izdavatelj je na temelju odluke Uprave o izdavanju obveznice od dana 22. srpnja 2015. godine izdao Obveznice u svrhu namirenja određenih pojedinačnih vjerovnika Predstečajne nagodbe, i to vjerovnika kategorije tražbina b) i dijela kategorije tražbina a), sve sukladno odredbama Predstečajne nagodbe. Sukladno uvjetima opisanim u Predstečajnoj nagodbi, broj Obveznica koje pripadaju svakom pojedinom vjerovniku izračunat je na sljedeći način: tražbine vjerovnika koje se namiruju Obveznicama pretvorene u EUR prema srednjem tečaju HNB-a važećem na dan pokretanja predstečajne nagodbe, 27. kolovoza 2013. godine, s time da su prilikom pretvaranja u EUR navedeni iznosi tražbina zaokruženi na cijeli broj, na više. Sukladno odluci Uprave Izdavatelja od 22. srpnja 2015. godine kojom se odobrava izdanje Obveznica te sukladno odredbama Predstečajne nagodbe, ukupni nominalni ciljani iznos izdanja Obveznica je 57.366.243,00 EUR, u više tranša, bez definiranog roka izdavanja pojedine tranše. Ukupan nominalni iznos izdanih obveznica je 54.985.733,00 EUR. Obveznice su izdane sukladno odredbama Predstečajne nagodbe te su prenesene na kvalificirane ulagatelje po uključenju u depozitorij SKDD.

Obveznice su izdane u dvije tranše. Prva tranša Obveznica u ukupnom iznosu od 53.372.726,00 EUR uključena je 24. srpnja 2015. godine u usluge depozitorija i namire Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., Zagreb, Heinzelova 62 („SKDD“), odlukom od 24. srpnja 2015. godine. Druga tranša Obveznica u ukupnom iznosu od 1.613.007,00 EUR uključena je 18. prosinca 2015. godine u usluge depozitorija i namire SKDD-a, odlukom od 18. prosinca 2015. godine.

Sve izdane Obveznice isključivo su namijenjene podmirenju tražbina vjerovnika Predstečajne nagodbe, bez namjere prikupljanja novih sredstava.

Procjena ukupnih troškova ponude Obveznica iznosi do 90 tisuća kuna te se najvećim dijelom odnosi na naknade plaćene SKDD-u.

4. INFORMACIJE O OBVEZNICAMA KOJE SU PREDMET UVRŠTENJA ZA TRGOVANJE

4.1. Opis vrste i roda Obveznica i ISIN

Obveznice su dužnički nematerijalizirani vrijednosni papir, koji glasi na ime, te je slobodno prenosiv. Obveznice Izdavatelja ISIN HRLNGUO31AE3 nose oznaku LNGU-O-31AE, CFI: DBVUAR.

4.2. Zakonodavstvo na temelju kojega su vrijednosni papiri izrađeni

Obveznice su izdane u skladu s mjerodavnim pozitivnim propisima Republike Hrvatske i podliježu pravu Republike Hrvatske.

4.3. Naznaka o tome jesu li vrijednosni papiri na ime ili na donositelja i jesu li vrijednosni papiri u obliku potvrda ili u nematerijaliziranom obliku. U posljednjem slučaju, ime i adresu subjekta zaduženog za vođenje evidencije.

Obveznice su izdane u nematerijaliziranom obliku i vode se u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., Zagreb (SKDD).

4.4. Valuta izdanja vrijednosnih papira

Obveznice su denominirane u EUR.

4.5. Rangiranje vrijednosnih papira koji su ponuđeni i/ili uvršteni za trgovanje, uključujući sažetke svih klauzula čija je namjena da utječu na rangiranje ili podređivanje vrijednosnog papira u odnosu na bilo koju sadašnju ili buduću obvezu izdavatelja.

Obveze Izdavatelja iz Obveznica subordinirane su obvezama Izdavatelja prema vjerovniku BKS Bank AG, 9020 Klagenfurt, Austria, St. Veiter Ring 43, PIN 95202348925, sukladno odredbama članka 6.1. Predstečajne nagodbe INGRE d.d. Predstečajna nagodba nalazi se u prilogu Registracijskog dokumenta te je dostupna na internetskim stranicama Financijske agencije.

4.6. Opis prava koja proizlaze iz vrijednosnih papira, uključujući sva ograničenja tih prava i postupak za korištenje tih prava

Obveznice su prenosivi, dugoročni dužnički vrijednosni papir, izdan na ime, u nematerijaliziranom obliku.

Temeljna prava vlasnika Obveznica su pravo na isplatu glavnice i pravo na isplatu kamate

Prava iz Obveznica pripadaju njihovom zakonitom imatelju („Imatelj Obveznica“). Osnovna prava Imatelja Obveznica su pravo na isplatu glavnice i pravo na isplatu kamate. Obveznice također daju pravo na isplatu zatezne kamate po zakonskoj zateznoj kamatnoj stopi važećoj u Republici Hrvatskoj na dan obračuna zatezne kamate u slučaju kašnjenja s plaćanjem glavnice.

Pravo na isplatu kamata obračunatih po pojedinim obračunskim razdobljima imaju svi oni imatelji Obveznice na čijim računima nematerijaliziranih vrijednosnih papira kod SKDD su na dan koji prethodi danu završetka obračunskog razdoblja upisane Obveznice.

Obveznice su slobodno prenosive te je Imatelj Obveznica ovlašten bez ikakvog ograničenja raspolagati Obveznicama.

4.7. Nominalna kamatna stopa i odredbe koje se odnose na pasivne kamate

Nominalna kamatna stopa Obveznice iznosi 4,5% (u daljnjem tekstu: „Fiksna kamatna stopa“), uz mogućnost rasta na 5,5% („Step-up kamatna stopa“) od i uključujući, 15. srpnja 2025. godine pa do, ali ne uključujući, dan konačne otplate Obveznice, uz uvjet da prosječni godišnji harmonizirani indeks potrošačkih cijena na malo (Harmonised Index of Consumer Prices, „HICP“) Europske monetarne unije koji objavljuje Eurostat u razdoblju od 1. siječnja 2009. godine do 31. prosinca 2024. godine ne bude manji od 1%.

Metoda obračuna kamate je 30E/360.

Kamate se obračunavaju kroz ukupno 45 obračunskih razdoblja.

Prvo obračunsko razdoblje počinje od, i uključujući dan 24. srpnja 2015. godine i završava na, ali ne uključujući, 15. listopada 2020. godine (u daljnjem tekstu: "Period počeka").

Nakon Perioda počeka kamate se obračunavaju kvartalno.

Kamate se u Periodu počeka neće isplaćivati. Period počeka ističe 15. listopada 2020. godine.

Kamate se isplaćuju u kunsnoj protuvrijednosti eura prema srednjem tečaju HNB-a važećem na dan plaćanja.

Kamate se isplaćuju kvartalno.

Platni agent i agent za obračun je SKDD.

Kamate obračunate u prvih devet obračunskih razdoblja ne dospjevaju na kraju obračunskog razdoblja, već se isplaćuju prema rasporedu koji je prikazan u Otplatnom planu Obveznica, koji je priložen ovoj Obavijesti o vrijednosnom papiru i Sažetku prospekta.

Kamate obračunate od, i uključujući, deseto obračunsko razdoblje pa do konačne otplate Obveznice dospjevaju te se isplaćuju na završetku svakog obračunskog razdoblja.

Pravo na isplatu kamata obračunatih po pojedinim obračunskim razdobljima imaju svi oni imatelji Obveznice na čijim računima nematerijaliziranih vrijednosnih papira kod SKDD su na dan koji prethodi danu završetka obračunskog razdoblja upisane Obveznice.

Ukoliko je dan dospjeća kamata koje proizlaze iz Obveznica neradni dan, isplata će dospjeti prvog sljedećeg radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan SKDD-a, te poslovnih banaka i deviznog tržišta koji obavljaju isplatu u Republici Hrvatskoj.

U slučaju kašnjenja s plaćanjem kamate iz Obveznica, Izdavatelj će platiti zakonsku zateznu kamatu od dana dospjeća kamate do dana isplate. Zakonska zatezna kamata obračunat će se na iznos kunske protuvrijednosti iznosa kamate u EUR-u obračunate primjenom srednjeg tečaja HNB-a na dan dospjeća kamate.

Obveznice ne sadrže derivativnu komponentu.

Potraživanje prema Izdavatelju iz kamata Obveznice zastarijeva u roku od tri godine od datuma dospjeća svakog pojedinog iznosa kamate.

4.8. Datum dospijeaća i načini amortizacije glavnice, uključujući postupke otplate

Isplata glavnice obavlja se kvartalnim redovnim isplatama (u daljnjem tekstu „Redovne isplate“) u kunskoj protuvrijednosti eura prema srednjem tečaju HNB-a važećem na dan plaćanja.

Redovne isplate dospijevaju kvartalno 15. siječnja, 15. travnja, 15. srpnja i 15. listopada svake godine, počevši od dana završetka desetog obračunskog razdoblja, 15. siječnja 2023. godine.

Prilikom dospijeaća glavnice, imateljima Obveznica se isplaćuje iznos glavnice koji je proporcionalan količini Obveznica koje drže. Nominalni iznos Obveznica ubilježen na računu nematerijaliziranih vrijednosnih papira neće se smanjivati smanjenjem iznosa nedospjelog duga, već će se udio nedospjele glavnice u nominalnom iznosu Obveznica smanjiti za omjer isplaćenog dijela glavnice u odnosu na ukupni nominalni iznos. Udjel nedospjele glavnice u nominalnom iznosu vrijednosnog papira prikazuje se kao decimalni broj koji ne može biti manji od 0 niti veći od 1.

Početak otplate glavnice: 15. siječnja 2023. godine.

Datum konačne otplate glavnice/isteka Obveznice: 15. listopada 2031. godine.

Točan način i metoda isplate glavnice, uključujući vremenski raspored plaćanja prikazan je u Otplatnom planu Obveznica, koji je priložen ovoj Obavijesti o vrijednosnom papiru i Sažetku prospekta.

Ukoliko je dan dospijeaća kamata koje proizlaze iz Obveznica neradni dan, isplata će dospjeti prvog sljedećeg radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan SKDD-a, te poslovnih banaka i deviznog tržišta koji obavljaju isplatu u Republici Hrvatskoj.

U slučaju kašnjenja s plaćanjem glavnice iz Obveznica, Izdavatelj će platiti zakonsku zateznu kamatu od dana dospijeaća do dana isplate. Zakonska zatezna kamata obračunat će se na iznos kunske protuvrijednosti iznosa glavnice u eurima obračunate.

Potraživanje prema Izdavatelju s osnove glavnice zastarijeva u roku od pet godina od datuma dospijeaća svakog pojedinog iznosa glavnice.

4.9. Naznaka prinosa.

Nema naznake prinosa.

Izdavatelj je izdao Obveznice u svrhu namirenja određenih pojedinačnih vjerovnika Predstečajne nagodbe, i to vjerovnika kategorije tražbina b) i dijela kategorije tražbina a), sve sukladno odredbama Predstečajne nagodbe. Sukladno uvjetima iste, broj Obveznica koje pripadaju svakom pojedinom vjerovniku izračunat je na sljedeći način: tražbine vjerovnika koje se namiruju Obveznicama pretvorene u EUR prema srednjem tečaju HNB-a važećem na dan pokretanja predstečajne nagodbe, 27. kolovoza 2013. godine, s time da su prilikom pretvaranja u EUR navedeni iznosi tražbina zaokruženi na cijeli broj, na više. Nije poznat podatak o tržišnoj vrijednosti tražbina vjerovnika Predstečajne nagodbe te se prinos na Obveznice ne može odrediti.

4.10. Zastupanje imatelja dužničkih vrijednosnih papira, uključujući identifikaciju organizacije koja zastupa ulagatelje te odredbe koje se odnose na takvo zastupanje. Naznaka o tome gdje je javnosti omogućen pristup ugovorima koji se odnose na te oblike zastupanja.

Izdavanjem Obveznica sklopljen je ugovor o cesiji između Izdavatelja kao ustupitelja i imatelja Obveznica kao primatelja te Izdavatelj ustupa ove tražbine imateljima Obveznica

umjesto ispunjenja. Višak plaćene zakupnine preko svote tražbina imatelja Obveznica pripada Izdavatelju. Imatelji Obveznica mogu ovlastiti Izdavatelja da u njihovo ime i za njihov račun obavlja sve potrebne radnje radi naplate ustupljene tražbine zakupnine nakon što se za to ispuni uvjet (otplata kredita BKS Banke u cijelosti).

4.11. U slučaju novih izdanja, izjava o rješenjima, ovlaštenjima i odobrenjima na temelju kojih vrijednosni papiri jesu ili će biti izrađeni i/ili izdani

Sukladno odluci Uprave Izdavatelja od 22. srpnja 2015. godine kojom se odobrava izdanje Obveznica te sukladno odredbama Predstečajne nagodbe, ukupni nominalni ciljani iznos izdanja Obveznica je 57.366.243,00 EUR, u više tranša. Ukupan nominalni iznos izdanih obveznica je 54.985.733,00 EUR. Obveznice su izdane u dvije tranše. Prva tranša Obveznica u ukupnom iznosu od 53.372.726,00 EUR uključena je 24. srpnja 2015. godine u usluge depozitorija i namire Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., Zagreb, Heinzelova 62 („SKDD“), odlukom od 24. srpnja 2015. godine. Druga tranša Obveznica u ukupnom iznosu od 1.613.007,00 EUR uključena je 18. prosinca 2015. godine u usluge depozitorija i namire SKDD-a, odlukom od 18. prosinca 2015. godine.

4.12. U slučaju novih izdanja, očekivani datum izdanja vrijednosnih papira.

Sva eventualna buduća izdanja moguća su do dana dospijeca prvog anuiteta Obveznice.

4.13. Opis svih ograničenja u vezi sa slobodnom prenosivosti vrijednosnih papira.

Nema ograničenja prenosivosti Obveznice.

4.14. Informacije o oporezivanju

Sažetak poreznog tretmana ulaganja u Obveznice temelji se na hrvatskim propisima koji su na snazi u vrijeme izrade ovog Prospekta. Sve eventualne naknadne izmjene zakonodavstva, njegova tumačenja, sudske i upravne odluke mogu izmijeniti činjenice koje su u nastavku navedene i izazvati posljedice za Imatelje Obveznica. Izdavatelj neće dopunjavati Prospekt niti informirati Imatelje Obveznica o bilo kojoj naknadnoj izmjeni u pogledu primjenjivih zakona i propisa. Svaki potencijalni ulagatelj u Obveznice trebao bi se savjetovati sa svojim poreznim savjetnicima u pogledu bilo koje porezne posljedice koja može nastati iz ulaganja u Obveznice ili iz bilo kojeg raspolaganja Obveznicama, uključujući primjenjivost i učinak poreznih propisa Republike Hrvatske ili bilo koje druge zemlje, porezne međunarodne sporazume i druge potencijalne izmjene poreznih propisa koji su pripremi ili su prijedlozi za te izmjene podneseni do dana ovog Prospekta, kao i bilo koje izmjene relevantnih poreznih propisa nakon datuma ovog Prospekta.

Oporezivanje kamata

Na isplatu kamata iz Obveznica ne obračunava se i ne plaća porez na dodanu vrijednost.

Prihod, koji porezni rezidenti - pravne osobe ostvare od kamata iz Obveznica, ulazi u osnovicu poreza na dobit, kao i svi drugi redovni prihodi. Dobit se oporezuje po stopi od 20%.

Prihodi, koji porezni nerezidenti - pravne osobe ostvare od kamata iz Obveznica, prema hrvatskim propisima o porezu na dobit, ne podliježu plaćanju poreza na dobit po odbitku u Republici Hrvatskoj.

Prihodi, koji porezni rezidenti - fizičke osobe ostvare od kamata iz Obveznica, ne oporezuju se porezom na dohodak.

Prihodi, koji porezni nerezidenti - fizičke osobe ostvare od kamata iz Obveznica, ne oporezuju se porezom na dohodak niti podliježu plaćanju poreza po odbitku u Republici Hrvatskoj.

Izdavatelj, sukladno uvjetima Obveznice, isplaćuje bruto iznos kamate iz kojeg ili na koji imatelj Obveznice plaća sve poreze sukladno važećim poreznim propisima.

Oporezivanje glavnice

Sukladno hrvatskim propisima, isplata glavnice Obveznica nije podložna posebnim porezima.

Oporezivanje kapitalne dobiti

Kapitalna dobit, u smislu ovog Prospekta, prihod je ostvaren prodajom Obveznica u iznosu razlike između cijene po kojoj je Obveznica prodana i cijene po kojoj je upisana, odnosno kupljena.

Kapitalna dobit, koju ostvare porezni rezidenti - pravne osobe, ulazi u osnovicu poreza na dobit, kao i svi drugi redovni prihodi. Dobit se oporezuje po stopi od 20%.

Kapitalni dobiti što će ih prodajom Obveznica stečenih poslije 1.1.2016. godine ostvariti fizičke osobe, porezni rezidenti i nerezidenti, smatrat će se primicima po osnovi dohotka od kapitala od kapitalnih dobitaka i oporezivat će se porezom na dohodak od kapitala po stopi od 12% i eventualno prirezom porezu na dohodak. Neće se, međutim, oporezivati kapitalni dobiti od prodaje Obveznica stečenih nakon 1.1.2016. godine u slučaju kada su Obveznice prodane nakon tri godine od dana njihove kupnje odnosno nabave.

5. OPĆI UVJETI PONUDE

5.1. Uvjeti, statistički podaci o ponudi, očekivani vremenski raspored i postupak koji se traži za podnošenje ponude

Nije primjenjivo. Obveznice su izdane kvalificiranim ulagateljima na temelju i u skladu s odredbama sklopljene Predstečajne nagodbe pa stoga navedeni podaci nisu primjenjivi. Predstečajna nagodba nalazi se u prilogu Registracijskog dokumenta te je dostupna na internetskim stranicama Financijske agencije.

5.1.1. Uvjeti kojima ponuda podliježe.

Kvalificirani ulagatelji stekli su Obveznice na temelju i u skladu s odredbama sklopljene Predstečajne nagodbe.

5.1.2. Ukupni iznos izdanja/ponude, ako iznos nije fiksna, opis postupaka i rokova predviđenih za javnu objavu konačnog iznosa ponude.

Ukupan nominalni iznos izdanja je 54.985.733,00 EUR.

5.1.3. Razdoblje, uključujući bilo kakve moguće izmjene, tijekom kojega će ponuda biti otvorena i opis postupka prijave.

Nije primjenjivo. Vidi obrazloženje uz točku 5.1.

5.1.4. Opis mogućnosti za smanjenje upisa i načina za povrat preplaćenog iznosa podnositeljima.

Nije primjenjivo. Vidi obrazloženje uz točku 5.1.

5.1.5. Pojediniosti o najmanjem i/ili najvišem iznosu prijave (u broju vrijednosnih papira ili u ukupnom iznosu za ulaganje).

Nije primjenjivo. Vidi obrazloženje uz točku 5.1.

5.1.6. Način i rokovi za uplatu vrijednosnih papira i isporuku vrijednosnih papira.

Obveznice su izdane sukladno odredbama Predstečajne nagodbe te su prenesene na kvalificirane ulagatelje po uključanju u depozitorij SKDD. Predstečajna nagodba nalazi se u prilogu Registracijskog dokumenta te je dostupna na internetskim stranicama Financijske agencije.

5.1.7. Potpuni opis načina i datuma na koji će rezultati ponude biti objavljeni.

Nije primjenjivo.

5.1.8. Postupak za korištenje bilo kojeg prava prvokupa, prenosivosti prava upisa i postupanje s neiskorištenim pravima upisa.

Nije primjenjivo. Vidi obrazloženje uz točku 5.1.

5.2. Plan raspodjele i dodjele

Nije primjenjivo. Vidi obrazloženje uz točku 5.1.

5.2.1. Različite kategorije potencijalnih ulagatelja kojima su vrijednosni papiri ponuđeni. Ako se ponuda vrši istodobno na tržištima dviju ili više država i ako je tranša rezervirana ili se rezervira za neku od njih, navesti sve takve tranše.

Nije primjenjivo. Vidi obrazloženje uz točku 5.1.

5.2.2. Postupak obavješćivanja podnositelja o dodijeljenim iznosima i naznaka o tome može li trgovanje početi prije nego što je obavješćivanje obavljeno.

Nije primjenjivo. Vidi obrazloženje uz točku 5.1.

5.3. Formiranje cijene

5.3.1. Naznaka cijene po kojoj će vrijednosni papiri biti ponuđeni ili način utvrđivanja cijene i postupak objave. Naznaka iznosa svih troškova i poreza posebno stavljenih na teret upisnika ili kupca.

Cijena po kojoj su kvalificirani ulagatelji stekli Obveznice utvrđena je na temelju i u skladu s odredbama Predstečajne nagodbe. Predstečajna nagodba nalazi se u prilogu Registracijskog dokumenta te je dostupna na internetskim stranicama Financijske agencije.

5.4. Plasman i pokroviteljstvo

5.4.1. Ime i adresa koordinatora globalne ponude i pojedinih dijelova ponude i, prema saznanju izdavatelja ili ponuditelja, mjesta u različitim državama u kojima se odvija ponuda.

Nije primjenjivo.

U postupku izdanja Obveznica nema koordinatora ponude, agenata izdanja ili pokrovitelja izdanja.

5.4.2. Ime i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata u svakoj državi.

Platni agent je Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Heinzelova 62a, 10002 Zagreb.

Obveznice se vode u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., Heinzelova 62a, 10002 Zagreb.

5.4.3. Ime i adresa osoba koje provode postupak.

Nije primjenjivo.

U postupku izdanja Obveznica nema koordinatora ponude, agenata izdanja ili pokrovitelja izdanja.

5.4.4. Datum na koji je sporazum o pokroviteljstvu zaključen ili će biti zaključen.

Nije primjenjivo. U postupku izdanja Obveznica nema pokrovitelja izdanja.

6. UVRŠTENJE ZA TRGOVANJE I POSTUPCI TRGOVANJA

6.1. Naznaka o tome jesu li Obveznice predmet ili će biti predmet zahtjeva za uvrštenje za trgovanje

Obveznice jesu predmet uvrštenja na uređeno tržište Zagrebačke burze.

6.2. Sva uređena tržišta na kojima će prema saznanju Izdavatelja Obveznice biti uvrštene za trgovanje ili su već uvrštene za trgovanje

Osim uređenog tržišta Zagrebačke burze, Izdavatelj ne namjerava uvrštavati za trgovanje Obveznice na druga uređena tržišta.

6.3. Posrednici pri sekundarnom trgovanju zaduženi osiguravati likvidnost pomoću ponuda za kupnju i prodaju

Nije primjenjivo. Nema posrednika pri sekundarnom trgovanju.

7. DODATNE INFORMACIJE

7.1. Savjetnici Izdavatelja

Nije primjenjivo. Izdavatelj nema savjetnika.

7.2. Ostale informacije u Obavijesti o vrijednosnom papiru koje su revidirali ili pregledali ovlašteni revizori

Nije primjenjivo. Nema takvih informacija.

7.3. Mišljenja ili izvješća stručnjaka

Nije primjenjivo. Nema takvih mišljenja ili izvješća.

7.4. Informacije od trećih osoba

Nije primjenjivo. Nema informacija od trećih osoba.

7.5. Procjene kreditne sposobnosti dodijeljene izdavatelju ili njegovim dužničkim vrijednosnim papirima na zahtjev ili u suradnji s izdavateljem u postupku procjenjivanja, kratko obrazloženje o značenju procjena (ako je to agencija za procjenjivanje prethodno objavila)

Nije primjenjivo. Izdavatelj nije zatražio niti je provedena procjena kreditne sposobnosti Izdavatelja ili njegovih dužničkih vrijednosnih papira.

POPIS SUDIONIKA**Izdavatelj**

LANIŠTE d.o.o.
Alexandera von Humboldta 4/b
10000 Zagreb

Solidarni jamac

INGRA d.d.
Alexandera von Humboldta 4/b
10000 Zagreb
www.ingra.hr

PRILOZI

Prilozi ovoj Obavijesti o vrijednosnom papiru i Sažetku prospekta su:

Prilog 1. Odluka Uprave Laništa d.o.o. o izdavanju Obveznica od dana 22. srpnja 2015. godine

Prilog 2. Odluka Uprave Laništa d.o.o. o izdavanju prve tranše Obveznica

Prilog 3. Odluka Uprave Laništa d.o.o. o izdavanju druge tranše Obveznica

Prilog 4. Solidarno jamstvo izdano od strane INGRA d.d.

Prilog 5. Otplatni plan Obveznica



Alexandera von Humboldta 4b, HR-10000 Zagreb
OIB: 37553848651

telefon: |+385 (0)1 6566 964
|+385 (0)1 6566 962
telefax: |+385 (0)1 6566 966

Uprava društva LANIŠTE d.o.o. za graditeljstvo i usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Alexandera von Humboldta 4b, OIB 37553848651 donosi dana 22. srpnja 2015. godine sljedeću

ODLUKU o izdavanju obveznica

I.

Društvo Lanište d.o.o. za graditeljstvo i usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Alexandera von Humboldta 4b, MBS 080421718, OIB 37553848651, (u daljnjem tekstu "Lanište" ili "Izdavatelj") izdaje obveznice s dospijećem na dan 15. listopada 2031. godine (u daljnjem tekstu: "Obveznice"), u svrhu namirenja određenih pojedinačnih vjerovnika predstečajne nagodbe INGRE d.d. i to vjerovnika kategorije tražbina b) i dijela kategorije tražbina a), sve sukladno odredbama predstečajne nagodbe INGRE d.d. koju je INGRA d.d. sklopila dana 24. rujna 2014. godine s vjerovnicima predstečajne nagodbe i koja je odobrena rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Stpn-205/14-8 dana 24. rujna 2014. godine i postala pravomoćnom dana 25. studenog 2014. godine (u daljnjem tekstu: „Predstečajna nagodba“), s uvjetima izdanja navedenim u točki II. ove Odluke.

U ovoj Odluci, ako nije posebno naznačeno ili određeno drugačije, izrazi pisanim velikim početnim slovom imaju značenje kako je određeno odredbama Predstečajne nagodbe, koja je dostupna za pregled na internetskim stranicama Financijske agencije (www.fina.hr) u rubrici „Predstečajne nagodbe.“

II.

Obveznice temeljem ove Odluke izdaju se sa sljedećim parametrima:

Vrsta vrijednosnog papira:	dužnički nematerijalizirani vrijednosni papir, koji glasi na ime te je slobodno prenosiv
Broj izdanih Obveznica:	57.366.243
Nominalni iznos jedne Obveznice:	EUR 1
Ukupan nominalni iznos izdanja:	EUR 57.366.243
Depozitorij:	Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Zagreb („SKDD“)
Oznaka Obveznice:	LNGU-O- 31AE
ISIN:	HRLNGUO31AE3
Platni agent:	SKDD
Valuta namire:	Obveznice su plative u HRK (kunskoj) protuvrijednosti eura prema srednjem tečaju HNB-a važećem na dan plaćanja.

Isplata glavnice:

Kvartalnim redovnim isplatama (u daljnjem tekstu: „Redovne isplate“) u kunsjoj protuvrijednosti eura prema srednjem tečaju HNB-a važećem na dan plaćanja.

Redovne isplate dospijevaju kvartalno 15. siječnja, 15. travnja, 15. srpnja i 15. listopada svake godine, počevši od dana završetka desetog obračunskog razdoblja, 15. siječnja 2023. godine.

Prilikom dospijea glavnice, imateljima Obveznica se isplaćuje iznos glavnice koji je proporcionalan količini Obveznica koje drže. Nominalni iznos Obveznica ubijezhen na računu nematerijaliziranih vrijednosnih papira neće se smanjivati smanjenjem iznosa nedospjelog duga, već će se udio nedospjele glavnice u nominalnom iznosu Obveznica smanjiti za omjer isplaćenog dijela glavnice u odnosu na ukupni nominalni iznos. Udjel nedospjele glavnice u nominalnom iznosu vrijednosnog papira prikazuje se kao decimalni broj koji ne može biti manji od 0 niti veći od 1.

Točan način i metoda isplate glavnice, uključujući vremenski raspored plaćanja sadržan je u prilogu 1 ove Odluke i čini njezin sastavni dio.

U slučaju kašnjenja s plaćanjem glavnice iz obveznica, Izdavatelj će platiti zakonsku zateznu kamatu od dana dospijea do dana isplate. Zakonska zatezna kamata obračunat će se na iznos kunske protuvrijednosti iznosa glavnice u eurima obračunate primjenom srednjeg tečaja HNB-a na dan dospijea.

Kamatna stopa:

4,5% (u daljnjem tekstu: „Fiksna kamatna stopa“), uz mogućnost rasta na 5,5% (u daljnjem tekstu: „Step-up kamatna stopa“) od i uključujući, 15. srpnja 2025. godine pa do, ali ne uključujući, dan konačne otplate Obveznice, uz uvjet da prosječni godišnji harmonizirani indeks potrošačkih cijena na malo (Harmonised Index of Consumer Prices, „HICP“) Europske monetarne unije koji objavljuje Eurostat u razdoblju od 01. siječnja 2009. godine do 31. prosinca 2024. godine ne bude manji od 1%.

Obračun kamata:

Metoda obračuna kamate je 30E/360.

Kamate se obračunavaju kroz ukupno 45 obračunskih razdoblja.

Prvo obračunsko razdoblje počinje od, i uključujući, dan izdanja Obveznice i završava na, ali ne uključujući, 15. listopada 2020. godine (u daljnjem tekstu: „Period počeka“).

Nakon Perioda počeka kamate se obračunavaju kvartalno.

Datum početka perioda i datum završetka perioda svakog obračunskog razdoblja nalazi se prilogu 1 ove Odluke.

Isplata kamata:

Kamate se u Periodu počeka neće isplaćivati.

Kamate se isplaćuju u kunsnoj protuvrijednosti eura prema srednjem tečaju HNB-a važećem na dan plaćanja.

Kamate se isplaćuju kvartalno.

Kamate obračunate u prvih devet obračunskih razdoblja ne dospijevaju na kraju obračunskog razdoblja. Točan vremenski raspored isplate kamata obračunatih u prvih devet obračunskih razdoblja prikazan je u prilogu 1 ove Odluke.

Kamate obračunate od, i uključujući, deseto obračunsko razdoblje pa do konačne otplate Obveznice dospijevaju te se isplaćuju na završetku svakog obračunskog razdoblja.

U slučaju kašnjenja s plaćanjem kamate iz obveznica, Izdavatelj će platiti zakonsku zateznu kamatu od dana dospijeca kamate do dana isplate. Zakonska zatezna kamata obračunat će se na iznos kunske protuvrijednosti iznosa kamate u EUR-u obračunate primjenom srednjeg tečaja HNB-a na dan dospijeca kamate.

Pripadnost kamate:

Pravo na isplatu kamata obračunatih po pojedinim obračunskim razdobljima imaju svi oni imatelji Obveznice na čijim računima nematerijaliziranih vrijednosnih papira kod SKDD su na dan koji prethodi danu završetka obračunskog razdoblja upisane Obveznice.

Izdanje Obveznica:

u više tranša

Mjesto i datum izdanja:

Zagreb, datum izdanja svake tranše Obveznica bit će određen posebnom odlukom Izdavatelja

Datum izdavanja:

24. srpnja 2015. godine

Dospijeće prve isplate:

15. listopada 2020. godine

Početak otplate glavnice:

15. siječnja 2023. godine

Dospijeće/istek Obveznice:

15. listopada 2031. godine

Pravna obilježja Obveznica:

Obveznice su prenosivi, dugoročni dužnički vrijednosni papir, izdan na ime, u nematerijaliziranom obliku.

Obveze Izdavatelja iz Obveznica subordinirane su obvezama Izdavatelja prema vjerovniku BKS Bank AG, 9020 Klagenfurt, Austria, St. Veiter Ring 43, PIN 95202348925.

Temeljna prava imatelja Obveznica su pravo na isplatu glavnice i pravo na isplatu kamate.

Osiguranje izdanja:

Za obveze Izdavatelja iz Obveznica, sukladno odredbama Predstečajne nagodbe, solidarno jamči INGRA d.d.

Nakon otplate kredita BKS Banke, buduća potraživanja koja Izdavatelj ima od Zagrebačkog holdinga d.o.o. na ime zakupnine Arene Zagreb cedirat će se na imatelje Obveznica.

Nakon otplate kredita BKS Banke i nakon iskniženja založnog prava BKS Banke, a uz nužnu suglasnost Zagrebačkog holdinga, zasnovat će se založno pravo nad Arenom Zagreb.

Izdavatelj ne jamči da će Zagrebački holding d.o.o. izdati takve suglasnosti.

Uvrštenje Obveznice na uređeno tržište:

Izdavatelj će podnijeti zahtjev za uvrštenje Obveznice u uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. („ZSE“) kako bi se uvrštenje Obveznice izvršilo u roku od jedne godine od izdanja Obveznice, a nakon odobrenja Prospekta uvrštenja od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga te odluke Zagrebačke burze o uvrštenju.

III.

Izdavatelj izjavljuje i jamči:

- (i) da izdanje Obveznica predstavlja pravno valjanu obvezu Izdavatelja, te da je za izdanje Obveznica ishodio sva potrebna odobrenja i suglasnosti;
- (ii) da izdanje Obveznica nije suprotno zakonima i drugim propisima Republike Hrvatske ni općim aktima Izdavatelja;
- (iii) da će, nakon uvrštenja, ispunjavati sve obveze prema Zagrebačkoj burzi nužne za održanje Obveznica u uređenom tržištu Zagrebačke burze;
- (iv) da će ispunjavati obveze prema SKDD nužne za održanje članstva u SKDD i za održanje Obveznica u uslugama depozitorija, poravnanja i namire.

IV.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Lanište d.o.o.

Direktor

Igor Oppenheim

LANIŠTE
d.o.o. Zagreb

Prilog 1 - Podaci o dospeljuću kamata, glavnice, godišnjoj nominalnoj kamatnoj stopi i metodi obračuna stečene kamate (samo za dužničke vrijednosne papire) / Data on maturity of the interest, principal, annual nominal interest rate and method of calculating interest earned (only for debt securities)

Datum početka perioda (uključujući datum) Date of the beginning of the period (date included)	Datum završetka perioda (isključujući datum) Date of the completion of the period (date excluded)	Udjel nedospjele glavnice u nominalnom iznosu v.p. Remaining principal balance in nominal value of securities	Godišnja nominalna kamatna stopa Annual nominal interest rate	Metoda obračuna stečene kamate (numerička oznaka) Method of calculating interest earned (numerical value)	Na kraju razdoblja End of period			Isplata kumuliranih kamata po obračunskim razdobljima Payment of interest earned in each period	
					Dospijee kamate (kupona) Interest (coupon) maturity	Promjena udjela nedospjele glavnice u nom. iznosu Change in share of remaining principal balance in nominal value	Datum dospeljeća kamate Date of the maturity of interest earned	Udjel dospeljele kamate u ukupnoj obračunatoj kamati Share of due interest in interest earned	
24.7.2015	15.10.2020	1	4,50%	30E/360	Da/Yes	X Ne/No	0	15.10.2020	-0,14827733741029000
								15.1.2021	-0,14827733741029000
								15.4.2021	-0,14827733741029000
								15.7.2021	-0,14827733741029000
								15.10.2021	-0,14827733741029000
								15.1.2022	-0,14827733741029000
								15.4.2022	-0,11033597553826200
15.10.2020	15.1.2021	1	4,50%	30E/360	Da/Yes	X Ne/No	0	15.4.2022	-0,79297446312537100
								15.7.2022	-0,20702553687462900
15.1.2021	15.4.2021	1	4,50%	30E/360	Da/Yes	X Ne/No	0	15.7.2022	-1
15.4.2021	15.7.2021	1	4,50%	30E/360	Da/Yes	X Ne/No	0	15.7.2022	-1
15.7.2021	15.10.2021	1	4,50%	30E/360	Da/Yes	X Ne/No	0	15.7.2022	-0,89197081500042300
15.10.2021	15.1.2022	1	4,50%	30E/360	Da/Yes	X Ne/No	0	15.10.2022	-0,10802918499957700
15.1.2022	15.4.2022	1	4,50%	30E/360	Da/Yes	X Ne/No	0	15.10.2022	-1
15.4.2022	15.7.2022	1	4,50%	30E/360	Da/Yes	X Ne/No	0	15.10.2022	-1
								15.10.2022	-0,99096716687547600
								15.1.2023	-0,00903283312452400
15.7.2022	15.10.2022	1	4,50%	30E/360	Da/Yes	X Ne/No	0	15.1.2023	-1
15.10.2022	15.1.2023	1	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,012262089585943		
15.1.2023	15.4.2023	0,987737910414057	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,023751657466436		
15.4.2023	15.7.2023	0,963986252947621	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,024018863612934		
15.7.2023	15.10.2023	0,939967389346871	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,024289075828579		
15.10.2023	15.1.2024	0,915678313506108	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,024562327931651		
15.1.2024	15.4.2024	0,891115988574457	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,024838654120882		
15.4.2024	15.7.2024	0,866277331453575	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,025118088997942		
15.7.2024	15.10.2024	0,841159242473833	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,025400667480764		
15.10.2024	15.1.2025	0,815758574993069	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,025686424989922		
15.1.2025	15.4.2025	0,790072150003147	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,025975397271059		
15.4.2025	15.7.2025	0,764096752732088	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,026267620490358		
15.7.2025	15.10.2025	0,737829132241730	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,02656313220875		
15.10.2025	15.1.2026	0,711266001020855	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,026861966447110		
15.1.2026	15.4.2026	0,684404034573745	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,0271641635569640		
15.4.2026	15.7.2026	0,657239871004105	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,027469760409798		
15.7.2026	15.10.2026	0,629770110594307	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,027778795214408		
15.10.2026	15.1.2027	0,601991315379899	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,028091306660571		
15.1.2027	15.4.2027	0,573900008719328	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,028407333860502		
15.4.2027	15.7.2027	0,545492674858926	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,028726916366433		
15.7.2027	15.10.2027	0,516765758492393	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,029050094175555		
15.10.2027	15.1.2028	0,487715664316838	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,029376907735030		
15.1.2028	15.4.2028	0,458338756581808	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,029707397947049		
15.4.2028	15.7.2028	0,428631358634759	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,030041606173953		
15.7.2028	15.10.2028	0,398589752460806	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,030379574243410		
15.10.2028	15.1.2029	0,368210178217396	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,030721344453649		
15.1.2029	15.4.2029	0,33748883763747	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,031066959578752		
15.4.2029	15.7.2029	0,306421874184995	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,031416462874013		
15.7.2029	15.10.2029	0,275005413310982	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,031769898081346		
15.10.2029	15.1.2030	0,243235513229636	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,032127309434761		
15.1.2030	15.4.2030	0,211108203794875	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,032488741665902		
15.4.2030	15.7.2030	0,178619462128973	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,032854240009643		
15.7.2030	15.10.2030	0,145765222119330	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,033223850209752		
15.10.2030	15.1.2031	0,112541371909578	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,033597618524612		
15.1.2031	15.4.2031	0,078943753384966	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,033975591733013		
15.4.2031	15.7.2031	0,044968161651953	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,034357817140010		
15.7.2031	15.10.2031	0,010610344511943	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,010610344511943		

07



LANIŠTE d.o.o.

Alexandera von Humboldta 4b, HR-10000 Zagreb
OIB: 37553848651

telefon: |+385 (0)1 6566 964
|+385 (0)1 6566 962
telefax: |+385 (0)1 6566 966

Uprava društva Lanište d.o.o. za graditeljstvo i usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Alexandera von Humboldta 4b, OIB 37553848651, donosi dana 22. srpnja 2015. godine sljedeću

ODLUKU
o izdavanju prve tranše Obveznica

I.

Društvo Lanište d.o.o. za graditeljstvo i usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Alexandera von Humboldta 4b, MBS 080421718, OIB 37553848651, (u daljnjem tekstu "Lanište" ili "Izdavatelj") donijela je 22. srpnja 2015. godine Odluku o izdavanju obveznica dospjeća / isteka na dan 15. listopada 2031. godine (u daljnjem tekstu: "Obveznice") kojom je utvrđeno da će se Obveznice izdavati s uvjetima određenim u Odluci u više tranša.

II.

Izdavatelj ovime donosi odluku o izdavanju prve tranše Obveznica u nominalnoj vrijednosti EUR 53.372.726, broj Obveznica prve tranše 53.372.726.

Obveznice prve tranše bit će izdane s datumom 24. srpnja 2015. godine.

Obveznice se izdaju s uvjetima određenim u Odluci o izdavanju obveznica.

Obveznice prve tranše bit će upisane u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. Zagreb (SKDD) i nosit će oznaku LNGU-O- 31AE i HRLNGUO31AE3.

III.

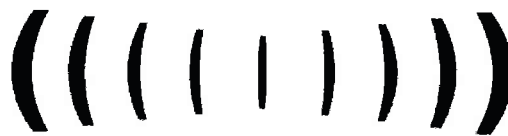
Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Lanište d.o.o.

Direktor

Igor Oppenheim

LANIŠTE
d.o.o. Zagreb



LANIŠTE d.o.o.

Alexandera von Humboldta 4b, HR-10000 Zagreb
OIB: 37553848651

telefon: |+385 (0)1 6566 964
|+385 (0)1 6566 962
telefax: |+385 (0)1 6566 966

Uprava društva Lanište d.o.o. za graditeljstvo i usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Alexandera von Humboldta 4b, OIB 37553848651, donosi dana 17. prosinca 2015. godine sljedeću

ODLUKU
o izdavanju druge tranše Obveznica

I.

Društvo Lanište d.o.o. za graditeljstvo i usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Alexandera von Humboldta 4b, MBS 080421718, OIB 37553848651, (u daljnjem tekstu "Lanište" ili "Izdavatelj") donijela je 22. srpnja 2015. godine Odluku o izdavanju obveznica dospijeća / isteka na dan 15. listopada 2031. godine (u daljnjem tekstu: "Obveznice") kojom je utvrđeno da će se Obveznice izdavati s uvjetima određenim u Odluci u više tranša.

II.

Izdavatelj ovime donosi odluku o izdavanju druge tranše Obveznica u nominalnoj vrijednosti EUR 1.613.007, broj Obveznica druge tranše 1.613.007.

Obveznice druge tranše bit će izdane s datumom 18. prosinca 2015. godine.

Obveznice druge tranše se izdaju s uvjetima određenim u Odluci o izdavanju obveznica od 22. srpnja 2015. godine.

Otplatni plan (podaci o dospijeću kamata i glavnice) Obveznica druge tranše nalazi se u prilogu 1 Odluke o izdavanju obveznica od 22. srpnja 2015. godine.

Obveznice druge tranše bit će upisane u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. Zagreb (SKDD) i nosit će oznaku LNGU-O- 31AE i HRLNGUO31AE3.

III.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Lanište d.o.o.

Direktor

Igor Oppenheim

LANIŠTE
d.o.o. Zagreb



dioničko društvo za izgradnju investicijskih objekata, uvoz, izoz i zastupstva

ul. Alexandera von Humboldta 4b
10000 Zagreb

telefon	6115355, 6102555
telefax	6150383, 6115741, 6150387
e-mail	ingra@ingra.hr
web	www.ingra.hr

Uprava društva INGRA dioničko društvo za izgradnju investicijskih objekata, uvoz, izvoz i zastupstva, sa sjedištem u Zagrebu, Alexandera von Humboldta 4b, OIB 14049708426 donosi dana 24. srpnja 2015. godine sljedeću

ODLUKU

I.

Utvrđuje se da je društvo Lanište d.o.o. za graditeljstvo i usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Alexandera von Humboldta 4b, OIB 37553848651, (u daljnjem tekstu "Lanište" ili "Izdavatelj") odlukom od 22. srpnja 2015. godine odobrilo zaduživanje i izdavanje obveznica Laništa dospjeća 2031. g. oznake LNST-O-31AE, ISIN HRLNSTO31AE0 ("Obveznice"), radi ispunjenja obveza temeljem Ugovora o preuzimanju ispunjenja kojeg su dana 31. prosinca 2014. godine sklopili Lanište d.o.o. i Ingra d.d. u svrhu namirenja određenih pojedinačnih vjerovnika predstečajne nagodbe INGRE d.d. i to vjerovnika kategorije tražbina b) i dijela kategorije tražbina a), sve sukladno odredbama predstečajne nagodbe INGRE d.d. koju je INGRA d.d. sklopila dana 24. rujna 2014. godine s vjerovnicima predstečajne nagodbe i koja je odobrena rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Stpn-205/14-8 dana 24. rujna 2014. godine i postala pravomoćnom dana 25. studenog 2014. godine.

II.

Ovom Odlukom odobrava se izdavanje solidarnog jamstva INGRE d.d. za obveze Laništa d.o.o. koje proizlaze iz Obveznica kojim INGRA d.d. jamči vlasnicima Obveznica da će u slučaju da Lanište d.o.o. iz bilo kojeg razloga propusti isplatiti bilo koji iznos koji je obvezno isplatiti imateljima Obveznica o dospjeću, INGRA d.d. kao solidarni jamac na temelju obavijesti i potvrde Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., Heinzelova 62a, Zagreb („SKDD“), kao Platnog agenta da Lanište d.o.o. nije izvršilo uplatu sredstava o dospjeću u korist SKDD, izvršiti uplatu dospjelog iznosa po Obveznicama u korist SKDD na ime isplate dospjelog iznosa imateljima Obveznica.

Na temelju ove Odluke, INGRA d.d. će izdati posebnu izjavu o jamstvu.

III.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

INGRA d.d.
Predsjednik Uprave
Igor Oppenheim

Sukladno Odluci Uprave društva INGRA d.d. o odobrenju solidarnog jamstva za izdavanje obveznica društva Lanište d.o.o., INGRA dioničko društvo za izgradnju investicijskih objekata, uvoz, izvoz i zastupstva, Alexandera von Humboldta 4b, Zagreb, MB: 3277267, MBS: 080020443, OIB: 14049708426, koje zastupa g. Igor Oppenheim, Predsjednik Uprave, izdaje dana 24. srpnja 2015. godine sljedeće

JAMSTVO

INGRA d.d. („Solidarni jamac“) izdaje ovo solidarno jamstvo („Solidarno jamstvo“) u korist Vlasnika Obveznica kako je u daljnjim odredbama određeno.

I. U ovom Solidarnom jamstvu izrazi pisani velikim početnim slovom i kratice imaju sljedeća značenja:

„**Obveznica**“ znači svaku obveznicu ukupnog izdanja obveznica Izdavatelja Lanište d.o.o. dospjeća 2031. godine koje su izdane u nematerijaliziranom obliku i upisane u depozitorij SKDD pod oznakom LNGU-O-31AE, ISIN HRLNGUO31AE3.

„**SKDD**“ znači Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Heinzelova 62a, Zagreb.

„**Imatelj Obveznice**“ znači osobu koja je u određenom trenutku upisana kao imatelj Obveznice u registru SKDD.

„**Lanište d.o.o.**“ znači Lanište d.o.o., Alexandera von Humboldta 4b, Zagreb, MBS 080421718, OIB 37553848651.

„**Iznos jamstva**“ znači svaki dospjeli iznos koji proizlazi iz Obveznica kojeg je Lanište dužno platiti svim Imateljima Obveznica ili bilo kojem od njih.

„**Platni agent**“ znači SKDD.

II. Potpisom ovog Solidarnog jamstva Solidarni jamac jamči Imateljima Obveznica da će u slučaju da Lanište d.o.o. iz bilo kojeg razloga propusti isplatiti bilo koji iznos koji je obvezno isplatiti Imateljima Obveznica o dospjeću, Solidarni jamac na temelju obavijesti i potvrde Platnog agenta da Lanište d.o.o. nije izvršilo uplatu sredstava o dospjeću u korist Platnog agenta, izvršiti uplatu Iznosa jamstva u korist Platnog agenta na ime isplate dospjelog iznosa Imateljima Obveznica.

III. Ovo Solidarno jamstvo počinje vrijediti danom izdanja Obveznica i ostaje na snazi sve dok sve obveze Laništa koje proizlaze iz Obveznica za koje se izdaje Solidarno jamstvo, ne budu u potpunosti ispunjene te se nakon toga gasi.

Igor Oppenheim
Predsjednik Uprave



Otplatni plan Obveznica

Broj obračunskog razdoblja	Datum početka perioda (uključujući datum)	Datum završetka perioda (isključujući datum)	Udjel nedospjele glavnice u nominalnom iznosu	Godišnja nominalna kamatna stopa	Metoda obračuna stečene kamate (numerička oznaka)	Na kraju razdoblja			Isplata kumuliranih kamata po obračunskim razdobljima	
						Dospijeće kamate (kupona)	Promjena udjela nedospjele glavnice u nominalnom iznosu		Datum dospjeća kamate	Udjel dospjele kamate u ukupnoj obračunatoj kamati
1.	24.07.2015	15.10.2020	1	4,50%	30E/360	Da/Yes	X Ne/No	0		
									15.10.2020	-0,14827733741029000
									15.01.2021	-0,14827733741029000
									15.04.2021	-0,14827733741029000
									15.07.2021	-0,14827733741029000
									15.10.2021	-0,14827733741029000
									15.01.2022	-0,14827733741029000
									15.04.2022	-0,11033597553826200
2.	15.10.2020	15.01.2021	1	4,50%	30E/360	Da/Yes	X Ne/No	0		
									15.04.2022	-0,79297446312537100
									15.07.2022	-0,20702553687462900
3.	15.01.2021	15.04.2021	1	4,50%	30E/360	Da/Yes	X Ne/No	0		
									15.07.2022	-1
4.	15.04.2021	15.07.2021	1	4,50%	30E/360	Da/Yes	X Ne/No	0		
									15.07.2022	-1
5.	15.07.2021	15.10.2021	1	4,50%	30E/360	Da/Yes	X Ne/No	0		
									15.07.2022	-0,89197081500042300
									15.10.2022	-0,10802918499957700
6.	15.10.2021	15.01.2022	1	4,50%	30E/360	Da/Yes	X Ne/No	0		
									15.10.2022	-1
7.	15.01.2022	15.04.2022	1	4,50%	30E/360	Da/Yes	X Ne/No	0		
									15.10.2022	-1
8.	15.04.2022	15.07.2022	1	4,50%	30E/360	Da/Yes	X Ne/No	0		
									15.10.2022	-0,99096716687547600
									15.01.2023	-0,00903283312452400
9.	15.07.2022	15.10.2022	1	4,50%	30E/360	Da/Yes	X Ne/No	0		

									15.01.2023	-1
10.	15.10.2022	15.01.2023	1	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,012262089585943		
11.	15.01.2023	15.04.2023	0,987737910414057	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,023751657466436		
12.	15.04.2023	15.07.2023	0,963986252947621	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,024018863612934		
13.	15.07.2023	15.10.2023	0,939967389334687	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,024289075828579		
14.	15.10.2023	15.01.2024	0,915678313506108	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,024562327931651		
15.	15.01.2024	15.04.2024	0,891115985574457	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,024838654120882		
16.	15.04.2024	15.07.2024	0,866277331453575	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,025118088979742		
17.	15.07.2024	15.10.2024	0,841159242473833	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,025400667480764		
18.	15.10.2024	15.01.2025	0,815758574993069	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,025686424989922		
19.	15.01.2025	15.04.2025	0,790072150003147	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,025975397271059		
20.	15.04.2025	15.07.2025	0,764096752732088	4,50%	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,026267620490358		
21.	15.07.2025	15.10.2025	0,737829132241730	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,026563131220875		
22.	15.10.2025	15.01.2026	0,711266001020855	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,026861966447110		
23.	15.01.2026	15.04.2026	0,684404034573745	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,027164163569640		
24.	15.04.2026	15.07.2026	0,657239871004105	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,027469760409798		
25.	15.07.2026	15.10.2026	0,629770110594307	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,027778795214408		
26.	15.10.2026	15.01.2027	0,601991315379899	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,028091306660571		
27.	15.01.2027	15.04.2027	0,573900008719328	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,028407333860502		
28.	15.04.2027	15.07.2027	0,545492674858826	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,028726916366433		
29.	15.07.2027	15.10.2027	0,516765758492393	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,029050094175555		
30.	15.10.2027	15.01.2028	0,487715664316838	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,029376907735030		
31.	15.01.2028	15.04.2028	0,458338756581808	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,029707397947049		
32.	15.04.2028	15.07.2028	0,428631358634759	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,030041606173953		
33.	15.07.2028	15.10.2028	0,398589752460806	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,030379574243410		
34.	15.10.2028	15.01.2029	0,368210178217396	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,030721344453649		
35.	15.01.2029	15.04.2029	0,337488833763747	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,031066959578752		
36.	15.04.2029	15.07.2029	0,306421874184995	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,031416462874013		
37.	15.07.2029	15.10.2029	0,275005411310982	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,031769898081346		
38.	15.10.2029	15.01.2030	0,243235513229636	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,032127309434761		
39.	15.01.2030	15.04.2030	0,211108203794875	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,032488741665902		
40.	15.04.2030	15.07.2030	0,178619462128973	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,032854240009643		
41.	15.07.2030	15.10.2030	0,145765222119330	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,033223850209752		
42.	15.10.2030	15.01.2031	0,112541371909578	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,033597618524612		
43.	15.01.2031	15.04.2031	0,078943753384966	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,033975591733013		
44.	15.04.2031	15.07.2031	0,044968161651953	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,034357817140010		
45.	15.07.2031	15.10.2031	0,010610344511943	4,50%*	30E/360	XDa/Yes	Ne/No	-0,010610344511943		

* mogućnost rasta na 5,5% („Step-up kamatna stopa“) uz uvjet da prosječni godišnji harmonizirani indeks potrošačkih cijena na malo (Harmonised Index of Consumer Prices, „HICP“) Europske monetarne unije koji objavljuje Eurostat u razdoblju od 01. siječnja 2009. godine do 31. prosinca 2024. godine ne bude manji od 1%.