

PRAVILA I UVJETI AUkcIJE TREZORSKIH ZAPISA MINISTARSTVA FINANCIJA

1. OPĆE ODREDBE

- 1.1. Ministarstvo financija izdaje trezorske zapise na aukcijama koje organizira u skladu s Pravilima i uvjetima aukcije trezorskih zapisa. Ministarstvo financija izdaje prenosive nematerijalizirane trezorske zapise u skladu s godišnjim planom zaduživanja definiranim Zakonom o izvršenju državnog proračuna, koji je odobren u Hrvatskom saboru.
- 1.2. Aukciju trezorskih zapisa u Ministarstvu financija provodi Sektor za upravljanje javnim dugom putem elektroničkog Bloomberg aukcijskog sustava (BAS).

2. SUDIONICI NA AUkcIJI TREZORSKIH ZAPISA

- 2.1. Direktni pristup na aukcijama trezorskih zapisa putem Bloomberg aukcijskog sustava imat će registrirani korisnici Bloomberg aukcijskog sustava i Ministarstvo financija.
- 2.2. Ministarstvo financija izvršit će registraciju korisnika u Bloomberg aukcijski sustav na temelju pisanog zahtjeva korisnika Bloomberg sustava, poslanog putem fax-a, koji mora sadržavati identifikacijske podatke korisnika (ime, UUID kod, e-mail adresa, broj telefona i broj fax-a). U slučaju promjene korisnika, zahtjev za registraciju sudionik Bloomberg aukcijskog sustava dužan je poslati u pisanom obliku najkasnije jedan dan prije održavanja aukcije trezorskih zapisa.
- 2.3. Sudionici aukcija trezorskih zapisa koji nisu korisnici Bloomberg sustava mogu na aukcijama sudjelovati putem korisnika Bloomberg aukcijskog sustava. O izboru korisnika Bloomberg aukcijskog sustava koji bi u njihovo ime i za njihov račun sudjelovao na aukciji trezorskih zapisa sudionici su dužni pismeno obavijestiti Ministarstvo financija najmanje dan prije održavanja aukcije.

3. PROVOĐENJE AUkcIJA TREZORSKIH ZAPISA

- 3.1. Ponude za kupnju trezorskih zapisa putem Bloomberg aukcijskog sustava sudionik na aukciji može podnijeti u svoje ime i za svoj račun, te u ime i za račun neke treće fizičke ili pravne osobe koja se odlučila da posredno pošalje ponudu za kupnju trezorskih zapisa.
- 3.2. Sudionici na aukciji trezorskih zapisa mogu poslati više ponuda za kupnju trezorskih zapisa.
- 3.3. Trezorski zapisi izdaju se u apoenu od 1.000.000,00 kuna ili u apoenu od 1.000,00 eura ukoliko je planirani iznos izdanja izražen u eurima.
- 3.4. Ministarstvo financija pridržava pravo prihvatiti ponudu u cijelosti ili djelomično ili odbiti sve pristigle ponude .

- 3.5 Ponude za kupnju trezorskih zapisa biti će rangirane u skladu s visinom ponuđene diskontirane cijene počevši od najviše prema najnižoj cijeni.
- 3.6 Na sve prihvaćene ponude za kupnju trezorskih zapisa primijenit će se jedinstvena prodajna cijena. Jedinstvena prodajna cijena je najniža prihvaćena diskontirana cijena koju Ministarstvo financija odredi u procesu prihvaćanja ponuda.

4. POZIV ZA AUKCIJU

- 4.1. Ministarstvo financija će putem Bloomberg Aukcijskog Sustava najkasnije dva radna dana prije održavanja aukcije trezorskih zapisa svim sudionicima poslati poziv za sudjelovanje na aukciji trezorskih zapisa. Poziv za sudjelovanje na aukciji trezorskih zapisa bit će objavljen i na internet stranici Ministarstva financija (<http://www.mfin.hr/>).
- 4.2. Poziv za sudjelovanje na aukciji sadržava:
- naziv aukcije (ISIN)
 - planirani iznos izdanja po pojedinom dospijeću
 - datum i period održavanja aukcije
 - datum i vrijeme objave rezultata
 - datum uplate
 - druge informacije (osobe za kontakt, br. telefona...)

5. PODNOŠENJE PONUDA

- 5.1. Ovlašteni korisnici putem Bloomberg Aukcijskog Sustava ponudu za kupnju trezorskih zapisa mogu poslati u vremenskom periodu navedenom u pozivu za održavanje aukcije. Ponude mogu poslati u svoje ime i za svoj račun, te za ime i račun fizičke i pravne osobe koja mu je te ovlasti dodijelila.
- 5.2. U ponudi za kupnju trezorskih zapisa potrebno je navesti:
- a) nominalni iznos trezorskog zapisa (u milijunima HRK odnosno tisućama EUR),
 - b) diskontiranu cijenu trezorskog zapisa zaokruženu na tri decimalna mjesta,
 - c) broj računa na ime odnosno broj zastupničkog računa (ukoliko se radi o mirovinskom fondu ili investicijskom fondu) otvoren u Središnjoj depozitarnoj agenciji d.d.
 - d) Ukoliko se ponuda za kupnju trezorskih zapisa podnosi u ime druge fizičke ili pravne osobe, uz njezin broj računa otvoren u Središnjoj depozitarnoj agenciji potrebno je navesti puni naziv te osobe.
- 5.3. Investitor može povući svoju ponudu za kupnju trezorskih zapisa unošenjem otkaza u Bloomberg Aukcijski Sustav. Ponuda za kupnju trezorskih zapisa se može povući do isteka roka za primanje ponuda navedenog u pozivu za sudjelovanje na aukciji trezorskih zapisa.
- 5.4. Ministarstvo financija provjerit će pristigle ponude, te u slučaju nepotpuno i pogrešno zaprimljenih ponuda izvijestiti sudionika aukcije.

- 5.5. Investitor može promijeniti elemente ponude za kupnju trezorskog zapisa (nominalni iznos i diskontiranu cijenu) unošenjem novih elemenata u Bloomberg aukcijski sustav. Elementi ponude mogu se promijeniti do isteka roka za primanje ponuda navedenog u pozivu za sudjelovanje na aukciji trezorskih zapisa.
- 5.6. Ministarstvo financija će osigurati povjerljivost ponuda, na način da niti jedan sudionik neće biti upoznat s zaprimljenim ponudama prije objave rezultata aukcije.

6. RANGIRANJE I PRIHVAĆANJE PONUDA

- 6.1. Ministarstvo financija će sve ponude pristigle putem Bloomberg aukcijskog sustava rangirati odmah nakon isteka vremena prikupljanja ponuda.
- 6.2. Ponude će biti rangirane u skladu s visinom ponuđene diskontirane cijene, počevši od najviše prema najnižoj cijeni. U procesu prihvaćanja ponuda Ministarstvo financija će utvrditi najnižu prihvatljivu diskontiranu cijenu, te u skladu s istom odrediti jedinstvenu prodajnu cijenu za cijelu seriju trezorskih zapisa.
- 6.3. Ministarstvo financija će u procesu prihvaćanja ponuda prihvatiti ponude s najvišim cijenama sve dok se ne dođe do planiranog iznosa izdanja. Ako uz najnižu prihvatljivu diskontiranu cijenu ima veći broj ponuda čiji ukupni iznos prelazi planirani iznos izdanja, Ministarstvo financija pridržava pravo djelomično prihvatiti ponude.
- 6.4. Ministarstvo financija zadržava pravo povećanja planiranog iznosa izdanja.
- 6.5. Traženu diskontiranu cijenu investitor utvrđuje u skladu s visinom godišnje kamatne stope koju želi ostvariti na svoj ulog. Na primjer, želi li investitor ostvariti kamatu od 3%, diskontiranu cijenu utvrdit će prema slijedećoj formuli:

$D=100 - (100 * n * i / (365 + i * n))$, pri čemu je:

D = diskontirani iznos
N = broj dana do dospjeća
i = kamatna stopa / 100

U navedenom primjeru: $D = 100 - (100 * 91 * 0,03 / (365 + 0,03 * 91))$
 $D = 99,258$

7. OBJAVA REZULTATA AUKCIJE

- 7.1. Rezultati aukcije bit će objavljeni istog dana u 14.00 sati na stranicama Bloomberg a i Reutersa, te na internet stranici Ministarstva financija (<http://www.mfin.hr/>).
- 7.2. Rezultati aukcije sadržavaju:
- ukupan iznos prihvaćenih ponuda
 - Ukupan iznos pristiglih ponuda
 - Najvišu, najnižu, te prosječnu cijenu svih zaprimljenih ponuda.
 - Jedinstvenu prodajnu cijenu.

- 7.3. Sukladno prihvaćenim ponudama Ministarstvo financija će uputiti Poziv za uplatu trezorskih zapisa koji sadržava:
- nominalni iznos prihvaćene ponude
 - jedinstvenu prodajnu cijenu
 - diskontirani iznos prihvaćene ponude
 - datum uplate
 - broj računa na koji se navedena uplata mora izvršiti.
- 7.4. Zaprmljeni Poziv za uplatu trezorskih zapisa ponuditelj je dužan ovjeriti i vratiti putem fax-a Ministarstvu financija, najkasnije do 15 sati na dan koji prethodi danu uplate trezorskih zapisa naveden u Pozivu.

8. UPLATA I ISKUP TREZORSKIH ZAPISA (SETTLEMENT)

- 8.1. Sudionik na aukciji trezorskih zapisa čija ponuda je prihvaćena obvezuje se u korist navedenog računa u cijelosti uplatiti iznos utvrđen u Pozivu za uplatu trezorskih zapisa najkasnije do 12 sati navedenog dana uplate.
- 8.2. Trezorski zapisi izraženi u eurima preračunt će se i uplaćivati u kunskoj protuvrijednosti sukladno srednjem tečaju Hrvatske narodne banke za EUR važećem na dan aukcije.
- 8.3. Trezorski zapisi bit će iskupljeni na dan dospijeća isplatom nominalnog iznosa na račun vlasnika prema stanju vlasništva u registru Središnje depozitarne agencije d.d.
- 8.4. Trezorski zapisi izraženi u eurima bit će iskupljeni na dan dospijeća isplatom kunske protuvrijednosti nominalnog iznosa sukladno srednjem tečaju Hrvatske narodne banke za EUR važećem dva dana prije dospijeća.
- 8.5. Popis vlasnika trezorskih zapisa, način isplate i iznose novčanih sredstava koje treba isplatiti svakom od njih, sukladno podacima o vlasnicima računa, vlasničkim pozicijama i drugim pravima ubilježenim u depozitoriju, Središnja depozitarna agencija utvrđuje u prekononočnoj obradi na dan koji prethodi danu dospijeća.

9. REGISTRACIJA VLASNIŠTVA TREZORSKIH ZAPISA

- 9.1. Poslove depozitorija trezorskih zapisa obavlja Središnja depozitarna agencija d.d. u kojoj sudionici aukcije trezorskih zapisa moraju imati otvoren račun.
- 9.2. Svi sudionici na aukciji trezorskih zapisa moraju u Središnjoj depozitarnoj agenciji d.d. postati član sudionik, koristiti usluge nekog drugog člana sudionika ili koristiti skrbničke usluge, pod uvjetom da skrbnik vodi trezorske zapise na skrbničkom računu na ime. Društva za upravljanje investicijskim i mirovinskim fondovima otvaraju zastupnički račun na kojem vode vrijednosne papire fonda kojem upravljaju.

10. ZATAJA BLOOMBERG AUKCIJSKOG SUSTAVA

- 10.1. Svaki ovlaštenu korisnik Bloomberg aukcijskog sustava:
- dužan je provjeriti ispravnost svog pristupa svim funkcionalnostima BAS-a
 - nakon otkrivanja problema u pristupu Bloomberg aukcijskom sustavu, o tome bez odgađanja obavijestiti Ministarstvo financija
- 10.2. U slučaju problema pristupa Bloomberg aukcijskom sustavu za vrijeme održavanja aukcije otkrivenih bilo od strane Ministarstva financija i/ili od strane bilo kojeg ovlaštenog korisnika, Ministarstvo financija može odlučiti sljedeće:
- produljiti vremenski period zaprimanja ponuda
 - osigurati paralelni sistem za izvođenje aukcije
 - osigurati izvođenje aukcije na drugi dan.
- 10.3. Ukoliko ovlaštenu korisnik Bloomberg aukcijskog sustava utvrdi problem pristupa sustavu i o tome najmanje pet minuta prije isteka vremena zaprimanja ponuda obavijesti Ministarstvo financija, Ministarstvo financija može odlučiti o produljenju vremena zaprimanja ponuda.
O produljenju vremenskog roka zaprimanja ponuda Ministarstvo financija je dužno obavijestiti sve sudionike aukcija trezorskih zapisa.
- 10.4. Ukoliko se uspješno provođenje aukcije trezorskih zapisa ne može osigurati radnjama navedenim u prethodnoj točki, Ministarstvo financija može odlučiti da aukciju trezorskih zapisa izvede na paralelnom sustavu. U tom slučaju sudionici na aukciji trezorskih zapisa svoje ponude za sudjelovanje na aukciji trezorskih zapisa mogu poslati putem fax-a, a o toj odluci Ministarstvo financija je dužno obavijestiti sve sudionike.
- 10.5. Ukoliko se uspješnost provođenja aukcije ne može osigurati rješenjima ponuđenim u točkama 10.2. i 10.3. Ministarstvo financija aukciju trezorskih zapisa može odgoditi na neki drugi radni dan i o toj odluci pravovremeno izvijestiti sve sudionike aukcije trezorskih zapisa.

11. ZAVRŠNE ODREDBE

- 11.1. Pravila i uvjeti aukcije trezorskih zapisa Ministarstva financija stupaju na snagu danom potpisivanja.

Zagreb, 10. prosinca 2008.

MINISTAR FINACIJA
Ivan Šuker v.r.