

Na podlagi drugega odstavka 12. člena Zakona o uvedbi eura (Uradni list RS, št. 114/06) izdaja minister za finance

## **PRAVILNIK O NAČINU IN POSTOPKIH ZA IZVEDBO REDENOMINACIJE POSAMEZNIH VRST NEMATERIALIZIRANIH DOLŽNIŠKIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV DRŽAVNEGA PRORAČUNA**

### **I. SPLOŠNE DOLOČBE**

#### **1. člen**

S tem pravilnikom se določajo načini in postopki izvedbe redenominacije posameznih vrst nematerializiranih dolžniških vrednostnih papirjev državnega proračuna (v nadaljnjem besedilu: državni vrednostni papirji).

#### **2. člen**

Vrednost posameznega apoena državnega vrednostnega papirja se redenominira tako, da se tolarska vrednost posameznega apoena državnega vrednostnega papirja preračuna v eure po tečaju zamenjave, zneski pa se zaokrožujejo v skladu s 5. členom Uredbe Sveta (ES) št. 1103/97 z dne 17. junija 1997 o nekaterih določbah v zvezi z uvajanjem eura (UL L št. 162 z dne 19. junija 1997, str. 1, s spremembami).

Skupna vrednost izdaje državnega vrednostnega papirja v eurih je zmnožek vrednosti posameznega apoena državnega vrednostnega papirja preračunanega v eure in števila izdanih apoenov državnega vrednostnega papirja.

Morebitna razlika med preračunano skupno vrednostjo izdaje državnega vrednostnega papirja v eurih iz prvega odstavka tega člena in direktnim preračunom skupne vrednosti izdaje iz tolarjev v eure zaradi zaokroževanja na enem apoenu državnega vrednostnega papirja se prilagodi na ravni izdajatelja.

Postopek redenominacije od spodaj navzgor je na primeru obveznice RS44 prikazan v Preglednici 1, ki je priloga in sestavni del tega pravilnika.

### **II. NESPREMENLJIVI INSTRUMENTI**

#### **3. člen**

Nespremenljivi instrumenti so državni vrednostni papirji, ki so izdani v apoenih, nominiranih v tolarjih in se obrestujejo po fiksni obrestni meri. Glavnica se izplača enkratno v nominalni vrednosti državnega vrednostnega papirja na dan dospelja.

Na dan uvedbe eura bodo v veljavi naslednji nespremenljivi instrumenti: RS44, RS52, RS54, RS55, RS56, RS57, RS58, RS59, RS60, RS61 in RS62.

#### **4. člen**

Redenominacija nespremenljivih instrumentov se izvrši tako, da se na dan uvedbe eura tolarsko nominalno vrednost apoena posameznega državnega vrednostnega papirja preračuna v eure. Tako preračunana vrednost apoena posameznega državnega vrednostnega papirja predstavlja od 1. januarja 2007 novo nominalno vrednost apoena.

Vse obresti se po 31. decembru 2006 obračunavajo od euro nominalne vrednosti apoena v skladu z bistvenimi sestavinami državnega vrednostnega papirja, vpisanimi v centralni register v skladu s 4. členom Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjih (Uradni list RS št. 23/99 in 114/06) (v nadaljnjem besedilu: pogoji državnega vrednostnega papirja).

Postopek redenominacije nespremenljivih instrumentov je na primeru obveznice RS44 prikazan v Preglednici 2, ki je priloga in sestavni del tega pravilnika.

### **III. INDEKSIRANI INSTRUMENTI**

#### **5. člen**

Indeksirani instrumenti so državni vrednostni papirji, ki so izdani v apoenih, nominiranih v tolarjih in se obrestujejo po fiksni obrestni meri. Nominalna vrednost apoena državnega vrednostnega papirja se tekoče revalorizira z vsakokrat veljavno letno ali mesečno temeljno obrestno mero. Revalorizacija se obračuna na konformni način. Glavnica se izplača enkratno v revalorizirani vrednosti apoena državnega vrednostnega papirja na dan dospelja.

Na dan uvedbe eura bodo v veljavi naslednji indeksirani instrumenti: RS15U, RS46 in RS47.

#### **6. člen**

Redenominacija RS15U se izvrši tako, da se na dan uvedbe eura ugotovi tolarsko vrednost apoena, ki je enaka tolarski revalorizirani vrednosti apoena konec dne 31. decembra 2006. Ugotovljeno tolarsko vrednost apoena se preračuna v eure. Tako preračunana vrednost apoena predstavlja novo vrednost apoena na začetku dne 1. januarja 2007.

Redenominacija RS46 in RS47 se izvrši tako, da se na dan uvedbe eura tolarsko nominalno vrednost apoena preračuna v eure. Tako preračunana vrednosti apoena predstavlja od 1. januarja 2007 novo nominalno vrednost apoena.

Vse obveznosti se po 31. decembru 2006 obračunavajo od euro vrednosti apoena v skladu s pogoji državnega vrednostnega papirja.

Postopek redenominacije indeksiranih instrumentov je na primeru obveznice RS46 prikazan v Preglednici 3, ki je priloga in sestavni del tega pravilnika.

### **IV. SPREMENLJIVI INSTRUMENTI Z ENKRATNIM ODPLAČILOM GLAVNICE**

#### **7. člen**

Spremenljivi instrumenti z enkratnim odplačilom glavnice so državni vrednostni papirji, ki so izdani v apoenih, nominiranih v tolarjih in se obrestujejo po spremenljivi obrestni meri, ki jo sestavlja vsakokrat veljavna letna temeljna obrestna mera, kateri se prišteje marža. Glavnica

se izplača enkratno v nominalni vrednosti apoena državnega vrednostnega papirja na dan dospelja.

Na dan uvedbe eura bo v veljavi naslednji spremenljivi instrument: RS31.

#### **8. člen**

Redenominacija RS31 se izvrši tako, da se na dan uvedbe eura tolarsko nominalno vrednost apoena preračuna v eure. Tako preračunana vrednost apoena predstavlja od 1. januarja 2007 novo nominalno vrednost apoena.

Vse obresti se po 31. decembru 2006 obračunavajo od euro nominalne vrednosti apoena v skladu s pogoji državnega vrednostnega papirja.

### **V. SPREMENLJIVI INSTRUMENTI Z OBROČNIM ODPLAČILOM GLAVNICE**

#### **9. člen**

Spremenljivi instrumenti z obročnim odplačilom glavnice so državni vrednostni papirji, ki so izdani v apoenih, nominiranih v tolarjih in se obrestujejo po spremenljivi obrestni meri, ki jo sestavlja vsakokrat veljavna letna temeljna obrestna mera, kateri se prišteje marža. Glavnica se izplača v več obrokih, v nominalni vrednosti obroka apoena državnega vrednostnega papirja na dan dospelja.

Na dan uvedbe eura bodo v veljavi naslednji spremenljivi instrumenti z obročnim odplačilom glavnice: RS21 in RS39.

#### **10. člen**

Redenominacija spremenljivih instrumentov z obročnim odplačilom glavnice se izvrši tako, da se na dan uvedbe eura tolarsko vrednost neodplačane nominalne vrednosti apoena preračuna v eure. Tako preračunana neodplačana vrednost apoena predstavlja od 1. januarja 2007 novo neodplačano nominalno vrednost apoena.

Vse obresti se po 31. decembru 2006 obračunavajo od euro neodplačane nominalne vrednosti apoena v skladu s pogoji državnega vrednostnega papirja.

#### **11. člen**

Na dan uvedbe eura se v eure preračuna tudi vsako tolarsko nominalno vrednost vsakega neodplačanega obroka apoena iz amortizacijskega načrta, ki dospe v plačilo po 31. decembru 2006.

Morebitna razlika med preračunano vrednostjo iz prvega odstavka 10. člena in vsoto v eure preračunanih vrednosti še neodplačanih obrokov apoena iz prejšnjega odstavka se prišteje prvemu izplačilu obroka apoena, ki dospe po 31. decembru 2006.

Postopek redenominacije spremenljivih instrumentov z obročnim odplačilom glavnice je na primeru obveznice RS39 prikazan v Preglednici 4, ki je priloga in sestavni del tega pravilnika.

## **VI. DISKONTIRANI INSTRUMENTI**

### **12. člen**

Diskontirani instrumenti so državni vrednostni papirji, ki so izdani v apoenih, nominiranih v tolarjih in izdani z diskontom. Na dan dospelja se izplača nominalna vrednost apoena državnega vrednostnega papirja. Obresti so izražene kot razlika med nominalno vrednostjo apoena, to je tisto vrednostjo, ki jo država izplača ob zapadlosti, in diskontirano vrednostjo apoena ob izdaji.

Na dan uvedbe eura bodo v veljavi naslednji diskontirani instrumenti: TZM serij 102, 103 in 104, SZM serij 42, 43 in 44 ter DZM serij 35, 36, 37, 38, 39 in 40.

### **13. člen**

Redenominacija diskontiranih instrumentov se izvrši tako, da se na dan uvedbe eura tolarsko nominalno vrednost apoena posameznega državnega vrednostnega papirja preračuna v eure. Tako preračunana vrednost apoena predstavlja od 1. januarja 2007 novo nominalno vrednost apoena.

## **VII. IZRAČUN OBRESTI ZA OBDOBJE, KI JE KRAJŠE OD OBRESTOVALNEGA OBDOBJA**

### **14. člen**

Ne glede na pogoje državnih vrednostnih papirjev, se po 1. januarju 2007 obresti za obdobje, ki je krajše od obrestovalnega obdobja, računajo v skladu s pogoji posameznega vrednostnega papirja, vendar brez omejitev pri številu decimalnih mest.

## **VIII. KONČNA DOLOČBA**

### **15. člen**

Ta pravilnik začne veljati naslednji dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št.: 470-1/2006/259  
Ljubljana, dne 19.12.2006  
EVA: 2006-1611-0177

dr. Andrej Bajuk

Minister za finance

## PRILOGE:

### Preglednica 1:

<b>RS44</b>		
Nominalna vrednost apoena	10.000,00	SIT
tečaj zamenjave 1 EUR =	239,6400	SIT
Nominalna vrednost apoena v EUR	41,73	EUR
Število apoenov:	296.493	
Skupna vrednost izdaje v SIT (zmnožek vrednosti apoena v SIT in št. apoenov)	2.964.930.000,00	SIT
Skupna vrednost izdaje v EUR (zmnožek vrednosti apoena v EUR in št. apoenov)	<b>12.372.652,89</b>	<b>EUR</b>
Direkten preračun skupne tolarske izdaje v EUR	<b>12.372.433,65</b>	<b>EUR</b>
Razlika v stanju zaradi zaokroževanja	<b>219,24</b>	<b>EUR</b>

### Preglednica 2:

#### NESPREMENLJIV INSTRUMENT RS44

Redenominacija in izračun obveznosti iz nove nominalne vrednosti v EUR

#### RS44

tečaj zamenjave: **239,6400**

Obdobje od	do	Datum plačila	št. dni	Nominalna vrednost apoena	Obrestna mera	Obresti v SIT	Glavnica v SIT	Obresti v EUR	Glavnica v EUR
08.11.2002	08.11.2003	10.11.2003	365	10.000,00	6,65%	665,00			
08.11.2003	08.11.2004	08.11.2004	366	10.000,00	6,65%	665,00			
08.11.2004	08.11.2005	08.11.2005	365	10.000,00	6,65%	665,00			
08.11.2005	08.11.2006	08.11.2006	365	10.000,00	6,65%	665,00			
<b>stanje v EUR na dan 1.1.07</b>				<b>41,73</b>					
08.11.2006	08.11.2007	08.11.2007	365	41,73	6,65%			2,78	
08.11.2007	08.11.2008	10.11.2008	366	41,73	6,65%			2,78	
08.11.2008	08.11.2009	09.11.2009	365	41,73	6,65%			2,78	
08.11.2009	08.11.2010	08.11.2010	365	41,73	6,65%			2,78	
08.11.2010	08.11.2011	08.11.2011	365	41,73	6,65%			2,78	
08.11.2011	08.11.2012	08.11.2012	366	41,73	6,65%			2,78	41,73
<b>Skupaj neodplačane obveznosti po 31.12.06 v EUR</b>								<b>16,68</b>	<b>41,73</b>

Na dan uvedbe eura se nominalna vrednost apoena v znesku 10.000,00 SIT preračuna po tečaju zamenjave v eure. Nova nominalna vrednost apoena na dan 1. januarja 2007 je tako 41,73 EUR, od katere se v skladu s pogoji državnega vrednostnega papirja izračunajo obveznosti, ki dospejo v plačilo po 31. decembru 2006.

### Preglednica 3:

#### INDEKSIRAN INSTRUMENT

Redenominacija in izračun obveznosti iz nove nominalne vrednosti v EUR

RS46

tečaj zamenjave: 239,6400

predpostavljeno gibanje TOM

Obrestovalno obdobje		Datum plačila	Št. dni	Nominalna vrednost apoena	TOM letni	Obrestovalni faktor	Revalorizirana vrednost apoena na koncu obdobja	Obrestna mera	Obresti v SIT	Glavnica v SIT	Obresti v EUR	Glavnica v EUR
od	do											
08.11.2002	01.11.2006		1454			1,17035287						
01.11.2006	01.12.2006		30	10.000,00	1,22%	1,00099717						
08.11.2006	01.12.2006		23	10.000,00	1,22%		11.715,20	3,00%	22,15			
01.12.2006	01.01.2007		31	10.000,00	1,22%	1,00103043	11.727,27	3,00%	52,05			
<b>stanje v EUR na dan 1.1.07</b>				<b>41,73</b>			<b>48,94</b>					
01.01.2007	01.02.2007		31	41,73	1,22%	1,00103043	48,99	3,00%			0,34	
01.02.2007	01.03.2007		28	41,73	1,22%	1,00093066	49,03	3,00%			0,46	
01.03.2007	01.04.2007		31	41,73	1,22%	1,00103043	49,08	3,00%			0,58	
01.04.2007	01.05.2007		30	41,73	1,22%	1,00099717	49,13	3,00%			0,70	
01.05.2007	01.06.2007		31	41,73	1,22%	1,00103043	49,18	3,00%			0,83	
01.06.2007	01.07.2007		30	41,73	1,22%	1,00099717	49,23	3,00%			0,95	
01.07.2007	01.08.2007		31	41,73	1,22%	1,00103043	49,28	3,00%			1,08	
01.08.2007	01.09.2007		31	41,73	1,22%	1,00103043	49,33	3,00%			1,20	
01.09.2007	01.10.2007		30	41,73	1,22%	1,00099717	49,38	3,00%			1,33	
01.10.2007	01.11.2007		31	41,73	1,22%	1,00103043	49,43	3,00%			1,45	
01.11.2007	08.11.2007		7	41,73	1,22%	1,00023258	49,45	3,00%			1,48	
08.11.2006	08.11.2007	08.11.2007	365	41,73		1,18490674	49,45	3,00%			1,48	49,45
<b>Skupaj neodplačane obveznosti po 31.12.06 v EUR</b>											<b>1,48</b>	<b>49,45</b>

Primer preračuna je narejen ob predpostavki o gibanju TOM kot je naveden v preglednici. Informacije o dejanskem gibanju TOM bo še naprej objavljala SURS.

Na dan uvedbe eura se nominalna vrednost apoena v znesku 10.000,00 SIT preračuna po tečaju zamenjave v eure. Nova nominalna vrednost obveznice na dan 1. januarja 2007 je tako 41,73 EUR. Od nove nominalne vrednosti apoena se v skladu s pogoji državnega vrednostnega papirja izračunava revalorizirana vrednost apoena na določen dan, od katere se v skladu s pogoji državnega vrednostnega papirja izračunavajo obresti, ki dospejo v plačilo po 31. decembru 2006.

## Preglednica 4:

### SPREMENLJIV INSTRUMENT Z OBROČNIM ODPLAČILOM GLAVNICE

Redenominacija in izračun obresti iz nove nominalne vrednosti v EUR

RS39

tečaj zamenjave: 239,6400

predpostavljeno gibanje TOM

Obdobje		Št. dni	Neodpl. nomin. vrednost apoena	TOM letni	Obrestna marža	Obrestni faktor obdobja	Obrestna mera	Obresti v SIT	Glavnica v SIT	Obresti v EUR	Glavnica v EUR	Kor. glavnica v EUR
od	do											
15.09.2006	01.10.2006	16	400,00	3,71%	1%	1,00201955	0,20%	0,80				
01.10.2006	01.11.2006	31	400,00	2,38%	1%	1,00282723	0,49%	1,96				
01.11.2006	01.12.2006	30	400,00	1,22%	1%	1,00180633	0,67%	2,68				
01.12.2006	01.01.2007	31	400,00	1,22%	1%	1,00186660	0,85%	3,40				
stanje v EUR na dan 1.1.07			1,67									
01.01.2007	01.02.2007	31	1,67	1,22%	1%	1,00186660	1,04%			0,02		
01.02.2007	01.03.2007	28	1,67	1,22%	1%	1,00168580	1,21%			0,02		
01.03.2007	01.04.2007	31	1,67	1,22%	1%	1,00186660	1,40%			0,02		
01.04.2007	01.05.2007	30	1,67	1,22%	1%	1,00180633	1,59%			0,03		
01.05.2007	01.06.2007	31	1,67	1,22%	1%	1,00186660	1,77%			0,03		
01.06.2007	01.07.2007	30	1,67	1,22%	1%	1,00180633	1,96%			0,03		
01.07.2007	01.08.2007	31	1,67	1,22%	1%	1,00186660	2,15%			0,04		
01.08.2007	01.09.2007	31	1,67	1,22%	1%	1,00186660	2,34%			0,04		
01.09.2007	15.09.2007	14	1,67	1,22%	1%	1,00084255	2,43%		200,00	0,04	0,83	0,84
<b>365</b>												
15.09.2007	01.10.2007	16	0,83	1,22%	1%	1,00096297	0,10%			0,00		
01.10.2007	01.11.2007	31	0,83	1,22%	1%	1,00186660	0,28%			0,00		
01.11.2007	01.12.2007	30	0,83	1,22%	1%	1,00180633	0,46%			0,00		
01.12.2007	01.01.2008	31	0,83	1,22%	1%	1,00186660	0,65%			0,01		
01.01.2008	01.02.2008	31	0,83	1,22%	1%	1,00186149	0,84%			0,01		
01.02.2008	01.03.2008	29	0,83	1,22%	1%	1,00174129	1,01%			0,01		
01.03.2008	01.04.2008	31	0,83	1,22%	1%	1,00186149	1,20%			0,01		
01.04.2008	01.05.2008	30	0,83	1,22%	1%	1,00180139	1,39%			0,01		
01.05.2008	01.06.2008	31	0,83	1,22%	1%	1,00186149	1,57%			0,01		
01.06.2008	01.07.2008	30	0,83	1,22%	1%	1,00180139	1,76%			0,01		
01.07.2008	01.08.2008	31	0,83	1,22%	1%	1,00186149	1,95%			0,02		
01.08.2008	01.09.2008	31	0,83	1,22%	1%	1,00186149	2,14%			0,02		
01.09.2008	15.09.2008	14	0,83	1,22%	1%	1,00084024	2,22%		200,00	0,02	0,83	0,83
<b>366</b>												
Skupaj neodplačane obveznosti po 31.12.06 v SIT									400,00			
Skupaj neodplačane obveznosti po 31.12.06 v EUR									1,67	0,06	1,66	1,67
Razlika, ki se prišteje prvemu plačilu glavnice									0,01			

Primer preračuna je narejen ob predpostavki o gibanju TOM kot je naveden v preglednici. Informacije o dejanskem gibanju TOM bo še naprej objavljala SURS.

Na dan uvedbe eura se neodplačana nominalna vrednost apoena v znesku 400,00 SIT preračuna po tečaju zamenjave v eure. Nominalna neodplačana vrednost apoena na dan 1. januarja 2007 je tako 1,67 EUR. Obresti, ki dospejo v plačilo po 31. decembru 2006 se obračunavajo od euro neodplačane nominalne vrednosti apoena v skladu s pogoji državnega vrednostnega papirja.

Na dan uvedbe se po tečaju zamenjave preračunata v eure tudi oba preostala neodplačana obroka apoena, vsak v znesku 200,00 SIT, ki dospeta v plačilo po 31. decembru 2006. Vsota v eure preračunane vrednosti še neodplačanih obrokov apoena znaša 1,66 EUR. Razlika v višini 0,01 EUR med novo nominalno neodplačano vrednostjo apoena na dan 1. januarja 2007 in vsoto v eure preračunanih vrednosti še neodplačanih obrokov apoena, se prišteje izplačilu prvega obroka apoena dospelega po 31. decembru 2006.