



Uvjeti izdanja

HRK 5 milijardi obveznica Republike Hrvatske

Kamatna stopa 2,375%, dospijeće 09. srpnja 2029.

Cijena izdanja: 99,678% uvećano za 27 dana stečene kamate računajući od, i uključujući 09. siječnja 2019. do, ali ne uključujući 5. veljače 2019.

Ovo izdanje obveznica ("Obveznice 2. tranše") čini integralno izdanje obveznica s izdanjem od HRK 5 milijardi obveznica Republike Hrvatske, kamatne stope 2,375%, izdanim 09. srpnja 2018. ("Obveznice 1. tranše").

Obveznice 2. Tranše izdane su 5. veljače 2019. ("Datum izdanja") u nematerijaliziranom obliku, na ime i u denominaciji od HRK 1,00 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 HRK 10 milijardi, kamatne stope 2,375% godišnje, dospijeća 09. srpnja 2029. Kamata se obračunava po fiksnoj godišnjoj stopi od 2,375% od, i uključujući, 09. srpnja 2018. do, ali ne uključujući, 09. srpnja 2029. Kamata se isplaćuje polugodišnje u jednakim iznosima, u HRK na dan dospijeća.

Obveznice 1. tranše uvrštene su 09. srpnja 2018. u usluge Depozitorija i usluge prijeboda i namire Središnjeg klirinškog depozitarnog društva sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 62a ("SKDD"). Dana 5. veljače 2019. iznos Obveznica 1. tranše u uslugama Depozitorija i uslugama prijeboda i namire SKDD-a bit će uvećan za iznos izdanja Obveznica 2. tranše. Cjelokupni iznos izdanja Obveznica u uslugama Depozitorija i uslugama prijeboda i namire SKDD-a će od 5. veljače 2019. iznositi HRK 10 milijardi. ISIN oznaka Obveznica je HRRHMFO297A0.

Obveznice 1. tranše uvrštene su 11. srpnja 2018. 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 najkasnije 8. veljače 2019. Cjelokupni iznos Obveznica u Službenom tržištu Zagrebačke burze od 8. veljače 2019. iznosit će HRK 10 milijardi i vodit će se pod oznakom H297A.

Zajednički vodeći agenti

**ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d., PRIVREDNA BANKA ZAGREB – DIONIČKO DRUŠTVO,
Raiffeisenbank Austria d.d. i ZAGREBAČKA BANKA DIONIČKO DRUŠTVO**

Su-aranžeri

**Addiko Bank d.d., HRVATSKA POŠTANSKA BANKA dioničko društvo
i OTP banka d.d.**

1. veljače 2019.

Republika Hrvatska zastupana putem Ministarstva financija ("Izdavatelj") prihvaća odgovornost za sadržaj ovih uvjeta izdanja („Uvjeti izdanja“).

Izdavatelj će o izdanju i osnovnim karakteristikama predmetnih obveznica pisanim putem obavijestiti Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga ("HANFA").

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 odobrio Izdavatelj ili ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d., PRIVREDNA BANKA ZAGREB – DIONIČKO DRUŠTVO, Raiffeisenbank Austria d.d. i ZAGREBAČKA BANKA DIONIČKO DRUŠTVO kao Vodeći Agenti ili Addiko Bank d.d., HRVATSKA POŠTANSKA BANKA dioničko društvo i OTP banka d.d. kao Su-aranžeri. Nikakva jamstva, izričita ili implicitna, nisu dana od strane Izdavatelja, ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d., PRIVREDNE BANKE ZAGREB – DIONIČKO DRUŠTVO, Raiffeisenbank Austria d.d. i ZAGREBAČKE BANKE DIONIČKO DRUŠTVO, Addiko Bank d.d., HRVATSKE POŠTANSKE BANKE dioničko društvo i OTP 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 – DIONIČKO DRUŠTVO, Raiffeisenbank Austria d.d., ZAGREBAČKE BANKE DIONIČKO DRUŠTVO, Addiko Bank d.d., HRVATSKE POŠTANSKE BANKE dioničko društvo i OTP banke d.d.

Ovi Uvjeti izdanja ne smiju se smatrati preporukom za kupnju ili ponudom za prodaju Obveznica od strane ili za račun Izdavatelja, ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d., PRIVREDNE BANKE ZAGREB – DIONIČKO DRUŠTVO, Raiffeisenbank Austria d.d. i ZAGREBAČKE BANKE DIONIČKO DRUŠTVO, Addiko Bank d.d., HRVATSKE POŠTANSKE BANKE dioničko društvo i OTP banke d.d. ili od strane ili za račun druge osobe koja je s njima povezana ili njihovih predstavnika, 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 Izdavatelja, te uvjeta Obveznica.

SADRŽAJ

1	UVJETI IZDANJA DRUGE TRANŠE OBVEZNICA REPUBLIKE HRVATSKE ZASTUPANE PUTEM MINISTARSTVA FINANCIJA DOSPIJEĆA 2029. U IZNOSU OD HRK 5 MILIJARDI	4
1.1	Pravni status Obveznica	4
1.2	Prava koja 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	Kamatna stopa i obračun kamate	5
1.7	Isplata kamate	5
1.8	Kašnjenje s isplatom kamate	6
1.9	Isplata glavnice	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	7
1.14	Prijevremeno dospijeće Obveznica	8
1.15	Odluke na temelju kojih su Obveznice izdane	9
1.16	Upis u Depozitorij SKDD, poravnanje i namira	10
1.17	Trgovanje na sekundarnom tržištu	10
1.18	Platni agent	10
1.19	Administrativni agent	11
1.20	Obavijesti	11
1.21	Dokumenti na uvid	11
1.22	Zastara	11
1.23	Mjerodavno pravo i nadležnost	11
1.24	Namjena stečenog prihoda	12
2	POTPISNICI	12
3	SUDIONICI U PLASMANU OBVEZNICA	13

1 UVJETI IZDANJA DRUGE TRANŠE OBVEZNICA REPUBLIKE HRVATSKE ZASTUPANE PUTEM MINISTARSTVA FINANCIJA DOSPIJEĆA 2029. U IZNOSU OD HRK 5 MILIJARDI

1.1 Pravni status Obveznica

Obveznice predstavljaju izravnu, bezuvjetnu i prioritetsnu 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 koja daju Obveznice

Temeljna prava imatelja Obveznica su pravo na isplatu glavnice i pravo na isplatu kamate. Također, Obveznice daju pravo na povećane kamate u slučaju kašnjenja isplate kamate kako je opisano u točki 1.8, te zatezne kamate u slučaju kašnjenja s isplatom glavnice, kako je opisano u točki 1.11, kao i pravo na proglašenje prijevremenog dospjeća 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 – DIONIČKO DRUŠTVO, Raiffeisenbank Austria d.d. i ZAGREBAČKA BANKA DIONIČKO DRUŠTVO kao Vodeći Agenti, s jedne strane, te Republika Hrvatska zastupana putem Ministarstva financija kao Izdavatelja, s druge strane, sklopili su 1. veljače 2019. Ugovor o pružanju usluga provedbe ponude uz obvezu otkupa druge tranše obveznica Republike Hrvatske dospjeća 2029., denominiranih u HRK, oznake RHMFO-O-297A, ISIN HRRHMFO297A0u ciljanom iznosu do HRK 5 milijardi ("Ugovor o pružanju usluga"), kojim je Republika Hrvatska zastupana putem Ministarstva financija dala nalog ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d., PRIVREDNA BANKA ZAGREB – DIONIČKO DRUŠTVO, Raiffeisenbank Austria d.d. i ZAGREBAČKA BANKA DIONIČKO DRUŠTVO da kao Vodeći Agenti, sukladno uvjetima utvrđenim Ugovorom o pružanju usluga, provedu ponudu uz obvezu otkupa Obveznica na domaćem tržištu kapitala.

Za plasman Obveznica 2. tranše ulagateljima na tržištu Zajednički vodeći agenti formirali su prodajnu grupu ili sindikat domaćih banaka ("Sindikata banaka") koji se sastojao od Zajedničkih vodećih agenata ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d., PRIVREDNA BANKA ZAGREB – DIONIČKO DRUŠTVO, Raiffeisenbank Austria d.d. i ZAGREBAČKA BANKA DIONIČKO DRUŠTVO i Su-aranžera Addiko Bank d.d., HRVATSKE POŠTANSKE BANKE dioničko društvo i OTP banke d.d.

Ciljano tržište za Obveznice obuhvaća sve kategorije investitora.

Sredstva na ime upisanih Obveznica 2. tranše su od strane Zajedničkih vodećih agenata uplaćena Izdavatelju 5. veljače 2019. Isti dan SKDD je na račune upisnika upisao njihove pozicije 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 dospjeća.

1.5 Cijena i prinos pri izdanju

Cijena izdanja Obveznica 2. tranše iznosila je 99,678% uvećano za 27 dana stečene kamate računajući od, i uključujući 09. siječnja 2019. do, ali ne uključujući 5. veljače 2019. Prinos na Obveznice 2. tranše pri izdanju iznosio je 2,41%.

1.6 Kamatna stopa i obračun kamate

Izdavatelj će plaćati kamatu na Obveznice polugodišnje po godišnjoj nepromjenjivoj kamatnoj stopi koja iznosi 2,375% (dalje u tekstu: „Fiksna kamata“). Fiksne kamate po Obveznicama obračunavaju se na osnovi stvarnog broja dana u razdoblju za koje se kamate obračunavaju, tj. za razdoblje od, i uključujući datum dospjeća zadnjih kamata do, ali isključujući datum dospjeća kamate u razdoblju za koje se kamate obračunavaju. S obzirom na polugodišnju isplatu, kamatna stopa kupona Obveznica iznosi 1,1875%, što po HRK 1 Obveznica iznosi HRK 0,011875.

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

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

1.7 Isplata kamate

Prva sljedeća isplata kamate bit će 9.7.2019. za razdoblje od i uključujući 9.1.2019. do, ali ne uključujući 9.7.2019.

Sljedeće kamate isplaćivat će se polugodišnje prema sljedećem planu:

- 9.1.2020., za razdoblje od i uključujući od 9.7.2019. do, ali ne uključujući 9.1.2020.,
- 9.7.2020., za razdoblje od i uključujući od 9.1.2020. do, ali ne uključujući 9.7.2020.,
- 11.1.2021., za razdoblje od i uključujući od 9.7.2020. do, ali ne uključujući 9.1.2021.,
- 9.7.2021., za razdoblje od i uključujući od 9.1.2021. do, ali ne uključujući 9.7.2021.,
- 10.1.2022., za razdoblje od i uključujući od 9.7.2021. do, ali ne uključujući 9.1.2022.,
- 11.7.2022., za razdoblje od i uključujući od 9.1.2022. do, ali ne uključujući 9.7.2022.,
- 9.1.2023., za razdoblje od i uključujući od 9.7.2022. do, ali ne uključujući 9.1.2023.,
- 10.7.2023., za razdoblje od i uključujući od 9.1.2023. do, ali ne uključujući 9.7.2023.,
- 9.1.2024., za razdoblje od i uključujući od 9.7.2023. do, ali ne uključujući 9.1.2024.,
- 9.7.2024., za razdoblje od i uključujući od 9.1.2024. do, ali ne uključujući 9.7.2024.,
- 9.1.2025., za razdoblje od i uključujući od 9.7.2024. do, ali ne uključujući 9.1.2025.,
- 9.7.2025., za razdoblje od i uključujući od 9.1.2025. do, ali ne uključujući 9.7.2025.,
- 9.1.2026., za razdoblje od i uključujući od 9.7.2025. do, ali ne uključujući 9.1.2026.,
- 9.7.2026., za razdoblje od i uključujući od 9.1.2026. do, ali ne uključujući 9.7.2026.,
- 11.1.2027., za razdoblje od i uključujući od 9.7.2026. do, ali ne uključujući 9.1.2027.,
- 9.7.2027., za razdoblje od i uključujući od 9.1.2027. do, ali ne uključujući 9.7.2027.,
- 10.1.2028., za razdoblje od i uključujući od 9.7.2027. do, ali ne uključujući 9.1.2028.,
- 10.7.2028., za razdoblje od i uključujući od 9.1.2028. do, ali ne uključujući 9.7.2028.,
- 9.1.2029., za razdoblje od i uključujući od 9.7.2028. do, ali ne uključujući 9.1.2029.,
- 9.7.2029., za razdoblje od i uključujući od 9.1.2029. do, ali ne uključujući 9.7.2029.

Ukoliko je datum dospjeća kamate neradni dan, kamate će se isplatiti na prvi sljedeći radni dan.

1.8 Kašnjenje s isplatom kamate

U slučaju kašnjenja s plaćanjem kamata iz Obveznica, Izdavatelj će, umjesto Fiksni kamata, platiti Povećanu kamatnu stopu na glavnice (kako je definirana dolje) tekuću od odgovarajućeg Datuma dospelja 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 (2 p.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

Glavnica Obveznica u nominalnom iznosu od HRK 10 milijardi isplatit će se odjednom na datum dospelja Obveznica, 09. srpnja 2029., a ukoliko je datum dospelja Obveznica neradni dan, na prvi sljedeći radni dan.

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 dospjele, a neisplaćene 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 ustega 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 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 ishodio 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 izdavanje, 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 u Službenom tržištu Zagrebačke burze;
- (vii) da će obavijestiti Administrativnog agenta 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 izdavanje 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, 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 od strane Izdavatelja, u iznosu većem od EUR 20 milijuna, 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 („Skupština“). Svaka Obveznica (HRK 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 koje nose 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 Vodećim Agentima.

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 Vodeći Agenti 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 2. tranše izdane su temeljem Odluke Ministra financija o izdavanju druge tranše obveznica Republike Hrvatske uz plasman na domaćem tržištu kapitala u iznosu od HRK 5 milijardi od 1. veljače 2019.

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 HRRHMFO297A0, 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 2 dana od dana transakcije.

1.17 Trgovanje na sekundarnom tržištu

Uvrštenje Obveznica 2. tranše u Službeno tržište Zagrebačke burze pod oznakom H297A očekuje se najkasnije 8. veljače 2019. Uvrštenje Obveznica 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.

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

¹Stečenu kamatu po danu izraženu kao % nominalne vrijednosti Obveznice dobivamo dijeljenjem godišnje kamatne stope (2,375%) s godišnjom frekvencijom isplate kupona iz Obveznica (2 puta godišnje) i brojem dana u razdoblju između dvije isplate kupona.

*Stečena kamata*²

= Stečena kamata po danu (%) x Broj Obveznica x Broj dana od zadnjeg dospijeća kupona do, ali ne uključujući, dan namire x nominalna vrijednost Obveznica (HRK 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 proteklim od zadnje isplate kupona do, ali ne uključujući, dan namire i nominalnom vrijednošću Obveznica (HRK 1).

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 dospijeća 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, 10000 Zagreb.

Administrativni agent će 28 dana prije dospjeća kamate i/ili glavnice iz Obveznica dostaviti Ministarstvu financija obavijest o datumu dospjeća i dospjelom iznosu kamate i/ili glavnice Obveznica.

1.20 Obavijesti

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

Zagrebačka banka d.d.
Investicijsko bankarstvo
Savska cesta 60
10000 Zagreb
Faks: (01) 6325 – 300

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

Ministarstvo financija Republike Hrvatske
Katančićeva 5
10000 Zagreb
Faks: (01) 4591 388

1.21 Dokumenti na uvid

Kopije sljedećih dokumenata mogu se dobiti na uvid u Ministarstvu financija Republike Hrvatske, Katančićeva 5, Zagreb i kod Administrativnog agenta izdanja Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10000 Zagreb, za vrijeme redovnog radnog vremena, bilo koji radni dan u tjednu, u razdoblju od 30 dana od datuma ovih Uvjeta izdanja:

- (i) Odluka Ministra financija o izdavanju druge tranše obveznica Republike Hrvatske uz plasman na domaćem tržištu kapitala u iznosu od HRK 5 milijardi od 1. veljače 2019.

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 o arbitraži pri Stalnom arbitražnom sudištu Hrvatske gospodarske komore (Zagrebačkim pravilima). Sjedište arbitraže bit će Zagreb. Broj arbitara bit će 3.

1.24 Namjena stečenog prihoda

Neto prihod od izdavanja Obveznica bit će upotrijebljen za refinanciranja trezorskih zapisa (u djelomičnom iznosu) izdanih 9.11.2017. u ukupnom iznosu od EUR 1,5 mlrd. dospijeca 7.2.2019. („Trezorski zapisi“) te financiranje proračunskih rashoda.

2 POTPISNICI

Za Izdavatelja, Ministar financija Republike Hrvatske

Potpis:



Zdravko Marić
Ministar financija Republike Hrvatske

3 SUDIONICI U PLASMANU OBVEZNICA

Izdavatelj

Republika Hrvatska zastupana putem Ministarstva financija
OIB: 18683136487
Katančićeva 5
10 000 Zagreb

Vodeći Agenti i 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
Magazinska cesta 69
10000 Zagreb

Zagrebačka banka d.d.

OIB: 92963223473
Trg bana Josipa Jelačića 10
10000 Zagreb

Su-Aranžeri

Addiko Bank d.d.
OIB: 14036333877
Slavonska avenija 6
10000 Zagreb

Hrvatska poštanska banka d.d.

OIB: 87939104217
Jurišićeva 4
10000 Zagreb

OTP banka d.d.
OIB: 52508873833
Domovinskog rata 61
21000 Split

Administrativni agent

Zagrebačka banka d.d.
OIB: 92963223473
Trg bana Josipa Jelačića 10
10000 Zagreb

Platni agent

Središnje klirinško depozitarno društvo d.d.

OIB: 64406809162
Heinzelova 62a
10000 Zagreb