



Uvjeti izdanja

**HRK 3,0 milijarde
indeksiranih obveznica Republike Hrvatske**

Kamatna stopa 3,25%, dospijeće 2032.

Cijena izdanja: 99,412%

Obveznice Republike Hrvatske su izdane 7. srpnja 2017. („Datum izdanja“) u nematerijaliziranom obliku, na ime i u denominaciji od HRK 1 („Obveznice“). Ukupni nominalni iznos izdanja Obveznica je HRK 3,0 milijarde, godišnje kamatne stope 3,25%, dospijeća 7. srpnja 2032. („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 3,25% od, i uključujući, 7. srpnja 2017. do, ali ne uključujući, 7. srpnja 2032. Kamate se obračunavaju na Indeksiranu vrijednost glavnice, pri čemu se koristi Indeks 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 su uvrštene 7. srpnja 2017. u usluge Depozitorija i usluge poravnanja i namire Središnjeg klirinškog depozitarnog društva sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 62a („SKDD“). ISIN oznaka Obveznica je HRRHMFO327A5.

Uvrštenje obveznica u Službeno tržište Zagrebačke burze d.d. („Zagrebačka burza“) očekuje se 12. srpnja 2017. Obveznice će se voditi pod oznakom RHMF-O-327A.

Vodeći Agenti i Pokrovitelji izdanja

**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. i Splitska banka d.d

7. srpnja 2017.

Republika Hrvatska zastupana putem Ministarstva financija ("Izdavatelj") prihvaća odgovornost za sadržaj ovih uvjeta izdanja Obveznica („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 d.d., Raiffeisenbank Austria d.d. i Zagrebačka banka d.d. kao Vodeći Agenti i Pokrovitelji izdanja te Hrvatska poštanska banka d.d. i Splitska banka d.d. kao Su-aranžeri. Nikakva jamstva, izričita ili implicitna, nisu dana od strane Izdavatelja, Erste&Steiermärkische Bank d.d., Privredne banke Zagreb d.d., Raiffeisenbank Austria d.d., Zagrebačke banke d.d., Hrvatske poštanske banke d.d. i Splitske 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., Zagrebačke banke d.d., Hrvatske poštanske banke d.d. i Splitske 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 d.d., Raiffeisenbank Austria d.d., Zagrebačke banke d.d., Hrvatske poštanske banke d.d. i Splitske 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 INDEKSIRANIH OBVEZNICA REPUBLIKE HRVATSKE ZASTUPANE PUTEM MINISTARSTVA FINANCIJA DOSPIJEĆA 2032. U IZNOSU OD HRK 3,0 MILIJARDE	4
1.1	Pravni status Obveznica	4
1.2	Prava koje daju obveznice	4
1.3	Ograničenja u prijenosu vrijednosnih papira	4
1.4	Izdavanje i upis	4
1.5	Cijena i prinos pri izdanju	5
1.6	Indeks	5
1.7	Kamata i obračun kamate	5
1.8	Isplata kamate	6
1.9	Kašnjenje s isplatom kamate	7
1.10	Indeksirana vrijednost glavnice	8
1.11	Isplata glavnice o dospijeću	8
1.12	Prijevremena isplata glavnice	8
1.13	Kašnjenje s isplatom glavnice	8
1.14	Isplate iz Obveznica bez odbitaka	9
1.15	Izjave i jamstva Republike Hrvatske	9
1.16	Prijevremeno dospijeće Obveznica	10
1.17	Odluke na temelju kojih su Obveznice izdane	11
1.18	Upis u Depozitorij SKDD, poravnanje i namira	11
1.19	Trgovanje na sekundarnom tržištu	11
1.20	Platni agent	15
1.21	Administrativni agent	15
1.22	Obavijesti	15
1.23	Dokumenti na uvid	15
1.24	Zastara	16
1.25	Mjerodavno pravo i nadležnost	16
1.26	Namjena stečenog prihoda	16
2	POTPISNICI	17
3	SUDIONICI U PLASMANU OBVEZNICA	18

1 UVJETI IZDANJA INDEKSIRANIH OBVEZNICA REPUBLIKE HRVATSKE ZASTUPANE PUTEM MINISTARSTVA FINANCIJA DOSPIJEĆA 2032. U IZNOSU OD HRK 3,0 MILIJARDE

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 Vodeći Agenti i Pokrovitelji izdanja, s jedne strane, te Republika Hrvatska zastupana putem Ministarstva financija kao Izdavatelja, s druge strane, sklopili su 05. srpnja 2017. Ugovor o pružanju usluga provedbe ponude uz obvezu otkupa indeksiranih obveznica Republike Hrvatske dospijeća 2032., denominiranih u HRK, oznake RHMF-O-327A, ISIN HRRHMF0327A5 u iznosu od HRK 3,0 milijarde ("Ugovor o pružanju usluga"), kojim je Republika Hrvatska zastupana putem Ministarstva financija dala nalog Erste&Steiermärkische Bank d.d., Privrednoj banci Zagreb d.d., Raiffeisenbank Austria d.d. i Zagrebačkoj banci d.d. da kao Vodeći Agenti, sukladno uvjetima utvrđenim ovim Ugovorom, provedu ponudu uz obvezu otkupa Obveznica na domaćem tržištu kapitala.

Za plasman Obveznica investitorima na tržištu Vodeći Agenti i Pokrovitelji izdanja formirali su prodajnu grupu ili sindikat domaćih banaka ("Sindikata banaka") koji se sastojao Hrvatske poštanske banke d.d. i Splitske banke d.d.

Sredstva na ime uplate za upisane Obveznice su od strane Vodećih Agenata i Su-aranžera uplaćena Izdavatelju 7. srpnja 2017. Isti dan Vodeći Agenti kreirali su datoteku A1 ili drugu odgovarajuću datoteku koja sadrži oznake računa vrijednosnih papira s količinama otplaćenih Obveznica koju su dostavili SKDD-u. Nakon primitka datoteke A1, SKDD je na račune upisnika upisao njihove pozicije Obveznica sukladno navedenoj datoteci.

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 do Datuma dospijeća Obveznica.

1.5 Cijena i prinos pri izdanju

Cijena izdanja Obveznica iznosila je 99,412%. Prinos na Obveznice pri izdanju iznosio je 3,30%.

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: <http://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 Obveznica i koji je na 6. srpnja 2017. 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 7,406685 EUR/HRK.

Indeks se zaokružuje na 9 decimalnih mjesta.

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 Kamata i obračun kamate

Izdavatelj će plaćati kamate na Obveznice polugodišnje po godišnjoj nepromjenjivoj kamatnoj stopi koja iznosi 3,25% („Fiksne kamate“). 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 (ili Datum izdanja Obveznica ako je riječ o prvom kamatnom razdoblju) do, ali isključujući datum dospijea kamate u razdoblju za koje se kamate obračunavaju. S obzirom na polugodišnju isplatu, kamatna stopa kupona Obveznica iznosi 1,625%. 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 dospijeća zadnje kamate (ili Datum izdanja Obveznica ako je riječ o prvom kamatnom razdoblju) do, ali ne uključujući, datum dospijeća 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 dospijeća kamate	Za razdoblje	
		od, i uključujući	do, ali ne uključujući
1	07.01.2018	07.07.2017	07.01.2018
2	07.07.2018	07.01.2018	07.07.2018
3	07.01.2019	07.07.2018	07.01.2019
4	07.07.2019	07.01.2019	07.07.2019
5	07.01.2020	07.07.2019	07.01.2020
6	07.07.2020	07.01.2020	07.07.2020
7	07.01.2021	07.07.2020	07.01.2021
8	07.07.2021	07.01.2021	07.07.2021
9	07.01.2022	07.07.2021	07.01.2022
10	07.07.2022	07.01.2022	07.07.2022
11	07.01.2023	07.07.2022	07.01.2023
12	07.07.2023	07.01.2023	07.07.2023
13	07.01.2024	07.07.2023	07.01.2024
14	07.07.2024	07.01.2024	07.07.2024
15	07.01.2025	07.07.2024	07.01.2025
16	07.07.2025	07.01.2025	07.07.2025
17	07.01.2026	07.07.2025	07.01.2026
18	07.07.2026	07.01.2026	07.07.2026
19	07.01.2027	07.07.2026	07.01.2027
20	07.07.2027	07.01.2027	07.07.2027
21	07.01.2028	07.07.2027	07.01.2028
22	07.07.2028	07.01.2028	07.07.2028
23	07.01.2029	07.07.2028	07.01.2029
24	07.07.2029	07.01.2029	07.07.2029
25	07.01.2030	07.07.2029	07.01.2030
26	07.07.2030	07.01.2030	07.07.2030
27	07.01.2031	07.07.2030	07.01.2031
28	07.07.2031	07.01.2031	07.07.2031
29	07.01.2032	07.07.2031	07.01.2032
30	07.07.2032	07.01.2032	07.07.2032

Ukoliko je datum dospijeća kamata neradni dan, isplata će se obaviti putem SKDD-a prvog sljedećeg radnog dana.

Kamate se obračunavaju na Indeksiranu vrijednost glavnice, pri čemu se koristi Indeks na datum dospijeća pojedine kamate.

1.9 Kašnjenje s isplatom kamate

U slučaju kašnjenja s plaćanjem kamata iz Obveznica, Izdavatelj će, umjesto Fiksni kamata, platiti Povećanu kamatnu stopu (kako je definirana dolje) na Indeksiranu vrijednost glavnice tekuću od, ali ne uključujući, odgovarajući datum dospjeća kamata, do, i uključujući, 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 obračunat će se na datum 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 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:

Indeksirana vrijednost glavnice (HRK) = broj Obveznica x nominalna vrijednost jedne Obveznice (HRK 1) x Indeks na pojedini datum.

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

1.11 Isplata glavnice o dospjeću

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

Za izračun Indeksirane vrijednosti glavnice Obveznica na Datum dospjeća Obveznica koristit će se Indeks na Datum dospjeća 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 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 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 izdanje Obveznica dospelim i plativim prije njegovog dospijeća i to u slučaju:

- (i) objave općeg moratorija Republike Hrvatske na plaćanje duga;
- (ii) neisplate o dospijeću kamate ili bilo kojeg drugog iznosa koji proizlazi iz Obveznica, 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 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“). Jedna Obveznica nosi jedan glas na skupštini. Pravo sazivanja skupštine imaju imatelji Obveznica koji raspoložu 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 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 Vodeći 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.

1.17 Odluke na temelju kojih su Obveznice izdane

Obveznice su izdane temeljem Odluke Ministra financija o izdavanju indeksiranih obveznica Republike Hrvatske uz plasman na domaćem tržištu kapitala u iznosu od HRK 3,0 milijarde od 5. srpnja 2017.

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 HRRHMFO327A5, 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 u Službeno tržište Zagrebačke burze pod oznakom RHMFO-327A očekuje se 12. srpnja 2017.

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 dospijeca prethodnih kamata (ili Datum izdanja Obveznica ako je riječ o prvom kamatnom razdoblju) do, ali ne uključujući, datum dospijeca slijedećih kamata.

Stečene kamate

Kamata	Dospijeće kamata	Početak razdoblja (uključujući datum)	Kraj razdoblja (isključujući datum)	Broj dana	Stečene kamate po danu (%)
1	07.01.2018	07.07.2017	07.01.2018	184	0,008831522%
2	07.07.2018	07.01.2018	07.07.2018	181	0,008977901%
3	07.01.2019	07.07.2018	07.01.2019	184	0,008831522%
4	07.07.2019	07.01.2019	07.07.2019	181	0,008977901%
5	07.01.2020	07.07.2019	07.01.2020	184	0,008831522%
6	07.07.2020	07.01.2020	07.07.2020	182	0,008928571%
7	07.01.2021	07.07.2020	07.01.2021	184	0,008831522%
8	07.07.2021	07.01.2021	07.07.2021	181	0,008977901%
9	07.01.2022	07.07.2021	07.01.2022	184	0,008831522%
10	07.07.2022	07.01.2022	07.07.2022	181	0,008977901%
11	07.01.2023	07.07.2022	07.01.2023	184	0,008831522%
12	07.07.2023	07.01.2023	07.07.2023	181	0,008977901%
13	07.01.2024	07.07.2023	07.01.2024	184	0,008831522%
14	07.07.2024	07.01.2024	07.07.2024	182	0,008928571%
15	07.01.2025	07.07.2024	07.01.2025	184	0,008831522%
16	07.07.2025	07.01.2025	07.07.2025	181	0,008977901%
17	07.01.2026	07.07.2025	07.01.2026	184	0,008831522%
18	07.07.2026	07.01.2026	07.07.2026	181	0,008977901%
19	07.01.2027	07.07.2026	07.01.2027	184	0,008831522%
20	07.07.2027	07.01.2027	07.07.2027	181	0,008977901%
21	07.01.2028	07.07.2027	07.01.2028	184	0,008831522%
22	07.07.2028	07.01.2028	07.07.2028	182	0,008928571%
23	07.01.2029	07.07.2028	07.01.2029	184	0,008831522%
24	07.07.2029	07.01.2029	07.07.2029	181	0,008977901%
25	07.01.2030	07.07.2029	07.01.2030	184	0,008831522%
26	07.07.2030	07.01.2030	07.07.2030	181	0,008977901%
27	07.01.2031	07.07.2030	07.01.2031	184	0,008831522%
28	07.07.2031	07.01.2031	07.07.2031	181	0,008977901%
29	07.01.2032	07.07.2031	07.01.2032	184	0,008831522%
30	07.07.2032	07.01.2032	07.07.2032	182	0,008928571%

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

¹Stečene kamate po danu izražene kao % Indeksirane vrijednosti glavnice dobivamo dijeljenjem godišnje kamatne stope (3,25%) s godišnjom učestalosti isplate kamata iz Obveznica (2 puta godišnje) i brojem dana u razdoblju između dvije isplate kamata.

Stečene kamate (HRK)² = Stečene kamate po danu (%) x broj Obveznica x broj dana od, i uključujući, datum zadnjeg dospijea kamata (ili Datum izdanja Obveznica ako je riječ o prvom kamatnom razdoblju) do, ali ne uključujući, datum namire x nominalna vrijednost jedne Obveznice (HRK 1) x Indeks na datum 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 dospjeća 2032.	
2	Kamatna stopa:	3,250%	
3	Godišnja učestalost isplate kamate:	polugodišnja	
4	Datum trgovanja:	10.09.2021	
5	Datum namire:	14.09.2021	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:	7,406685	(nominalni srednji dnevni tečaj kune prema euru HNB-a koji se primjenjuje na datum izdanja Obveznica)
8	Indeks na datum trgovanja:	1,014265491	(8 = 6/7)
9	Datum zadnjeg dospjeća kamata:	07.07.2021	
10	Cijena obveznica na burzi ("čista cijena"):	100,51%	(% Indeksirane vrijednosti glavnice)
11	Broj obveznica:	500.000	
12	Nominalna vrijednost jedne Obveznice (HRK):	1,00	
13	Ukupna nominalna vrijednost (HRK):	500.000,00	(13 = 11 x 12)
14	Ukupna Indeksirana vrijednost glavnice (HRK):	507.132,75	(14 = 13 x 8)
15	Ukupna čista cijena (HRK):	509.719,13	(15 = 10 x 14)
16	Broj dana od, i uključujući, dan zadnjeg dospjeća kamata, do, ali ne uključujući, dan namire:	69	(16 = 5 - 9)
17	Stečene kamate po danu:	0,008831522%	(Stečene kamate po danu, vidjeti u tablici "Stečene kamate")
18	Stečene kamate od, i uključujući datum zadnjeg dospjeća kamata, do, ali ne uključujući datum namire:	0,609375018%	(18 = 17 x 16)
19	Ukupne stečene kamate (HRK):	3.090,34	(19 = 18 x 14)
20	Ukupna cijena (čista cijena + stečene kamate):	101,119375018%	(20 = 10 + 18)
21	Ukupna cijena u HRK (čista cijena u HRK + stečene kamate u HRK):	512.809,47	(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 d.d., 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 d.d. telefaksom, uz naknadnu potvrdu poštom na sljedeću adresu:

Privredna banka Zagreb d.d.
Tržišta kapitala
Radnička cesta 50
10000 Zagreb
Faks: 01/ 63 60 743

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

1.23 Dokumenti na uvid

Kopija Odluke Ministra financija o izdavanju indeksiranih obveznica Republike Hrvatske uz plasman na domaćem tržištu kapitala u iznosu od HRK 3,0 milijarde od 5. srpnja 2017. se može dobiti na uvid u Ministarstvu financija RH, Katančićeva 5, Zagreb i kod Administrativnog agenta izdanja Privredne banke 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 dospijeca pojedinog iznosa kamata, dok potraživanja iz glavnice Obveznica zastarijevaju u roku od 5 godina od datuma dospijeca glavnice.

1.25 Mjerodavno pravo i nadležnost

Mjerodavno pravo za Obveznice je pravo Republike Hrvatske.

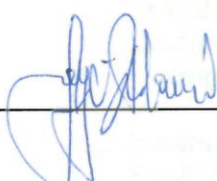
Svi sporovi koji proizlaze iz Obveznica i u vezi s njima, uključujući i sporove koji se odnose na pitanja njihovog valjanog nastanka, povrede ili prestanka, kao i na pravne učinke koji iz toga proistječu, konačno će se riješiti arbitražom u skladu s važećim Pravilnikom o arbitraži pri Stalnom arbitražnom 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 bit će upotrijebljen za financiranje proračunskih rashoda.

2 POTPISNICI

Za Izdavatelja



HRVOJE RADOŠEVIĆ
Pomoćnik ministra financija



3 SUDIONICI U PLASMANU OBVEZNICA

Izdavatelj

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

Vodeći Agenti i Pokrovitelji izdanja

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

Splitska banka d.d.
OIB: 69326397242
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