



Uvjeti izdanja

Ukupan iznos izdanja EUR 283.226.000,00

Prvi krug upisa Trezorskih zapisa : EUR 243.226.000,00

Cijena izdanja Prvog kruga upisa Trezorskih zapisa: 99,074%

Drugi krug upisa Trezorskih zapisa : EUR 40.000.000,00

Cijena izdanja Drugog kruga upisa Trezorskih zapisa: 99,098%

Dospijeće: 5. rujna 2024.

Trezorski zapis Republike Hrvatske izdani su u nematerijaliziranom obliku, na ime i u denominaciji od EUR 1.000,00 („**Trezorski zapis**“) putem Prvog kruga upisa trezorskih zapisa u ukupnom nominalnom iznosu od EUR 243.226.000,00, uz cijenu izdanja 99,074% te putem Drugog kruga upisa trezorskih zapisa u ukupnom nominalnom iznosu od EUR 40.000.000,00, uz cijenu izdanja 99,098%. Dospijeće izdanja je 5. rujna 2024. („**Datum dospijeca trezorskog zapisa**“). Trezorski zapis je denominiran i plativ u eurima.

Trezorski zapisi biti će uvršteni 6. lipnja 2024. u usluge Depozitorija i usluge poravnanja i namire Središnjeg klirinškog depozitarnog društva sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 62a („**SKDD**“). ISIN oznaka Trezorskog zapisa je HRRHMFT436C5. Ukupan nominalni iznos izdanja trezorskog zapisa je EUR 283.226.000,00, dospijeca 5. rujna 2024.

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

4. lipnja 2024.

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.....	5
1.6	Isplata glavnice	5
1.7	Prijevremena isplata glavnice	5
1.8	Kašnjenje s isplatom glavnice	5
1.9	Isplate iz trezorskih zapisa bez odbitaka	6
1.10	Izjave i jamstva Republike Hrvatske	6
1.11	Odluke na temelju kojih su trezorskih zapisa izdani.....	6
1.12	Upis u Depozitorij SKDD-a, poravnanje i namira	7
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

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

Upis Trezorskih zapisa provodio se u dva kruga upisa kako slijedi:

1. Prvi krug upisa trezorskih zapisa (nekonkurentne ponude)
2. Drugi krug upisa trezorskih zapisa putem aukcije (konkurentne ponude)

U prvom krugu upisa Trezorske zapise mogli su upisati i uplatiti ulagatelji koji se obvezuju upisati najmanje jedan Trezorski zapis i koji su:

- a) punoljetne fizičke osobe državljani Republike Hrvatske ili
- b) punoljetne fizičke osobe strani državljani koji su rezidenti u Republici Hrvatskoj

Drugi krug upisa Trezorskih zapisa provodi se putem elektroničkog Bloomberg aukcijskog sustava (BAS) sukladno pravilima i uvjetima aukcije Trezorskih zapisa Ministarstva financija objavljenim na Internet stranici Ministarstva financija [Pravila i uvjeti aukcije trezorskih zapisa](#), a izravan pristup imaju registrirani korisnici Bloomberg aukcijskog sustava.

Ministarstvo financija izdaje prenosive nematerijaliziranje 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 6. lipnja 2024. Isti dan SKDD je na račune upisnika upisati će 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 dospelja.

1.5 Cijena pri izdanju

Cijena izdanja Prvog kruga upisa trezorskih zapisa (nekonkurentne ponude) iznosila je 99,074%.

Cijena izdanja Drugog kruga upisa trezorskih zapisa (konkurentne ponude) iznosila je 99,098%.

1.6 Isplata glavnice

Glavnica trezorskog zapisa u ukupnom nominalnom iznosu od EUR 283.226.000,00 isplatit će se odjednom na datum dospelja trezorskog zapisa, 5. rujna 2024., a ukoliko je datum dospelja 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 dospelja 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 ustege ili odbitaka svih sadašnjih ili budućih poreza, carina, akontacije poreza ili pristojbi svake prirode, osim ako takva ustega ili odbitak nije zakonska obveza u zemlji Izdavatelja.

Ako je takva ustega ili odbitak zakonska obveza, Izdavatelj će platiti dodatne iznose koji su potrebni da imatelji 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 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 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 SKDD-a, te za održanje trezorskih zapisa u Redovitom tržištu Zagrebačke burze;

1.11 Odluke na temelju kojih su trezorskih zapisa izdani

Osnovni uvjeti izdanja Trezorskih zapisa u Prvom krugu (nekonkurentne ponude) navedeni su u Javnom pozivu na upis Trezorskih zapisa ("**Javni poziv**") objavljenom 24. svibnja 2024. na Internet stranicama Ministarstva financija Republike Hrvatske (<https://mfin.gov.hr>).

Drugi krug upisa Trezorskih zapisa provodi se putem elektroničkog Bloomberg aukcijskog sustava (BAS) sukladno pravilima i uvjetima aukcije Trezorskih zapisa Ministarstva financija objavljenim na Internet stranici Ministarstva financija [Pravila i uvjeti aukcije trezorskih zapisa](#), a izravan pristup imaju registrirani korisnici Bloomberg aukcijskog sustava.

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 HRRHMFT436C5, 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 dospeljeća 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 dospeljeća glavnice ili drugih iznosa koji proizlaze iz trezorskih zapisa neradni dan, isplata će dospjeti prvog sljedećeg radnog dana.

1.15 Mjerodavno pravo i nadležnost

Mjerodavno pravo za trezorske zapise je pravo Republike Hrvatske.

Za sporove koji bi se odnosili na Trezorske zapise Izdavatelja, uključujući i sporove koji se odnose na pitanja valjanosti njihovog izdavanja, kao i na pravne učinke koji iz toga proistječu, nadležni su stvarno nadležni sudovi u Republici Hrvatskoj.

1.16 Namjena stečenog prihoda

Neto prihod od izdavanja Trezorskih zapisa bit će upotrijebljen za financiranje proračunskih izdataka utvrđenih Državnim proračunom Republike Hrvatske za 2024. godinu.

POTPISNIK

Hrvoje Radovanić, ravnatelj Uprave za upravljanje javnim dugom, na temelju ovlaštenja dr.sc. Marka Primorca, potpredsjednika Vlade Republike Hrvatske i ministra financija od 17. svibnja 2024. godine.

Potpis:


Hrvoje Radovanić
Ravnatelj Uprave za upravljanje
javnim dugom

