



Uvjeti izdanja

**EUR 400 milijuna
obveznica Republike Hrvatske**

Kamatna stopa 6,50%, dospijeće 2022.

Cijena izdanja: 100,730% uvećano za 1 dan stečene kamate računajući od, i uključujući, 22. srpnja 2012. do, ali ne uključujući, 23. srpnja 2012.

Ovo izdanje obveznica ("Obveznice 2. tranše") čini integralno izdanje obveznica s izdanjem od EUR 600 milijuna obveznica Republike Hrvatske, kamatne stope 6,50%, izdanim 22. srpnja 2011. ("Obveznice 1. tranše").

Obveznice 2. tranše izdane su 23. srpnja 2012. ("Datum izdanja") u nematerijaliziranom obliku, na ime i u denominaciji od EUR 1, te će, počevši od Datuma izdanja, biti konsolidirane i činiti jedno integralno izdanje obveznica s Obveznicama 1. tranše (zajedno Obveznice 1. tranše i Obveznice 2. tranše u daljnjem tekstu "Obveznice"). Ukupni iznos izdanja Obveznica je EUR 1 milijarda, kamatne stope 6,50% godišnje, dospijeća 22. srpnja 2022. Kamata se obračunava po fiksnoj godišnjoj stopi od 6,50% od, i uključujući, 22. srpnja 2011. do, ali ne uključujući, 22. srpnja 2022. Kamata se isplaćuje polugodišnje u jednakim iznosima u kunskoj protuvrijednosti iznosa u euru obračunatom primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke ("HNB") na dan dospijeća.

Obveznice 1. tranše uvrštene su 22. srpnja 2011. u usluge Depozitorija i usluge prijeboja i namire Središnjeg klirinškog depozitarnog društva sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 62a ("SKDD"). Dana 23. srpnja 2012. iznos obveznica 1. tranše u uslugama Depozitorija i uslugama prijeboja i namire SKDD bit će uvećan za iznos izdanja Obveznica 2. tranše. Cjelokupni iznos izdanja Obveznica u uslugama Depozitorija i uslugama prijeboja i namire SKDD će od 23. srpnja 2012. iznositi EUR 1 milijardu. ISIN oznaka Obveznica je HRRHMF0227E9.

Obveznice 1. tranše uvrštene su 25. srpnja 2011. u Službeno tržište Zagrebačke burze d.d. ("Zagrebačka burza"). Povećanje iznosa Obveznica 1. tranše u Službenom tržištu Zagrebačke burze za iznos izdanja Obveznica 2. tranše očekuje se 24. srpnja 2012. Cjelokupni iznos Obveznica u Službenom tržištu Zagrebačke burze od 24. srpnja 2012. iznositi će EUR 1 milijardu i vodit će se pod oznakom RHMFO-227E.

Zajednički Agenti i Pokrovitelji izdanja, Agenti uvrštenja

**Erste & Steiermärkische Bank d.d., Privredna banka Zagreb d.d.,
Raiffeisenbank Austria d.d. i Zagrebačka banka d.d.**

Su-aranžeri

**Hrvatska poštanska banka d.d., Hypo Alpe-Adria-Bank d.d.
i Societe-Generale Splitska banka d.d.**

23. srpnja 2012.

Ministarstvo financija Republike Hrvatske ("Ministarstvo financija" ili "Izdavatelj") prihvaća odgovornost za sadržaj ovih Uvjeta izdanja.

Izdavatelj će o izdanju i osnovnim karakteristikama predmetnih obveznica pisanim putem obavijestiti HANFA-u.

Ovi uvjeti izdanja bit će dostavljeni Zagrebačkoj burzi prije uvrštenja predmetnih Obveznica.

Nitko nije ovlašten davati podatke i izjave u vezi s ponudom i prodajom Obveznica, a koji nisu sadržani u ovim Uvjetima izdanja. Ako bi se takvi podaci ili izjave dali, na njih se ne smije osloniti kao na podatke i izjave čije je objavljivanje odobrilo Ministarstvo financija ili Erste & Steiermärkische Bank d.d., Privredna banka Zagreb d.d., Raiffeisenbank Austria d.d. i Zagrebačka banka d.d. kao Agenti i Pokrovitelji izdanja. Nikakva jamstva, izričita ili implicitna, nisu dana od strane Ministarstva financija, Erste & Steiermärkische Bank d.d., Privredne banke Zagreb d.d., Raiffeisenbank Austria d.d. i Zagrebačke banke d.d. za istinitost i potpunost takvih podataka. Također, ništa iz ovih Uvjeta izdanja ne smije se smatrati jamstvom Erste & Steiermärkische Bank d.d., Privredne banke Zagreb d.d., Raiffeisenbank Austria d.d. i Zagrebačke banke d.d.

Ovi uvjeti izdanja ne smiju se smatrati preporukom za kupnju ili ponudom za prodaju od strane ili za račun Ministarstva financija, Erste & Steiermärkische Bank d.d., Privredne banke Zagreb d.d., Raiffeisenbank Austria d.d. i Zagrebačke banke d.d. ili od strane ili za račun druge osobe koja je s njima povezana, njihovih afilijacija ili predstavnika, Obveznica u bilo kojoj državi u kojoj je davanje takvih ponuda ili poziva od strane takvih osoba protuzakonito. Distribucija ovih Uvjeta izdanja, ponuda i prodaja Obveznica zakonom je ograničena u pojedinim državama.

Svaki ulagatelj koji razmatra kupnju Obveznica upućuje se na vlastitu ocjenu i prosudbu financijskog položaja Republike Hrvatske, te uvjeta Obveznica.

S A D R Ź A J

1	UVJETI OBVEZNICA REPUBLIKE HRVATSKE DOSPIJEĆA 2022. U IZNOSU EUR 600 MILIJUNA	4
1.1	Pravni status Obveznica	4
1.2	Prava koje daju obveznice	4
1.3	Ograničenja u prijenosu vrijednosnih papira	4
1.4	Izdavanje i upis	4
1.5	Cijena i prinos pri izdanju	5
1.6	Kamata i obračun kamate	5
1.7	Isplata kamate	5
1.8	Kašnjenje s isplatom kamate	6
1.9	Isplata glavnice o dospijeću	6
1.10	Prijevremena isplata glavnice	6
1.11	Kašnjenje s isplatom glavnice	7
1.12	Isplate iz Obveznica bez odbitaka	7
1.13	Izjave i jamstva Republike Hrvatske	8
1.14	Prijevremeno dospijeće Obveznica	8
1.15	Odluke na temelju kojih su Obveznice izdane	10
1.16	Upis u Depozitorij SKDD, poravnanje i namira	10
1.17	Trgovanje na sekundarnom tržištu	10
1.18	Platni agent	12
1.19	Administrativni agent	12
1.20	Obavijesti	12
1.21	Dokumenti na uvid	13
1.22	Zastara	13
1.23	Mjerodavno pravo i nadležnost	13
1.24	Namjena stečenog prihoda	13
2	POTPISNICI	14
3	SUDIONICI U PLASMANU OBVEZNICA	15

1 UVJETI OBVEZNICA 2. TRANŠE REPUBLIKE HRVATSKE DOSPIJEĆA 2022. U IZNOSU EUR 1 MILIJARDA

1.1 Pravni status Obveznica

Obveznice predstavljaju izravnu, bezuvjetnu i prioritetnu obvezu Republike Hrvatske, međusobno su ravnopravne i, najmanje, *pari passu* sa svim drugim, sadašnjim i budućim, neosiguranim obvezama Republike Hrvatske, osim obveza koje mogu imati prvenstvo temeljem kogentnih propisa.

1.2 Prava koje daju obveznice

Temeljna prava imatelja Obveznica su pravo na isplatu glavnice i pravo na isplatu kamate. Također Obveznice daju pravo na zatezne kamate u slučaju kašnjenja, kako je opisano u točki 1.8 i 1.11, kao i pravo na proglašenje prijevremenog dospijeca kako je opisano u točki 1.14.

1.3 Ograničenja u prijenosu vrijednosnih papira

Ne postoje nikakva ograničenja u prijenosu Obveznica.

1.4 Izdavanje i upis

Erste & Steiermärkische Bank d.d., Privredna banka Zagreb d.d., Raiffeisenbank Austria d.d. i Zagrebačka banka d.d. kao zajednički Agenti i Pokrovitelji izdanja, Hrvatska poštanska banka d.d., Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. i Societe Generale - Splitska banka d.d. kao Su-aranžeri, s jedne strane, te Ministarstvo financija Republike Hrvatske, u ime Republike Hrvatske kao Izdavatelja, s druge strane, sklopili su 23. srpnja 2012. Ugovor o upisu 2. tranše obveznica Republike Hrvatske dospijeca 2022. u iznosu od EUR 400 milijuna ("Ugovor o upisu"), kojim se Ministarstvo financija obvezalo izdati, a Erste & Steiermärkische Bank d.d., Privredna banka Zagreb d.d., Raiffeisenbank Austria d.d., Zagrebačka banka d.d., Hrvatska poštanska banka d.d., Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. i Societe Generale - Splitska banka d.d. obvezale upisati i uplatiti iznos od EUR 400 milijuna Obveznica 2. Tranše sukladno Ugovoru o upisu.

Sredstva su na ime upisa Obveznica 2. tranše od strane Zajedničkih Agenata, Pokrovitelja i Su-aranžera uplaćena Ministarstvu financija 23. srpnja 2012., koje je isti dan otvorilo Registar Obveznica 2. tranše sukladno nominalnim iznosima upisa Obveznica 2. tranše. Agenti izdanja dostavili su Registar Obveznica 2. tranše SKDD. Nakon primitka Registra Obveznica 2. tranše, je na račune Zajedničkih Agenata, Pokrovitelja, Su-aranžera i ulagatelja upisalo njihove pozicije Obveznica sukladno Registru Obveznica 2. tranše.

Ministarstvo financija ima mogućnost povećanja iznosa izdanja koje može nastupiti bilo koji dan nakon datuma izdanja Obveznica do datuma dospijeca.

1.5 Cijena i prinos pri izdanju

Cijena izdanja Obveznica 2. tranše iznosila je 100,730%, uvećano za 1 dan stečene kamate računajući od, i uključujući, 22. srpnja 2012. do., ali ne uključujući, 23. srpnja 2012. Fiksna godišnja kamatna stopa Obveznica iznosi 6,50%. Prinos na Obveznice 2. tranše pri izdanju iznosio je 6,40%.

1.6 Kamata i obračun kamate

Obveznice nose kamatu na glavnici po stopi od 6,50% godišnje. Kamatna stopa računa se kao godišnja kamatna stopa Obveznica na glavnici podijeljena s učestalošću isplate kamate iz Obveznica na godišnjoj razini. S obzirom na to, kamatna stopa kupona Obveznica iznosi 3,25%, što po EUR 1 Obveznica iznosi EUR 0,032500.

Za obračun stečene kamate iz Obveznica uzima se stvarni broj dana u razdoblju za koje se obračunavaju kamate tj. za razdoblje od, i uključujući, dan dospijeca zadnje kamate do, ali ne uključujući, dan dospijeca sljedeće kamate.

Metoda obračuna stečene kamate je ISMA-99 Normal ACT/ACT.

1.7 Isplata kamate

Prva sljedeća isplata kamate bit će 23.01.2013. za razdoblje od i uključujući datum izdanja 22.07.2012. do, ali ne uključujući 22.01.2013.

Sljedeće kamate isplaćivat će se polugodišnje prema sljedećem planu:

- 22.07.2013., za razdoblje od i uključujući od 22.01.2013. do, ali ne uključujući 22.07.2013.,
- 22.01.2014., za razdoblje od i uključujući od 22.07.2013. do, ali ne uključujući 22.01.2014.,
- 22.07.2014., za razdoblje od i uključujući od 22.01.2014. do, ali ne uključujući 22.07.2014.,
- 22.01.2015., za razdoblje od i uključujući od 22.07.2014. do, ali ne uključujući 22.01.2015.,
- 22.07.2015., za razdoblje od i uključujući od 22.01.2015. do, ali ne uključujući 22.07.2015.,
- 22.01.2016., za razdoblje od i uključujući od 22.07.2015. do, ali ne uključujući 22.01.2016.,
- 22.07.2016., za razdoblje od i uključujući od 22.01.2016. do, ali ne uključujući 22.07.2016.,
- 23.01.2017., za razdoblje od i uključujući od 22.07.2016. do, ali ne uključujući 22.01.2017.,
- 24.07.2017., za razdoblje od i uključujući od 22.01.2017. do, ali ne uključujući 22.07.2017.,
- 22.01.2018., za razdoblje od i uključujući od 22.07.2017. do, ali ne uključujući 22.01.2018.,
- 23.07.2018., za razdoblje od i uključujući od 22.01.2018. do, ali ne uključujući 22.07.2018.,
- 22.01.2019., za razdoblje od i uključujući od 22.07.2018. do, ali ne uključujući 22.01.2019.,
- 22.07.2019., za razdoblje od i uključujući od 22.01.2019. do, ali ne uključujući 22.07.2019.,
- 22.01.2020., za razdoblje od i uključujući od 22.07.2019. do, ali ne uključujući 22.01.2020.,
- 22.07.2020., za razdoblje od i uključujući od 22.01.2020. do, ali ne uključujući 22.07.2020.,
- 22.01.2021., za razdoblje od i uključujući od 22.07.2020. do, ali ne uključujući 22.01.2021.,
- 22.07.2021., za razdoblje od i uključujući od 22.01.2021. do, ali ne uključujući 22.07.2021.,
- 24.01.2022., za razdoblje od i uključujući od 22.07.2021. do, ali ne uključujući 22.01.2022.,
- 22.07.2022., za razdoblje od i uključujući od 22.01.2022. do, ali ne uključujući 22.07.2022.

Kamate će se isplaćivati u kunskoj protuvrijednosti iznosa u EUR-u obračunatom primjenom srednjeg tečaja HNB-a na dan dospijeca.

1.8 Kašnjenje s isplatom kamate

U slučaju kašnjenja s plaćanjem kamate iz Obveznica, Ministarstvo financija platit će zakonsku zateznu kamatu od dana dospjeća kamate do dana isplate. Zakonska zatezna kamata obračunat će se na iznos ukupne kamate. Zakonska zatezna kamata, koju izdavatelj plaća ulagateljima posredstvom SKDD, obračunava se primjenom sljedeće formule:

$$K = \frac{C \times p \times n}{100}$$

K = zatezna kamata

C = iznos dospjele, a neisplaćene kamate

p = stopa zatezne kamate

n = broj godina

Pri obračunu zatezne kamate za obračunsko razdoblje kraće od jedne godine primjenjuje se kalendarski broj dana za tu godinu i koristi se sljedeća formula:

$$K = \frac{C \times p \times d}{36.500}$$

odnosno za prijestupnu godinu:

$$K = \frac{C \times p \times d}{36.600}$$

K = zatezna kamata

C = iznos dospjele, a neisplaćene kamate

p = stopa zatezne kamate

d = broj dana.

1.9 Isplata glavnice o dospijeću

Glavnica Obveznica u nominalnom iznosu od EUR 1 milijarde isplatit će se odjednom u kunskoj protuvrijednosti iznosa u EUR-u obračunatom primjenom srednjeg tečaja HNB-a na datum dospjeća Obveznica, 22. srpnja 2022.

1.10 Prijevremena isplata glavnice

Republika Hrvatska može, u bilo koje vrijeme, otkupiti Obveznice po bilo kojoj cijeni na tržištu ili na drugi način, pod uvjetom da, u slučaju kupnje javnom ponudom, takva ponuda bude jednako dostupna svim imateljima Obveznica.

1.11 Kašnjenje s isplatom glavnice

U slučaju kašnjenja s plaćanjem glavnice Obveznica, Ministarstvo financija platit će zakonsku zateznu kamatu od dana dospjeća do dana isplate. Zakonska zatezna kamata obračunat će se na ukupan iznos glavnice. Zakonska zatezna kamata, koju izdavatelj plaća ulagateljima posredstvom SKDD, obračunava se primjenom sljedeće formule:

$$K = \frac{C \times p \times n}{100}$$

K = zatezna kamata

C = iznos dospjele, a neisplaćene glavnice

p = stopa zatezne kamate

n = broj godina

Pri obračunu zatezne kamate za obračunsko razdoblje kraće od jedne godine primjenjuje se kalendarski broj dana za tu godinu i koristi se sljedeća formula:

$$K = \frac{C \times p \times d}{36.500}$$

odnosno za prijestupnu godinu:

$$K = \frac{C \times p \times d}{36.600}$$

K = zatezna kamata

C = iznos dospjele, a neisplaćene glavnice

p = stopa zatezne kamate

d = broj dana.

1.12 Isplate iz Obveznica bez odbitaka

Sve isplate glavnice i kamata iz Obveznica bit će učinjene bez ustege ili odbitaka svih sadašnjih ili budućih poreza, carina, akontacije poreza ili pristojbi svake prirode, osim ako takva ustega ili odbitak nije zakonska obveza u zemlji izdavatelja.

Ako je takva ustega ili odbitak zakonska obveza, Ministarstvo financija platit će dodatne iznose koji su potrebni da imatelji Obveznica prime iznose koje bi primili da takvih traženih ustega ili odbitaka nije bilo.

1.13 Izjave i jamstva Republike Hrvatske

Ministarstvo financija, u ime Republike Hrvatske, jamči:

- (i) da Obveznice predstavljaju izravnu, bezuvjetnu i prioritetnu obvezu Republike Hrvatske, međusobno su ravnopravne i, najmanje, *pari passu* sa svim drugim, sadašnjim i budućim, neosiguranim obvezama Republike Hrvatske, osim obveza koje mogu imati prvenstvo temeljem kogentnih propisa;
- (ii) da izdanje Obveznica predstavlja pravno valjanu obvezu Republike Hrvatske, te da je Ministarstvo financija za izdanje Obveznica ishodilo sva potrebna odobrenja i suglasnosti;
- (iii) da izdanje Obveznica nije suprotno zakonima i drugim propisima Republike Hrvatske, te ugovorima u kojima su Republika Hrvatska ili Ministarstvo financija jedna od ugovornih strana;
- (iv) da nikakvi parnični, upravni, arbitražni, ili slični postupci protiv i u vezi s Republikom Hrvatskom ili Ministarstvom financija nisu pokrenuti niti postoji vjerojatnost da će biti pokrenuti, čiji bi pravomoćni ishod mogao ugroziti sposobnost Republike Hrvatske ili Ministarstva financija da uredno izvršava obveze koje proizlaze iz Obveznica;
- (v) da će, sve dok je i jedna Obveznica neisplaćena, poduzimati ili će se pobrinuti da se poduzme sve potrebno kako bi se osiguralo kontinuitet svih odobrenja, dozvola, ovlaštenja, registracija, evidencija ili sličnog potrebnog za izdanje, prodaju ili izvršenje obveza koje proizlaze iz Obveznica ili njihove valjanosti i naplativosti;
- (vi) da će ispunjavati sve obveze prema SKDD i Zagrebačkoj burzi vezane za održanje članstva u SKDD i za održanje Obveznica u uslugama Depozitorija, poravnanja i namire, te za održanje Obveznica Službenom tržištu Zagrebačke burze;
- (vii) da će obavijestiti Agente Izdanja o svakoj promjeni činjenica koja bi mogla utjecati na gore navedena jamstva.

1.14 Prijevremeno dospijeće Obveznica

Imatelji Obveznica, koji samostalno ili skupno predstavljaju najmanje 2/3 ukupnog nominalnog iznosa izdanja Obveznica, imaju pravo proglasiti ukupno izdanje Obveznica dospelim i plativim prije njegovog dospijeća i to u slučaju:

- (i) objave općeg moratorija Republike Hrvatske na plaćanje duga;
- (ii) neisplate o dospijeću kamate ili bilo kojeg drugog iznosa koji proizlazi iz Obveznica;
- (iii) povreda izjava i jamstava, odnosno neispunjavanje obveza iz izjava i jamstava koje traje duže od 60 dana od pismene obavijesti o povredi, odnosno o neispunjavanju koju Raiffeisenbank Austria d.d. ("Administrativni agent"), na zahtjev imatelja Obveznice, dostavi Ministarstvu financija;
- (iv) neisplate, u iznosu većem od EUR 20 milijuna, od strane Izdavatelja obveza po kreditima ili drugim poslovima o originalnom dospijeću ili u slučajevima kada Izdavatelj bude pozvan od strane vjerovnika na plaćanje prije originalnog dospijeća.

Odluku o prijevremenom dospijeću Obveznica donosi Skupština koju čine svi registrirani imatelji Obveznica. Svaka Obveznica (EUR 1) nosi jedan glas na skupštini. Pravo sazivanja skupštine imaju imatelji Obveznica koji raspolažu s najmanje 1/3 glasova. Odluke se donose kvalificiranom većinom, koju čine imatelji Obveznica s više od 2/3 glasova.

Skupština ima sljedeće ovlasti:

- (i) proglasiti slučaj povrede obveze Ministarstva,
- (ii) donijeti odluku o poduzimanju mjera prisilne naplate,
- (iii) donijeti odluku o prijevremenom dospijeću,
- (iv) donijeti odluku o izmjeni uvjeta Obveznica iz ugovora o upisu Obveznica, uz suglasnost Ministarstva financija.

Sazivanje Skupštine imatelja Obveznica mora se zatražiti pisanim putem, preporučenom poštom od Administrativnog agenta. Po primitku zahtjeva za sazivanjem Skupštine imatelja Obveznica Administrativni agent o tome će odmah obavijestiti SKDD, Izdavatelja, ostale Agente izdanja i Zagrebačku burzu, te će u roku od sedam dana sazvati Skupštinu imatelja Obveznica javnim oglasom objavljenim u najmanje dvije dnevne novine znatnije tiraže koje se prodaju na teritoriju Republike Hrvatske. Oglas kojim se saziva Skupština imatelja Obveznica mora sadržavati jasnu naznaku predmeta o kojem se zahtijeva glasovanje i poziv na glasovanje izjašnjavanjem sa običnim "protiv" ili "za".

Zaključno s danom primitka obavijesti o zahtjevu za sazivanje Skupštine imatelja Obveznica, SKDD će utvrditi popis imatelja Obveznica s naznakom broja Obveznica na računu, te će u najkraćem roku dostaviti Administrativnom agentu popis imatelja Obveznica s naznakom broja Obveznica na računu, prema stanju zaključno s danom primitka obavijesti o zahtjevu za sazivanje Skupštine imatelja Obveznica. Administrativni agent će isti dan popis imatelja Obveznica s naznakom broja Obveznica na računu dostaviti Ministarstvu financija i Agentima izdanja.

Skupština imatelja Obveznica održava se pisanim putem, na način da imatelji Obveznica koji su upisani u Depozitorij SKDD na dan objave javnog oglasa mogu u roku od pet kalendarskih dana od dana objave oglasa glasovati pisanim putem preporučenom poštom dostavljenom Administrativnom agentu o prijedlogu o kojem se zahtijeva glasovanje. Prvog sljedećeg radnog dana nakon isteka roka za glasovanje, Administrativni agent i Agenti izdanja zajednički će utvrditi ishod glasovanja. Tako utvrđen ishod glasovanja Administrativni agent objavit će sljedeći radni dan na istovjetan način kao i zahtjev za sazivanjem Skupštine u formi odluke Skupštine imatelja Obveznica.

U slučaju odluke Skupštine o prijevremenom dospijeću Obveznica, Administrativni agent će za račun imatelja Obveznica pozvati Izdavatelja na prijevremenu otplatu Obveznica u roku od 15 kalendarskih dana od dana odluke Skupštine. Zatezna kamata počinje teći prvi radni dan po isteku spomenutog roka.

Zahtjev za sazivanje Skupštine imatelja Obveznica i dokument o glasovanju moraju biti javnobilježnički ovjereni, s time da u slučaju imatelja Obveznice koji je pravna osoba, u javnobilježničkoj ovjeri mora biti sadržana naznaka o tome da je dokument potpisala ovlaštena osoba.

Odluke Skupštine obvezujuće su za sve imatelje Obveznica, a provodi ih Administrativni agent za račun svih imatelja.

Troškove održavanja Skupštine snose pro rata imatelji Obveznica, a regresiraju se od Ministarstva financija. Administrativni agent ne provodi prisilnu naplatu.

U svrhu održavanja Skupštine imatelja Obveznica Ministarstvo financija je suglasno i ovlašćuje Administrativnog agenta da u bilo koje doba zatraži i obavi uvid u Depozitorij imatelja Obveznica kod SKDD.

1.15 Odluke na temelju kojih su Obveznice izdane

Obveznice su izdane temeljem Odluke o izdavanju obveznica Republike Hrvatske uz plasman na domaćem tržištu kapitala u kunsjoj protuvrijednosti iznosa od EUR 400 milijuna od 20. srpnja 2012.

1.16 Upis u Depozitorij SKDD, poravnanje i namira

Obveznice su upisane i vode se u Depozitoriju nematerijaliziranih vrijednosnih papira SKDD ("Depozitorij") pod ISIN oznakom HRRHMF0227E9, te su uvrštene u usluge poravnanja i namire SKDD.

U postupku trgovanja na burzi SKDD će, kao dio usluga poravnanja i namire, unositi promjene u vlasničkim pozicijama koje su rezultat trgovanja na tržištu.

Plaćanje cijene i prijenos vlasništva nad Obveznicama, za transakcije na burzi, izvršavat će se u roku od 3 dana od dana transakcije.

1.17 Trgovanje na sekundarnom tržištu

Uvrštenje Obveznica 2. tranše u Službeno tržište Zagrebačke burze pod oznakom RHMF-O-227E očekuje se 24. srpnja 2012. Uvrštenje Obveznica 2. tranše u Službeno tržište Zagrebačke burze provest će Agenti izdanja.

Cijena uvrštenih Obveznica temeljit će se na tzv. "čistoj cijeni", što znači da ne obuhvaća stečenu kamatu. Plaćanje po obavljenoj kupnji Obveznica obavlja se prema cijeni po kojoj se trgovalo uvećanoj za stečenu kamatu za razdoblje od zadnje isplate kamate pa sve do pretpostavljenog dana namire, ne uključujući pretpostavljeni dan namire.

Za obračun stečene kamate iz Obveznica uzima se stvarni broj dana u razdoblju za koje se obračunavaju kamate tj. za razdoblje od, i uključujući, dan dospjeća prethodnog kupona do, ali ne uključujući, dan dospjeća slijedećeg kupona.

Kupon	Isplata kupona	Početak razdoblja	Kraj razdoblja	Broj dana	Stečena kamata po danu (%)	Stečena kamata po danu po Obveznici (EUR)
1.	22.01.2013	22.07.2012	22.01.2013	184	0,017663043	0,00017663043
2.	22.07.2013	22.01.2013	22.07.2013	181	0,017955801	0,00017955801
3.	22.01.2014	22.07.2013	22.01.2014	184	0,017663043	0,00017663043
4.	22.07.2014	22.01.2014	22.07.2014	181	0,017955801	0,00017955801
5.	22.01.2015	22.07.2014	22.01.2015	184	0,017663043	0,00017663043
6.	22.07.2015	22.01.2015	22.07.2015	181	0,017955801	0,00017955801
7.	22.01.2016	22.07.2015	22.01.2016	184	0,017663043	0,00017663043
8.	22.07.2016	22.01.2016	22.07.2016	182	0,017857143	0,00017857143
9.	23.01.2017	22.07.2016	22.01.2017	184	0,017663043	0,00017663043
10.	24.07.2017	22.01.2017	22.07.2017	181	0,017955801	0,00017955801
11.	22.01.2018	22.07.2017	22.01.2018	184	0,017663043	0,00017663043
12.	23.07.2018	22.01.2018	22.07.2018	181	0,017955801	0,00017955801
13.	22.01.2019	22.07.2018	22.01.2019	184	0,017663043	0,00017663043
14.	22.07.2019	22.01.2019	22.07.2019	181	0,017955801	0,00017955801
15.	22.01.2020	22.07.2019	22.01.2020	184	0,017663043	0,00017663043
16.	22.07.2020	22.01.2020	22.07.2020	182	0,017857143	0,00017857143
17.	22.01.2021	22.07.2020	22.01.2021	184	0,017663043	0,00017663043
18.	22.07.2021	22.01.2021	22.07.2021	181	0,017955801	0,00017955801
19.	24.01.2022	22.07.2021	22.01.2022	184	0,017663043	0,00017663043
20.	22.07.2022	22.01.2022	22.07.2022	181	0,017955801	0,00017955801

$$\text{Stečena kamata po danu (\%)}^1 = \frac{\text{Godišnja kamatna stopa}}{2 \times \text{Broj dana u razdoblju}}$$

¹Stečenu kamatu po danu izraženu kao % nominalne vrijednosti Obveznice dobivamo dijeljenjem godišnje kamatne stope (6,50%) s godišnjom frekvencijom isplate kupona iz Obveznica (2 puta godišnje) i brojem dana u razdoblju između dvije isplate kupona.

Stečena kamata² = Stečena kamata po danu (%) x Broj Obveznica x Broj dana od zadnjeg dospijeća kupona do, ali ne uključujući, dan namire x nominalna vrijednost Obveznica (EUR 1).

²Apsolutni iznos stečene kamate dobiva se množenjem stečene kamate po danu po Obveznici, izražene kao % nominalne vrijednosti Obveznice, s brojem Obveznica, te brojem dana proteklom od zadnje isplate kupona do, ali ne uključujući, dan namire i nominalnom vrijednošću Obveznica (EUR 1).

Primjer izračuna ukupne cijene Obveznica u trgovanju na sekundarnom tržištu

1.	Vrijednosni papir:	Obveznica Republike Hrvatske dospijeća 2022. s valutnom klauzulom	
2.	Kamatna stopa:	6.50%	
3.	Datum trgovanja:	20-kol-13	
4.	Datum namire:	23-kol-13	Datum namire na Burzi = dan trgovanja + 3 radna dana
5.	Datum zadnjeg dospijeća kupona:	22-srp-13	
6.	Cijena Obveznica na Zagrebačkoj burzi ("čista cijena):	100.55%	(% nominalne vrijednosti Obveznice)
7.	Broj obveznica:	300,000	
8.	Ukupna čista cijena (EUR):	301,650.00	(8.=7. x 6. x EUR 1)
9.	Broj dana od zadnjeg dospijeća kupona do namire:	32	(9. = 4. - 5.)
10.	Stečena kamata po danu po Obveznici (EUR):	0.00017663043	(iz tabele 'Stečena kamata')
11.	Stečena kamata:	0.565217376%	
12.	Stečena kamata (EUR):	1,695.65	(12. = 10. x 9. x 7 x EUR 1)
13.	Ukupna cijena (čista cijena+ stečena kamata):	101.12%	(13. = 11. + 6.)
14.	Ukupno (čista cijena+ stečena kamata):	303,345.65	(14. = 12. + 8.)

1.18 Platni agent

Platni agent je Središnje klirinško depozitarno društvo sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 62a.

Sredstva primljena od Ministarstva financija na ime kamate i glavnice Obveznica, SKDD će, na datum dospijeća kamate, odnosno glavnice uplatiti putem platnog sustava imatelju Obveznica, bez odbitaka na ime naknade ili drugih troškova. Na postupak uplate sredstava od strane Ministarstva financija u korist SKDD primjenjivat će se Pravila SKDD i Ugovor o Platnom agentu sklopljen između Ministarstva financija i SKDD.

Ukoliko je dan dospijeća glavnice, kamata ili drugih iznosa koji proizlaze iz Obveznica neradni dan, isplata će dospjeti prvog sljedećeg radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan SKDD, te poslovnih banaka i deviznog tržišta koji obavljaju isplatu u Republici Hrvatskoj.

1.19 Administrativni agent

Administrativni agent je Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb.

Administrativni agent će 28 dana prije dospijeća kamate i/ili glavnice iz Obveznica dostaviti Ministarstvu financija obavijest o datumu dospijeća i dospjelom iznosu, a na dan dospijeća kamate i/ili glavnice Obveznica dostaviti Ministarstvu financija i SKDD pripadajući iznos kamate po Obveznici.

1.20 Obavijesti

Do konačne isplate svih iznosa koji proizlaze iz Obveznica, obavijesti imatelja Obveznica Ministarstvu financija moraju biti dostavljene putem Administrativnog agenta Raiffeisenbank Austria d.d. telefaksom, uz naknadnu potvrdu poštom na sljedeću adresu:

Raiffeisenbank Austria d.d.
Petrinjska 59
10000 Zagreb
Faks: 01/ 4566 490

Obavijesti Agenata izdanja Ministarstvu financija moraju biti dostavljene telefaksom, uz naknadnu potvrdu poštom na sljedeću adresu:

Ministarstvo financija RH
Katančićeve 5
10000 Zagreb
Faks: 01/ 4591-388

1.21 Dokumenti na uvid

Kopije sljedećih dokumenata mogu se dobiti na uvid u Ministarstvu financija RH, Katančićeve 5, Zagreb i kod Administrativnog agenta izdanja Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, Zagreb, za vrijeme redovnog radnog vremena, bilo koji dan u tjednu, u razdoblju od 30 dana od datuma ovih Uvjeta izdanja:

- (i) Odluka o izdavanju obveznica Republike Hrvatske uz plasman na domaćem tržištu kapitala u kunskoj protuvrijednosti iznosa od EUR 400 milijuna od 20. srpnja 2012.
- (ii) Godišnja izvješća Ministarstva financija Republike Hrvatske za 2010. i 2011. godinu.

1.22 Zastara

Potraživanja prema Republici Hrvatskoj iz kamata Obveznica zastarijevaju u roku od 3 godine od datuma dospeljeća pojedinog iznosa kamata, dok potraživanja iz glavnice Obveznica zastarijevaju u roku od 5 godina od datuma dospeljeća glavnice.

1.23 Mjerodavno pravo i nadležnost

Mjerodavno pravo za Obveznice je pravo Republike Hrvatske.

Svi sporovi koji proizlaze iz Obveznica, uključujući i sporove koji se odnose na pitanja njihovog valjanog nastanka, povrede ili prestanka, kao i na pravne učinke koji iz toga proistječu, konačno će se riješiti arbitražom u skladu s važećim Pravilnikom o Stalno izabranom sudištu pri Hrvatskoj gospodarskoj komori.

1.24 Namjena stečenog prihoda

Neto prihod od izdavanja Obveznica 2. tranše bit će upotrijebljen za financiranje proračunskih rashoda.

2 POTPISNICI

Za Ministarstvo financija, u ime Vlade Republike Hrvatske

3 SUDIONICI U PLASMANU OBVEZNICA

Izdavatelj

**Ministarstvo financija Republike Hrvatske
u ime i za račun Republike Hrvatske**
OIB: 18683136487
Katančićeve 5
10 000 Zagreb

Agenti i Pokrovitelji izdanja, Agenti uvrštenja

Erste & Steiermärkische Bank d.d. OIB:
23057039320
Jadranski trg 3/A
51000 Rijeka

Privredna banka Zagreb d.d.
OIB: 02535697732
Račkoga 6
10000 Zagreb

Raiffeisenbank Austria d.d.
OIB: 53056966535
Petrinjska 59
10000 Zagreb

Zagrebačka banka d.d.
OIB: 92963223473
Paromlinska 2
10000 Zagreb

Su-Aranžeri

Hrvatska poštanska banka d.d.
OIB: 87939104217
Jurišićeva 4
10000 Zagreb

Hypo Alpe-Adria-Bank d.d.
OIB: 14036333877
Slavonska avenija 6
10000 Zagreb

Societe – Generale Splitska banka d.d.
OIB: 69326397242
Ruđera Boškovića 16
21000 Split

Administrativni agent

Raiffeisenbank Austria d.d.
Petrinjska 59
10000 Zagreb
Faks: 01/ 4566 490

Platni agent

Središnje klirinško depozitarno društvo d.d.
OIB: 64406809162
Heinzelova 62a
10000 Zagreb