



REPUBLIKA SLOVENIJA
MINISTRSTVO ZA FINANCE

petletna
5 obveznica **RS46**
Republike Slovenije

1. Prospekt za ponudbo novo izdanih obveznic Republike Slovenije RS 46

2. Izdajatelj obveznic

Izdajatelj obveznic je Republika Slovenija, Ministrstvo za finance, Župančičeva 3, Ljubljana

3. Opis vrednostnega papirja

- tip vrednostnega papirja: obveznica na ime, izdana kot nematerializiran vrednostni papir;
- dospetje vrednostnega papirja: 8. november 2007
- revalorizacija glavnice: nominalna vrednost obveznice se valorizira z vsakokrat veljavno letno temeljno obrestno mero od 8. novembra 2002 do dneva dospelosti obveznice ali do dneva predčasnega odplačila v skladu s pogoji iz točke 1.1.4. (vendar dneva dospelosti obveznice oz. dneva predčasnega odplačila ne vključuje). Valorizacija se obračuna na konformni način.
- obrestna mera: fiksna obrestna mera 3 % letno;
- način izplačila: glavnica obveznice se izplača v enkratnem znesku v revalorizirani vrednosti na dan dospelja obveznice ali na dan predčasnega odplačila v skladu s pogoji iz točke 1.1.4. oz. v kolikor dan dospelja obveznice ni delovni dan, na prvi naslednji delovni dan. Obresti se obračunavajo od revalorizirane vrednosti glavnice na linearni način za obrestovalna obdobja in se izplačujejo enkrat letno za nazaj na vsakokratni dan dospelosti plačila obresti, oz. v kolikor ta dan ni delovni dan, na prvi naslednji delovni dan.
- obdobje izplačila: obresti se plačujejo enkrat letno;
- zavarovanje terjatev: terjatve iz obveznic niso zavarovane in za njihovo izpolnitev odgovarja imetnikom obveznic izključno Republika Slovenija kot dolžnik;
- druge pravice iz vrednostnega papirja: razen terjatev do Republike Slovenije iz naslova plačil glavnice in obresti obveznica ne daje imetniku nobene druge pravice. Izdajatelj ima od 8. novembra 2005 dalje pravico do predčasnega odplačila glavnice (delno ali v celoti) pred dospelostjo v skladu s pogoji iz točke 1.1.4.

4. Skupna nominalna vrednost celotne izdaje

Skupna nominalna vrednost celotne izdaje je 48.488.500.000,00 SIT.

5. Apoenska struktura

Obveznice se izdajo v apoenih po 10.000 SIT.

6. Prodajna cena

Obveznice Republike Slovenije se prodajo po enotni prodajni ceni 100,00 %.

7. Izvedba postopka zamenjave obveznic:

Republika Slovenija je dne 21.10.2002 na podlagi sklepa Vlade Republike Slovenije št.447-01/2001-4 z dne 18.10.2002 povabila, vse imetnike obveznic Republike Slovenije serij RS151095 od vključno G do vključno T, izdanih na podlagi zakona o zamenjavi obveznic Republike Slovenije za obveznice Agencije Republike Slovenije za sanacijo bank in hranilnic (Uradni list RS št. 59/95, 30/98) in uredbe o izdaji obveznic Republike Slovenije, ki se zamenjajo za obveznice Agencije Republike Slovenije za sanacijo bank in hranilnic (Uradni list Republike Slovenije št. 64/95), k zamenjavi za nove obveznice Republike Slovenije.

8. Borzno posredniške družbe, ki sodelujejo pri izvedbi ponudbe

Za Republiko Slovenijo ne opravlja storitev izvedbe ponudbe obveznic nobena borzno posredniška družba.

POGLAVJE 1: PODATKI O OBVEZNICAH REPUBLIKE SLOVENIJE RS 46

1.1. Podatki o obveznicah

1.1.1. Opis vrednostnega papirja

- **TIP VREDNOSTNEGA PAPIRJA:**
obveznica na ime; izdana kot nematerializiran vrednostni papir;
- **Datum dospelja vrednostnega papirja:**
8. november 2007.
- **REVALORIZACIJA GLAVNICE:** Nominalna vrednost obveznice se valorizira z vsakokrat veljavno letno temeljno obrestno mero od 8.11.2002 do dneva dospelosti obveznice ali do dneva predčasnega odplačila v skladu s točko 1.1.4. (vendar dneva dospelosti obveznice oz. dneva predčasnega odplačila ne vključuje).

Revalorizirana glavnica se izračuna po formuli:

$$G = G_0 \times \left(\left(\sqrt[D]{1 + TOM_1} \right)^{d_1} \times \dots \times \left(\sqrt[D]{1 + TOM_n} \right)^{d_n} \right)$$

pri čemer je:

G	revalorizirana vrednost glavnice, zaokrožena na dve decimalni mesti;
G_0	nominalna vrednost glavnice;
D	dejansko število dni v letu;
$TOM_1 \dots TOM_n$	letna temeljna obrestna mera, veljavna v posameznem (pod)obdobju znotraj obdobja, za katerega se računa revalorizacija
$d_1 \dots d_n$	število dni v posameznem (pod)obdobju, znotraj obdobja, za katerega se računa revalorizacija, v katerem velja posamezna višina TOM.
$\left(\sqrt[D]{1 + TOM_1} \right)^{d_1}$	revalorizacijski faktor v posameznem (pod)obdobju, ki se vselej zaokroži na 8 decimalnih mest.

- **OBRESTNA MERA IN NAČIN IZRAČUNA OBRESTI:**

Obrestna mera: obrestna mera je fiksna 3% letno;

Obresti se obračunavajo od revalorizirane vrednosti glavnice (G) na dan dospelosti plačila obresti na linearni način tako, da se revalorizirana vrednost glavnice pomnoži z obrestno mero in zmnožek zaokroži na dve decimalni mesti.

Dan dospelosti plačila obresti v tem prospektu pomeni vsak 8. november v vsakem letu po 8. novembru 2002 do vključno dneva dospelja obveznice oz. dan predčasnega odplačila določen v skladu s točko 1.1.4.

Obrestovalno obdobje v tem prospektu pomeni obdobje, ki se začne :

- (i) v primeru, da gre za prvo plačilo obresti 8. novembra 2002;
- (ii) v vseh ostalih primerih na zadnji prejšnji dan dospelosti plačila obresti, konča pa se na dan dospelosti plačila obresti (vendar dneva dospelosti plačila obresti ne vključuje).

Obresti za obdobje, ki je krajše od obrestovalnega obdobja po tem prospektu, se izračunavajo z uporabo naslednje formule:

$$O = G \times \frac{3}{100} \times \frac{d}{D}$$

pri čemer je:

- o obresti v obdobju, za katerega se računajo obresti, zaokrožene na dve decimalni mesti;
- G revalorizirana vrednost glavnice;
- d dejansko število dni v obdobju, za katerega se računajo obresti, od vključno prvega dne takega obdobja do zadnjega dne takega obdobja (vendar zadnjega dne obdobja ne vključuje);
- D dejansko število dni v tistem obrestovalnem obdobju po tem prospektu, v katerem je obdobje, za katerega se računajo obresti;

• **NAČIN IZPLAČILA:**

Glavnica se izplača v enkratnem znesku v revalorizirani vrednosti na dan dospelja obveznic ali na dan predčasnega odplačila v skladu s pogoji iz točke 1.1.4. oz. v kolikor dan dospelja obveznice ni delovni dan, na prvi naslednji delovni dan. Obresti se obračunavajo od revalorizirane vrednosti glavnice na linearni način za obrestovalno obdobje in se izplačujejo enkrat letno za nazaj na vsakokratni dan dospelosti plačila obresti, oz. v kolikor ta dan ni delovni dan, na prvi naslednji delovni dan.

Delovni dan v tem prospektu pomeni dan, na katerega je v Republiki Sloveniji mogoče izvrševati plačila v domačem denarju v običajnem delovnem času in ni sobota, nedelja, državni praznik ali drug dan, ki je v skladu z veljavnimi predpisi, dela prost dan.

Nezmožnost ugotovitve TOM

Če 7 delovnih dni pred dnevom dospelosti plačila obresti zaradi pomanjkanja podatkov, spremembe predpisov ali iz drugih razlogov ni mogoče ugotoviti višine temeljne obrestne mere za posamezno obdobje, se šteje, da je temeljna obrestna mera v takšnem obdobju enaka kot temeljna obrestna mera v zadnjem obdobju pred takšnim obdobjem, za katerega je temeljno obrestno mero še mogoče ugotoviti.

Če Republika Slovenija pri plačilu obresti od obveznic upošteva temeljno obrestno mero, določeno v skladu s prejšnjim odstavkom, se šteje, da je takšna obveznost pravilno izpolnjena, čeprav nezmožnost ugotovitve temeljne obrestne mere kasneje preneha.

- **OBDOBJE IZPLAČILA:** Obresti se izplačujejo enkrat letno.

1.1.2. Velikost izdaje obveznic

• **SKUPNA NOMINALNA VREDNOST CELOTNE IZDAJE:**

Skupna nominalna vrednost celotne izdaje je 48.488.500.000,00 SIT.

• **APOENSKA STRUKTURA :**

Obveznice se izdajo v apoenih po 10.000,00 SIT.

1.1.3. Status obveznosti iz obveznic

Terjatve iz obveznice niso zavarovane in za njihovo izpolnitev odgovarja imetnikom obveznic izključno Republika Slovenija kot dolžnik.

1.1.4. Druge pravice iz obveznic

Razen terjatev do Republike Slovenije iz naslova plačil glavnice in obresti obveznica ne daje imetniku nobene druge pravice. Obveznice ne vsebujejo določila, ki bi imetniku dajalo pravico do predčasnega novčenja svoje terjatve.

Izdajatelj ima pravico, da od 8. novembra 2005 dalje, na dan, določen v obvestilu iz naslednjega odstavka te točke (v nadaljevanju: dan predčasnega odplačila), predčasno odplača glavnico v revalorizirani vrednosti, delno ali v celoti (v nadaljevanju: predčasno odplačilo).

Izdajatelj obvesti imetnike obveznic o predčasnem odplačilu tako, da v dnevnem časopisu, ki se prodaja po celotnem območju Republike Slovenije, najkasneje 30 dni pred dnem predčasnega odplačila, objavi obvestilo o predčasnem odplačilu obveznice RS46, v katerem navede: obseg, v katerem bo glavnica predčasno odplačana in datum predčasnega odplačila.

Če izdajatelj glavnico obveznice predčasno odplača delno, se na dan predčasnega odplačila nominalna vrednost glavnice vsakega od apoenov celotne izdaje zniža sorazmerno in sicer za tolikšen del, kolikor predstavlja del predčasno odplačane revalorizirane vrednosti glavnice obveznice, v razmerju do celotne revalorizirane vrednosti neodplačane glavnice obveznice na dan predčasnega odplačila.

Če dan predčasnega odplačila ni enak dnevu dospelosti plačila obresti, izdajatelj na dan predčasnega odplačila imetniku izplača obresti od predčasno odplačane revalorizirane vrednosti glavnice obveznice, obračunane za obdobje, ki se začne na zadnji prejšnji dan dospelosti plačila obresti, konča pa se na dan predčasnega odplačila (vendar dneva predčasnega odplačila ne vključuje).

1.1.5. Zaveze in omejitve v zvezi z izdajo obveznic

Obveznice ne vsebujejo nobenih zavez in omejitev v zvezi z izdajo obveznic.

1.1.6. Izdaja obveznic

- Obveznice se izdajo zaradi zamenjave obveznic Republike Slovenije serij RS151095 od vključno G do vključno T, izdanih na podlagi zakona o zamenjavi obveznic Republike Slovenije za obveznice Agencije Republike Slovenije za sanacijo bank in hranilnic (Uradni list RS št. 59/95, 30/98) in uredbe o izdaji obveznic Republike Slovenije, ki se zamenjajo za obveznice Agencije Republike Slovenije za sanacijo bank in hranilnic (Uradni list Republike Slovenije št. 64/95).
- Namen izdaje je izvrševanje sklepa Vlade Republike Slovenije št.440-00/2001-6 z dne 26.9.2002.
- Razmerja med izdajateljem in imetniki ureja pravo Republike Slovenije. Za spore iz omenjenih razmerij so pristojna sodišča splošne pristojnosti.

1.1.7. Prenos obveznic

- **NAČIN IN ČAS IZDAJE OBVEZNIC:**
Obveznice se izdajo kot nematerializiran vrednostni papir z vpisom v centralni register pri KDD-Centralni klirinško depotni družbi d.d. Ljubljana (v nadaljevanju KDD).
- **NAČIN NADALJNIH PRENOSOV OBVEZNIC:**
Obveznice se lahko prenašajo v skladu z veljavnimi predpisi in pravili KDD.
- **OMEJITVE PRENOSLJIVOSTI:**
Obveznice so ves čas od izdaje do dveh delovnih dni pred dnem, ko dospe v izplačilo revalorizirana vrednost glavnice obveznic, prosto prenosljive. Zato bo Republika Slovenija ob vsakem času štela za zakonitega imetnika obveznice osebo, ki bo kot zakoniti imetnik obveznice vpisana v centralnem registru, razen ob dospelosti obveznice, ko bo za zakonitega imetnika na dan dospelosti glavnice obveznice štela osebo, ki bo kot zakoniti imetnik obveznice vpisana v centralnem registru na dan, ki je dva delovna dneva pred dnevom dospelosti glavnice obveznice. V primeru predčasnega odplačila v skladu s točko 1.1.4. bo Republika Slovenija štela za zakonitega imetnika obveznice osebo, ki bo kot zakoniti imetnik obveznice vpisana v centralnem registru na dan, ki je dva delovna dneva pred dnem predčasnega odplačila.

1.1.8. Izpolnjevanje obveznosti iz obveznic

- **AMORTIZACIJSKI NAČRT ZA POSAMEZEN APOEN:**

apoen 10.000,00 SIT:

	DATUM	ZNESEK IZPLAČILA
ODPLAČILO GLAVNICE	8. november 2007	10.000,00 SIT

- **VALUTA IZPLAČILA:**

SIT

- **NAČIN IZPLAČILA:**

Republika Slovenija bo imetniku obveznice z apoenom 10.000,00 SIT izplačala znesek revalorizirane vrednosti glavnice na dan dospelosti obveznice ali na dan predčasnega odplačila iz točke 1.1.4. oziroma v kolikor ta dan ni delovni dan, na prvi naslednji delovni dan.

Upravičenec do plačila revalorizirane vrednosti glavnice je oseba, ki je zakoniti imetnik obveznice na dan, ki je dva delovna dneva pred dnevom dospelosti takšnega plačila oziroma dnevom predčasnega odplačila iz točke 1.1.4..

Obresti od obveznic se plačujejo enkrat letno za nazaj in dospejo v izplačilo na vsak dan dospelosti plačila obresti oziroma na dan predčasnega odplačila iz točke 1.1.4. ali v primeru, če takšen dan ni delovni dan, prvi naslednji delovni dan.

Upravičenec do plačila obresti od obveznic je oseba, ki je zakoniti imetnik obveznice na dan, ki je dva delovna dneva pred dnevom dospelosti plačila obresti, oz. v primeru predčasnega odplačila, oseba, ki je zakoniti imetnik obveznice na dan, ki je dva delovna dneva pred dnevom predčasnega odplačila.

Ker so obveznice izdane kot nematerializirani vrednostni papirji, vpisani v centralni register pri KDD, mora vsak imetnik obveznice zagotoviti, da bodo v centralnem registru pri KDD izdajatelju ob vsakem času na voljo podatki o računu, na katerega se izvrši plačilo zapadle glavnice in obresti iz obveznice, davčni številki in drugi podatki, ki so v skladu s predpisi potrebni za izvršitev plačila.

Če plačila iz prejšnjega odstavka ni mogoče izvršiti, ker oseba, upravičena do takšnega plačila, ni posredovala potrebnih podatkov na način iz prejšnjega odstavka, lahko takšna oseba zahteva plačilo s pisno vlogo, naslovljeno na Ministrstvo za Finance, Sektor za upravljanje z javnim dolgom.

Če ministrstvo, pristojno za finance, ugotovi, da je oseba, ki je vložila zahtevo iz prejšnjega odstavka, upravičena do plačila, ki ga zahteva, izplača takšni osebi celoten znesek, ki bi ji pripadal na dan dospelosti posamičnega izplačila obresti ali glavnice, znižan za 5%, če gre za plačilo obresti oziroma za 1%, če gre za plačilo glavnice obveznice (kot pavšalno nadomestilo za stroške obdelave vloge in stroške plačilnega prometa) vendar ne več kot za 20.000,00 SIT.

- **ZASTARANJE OBVEZNOSTI IZ OBVEZNIC:**

V skladu s 346. oziroma 347. členom obligacijskega zakonika zastarajo pravice zahtevati izpolnitev obveznosti plačila glavnice obveznic v petih letih od dospelosti oz. predčasnega odplačila, obveznosti izplačila obresti pa v treh letih od dospelosti oz. predčasnega odplačila.

1.1.9. Trgovanje z obveznicami

- **PREDVIDENO MESTO TRGOVANJA Z OBVEZNICAMI:**

Republika Slovenija bo predlagala uvrstitev obveznic v borzno kotizacijo Ljubljanske borze d.d., ko bo število imetnikov teh obveznic doseglo petdeset imetnikov.

1.1.10. Obdavčitev

- **OBDAVČITEV PROMETA:**

V skladu z zakonom o davku na dodano vrednost je po 4 e. točki prvega odstavka 27. člena promet vključno s posredovanjem v zvezi z obveznicami oproščen plačila DDV, kar pa se ne nanaša na storitve gospodarjenja, hrambe in investicijskega svetovanja.

Fizična oseba, ki pridobi obveznico z dedovanjem, na podlagi pogodbe o dosmrtnem preživljanju ali na podlagi darilne pogodbe, je pod pogoji, določenimi v 3. do 12. členu zakona o davkih občanov, zavezanec za plačilo davka na dediščine in darila.

- **OBDAVČITEV DONOSOV**

Fizična oseba, ki na območju Republike Slovenije doseže dobiček iz kapitala s prodajo obveznice, je v skladu z zakonom o dohodnini lahko zavezanec za plačilo davka od dobička iz kapitala, če izvrši prodajo obveznice pred potekom treh let od dneva pridobitve obveznice.

Kapitalski dobički pravne osebe so v skladu z zakonom o davku od dobička pravnih oseb obdavčeni kot reden prihodek.

- **VELJAVNOST DOLOČIL O OBDAVČITVI**

Določila o obdavčitvi navedena v tem prospektu izhajajo iz veljavnih zakonov na dan 08.11.2002.

