

**INFORMACIJA**  
***o refinansiranju duga JP "Regionalni vodovod Crnogorsko primorje" po osnovu kredita Abu Dhabi Fonda za razvoj***

JP "Regionalni vodovod Crnogorsko primorje" Budva i Abu Dhabi Fond za razvoj zaključili su, dana 01.04.2010. godine, Ugovor o kreditu na iznos od 87.143.769,26 AED, da bi Aneksom br. 1 od 28.09.2010. godine, taj iznos smanjen na 43.600.000,00 AED. Ugovor o kreditu je namijenjen za potrebe izgradnje sistema vodosnadbijevanja Crnogorskog primorja, uz sljedeće uslove kredita: fiksna kamatna stopa 4,5%, administrativna naknada na povučene iznose sredstava Zajma, kao i na neiskorišćena sredstva Zajma u iznosu od 0,5%, 15 godina rok otplate sa grejs periodom od 3 godine i polugodišnjom otplatom 30. aprila i 30. oktobra. Ugovorom o kreditu sa Abu Dhabi Fondom za razvoj, utvrđen je fiksni valutni kurs u američkim dolarima (USD), koji iznosi 1 USD=3,673 AED, koji poslednjih godina bilježi snažan rast u odnosu na EUR. Od ugovorenog iznosa, iskorišćeno je 38.888.145,06 AED, odnosno 9.860.827,16 EUR (po kursu na dan 31.03.2017. godine<sup>1</sup>). Vlada Crne Gore je za navedeni Ugovor o kreditu izdala garanciju.

Do 31.03.2017. godine, JP „Regionalni vodovod Crnogorsko primorje“ je isplatilo 8 od 24 rate glavnice kredita, što iznosi 12.960.000,00 AED, odnosno 3.286.253,94 EUR, dok je po osnovu kamate otplaćeno 6.630.076,60 AED, tj. 1.681.181,74 EUR (prema kursu na dan 31.03.2017. godine). Po osnovu pomenutog kredita ostalo je da se otplati 26.576.348,69 AED (glavnica u iznosu 25.928.145,06 AED i kamate u iznosu 648.203,63 AED), odnosno 6.822.816,83 EUR (prema kursu na dan 13.04.2017)<sup>2</sup>, uključujući i obaveze po osnovu kamate.

Osim navedenog kredita, i bespovratnih sredstava iz domaćih izvora, izgradnja regionalnog sistema vodosnadbijevanja Crnogorskog primorja, finansirana je kreditima međunarodnih finansijskih institucija i to:

- Kroz ugovor sa Svjetskom bankom pod kojim je povučeno 5.975.796,46 SDR (ili 6.413.604,19 €) sa godišnjom kamatom od 0,75%. Datumi dospelja za povraćaj kredita su 15. april i 15. oktobar, počev od 15. oktobra 2017. godine do 15. april 2027. godine.
- Kroz ugovor o kreditu sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) koji je potpisan na iznos od 18.000.000,00 €, uz varijabilnu kamatnu stopu koja iznosi Euribor +1%. Otplata kredita je definisana povraćajem u 24 rate i to 24. februara i 24. avgusta, počev od 24. februara 2011. godine. Zaključno sa 31.03.2017.godine EBRD- u je ukupno otplaćeno 10.867.252,31 € od čega 9.333.333,33 € glavnice i 1.533.918,98 € kamate.

Za ocjenu koliko je usljed kursnih razlika kredit Abu Dhabi Fonda za razvoj postao skup (ali i sa tendencijom daljeg poskupljenja) dovoljno je uporediti odnos vrijednosti kursa EUR-USD, koji je dan zaključenja Ugovora o kreditu 01.04.2010. godine, bio 1EUR=1,36 USD, da bi taj odnos postajao nepovoljniji za zajmoprimca, pa je na dan 31.03.2017 iznosio 1EUR = 1,0737 USD.

Ukupno, po osnovu dospjelih obaveza po kreditima, EBRD-u i Abu Dhabi Fondu za razvoj, zaključno sa 31.03.2017. godine, otplaćeno je 15.834.688,00 EUR kreditnih obaveza, što ukazuje na mjeru opterećenosti poslovanja ovog preduzeća kreditnim zaduženjima. Upravni

---

<sup>1</sup> 1 EUR = 1,0737 USD

<sup>2</sup> 1 EUR = 1,0605 USD

odbor Javnog preduzeća je iskazao zabrinutost povodom održivosti otplate međunarodnih kredita u budućem periodu, uprkos značajnoj stabilnosti finansijskog poslovanja koja se postiže završetkom refinansiranja kredita, jer su i do sada isti učestvovali i do 70% u ukupnim prihodima preduzeća na godišnjem nivou, uz napomenu da je JP iz prihoda i sa iskorišćenošću od 27% instaliranih kapaciteta, do sada međunarodnim kreditorima vratilo oko 12,5 miliona eura glavnice i 3 miliona eura pripadajuće kamate. Prema Izvještaju o radu JP „Regionalni vodovod Crnogorsko primorje“ za 2015 godinu, kreditne obaveze učestvuju u ukupnim prihodima preduzeća u 2013. godini sa 68%, 2014. godini sa 70% i u 2015. godini sa 75% ukupnih prihoda, te se taj trend nastavio i u 2016. i 2017. godini, i najjasnije ilustruje sadašnju situaciju u kojoj se nalazi preduzeće.

Imajući u vidu gore navedeno, JP „Regionalni vodovod Crnogorsko primorje“ je pokrenulo proceduru preduzimanja konkretnih mjera za prevazilaženje postojeće situacije, te je s toga obavijestilo Abu Dhabi Fond za razvoj o namjeri za prijevremenom otplatom kredita. Pomenuti Fond dao je saglasnost za povraćaj kredita. Takođe, nakon dobijanja saglasnosti od Ministarstva održivog razvoja i turizma i Ministarstva finansija za refinansiranje pomenutog kredita, JP je stupilo u pregovore sa komercijalnim bankama o uslovima kredita u iznosu do 8.000.000,00 eura. Pregovori su vođeni sa četiri banke: NLB Montenegro, Erste, Prvom i Addiko bankom. Nakon dostavljenih ponuda i obavljenih pregovora, utvrđeno je da su najpovoljniji uslovi refinansiranja sadržani u ponudi Erste Banke AD Podgorica.

Nacrtom Ugovora o kreditu definisana fiksna kamatna stopa u iznosu od 3,5%, period otplate 10 godina, uključujući grejs period od 12 mjeseci, troškovi obrade kredita 0,20% od iznosa Kredita.

Prihvatanjem ponude Erste banke AD Podgorica, pored snižavanja kamatne stope kredita sa 5% na 3,5%, odnosno za 30%, uz eliminisanje negativnih finansijskih efekata kao posljedice porasta vrijednosti dirhama prema euru u momentu dospeljeća otplate zajma u odnosu na vrijednost u trenutku zaključenja Ugovora o zajmu, u dosadašnjem periodu na godišnjem nivou je za rezultat imalo i oko 1,1 milion eura negativnih kursnih razlika, prema informaciji JP „Regionalni vodovod Crnogorsko primorje“.

U ovom trenutku, JP „Regionalni vodovod Crnogorsko primorje“ nije utvrdio koliki je iznos koji je potrebno isplatiti Abu Dhabi Fondu za razvoj po osnovu pomenutog kredita, ali se ne očekuje da će preći iznos od 7.000.000,00 EUR. U vezi sa tim, navodimo da je JP „Regionalni vodovod Crnogorsko primorje“ donijelo Odluku o kreditnom zaduženju kod Erste banke AD Podgorica, u iznosu od 7.000.000,00 eura. Nakon dostavljene potvrde od strane Abu Dhabi Fonda za razvoj, taj iznos će biti definisan Ugovorom o kreditu između Erste banke AD Podgorica i JP „Regionalni vodovod Crnogorsko primorje“. Na definisani iznos kredita biće izdata garancija Vlade Crne Gore, u skladu sa Zakonom o budžetu za 2017. godinu.

Naime, Vlada Crne Gore je Zakonom o budžetu za 2017. godinu obezbijedila garanciju za kreditni aranžman između JP „Regionalni vodovod Crnogorsko primorje“ i Erste banku AD Podgorica, u iznosu do 8.000.000,00 EUR, u cilju zamjene postojeće garancije izdate Abu Dhabi Fondu, za kreditni aranžman između Javnog preduzeća i Abu Dhabi Fonda za razvoj.

Navedeni kredit sa Erste bankom potrebno je da bude efektivan prije roka za otplatu rate kredita sa Abu Dhabi Fondom za razvoj, koji dospeljeva 30. aprila 2017. godine

Imajući u vidu sve gore navedeno, refinansiranje zajma Abu Dhabi Fonda za razvoj od ključne je važnosti za JP „Regionalni vodovod Crnogorsko primorje“ Budva, jer se njime omogućava eliminisanje rizika negativnih kursnih razlika, niža kamatna stopa, dodatni grejs period i duži period otplate čime se obezbjeđuje uravnoteženje finansijskog toka kroz

smanjenje ukupnih obaveza za otplatu zajmova. Krajnji rezultat refinansiranja kredita Abu Dhabi Fonda za razvoj, prihvatanjem ponude Erste banke, može se najbolje oslikavati u činjenici da će preduzeće na godišnjem nivou ostvariti uštedu od najmanje 100.000 EUR, što odgovara dvomjesečnim izdacima za bruto plate zaposlenihu preduzeću.

Odgovornim upravljanjem, zasnovanim na partnerskom odnosu sa Vladom Crne Gore, mogu se postići značajni benefiti u vođenju poslovnih sistema uz velike finansijske benefite i dodatnu stabilizaciju ekonomskih sistema, i u JP „Regionalni vodovod Crnogorsko primorje“, i Vlade Crne Gore, kao garanta kredita.

Broj ugovora: **0000000**  
Podgorica: **2017**.godine

## UGOVOR O KREDITU

Ugovorne strane:

1. **ERSTE BANK AD Podgorica**, kao davalac kredita, (u daljem tekstu: Banka) sa jedne strane; i
2. **JAVNO PREDUZEĆE "REGIONALNI VODOVOD CRNOGORSKO PRIMORJE" - BUDVA**, Trg Sunca br.4, Budva, PIB: 02090198, e-mail adresa: direktor@regionalnivotodovod.me, kao korisnik kredita (u daljem tekstu: Korisnik kredita) sa druge strane, kojeg zastupa izvršni direktor Goran Jevrić.

Ugovor se zaključuje dana **2017**.godine u Budvi.

### 1. IZNOS I NAMJENA KREDITA

#### Član 1.

Pod uslovima iz ovog ugovora Banka odobrava kredit Korisniku kredita u iznosu od **7.000.000,00 EURA** (slovima: sedam miliona eura) (u daljem tekstu: Kredit).

#### Član 2.

Namjena kredita je: refinansiranje kreditnih obaveza Korisnika kredita prema Abu Dhabi fondu za razvoj.

Korisnik se obavezuje sva sredstva iz Kredita koristiti namjenski isključivo u svrhu za koju je kredit odobren.

### 2. NAČIN KORIŠĆENJA (PUŠTANJE KREDITA U OPTICAJ)

#### Član 3.

Nakon ispunjenja uslova navedenih u odredbama članova 16., 18. i 19. ovog Ugovora, Banka će otpustiti sredstva Kredita nakon pravovremeno podnesenog zahtjeva za korišćenje kredita Korisnika kredita u formi i sa sadržajem kao u Prilogu 1.

Obaveza Banke da stavi Kredit na raspolaganje uslovljena je ispunjenjem daljih uslova, da su u vrijeme prijema zahtjeva za korišćenje Kredita kao i na predloženi datum povlačenja/korišćenja Kredita ispunjeni svi sljedeći uslovi:

- nije nastupila povreda bilo koje ugovorne odredbe niti bi takva povreda nastupila kao posljedica zatraženog povlačenja/korišćenja Kredita;
- (ii) izjave i jamstva navedena u članu 17. ovog Ugovora su u bitnom istinita, tačna i potpuna.

### **3. ROK KORIŠĆENJA**

#### **Član 4.**

Korisnik kredita može podnijeti zahtjev za korišćenje Kredita tokom razdoblja koje počinje teći prvog radnog dana nakon ispunjenja svih uslova navedenih u odredbi članova 16., 18. i 19. Ugovora (uključujući i predaju Instrumenata obezbjeđenja), i traje 60 dana od dana potpisivanja ovog ugovora, odnosno, do dana kad Korisnik kredita iskoristi cjelokupan iznos Kredita, zavisno od toga koji datum prije nastupi (u daljem tekstu: Rok korišćenja).

Otpuštanje bilo kojeg iznosa Kredita za vrijeme Roka korišćenja Kredita shodno odredbama ovog Ugovora, imaće automatski za posljedicu srazmjerno smanjenje raspoloživosti Kredita.

Protekom Roka korišćenja, Korisnik kredita gubi pravo zatražiti korišćenje Kredita, nezavisno je li ga do tog trenutka uopšte koristio, odnosno je li ga iskoristio samo djelimično. Protekom Roka korišćenja, iskorišćeni iznos Kredita prenosi se u otplatu, bez obzira na ugovoreni iznos Kredita.

### **4. OTPLATA I PRIJEVREMENA OTPLATA**

#### **Član 5.**

Korisnik kredita će Kredit otplaćivati u roku od 120 mjeseci (u daljem tekstu: Rok otplate), u koji rok je uključen grejs period od 12 mjeseci (u daljem tekstu: Grejs period), a koji Rok otplate počinje istekom Roka korišćenja.

Kredit će se otplaćivati na sledeći način:

- u toku Grejs perioda Korisnik kredita vrši samo otplatu ugovorne kamate obračunate na iskorišćenim sredstvima Kredita, koja kamata dospjeva mjesečno, i tokom istog perioda Korisnik kredita nije dužan vršiti otplatu glavnice Kredita;
- istekom Grejs perioda, Kredit prelazi u otplatu, tako da se obračunata ugovorna kamata na preostalim iskorišćenim sredstvima Kredita ima otplaćivati mjesečno, a glavnica Kredita u 18 rata koje dospjevaju svakih šest mjeseci, s tim da prva šestomjesečna rata glavnice Kredita dospjeva šest mjeseci nakon isteka Grejs perioda.

Plan otplate Kredita će biti dostavljen Korisniku kredita neposredno od strane nadležnog predstavnika Banke, ili na način i adresu utvrđenu u ovom ugovoru, čime se smatra da je dostava uredno izvršena.

Novčana sredstva povučena iz Kredita, Korisnik kredita će otplaćivati, kao što će izvršavati i sva druga plaćanja na osnovu ovog ugovora, u valuti EUR.

#### **Član 6.**

Ugovorne strane su saglasne da Korisnik kredita može isplatiti Kredit u potpunosti ili djelimično i prije isteka ugovorenog roka predviđenog prethodnim članom Ugovora.

Svako obavještenje o prijevremenoj otplati Kredita je neopozivo i obavezuje Korisnika kredita da izvrši prijevremenu otplatu na datum određen u obavještenju.

Korisnik kredita neće (prijevremeno ili pravovremeno) otplatiti Kredit (u cijelosti ili djelimično), osim u vrijeme i na način koji je izričito predviđen ovim ugovorom. Korisnik kredita se obavezuje platiti Banci, na njen zahtjev, sve troškove, gubitke ili štetu koja nastane kao posljedica prijevremene otplate Kredita pod uslovom da je otplata izvršena protivno stavu 1 i 2 ovog člana.

Niti jedan iznos koji je otplaćen ili prijevremeno plaćen na osnovu ovog ugovora, Korisnik kredita ne može naknadno ponovo pozajmiti.

## **5. KAMATE**

### **Član 7.**

Korisnik kredita se obavezuje shodno Planu otplate, plaćati Banci redovnu ugovornu kamatu obračunatu na ukupan iznos ostatka glavnice Kredita, i to po kamatnoj stopi koja je fiksna i iznosi 3,50% godišnje na ostatak glavnice Kredita.

### **Član 8.**

U slučaju da Korisnik kredita ne izvrši plaćanje na vrijeme dospjelih novčanih obaveza utvrđenih Planom otplate, obavezuje se počevši od dana padanja u docnju, pa za cjelokupan period kašnjenja, platiti Banci pored redovne ugovorne kamate, i ugovorenu zateznu kamatu po stopi od 0,05% dnevno na dospjeli iznos glavnice Kredita.

Na iznos neisplaćene zatezne kamate može se zahtijevati zatezna kamata od dana kada je sudu podnesen zahtjev za njenu isplatu.

## **6. NAKNADE I TROŠKOVI**

### **Član 9.**

Korisnik kredita se obavezuje platiti Banci troškove obrade Kredita u visini od 0,20% od iznosa Kredita, koje je dužan platiti na dan isplate Kredita.

### **Član 10.**

U slučaju da Korisnik kredita shodno ovlaštenjima iz odredbe člana 6. ovog ugovora, želi djelimično ili u cjelosti prijevremeno otplatiti Kredit, ugovorne strane ugovaraju da će Korisnik kredita, pored redovne kamate do tog dana, Banci platiti i posebnu proviziju po osnovu naknade troškova dodatnog plasmana rezervisanih sredstava, i to u visini od 2,00% od iznosa glavnice Kredita koji se prijevremeno otplaćuje, i to isključivo u slučaju ako se Kredit otplaćuje iz sredstva drugog kredita odobrenog od strane druge banke ili finansijske institucije.

U suprotnom, u slučaju da Korisnik kredita prijevremenu otplatu kredita vrši iz sopstvenih sredstva, nije dužan plaćati prethodno navedenu posebnu proviziju po osnovu naknade troškova dodatnog plasmana rezervisanih sredstava.

## **7. PLAĆANJA**

### **Član 11.**

Svi iznosi koje Korisnik kredita mora platiti na osnovu ovog ugovora platiće na dane njihovog dospjeća u odmah dostupnim sredstvima u EUR, uplatom na račun Banke broj 907-54001-10, sa pozivom na broj 000000000, ili na drugi račun o kojem će Banka eventualno obavijestiti Korisnika kredita.

### **Član 12.**

Uplate koje će Banka primiti u budućnosti koristiće se, na prvom mjestu za otplatu zaračunate zatezne ugovorne kamate, zatim redovne ugovorne kamate za taj mjesec i na kraju za preostalu glavnicu Kredita, s tim da je Banka ovlašćena samostalno izvršiti promjenu ovako utvrđenog redosleda namirenja dospjelih glavnih i sporednih potraživanja Kredita.

### **Član 13.**

81000 Podgorica, ul. Stanka Dragojevića br. 2  
tel: +382 20 242 835; fax: +382 20 224 450; e-mail: mf@mn.yu

Korisnik kredita je upoznat sa uslovima Kredita, efektivnom kamatnom stopom i Planom otplate Kredita koji mu je uručen, što sve potvrđuje činom potpisivanja ovog ugovora.

#### **Član 14.**

Ugovorne strane se izričito saglašavaju da sačinjavanje i dostavljanje svih vrsta pisama opomene u slučaju kašnjenja sa otplatom Kredita, padaju na teret Korisnika kredita, po cijeni naznačenoj u Katalogu provizija istaknutom na internet stranici Banke, važećoj u vrijeme slanja pisama opomene.

#### **Član 15.**

Korisnik kredita je saglasan i neopozivo dozvoljava Banci da sva njegova novčana sredstva, koja se nalaze na namjenskim ili nenamjenskim depozitnim računima Banke, bez prethodnog obavješćavanja i bilo kakve prethodne saglasnosti, kao i bez intervencije suda, koristi za naplatu svih dospjelih Korisnikovih obaveza zajedno s nastalim troškovima.

Potpisom ovog ugovora, Korisnik kredita daje neopozivi nalog Banci da bez njegovih daljih pitanja i odobrenja, a u slučaju neispunjenja obaveza Korisnika kredita iz ovog ugovora, dospjeli nenaplaćeni iznos naplati s bilo kojeg, odnosno svih računa Korisnika kredita koji se vode u Banci, te ujedno ovlašćuje Banku da u slučaju nemogućnosti naplate sa računa u Banci, podnese nalog drugim organizacijama platnog prometa radi naplate dospjelog nenaplaćenog duga Korisnika kredita prema Banci. Korisnik kredita potpisom na ovom ugovoru ovlašćuje organizacije platnog prometa-izvršne institucije da izvrše Bančin nalog za naplatu i sa svih ostalih računa ako na računu na koji nalog glasi nema uopšte ili nema dovoljno sredstava za naplatu.

### **8. INSTRUMENTI OBEZBJEĐENJA**

#### **Član 16.**

Korisnik kredita će uredno izmirenje bilo koje svoje novčane obaveze prema Banci iz ili po osnovu ovog ugovora, bilo na ime dospjele glavnice Kredita, dospjele redovne ugovorne i zatezne ugovorne kamate, naknada, troškova, štete ili bilo kojeg drugog osnova (u daljem tekstu: Dugovanja), obezbijediti sa sljedećim Instrumentima obezbjeđenja (u daljem tekstu: Instrumenti obezbjeđenja):

1. Bezuslovnim i neopozivim jemstvom izdatim od strane Vlade Crne Gore, kojim će jemčiti za ukupno Dugovanje Korisnika kredita koje može proisteci iz i po osnovu ovog Ugovora;
2. Izdavanjem dovoljnog broja primjeraka blanko mjenica sa pripadajućim mjeničnim ovlaštenjima za Korisnika kredita.

### **9. IZJAVE I JEMSTVA**

#### **Član 17.**

Korisnik kredita izjavljuje i jemči Banci:

- a) da je ovlašćen uzeti Kredit, ispunjavati obaveze iz ovog ugovora i svih Instrumenata obezbjeđenja, te nastaviti poslovati kao do sada;
- b) da potpisivanje i izvršavanje ovog ugovora i njime predviđenih Instrumenata obezbjeđenja neće (i) povrijediti bilo koju odredbu bilo kojeg propisa koji se na njega primjenjuje, (ii) biti protivno bilo kojem drugom ugovoru ili dokumentu bilo koje vrste kojeg je zaključio ili za koji je vezan;
- c) da je potpisivanje i izvršavanje ovog ugovora i njime predviđenih Instrumenata obezbjeđenja pravilno i valjano odobreno;

- d) da su odobrenja, ili saglasnosti (državne ili druge) potrebne ili poželjne za potpisivanje ili izvršavanje ovog ugovora i svih predviđenih Instrumenata obezbjeđenja pribavljene, da se ne mogu pobijati pravnim lijekovima, da ne sadrže neuobičajeno opterećujuće ili restriktivne uslove da ih se Korisnik kredita u potpunosti pridržava, te da su punovažne;
- e) da ovaj ugovor i njime predviđeni Instrumenti obezbjeđenja rezultiraju nastankom zakonitih, valjanih i obavezujućih obaveza Korisnika kredita koje su ispunjive u skladu s njihovim sadržajem;
- f) da su informacije koje je Korisnik kredita dao Banci (uključujući i one koje su date za njegov račun) u vezi s pregovaranjem i pripremom ovog ugovora, tačne i potpune u svakom pogledu, da nisu obmanjujuće i da nisu ispuštene bitne činjenice, kao i da se od davanja tih informacija Banci na strani Korisnika kredita ništa nije dogodilo što bi, da je otkriveno, moglo nepovoljno uticati na odluku Banke da zaključi ovaj ugovor i njime ugovorene Instrumenata obezbjeđenja;
- g) da se nisu dogodili i da ne traju događaji ili okolnosti koji predstavljaju, ili bi davanjem obavještenja, protekom vremena, donošenjem odluka ili kombinacijom navedenog, mogli predstavljati, (i) Povredu ili (ii) povredu (kako god da je opisana) bilo kojeg ugovora čija je strana;
- h) da su obaveze Korisnika kredita neposredne, bezuslovne i da su rangirane, te će biti rangirane najmanje *pari passu* s ostalim sadašnjim ili budućim nepodređenim obavezama (uključujući potencijalne obaveze) Korisnika kredita, sa izuzetkom onih obaveza čija privilegovanost proizlazi iz zakona koji se uopšte primjenjuju na privredna društva;
- i) nije preduzeta ni jedna od radnji opisanih u članu 20. stav 1. alineja (g);
- j) da postupa u skladu s propisima koji regulišu zaštitu okoline te da zadovoljava uslove navedene u dozvolama koje se odnose na zaštitu okoline, kao i da (po najboljem znanju nakon pažljive provjere) nisu nastupili događaji ili okolnosti koji bi onemogućili takvo postupanje na način i u mjeri da ima ili može imati Bitni nepovoljni učinak, nije pokrenut spor koji se tiče zaštite okoline, niti (po najboljem znanju nakon pažljive provjere) prijeti mogućnost pokretanja takvog spora, koji ima ili može imati Bitni nepovoljni učinak.
- k) da je svaki Instrument obezbjeđenja valjano sklopljen ili konstituisan i da je punovažan i da predstavlja osnovu za zasnivanje valjanog založnog prava radi obezbjeđenja namirenja Dugovanja;

Termin „Bitni nepovoljni učinak“ u smislu ovog ugovora, označava svaki nepovoljni učinak na (i) poslovanje, finansijsko stanje, kreditnu sposobnost i perspektive Korisnika kredita, ili (ii) zakonitost, valjanost, utuživost i mogućnost korišćenja kao dokaza ovog ugovora, ili (iii) mogućnost Korisnika kredita da postupa u skladu s obavezama iz ovog ugovora i njime predviđenih Instrumenata obezbjeđenja.

## 10. OSTALE OBAVEZE

### Član 18.

Korisnik kredita je saglasan, sve dok u cijelosti nisu plaćena sva Dugovanja i sve dok je na snazi bilo koja njegova obaveza prema Banci koja proizilazi ili može proisteći iz ili po osnovu ovog ugovora:

- da će Banci odmah dostavljati detaljno obrazložena pisana obavještenja o:
  - (a) preduzimanju bilo kakvih aktivnosti, podnošenju bilo kakvih tužbi ili otpočinjanju bilo kojih postupaka pred bilo kojim sudom, arbitražom ili upravnim tijelom, protiv ili u vezi sa Korisnikom kredita, a za koje se može očekivati da bi u slučaju nepovoljnog okončanja mogle imati Bitni nepovoljni učinak;
  - (b) bilo koja pitanja za koja se može razumno pretpostaviti da bi mogla uticati na poslovanje, finansijski položaj ili kreditnu sposobnost Korisnika kredita;



- (c) nastanku bilo kakvih događaja ili okolnosti koje za posljedicu imaju ili se može razumno pretpostaviti da bi mogle imati neistinitost, nepotpunost ili obmanjujuće djelovanje bilo koje izjave ili jemstva;
  - (d) nastanku bilo koje Povrede (kako je definisano u članu 20. ovog ugovora) ili događaja koji, davanjem obavještenja, protekom vremena, donošenjem odluke ili kombinacijom bilo kojeg ili svega od navedenog, može imati za rezultat nastanak Povrede;
  - (e) o bilo kojem događaju ili okolnosti koje mogu za posljedicu imati gubitak ili umanjene vrijednosti bilo koje Instrumenta obezbjeđenja;
- da će dostavljati Banci:
    - (a) sve ostale informacije povezane sa ovim ugovorom koje Banka od njega bude povremeno zahtijevala, bez odlaganja na zahtjev Banke;
    - (b) dokumente i druge dokaze koje Banka razumno može zahtijevati kako bi sprovela i bila zadovoljna rezultatima svih potrebnih parametara da bi "upoznala svog klijenta" ili drugih provjera u vezi s bilo kojom transakcijom predviđenom ovim ugovorom, odmah čim to Banka zatraži;
  - da će osigurati da Dugovanje jeste i da bude rangirano najmanje pari passu sa svim ostalim sadašnjim ili budućim nepodređenim obavezama, s izuzetkom onih obaveza čiji prioritet proizlazi iz zakona koji se uopšteno primjenjuju na privredna društva;
  - zaključiti ugovore i ulaziti u poslovne odnose isključivo po fer tržišnim uslovima („at arm's length”);
  - da će dozvoliti i omogućiti Banci da posjeti sjedište i poslovne prostore Korisnika kredita, da bude u neposrednom kontaktu sa odgovornim licem, da ima neograničeno pravo pristupa knjigama i evidencijama Korisnika kredita koje su u vezi sa ovim ugovorom, i radi redovnog godišnjeg praćenja poslovanja Korisnika kredita, kad to Banka razumno zatraži i toliko dugo dok to traži;
  - da će svoj ukupan platni promet preko računa koji se vode kod Banke voditi u procentu od najmanje 75% o čemu će Banka i Korisnik kredita zaključiti zaseban Ugovor o poslovnoj saradnji, a istim ugovorom će se utvrditi i postupak kontrole ispunjenosti ovog uslova, te posljedice njegovog nepoštovanja i ostali elementi te saradnje, a sve imajući u vidu da obavljanje platnog prometa u utvrdnom procentu predstavlja bitnu stavku na osnovu koje Banka, kako u ovom kreditnom aranžmanu, tako i u uopšteno i u drugima, određuje uslove kreditiranja i ostale cijene svojih usluga.

## **Član 19.**

Pored toga, Korisnik kredita se posebno obavezuje da prije podnošenja zahtjeva za korišćenje kredita, obezbjedi i dostavi Banci sledeća dokumenta;

- saglasnost Vlade Crne Gore da se Korisnik kredita može kreditno zadužiti kod Banke na način i pod uslovima iz ovog Ugovora;
- odgovarajući dokument Abu Dhabi fondu za razvoj, iz kojeg će se moće utvrditi tačan iznosa duga po zajmu sa eventualno ostalim troškovima koji se ima refinansirati iz ovog Kredita, uz pismo namjera navedenog fonda, kao kreditora, da će po primanju naznačenog iznosa, u cijelosti biti zatvoren zajam i da će u što kraćem roku (poželjno isti dan), biti vraćena garancija Vlade koja je služila za obezbjeđenje zajma Abu Dhabi fondu za razvoj prema Korisniku kredita.

## **11. POVREDA**

### **Član 20.**

Nastup bilo kojeg od sljedećih događaja ili okolnosti predstavlja Povredu (u tekstu svaka pojedinačno: Povreda, ili zajedno: Povrede):

- (a) propust Korisnika kredita da pravovremeno u cijelosti ili djelimično plati Banci bilo koje dospjelo Dugovanje;
- (b) propust Korisnika kredita da izvrši bilo koju obavezu preuzetu ovim ugovorom (osim obaveze plaćanja Dugovanja) ili Instrumentima obezbjeđenja kojeg nije moguće popraviti ili, ako je taj propust moguće popraviti, koji nije popravljen u roku od 10 (deset) kalendarskih dana nakon propusta;
- (c) ako se pokaže da je bilo koja izjava ili jemstvo, informacija ili dokument kojeg je Korisnik kredita (ili neko za njegov račun) dao Banci netačan, nepotpun ili obmanjujući, kada je (ili se smatra da je) dat, te ako bi to imalo ili moglo imati Bitan nepovoljni učinak;
- (d) propust Korisnika kredita da plati bilo koji dug po bilo kojem ugovoru (različitom od ovog Ugovora) po dospeljeću (bez obzira radi li se o redovnom dospeljeću, prijevremenom dospeljeću, prijevremenoj otplati, dospeljeću na zahtjev ili drugo) i tokom naknadnog roka (ako postoji) ili bilo kakva druga povreda obaveze preuzete takvim ugovorom koja nastane i nastavi postojati nakon isteka naknadnog roka (ako postoji), ako je učinak takve povrede prijevremeno dospeljeće ili mogućnost prijevremenog dospeljeća takvog duga; ili proglašavanje dospeljosti i plativosti duga ili zahtijevanje prijevremene otplate duga;
- (e) pokretanje ili izvjesnost pokretanja protiv Korisnika kredita bilo kakvog postupka pred sudom, arbitražom, upravnim tijelom ili drugim organom državne vlasti ako bi taj postupak, u slučaju nepovoljnog ishoda imao ili mogao imati Bitni nepovoljni učinak;
- (f) povlačenje, suspenzija ili izmjena na način koji je nepovoljan za Banku bilo kojeg odobrenja, saglasnosti ili ovlašćenja koje je Korisniku kredita potrebno radi obavljanja njegovog poslovanja kako to sada čini ili radi ispunjavanja bilo kojih obaveza preuzetih ovim ugovorom i Instrumentima obezbjeđenja, ako bi ta radnja, imala ili mogla imati Bitni nepovoljni učinak;
- (g) ako Korisnik kredita nije sposoban ili prizna nesposobnost za plaćanje svojih dugova o dospeljosti, ili vrijednost imovine Korisnika kredita padne ispod visine obaveza (sadašnjih ili budućih, stvarnih ili neizvjesnih) ili Korisnik kredita, bez prethodne saglasnosti Banke, postigne sporazum sa povjeriocima o reprogramu dugova ili se preduzmu radnje namijenjene postizanju takvog sporazuma;
- (h) ako bilo koja obaveza Korisnika kredita na osnovu ovog ugovora ili bilo kojeg Instrumenta obezbjeđenja nije ili prestane biti zakonita, valjana, obavezujuća i ispunjiva u skladu s njenim sadržajem;
- (i) ako prestane ili prijeti da će prestati valjanost ili prinudna sprovodivost bilo kojeg Instrumenta obezbjeđenja u korist Banke na osnovu Instrumenata obezbjeđenja ili se smanje prava Banke iz Instrumenata obezbjeđenja ili se onemogućiti ili oteža mogućnost ostvarenja tih prava, ako takva situacija nije popravljena u roku od 10 radnih dana od nastanka;
- (j) ako Korisnik kredita odbije ispunjavati obaveze iz ovog ugovora ili Instrumenata obezbjeđenja, ili ako Korisnik kredita preduzme ili uzrokuje preduzimanje bilo kakve radnje kojom iskazuje namjeru neispunjavanja obaveze iz ovog ugovora ili Instrumenata obezbjeđenja;
- (k) ako nastane bilo koji događaj ili okolnost povezana sa ovim ugovorom koja, može imati Bitni nepovoljni učinak.

### **Član 21.**

81000 Podgorica, ul. Stanka Dragojevića br. 2  
tel: +382 20 242 835; fax: +382 20 224 450; e-mail: mf@mn.yu

U bilo koje doba nakon pojave Povrede Banka može pisanim obavještenjem Korisniku kredita:

- (a) jednostrano raskinuti ovaj ugovor,
- (b) proglasiti trenutano dospijeće cjelokupnog ili dijela nepodmirenih Dugovanja i zahtijevati njegovo plaćanje; i/ili
- (c) bez uticaja na odredbe iz bilo kojeg Instrumenta obezbjeđenja, preduzeti mjere potrebne za prijevremeno namirenje Dugovanja iz vrijednosti Instrumenata obezbjeđenja, uključujući i radnje potrebne za izvršnost Instrumenata obezbjeđenja.

## **12. NAKNADA ŠTETE**

### **Član 22.**

Korisnik kredita se obvezuje odmah nakon prijema zahtjeva obešteti Banku, za svu štetu i izdatke koje Banka pretrpi

- (a) ne plaćanja bilo kojeg iznosa na osnovu ovog ugovora po dospelosti; i/ili
- (b) nastupa bilo koje Povrede ili ispitivanja bilo kojeg događaja ili okolnosti za koju smatra da predstavlja Povredu.

## **13. OBAVJEŠTENJA**

### **Član 23.**

Sva obavještenja koje će se davati ili bilo koji dokumenti koji će se uručivati u vezi s ovim ugovorom, biće poslati preporučenom pošiljkom.

Sva obavještenja će se slati:

**Erste Bank AD Podgorica**  
**Adresa: Studentska bb, 81 000 Podgorica, Crna Gora**

n/r: Albert Jacović  
Telefon: 020/440-440

ako se šalju Korisniku kredita:

**JAVNO PREDUZEĆE "REGIONALNI VODOVOD CRNOGORSKO PRIMORJE" - BUDVA**

**Adresa: Trg Sunca br.4, Budva, Crna Gora**

n/r: Vojislava Stijepović i Milan Janović  
Telefon: 033/451-921

(ili na adresu, lice o kojem će jedna stranka naknadno obavijestiti drugu stranu), te će se smatrati primljenima od strane Korisnika kredita onda kad ih Korisnik stvarno zaprimi.. Sva prepiska ili dokumenti namijenjeni Banci smatraće se dostavljenim tek onda kad ih Banka stvarno zaprimi.

## **14. RAZNO**

### **Član 24.**

81000 Podgorica, ul. Stanka Dragojevića br. 2  
tel: +382 20 242 835; fax: +382 20 224 450; e-mail: mf@mn.yu

Korisnik kredita ne smije ustupiti ni prenijeti niti jedno od prava ili obaveza iz ovog ugovora, Instrumenta obezbjeđenja ni drugih ugovora koje će zaključiti na osnovu ili u vezi s ovim Ugovorom.

Banka može u bilo koje doba ustupiti ili prenijeti bilo koje od ili sva svoja prava i/ili obaveza iz ovog Ugovora, Instrumenta obezbjeđenja i drugih ugovora koje će zaključiti na osnovu ili u vezi s ovim ugovorom.

Korisnik kredita i druge ugovorne strane potpisom ovog Ugovora izričito pristaju da je Izvod iz poslovnih knjiga Banke relevantan dokaz o iznosu potraživanja Banke prema Korisnik kredita iz ovog Ugovora.

#### **Član 25.**

Korisnik kredita je saglasan da (a) Banka može otkriti bilo koje podatke za koje sazna u poslovnom odnosu sa Korisnikom kredita u obliku koji je uobičajen za Banke, posebno u svrhu zaštite povjerenice, radi konsolidacija koje traže propisi koji regulišu poslovanje banaka ili obavljanje bankarskih transakcija; (b) u slučaju zahtjeva za subvencije Banka može razmijeniti sva dokumenta koji se odnose na finansiranje, podatke i sve ostale informacije sa relevantnim institucijama i finansijskim partnerima, i da će (c) ovlašćenje za otkrivanje podataka biti primjenjiva za cijelo vrijeme trajanja ovog ugovora. Nadalje, Banka je ovlašćena otkriti sve podatke o transakciji (uključujući i pripadajuće dokumente) i sve finansijske podatke koji se odnose na Korisnika kredita, (i) svim sudužnicima, jemcima i svim drugim licima ili društvima koja daju Instrumente obezbjeđenja kao i (ii) svim finansijskim institucijama i osiguravajućim društvima koja učestvuju (ili namjeravaju učestvovati) u Kreditu ili finansiranju, bilo kroz ustup potraživanja, prenos prava i obaveza ili učestvovanje u riziku te (iii) licima koja Banke koriste kao izvor finansiranja. Svrha otkrivanja podataka je procjena rizika.

#### **Član 26.**

Ovaj ugovor, zajedno s Instrumentima obezbjeđenja, predstavlja cjelovit sporazum između ugovornih strana u vezi njihovog predmeta. Sve izmjene ili dopune valjane su samo ako su učinjene u pisanoj formi i ako ih potpišu ovlašćeni zastupnici obju ugovornih strana.

#### **Član 27.**

Za ovaj ugovor je mjerodavno pravo Crne Gore.

Svi sporovi koji proizađu iz ovog ugovora ili su vezani za njegovo kršenje, raskid ili ništavosti konačno će se riješiti pred nadležnim sudom u Podgorici. Korisnik kredita i Banka se potpisima na ovom ugovoru, neopozivo odriču prava na imunitet u vezi s obavezama iz ovog Ugovora, ukoliko takvo pravo imaju ili ga mogu naknadno steći u odnosu na nadležnost bilo kojeg suda ili arbitražnog tribunala, za bilo koji pravni postupak u odnosu na sebe ili svoju imovinu.

Ukoliko, u bilo kojem trenutku, bilo koja odredba ovog ugovora postane ništava, protivzakonita, nevažeća ili neprovođiva u bilo kojem pogledu prema bilo kojem relevantnom propisu, to neće uticati niti umanjiti zakonitost, valjanost ili provodivost ostalih odredbi ovog ugovora. Svaka se takva odredba mora zamijeniti ili dopuniti važećom, valjanom i provodivom odredbom, na način da nova odredba bliže odrazi pravne i ekonomske učinke koje su strane u ugovoru istovremeno željele postići nedovoljnom (nepotpunom) odredbom.

Propusti Banke i Korisnika kredita da se koriste ili njihovo zakašnjenje u korišćenju bilo kojim pravom ili pravnim sredstvom na osnovu ovog ugovora neće se smatrati odricanjem od korišćenja, niti će bilo kakvo pojedinačno ili djelimično korišćenje bilo kojeg prava ili pravnog sredstva spriječiti bilo kakva dalja ili druga korišćenja tih ili bilo kojih drugih prava ili pravnih sredstava. Prava i pravna sredstva koji su predviđeni ovim ugovorom su kumulativni, te ne isključuju primjenu bilo kojih drugih prava ili pravnih sredstava predviđenih zakonom.

#### **Član 28.**

Ovaj ugovor sačinjen je u 6 (četiri) istovjetna primjerka od kojih Banka zadržava 3 (tri) primjerka, a Korisnik kredita 3 (tri) primjeraka.

Ugovorne strane potpisom ovog ugovora potvrđuju da su isti pročitale i razumjele, te da, s obzirom da on predstavlja njihovu pravu i ozbiljnu volju, prihvataju sva prava i obaveze koje iz njega proizlaze.

**KORISNIK KREDITA:**

---

Ime i prezime: Goran Jevrić  
Funkcija: Direktor  
Datum:

**BANKA:**

---

Ime i prezime: Aleksandra Radić  
Funkcija: Izvršna direktorica  
Datum:

---

Ime i prezime: Aleksa Lukić  
Funkcija: Glavni izvršni direktor  
Datum:

## **Prilog 1**

### **Obrazac zahtjeva za korišćenje Kredita**

Prima: Erste Bank AD Podgorica

n/r [●]  
[adresa]

Predmet: Ugovor o kreditu br. [ ] od [ ] godine („Ugovor“)

U vezi s Ugovorom, ovim putem:

- 1) Vas obavještavamo da namjeravamo povući iznos od EUR [ ], dana [ ] godine, te Vas pozivamo da taj iznos doznačite na račun/e naveden/e u tablici:

| Naziv društva | Opis plaćanja | Ukupan iznos | Račun i poziv na broj |
|---------------|---------------|--------------|-----------------------|
|               |               |              |                       |
|               |               |              |                       |
|               |               |              |                       |
|               |               |              |                       |
| UKUPNO:       |               |              |                       |

- 2) Vam potvrđujemo:
- i) da nisu nastupili i da ne traju događaji ili okolnosti koji predstavljaju povredu Ugovora shodno čl. 20. Ugovora ili koji, davanjem obavještenja, protekom vremena, donošenjem odluke ili oboje, mogu rezultovati nastupom povrede Ugovora opisanog u čl. 20. Ugovora;
  - ii) da su izjave i jemstva sadržana u Ugovoru istinita, tačna i potpuna i da nisu obmanjujuća te da imaju isti učinak kao da su data na datum prijema zahtjeva za korišćenje Kredita ili izvršenja isplate;
  - iii) da smo ovlašćeni povlačiti/koristiti Kredit, te da su pravovremeno preduzete sve korporativne aktivnosti radi dobijanja odobrenja za povlačenje/korišćenje Kredita, kao i da povlačenjem/korišćenjem Kredita ne premašujemo limit (bilo da je nametnut obavezujućim propisima, ugovorom ili na drugi način) za zaduženje;
  - iv) da nije nastupila bitna negativna promjena u našoj finansijskoj poziciji u odnosu na onu koja je prikazana u našim finansijskim izvještajima za poslovnu godinu koja je završila prije datuma ovog zahtjeva za korišćenje Kredita.

U ime i za račun

JAVNO PREDUZEĆE "REGIONALNI VODOVOD CRNOGORSKO PRIMORJE" - BUDVA

Ime i prezime: «Zastupnik\_firme»

Funkcija:

Potpis: \_\_\_\_\_

Datum: \_\_\_\_\_.

**CRNA GORA  
VLADA CRNE GORE  
MINISTARSTVO FINANSIJA**

Ev. broj: [ ]

Podgorica, [ ]

**ERSTE BANK AD PODGORICA**

I. Na osnovu Odluke Vlade Crne Gore broj: [ ] od [ ] godine, kojom se ovlašćuje Ministarstvo Finansija da, uz uslove navedene u Odluci Vlade CG, u ime Vlade Crne Gore izda, a ministar Finansija ili njegov zamjenik potpiše isprave o Jemstvima Vlade Crne Gore, Ministarstvo Finansija Vlade Crne Gore izdaje slijedeće neopozivo i bezuslovno državno

**JEMSTVO**

u korist Erste Bank AD Podgorica, Studentska bb, Podgorica, PIB: 02351242, kao kreditora, na osnovu Ugovora o kreditu [ ], sklopljenog [ ] godine sa Javnim preduzećem „Regionalni Vodovod Crnogorsko Primorje“ - Budva, Trg Sunca broj 4, PIB: 02090198 (u daljnjem tekstu: Ugovor), a radi obezbjeđenja naplate potraživanja po kreditu [ ] na iznos od:

**EUR 7.000.000,00**  
**(slovima: sedammilionaeura i 0/100)**

s rokom otplate od 120 mjeseci, uvećano za ugovorenu kamatu, naknadu i pripadajuće troškove kako je to utvrđeno Ugovorom, a za obezbjeđenje svih potraživanja koje mogu nastati na osnovu istog Ugovora.

II. Erste Bank AD Podgorica će pozvati Vladu Crne Gore na izvršenje ovog Jemstva ukoliko Javno preduzeće „Regionalni Vodovod Crnogorsko Primorje“ - Budva ne izmiri o roku dospjeća svoje obaveze po osnovi Ugovora o kreditu [ ], i to po osnovu glavnice, kamata, naknada i ostalih troškova, te tražiti da Ministarstvo Finansija Vlade Crne Gore izvrši svoje obaveze iz ovog Jemstva u visini postavljenog zahtjeva, a do visine datog Jemstva iz tačke I, odnosno do ukupnog iznosa EUR 7.000.000,00, uvećanog za pripadajuće kamate, naknade i troškove za koje Erste Bank AD Podgorica ima pravo zahtijevati isplatu.

Ministarstvo Finansija u ime Vlade Crne Gore se obavezuje da će odmah i bez prigovora na prvi pisani poziv Erste Bank AD Podgorica, a najkasnije u roku od 5 (pet) dana po osnovu ovog Jemstva isplatiti Erste Bank AD Podgorica traženi iznos i to u EUR.

Jemac, Vlada Crne Gore odriče se bilo kojeg prigovora na postavljene mu zahtjeve od strane Erste Bank AD Podgorica kao i bilo kojeg traženja bilo kakvog kompenzacionog ili drugog protivzahtjeva prema Erste Bank AD Podgorica, te će mu dostavljeni prvi poziv od strane

Erste Bank AD Podgorica biti dovoljan da u potpunosti odgovori svojim obavezama po ovom Jemstvu.

III. Svaki trošak, štetu i ostalo što bi Erste Bank AD Podgorica imala zbog nepotpunog ili neurednog izvršenja obaveza iz ovog Jemstva, Ministarstvo Finansija Vlade Crne Gore se obavezuje Erste Bank AD Podgorica nadoknaditi u roku od 8 (osam) dana.

IV. Ovo Jemstvo ostaje u potpunosti na snazi od dana izdavanja do isteka podmirenja svih obaveza po osnovu ugovora o kreditu iz tačke I. ovog Jemstva.

V. Jemstvo se izdaje u 3 (tri) primjerka od kojih 1 (jedan) za Erste Bank AD Podgorica, 1 (jedan) za Javno preduzeće „Regionalni Vodovod Crnogorsko Primorje“ - Budva i 1 (jedan) za Jemca, Vladu Crne Gore - Ministarstvo finansija.

U Podgorici,           .godine.

VLADA CRNE GORE  
Ministarstvo finansija Crne Gore  
Darko Radunović





**Regionalni vodovod  
Crnogorsko primorje**

Rješenjem direktora Javnog preduzeća „Regionalni vodovod Crnogorsko primorje” br. 01-16/12242 od 30.12.2016.godine, formirana je radna grupa za vođenje pregovora sa predstavnicima crnogorskih poslovnih banaka u cilju postizanja dogovora o najpovoljnijim uslovima za dobijanje kredita neke od ovih institucija u svrhu refinansiranja kredita Abu Dhabi Fonda za razvoj i obezbjeđenja povoljne dinamike otplate, kamatne stope i ostalih elemenata kreditiranja, shodno odlukama Upravnog odbora JP i Vlade Crne Gore. U skladu sa postavljenim zadatkom radna grupa podnosi:

## **IZVJEŠTAJ**

### **o pregovorima i ponudama banaka za kredit kojim će se refinansirati kredit Abu Dhabi Fonda za razvoj**

Javno preduzeće „Regionalni vodovod Crnogorsko primorje“ Budva je, počevši sa oktobrom 2013. godine, kontinuirano obavještavalo Ministarstvo održivog razvoja i turizma i Ministarstvo finansija o stalnom pogoršanju njegovog finansijskog položaja koje je dominantno uzrokovano nepovoljnom finansijskom konstrukcijom izgradnje regionalnog vodovodnog sistema za crnogorsko primorje u kojoj je praktično polovina sredstava obezbijedena kreditnim zaduženjem a što je veoma rijedak slučaj kada su upitanju veliki infrastrukturni projekti ovog tipa.

Takođe, poslovodstvo JP „Regionalni vodovod Crnogorsko primorje“ Budva je i kroz nekoliko pisama i u brojnim neformalnim kontaktima informisalo Fond za razvoj Abu Dhabi-ja o urgentnoj potrebi preduzimanja konkretnih mjera kojima bi Fond mogao da pomogne u prevazilaženju problema izazvanih prekomjernom zaduženošću Javnog preduzeća „Regionalni vodovod Crnogorsko primorje“ Budva kreditima, za koje je garancije dala Vlada Crne Gore, a koji u ukupnim prihodima JP učestvuju i do 70%.

Želimo da podsjetimo da je konstrukcija finansiranja izgradnje regionalnog vodovoda, usljed budžetskih restrikcija u Crnoj Gori koje do kojih je došlo usljed globalne ekonomske krize koja je otpočela 2008 godine, znatno izmjenjena u odnosu na

originalno projektovanu i to na način da se zamjenom domaćih bespovratnih sredstava zajmom Fonda za razvoj Abu Dhabi-ja, učešće kreditnih sredstava povećalo na račun bespovratnih sredstava domaćeg učešća koje je trebalo biti obezbijedeno iz državnog budžeta

Kao što je poznato, izgradnja regionalnog sistema vodosnabdijevanja Crnogorskog primorja, osim bespovratnih sredstava iz domaćih izvora, finansirana je kreditima međunarodnih finansijskih institucija i to:

- Kroz ugovor sa Svjetskom bankom pod kojim je povučeno 5.975.796,46 SDR (ili 6.413.604,19 €) sa godišnjom kamatom od 0,75%. Datumi dospelja za povraćaj kredita su 15. april i 15. oktobar, počev od 15-og oktobra 2017. godine do i uključujući 15. april 2027. godine.
- Kroz ugovor o kreditu sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) koji je potpisan na iznos od 18.000.000 €. Kredit podleže promjenjivoj kamatnoj stopi i iznosi Euribor +1%. Otplata kredita je definisana povraćajem u 24 rate i to 24. februara i 24. avgusta, počev od 24. februara 2011. godine. U 2011. godini, servisirane su obaveze po kreditu u iznosu od 1.083.333,33 €, a u periodu 2012-2015. godine redovna je otplaćivana glavnica u iznosu od po 1.500.000,00 €. Osim rata kredita koje su redovno servisirane, plaćene su i sve obaveze po osnovu kamata koje su dospjele u navedenom periodu i to u toku 2011. godine 406.671,00 €, u 2012. godini 425.598,00 €, u toku 2013. godine 226.281,00 €, u toku 2014. godine 186.601,48 €, u toku 2015. godine 146.719,96 € i u toku 2016 godine 103.061,72 €. Dakle, zaključno sa 21.03. 2017.godine EBRD- u je ukupno otplaćeno 10.867.252,31 € od čega 9.333.333,33 € glavnice i 1.533.918,98 € kamate.
- Kroz Ugovor o kreditu sa Abu Dhabi Fondom za razvoj ukupno je povučeno 38.888.145,06 AED (ili 8.050.856,45 €). Kamatna stopa iznosi 4,5 + 0,5% godišnje a povraćaj kredita se vrši u 24 polugodišnje rate i to svakog 30. aprila i 30. oktobra počev od 30. aprila 2013. godine zaključno sa 30. oktobrom 2024. godine. U toku 2013. godine su servisirane dvije rate kredita u iznosu od po 1.620.000,00 dirhama, što je ekvivalent iznosu od 703.195,08 €, kao i kamate u iznosu od 347.973,72 €. U toku 2014. godine servisirane su obaveze po osnovu glavnice u iznosu od 668.457,62 € kao i kamate u iznosu od 358.825,88 €. U toku 2015. godine servisirane su obaveze po osnovu glavnice u iznosu od 812.318,10 € kao i kamate u iznosu od 395.757,46 €. U toku 2016. godine servisirane su obaveze po osnovu glavnice u iznosu od 800.293,32 € kao i kamate u iznosu od 351.133,71
- Dakle, zaključno sa 21.03. 2017. godine Abu Dhabi Fondu za razvoj je ukupno otplaćeno 4.437.954,89 € od čega 2.984.264,12 € glavnice i 1.453.690,77 € kamate.

Za ocjenu koliko je usljed kursnih razlika kredit Abu Dhabi Fonda za razvoj postao skup (ali i sa tendencijom daljeg poskupljenja) dovoljno je uporediti odnos kamate i glavnice ovog kredita sa istim elementima kredita EBRD-a.

**Ukupno, po osnovu dospjelih obaveza po kreditima, EBRD-u i Abu Dhabi Fondu za razvoj zaključno sa 21.03. 2017 godine otplaćeno je 15.305.207,20 € kreditnih obaveza od čega glavnice 12.317.597,45 € i 2.987.609,75 € kamate a što ukazuje na mjeru opterećenosti poslovanja ovog preduzeća kreditnim zaduženjima.**

Sve, gore naznačeno, jasno potvrđuje da finansijska pozicija JP „Regionalni vodovod Crnogorsko primorje“ postaje dramatično teža zbog visokog rasta obaveza po osnovu negativnih kursnih razlika. Naime, valuta zajma AED je vezana za US\$, koji u posljednje vrijeme bilježi snažan rast u odnosu na EUR. Na dan zaključenja Ugovora o kreditu 01.04.2010. godine odnos valuta je bio 1EUR = 1.36 US\$ da bi taj odnos kako je vrijeme odmicalo bio sve nepovoljniji za zajmoprimca tako da je 1 EUR = 1.13 US\$, odnosno vrijednost EUR je u odnosu na US\$, a samim tim i u odnosu na AED u prethodnom petogodišnjem periodu smanjena za preko 20%.

Kako je to već navedeno, uslovi zajma Abu Dhabi Fonda za razvoj su nepovoljni za infrastrukturne projekte i isti su: fiksna kamatna stopa od 4,5%, 05% administrativna naknada za zajam i 15 godina otplate sa uključenih 3 godine grace perioda. Podatak da su u 2012. godini godišnje kreditne obaveze učestvovala 46,5% u ukupnim prihodima preduzeća, da su iste u 2013. godini iznosile cijelih 68% ukupnog prihoda preduzeća, te da se taj trend nastavio i u 2015, 2016. i da se nastavlja i u 2017. godini, najjasnije ilustruje sadašnju situaciju u kojoj se nalazi preduzeće.

Imajući u vidu sve navedeno, refinansiranje zajma Fonda za razvoj Abu Dhabi-ja od ključne je važnosti za Javno preduzeće „Regionalni vodovod Crnogorsko primorje“ Budva jer se njime omogućava eliminisanje rizika negativnih kursnih razlika, niža kamatna stopa, dodatni grace period i duži period otplate čime se obezbjeđuje uravnoteženje finansijskog toka kroz smanjenje ukupnih obaveza za otplatu zajmova.

U gore naznačenom kontekstu, i vezano za činjenicu da je Ministarstvo finansija, uz podršku Ministarstva održivog razvoja i turizma uvažilo molbu i prijedlog JP za pokretanje refinansiranja ovog zajma kroz prevremenu otplatu istog, Vlada Crne Gore je donijela odluku da se u okviru budžeta za 2017. obezbijedi državna garanciju za kredit do 7 miliona EUR. JP je 27.12.2016. godine svim crnogorskim poslovnim bankama uputilo dopis kojim je traženo da se dostave ponude za kredit u iznosu u tom iznosu i na rok otplate od 10 godina, shodno njihovoj poslovnoj politici.

Paralelno sa tim aktivnostima, Javno preduzeće se, uz saglasnost Ministarstva finansija, 23.12.2016. godine obratilo Generalnom direktoru Abu Dhabi Fonda za razvoj sa zahtjevom da fond odobri prevremeni povraćaj cjelokupnog preostalog iznosa zajma. Generalni direktoru Abu Dhabi Fonda za razvoj je pismom od 01.02.2017. godine obavijestio JP da je Fond saglasan da se izvrši prijevremena otplata kredita.

Četiri (NLB, CKB, Ziraat banka, Komercijalna banka) od ukupno trinaest banaka zatražilo je sastanak -o kojima su sačinjeni zapisnici. Četiri banke (Prva banka, Erste banka, Adikko banka i CKB su podnijeli ponude dok ostale banke (iz različitih razloga) nijesu bile spremne da ponude kredit. Detaljan pregled ponuda navodi se u sljedećoj tabeli:

| Rb | USLOVI -<br>TERMS<br>SHEET | ERSTE BANKA                        | CKB                                | PRVA<br>BANKA                      | ADDIKO<br>BANKA                    |
|----|----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 1. | Namjena kredita            | Dugoročni kredit za refinansiranje | Dugoročni kredit za refinansiranje | Dugoročni kredit za refinansiranje | Dugoročni kredit za refinansiranje |
| 2. | Iznos kredita              | 7.000.000 €                        | 7.000.000 €                        | 7.000.000 €                        | 8.000.000 €                        |
| 3. | Rok dospjeća               | 120 mjeseci                        | 120 mjeseci                        | 120 mjeseci                        | 144 mjeseca                        |

|    |                                      |                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                          |                                                                                      |                                                                                                                         |
|----|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4. | Grejs period                         | 12 mjeseci u okviru dospjeća                                                                                                                                                                                               | -Nema                                                                                                                                                    | Do 24 mjeseca u okviru dospjeća                                                      | 24 mjeseca u okviru dospjeća                                                                                            |
| 5. | Obezbjedenje –<br>Prethodni uslovi   | -Bezuslovna garancija Vlade CG na ukupan iznos duga<br>-Saglasnost Vlade CG za zaduženje<br>-Dostava dokumenta iz kojeg su vidljivi dodatni troškovi refinansiranja<br>-Mjenice i mjenična ovlaštenja na ukupan iznos duga | -Bezuslovna garancija Vlade CG na ukupan iznos duga<br>-Mjenice i mjenična ovlaštenja kompanije na ukupan iznos duga<br>-Ovlaštenje za naplatu sa računa | -Mjenice i mjenična ovlaštenja kompanije na ukupan iznos duga<br>-Garancija Vlade CG | -Blanko mjenice sa klauzulom “bez protesta” i mjenična ovlaštenja kompanije na ukupan iznos duga<br>-Garancija Vlade CG |
| 6. | Kamatna stopa                        | 3,50% fiksno na godišnjem nivou                                                                                                                                                                                            | 3,50% fiksno na godišnjem nivou                                                                                                                          | 3,95% na godišnjem nivou                                                             | 3 M Euribor+3,50% na godišnjem nivou                                                                                    |
| 7. | Način otplate                        | -Grejs period-mjesečni obračun i plaćanje kamate<br>-Period otplate-mjesečni obračun i plaćanje kamate uz otplatu/šestomjesečno                                                                                            | -Nije naznačeno                                                                                                                                          | -Nije naznačeno                                                                      | -Otplate glavnice po isteku grejs perioda kvartalno<br>-Kamata se obračunava mjesečno a plaća kvartalno                 |
| 8. | Provizija za obradu kredita          | 0,20% jednokratno                                                                                                                                                                                                          | 0,20%                                                                                                                                                    | 0,50%                                                                                | 0,20% jednokratno                                                                                                       |
| 9. | Provizija za prijevremeno zatvaranje | -0% u slučaju umanjenja glavnice iz sopstvenih sredstava<br>-2% od preostalog dijela glavnice u slučaju prijevremene otplate kredita sredstvima drugih kreditora                                                           | -Nije naznačeno                                                                                                                                          | 0%                                                                                   | -Nije naznačeno                                                                                                         |

|     |                             |                                                                                                                                                                          |                 |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 10. | Naknadni uslovi             | Potpisivanje Ugovora o poslovnoj saradnji za 100 % prometa preko računa Erste banke. Sljedeća provjera april 2018. Neispunjenje Ugovora povećava kamatnu stopu za 50 bps | -Nije naznačeno | -Nije naznačeno | -Za vrijeme trajanja Ugovora o kreditu klijent je dužan da od ukupnih transakcija platnog prometa u zemlji i inostranstvu obavlja platni promet preko Addiko banke proporcijalno učešću plasmana Addiko banke u ukupnom bilansnom i vanbilansnom zaduženju klijenta kod svih banaka na početku posmatranog perioda<br><br>-Banka može tokom procesa finansijske analize definisati finansijske i druge konvenante koji će se primjenjivati tokom trajanja ugovora |
| 11. | Rok za realizaciju plasmana | Rok za realizaciju kredita je 7-10 dana od prijema kompletne dokumentacije                                                                                               | -Nije naznačeno | -Nije naznačeno | -Nije naznačeno                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

Obzirom na činjenicu da ponude navedenih banaka nijesu bile kompletne, tj. da su neki elementi nedostajali, JP je pismeno (16.03.2016) pozvalo CKB, Erste i Addiko banku koje su imale najbolje ponude, da podnesu kompletnu ponudu –Terms sheet do sastanka za koji je predloženo da bude održan 20.03.2017. u prostorijama JP u Budvi.

Na ovaj zahtjev u roku se odazvala Erste banka. Addiko banka je obavijestila JP da odustaje od ponude. CKB nije podnijela kompletnu ponudu, niti je potvrdila prisustvo sastanku, već je 20.03.2017. godine, nakon ponovljenog obraćanja JP u pisanoj formi, saopštila da će do kraja radnog vremena obavijestiti JP da li će biti u stanju da podnesu ponudu za odobrenje kredita. Takva obavjest do kraja radnog vremena nije poslata, kao ni sljedećeg dana kada je komisija sačinila ovaj izvještaj.

Stoga, Radna grupa predlaže da se, kao najpovoljnija, prihvati ponuda Erste Banke AD, Podgorica s tim što treba redefinisati bančin prijedlog o 100% platnom prometu preko njihovog računa na neograničeno vrijeme na način da se dio platnog prometa JP koji će se obavljati preko Erste banke definiše na osnovu procenta učešća kredita za refinansiranje u ukupnom kreditnom zaduženju JP i to za period do otplate kredita za refinansiranje.

Budva, 23.03.2017. godine.

Prilozi:

- Rješenje o formiranju radne grupe za vođenje pregovora sa crnogorskim poslovnim bankama;
- Zakon o budžetu Crne Gore za 2017 godinu;
- Dopis poslovnim bankama za podnošenje ponuda za kredit od 28. 12.2016;
- Zapisnici sa sastanaka sa bankama koje su tražile sastanak;
- Saglasnost Abu Dhabi Fonda za razvoj za prijevremenu otplatu zajma;
- Dopis CKB-u, Erste banci i Addiko banci za kompletiranje ponuda;
- Ponude CKB-u, Erste banke i Addiko banke i odgovori CKB i Addiko banke:

Dostavljeno:

- Naslovu;
- a/a

Radna grupa

Predrag Bjelobrković, Predsjednik

Vojislava Stijepović, Član

Dobrinka Ružić, Član