



### Uvjeti izdanja

**EUR 650 milijuna  
obveznica Republike Hrvatske**

**Kamatna stopa 5,75%, dospijeće 2024.**

**Cijena izdanja: 99,839% uvećano za 31 dan stečene kamate računajući od, i uključujući, 10. siječnja 2014. do, ali ne uključujući, 10. veljače 2014.**

---

Ovo izdanje obveznica ("Obveznice 2. tranše") čini integralno izdanje obveznica s izdanjem od EUR 750 milijuna obveznica Republike Hrvatske, kamatne stope 5,75%, izdanim 10. srpnja 2013. ("Obveznice 1. tranše").

Obveznice 2. tranše izdane su 10. veljače 2014. ("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 1,4 milijarde, kamatne stope 5,75% godišnje, dospijeća 10. srpnja 2024. Kamata se obračunava po fiksnoj godišnjoj stopi od 5,75% od, i uključujući, 10. srpnja 2013. do, ali ne uključujući, 10. srpnja 2024. 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 10. srpnja 2013. u usluge Depozitorija i usluge prijeboja i namire Središnjeg klirinškog depozitarnog društva sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 62a ("SKDD"). Dana 10. veljače 2014. 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 10. veljače 2014. iznositi EUR 1,4 milijarde. ISIN oznaka Obveznica je HRRHMFO247E7.

Obveznice 1. tranše uvrštene su 11. srpnja 2013. 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 12. veljače 2014. Cjelokupni iznos Obveznica u Službenom tržištu Zagrebačke burze od 12. veljače 2014. iznosit će EUR 1,4 milijarde i vodit će se pod oznakom RHMFO-247E.

---

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., Sberbank d.d.  
i Societe-Generale Splitska banka d.d.**

10. veljače 2014.

*Republika Hrvatska zastupana putem Ministarstva financija ("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

<b>1</b>	<b>UVJETI OBVEZNICA 2. TRANŠE REPUBLIKE HRVATSKE DOSPIJEĆA 2024. U IZNOSU EUR 650 MILIJUNA</b>	<b>4</b>
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	7
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	11
1.19	Administrativni agent	12
1.20	Obavijesti	12
1.21	Dokumenti na uvid	12
1.22	Zastara	12
1.23	Mjerodavno pravo i nadležnost	13
1.24	Namjena stečenog prihoda	13
<b>2</b>	<b>POTPISNICI</b>	<b>14</b>
<b>3</b>	<b>SUDIONICI U PLASMANU OBVEZNICA</b>	<b>15</b>

# **1 UVJETI OBVEZNICA 2. TRANŠE REPUBLIKE HRVATSKE DOSPIJEĆA 2024. U IZNOSU EUR 650 MILIJUNA**

## **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 dospijeća 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, te Hrvatska poštanska banka d.d., Hypo Alpe-Adria-Bank d.d., Sberbank d.d. i Societe Generale - Splitska banka d.d. kao Su-aranžeri, s jedne strane, te Republika Hrvatska zastupana putem Ministarstva financija kao Izdavatelja, s druge strane, sklopili su 10. veljače 2014. Ugovor o upisu 2. tranše obveznica Republike Hrvatske dospijeća 2024. u iznosu od EUR 650 milijuna ("Ugovor o upisu"), kojim se Republika Hrvatska zastupana putem Ministarstva financija, obvezala 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., Sberbank d.d. i Societe Generale - Splitska banka d.d. obvezale upisati i uplatiti iznos od EUR 650 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 Izdavatelju 10. veljače 2014., 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, SKDD je na račune Zajedničkih Agenata, Pokrovitelja, Su-aranžera i ulagatelja upisalo njihove pozicije Obveznica sukladno Registru Obveznica 2. tranše.

Izdavatelj ima mogućnost povećanja iznosa izdanja izdavanjem nove tranše Obveznica koje će zajedno sa postojećim Obveznicama činiti jedno integralno izdanje obveznica Republike Hrvatske, a koje može nastupiti bilo koji dan nakon datuma izdanja Obveznica do datuma dospijeća.

## 1.5 Cijena i prinos pri izdanju

Cijena izdanja Obveznica 2. tranše iznosila je 99,839%, uvećano za 31 dan stečene kamate računajući od, i uključujući, 10. siječnja 2014. do., ali ne uključujući, 10. veljače 2014. Prinos na Obveznice 2. tranše pri izdanju iznosio je 5,77%.

## 1.6 Kamata i obračun kamate

Obveznice nose kamatu na glavicu po stopi od 5,750% godišnje („Fiksna kamata“). Kamatna stopa kupona Obveznica računa se kao fiksna kamatna stopa Obveznica na glavicu podijeljena s učestalošću isplate kamate iz Obveznica na godišnjoj razini. S obzirom na polugodišnju isplatu, kamatna stopa kupona Obveznica iznosi 2,875%, što po EUR 1 Obveznica iznosi EUR 0,028750.

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 dospijeća zadnje kamate do, ali ne uključujući, dan dospijeća sljedeće kamate.

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

## 1.7 Isplata kamate

Prva sljedeća isplata kamate bit će 10.07.2014. za razdoblje od i uključujući 10.01.2014. do, ali ne uključujući 10.07.2014.

Sljedeće kamate isplaćivat će se polugodišnje prema sljedećem planu:

- 10.07.2014., za razdoblje od i uključujući od 10.01.2014. do, ali ne uključujući 10.07.2014.,
- 12.01.2015., za razdoblje od i uključujući od 10.07.2014. do, ali ne uključujući 10.01.2015.,
- 10.07.2015., za razdoblje od i uključujući od 10.01.2015. do, ali ne uključujući 10.07.2015.,
- 11.01.2016., za razdoblje od i uključujući od 10.07.2015. do, ali ne uključujući 10.01.2016.,
- 11.07.2016., za razdoblje od i uključujući od 10.01.2016. do, ali ne uključujući 10.07.2016.,
- 10.01.2017., za razdoblje od i uključujući od 10.07.2016. do, ali ne uključujući 10.01.2017.,
- 10.07.2017., za razdoblje od i uključujući od 10.01.2017. do, ali ne uključujući 10.07.2017.,
- 10.01.2018., za razdoblje od i uključujući od 10.07.2017. do, ali ne uključujući 10.01.2018.,
- 10.07.2018., za razdoblje od i uključujući od 10.01.2018. do, ali ne uključujući 10.07.2018.,
- 10.01.2019., za razdoblje od i uključujući od 10.07.2018. do, ali ne uključujući 10.01.2019.,
- 10.07.2019., za razdoblje od i uključujući od 10.01.2019. do, ali ne uključujući 10.07.2019.,
- 10.01.2020., za razdoblje od i uključujući od 10.07.2019. do, ali ne uključujući 10.01.2020.,
- 10.07.2020., za razdoblje od i uključujući od 10.01.2020. do, ali ne uključujući 10.07.2020.,
- 11.01.2021., za razdoblje od i uključujući od 10.07.2020. do, ali ne uključujući 10.01.2021.,
- 12.07.2021., za razdoblje od i uključujući od 10.01.2021. do, ali ne uključujući 10.07.2021.,
- 10.01.2022., za razdoblje od i uključujući od 10.07.2021. do, ali ne uključujući 10.01.2022.,
- 11.07.2022., za razdoblje od i uključujući od 10.01.2022. do, ali ne uključujući 10.07.2022.,
- 10.01.2023., za razdoblje od i uključujući od 10.07.2022. do, ali ne uključujući 10.01.2023.,
- 10.07.2023., za razdoblje od i uključujući od 10.01.2023. do, ali ne uključujući 10.07.2023.,
- 10.01.2024., za razdoblje od i uključujući od 10.07.2023. do, ali ne uključujući 10.01.2024.,
- 10.07.2024., za razdoblje od i uključujući od 10.01.2024. do, ali ne uključujući 10.07.2024.,

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

## 1.8 Kašnjenje s isplatom kamate

U slučaju kašnjenja s plaćanjem kamata iz Obveznica, Izdavatelj će, umjesto Fiksni kamata, platiti Povećanu kamatnu stopu na glavnici (kako je definirana dolje) tekuću od odgovarajućeg Datuma dospjeća kamata i isključujući taj dan, do dana plaćanja odgovarajuće polugodišnje kamate, ali uključujući dan plaćanja („Povećane kamate“).

Povećane kamate plaćaju se po stopi koja se dobiva na način da se Fiksna kamatna stopa uveća za 2 postotna poena (2p.p.) („Povećana kamatna stopa“). Povećane kamate obračunat će se na dan plaćanja.

Izdavatelj će platiti Povećane kamate Imateljima obveznica putem SKDD-a, a bit će obračunate primjenom sljedeće formule:

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

K = Povećana kamata

C = dužni iznos glavnice

p = Povećana kamatna stopa

n = broj godina

Pri obračunu Povećane 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 = Povećana kamata

C = dužni iznos glavnice

p = Povećana kamatna stopa

d = broj dana.

## 1.9 Isplata glavnice o dospjeću

Glavnica Obveznica u nominalnom iznosu od EUR 1,4 milijarde isplatit će se odjednom u kunsnoj protuvrijednosti iznosa u EUR-u obračunatom primjenom srednjeg tečaja HNB-a na datum dospjeća Obveznica, 10. srpnja 2024.

## 1.10 Prijevremena isplata glavnice

Izdavatelj 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, Izdavatelj će platiti 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, Izdavatelj će platiti 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

Republika Hrvatska zastupana putem Ministarstva financija, 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 Izdavatelj 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 je Republika Hrvatska jedna od ugovornih strana;
- (iv) da nikakvi parnični, upravni, arbitražni, ili slični postupci protiv i u vezi s Republikom Hrvatskom nisu pokrenuti niti postoji vjerojatnost da će biti pokrenuti, čiji bi pravomoćni ishod mogao ugroziti sposobnost Republike Hrvatske 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 dospjelim 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, izuzev ako do kašnjenja u naplati dođe uslijed administrativnih ili tehničkih poteškoća koje utječu na prijenos sredstava od strane Izdavatelja i ako takvo kašnjenje ne traje duže od 5 radnih dana;
- (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 Zagrebačka banka d.d. ("Administrativni agent"), na zahtjev imatelja Obveznice, dostavi Izdavatelju;
- (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 Izdavatelja,
- (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 Izdavatelja.

Sazivanje Skupštine imatelja Obveznica mora se zatražiti pisanim putem, preporučenom poštom od Administrativnog agenta uz priloženi dokaz o držanju obveznica koje nose najmanje 1/3 glasova te prijedlog dnevnog reda i odluka koje se predlažu donijeti. 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" te uputu da će se Skupština održati pisanim putem i da pravo glasa imaju isključivo oni imatelji Obveznica koji su to bili na određeni datum (datum objave javnog oglasa; u slučaju objave u različite dane, datum ranije objave).

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 Izdavatelju 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, a koji popis će utvrditi i Administrativnom agentu dostaviti SKDD, 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. Najkasnije trećeg 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 Izdavatelja. Administrativni agent ne provodi prisilnu naplatu.

U svrhu održavanja Skupštine imatelja Obveznica Izdavatelj je suglasan 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 Ministra financija o izdavanju obveznica Republike Hrvatske uz plasman na domaćem tržištu kapitala u kunsnoj protuvrijednosti iznosa od EUR 650 milijuna od 6. veljače 2014.

### 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 HRRHMFO247E7, 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 radna dana od dana transakcije.

### 1.17 Trgovanje na sekundarnom tržištu

Uvrštenje Obveznica 2. tranše u Službeno tržište Zagrebačke burze pod oznakom RHMFO-247E očekuje se 12. veljače 2014. 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 dospijeća prethodnog kupona do, ali ne uključujući, dan dospijeća slijedećeg kupona.

Kupon	Isplata kupona	Početak razdoblja	Kraj razdoblja	Broj dana	Stečena kamata po danu (%)	Stečena kamata po danu po Obveznici (EUR)
1	10.7.2014	10.1.2014	10.7.2014	181	0,015883978%	0,00015883978
2	12.1.2015	10.7.2014	10.1.2015	184	0,015625000%	0,00015625000
3	10.7.2015	10.1.2015	10.7.2015	181	0,015883978%	0,00015883978
4	11.1.2016	10.7.2015	10.1.2016	184	0,015625000%	0,00015625000
5	11.7.2016	10.1.2016	10.7.2016	182	0,015796703%	0,00015796703
6	10.1.2017	10.7.2016	10.1.2017	184	0,015625000%	0,00015625000
7	10.7.2017	10.1.2017	10.7.2017	181	0,015883978%	0,00015883978
8	10.1.2018	10.7.2017	10.1.2018	184	0,015625000%	0,00015625000
9	10.7.2018	10.1.2018	10.7.2018	181	0,015883978%	0,00015883978
10	10.1.2019	10.7.2018	10.1.2019	184	0,015625000%	0,00015625000
11	10.7.2019	10.1.2019	10.7.2019	181	0,015883978%	0,00015883978
12	10.1.2020	10.7.2019	10.1.2020	184	0,015625000%	0,00015625000
13	10.7.2020	10.1.2020	10.7.2020	182	0,015796703%	0,00015796703
14	11.1.2021	10.7.2020	10.1.2021	184	0,015625000%	0,00015625000
15	12.7.2021	10.1.2021	10.7.2021	181	0,015883978%	0,00015883978
16	10.1.2022	10.7.2021	10.1.2022	184	0,015625000%	0,00015625000
17	11.7.2022	10.1.2022	10.7.2022	181	0,015883978%	0,00015883978
18	10.1.2023	10.7.2022	10.1.2023	184	0,015625000%	0,00015625000
19	10.7.2023	10.1.2023	10.7.2023	181	0,015883978%	0,00015883978
20	10.1.2024	10.7.2023	10.1.2024	184	0,015625000%	0,00015625000
21	10.7.2024	10.1.2024	10.7.2024	182	0,015796703%	0,00015796703

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

<sup>1</sup>Stečenu kamatu po danu izraženu kao % nominalne vrijednosti Obveznice dobivamo dijeljenjem godišnje kamatne stope (5,75%) s godišnjom frekvencijom isplate kupona iz Obveznica (2 puta godišnje) i brojem dana u razdoblju između dvije isplate kupona.

**Stečena kamata<sup>2</sup>** = Stečena kamata po danu (%) x Broj Obveznica x Broj dana od zadnjeg dospjeća kupona do, ali ne uključujući, dan namire x nominalna vrijednost Obveznica (EUR 1).

<sup>2</sup>Apsolutni iznos stečene kamate dobiva se množenjem stečene kamate po danu po Obveznici, izražene kao % nominalne vrijednosti Obveznice, s brojem Obveznica, te brojem dana proteklim 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 dospjeća 2024. s valutnom klauzulom	
2.	Kamatna stopa:	5,750%	
3.	Datum trgovanja:	16-pro-14	
4.	Datum namire:	19-pro-14	Datum namire = dan trgovanja + 3 radna dana
5.	Tečaj na dan trgovanja:	7,62	
6.	Datum zadnjeg dospjeća kupona:	10-srp-14	
7.	Cijena Obveznica na Zagrebačkoj burzi ("čista cijena"):	100,36%	(% nominalne vrijednosti Obveznice)
8.	Broj obveznica:	600.000	
9.	Ukupna čista cijena (EUR):	602.160,00	(9.=8. x 7. x EUR 1)
10.	Broj dana od zadnjeg dospjeća kupona do namire:	162	(9. = 4. - 6.)
11.	Stečena kamata po danu po Obveznici (EUR):	0,00015625000	(iz tabele 'Stečena kamata')
12.	Stečena kamata:	2,531250000%	(12 = 11. x 10.)
13.	Stečena kamata (EUR):	15.187,50	(13. = 11. x 10. x 8 x EUR 1)
14.	Ukupna cijena (čista cijena+ stečena kamata):	102,89%	(14. = 12. + 7.)
15.	Ukupno EUR (čista cijena+ stečena kamata):	617.347,50	(15. = 13. + 9.)
16.	Ukupno HRK (čista cijena + stečena kamata):	4.704.187,95	(16. = 15. x 5.)

#### **1.18 Platni agent**

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

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

Ukoliko je dan dospjeća 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 Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića, 10 000 Zagreb.

Administrativni agent će na dan dospjeća kamate i/ili glavnice Obveznica dostaviti Izdavatelju i SKDD obavijest o pripadajućem iznosu kamate i/ili glavnice koji dospijeva po Obveznici.

### **1.20 Obavijesti**

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

Zagrebačka banka d.d.  
Savska 60  
10000 Zagreb  
Faks: 01/ 6325 300

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

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

### **1.21 Dokumenti na uvid**

Kopije sljedećih dokumenata mogu se dobiti na uvid u Ministarstvu financija RH, Katančićeva 5, Zagreb i kod Administrativnog agenta izdanja Zagrebačka banka d.d., Savska 60, Zagreb, za vrijeme redovnog radnog vremena, bilo koji dan u tjednu, u razdoblju od 30 dana od datuma ovih Uvjeta izdanja:

- (i) Odluke Ministra financija o izdavanju obveznica Republike Hrvatske uz plasman na domaćem tržištu kapitala u kunskoj protuvrijednosti iznosa od EUR 650 milijuna od 6. veljače 2014.
- (ii) Godišnje izvještaje o izvršenju Državnog proračuna Republike Hrvatske za 2012. i 2013. godinu.

### **1.22 Zastara**

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

### **1.23 Mjerodavno pravo i nadležnost**

Mjerodavno pravo za Obveznice je pravo Republike Hrvatske.

Svi sporovi koji proizlaze iz Obveznica i u vezi s njima, 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 pri Stalnom arbitražnom sudištu Hrvatske gospodarske komore (Zagrebačkim pravilima).

### **1.24 Namjena stečenog prihoda**

Neto prihod od izdavanja Obveznica 2. tranše bit će upotrijebljen za iskup dijela obveznice oznake RHMF-O-142A te za financiranje proračunskih rashoda.

## 2 POTPISNICI

Za Izdavatelja, Ministar financija

---

### 3 SUDIONICI U PLASMANU OBVEZNICA

#### *Izdavatelj*

**Republika Hrvatska zastupana putem Ministarstva financija**

OIB: 18683136487

Katančićeva 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

Radnička cesta 50

10000 Zagreb

**Raiffeisenbank Austria d.d.**

OIB: 53056966535

Petrinjska 59

10000 Zagreb

**Zagrebačka banka d.d.**

OIB: 92963223473

Trg bana Josipa Jelačića 10

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

**Sberbank d.d.**

OIB: 78427478595

Varšavska 9

10000 Zagreb

**Societe Generale - Splitska banka d.d.**

OIB: 69326397242

Ruđera Boškovića 16

21000 Split

#### *Administrativni agent*

**Zagrebačka banka d.d.**

Trg bana Josipa Jelačića 10

10000 Zagreb

Faks: 01/ 6325 400

#### *Platni agent*

**Središnje klirinško depozitarno društvo d.d.**

OIB: 64406809162

Heinzelova 62a10000 Zagreb