

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 ceste d.o.o.
za kreditno zaduženje kod kreditodavatelja:
Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb, Zagrebačka banka d.d., Zagreb,
Erste&Steiermärkische Bank d.d., Rijeka, Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb
i Splitska banka d.d., Split, radi refinanciranja postojećih kredita**

I.

Daje se suglasnost društvu Hrvatske ceste d.o.o. za kreditno zaduženje kod kreditodavatelja: Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb, Zagrebačka banka d.d., Zagreb, Erste&Steiermärkische Bank d.d., Rijeka, Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb i Splitska banka d.d., Split, u iznosu od 467.250.000,00 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: Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb, Zagrebačka banka d.d., Zagreb, Erste&Steiermärkische Bank d.d., Rijeka, Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb, Splitska banka d.d., Split
- korisnik kredita: Hrvatske ceste d.o.o.
- iznos kredita: 467.250.000,00 eura, u kunsjoj protuvrijednosti prema srednjem tečaju HNB-a (valutna klauzula)
- iznos jamstva: 467.250.000,00 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 mandataranih 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 ceste 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 ceste 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 ceste d.o.o. za kreditno zaduženje kod kreditodavatelja: Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb, Zagrebačka banka d.d., Zagreb, Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka, Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb i Splitska banka d.d., Split, radi refinanciranja postojećih kredita i
- o davanju državnog jamstva u korist kreditodavatelja: Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb, Zagrebačka banka d.d., Zagreb, Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka, Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb i Splitska banka d.d., Split, za kreditno zaduženje društva Hrvatske ceste d.o.o., radi refinanciranja postojećih kredita

Donošenjem predmetnih Odluka osigurala bi se druga faza financijskog restrukturiranja postojećih kredita u ukupnom iznosu od 467.250.000,00 eura u kunsnoj protuvrijednosti (3.477.420.282,00 kuna po srednjem tečaju HNB-a na dan 27. ožujka 2018. godine).

Hrvatske ceste d.o.o. su u prosincu 2017. godine provele prvu fazu refinanciranja postojećih kredita, u iznosu od 517.000.000,00 eura. Obaveze su refinancirane na način da dospijevaju jednokratno početkom 2030. godine te je zbog smanjenja prosječne kamatne stope godišnja ušteda na troškovima kamata oko 10 milijuna eura.

U drugoj fazi refinanciranja, koja je predmet ove Odluke, je zbog smanjenja prosječne kamatne stope godišnja ušteda na troškovima kamata oko 8 milijuna eura. Konačno dospijeće kredita je 31.03.2030. U prve 3 godine se polugodišnje otplaćuje ukupno 5% od glavnice kredita, a nakon toga se preostalih 95% glavnice kredita otplaćuje u narednih 18 polugodišnjih rata.

Prijedlog Odluke odstupa od Financijskog plana Hrvatskih cesta d.o.o. za 2018. godinu i projekcija plana za 2019. i 2020. godinu (NN 124/17), budući da u trenutku sastavljanja planova nije bilo moguće utvrditi točne uvjete predmetnog Ugovora o kreditu. U svrhu usklađivanja planiranog kreditnog zaduženja društva Hrvatske ceste d.o.o. sa trenutno utvrđenim potrebama za kreditnim zaduženjem u 2018. godini, Hrvatske ceste d.o.o. će predložiti izmjene i dopune Financijskog plana za 2018. te 2019. i 2020. godinu.

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

Uprava društva je dana 26. ožujka 2018. godine usvojila Odluku o zaduženju kod navedene zajednice ponuditelja. Nadzorni odbor društva Hrvatske ceste d.o.o. je Odlukom od 27. ožujka 2018. godine dao suglasnost Upravi za sklapanje Ugovora o kreditu u iznosu od 467.250.000,00 eura uz valutnu klauzulu sa navedenom zajednicom ponuditelja.

Istovremeno s financijskim restrukturiranjem Hrvatske ceste d.o.o. provode i operativno, koje se ogleda u optimizaciji poslovnih procesa poput smanjenja troškova održavanja i nabave, uvođenja sustava upravljanja cestovnom imovinom te modernizacije postojećeg IT sustava.

Donošenje ovih 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 Hrvatskih cesta d.o.o. prema

kreditorima, u iznosu visine jamstva uvećanog za kamate i troškove. Ušteda na troškovima financiranja Hrvatskih cesta d.o.o. u obje faze financijskog restrukturiranja je godišnje 18 milijuna eura.