

Sukladno odredbama članka 15. točka 4. alineja 1. i članka 8. stavak 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (Narodne novine broj 140/05), članka 22. stavak 4. Zakona o tržištu vrijednosnih papira (Narodne novine broj 84/02 i 138/06), te članka 215. Zakona o općem upravom postupku (Narodne novine broj 53/91 i 103/96 – Odluka Ustavnog suda Republike Hrvatske, broj Us-248/94), Uprava Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, temeljem zahtjeva trgovačkog društva HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d. Zagreb, Ulica grada Vukovara 37, za odobrenje prospekta izdanja HRK 700 milijuna obveznica i za odobrenje objavljivanja podataka iz prospekta pri uvrštenju obveznica u prvu kotaciju Zagrebačke burze, na sjednici održanoj dana 04. listopada 2007. godine, donijela je

## **R J E Š E N J E**

o odobrenju prospekta o izdavanju  
obveznica javnom ponudom

1. Trgovačkom društvu HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d. Zagreb, Ulica grada Vukovara 37, odobrava se prospekt o izdavanju obveznica, javnom ponudom, u nematerijaliziranom obliku, na ime, u ukupnom iznosu od HRK 700.000.000,00, u denominaciji od HRK 1, dospijeca 2017. godine.
2. O zahtjevu trgovačkog društva HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d. Zagreb, Ulica grada Vukovara 37, za odobrenje objavljivanja podataka prilikom uvrštenja obveznica u prvu kotaciju Zagrebačke burze, odlučit će se nakon potpunog okončanja postupka.
3. Ovo rješenje objavit će se u Narodnim novinama.

## **O b r a z l o ž e n j e**

Trgovačko društvo HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d. Zagreb, Ulica grada Vukovara 37, (dalje u tekstu: Izdavatelj), podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija), dana 29. lipnja 2007. godine, zahtjev za odobrenje prospekta o izdavanju HRK 700 milijuna obveznica javnom ponudom i odobrenje objavljivanja podataka prilikom uvrštenja obveznica Izdavatelja u prvu kotaciju Zagrebačke burze, te dokumentaciju, sukladno Zakonu o tržištu vrijednosnih papira (dalje u tekstu: Zakon) i Pravilniku o sadržaju zahtjeva i prilogima za odobrenje prospekta i skraćenom prospektu (Narodne novine broj 118/03, dalje u tekstu: Pravilnik), a dana 02. listopada 2007. godine, posljednju izmjenu i dopunu prospekta i dokumentacije.

U provedenom postupku utvrđeno je da je temeljem Odluke Uprave Društva od dana 14. lipnja 2007. godine o davanju suglasnosti za sklapanje Ugovora o angažiranju i Ugovora o upisu obveznica HEP-a u iznosu od HRK 700.000.000,00, Uprava HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d. Zagreb, Ulica grada Vukovara 37, odobrila zaduživanje i sklapanje Ugovora o obavljanju poslova agenata i pokrovitelja izdanja obveznica i Ugovora o upisu obveznica HEP-a, dospijeca 2017. godine s grupom banaka: Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, Zagreb, Raiffeisenbanka Austria d.d. Petrinjska 59, Zagreb i Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, Zagreb, kao agentima i pokroviteljima izdanja te agentima uvrštenja na uređeno tržište kapitala u Republici Hrvatskoj.

Sukladno navedenoj Odluci Uprave Izdavatelja, Izdavatelj izdaje obveznice, javnom ponudom, u nematerijaliziranom obliku, na ime, u ukupnom nominalnom iznosu od HRK 700.000.000,00, prenosive, u denominaciji od HRK 1, dospijeća 2017. godine, 10 godina od dana izdanja.

Dana 27. i 29. lipnja 2007. godine Nadzorni odbor dao je suglasnost Izdavatelju za zaduženje izdavanjem kunskih obveznica u iznosu od HRK 700.000.000 i za sklapanje Ugovora o aranžiranju i Ugovora o upisu obveznica u iznosu od HRK 700.000.000 sa grupom banaka Privrednom bankom Zagreb d.d., Račkoga 6, Zagreb, Raiffeisenbankom Austria d.d. Petrinjska 59, Zagreb i Zagrebačkom bankom d.d., Zagreb.

Prinos izdanja obveznica bit će utvrđen na temelju kupovnog prinosa („bid yield“) kunske obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (ISIN HRRHMFO 137A8), 7-godišnje ročnosti uvećanog za premiju koja će odražavati kreditni rizik Izdavatelja, te trenutnu situaciju na tržištu kapitala.

Dan otvaranja razdoblja upisa bit će objavljen u javnom pozivu na upis vrijednosnih papira u dnevnim novinama. Razdoblje upisa obveznica trajat će 5 radnih dana od dana otvaranja razdoblja upisa. Datum i vrijeme zatvaranja razdoblja upisa bit će naznačeni u javnom pozivu na upis.

Sukladno odredbi članka 24. stavak 1. Zakona, Izdavatelj je obavezan javni poziv na upis obveznica objaviti u roku od 30 dana od dana dostave rješenja Agencije kojim se odobrava prospekt o izdavanju obveznica javnom ponudom.

Uplata će trajati 1 radni dan počevši od 2. radnog dana zatvaranja razdoblja upisa. Investitori fizičke osobe će u razdoblju upisa deponirati iznos potrebnih sredstava za kupnju nominalnog iznosa obveznica na račun, agenta izdanja, te će upisnicom dati nalog agentu izdanja da na dan uplate izvrši uplatu u korist Izdavatelja. Razliku između deponiranog iznosa sredstava i konačnog iznosa uplate, bit će bez odgode vraćena investitorima – fizičkim osobama, a najkasnije u roku od 2 radna dana nakon datuma izdanja. Investitori pravne osobe će obveznice uplaćivati na dan uplate sukladno instrukciji koju im je dostavio agent izdanja jedan radni dan nakon zatvaranja razdoblja upisa. Dan uplate je ujedno datum izdanja obveznica.

Zajednički Agenti i pokrovitelji predmetnog izdanja korporacijskih obveznica javnom ponudom su Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, Zagreb, Raiffeisenbanka Austria d.d. Petrinjska 59, Zagreb i Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, Zagreb.

Predmetno izdanje obveznica smatrat će se uspješnim ukoliko u utvrđenom roku za upis i uplatu obveznica bude upisano i uplaćeno minimalno 75% cjelokupnog predmetnog izdanja obveznica.

U slučaju neuspjelog izdanja, Izdavatelj će u roku od 7 (sedam) dana od isteka roka za uplatu obveznica vratiti uplaćena sredstva na račun uplatitelja.

U provedenom postupku, utvrđeno je da su zahtjevu Izdavatelja za odobrenje prospekta o izdavanju obveznica javnom ponudom, priloženi svi prilozi propisani Zakonom i Pravilnikom te da podneseni prospekt sadrži sve podatke u skladu s odredbom članka 21. Zakona, slijedom čega je sukladno odredbi članka 22. stavak 4. Zakona, riješeno kao točki 1. izreke.

U provedenom postupku utvrđeno je da je Izdavatelj podnio i Zahtjev za odobrenje objavljivanja podataka prilikom uvrštenja obveznica Izdavatelja u prvu kotaciju Zagrebačke burze, s određenom dokumentacijom kao privitak.

Sukladno odredbi članka 29. Zakona, vrijednosne papire koje izdaje javnom ponudom, Izdavatelj je obavezan izdati u nematerijaliziranom obliku i uvrstiti u kotaciju burze u roku od mjesec dana kada su vrijednosni papiri izdani.

Budući da će u slučaju uspješnog izdanja korporacijskih obveznica javnom ponudom temeljem odobrenog prospekta, podaci koje je Izdavatelj obavezan objaviti prilikom uvrštenja svojih obveznica u prvu kotaciju burze, biti različiti od podataka sadržanih u odobrenom prospektu o izdanju korporacijskih obveznica javnom ponudom, Agencija će o zahtjevu Izdavatelja za objavljivanje podataka prilikom uvrštenja obveznica u prvu kotaciju Zagrebačke burze, odlučiti nakon što Izdavatelj Agenciji u roku od 7 (sedam) dana od isteka roka za uplatu obveznica dostavi obavijest o broju i postotku upisanih i uplaćenih obveznica, osobama koje su upisale i uplatile obveznice te obavijest o datumu uključivanja predmetnih obveznica u depozitorij Središnje depozitarne agencije d.d., Zagreb, Heinzelova 62/a, kao i podatke koje je prilikom uvrštenja obavezan objaviti sukladno odredbi članka 96. stavak 1. Zakona.

Slijedom navedenog, riješeno je kao u točki 2. izreke.

Nadalje, utvrđeno je da su zahtjevu priložene potvrde o plaćenju administrativnoj pristojbi i naknadi, sukladno odredbi članka 4. stavak 2. točka 1. Pravilnika o vrsti i visini naknada i administrativnih pristojbi Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga («Narodne novine» broj 45/06 i 11/07).

Temeljem odredbe članka 8. stavak 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, ovo Rješenje objavljuje se u Narodnim novinama.

#### **UPUTA O PRAVNOM LIJEKU**

Protiv ovog rješenja žalba nije dopuštena, ali se može pokrenuti upravni spor podnošenjem tužbe Upravnom sudu Republike Hrvatske u roku od 30 dana od dana primitka ovog Rješenja.

Klasa: UP/I-451-04/07-11/20

Ur. broj: 326-111/07-6

Zagreb, 04. listopada 2007.

**PREDSJEDNIK UPRAVE**

Ante Samodol