

Lokacija:	HRVATSKA
Broj projekta:	52599
Poslovni sektor:	INDUSTRIJA HRANE I PICA
Vrsta obavijesti:	PRIVATNA
Kategorija utjecaja na okoliš:	B
Predviđeni rok odobrenja:	01. Prosinac 2020.
Status:	Potpisan
Datum objave Sažetka projekta na engleskom jeziku:	15. Prosinac 2020.

Opis projekta

EBRD je sudjelovao u izdanju petogodišnje kunske obveznice ("Obveznica") u ukupnom iznosu od 300 milijuna kuna koju je izdala Atlantic Grupe d.d. ("Društvo"), s upisanih 20,62 milijuna kuna. Obveznica sadrži fiksne polugodišnje kupone te jednokratnu otplatu glavnice. Prihod od obveznice koristit će se za refinanciranje postojeće korporativne obveznice Društva od 200 milijuna kuna te za opće korporativne svrhe uključujući financiranje određenih kapitalnih ulaganja.

Poslovni rezultati Društva su donekle pokazali otpornost na COVID krizu, zahvaljujući prirodni postojećeg asortimana, visokoj prepoznatljivosti brendova te dobro organiziranom sustavu logistike. Međutim, produljenje krize te neizvjesnost oko daljnjih ograničenja vezanih uz pandemiju predstavljaju rizik za poslovanje Društva.

Ciljevi projekta

Kroz ovu transakciju EBRD će podržati razvoj lokalnog tržišta kapitala. Ulaganjem u predmetnu obveznicu ostvaruje se rast ponude imovine denominirane u lokalnoj valuti za lokalne mirovinske i investicijske fondove koji trenutačno imaju limitirane mogućnosti ulaganja u takve instrumente zbog relativno malenog broja sličnih instrumenata na tržištu. Izuzevši lokalne i državne obveznice, samo je devet korporativnih obveznica (uključujući izdanja financijskih institucija) izdano u Hrvatskoj od 2015. godine. Nove obveznice bit će uvrštene na Zagrebačku burzu ("ZSE"). Nadalje, ovo novo izdanje će demonstrirati kako lokalna tržišta mogu biti održivi i trajni izvor kunskih sredstava.

Tranzicijski učinak

ETI 60

Tranzicijski učinak ove transakcije proizlazit će uglavnom iz dvije tranzicijske komponente:

- Otpornost, projekt će pripomoći razvoju lokalnog tržišta kapitala.
- Uključivost, budući da projekt Banke podržava uključivanje mladih u radnu snagu, pružanjem stručnog usavršavanja određenom broju mladih, te razvojem suradnje između strukovnih škola i sveučilišta.

Podaci o klijentu

Atlantic Grupa d.d. Zagreb, jedan je od vodećih proizvođača hrane i pića, te vodeći distributer u kategoriji robe široke potrošnje (FMCG) u Jugoistočnoj Europi, s konsolidiranom prodajom od 724 milijuna eura te EBITDA-om od 96 milijuna eura u 2019. godini, te omjerom neto duga (NFD) i EBITDA-a od 1,3x. Atlantic Grupa u većinskom je vlasništvu obitelji Tedeschi (56%), hrvatskih mirovinskih fondova (33,4%) i uprave (0,9%), dok su preostale dionice u slobodnom trgovanju.

Sažetak financiranja sredstvima EBRD-a

HRK 20,626,000.00

EBRD je sudjelovao u izdavanju obveznice u ukupnom iznosu od 20,626 milijuna kuna.

Ukupni troškovi projekta

HRK 300,000,000.00

Sažetak okolišnih i društvenih pitanja

Projekt je svrstan u kategoriju B (prema Okolišnoj i društvenoj politici iz 2019.). Atlantic Grupa bivši je klijent Banke s kojim je Banka surađivala na brojnim projektima na razini grupe kao i s pojedinačnim subjektima unutar Grupe. Provedba i izvještavanje na prethodnim projektima bila je zadovoljavajuća. Grupa je pokazala da raspolaže zadovoljavajućim kapacitetima, te da posjeduje odgovarajuću strategiju i postupke za uspješnu provedbu projekata u skladu s Izvedbenim zahtjevima (PR) EBRD-a. Kako je ovo bila transakcija na tržištu kapitala te kako je, stoga, Banka imala ograničen izravan pristup Atlantic Grupi, dubinska analiza o okolišu i socijalnoj skrbi temeljila se na pregledu javno dostupnih informacija. To je uključivalo Izvješće o Održivosti za 2019. godinu (u skladu s GRI-om), Politiku kvalitete, Kodeks korporativnog upravljanja i Etički odeks. Zajedno, ovi dokumenti pokazuju visoko razvijenu svijest i pristup prema rješavanju ekoloških i društvenih pitanja. Grupa ima predano osoblje na svim razinama, te odgovarajuće politike i sustave koji pružaju okvir za efikasno upravljanje ekološkim, zdravstvenim i sigurnosnim, radim i lokalnim pitanjima. Prema najnovijem izvješću, aktivnosti su raspodijeljene u 3 grupe: okoliš i energetska učinkovitost, ljudi i društvo, te korporativno upravljanje. Ciljevi su postavljeni za pokazatelje poput smanjenja otpada i energetske učinkovitosti, dok su ishodi zabilježeni u Izvješću o održivosti. Što se tiče upravljanja ljudskim resursima, Grupa ima niz politika i postupaka koje se tiču ljudskih prava, prava jednakih mogućnosti, radnih uvjeta te zdravlja i sigurnosti. Sve politike i postupci dostupni su radnicima te radnici prolaze edukacije kako bi bili s njima upoznati. Isto tako, Grupa ima politike i zahtjeve za dobavljače koji su integrirani u sustav upravljanja opskrbnim lancem, gdje postavlja minimalne standarde za različita ekološka i društvena područja. S obzirom na prirodu ove investicije, nije moguće izvesti detaljnu dubinsku analizu Grupe, niti postaviti posebne zahtjeve u ESAP okviru.

Međutim, pregledani podaci ulijevaju dovoljno povjerenja da Atlantic Grupa posjeduje primjerene postojeće sustave i osoblje kako bi bila usklađena s Izvedbenim zahtjevima (PR) EBRD-a. Također, neće biti moguće dogovoriti izvještavanje prilagođeno zahtjevima EBRD-a te će se Banka oslanjati na javne objave poput Izvješća o održivosti, kako bi kontinuirano pratila Projekt.

Tehnička suradnja

Nije primjenjivo.

Dodatnost

Očekuje se da će sudjelovanje EBRD-a pružiti dodatnu sigurnost domaćim i međunarodnim investitorima, što će biti vrlo važno za razvoj likvidnog sekundarnog tržišta za predmetne obveznice (i općenito za razvoj tržišta korporativnih obveznica u zemlji). Klijentu će se također pružiti podrška u uvođenju novog programa stručnog usavršavanja u suradnji sa strukovnim školama u Srbiji i Zagrebačkom školom ekonomije i managementa u Hrvatskoj, specijaliziranog u područjima financija, prodaje, marketinga i e-trgovine.

Kontaktni podaci Društva

Davor Oršić

davor.orsic@atlanticgrupa.com

+385 1 2413 943

www.atlantic.hr

Razumijevanje tranzicije

Više informacija o EBRD-ovom pristupu tranzicijskom učinku dostupno je [ovdje](#).

Poslovne mogućnosti

Za poslovne mogućnosti ili nabavu, obratite se društvu koje je naš klijent.

Za poslovne mogućnosti kod EBRD-a (koje se ne odnose na nabavu), obratite se na:

Tel.: +44 20 7338 7168

E-pošta: projectenquiries@ebrd.com

Za projekte u državnom sektoru, posjetite stranicu [EBRD-Nabava](#); tel.: +44 20 7338 6794

E-pošta: procurement@ebrd.com

Opći upiti

Pojedinačni upiti mogu se postaviti ispunjavanjem [obrasca za upite EBRD-u](#).

Okolišna i socijalna politika (ESP)

[ESP](#)-om i s njime povezanim izvedbenim zahtjevima (PR-ima) određuju se načini na koje EBRD izvršava svoju obvezu promicanja „okolišno prihvatljivog i održivog razvoja“. ESP i PR-ovi sadrže posebne odredbe prema kojima su se klijenti dužni pridržavati mjerodavnih zahtjeva iz

domaćih zakona o javnom informiranju i savjetovanju te uspostaviti žalbeni mehanizam radi zaprimanja i lakšeg rješavanja problema i pritužbi dionika, osobito na okolišni i socijalni učinak klijenta i projekta. Ovisno o prirodi i razmjeru okolišnih i socijalnih rizika i utjecaja pojedinog projekta, EBRD od svojih klijenata dodatno zahtijeva i objavu odgovarajućih podataka o rizicima i učincima projekta ili provođenje svrsishodnog savjetovanja s dionicima, kao i razmatranje i davanje odgovora na njihova zapažanja.

Više informacija o postupanju EBRD-a u tom smislu sadržano je u [ESP-u](#).

Osiguranje integriteta i usklađenosti

EBRD-ov Ured glavnog dužnosnika za praćenje usklađenosti (OCCO) promiče dobro upravljanje i vodi brigu o primjeni najviših standarda integriteta u svim djelatnostima Banke u skladu s najboljim međunarodnim običajima. Dubinsko ispitivanje integriteta provodi se kod svih klijenata Banke kako bi se osiguralo da iz projekata ne proisteknu neprihvatljivi rizici za njen integritet i ugled. Banka smatra kako je uočavanje i rješavanje spornih pitanja u fazi ocjene i odobravanja projekta najdjelotvorniji način osiguranja integriteta u poslovima Banke. OCCO igra ključnu ulogu u provedbi tih preventivnih mjera, a pomaže i u praćenju rizika za integritet, koji se u projektima mogu javiti u razdoblju nakon samog ulaganja.

OCCO je zadužen i za provedbu istraga po prijavama koje sadrže navode o prijevarama, korupciji i nepravilnostima u postupanju u projektima financiranim sredstvima EBRD-a. Svatko tko bilo unutar ili izvan Banke posumnja na pojavu prijave ili korupcije dužan je podnijeti pisanu prijavu glavnom dužnosniku za praćenje usklađenosti, i to e-poštom na adresu compliance@ebrd.com. OCCO će razmotriti sve navode iz prijave radi poduzimanja daljnjih radnji. Ispitat će se sve prijave, pa tako i one anonimne. Prijave se mogu podnositi na svim jezicima Banke ili zemalja u kojima ova posluje. Izneseni navodi moraju biti dani u dobroj vjeri.

Politika pristupa informacijama (AIP)

U AIP-u, koji je na snagu stupio 1. siječnja 2020. godine, određuje se način na koji EBRD objavljuje informacije i savjetuje se sa svojim dionicima radi promicanja bolje osviještenosti i razumijevanja njegovih strategija, politika i poslovanja. Posjetite mrežne stranice EBRD-a kako biste doznali koje su vam informacije tamo dostupne u dijelu posvećenom [Politici pristupa informacijama](#).

Pojedinačni zahtjevi za informacijama mogu se uputiti ispunjavanjem [obrasca za upite EBRD-u](#).

Neovisni mehanizam odgovornosti za projekte (IPAM)

Ako naponi da se s klijentom ili Bankom riješe okolišna ili socijalna pitanja odnosno pitanja objave informacija ne urode plodom (npr. pribjegavanjem žalbenom mehanizmu koji je klijent uspostavio za potrebe projekta ili izravnim obraćanjem rukovodstvu Banke), pojedinci i organizacija mogu zatražiti da se pitanja koja ih brinu riješe posredstvom EBRD-ovog neovisnog mehanizma odgovornosti za projekte (IPAM).

IPAM služi za neovisno razmatranje projektnih pitanja za koja se smatra da su prouzročila (ili bi mogla prouzročiti) neku štetu. Svrha ovog mehanizma je: pomoći dionicima projekta u međusobnom dijalogu radi rješavanja okolišnih i socijalnih pitanja odnosno pitanja objave informacija; utvrditi je li se Banka pridržavala svoje [Okolišne i socijalne politike](#) ili odredaba svoje [Politike pristupa informacijama](#) koje se odnose na predmetni projekt; i, prema potrebi, riješiti svaku postojeću nesukladnost s tim politikama, uz istodobno sprječavanje budućih nesukladnosti u postupanju Banke.

Posjetite našu IPAM mrežnu stranicu kako biste doznali kako podnijeti zahtjev za provjeru pomoću [povjerljivog elektroničkog obrasca](#), [e-poštom](#), [običnom poštom ili telefonom](#). IPAM vam stoji na raspolaganju za razgovor o svemu što vas brine i za odgovore na sva pitanja koja možda imate u vezi s podnošenjem ili rješavanjem Zahtjeva, a u skladu s [Politikom osiguranja odgovornosti u projektima](#) i [Smjernicama](#). Povjerljivost identiteta podnositelja zahtjeva može se čuvati ako ovaj to izričito zatraži.