

INFORMACIJA
o potrebi izmjene određenih ugovora koji se odnose na izdavanje Obezbeđenih
obveznica sa varijabilnom kamatnom stopom koje dospevaju 2017 godine, u
ukupnom iznosu od 30 miliona eura, koja je realizovana u aprilu 2012. godine

Ministarstvo finansija, uz prethodnu saglasnost Vlade Crne Gore, realizovalo je, u aprilu mjesecu 2012. godine, aranžman sa Credit Suisse bankom u visini od 150 miliona eura. Navedeni aranžman realizovan je u obliku emisije obaveznice određenom investitoru (Private Placement), koji je u ovom slučaju bio Sredit Suisse banka.

Tom prilikom izdate su dvije Obveznice (Notes), jedna u visini od 30 miliona eura (obezbijedena obaveznica), druga u visini od 120 miliona eura (neobezbijedena obaveznica). Obveznica, u iznosu od 30 miliona eura, obezbijeđen je zlatom. Aranžman je zaključen na pet godina, uz kamatnu stopu 12 mjesečni EURIBOR + 6.5% margina. Dio aranžmana, obezbijeđeni dio, biće vraćen nakon isteka pete godine, dok će se, sa otplatom neobezbijedjenih sredstava, početi nakon 24 mjećenog grace perioda, uz godišnju otplatu obaveznice.

Pored navedenih obaveza, dio koji treba pokrivati u toku trajanja aranžmana jeste i plaćanje naknade za računu otvoren u svrhu držanja zlata. Obaveza koja se plaćala na ovaj način iznosila je 0.05% od izosa zlata, obračunavao se u US dolarima, i plaća se mjesečno. Na osnovu obračunate naknade, Ministarstvo finansija je plaćalo mjesečno do 1.600 do 2.200 US dolara, što je zavisilo od kretanje cijene zlata na međunarodnom tržištu.

Međutim, Ministarstvo finansija obaviješteno da se zbog promjene pravila koje je donijela Evropska centralna banka, a vezana su za pitanje u regulaciji finansijskih instrumenata Bazel III, od maja mjeseca 2013. godine, došlo je do značajne promjene u obračunu naknade za održavanje računa plemenitih metala. Uslijed ovih promjena troškovi održavanja računa koji se odnose na zlato značajno su uvećani tako da se, u ovom dijelu, primjenjuje novi obračun koji iznosi 0.5% i koji je deset puta veći u odnosu da dosadašnji obračun. Novim obračunom naknade za držanje ovog tipa računa, potrebno je izdvojiti oko 22 hiljade US dolara.

Uslije ovih naglih povećanja, Ministarstvo finansija je pokrenulo pregovore kako bi se obezbijedili povoljniji uslovi za održavanje ovog tipa računa. U tom dijelu Ministarstvu finansija je ponuđena opcija da se otvori nova vrsta računa na kojem bi stajalo zlato, i čije bi održavanje bilo značajno jeftinije i kretalo bi se oko 5 hiljada US dolara mjesečno. U ovom slučaju umjesto dosadašnje naknade, za održavanje zlata, u visini od 0.5%, bila bi korištena naknada u visini od 0.1%, koja se primjenjuje na ovu vrstu računa.

Razlika u ova dva računa ogleda se u tome, što se u slučaju postojećeg prava zaloge na računu nalazi priznanica koja glasi na zlato, dok bi se u predloženom slučaju na računu nalazilo samo zlato u fizičkom smislu, odnosno nalazilo se u trezoru banke. U vezi sa tim, u skladu sa potpoječim aranžmanom Credit Suisse, u ovom trenutku, ima pravo na priznanicu koja je stavljena na zlatonom računu u ovoj banci, i koja glasi na ukupan iznos zlata približno 38.477,69 finih trojnih unci, dok bi u predloženom aranžman Credit Suisse ima pravo da fizički drži zlato u svom depozitu.

U pravima i obavezama Crne Gore, u odnosu na deponovano zlato, razlika u ova dva računa ogleda se u pravima banke u slučaju kršenja ugovora (Events of Default), odnosno neispunjenja obaveza od strane Crne Gore koji su definisani ugovornom dokumentacijom

U slučaju postojećeg ugovornog aranžmana, ukoliko bi se desio neki od slučajeva kršenja ugovora, a Crna Gora ne bi bila u mogućnosti da izvrši otplatu kredita, Credit Suisse bi imao pravo da raspolaže priznanicom i da proda prizanicu koja glasi na zlato. U tom dijelu, Credit Suisse bi iz visine iznosa prodanog zlata naplatio sva svoja potraživanja, dok bi ostala sredstva, nakon podmirenja duga, bila vraćena Crnoj Gori.

U slučaju zaključenja novog aranžmana, Banka će biti u mogućnosti da naveden zlato proda, da se iz sredstava prodaje naplati, a da preostala sredstva vrati Crnoj Gori. U tom dijelu, Credit Suisse bi imao pravo na zlato u fizičkom smislu, i na njegov u prodaju, dok bi i u ovom slučaju bio u obavezi da sredstva, koja preostanu nakon prodaje, vrati Crnoj Gori. U pogledu svih ostalih prava i obaveza, ona bi ostala kao što su bila i u aranžmanu koji se sada primjenjuje.