



REPUBLIKA SRPSKA
MINISTARSTVO FINANSIJA

Na osnovu čl. 32. i 33. Zakona o zaduživanju, dugu i garancijama Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“, br. 71/12, 52/14, 114/17, 131/20, 28/21 i 90/21), člana 11. Zakona o tržištu hartija od vrijednosti („Službeni glasnik Republike Srpske“, br. 92/06, 34/09, 8/12, 30/12, 59/13, 86/13, 108/13, 4/17, 63/21, 11/22 i 63/22), Pravilnika o uslovima i postupku emisije hartija od vrijednosti („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj 99/21, 14/22, 81/22, 29/23 i 69/23) i Odluke o prvoj emisiji obveznica Republike Srpske primarno namijenjenih stanovništvu (štedne obveznice) („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj 23/25) Republika Srpska – Ministarstvo finansija (u daljem tekstu: Emitent), donosi

DODATAK JEDINSTVENOG PROSPEKTA
za emisije obveznica Republike Srpske u 2025. godini, za prvu emisiju
obveznica Republike Srpske primarno namijenjenih stanovništvu (štedne
obveznice)

Banja Luka, mart 2025. godine

Napomena

Ovaj Dodatak jedinstvenog prospekta se izdaje za prvu emisiju obveznica Republike Srpske primarno namijenjenih stanovništvu (štedne obveznice), u skladu sa Pravilnikom o uslovima i postupku emisije hartija od vrijednosti.

Ovaj Dodatak jedinstvenog prospekta se ne smije smatrati preporukom za kupovinu ili prodaju, a svaki investitor, koji razmatra kupovinu obveznica se upućuje na vlastitu ocjenu i prosuđivanje, uključujući sve moguće rizike navedene u ovom Prospektu i objavljene putem sredstava javnog informisanja.

SADRŽAJ

1.	ODGOVORNA LICA.....	4
1.1.	Lice odgovorno za informacije sadržane u prospektu	4
2.	KLJUČNE INFORMACIJE	5
2.1.	Interesi pravnih, odnosno fizičkih osoba u vezi s izdavanjem, odnosno ponudom. Opis svih interesa trećih lica u vezi sa izdavanjem, odnosno ponudom, uključujući sukob interesa, s detaljnim opisom lica i prirode interesa.....	5
2.2.	Namjena sredstava.....	5
3.	INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI	5
3.1.	Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet ponude i/ili uključenja u trgovanje	5
3.2.	Karakteristike hartija od vrijednosti	5
3.3.	Položaj hartija od vrijednosti koje su predmet ponude i/ili uključenja u trgovanje, uključujući kratak prikaz svih ugovornih klauzula čija je namjena da utiču na položaj ili da subordiniraju hartiju od vrijednosti, u odnosu na sve sadašnje ili buduće obaveze emitenta.....	6
3.4.	Opis prava koje daju hartija od vrijednosti, eventualna ograničenja tih prava, kao i postupak za izvršavanje tih prava	6
3.5.	Dospijeće, kamatna stopa, način obračuna i rokovi isplate glavnice i kamate ..	6
3.6.	Način amortizacije i vremenski raspored plaćanja	7
3.7.	Zastupanje imalaca hartija od vrijednosti, odnosno, odredbe o skupštini imalaca dužničkih hartija od vrijednosti, uključujući i način i uslove donošenja odluka takve skupštine	7
3.8.	U slučaju novih izdanja, navesti podatke o odlukama na osnovu kojih su hartije od vrijednosti izdate ili će biti izdate.....	7
3.9.	Opis bilo kakvih ograničenja u vezi slobodne prenosivosti hartija od vrijednosti	7
4.	USLOVI PONUDE	7
4.1.	Podaci o ponudi.....	7
4.2.	Ukupni iznos emisije, cijena po kojoj će hartije od vrijednosti biti ponuđene ..	11
4.3.	Period upisa hartija od vrijednosti	11
4.4.	Mjesto upisa hartija od vrijednosti.....	11
4.5.	Način i rokovi za uplatu upisanih hartija od vrijednosti, kao i način na koji će biti prenijete na vlasničke račune	12
4.6.	Opis mogućnosti za smanjenje broja upisanih hartija od vrijednosti po investitoru i načina za povraćaj preplaćenog iznosa upisnicima	13
4.7.	Detalji o određenom najmanjem/najvećem broju hartija od vrijednosti koji se mogu upisati	13
4.8.	Pojedinosti o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju, obezbeđujući likvidnost pomoću ponuđene i tražene cijene (poslovi podrške tržištu eng. market maker) i opis osnovnih uslova i preuzetih obaveza	13
5.	UKLJUČENJE U TRGOVANJE	13
5.1.	Dodatne informacije o emitovanim obveznicama.....	14

1. ODGOVORNA LICA

1.1. Lice odgovorno za informacije sadržane u prospektu

Odgovorno lice	Funkcija odgovornog lica
Zora Vidović	ministar

1.2. Izjave odgovornih lica emitenta

Preduzevši sve potrebne mjere, izjavljujem da su, prema mojim saznanjima, informacije u Dodatku jedinstvenog prospekta za emisije obveznica Republike Srpske u 2025. godini, za prvu emisiju obveznica Republike Srpske primarno namijenjenih stanovništvu (štedne obveznice), u skladu sa činjenicama, kao i da nisu izostavljene činjenice, koje bi mogle da utiču na istinitost i potpunost ovog Dodatka.

MINISTAR

Zora Vidović

2. KLJUČNE INFORMACIJE

2.1. Interesi pravnih, odnosno fizičkih lica u vezi s izdavanjem, odnosno ponudom. Opis svih interesa trećih lica u vezi sa izdavanjem, odnosno ponudom, uključujući sukob interesa, s detaljnim opisom lica i prirode interesa

Emitentu nisu poznati interesi pravnih, odnosno fizičkih lica u vezi sa izdavanjem, odnosno ponudom obveznica, niti sukobi interesa.

Interes investitora može biti sadržan u osnovnim elementima emisije štednih obveznica.

2.2. Namjena sredstava

Namjena sredstava prikupljenih emisijom dugoročnih hartija od vrijednosti – štednih obveznica jeste obezbjeđenje sredstava, u skladu sa Budžetom Republike Srpske za 2025. godinu u okviru: Finansiranja – Neto zaduživanja, na poziciji 921000 – primici od zaduživanja.

3. INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

3.1. Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet ponude i/ili uključenja u trgovanje

Emitent vrši ponudu štednih obveznica primarno namijenjenih punoljetnim fizičkim licima državljanima Republike Srpske, odnosno Bosne i Hercegovine, istovremeno ne izostavljajući ostale zainteresovane investitore nerezidente i pravna lica.

Ponuda štednih obveznica odvija se kroz dvije faze upisa, gdje je prva faza upisa namijenjena punoljetnim fizičkim licima državljanima Republike Srpske, odnosno Bosne i Hercegovine, a druga faza upisa namijenjena je ostalim punoljetnim fizičkim licima i pravnim licima (uključuje i nerezidente).

Prva faza upisa realizuje se ličnim upisom putem Preduzeća za poštanski saobraćaj Republike Srpske a. d. Banja Luka (u daljem tekstu: Pošte Srpske) ili upisom, lično ili putem punomoćnika, kod ovlašćenih berzanskih posrednika.

Druga faza upisa (jednodnevna aukcija) realizuje se putem berzanskih posrednika, na Banjalučkoj berzi hartija od vrijednosti a. d. Banjaluka (u daljem tekstu: Banjalučka berza).

Obezbijeđen je pojednostavljen pristup investitora tržištu hartija od vrijednosti preko široke mreže šaltera Pošta Srpske, gdje mogu popuniti upisnicu, ali i uplatiti obveznice.

Obveznice će biti emitovane tako da se glavnica isplaćuje jednokratno po dospelju, odnosno po isteku roka od dvije godine, a kamata će se obračunavati na glavicu i isplaćivati polugodišnje.

Obveznice će biti registrovane u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Centralni registar), u skladu sa odredbama Zakona o tržištu hartija od vrijednosti i podzakonskim aktima donesenim na osnovu njega.

Obveznice čiji je emitent Republika Srpska uvrštavaju se na službeno berzansko tržište.

3.2. Karakteristike hartija od vrijednosti

Obveznice ove emisije glase na ime, slobodno su prenosive, dugoročne, dužničke hartije od vrijednosti.

Ciljani nominalni iznos emisije je 5.000.000 KM, dok konačan nominalni iznos emisije, kako je definisano tačkom 3. Odluke o prvoj emisiji obveznica Republike Srpske primarno namijenjenih stanovništvu (štedne obveznice) – (u daljem tekstu: Odluka) ne može biti veći od njegovog ciljanog iznosa uvećanog za vrijednost 50% tog iznosa, što predstavlja 7.500.000 KM. Za konačni iznos emisije koji bi bio veći od 7.500.000 KM potrebno je pribaviti prethodnu saglasnost Vlade Republike Srpske.

Ove obveznice će biti emitovane sa rokom dospijeca od dvije godine, i fiksnom kamatnom stopom od 4,5% na godišnjem nivou.

Minimalni iznos upisa po investitoru iznosi 100 KM, dok je nominalna vrijednost jedne štedne obveznice 1 KM.

Cijena štednih obveznica u prvoj fazi upisa je 100% nominalne vrijednosti.

Minimalna prodajna cijena štednih obveznica u drugoj fazi upisa je 100,25% nominalnog iznosa upisanih obveznica, a konačna prodajna cijena druge faze formiraće se na aukciji - jedinstvena ravnotežna cijena.

3.3. Položaj hartija od vrijednosti koje su predmet ponude i/ili uključenja u trgovanje, uključujući kratak prikaz svih ugovornih klauzula čija je namjena da utiču na položaj ili da subordiniraju hartiju od vrijednosti, u odnosu na sve sadašnje ili buduće obaveze emitenta.

Obveznice ove emisije predstavljaju direktnu i bezuslovnu obavezu Emitenta.

Sve hartije od vrijednosti koje emituje Republika Srpska, s obzirom na istoriju uredne isplate obaveza po osnovu svih prethodnih emisija, siguran su instrument za investiranje (uređeno članom 30. Zakona o zaduživanju, dugu i garancijama). Samim tim i štedne obveznice predstavljaju direktnu i bezuslovnu obavezu Republike Srpske, a imaju jednak status sa svim drugim obavezama koje čine dug Republike Srpske, u skladu sa Zakonom o zaduženju, dugu i garancijama Republike Srpske i za njihovo izvršenje sredstva obezbjeđuje Republika Srpska, a otplata takvog duga je prioritarna obaveza koja se izmiruje iz prihoda Republike Srpske.

Ne postoje ugovorne klauzule koje bi uticale na položaj ili subordinirale hartije od vrijednosti.

3.4. Opis prava koje daju hartija od vrijednosti, eventualna ograničenja tih prava, kao i postupak za izvršavanje tih prava

Vlasnik obveznica ima pravo na povrat glavnice i pravo na naplatu pripadajuće kamate. Nijedan vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno dospeljeće. Prava i obaveze iz hartija od vrijednosti – štedna obveznica, stiču se, prenose i ograničavaju njihovim upisom na račune vlasnika obveznica u Centralnom registru, a u skladu sa Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti i podzakonskim aktima donesenim na osnovu njega.

3.5. Dospeljeće, kamatna stopa, način obračuna i rokovi isplate glavnice i kamate

Obveznice se emituju sa rokom dospeljeća od dvije godine, uz fiksnu godišnju kamatnu stopu od 4,5%.

Isplata glavnice će se izvršiti jednokratno po dospeljeću, odnosno po isteku roka od dvije godine, računajući od dana registracije emisije kod Centralnog registra.

Kamata se obračunava na glavicu i isplaćuje polugodišnje, tj. dva puta godišnje od dana registracije emisije do dospeljeća.

Isplata kamata, odnosno glavnice vrši se na dan dospeljeća kamate, odnosno dospeljeća glavnice, a najkasnije u roku od tri dana od dana dospeljeća, prenosom sredstava na račun vlasnika štednih obveznica.

U slučaju kašnjenja sa isplatom glavnice iz štednih obveznica, investitor ima pravo na zakonsku zateznu kamatu obračunatu na istu, a koja teče od isteka prethodno navedenog roka pa do dana stvarne isplate.

Zakonska zatezna kamata obračunava se u skladu sa zakonom kojim se uređuje zakonska zatezna kamata. .

3.6. Način amortizacije i vremenski raspored plaćanja

Tabela 1. Amortizacioni plan¹

Br. kup na	Datum dospjeća kupona	Prvi dan obračuna kamate	Zadnji dan obračuna kamate	Br. dana (T)	Nominalni iznos glavnice (emisije)	Neotplaćeni iznos glavnice	Isplata glavnice	Isplata kamate	Anuitet	Pool faktor
1	14.10.2025	14.4.2025	13.10.2025	365	5.000.000	5.000.000,00	0,00	112.500,00	112.500,00	1,00
2	14.4.2026	14.10.2025	13.4.2026	365	5.000.000	5.000.000,00	0,00	112.500,00	112.500,00	1,00
3	14.10.2026	14.4.2026	13.10.2026	365	5.000.000	5.000.000,00	0,00	112.500,00	112.500,00	1,00
4	14.4.2027	14.10.2026	13.4.2027	365	5.000.000	5.000.000,00	5.000.000,00	112.500,00	5.112.500,00	1,00
UKUPNO							5.000.000,00	450.000,00	5.450.000,00	

Udio nedospjele glavnice u nominalnom iznosu hartije od vrijednosti (pool faktor) predstavlja koeficijent kojim se nominalni iznos hartije od vrijednosti svodi na iznos nedospjelog duga.

Pri dospjeću glavnice vlasnicima obveznica isplaćuje se iznos koji odgovara količini hartije od vrijednosti u vlasništvu.

3.7. Zastupanje imalaca hartija od vrijednosti, odnosno, odredbe o skupštini imalaca dužničkih hartija od vrijednosti, uključujući i način i uslove donošenja odluka takve skupštine

Ne postoji zakonski osnov za sazivanje skupštine imalaca obveznica.

3.8. U slučaju novih izdanja, navesti podatke o odlukama na osnovu kojih su hartije od vrijednosti izdate ili će biti izdate

U periodu od dana sačinjavanja Dodatka jedinstvenog prospekta za emisije obveznica Republike Srpske u 2025. godini, za prvu emisiju obveznica Republike Srpske primarno namijenjenih stanovništvu (štedne obveznice), pa do dana početka upisa istih, nisu planirane nove emisije kratkoročnih i dugoročnih hartija od vrijednosti.

3.9. Opis bilo kakvih ograničenja u vezi slobodne prenosivosti hartija od vrijednosti

Ne predviđaju se nikakva ograničenja u vezi slobodne prenosivosti hartija od vrijednosti.

4. USLOVI PONUDE

4.1. Podaci o ponudi

¹ Prikazani amortizacioni plan je preliminaran i zasniva se na ciljanom iznosu emisije, a konačnom iznosu emisije naknadno će se prilagoditi amortizacioni plan.

Ponuda štednih obveznica odvija se kroz dvije faze upisa, od kojih je prva faza upisa namijenjena punoljetnim fizičkim licima državljanima Republike Srpske, odnosno Bosne i Hercegovine, a druga faza upisa namijenjena je ostalim punoljetnim fizičkim licima i pravnim licima (uključuje i nerezidente).

Prva faza upisa realizuje se:

- ličnim upisom putem Pošta Srpske ili
- lično ili putem punomoćnika, kod ovlašćenih berzanskih posrednika.

Spisak mjesta za upis štednih obveznica sa adresama, radnim vremenom ili kontakt telefonima, dostupan je na internet stranici Vlade Republike Srpske www.vladars.rs pod segmentom Ministarstvo finansija, na internet stranici Pošta Srpske www.postesrpske.com i na internet stranici Banjalučke berze www.blberza.com.

Fizička lica prilikom upisa treba da predоче važeći lični dokument (lična karta ili pasoš) i dokument kojim potvrđuju svoj broj tekućeg bankarskog računa (to može biti: kopija posljednjeg izvoda sa računa, kopija debitne kartice koja sadrži potpun podatak o računu, kopija ugovora o otvaranju računa ili drugi dokument banke), na kojeg će biti isplaćivani kamata i glavnica.

Po završetku upisa fizičko lice (investitor) potpisuje i dobija potvrdu o upisu obveznica – Upisnicu. Upisnica sadrži:

- serijski broj
- podatke o obveznicama,
- podatke o investitoru,
- podatke o upisanim obveznicama,
- plan otplate obveznica,
- izjave investitora,
- napomene za investitora i instrukciju za uplatu.

Jedan investitor u prvoj fazi upisa može potpisati isključivo jednu Upisnicu putem Pošta Srpske i/ili jednu Upisnicu putem berzanskog posrednika, te uplatiti odgovarajući iznos radi sticanja vlasništva nad štednim obveznicama.

Investitor se na Upisnicu potpisuje sa potpisom kao na ličnoj karti i izdaje mu se jedan primjerak iste.

Potpisom Upisnice ona postaje obavezujuća i neopoziva za investitora, a istom investitor izjavljuje:

- da je upoznat sa uslovima i sadržajem Odluke, Dodatka Prospekta, Javnog poziva i drugih dokumenata emitenta objavljenih na internet stranicama Vlade Republike Srpske/Ministarstva finansija www.vladars.rs i Banjalučke berze www.blberza.com u vezi sa ovom emisijom obveznica, te da iste u cjelosti razumije i prihvata;

- da se svi podaci u Upisnici - Podaci o investitoru odnose isključivo na investitora, da su potpuni, istiniti i tačni, te da je navedeni tekući račun na ime investitora u KM, otvoren kod banke sa sjedištem u Bosni i Hercegovini;

- da je saglasan da emitent može dati Centralnom registru nalog za registraciju obveznica na račun vlasnika hartija od vrijednosti u skladu sa aktima Centralnog registra, i u tu svrhu razmjenjivati podatke sadržane u Upisnici radi sticanja obveznica te prijema novčanih iznosa na koje investitor ima pravo po osnovu obveznica pod uslovima iz Odluke, Dodatka Prospekta i Javnog poziva;

- da je upoznat da će Centralni registar, po prijemu naloga za registraciju sa podacima o investitorima i broju obveznica:

- investitoru koji već ima račun hartija od vrijednosti, a kod kojeg je dostavljena adresa različita od upisane u Centralnom registru, izvršiti ispravku adrese prema onoj iz upisnice,
- investitoru koji već ima račun hartija od vrijednosti, a drugi dostavljeni podaci se razlikuju od upisanih u Centralnom registru, naknadno izvršiti ispravku, po dostavljanju dodatne dokumentacije;
- da je saglasan i da ovlašćuje Pošte Srpske, odnosno berzanskog posrednika da može prikupljati, provjeravati i obrađivati njegove lične podatke, kao i informacije koje su potrebne u svrhu ispunjavanja poslovnih odnosa u skladu sa propisima o zaštiti ličnih podataka u BiH;
- da je upoznat da emitent, Pošte Srpske i berzanski posrednik u ime i za račun emitenta mogu provjeravati njegov identitet i preduzeti radnje u skladu sa propisima koji uređuju sprečavanje pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti;
- emitent, Pošte Srpske, berzanski posrednik i Centralni registar ne preuzimaju odgovornost za nepotpunost, neistinitost ili netačnost podataka u Upisnici ili za bilo koju štetu ili druge posljedice koje u vezi sa tim mogu nastati investitoru.

U napomenama za investitora naglašeno je da obavještenje o sticanju obveznice Centralni registar dostavlja na elektronsku adresu investitora odmah po registraciji, a u pisanoj formi izvještaj za vlasnika izdaje po podnesenom zahtjevu investitora u redovnoj proceduri. Takođe, preporučuje se investitoru da se obrati Centralnom registru (na telefon broj 051 348 710) radi provjere svojih identifikacionih podataka.

Uplata upisanih štednih obveznica vrši se nalogom za uplatu javnih prihoda (budžetska uplatnica), a kako je naprijed navedeno, instrukcija za uplatu je sastavni dio Upisnice.

Uplate se vrše na transakcioni račun Ministarstva finansija Republike Srpske - RPN ŠTEDNE OBVEZNICE broj: 555-190-00645100-64 –, kod Nove banke a.d. Banja Luka, u okviru Jedinstvenog računa trezora Republike Srpske.

Prilikom uplate sredstava za kupovinu štednih obveznica **u prvoj fazi upisa** obavezno je popunjavanje polja naloga za plaćanje „samo za uplate javnih prihoda“ i to na sljedeći način:

- Broj poreskog obveznika: Jedinstveno identifikuje poreskog obveznika koji vrši uplatu (JIB ili JMBG),
- Vrsta uplate: 0 – redovna uplata,
- Vrsta prihoda: 921112 – Primici od izdavanja obveznica u zemlji – posebne emisije,
- Poreski period od: Datum uplate,
- Poreski period do: Datum uplate,
- Opština: 002,
- Budžetska organizacija: 0923003 – Unutrašnji dug,
- Poziv na broj: serijski broj Upisnice.

Troškove platnog prometa koji nastanu u vezi sa uplatom snosi investitor, te je isti u obavezi da se informiše o cjenovniku usluga uplate štednih obveznica kod Pošta Srpske, posredstvom brokerskih posrednika i uplatama posredstvom banaka.

Pošte Srpske su ugovorile posebne naknade za platne usluga uplate štednih obveznica investitorima, koji uplatu vrše na šalterima Pošta Srpske, i to:

100.00 KM	0.30 KM
од 101.00 до 500.00 KM	0.50 KM
од 501.00 до 2,000.00 KM	0.80 KM
од 2,001.00 до 5,000.00 KM	1.30 KM
од 5,001.00 до 10,000.00 KM	1.80 KM
од 10,001.00 до 20,000.00 KM	2.50 KM
од 20,001.00 KM и више	3.00 KM

Uplata se vrši istovremeno sa upisom, a blagovremenom uplatom u smislu krajnjeg roka za uplatu sredstava smatra se uplata koja je zaprimljena i proknjižena na namjenskom računu Ministarstva finansija Republike Srpske - RPN štedne obveznice, broj 555-190-00645100-64 najkasnije do 07.04.2025. godine do 14 časova. Zakašnjele uplate biće vraćene uplatiocu!

Investitor je dužan da se informiše kod Pošta Srpske, berzanskog posrednika ili banke kod koje vrši plaćanje o vremenu potrebnom da sredstva budu blagovremeno zaprimljena, tj. proknjižena na pomenutom računu Ministarstva finansija.

Ukoliko u prvoj fazi upisa investitori upišu i uplate veću količinu štednih obveznica od iznosa utvrđenog Odlukom, a ne bude pribavljena saglasnost Vlade Republike Srpske o povećanju konačnog nominalnog iznosa emisije, vrši se alokacija štednih obveznica.

Emitent u procesu prihvatanja ponuda u cilju postizanja željene strukture vlasnika štednih obveznica sa što većim učešćem stanovništva može dati prednost u alokaciji fizičkim licima sa manjim ulozima, a istovremeno da se očuva broj ulagača.

Limit obveznica (količina obveznica) po jednom investitoru koji ne podliježe alokaciji (umanjenju) utvrđuje se rješenjem ministra finansija. Svi investitori koji su valjano učestvovali u ponudi, saglasni su da im se alocira manji iznos u skladu sa rješenjem o alokaciji štednih obveznica. Za investitore koji podliježu alokaciji (oni koji su upisali i uplatili veću količinu obveznica od limita utvrđenog rješenjem) umanjeće količine štednih obveznica po investitoru vrši se proporcionalno njihovom broju upisanih štednih obveznica.

Za iznos umanjenja uplaćenih obveznica po alokaciji, investitoru će biti izvršen povrat više uplaćenih sredstava u roku od 5 radnih dana od krajnjeg roka za uplatu u prvoj fazi upisa.

Na isti način i u istom roku izvršiće se povrat i licima koja uplate više obveznica od upisanog broja u prvoj fazi upisa.

Druga faza upisa (aukcija) i uplate štednih obveznica može da počne, tek kada je prva faza završena i ukoliko nisu prodane sve ponuđene obveznice u prvoj fazi upisa i uplate.

Ministarstvo finansija objavljuje dodatak javnog poziva za drugu fazu upisa na internet stranici Vlade Republike Srpske www.vladars.rs pod segmentom Ministarstvo finansija i na internet stranici Banjalučke berze www.blberza.com.

Druga faza upisa realizuje se putem berzanskih posrednika unosom kupovnih naloga na aukcijsku platformu berzanskog sistema trgovanja (u daljem tekstu: BST).

Kupovni nalozi rangiraju se u BST odmah nakon isteka roka za prikupljanje ponuda, a na osnovu kupovne cijene počev od najviše prema najnižoj, a u slučaju postojanja kupovnih naloga sa istom cijenom, BST rangira naloge prema vremenu unošenja naloga tako da ranije uneseni nalozi imaju prednost.

Poslovi se sklapaju unosom prodajnog naloga Ministarstva finansija, u skladu sa gore navedenim rangiranjem naloga, a uplate se vrše u skladu sa sklopljenim poslovima.

Uplate se vrše na transakcioni račun Ministarstva finansija Republike Srpske - RPN ŠTEDNE OBVEZNICE broj: 555-190-00645100-64 —, kod Nove banke a.d. Banja Luka, u okviru Jedinstvenog računa trezora Republike Srpske.

Prilikom uplate sredstava za kupovinu štednih obveznica **u drugoj fazi upisa** obavezno je popunjavanje polja naloga za plaćanje „samo za uplate javnih prihoda“ i to na način kao u prvoj fazi upisa, sa razlokom, što se u drugoj fazi unosi drugačiji - **Poziv na broj: 0000000000**.

Berzanski posrednici su u obavezi da brinu o načinu popunjavanja naloga za uplatu obveznica upisanih u drugoj fazi upisa štednih obveznica, a blagovremenom uplatom u smislu krajnjeg roka za uplatu sredstava smatra se uplata koja je zaprimljena i proknjižena na namjenskom računu Ministarstva finansija Republike Srpske – RPN štedne obveznice RS, broj 555-190-00645100-64 najkasnije do 09.04.2025. godine do 10 časova. Zakašnjele uplate

druge faze upisa neće se smatrati realizovanim, investitor neće dobiti u vlasništvo obveznice, a srdstva će biti vraćene uplatiocu!

Emisija nema postavljen kriterijum uspješnosti, a Emitent zadržava pravo na završetak javne ponude štednih obveznica prije utvrđenog roka za njihov upis i uplatu.

Emitent može u bilo koje vrijeme otkupiti obveznice ove emisije, po bilo kojoj cijeni na organizovanom tržištu, u skladu sa odlukom Vlade Republike Srpske, pod uslovom da u slučaju kupovine javnom ponudom takva ponuda bude jednako dostupna svim vlasnicima štednih obveznica.

Vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno dospijeće obveznica, tj. proglasi bilo koju obveznicu dospelom i plativom prije njenog dospijeća.

4.2. Ukupni iznos emisije, cijena po kojoj će hartije od vrijednosti biti ponuđene

Ciljani nominalni iznos emisije je 5.000.000 KM, dok konačan nominalni iznos emisije, kako je definisano tačkom 3. Odluke ne može biti veći od njegovog ciljanog iznosa uvećanog za vrijednost 50% tog iznosa, što predstavlja 7.500.000 KM. Za konačni iznos emisije koji bi bio veći od 7.500.000 KM potrebno je pribaviti prethodnu saglasnost Vlade Republike Srpske. Prodajna cijena štednih obveznica u prvoj fazi upisa je 100% nominalne vrijednosti.

Minimalna prodajna cijena štednih obveznica u drugoj fazi upisa je 100,25% nominalnog iznosa upisanih obveznica, a konačna prodajna cijena druge faze formiraće se na aukciji, metodom jedinstvene ravnotežne cijene.

Minimalni iznos upisa po investitoru iznosi 100 KM, dok je nominalna vrijednost jedne štedne obveznice 1 KM.

Investitori kupovinom štednih obveznica u drugoj fazi – na aukciji, plaćaju cijenu upisanih obveznica uvećanu za iznos brokerske provizije u koju su uključene provizije Banjalučke berze i berzanskog posrednika preko kojeg se vrši kupovina obveznica. Tarifnici usluga Berzanskih posrednika dostupni su na internet stranici Komisije za hartije od vrijednosti RS, kao i na internet stranici svakog posrednika.

4.3. Period upisa hartija od vrijednosti

Upis i uplata počinju najranije 7 dana od dana objavljivanja javnog poziva.

Upis štednih obveznica odvija se kroz dvije faze i počinje 31.03.2025. godine, a traje najdalje do 08.04.2025. godine.

Datum početka prve faze upisa je 31.03.2025. godine i traje do 05.04.2025. godine.

Druga faza upisa (aukcija) štednih obveznica može da počne, tek kada je prva faza završena i ukoliko nisu prodane sve ponuđene obveznice u prvoj fazi upisa i uplate.

U slučaju organizovanja aukcije Emitent objavljuje dodatak javnog poziva za drugu fazu upisa – aukciju 07.04.2025. godine, na kraju dana, a aukcija će se održati 08.04.2025. godine.

Unos kupovnih naloga na BST vršiće se dana 08.04.2025. godine, u periodu od 10:30 do 12:00 uz dodatak slučajno odabranog vremena od 0 do 300 sekundi („random time“).

Ministarstvo finansija vrši unos prodajnog naloga dana 08.04.2025. godine u periodu od 12:00 + „random time“ do 14:00 časova. Poslovi se zaključuju 08.04.2025. godine u 14:00 časova po jedinstvenoj ravnotežnoj cijeni.

4.4. Mjesto upisa hartija od vrijednosti

Upis štednih obveznica u prvoj fazi upisa vrši se kod Pošta Srpske i ovlaštenih berzanskih posrednika, a upis štednih obveznica u drugoj fazi upisa vrši se isključivo posredstvom berzanskih posrednika, a sve u skladu sa vremenskim rasporedom iz tačke 4.3. Prospekta.

Upis štednih obveznica u prvoj fazi vrši se za punoljetna fizička lica popunjavanjem i potpisivanjem Upisnice.

Spisak mjesta za upis štednih obveznica sa adresama, radnim vremenom ili kontakt telefonima, dostupan je na internet stranici Vlade Republike Srpske www.vladars.rs pod segmentom Ministarstvo finansija, na internet stranici Pošta Srpske www.postesrpske.com i na internet stranici Banjalučke berze www.blberza.com.

Upis štednih obveznica u drugoj fazi se vrši na način da potencijalni kupac kontaktira ovlaštenog berzanskog posrednika putem kojeg želi da izda nalog za upis obveznica, te da izda nalog za upis u toku radnog vremena berzanskog posrednika, a poštujući naprijed navedeni vremenski raspored iz tačke 4.3. Prospekta.

4.5. Način i rokovi za uplatu upisanih hartija od vrijednosti, kao i način na koji će biti prenijete na vlasničke račune

Sredstvo plaćanja obveznica su konvertibilne marke (KM).

Uplate po osnovu upisanih obveznica u prvoj fazi moguće je izvršiti nalogom za uplatu javnih prihoda (budžetska uplatnica) najkasnije do 07.04.2025. godine do 14 časova na račun Ministarstva finansija Republike Srpske -RPN štedne obveznice, broj: 555-190-00645100-64 kod Nove Banke a.d. Banja Luka, u skladu sa instrukcijom za uplate **u prvoj fazi upisa** iz tačke 4.1. Prospekta.

Uplate u prvoj fazi se vrše po nominalnom iznosu, tj po cijeni 100% nominalnog iznosa. Zakašnjele uplate biće vraćene uplatiocu!

Uplata po osnovu upisanih obveznica u drugoj fazi vrši se na način da kupac uplati iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa jedinstvenom ravnotežnom cijenom, a blagovremenom uplatom u smislu krajnjeg roka za uplatu sredstava u drugoj fazi upisa, smatra se uplata koja je zaprimljena i proknjižena na računu Ministarstva finansija Republike Srpske – RPN štedne obveznice 555-190-00645100-64 u skladu sa instrukcijom za uplate **u drugoj fazi upisa** iz tačke 4.1. Prospekta, a najkasnije do 09.04.2025. godine do 10 časova. Zakašnjele uplate druge faze upisa neće se smatrati realizovanim, investitor neće dobiti u vlasništvo obveznice, a sredstva će biti vraćene uplatiocu!

Ministarstvo finansija po završetku prve faze upisa i provjere uplata štednih obveznica povlači izvještaj prve faze sa platforme za štedne obveznice Banjalučke berze.

U slučaju upisa štednih obveznica od strane istog investitora u prvoj fazi upisa i putem Pošta Srpske i putem berzanskog posrednika, a podaci o investitoru navedeni u upisnicama ne budu identični, u izvještaju o upisu iz ove faze identifikacioni podaci o investitorima štednih obveznica, se generišu na način da prioritet imaju podaci uneseni u Upisnicu od strane berzanskog posrednika u odnosu na podatke iz Upisnice kod Pošta Srpske.

Ukoliko se navedeni podaci razlikuju od postojećih podataka u CRHoV, berzanski posrednik odmah inicira korigovanje podataka. Takođe, ukoliko fizičko lice (ili drugi investitor) nema otvoren vlasnički račun kod Centralnog registra, provode se procedure za otvaranje istog, u skladu sa aktima CRHoV.

Na kraju druge faze upisa štednih obveznica Banjalučka berza sačinjava izvještaj druge faze u skladu sa propisima kojima se uređuje poslovanje Banjalučke berze i dostavlja ga Centralnom registru, članovima Banjalučke berze i Ministarstvu finansija.

Centralni registar, po zahtjevu, dostavlja Ministarstvu finansija obrađene podatke izvještaja iz druge faze, koji sadrži identifikacione podatke o kupcima štednih obveznica iz druge faze upisa.

Ministarstvo finansija, nakon provjere izvršenih uplata štednih obveznica upisanih u drugoj fazi upisa, objedinjava izvještaje o kupcima prve i druge faze upisa i uplata štednih obveznica, te 09.04.2025. godine dostavlja Centralnom registru Odluku sa zahtjevom za

registraciju štednih obveznica, u skladu sa propisima kojima se uređuje registracija hartija od vrijednosti.

Na osnovu zahtjeva Ministarstva finansija, Centralni registar registruje štedne obveznice i o registraciji obavještava Banjalučku berzu. Na osnovu izvještaja o registraciji Centralnog registra, Ministarstvo finansija podnosi zahtjev Banjalučkoj berzi za uvrštenje štedne obveznice na berzansko tržište.

4.6. Opis mogućnosti za smanjenje broja upisanih hartija od vrijednosti po investitoru i načina za povraćaj preplaćenog iznosa upisnicima

Ukoliko u prvoj fazi upisa investitori upišu i uplate veću količinu štednih obveznica od iznosa utvrđenog Odlukom, a ne bude pribavljena saglasnost Vlade Republike Srpske o povećanju konačnog nominalnog iznosa emisije, vrši se alokacija štednih obveznica.

Emitent u procesu prihvatanja ponuda, a u cilju postizanja željene strukture vlasnika štednih obveznica sa što većim učešćem stanovništva, daje prednost u alokaciji fizičkim licima sa manjim ulozima, a istovremeno je cilj da se očuva broj ulagača.

Limit obveznica (količina obveznica) po jednom investitoru koji ne podliježe alokaciji (umanjenju) utvrđuje se rješenjem ministra finansija.

Svi investitori koji su valjano učestvovali u ponudi, saglasni su da im se alocira manji iznos u skladu sa rješenjem o alokaciji štednih obveznica.

Za investitore koji podliježu alokaciji (oni koji su upisali i uplatili veću količinu obveznica od limita utvrđenog rješenjem) umanjeće količine štednih obveznica po investitoru vrši se proporcionalno njihovom broju upisanih štednih obveznica.

Za iznos umanjenja uplaćenih obveznica po alokaciji, investitoru će biti izvršen povrat više uplaćenih sredstava u roku od 5 radnih dana od krajnjeg roka za uplatu u prvoj fazi upisa.

4.7. Detalji o određenom najmanjem/najvećem broju hartija od vrijednosti koji se mogu upisati

Jedan investitor može upisati i uplatiti minimalno 100 obveznica nominalne vrijednosti od 1 KM.

4.8. Pojediniosti o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju, obezbeđujući likvidnost pomoću ponuđene i tražene cijene (poslovi podrške tržištu eng. market maker) i opis osnovnih uslova i preuzetih obaveza

Ne postoje lica koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju.

5. UKLJUČENJE U TRGOVANJE

Prema članu 15. stav 1. Pravila Banjalučke berze (u daljem tekstu: Pravila) obveznice čiji je emitent Republika Srpska uvrštavaju se na službeno berzansko tržište.

Prema članu 10. Pravila, hartije od vrijednosti će se uvrstiti na organizovano tržište ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

- da su u cjelini uplaćene,
- da su neograničeno prenosive,
- da su emitovane u nematerijalizovanom obliku.

Nakon registracije emisije štednih obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti obveznice će biti uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze, u skladu sa Pravilima Banjalučke berze.

Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija o vrijednosti na službeno tržište, direktor Banjalučke berze donosi odluku o uvrštenju.

5.1. Dodatne informacije o emitovanim obveznicama

Sve dodatne informacije o prvoj emisiji obveznica Republike Srpske primarno namijenjenih stanovništvu (štedne obveznice), možete dobiti kod:

Ministarstva finansija Republike Srpske

Trg Republike Srpske 1
78000 Banja Luka

Tel: 051/339-135 i 051/339-128

E-mail: m.cendic@mf.vladars.rs i r.trnic@mf.vladars.rs

MINISTAR

Zora Vidović