

PRIJEDLOG

Na temelju članka 82. Zakona o proračunu (Narodne novine, br. 87/08, 136/12 i 15/15), Vlada Republike Hrvatske je na sjednici održanoj _____ 2018. godine donijela

O D L U K U

**o davanju suglasnosti društvu Hrvatske autoceste d.o.o.
za kreditno zaduženje kod kreditodavatelja:
Zagrebačka banka d.d., Zagreb, Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb,
Erste&Steiermärkische Bank d.d., Rijeka, Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb,
Splitska banka d.d., Split, OTP banka d.d., Zadar, Croatia banka d.d., Zagreb i Istarska
kreditna banka Umag d.d., Umag, radi refinanciranja postojećih kredita**

I.

Daje se suglasnost društvu Hrvatske autoceste d.o.o. za kreditno zaduženje kod kreditodavatelja: Zagrebačka banka d.d., Zagreb, Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb, Erste&Steiermärkische Bank d.d., Rijeka, Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb, Splitska banka d.d., Split, OTP banka d.d., Zadar, Croatia banka d.d., Zagreb i Istarska kreditna banka Umag d.d., Umag, u iznosu od 1.141.000.000,00 eura, u kunsjoj protuvrijednosti prema srednjem tečaju HNB-a (valutna klauzula), uz uvećanje za kamate, naknade i troškove, radi refinanciranja postojećih kredita.

II.

Suglasnost iz točke I. ove Odluke daje se uz sljedeće uvjete kredita:

- davatelj kredita: Zagrebačka banka d.d., Zagreb i Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb, Erste&Steiermärkische Bank d.d., Rijeka, Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb, Splitska banka d.d., Split, OTP banka d.d., Zadar, Croatia banka d.d., Zagreb i Istarska kreditna banka Umag d.d., Umag
- korisnik kredita: Hrvatske autoceste d.o.o.
- iznos kredita: 1.141.000.000,00 eura, u kunsjoj protuvrijednosti prema srednjem tečaju HNB-a (valutna klauzula)
- iznos jamstva: 1.141.000.000,00 eura, u kunsjoj protuvrijednosti prema srednjem tečaju HNB-a (valutna klauzula), uvećano za kamate, naknade i troškove
- namjena kredita: refinanciranje postojećih kredita kreditoprimatelja odobrenih temeljem postojećih ugovora o kreditu navedenih u Privitku 2 obvezujuće ponude dostavljene od strane Zagrebačke banke d.d., Zagreb i Privredne banke Zagreb d.d., Zagreb kao Vodećih mandatiranih

aranžera

- rok otplate: 31. ožujka 2030. godine
- način otplate: amortizacija za vrijeme prve 3 (tri) godine (6 rata) u ukupnom iznosu od 5,00% glavnice kredita: po 0,36% glavnice kredita dospijeva u rujnu 2018. i ožujku 2019. godine, po 0,72% glavnice kredita dospijeva u rujnu 2019. i ožujku 2020. godine, 1,44% glavnice kredita dospijeva u rujnu 2020. godine i 1,40% glavnice kredita dospijeva u ožujku 2021. godine. Preostalih 95% glavnice kredita otplaćuje se kako slijedi: kroz 17 (sedamnaest) jednakih rata glavnice, svaka u visini od oko 5,28% glavnice kredita, koje dospijevaju svakih 6 (šest) mjeseci, počevši od rujna 2021. do rujna 2029. godine i 18. (osamnaestu) zadnju ratu glavnice u visini od 5,24% glavnice kredita, koja dospijeva u ožujku 2030. godine tj. na datum konačnog dospijeća kredita (17 (sedamnaest) rata po 5,28% i 18. (osamnaesta) rata u visini od 5,24% glavnice kredita)
- redovna kamatna stopa: referentna stopa u visini od 6M EURIBOR-a uvećana za maržu od 1,95 p.p. godišnje (u slučaju da je vrijednost 6M EURIBOR-a negativna, vrijednost referentne stope se izjednačava s nulom)
- kamatno razdoblje i obračun: 6 (šest) mjeseci s time da niti jedno kamatno razdoblje neće trajati nakon datuma konačnog dospijeća. Kamata se obračunava na temelju stvarnog broja dana proteklog u godini od 365/366 dana i plativa je na zadnji dan svakog kamatnog razdoblja
- zatezna kamatna stopa: važeća zakonska
- aranžerska naknada (naknada za sudjelovanje): 0,70 p.p. jednokratno (izračunava se na ukupni iskorišteni iznos kredita/ukupan iznos korištenja kredita)
- naknada za rezervaciju sredstava: ne obračunava se
- agentska naknada: 30.000,00 eura, godišnje (u kunskoj protuvrijednosti prema srednjem tečaju HNB-a važećem na dan plaćanja)
- naknada za izuzeće („waiver fee“): biti će definirana ugovornom dokumentacijom
- prijevremena otplata: moguća, u cijelosti ili djelomično, u najmanjim ukupnim iznosima od 20.000.000,00 eura, u kunskoj protuvrijednosti (prema srednjem tečaju HNB-a važećem na dan plaćanja) uz prethodnu neopozivu najavu agentu najmanje 10 (deset) radnih dana unaprijed, plaćanje kamata dospjelih do dana prijevremene otplate i plaćanje naknade za prijevremenu otplatu u iznosu od 0,5% od iznosa glavnice koja se prijevremeno otplaćuje, bez dodatnog

troška u slučaju prijevremene otplate na zadnji dan kamatnog razdoblja. U slučaju prijevremene otplate na dan koji nije zadnji dan kamatnog razdoblja, naplaćuje se "Break Cost" koji će biti definiran ugovornom dokumentacijom. Iznosi koji su prijevremeno otplaćeni ne mogu biti ponovno povučeni

- ostali troškovi: sve dokumentirane troškove i naknade snositi će kreditoprimatelj, bez obzira je li transakcija realizirana ili ne, a isti mogu biti u ukupnom iznosu do 30.000,00 eura
- instrument osiguranja: jamstvo Republike Hrvatske.

III.

Obvezuje se društvo Hrvatske autoceste d.o.o. da otplati kredit iz točke I. ove Odluke do njegove konačne otplate i u slučaju promjene vlasničkih odnosa korisnika kredita.

IV.

Obvezuje se društvo Hrvatske autoceste d.o.o. da, s Ministarstvom financija, u ime Republike Hrvatske kao jamca, sklopi poseban ugovor, radi reguliranja obveza i odgovornosti, u svrhu redovite otplate kredita iz točke I. ove Odluke do njegove konačne otplate te osiguranja povrata sredstava u slučaju aktiviranja državnog jamstva.

V.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Klasa:
Urbroj:
Zagreb,

PREDSJEDNIK

mr. sc. Andrej Plenković

O B R A Z L O Ž E N J E

donošenja Odluke Vlade Republike Hrvatske:

- o davanju suglasnosti društvu Hrvatske autoceste d.o.o. za kreditno zaduženje kod kreditodavatelja: Zagrebačka banka d.d., Zagreb, Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb, Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka, Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb, Splitska banka d.d., Split, OTP banka d.d., Zadar, Croatia banka d.d., Zagreb i Istarska kreditna banka Umag d.d., Umag, radi refinanciranja postojećih kredita
i
- o davanju državnog jamstva u korist kreditodavatelja: Zagrebačka banka d.d., Zagreb, Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb, Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka, Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb, Splitska banka d.d., Split, OTP banka d.d., Zadar, Croatia banka d.d., Zagreb i Istarska kreditna banka Umag d.d., Umag, za kreditno zaduženje društva Hrvatske autoceste d.o.o., radi refinanciranja postojećih kredita

Donošenjem predmetnih Odluka osigurala bi se druga faza financijskog restrukturiranja postojećih kredita u ukupnom iznosu od 1.141.000.000,00 eura u kunsjoj protuvrijednosti (8.491.677.992,00 kuna po srednjem tečaju HNB-a na dan 27. ožujka 2018. godine).

Hrvatske autoceste d.o.o. su u prosincu 2017. godine provele prvu fazu refinanciranja postojećih kredita, u iznosu od 673.000.000,00 eura. Obaveze su refinancirane na način da iste dospijevaju jednokratno početkom 2030. godine te je zbog smanjenja prosječne kamatne stope godišnja ušteda na troškovima kamata oko 9 milijuna eura.

U drugoj fazi refinanciranja, koja je predmet ove Odluke, je zbog smanjenja prosječne kamatne stope godišnja ušteda na troškovima kamata oko 17 milijuna eura. Konačno dospijeće kredita je 31.03.2030. U prve 3 godine od dana potpisivanja Ugovora o kreditu polugodišnje se otplaćuje ukupno 5% od glavnice kredita, a nakon toga se preostalih 95% glavnice kredita otplaćuje u narednih 18 polugodišnjih rata.

Prijedlog Odluke je u skladu s Poslovnim planom Hrvatskih autocesta d.o.o. za 2018. godinu.

U pregovaračkom postupku sa zajednicom ponuditelja, dogovorena je zajednica ponuditelja Zagrebačka banka d.d., Zagreb, Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb, Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka, Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb, Splitska banka d.d., Split, OTP banka d.d., Zadar, Croatia banka d.d., Zagreb i Istarska kreditna banka Umag d.d., Umag.

Uprava društva je dana 26. ožujka 2018. godine usvojila Odluku o zaduženju kod navedene zajednice ponuditelja. Nadzorni odbor društva Hrvatske autoceste d.o.o. je Odlukom od 27. ožujka 2018. godine dao suglasnost Upravi za sklapanje Ugovora o kreditu u iznosu od 1.141.000.000,00 eura uz valutnu klauzulu sa navedenom zajednicom ponuditelja.

Istovremeno s financijskim restrukturiranjem, društvo Hrvatske autoceste d.o.o. provode i operativno restrukturiranje, koje se ogleda u optimizaciji poslovnih procesa poput smanjenja troškova održavanja i nabave, uvođenja sustava upravljanja cestovnom imovinom te uvođenje novog sustava naplate cestarine.

Donošenje predmetnih Odluka neće imati utjecaj na rashode i izdatke Državnog proračuna Republike Hrvatske za 2018. godinu. Mogući fiskalni učinak na Državni proračun Republike Hrvatske nastao bi u slučaju neizvršavanja obveza od strane Hrvatske autoceste d.o.o. prema kreditorima, u iznosu visine jamstva uvećanog za kamate i troškove. Ušteda na troškovima financiranja Hrvatskih autocesta d.o.o. u obje faze financijskog restrukturiranja je 26 milijuna eura godišnje.