



Uvjeti izdanja

HRK 4 milijardi 2. tranše indeksiranih obveznica Republike Hrvatske

Kamatna stopa 1,00%, dospijeće 2034.

Cijena izdanja: 98,374% uvećano za 97 dana stečene kamate računajući od, i uključujući 27.11.2019. do, ali ne uključujući 3.3.2020.

Ovo izdanje obveznica ("**Obveznice 2. tranše**") čini jedno integralno izdanje s izdanjem obveznica Republike Hrvatske u nominalnom iznosu od HRK 7,5 milijardi (ISIN HRRHMFO34BA1), kamatne stope 1,00%, izdanim 27.11.2019. ("**Obveznice 1. tranše**").

Obveznice 2. tranše izdane su 3. ožujka 2020. ("**Datum izdanja 2. tranše**") u nematerijaliziranom obliku, na ime i u denominaciji od HRK 1,00. Počevši od Datuma izdanja 2. tranše, bit će konsolidirane i činiti jedno integralno izdanje obveznica s Obveznicama 1. tranše izdanim 27.11.2019. ("**Datum izdanja**") (zajedno Obveznice 1. tranše i Obveznice 2. tranše u daljnjem tekstu "**Obveznice**").

Ukupni nominalni iznos izdanja Obveznica je HRK 11,5 milijardi, godišnje kamatne stope 1,00%, dospijeća 27. studenog 2034. ("**Datum dospijeća Obveznica**").

Glavnica Obveznica indeksirana je na kretanje tečaja kune prema euru u razdoblju od Datuma izdanja do Datuma dospijeća Obveznica.

Kamate se obračunavaju po fiksnoj godišnjoj stopi od 1,00% od, i uključujući, 27. studenog 2019. do, ali ne uključujući, 27. studenog 2034. Kamate se obračunavaju na Indeksiranu vrijednost glavnice (kako je definirana u nastavku), pri čemu se koristi Indeks (kako je definiran u nastavku) na datum dospijeća pojedine kamate, te se isplaćuju polugodišnje u HRK na datum dospijeća, a ukoliko je datum dospijeća kamate neradni dan, na prvi sljedeći radni dan.

Obveznice 1. tranše uvrštene su 27. studenog 2019. u usluge Depozitorija i usluge poravnanja i namire Središnjeg klirinškog depozitarnog društva sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 62a ("**SKDD**"). Dana 3. ožujka 2020. iznos Obveznica 1. tranše u uslugama Depozitorija i uslugama prijebaja i namire SKDD-a bit će uvećan za iznos izdanja Obveznica 2. tranše, te će cjelokupni iznos izdanja Obveznica u uslugama Depozitorija i uslugama prijebaja i namire SKDD-a od 3. ožujka 2020. iznositi HRK 11,5 milijardi. ISIN oznaka cjelokupnog izdanja Obveznica je HRRHMFO34BA1.

Obveznice 1. tranše uvrštene su 29. studenog 2019. 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 5. ožujka 2020., nakon čega će cjelokupni iznos Obveznica u Službenom tržištu Zagrebačke burze iznositi HRK 11,5 milijardi i vodit će se pod oznakom H34BA.

Zajednički vodeći agenti

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

Su-aranžeri

HRVATSKA POŠTANSKA BANKA dioničko društvo i OTP BANKA d.d.

3. ožujka 2020.

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

Ovi Uvjeti izdanja bit će dostavljeni Zagrebačkoj burzi prije uvrštenja Obveznica 2. tranše.

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 zajednički vodeći agenti izdanja Obveznica ("**Zajednički vodeći agenti**") ili HRVATSKA POŠTANSKA BANKA dioničko društvo i OTP banka d.d. kao su-aranžeri ("**Su-aranžeri**"). Nikakva jamstva, izričita ili implicitna, nisu dana od strane Izdavatelja, Zajedničkih vodećih agenata ili Su-aranžera za istinitost i potpunost takvih podataka. Također, ništa iz ovih Uvjeta izdanja ne smije se smatrati jamstvom Zajedničkih vodećih agenata ili Su-aranžera.

Ovi Uvjeti izdanja ne smiju se smatrati preporukom za kupnju ili ponudom za prodaju Obveznica od strane ili za račun Izdavatelja, Zajedničkih vodećih agenata ili Su-aranžera 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 OBVEZNICA	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	4
1.6	Indeks	4
1.7	Kamatna stopa i obračun kamate	5
1.8	Isplata kamate	5
1.9	Kašnjenje s isplatom kamate	6
1.10	Indeksirana vrijednost glavnice	7
1.11	Isplata glavnice o dospelju	7
1.12	Prijevremena isplata glavnice	7
1.13	Kašnjenje s isplatom glavnice	8
1.14	Isplate iz Obveznica bez odbitaka	8
1.15	Izjave i jamstva Republike Hrvatske	8
1.16	Prijevremeno dospelje Obveznica	9
1.17	Odluke na temelju kojih su Obveznice izdane	10
1.18	Upis u Depozitorij SKDD, poravnanje i namira	10
1.19	Trgovanje na sekundarnom tržištu	11
1.20	Platni agent	14
1.21	Administrativni agent	14
1.22	Obavijesti	14
1.23	Dokumenti na uvid	14
1.24	Zastara	14
1.25	Mjerodavno pravo i nadležnost	15
1.26	Namjena stečenog prihoda	15
2	POTPISNICI	16
3	SUDIONICI U PLASMANU OBVEZNICA	17

1 UVJETI IZDANJA OBVEZNICA

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 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 1.9 te zatezne kamate u slučaju kašnjenja s isplatom glavnice, kako je opisano u točki 1.13, kao i pravo na proglašenje prijevremenog dospjeća kako je opisano u točki 1.16.

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 angažirani su od strane Republike Hrvatske, zastupane putem Ministarstva financija, kao Zajednički vodeći agenti za izdanje Obveznica 2. tranše na domaćem tržištu kapitala.

Za plasman Obveznica 2. tranše ulagateljima na tržištu Zajednički vodeći agenti formirali su prodajnu grupu ili sindikat domaćih banaka ("**Sindikats banaka**") koji se sastojao od Zajedničkih vodećih agenata i Su-aranžera.

Ciljano tržište za Obveznica 2. tranše obuhvaća sve kategorije ulagatelja.

Sredstva na ime uplate za upisane Obveznica 2. tranše su uplaćena Izdavatelju 3. ožujka 2020. Isti dan SKDD je na račune upisnika upisao njihove pozicije Obveznica 2. tranše.

Izdavatelj ima mogućnost daljnjeg 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 98,374% uvećano za 97 dana stečene kamate računajući od, i uključujući 27.11.2019. do, ali ne uključujući 3.3.2020. Prinos na Obveznice 2. tranše pri izdanju iznosio je 1,12%.

1.6 Indeks

Indeks omjera tečajeva kune prema euru ("**Indeks**") na pojedini datum iznosi kako slijedi:

$$\text{Indeks} = \frac{\text{referentni tečaj EUR/HRK}}{\text{bazni tečaj EUR/HRK}}$$

Referentni tečaj EUR/HRK („Referentni tečaj“) na pojedini datum predstavlja nominalni srednji dnevni tečaj kune prema euru Hrvatske narodne banke („HNB“), zaokružen na šest decimalnih mjesta, koji se primjenjuje na pojedini datum i koji na radni dan koji prethodi danu primjene tečaja utvrđuje i objavljuje HNB na svojim internetskim stranicama na sljedećoj adresi: <https://www.hnb.hr/temeljne-funkcije/monetarna-politika/tečajna-lista/tečajna-lista> ili na bilo kojoj drugoj adresi/mediju na kojoj HNB objavljuje službeni nominalni srednji dnevni tečaj kune prema euru.

Bazni tečaj EUR/HRK („Bazni tečaj“) predstavlja nominalni srednji dnevni tečaj kune prema euru Hrvatske narodne banke, zaokružen na šest decimalnih mjesta, koji se primjenjuje na Datum izdanja i koji je na 26. studenog 2019. utvrdila i objavila HNB na svojim internetskim stranicama na sljedećoj adresi <http://www.hnb.hr/temeljne-funkcije/monetarna-politika/tečajna-lista/tečajna-lista> te isti iznosi 7,432152 EUR/HRK.

Indeks se zaokružuje na 9 decimalnih mjesta. Na Datum izdanja Indeks je bio 1,000000000, dok je na Datum izdanja 2. tranše Indeks bio 1,004322570.

U slučaju da iz bilo kojeg razloga nominalni srednji dnevni tečaj kune prema euru HNB-a koji se primjenjuje na pojedini datum ne bude utvrđen i objavljen na radni dan koji prethodi datumu primjene tečaja do 23:59 sati, kao Referentni tečaj koristit će se nominalni srednji dnevni tečaj kune prema euru HNB-a, zaokružen na šest decimalnih mjesta, koji se primjenjivao tog prethodnog radnog dana. Prva objava tečaja kune prema euru od strane HNB-a koji se primjenjuje na pojedini datum smatrat će se finalnom i zaključnom i bilo kakve daljnje izmjene prethodno objavljenog tečaja neće biti uzete u obzir kod izračuna Indeksa na pojedini datum.

1.7 Kamatna stopa i obračun kamate

Izdavatelj će plaćati kamate na Obveznice polugodišnje po godišnjoj nepromjenljivoj kamatnoj stopi koja iznosi 1,00% („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 dospijea zadnjih kamata do, ali isključujući datum dospijea kamate u razdoblju za koje se kamate obračunavaju. S obzirom na polugodišnju isplatu, kamatna stopa kupona Obveznica iznosi 0,50%. Kamate se obračunavaju na Indeksiranu vrijednost glavnice, pri čemu se koristi Indeks na datum dospijea pojedine kamate.

Za obračun stečene kamate iz Obveznica uzima se stvarni broj dana u razdoblju za koje se obračunavaju kamate tj. za razdoblje od, i uključujući, datum dospijea zadnje kamate (ili Datum izdanja Obveznica ako je riječ o prvom kamatnom razdoblju) do, ali ne uključujući, datum dospijea sljedeće kamate.

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

Stečene kamate se obračunavaju na Indeksiranu vrijednost glavnice.

1.8 Isplata kamate

Kamate će se isplaćivati polugodišnje, prema planu navedenom u sljedećoj tablici:

Kamatno razdoblje	Datum dospijea kamate	Za razdoblje	
		od, i ukljuujuai	do, ali ne ukljuujuai
1	27.5.2020	27.11.2019	27.5.2020
2	27.11.2020	27.5.2020	27.11.2020
3	27.5.2021	27.11.2020	27.5.2021
4	27.11.2021	27.5.2021	27.11.2021
5	27.5.2022	27.11.2021	27.5.2022
6	27.11.2022	27.5.2022	27.11.2022
7	27.5.2023	27.11.2022	27.5.2023
8	27.11.2023	27.5.2023	27.11.2023
9	27.5.2024	27.11.2023	27.5.2024
10	27.11.2024	27.5.2024	27.11.2024
11	27.5.2025	27.11.2024	27.5.2025
12	27.11.2025	27.5.2025	27.11.2025
13	27.5.2026	27.11.2025	27.5.2026
14	27.11.2026	27.5.2026	27.11.2026
15	27.5.2027	27.11.2026	27.5.2027
16	27.11.2027	27.5.2027	27.11.2027
17	27.5.2028	27.11.2027	27.5.2028
18	27.11.2028	27.5.2028	27.11.2028
19	27.5.2029	27.11.2028	27.5.2029
20	27.11.2029	27.5.2029	27.11.2029
21	27.5.2030	27.11.2029	27.5.2030
22	27.11.2030	27.5.2030	27.11.2030
23	27.5.2031	27.11.2030	27.5.2031
24	27.11.2031	27.5.2031	27.11.2031
25	27.5.2032	27.11.2031	27.5.2032
26	27.11.2032	27.5.2032	27.11.2032
27	27.5.2033	27.11.2032	27.5.2033
28	27.11.2033	27.5.2033	27.11.2033
29	27.5.2034	27.11.2033	27.5.2034
30	27.11.2034	27.5.2034	27.11.2034

Ukoliko je datum dospijea kamata neradni dan, isplata ee se obaviti putem SKDD-a prvog sljedeceg radnog dana.

Kamate se obraunavaju na Indeksiranu vrijednost glavnice, pri emu se koristi Indeks na datum dospijea pojedine kamate.

1.9 Kašnjenje s isplatom kamate

U slučaju kašnjenja s plaćanjem kamata iz Obveznica, Izdavatelj ee, umjesto Fiksni kamata, platiti Povećanu kamatnu stopu (kako je definirana dolje) na Indeksiranu vrijednost glavnice tekuću od, ali ne ukljuujuai, odgovarajuai datum dospijea kamata, do, i ukljuujuai, datum plaćanja odgovarajuće kamate („**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 obraunat ee se na datum plaćanja.

Izdavatelj ee platiti Povećane kamate imateljima obveznica putem SKDD-a, a bit ee obraunate primjenom sljedeće formule:

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

K = Povećana kamata

C = dužni iznos Indeksirane vrijednosti 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 Indeksirane vrijednosti glavnice

p = Povećana kamatna stopa

d = broj dana.

1.10 Indeksirana vrijednost glavnice

Indeksirana vrijednost glavnice („Indeksirana vrijednost glavnice“) na pojedini datum iznosi kako slijedi:

$$\text{Indeksirana vrijednost glavnice (HRK)} \\ = \text{broj Obveznica} \times \text{nominalna vrijednost jedne Obveznice (HRK 1)} \times \text{Indeks na pojedini datum}$$

Nominalna vrijednost glavnice ostaje nepromijenjena od Datuma izdanja do Datuma dospijeća Obveznica, ali se s promjenom Indeksa na pojedini datum mijenja njezina indeksirana vrijednost.

1.11 Isplata glavnice o dospijeću

Indeksirana vrijednost ukupne glavnice Obveznica isplatit će se odjednom na Datum dospijeća Obveznica, a ukoliko je Datum dospijeća Obveznica neradni dan, na prvi sljedeći radni dan.

Za izračun Indeksirane vrijednosti glavnice Obveznica na Datum dospijeća Obveznica koristit će se Indeks na Datum dospijeća Obveznica.

1.12 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.

1.13 Kašnjenje s isplatom glavnice

U slučaju kašnjenja s plaćanjem glavnice, Izdavatelj će platiti zakonsku zateznu kamatu od dana dospjeća do dana isplate. Zakonska zatezna kamata obračunat će se na ukupan iznos dospjele, a neisplaćene Indeksirane vrijednosti 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 Indeksirane vrijednosti 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 Indeksirane vrijednosti glavnice

p = stopa zatezne kamate

d = broj dana.

1.14 Isplate iz Obveznica bez odbitaka

Sve isplate Indeksirane vrijednosti 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.

1.15 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.

1.16 Prijevremeno dospijeće Obveznica

Imatelji Obveznica, koji samostalno ili skupno predstavljaju najmanje 2/3 ukupnog broja izdanih 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 PRIVREDNA BANKA ZAGREB – DIONIČKO DRUŠTVO ("**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**“). Jedna Obveznica 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:

- (v) proglasiti slučaj povrede obveze Izdavatelja,
- (vi) donijeti odluku o poduzimanju mjera prisilne naplate,
- (vii) donijeti odluku o prijevremenom dospijeću,
- (viii) 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 Zajednički vodeći agenti izdanja 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 dospjeću 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.

1.17 Odluke na temelju kojih su Obveznice izdane

Obveznice 2. tranše izdane su temeljem Odluke Ministra financija o izdavanju obveznica Republike Hrvatske uz plasman na domaćem tržištu kapitala u iznosu od HRK 4.000.000.000,00 indeksiranih na kretanje tečaja kune prema euru od 28.2.2020.

1.18 Upis u Depozitorij SKDD, poravnanje i namira

Obveznice su upisane i vode se u Depozitoriju nematerijaliziranih vrijednosnih papira SKDD ("Depozitorij") pod ISIN oznakom HRRHMFO34BA1 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.

1.19 Trgovanje na sekundarnom tržištu

Uvrštenje Obveznica 2. tranše u Službeno tržište Zagrebačke burze očekuje se najkasnije 5. ožujka 2020. pod burzovnom oznakom H34BA.

Cijena uvrštenih Obveznica temeljit će se na tzv. "čistoj cijeni", što znači da ne obuhvaća stečene kamate. Plaćanje po obavljenoj kupnji Obveznica obavlja se prema cijeni po kojoj se trgovalo uvećanoj za stečene kamate za razdoblje od, i uključujući datum zadnje isplate kamate (ili Datum izdanja Obveznica ako je riječ o prvom kamatnom razdoblju) pa sve do, ali ne uključujući, pretpostavljeni datum namire.

Za obračun stečenih kamata iz Obveznica uzima se stvarni broj dana u razdoblju za koje se obračunavaju kamate tj. za razdoblje od, i uključujući, datum dospijea prethodnih kamata (ili Datum izdanja Obveznica ako je riječ o prvom kamatnom razdoblju) do, ali ne uključujući, datum dospijea slijedećih kamata.

Stečene kamate

Kamata	Dospijea kamata	Početak razdoblja (uključujući datum)	Kraj razdoblja (isključujući datum)	Broj dana	Stečene kamate po danu (%)
1	27.5.2020	27.11.2019	27.5.2020	182	0,002747253%
2	27.11.2020	27.5.2020	27.11.2020	184	0,002717391%
3	27.5.2021	27.11.2020	27.5.2021	181	0,002762431%
4	27.11.2021	27.5.2021	27.11.2021	184	0,002717391%
5	27.5.2022	27.11.2021	27.5.2022	181	0,002762431%
6	27.11.2022	27.5.2022	27.11.2022	184	0,002717391%
7	27.5.2023	27.11.2022	27.5.2023	181	0,002762431%
8	27.11.2023	27.5.2023	27.11.2023	184	0,002717391%
9	27.5.2024	27.11.2023	27.5.2024	182	0,002747253%
10	27.11.2024	27.5.2024	27.11.2024	184	0,002717391%
11	27.5.2025	27.11.2024	27.5.2025	181	0,002762431%
12	27.11.2025	27.5.2025	27.11.2025	184	0,002717391%
13	27.5.2026	27.11.2025	27.5.2026	181	0,002762431%
14	27.11.2026	27.5.2026	27.11.2026	184	0,002717391%
15	27.5.2027	27.11.2026	27.5.2027	181	0,002762431%
16	27.11.2027	27.5.2027	27.11.2027	184	0,002717391%
17	27.5.2028	27.11.2027	27.5.2028	182	0,002747253%
18	27.11.2028	27.5.2028	27.11.2028	184	0,002717391%
19	27.5.2029	27.11.2028	27.5.2029	181	0,002762431%
20	27.11.2029	27.5.2029	27.11.2029	184	0,002717391%
21	27.5.2030	27.11.2029	27.5.2030	181	0,002762431%
22	27.11.2030	27.5.2030	27.11.2030	184	0,002717391%
23	27.5.2031	27.11.2030	27.5.2031	181	0,002762431%
24	27.11.2031	27.5.2031	27.11.2031	184	0,002717391%
25	27.5.2032	27.11.2031	27.5.2032	182	0,002747253%
26	27.11.2032	27.5.2032	27.11.2032	184	0,002717391%
27	27.5.2033	27.11.2032	27.5.2033	181	0,002762431%
28	27.11.2033	27.5.2033	27.11.2033	184	0,002717391%
29	27.5.2034	27.11.2033	27.5.2034	181	0,002762431%
30	27.11.2034	27.5.2034	27.11.2034	184	0,002717391%

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

¹Stečene kamate po danu izražene kao % Indeksirane vrijednosti glavnice dobivamo dijeljenjem godišnje kamatne stope (1,00%) s godišnjom učestalosti isplate kamata iz Obveznica (2) i brojem dana u razdoblju između dvije isplate kamata.

$$\text{Stečene kamate (HRK)}^2 = \text{Stečene kamate po danu (\%)} \times \text{broj Obveznica} \times \text{broj dana od, i uključujući, datum zadnjeg dospjeća kamata (ili Datum izdanja Obveznica ako je riječ o prvom kamatnom razdoblju) do, ali ne uključujući datum namire} \times \text{nominalna vrijednost jedne Obveznice (HRK 1)} \times \text{Index na dan trgovanja}$$

²Apsolutni iznos stečene kamate dobiva se množenjem stečenih kamata po danu, izraženih kao % Indeksirane vrijednosti glavnice, s brojem Obveznica, te brojem dana proteklim od, i uključujući datum zadnje isplate kamata (ili Datum izdanja Obveznica ako je riječ o prvom kamatnom razdoblju) do, ali ne uključujući, datum namire, nominalnom vrijednošću jedne Obveznice (HRK 1) i Indeksom na datum trgovanja.

Primjer izračuna ukupne cijene Obveznica u trgovanju na sekundarnom tržištu

1	Vrijednosni papir:	Indeksirana obveznica Republike Hrvatske dospijeća 2034.	
2	Kamatna stopa:	1,00%	
3	Godišnja učestalost isplate kamate:	polugodišnja	
4	Datum trgovanja:	10.9.2021.	
5	Datum namire:	14.9.2021	Datum namire = dan trgovanja + 2 radna dana
6	Referentni tečaj:	7,512345	(nominalni srednji dnevni tečaj kune prema euru HNB-a koji se primjenjuje na datum trgovanja)
7	Bazni tečaj:	7,432152	(nominalni srednji dnevni tečaj kune prema euru HNB-a koji se primjenjuje na datum izdanja Obveznica)
8	Indeks na datum trgovanja:	1,010790011	(8 = 6/7)
9	Datum zadnjeg dospijeća kamata:	27.5.2021	
10	Cijena obveznica na burzi ("čista cijena"):	100,78%	(% Indeksirane vrijednosti glavnice)
11	Broj obveznica:	500.000	
12	Nominalna vrijednost jedne Obveznice (HRK):	1	
13	Ukupna nominalna vrijednost (HRK):	500.000,00	(13 = 11 x 12)
14	Ukupna Indeksirana vrijednost glavnice (HRK):	505.395,00	(14 = 13 x 8)
15	Ukupna čista cijena (HRK):	509.337,08	(15 = 10 x 14)
16	Broj dana od, i uključujući, dan zadnjeg dospijeća kamata, do, ali ne uključujući, dan namire:	110	(16 = 5 - 9)
17	Stečene kamate po danu:	0,002717391%	(Stečene kamate po danu, vidjeti u tablici "Stečene kamate")
18	Stečene kamate od, i uključujući datum zadnjeg dospijeća kamata, do, ali ne uključujući datum namire:	0,298913010%	(18 = 17 x 16)
19	Ukupne stečene kamate (HRK):	1.510,69	(19 = 18 x 14)
20	Ukupna cijena (čista cijena + stečene kamate):	101,078913010%	(20 = 10 + 18)
21	Ukupna cijena u HRK (čista cijena u HRK + stečene kamate u HRK):	510.847,77	(21 = 15 + 19)

1.20 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-a i Ugovor o Platnom agentu sklopljen između Izdavatelja i SKDD-a.

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

1.21 Administrativni agent

Administrativni agent je:

PRIVREDNA BANKA ZAGREB – DIONIČKO DRUŠTVO
Radnička cesta 50
10 000 Zagreb.

Administrativni agent će jedan radni dan prije datuma dospjeća kamata i/ili glavnice Obveznica dostaviti Izdavatelju i SKDD-u obavijest o pripadajućem iznosu kamate i/ili Indeksirane vrijednosti glavnice koji dospijeva po Obveznici.

1.22 Obavijesti

Do konačne isplate svih iznosa koji proizlaze iz Obveznica, obavijesti imatelja Obveznica Izdavatelju moraju biti dostavljene putem Administrativnog agenta PRIVREDNE BANKE ZAGREB – DIONIČKO DRUŠTVO telefaksom, uz naknadnu potvrdu poštom na sljedeću adresu:

PRIVREDNA BANKA ZAGREB – DIONIČKO DRUŠTVO
Tržišta kapitala
Radnička cesta 50
10000 Zagreb
Faks: 01/ 63 60 743

1.23 Dokumenti na uvid

Kopija Odluke Ministra financija o izdavanju obveznica Republike Hrvatske uz plasman na domaćem tržištu kapitala u iznosu od HRK 4.000.000.000,00 indeksiranih na kretanje tečaja kune prema euru od 28.2.2020.. se može dobiti na uvid u Ministarstvu financija RH (Katančićeva 5, Zagreb) i kod Administrativnog agenta izdanja (Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb), za vrijeme redovnog radnog vremena, bilo koji dan u tjednu, u razdoblju od 30 dana od datuma ovih Uvjeta izdanja.

1.24 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.

1.25 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.

1.26 Namjena stečenog prihoda

Neto prihod od izdavanja Obveznica 2. tranše bit će upotrijebljen za (i) refinanciranje obveza (u djelomičnom iznosu) po dvije postojeće obveznice, obje izdane 5.3.2010. i dospjeća 5.3.2020., ukupnih nominalnih iznosa EUR 1 mlrd. i HRK 5 mlrd., te (ii) financiranje proračunskih rashoda.

2 POTPISNICI

Za Izdavatelja, Ministar financija Republike Hrvatske

Potpis:

Zdravko Marić

Ministar financija Republike Hrvatske



Handwritten signature in blue ink.

3 SUDIONICI U PLASMANU OBVEZNICA

Izdavatelj

Republika Hrvatska zastupana putem Ministarstva financija

OIB: 18683136487

Katančićeva 5

10 000 Zagreb

Zajednički vodeći agenti

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

Hrvatska poštanska banka d.d.

OIB: 87939104217

Jurišićeva 4

10000 Zagreb

OTP banka d.d.

OIB: 52508873833

Domovinskog rata 61

21000 Split

Administrativni agent

Privredna banka Zagreb d.d.

OIB: 02535697732

Radnička cesta 50

10000 Zagreb

Platni agent

Središnje klirinško depozitarno društvo d.d.

OIB: 64406809162

Heinzelova 62a

10000 Zagreb