



Uvjeti izdanja

EUR 5.000.000,00
trezorskih zapisa Republike Hrvatske

Dospijeće: 17. kolovoza 2023.

Cijena izdanja: 98,917%

Trezorski zapis Republike Hrvatske izdani su na aukciji trezorskih zapisa Ministarstva financija održanoj 14. veljače 2023. ("**Datum izdanja**") u nematerijaliziranom obliku, na ime i u denominaciji od EUR 1.000,00 ("**Trezorski zapis**"). Ukupan iznos izdanja Trezorskih zapisa je EUR 5.000.000,00, uz cijenu izdanja 98,917%, dospijeća 17. kolovoza 2023. ("**Datum dospijeća trezorskog zapisa**"). Trezorski zapis je denominiran i plativ u eurima.

Trezorski zapis biti će uvršten 16. veljače 2023. u usluge Depozitorija i usluge poravnanja i namire Središnjeg klirinškog depozitarnog društva sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 62a ("**SKDD**"). ISIN oznaka Trezorskog zapisa je HRRHMFT333C4.

Uvrštenje trezorskog zapisa u Redovito tržište Zagrebačke burze d.d. ("**Zagrebačka burza**") očekuje se nakon donesene odluke Zagrebačke burze o uvrštenju.

14. veljače 2023.

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 predmetnih trezorskih zapisa.

Nitko nije ovlašten davati podatke i izjave u vezi s ponudom i prodajom trezorskih zapisa, 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.

Ovi Uvjeti izdanja ne smiju se smatrati preporukom za kupnju ili ponudom za prodaju trezorskih zapisa od strane ili za račun Izdavatelja. Distribucija ovih Uvjeta izdanja, ponuda i prodaja trezorskih zapisa zakonom je ograničena u pojedinim državama.

Svaki ulagatelj koji razmatra kupnju trezorskih zapisa upućuje se na vlastitu ocjenu i prosudbu financijskog položaja Izdavatelja te uvjeta trezorskih zapisa.

SADRŽAJ

| | | |
|----------|--|----------|
| 1 | UVJETI IZDANJA TREZORSKOG ZAPISA..... | 4 |
| 1.1 | Pravni status trezorskog zapisa..... | 4 |
| 1.2 | Prava koja daju trezorski zapisi..... | 4 |
| 1.3 | Ograničenja u prijenosu vrijednosnih papira..... | 4 |
| 1.4 | Izdavanje i upis..... | 4 |
| 1.5 | Cijena pri izdanju..... | 4 |
| 1.6 | Isplata glavnice..... | 4 |
| 1.7 | Prijevremena isplata glavnice..... | 5 |
| 1.8 | Kašnjenje s isplatom glavnice..... | 5 |
| 1.9 | Isplate iz trezorskih zapisa bez odbitaka..... | 5 |
| 1.10 | Izjave i jamstva Republike Hrvatske..... | 5 |
| 1.11 | Odluke na temelju kojih su trezorskih zapisa izdani..... | 6 |
| 1.12 | Upis u Depozitorij SKDD-a, poravnanje i namira..... | 6 |
| 1.13 | Trgovanje na sekundarnom tržištu..... | 7 |
| 1.14 | Platni agent..... | 7 |
| 1.15 | Mjerodavno pravo i nadležnost..... | 7 |
| 1.16 | Namjena stečenog prihoda..... | 7 |
| 2 | POTPISNIK..... | 8 |

1 UVJETI IZDANJA TREZORSKOG ZAPISA

1.1 Pravni status trezorskog zapisa

Trezorski zapis 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 trezorski zapisi

Temeljna prava imatelja trezorskih zapisa su pravo na isplatu glavnice. Također, trezorski zapisi daju pravo na isplatu zatezne kamate u slučaju kašnjenja isplate glavnice kako je opisano u točki 1.8, kao i pravo na proglašenje prijevremenog dospijeca kako je opisano u točki 1.7.

1.3 Ograničenja u prijenosu vrijednosnih papira

Ne postoje nikakva ograničenja u prijenosu trezorskih zapisa.

1.4 Izdavanje i upis

Ministarstvo financija Republike Hrvatske izdaje trezorske zapise na aukcijama koje organizira u skladu s Pravilima i uvjetima aukcije trezorskih zapisa

<https://mfin.gov.hr/UserDocsImages/dokumenti/javni-dug/tz-pravila/Pravila%20i%20uvjeti%20aukcije%20trezorskih%20zapisa%20Ministarstva%20financija.pdf>

Ministarstvo financija izdaje prenosive nematerijalizirane trezorske zapise u skladu s godišnjim planom zaduživanja definiranim Zakonom o izvršavanju državnog proračuna, koji je odobren u Hrvatskom saboru.

Trezorski zapis će se izdati u denominaciji od 1.000,00 EUR. Minimalna vrijednost transakcije trezorskih zapisa na uređenom tržištu bit će minimalno 1.000,00 EUR, te je planirano da se trguje višekratnikom broja 1.000.

Sredstva na ime upisanih trezorskih zapisa biti će uplaćena Izdavatelju 16. veljače 2023. Isti dan SKDD će na račune upisnika upisati njihove pozicije trezorskih zapisa.

Izdavatelj ima mogućnost povećanja iznosa izdanja izdavanjem nove tranše trezorskih zapisa koje će zajedno sa postojećim trezorskim zapisima činiti jedno integralno izdanje trezorskih zapisa Republike Hrvatske, a koje može nastupiti bilo koji dan nakon datuma izdanja trezorskih zapisa do datuma dospijeca.

1.5 Cijena pri izdanju

Cijena izdanja trezorskog zapisa iznosila je 98,917%.

1.6 Isplata glavnice

Glavnica trezorskog zapisa u nominalnom iznosu od EUR 5.000.000,00 isplatit će se odjednom u euru na datum dospijeca trezorskog zapisa, 17. kolovoza 2023., a ukoliko je datum dospijeca trezorskog zapisa neradni dan, na prvi sljedeći radni dan.

1.7 Prijevremena isplata glavnice

Izdavatelj može, u bilo koje vrijeme, otkupiti trezorski zapis 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 trezorskih zapisa.

1.8 Kašnjenje s isplatom glavnice

U slučaju kašnjenja s plaćanjem glavnice trezorskih zapisa, 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-a, 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.

1.9 Isplate iz trezorskih zapisa bez odbitaka

Sve isplate glavnice iz trezorskih zapisa 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 trezorskih zapisa prime iznose koje bi primili da takvih traženih ustega ili odbitaka nije bilo.

1.10 Izjave i jamstva Republike Hrvatske

Republika Hrvatska jamči:

- (i) Da trezorskih zapisa 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;
- (ii) da izdanje trezorskih zapisa predstavlja pravno valjanu obvezu Republike Hrvatske, te da je Izdavatelj za izdanje trezorskih zapisa ishodio sva potrebna odobrenja i suglasnosti;
- (iii) da izdanje trezorskih zapisa 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 trezorskih zapisa;
- (v) da će, sve dok je i jedan trezorski zapis neisplaćen, 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 trezorskih zapisa ili njihove valjanosti i naplativosti;
- (vi) da će ispunjavati sve obveze prema SKDD-u i Zagrebačkoj burzi vezane za održanje članstva u SKDD-u i za održanje trezorskih zapisa u uslugama Depozitorija, poravnanja i namire, te za održanje trezorskih zapisa u Redovitom tržištu Zagrebačke burze;

1.11 Odluke na temelju kojih su trezorskih zapisa izdani

Ministarstvo financija Republike Hrvatske izdaje trezorske zapise na aukcijam koje organizira u skladu s Pravilima i uvjetima aukcije trezorskih zapisa

<https://mfin.gov.hr/UserDocsImages/dokumenti/javni-dug/tz-pravila/Pravila%20i%20uvjeti%20aukcije%20trezorskih%20zapisa%20Ministarstva%20financija.pdf>

Ministarstvo financija izdaje prenosive nematerijalizirane trezorske zapise u skladu s godišnjim planom zaduživanja definiranim Zakonom o izvršavanju državnog proračuna, koji je odobren u Hrvatskom saboru.

1.12 Upis u Depozitorij SKDD-a, poravnanje i namira

Trezorski zapisi su upisani i vode se u Depozitoriju nematerijaliziranih vrijednosnih papira SKDD-a ("**Depozitorij**") pod ISIN oznakom HRRHMF333C4, te su uvrštene u usluge poravnanja i namire SKDD-a.

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 trezorskim zapisima, za transakcije na burzi, izvršavat će se u roku od 2 dana od dana transakcije.

1.13 Trgovanje na sekundarnom tržištu

Izdavatelj će podnijeti zahtjev za uvrštenje na Redovito tržište Zagrebačke burze, a isti će se moći uvrstiti po odluci Zagrebačke burze o uvrštenju. Izdavatelj ne može jamčiti da će uvrštenje Trezorskih zapisa na uređeno tržište biti sigurno odobreno od strane nadležnog tijela.

1.14 Platni agent

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

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

Ukoliko je dan dospijeća glavnice ili drugih iznosa koji proizlaze iz trezorskih zapisa neradni dan, isplata će dospjeti 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.

1.15 Mjerodavno pravo i nadležnost

Mjerodavno pravo za trezorske zapise je pravo Republike Hrvatske.

Svi sporovi koji proizlaze iz trezorskih zapisa 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.

1.16 Namjena stečenog prihoda

Neto prihod od izdavanja trezorskih zapisa bit će upotrijebljen za: (i) refinanciranje obveza po postojećim trezorskim zapisima Izdavatelja, oznake RHMF-T-307A izdanih 17.2.2022. s dospijećem 16.2.2023., ukupnog nominalnog iznosa EUR 173.999.601,29 te (ii) refinanciranje obveza po postojećim trezorskim zapisima Izdavatelja, oznake RHMF-T-307E izdanih 17.2.2022. s dospijećem 16.2.2023., ukupnog nominalnog iznosa EUR 6.500.000,00.

2 POTPISNIK

Hrvoje Radovanić, ravnatelj Uprave za upravljanje javnim dugom, na temelju ovlaštenja dr.sc. Marka Primorca, ministra financija od 15. srpnja 2022. godine.

Potpis:



Hrvoje Radovanić

Ravnatelj Uprave za upravljanje
javnim dugom

