

Broj: 03-11-592-1/2024
Sarajevo, 13.11.2024. godine

**PARLAMENT FEDERACIJE
BOSNE I HERCEGOVINE**

- Predstavnički dom -
gosp. Dragan Mioković, predsjedavajući ✓
- Dom naroda -
gosp. Tomislav Martinović, predsjedavajući ✓

Bosna i Hercegovina
Federacija Bosne i Hercegovine
PARLAMENT FEDERACIJE
SARAJEVO

Primljeno: 14-11-2024			
Org. jed.	Broj	Priloga	Vrijednost
01,02	- 11 -	2407	24

Poštovani,

U skladu sa članom 52. stav (1) Zakona o dugu, zaduživanju i garancijama u Federaciji Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije BiH", br. 86/07, 24/09, 44/10 i 30/16), a u vezi sa članom 206. Poslovnika Predstavničkog doma Parlamenta Federacije BiH ("Službene novine Federacije BiH", br. 69/07, 2/08, 26/20 i 13/24) i članom 203. Poslovnika o radu Doma naroda Parlamenta Federacije BiH ("Službene novine Federacije BiH", br. 27/03, 21/09, 24/20 i 60/24), radi razmatranja i donošenja, dostavljam Vam **PRIJEDLOG ODLUKE O ODOBRAVANJU ODLUKE O IZDAVANJU GARANCIJE FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE U KORIST UNICREDIT BANK D.D. MOSTAR, INTESA SANPAOLO BANKA D.D. BOSNA I HERCEGOVINA, UNION BANKA D.D. SARAJEVO, BOSNA BANK INTERNATIONAL D.D. SARAJEVO, SPARKASSE BANK D.D. BOSNA I HERCEGOVINA, NLB BANKA D.D. SARAJEVO I PRIVREDNA BANKA SARAJEVO D.D. SARAJEVO ZA KREDITNO ZADUŽENJE JAVNOG PREDUZEĆA AUTOCESTE FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE D.O.O. MOSTAR ZA IZGRADNJU DIJELA AUTOCESTE KORIDORA VC, DIONICA MOSTAR SJEVER - MOSTAR JUG**, koji je utvrdila Vlada Federacije Bosne i Hercegovine na 133. hitnoj sjednici, održanoj 01.11.2024. godine i 140. hitnoj sjednici, održanoj 13.11.2024. godine.

Također Vam dostavljam:

- Odluku o izdavanju garancije Federacije BiH u korist UniCredit bank d.d. Mostar, INTESA SANPAOLO BANKA d.d. Bosna i Hercegovina, Union Banka d.d. Sarajevo, Bosna Bank International d.d. Sarajevo, Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina, NLB Banka d.d. Sarajevo i Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo za kreditno zaduženje Javnog preduzeća Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Mostar za izgradnju dijela Autoceste Koridora Vc, dionica Mostar sjever - Mostar jug, V. broj: 1649/2024 od 01.11.2024. godine,
- Informaciju o ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu između JP Autoceste F BiH i komercijalnih banaka u iznosu 293.374.500,00 KM (150.000.000,00 EUR) uz garanciju Federacije BiH za sufinansiranje izgradnje dijela autoceste Koridora Vc, dionica Mostar sjever - Mostar jug,
- Ugovor o sindiciranom dugoročnom kreditu zaključen između Korisnika kredita i UniCredit bank d.d. Mostar, INTESA SANPAOLO BANKA d.d. Bosna i Hercegovina, Union Banka d.d. Sarajevo, Bosna Bank International d.d. Sarajevo, Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina, NLB Banka d.d. Sarajevo i Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo,
- Nacrt garancije,
- Nacrt Ugovora o izdavanju garancije za kreditno zaduženje JP Autoceste F BiH d.o.o. Mostar kod UniCredit bank d.d. Mostar, INTESA SANPAOLO BANKA d.d. Bosna i

Hercegovina, Union Banka d.d. Sarajevo, Bosna Bank International d.d. Sarajevo, Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina, NLB Banka d.d. Sarajevo i Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo,

- Zaključak V. broj: 473/2024 od 28.03.2024. godine,
- Akt JP Autoceste F BiH broj: 03-3794/24 od 15.04.2024. godine,
- Informacije o projektu/programu - IP obrazac,
- Prilog 1,
- Plan otplate kredita,
- Dodatak br. 1,
- Dodatak br. 2,
- Rješenje Vijeća za državnu pomoć BiH ("Službene novine Federacije BiH", broj: 62/24),
- Dodatak A Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu - Obrazac za ponudu,
- Dodatak B Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu - Obrazac za cijenu ponude i
- Dodatak C Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu - Obrazac o konzorcijumu

Prijedlog odluke se dostavlja na službenim jezicima i pismima Federacije Bosne i Hercegovine, u pisanoj i elektronskoj formi.

S poštovanjem,



Prilog: Prijedlog odluke na bosanskom jeziku i gore navedena dokumentacija

Co: **FEDERALNO MINISTARSTVO FINANSIJA -
FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA**
gosp. Toni Kraljević, ministar

**BOSNA I HERCEGOVINA
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE
VLADA**

PRIJEDLOG

ODLUKA

**O ODOBRAVANJU ODLUKE O IZDAVANJU GARANCIJE FEDERACIJE BOSNE I
HERCEGOVINE U KORIST UNICREDIT BANK D.D. MOSTAR, INTESA SANPAOLO
BANKA D.D. BOSNA I HERCEGOVINA, UNION BANKA D.D. SARAJEVO, BOSNA
BANK INTERNATIONAL D.D. SARAJEVO, SPARKASSE BANK D.D. BOSNA I
HERCEGOVINA, NLB BANKA D.D. SARAJEVO I PRIVREDNA BANKA SARAJEVO
D.D. SARAJEVO ZA KREDITNO ZADUŽENJE JAVNOG PREDUZEĆA AUTOCESTE
FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE D.O.O. MOSTAR ZA IZGRADNJU DIJELA
AUTOCESTE KORIDORA Vc,
DIONICA MOSTAR SJEVER - MOSTAR JUG**

Sarajevo, novembar 2024. godine

Na osnovu člana 52. stav (1) Zakona o dugu, zaduživanju i garancijama u Federaciji Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije BiH", br. 86/07, 24/09, 44/10 i 30/16), Parlament Federacije Bosne i Hercegovine na sjednici Predstavničkog doma održanoj _____ i na sjednici Doma naroda održanoj _____ godine, d o n i o j e

ODLUKU

O ODOBRAVANJU ODLUKE O IZDAVANJU GARANCIJE FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE U KORIST UNICREDIT BANK D.D. MOSTAR, INTESA SANPAOLO BANKA D.D. BOSNA I HERCEGOVINA, UNION BANKA D.D. SARAJEVO, BOSNA BANK INTERNATIONAL D.D. SARAJEVO, SPARKASSE BANK D.D. BOSNA I HERCEGOVINA, NLB BANKA D.D. SARAJEVO I PRIVREDNA BANKA SARAJEVO D.D. SARAJEVO ZA KREDITNO ZADUŽENJE JAVNOG PREDUZEĆA AUTOCESTE FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE D.O.O. MOSTAR ZA IZGRADNJU DIJELA AUTOCESTE KORIDORA Vc, DIONICA MOSTAR SJEVER - MOSTAR JUG

I.

Odobrava se Odluka o izdavanju garancije Federacije Bosne i Hercegovine u korist UniCredit bank d.d. Mostar, INTESA SANPAOLO BANKA d.d. Bosna i Hercegovina, Union Banka d.d. Sarajevo, Bosna Bank International d.d. Sarajevo, Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina, NLB Banka d.d. Sarajevo i Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo za kreditno zaduženje Javnog preduzeća Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Mostar, za izgradnju dijela Autoceste Koridora Vc, dionica Mostar sjever - Mostar jug pod brojem V. broj: 1649/2024 od 01.11.2024. godine („Službene novine Federacije BiH“, broj: 87/24).

II.

Ova odluka stupa na snagu narednog dana od dana objavljivanja u „Službenim novinama Federacije BiH“.

PF broj: _____

_____ 2024. godine

Sarajevo

Predsjedavajući
Doma naroda
Parlamenta Federacije BiH

Predsjedavajući
Predstavničkog doma
Parlamenta Federacije BiH

OBRAZLOŽENJE

**PRIJEDLOGA ODLUKE ODOBRAVANJU ODLUKE O IZDAVANJU GARANCIJE
FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE U KORIST UNICREDIT BANK D.D.
MOSTAR, INTESA SANPAOLO BANKA D.D. BOSNA I HERCEGOVINA, UNION
BANKA D.D. SARAJEVO, BOSNA BANK INTERNATIONAL D.D. SARAJEVO,
SPARKASSE BANK D.D. BOSNA I HERCEGOVINA, NLB BANKA D.D. SARAJEVO I
PRIVREDNA BANKA SARAJEVO D.D. SARAJEVO ZA KREDITNO ZADUŽENJE
JAVNOG PREDUZEĆA AUTOCESTE FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE
D.O.O. MOSTAR ZA IZGRADNJU DIJELA AUTOCESTE KORIDORA Vc,
DIONICA MOSTAR SJEVER - MOSTAR JUG**

Pravni osnov

Pravni osnov za donošenje ove Odluke sadržan je u članu 52. stav (1) Zakona o dugu, zaduživanju i garancijama u Federaciji Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije BiH", br. 86/07, 24/09, 44/10 i 30/16), kojim je propisano da Parlament Federacije odobrava izdavanje garancija Federacije BiH.

Razlozi za donošenje

Osnovni razlog za donošenje ove Odluke je odobravanje Odluke o izdavanju garancije Federacije Bosne i Hercegovine u korist UniCredit bank d.d. Mostar, INTESA SANPAOLO BANKA d.d. Bosna i Hercegovina, Union Banka d.d. Sarajevo, Bosna Bank International d.d. Sarajevo, Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina, NLB Banka d.d. Sarajevo i Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo za kreditno zaduženje Javnog preduzeća Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Mostar, za izgradnju dijela Autoceste Koridora Vc, dionica Mostar sjever - Mostar jug, usvojene od strane Vlade Federacije Bosne i Hercegovine, a u skladu sa čl. 51. i 52. Zakona o dugu, zaduživanju i garancijama u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Donošenjem ove Odluke stvara se osnov za izdavanje garancije Vlade Federacije BiH za predloženo kreditno zaduženje Javnog preduzeća Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Mostar i zaključenje Ugovora o izdavanju garancije između Federacije BiH i Javnog preduzeća Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Mostar.

Obrazloženje pojedinih tačaka

Tačka I. je nužna kako bi se odobrila Odluka o izdavanju garancije Federacije Bosne i Hercegovine u korist UniCredit bank d.d. Mostar, INTESA SANPAOLO BANKA d.d. Bosna i Hercegovina, Union Banka d.d. Sarajevo, Bosna Bank International d.d. Sarajevo, Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina, NLB Banka d.d. Sarajevo i Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo za kreditno zaduženje Javnog preduzeća Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Mostar.

Tačka II. propisuje stupanje na snagu ove odluke.

Na osnovu člana 51. stav (6) Zakona o dugu, zaduživanju i garancijama u Federaciji Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije BiH", br. 86/07, 24/09, 44/10 i 30/16), Vlada Federacije Bosne i Hercegovine na 133. hitnoj sjednici, održanoj 01.11.2024. godine donosi

ODLUKU

O IZDAVANJU GARANCIJE FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE U KORIST UNICREDIT BANK D.D. MOSTAR, INTESA SANPAOLO BANKA D.D. BOSNA I HERCEGOVINA, UNION BANKA D.D. SARAJEVO, BOSNA BANK INTERNATIONAL D.D. SARAJEVO, SPARKASSE BANK D.D. BOSNA I HERCEGOVINA, NLB BANKA D.D. SARAJEVO I PRIVREDNA BANKA SARAJEVO D.D. SARAJEVO ZA KREDITNO ZADUŽENJE JAVNOG PREDUZEĆA AUTOCESTE FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE D.O.O. MOSTAR ZA IZGRADNJU DIJELA AUTOCESTE KORIDORA Vc, DIONICA MOSTAR SJEVER – MOSTAR JUG

I.

Izdaje se garancija Federacije Bosne i Hercegovine u korist UniCredit bank d.d. Mostar, INTESA SANPAOLO BANKA d.d. Bosna i Hercegovina, Union Banka d.d. Sarajevo, Bosna Bank International d.d. Sarajevo, Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina, NLB Banka d.d. Sarajevo i Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo za kreditno zaduženje Javnog preduzeća Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Mostar (u daljem tekstu: Korisnik kredita), za izgradnju dijela Autoceste Koridora Vc, dionica Mostar sjever – Mostar jug (u daljem tekstu: Projekat), na iznos od 293.374.500,00 KM uvećano za kamatu i druge pripadajuće troškove po Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu.

II.

Ovlašćuje se Federalno ministarstvo finansija-Federalno ministarstvo finansija (u daljem tekstu: Ministarstvo) da, u ime Federacije Bosne i Hercegovine izda, a federalni ministar finansija - federalni ministar finansija potpiše ispravu o davanju garancije u korist UniCredit bank d.d. Mostar, INTESA SANPAOLO BANKA d.d. Bosna i Hercegovina, Union Banka d.d. Sarajevo, Bosna Bank International d.d. Sarajevo, Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina, NLB Banka d.d. Sarajevo i Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo za kreditno zaduženje Korisnika kredita, utvrđene prema uslovima Ugovora o sindiciranom dugoročnom kreditu iz tačke I. ove odluke.

III.

Garancija Federacije Bosne i Hercegovine iz tačke I. ove odluke, daje se pod sljedećim uslovima:

- iznos kredita:.....293.374.500,00 KM
sa EUR valutnom klauzulom;
- iznos garancije:.....293.374.500,00 KM
što čini 100% ukupnog iznosa kredita, sa EUR valutnom klauzulom, uključujući
pripadajuće kamate i troškove;
- rok otplate kredita:.....15 godina
- grace period:.....4 godine
- kamatna stopa:.....6-mjesečni EURIBOR+3,6 % godišnje
- dospijeća:.....polugodišnja
- osiguranje: 30 (trideset) bjanko mjenica Korisnika kredita i bezuvjetna i neopoziva
garancija Federacije Bosne i Hercegovine.

IV.

Potvrđuje se da dokumentacija vezana za izdavanje garancije zadovoljava formu i to:

- Ugovor o sindiciranom dugoročnom kreditu zaključen između Korisnika kredita i UniCredit bank d.d. Mostar, INTESA SANPAOLO BANKA d.d. Bosna i Hercegovina, Union Banka d.d. Sarajevo, Bosna Bank International d.d. Sarajevo, Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina, NLB Banka d.d. Sarajevo i Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo;
- Nacrt Garancije;
- Nacrt Ugovora o izdavanju garancije za kreditno zaduženje JP Autoceste FBiH d.o.o. Mostar kod UniCredit bank d.d. Mostar, INTESA SANPAOLO BANKA d.d. Bosna i Hercegovina, Union Banka d.d. Sarajevo, Bosna Bank International d.d. Sarajevo, Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina, NLB Banka d.d. Sarajevo i Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo između Federacije Bosne i Hercegovine i JP Autoceste Federacije BiH d.o.o. Mostar.

V.

Prije izdavanja garancije Korisnik kredita je dužan u korist Jedinog računa trezora Federacije Bosne i Hercegovine - na podračun Garancijskog fonda, uplatiti jednokratnu naknadu - Premiju u visini od 9.681.358,50 KM, što predstavlja 3,3% od ukupnog iznosa garancije i jednokratnu naknadu - Proviziju u visini od 2.253.913,81 KM, što predstavlja 0,5% od ukupnog iznosa glavnice.

VI.

U svrhu osiguranja povrata kredita, Korisnik kredita će sa Ministarstvom zaključiti Ugovor o izdavanju garancije kojim se utvrđuju sve obaveze Korisnika kredita u svrhu redovne otplate kredita, kao i instrumenti osiguranja.

VII.

Ova odluka stupa na snagu narednog dana od dana objavljivanja u „Službenim novinama Federacije BiH“.

V. broj: 1649 /2024
01.11.2024. godine
Sarajevo



UGOVOR O SINDICIRANOM DUGOROČNOM KREDITU

Broj 10000607-DK-1/22 od 22.12.2022.godine

između:

KLIJENT: Javno preduzeće Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine društvo sa ograničenom odgovornošću Mostar, ul. Adema Buča 20, Mostar JIB: 4227691540005, zastupan po direktoru Voloder Elmedin (u daljnjem tekstu: **Korisnik kredita**)

i

UniCredit Bank d.d., ul. Kardinala Štepinca bb, Mostar, IB: 4227162980008, zastupana po predsjednici Uprave Amina Mahmutović i članu Uprave za Korporativno bankarstvo Almir Gredić (u daljnjem tekstu: **Kreditor**)

i

INTESA SANPAOLO BANKA d.d. BOSNA I HERCEGOVINA, ul. Obala Kulina Bana 9 A, Sarajevo, IB: 4200720670007, zastupana po predsjedniku Uprave Marco Trevisan i članu Uprave Edin Izmirlija (u daljnjem tekstu: **Kreditor**)

i

UNION BANKA d.d. Sarajevo, ul. Hamdije Kreševljakovića 19, IB: 4200640130001, zastupana po Predsjedniku Uprave Vedran Hadžiahmetović i članu Uprave za rizike Edin Mujagić (u daljnjem tekstu: **Kreditor**);

i

BOSNA BANK INTERNATIONAL d.d. Sarajevo, ul. Trg djece Sarajeva bb, Sarajevo, IB: 4200375980006, zastupana po predsjedniku Uprave Alek Bakalović i članu Uprave Nedžad Gušić (u daljnjem tekstu: **Kreditor**);

i

Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina, ul. Zmaja od Bosne 7, Sarajevo, IB: 4200344670009, zastupana po predsjedniku Uprave Amir Softić i članu Uprave Igor Jokić (u daljnjem tekstu: **Kreditor**)

i

NLB Banka d.d. Sarajevo, ul. Koševo br. 3, Sarajevo, IB: 4209039610001, zastupana po predsjedniku Uprave Lidija Žigjić i članu Uprave Denis Hasanić (u daljnjem tekstu: **Kreditor**);

i

PRIVREDNA BANKA SARAJEVO d.d. Sarajevo, ul. Obala Kulina bana 18, Sarajevo, IB: 4200293230009, zastupana po članu Uprave Edin Kreštalica i članu Uprave Bedina Jusičić-Musa (u daljnjem tekstu: **Kreditor**);

(u daljnjem tekstu zajedno: **Kreditori**)

OK

UniCredit Bank d.d., ul. Kardinala Stepinca bb, Mostar, IB: 4227162980008, zastupana po predsjednici Uprave Amina Mahmutović i članu Uprave za Korporativno bankarstvo Almir Gredić (u daljem tekstu: Agent)

1 PREDMET UGOVORA

Ovim se Ugovorom Kreditori obavezuju staviti na raspolaganje klijentu kao Korisniku kredita Ugovorom utvrđeni iznos novčanih sredstava, a Korisnik kredita se obavezuje Kreditorima platiti ugovorene naknade, kamate i vratiti dobiveni iznos novca u vrijeme i na način kako je utvrđeno ovim Ugovorom.

2 IZNOS KREDITA

Kreditore odobravaju Korisniku kredita dugoročni kredit u iznosu od:

KM 293.374.500,00

slovima: (dvijestotinedevadesettrilionatristotinesedamdesetčetirihiljadepetstotina-konvertibilnih maraka i 00/100 KM)

po strukturi kreditora kako slijedi:

r.b.	Kreditore	Iznos učešća u kreditu (u BAM)	Iznos učešća u kreditu (u %)
1	UniCredit Bank d.d.	117.349.800,00	40%
2	INTESA SANPAOLO BANKA d.d. BOSNA I HERCEGOVINA	54.958.823,00	18,733%
3	UNION BANKA d.d. Sarajevo	48.895.750,00	16,667%
4	BOSNA BANK INTERNATIONAL d.d. Sarajevo	29.337.450,00	10,000%
5	Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina	19.558.300,00	6,667%
6	NLB Banka d.d., Sarajevo	13.495.227,00	4,600%
7	PRIVREDNA BANKA SARAJEVO d.d. Sarajevo	9.779.150,00	3,333%
	UKUPNO	293.374.500,00	100%

Od toga:

Kreditor pod r.b.2

u iznosu KM protuvrijednosti od EUR 28.100.000,00
(slovima: dvadesetosamilionastotinuhiljada i 00/100 eura), na dan odobrenja kredita uz primjenu službenog deviznog tečaja/kursa EUR/KM 1,95583 utvrđenog Zakonom o Centralnoj banci BiH.

Kreditor pod r.b.4

u iznosu KM protuvrijednosti od EUR 15.000.000,00
(slovima: petnaestmiliona i 00/100 eura), na dan odobrenja kredita uz primjenu službenog deviznog tečaja/kursa EUR/KM 1,95583 utvrđenog Zakonom o Centralnoj banci BiH.

Kreditor pod r.b.6

u iznosu KM protuvrijednosti od EUR 6.900.000,00 (slovima: šestmilijonadevetstotinahiljada i 00/100 eura), na dan odobrenja kredita uz primjenu službenog deviznog tečaja/kursa EUR/KM 1,95583 utvrđenog Zakonom o Centralnoj banci BiH.

Ostali kreditori:

u iznosu BAM 195.583.000,00 slovima: (stotinudevedesetpetmilijonadpetstotinaosamdesettrihjadekonvertibilnihmaraka i 00/100 konvertibilnihmaraka),

Ugovorene strane su saglasne da se Kreditori mogu usuglasiti o promjeni vlastitih učešća o čemu će ugovorne strane zaključiti aneks ovog Ugovora, a u skladu s uvjetima koji su usklađeni sa zakonskim i podzakonskim odredbama, te aktima regulatornih institucija u BiH, ne mijenjajući ukupan iznos kredita iz tačke 2. ovog Ugovora.

3 NAMJENA KREDITA

3.1. Dugoročni kredit se odobrava u svrhu sufinansiranja izgradnje dionice koridora Vc Mostar Sjever-Mostar Jug, sve u skladu sa tenderskom dokumentacijom.

3.2. Kreditna sredstva se isplaćuju u 2 (dvije) jednake tranše, pri čemu se prva tranša isplaćuje odmah po ispunjavanju uslova iz ovog Ugovora i efektivnosti kredita, a druga tranša po podnošenju zahtjeva Korisnika kredita. Sredstva će se isplatiti na namjenski račun za korištenje kredita otvoren kod Banke Agent, shodno tački 6. Način i rok korištenja i 11.10. ovog Ugovora. Banka Agent je jedina ovlaštena za raspolaganje sredstvima na navedenom računu. Korištenje kredita mora biti na raspolaganju u roku od 30 (trideset) radnih dana od dana podnošenja zahtjeva Agentu.

4 KAMATA

4.1. Za korištenje sredstava kredita iz tačke 2. ovog Ugovora Korisnik kredita će Kreditorima platiti nominalnu kamatu po stopi 6 M EURIBOR+3,6 p.p., na godišnjem nivou na iznos iskorištenih sredstava doznačenih na računu 3387202238084204.

Marža je fiksna i neće se mijenjati za vrijeme trajanja kredita. Visina EURIBORA se utvrđuje svakih šest mjeseci na dan dospjeća kamate, do krajnjeg roka povrata.

Redovna kamatna stopa je promjenjiva i predstavlja nominalnu kamatnu stopu sastavljenu od promjenjivog dijela vezanog za 6 M EURIBOR i kamatne marže u iznosu 3,6 p.p. godišnje koja je fiksnog karaktera za cijelo vrijeme trajanja ugovora.

EURIBOR označava referentnu kamatnu stopu, koja se objavljuje od strane European Money Markets Institute /EMMI i podaci o visini, određivanju i utvrđivanju EURIBOR-a dostupni su na web stranici www.emmi-benchmarks.eu.

Vrijednost EURIBOR-a koja je važeća na dan puštanja kredita u tečaj primjenjuje se za početni kamatni interval. Kamatni interval predstavlja razdoblje za kojeg se primjenjuje vrijednost promijenjivog dijela kamatne stope/EURIBOR.

Sukladno prethodnoj odredbi, ugovorne strane utvrđuju da na dan sklapanja ovog Ugovora 6 M EURIBOR iznosi 2.625%, pa zajedno s utvrđenom fiksnom kamatnom maržom, ukupna nominalna kamatna stopa na dan sklapanja Ugovora iznosi 6,225% godišnje.

Na dan sklapanja ovog ugovora, Efektivna kamatna stopa (EKS) iznosi 6,35% (slovima: šestcijelihzaretridesetpetposto) godišnje, predstavlja kamatnu stopu u koju su pored nominalne kamatne stope uključeni i ukupni troškovi kredita, naknada za obradu kredita, i ostali troškovi potrebni za odobrenje i korištenje kredita, i ista se može eventualno promijeniti prilikom isplate kredita (na dan

ck

isplate kredita). O promjeni visine efektivne kamatne stope na dan isplate kredita Korisnik kredita će se sa EKS-om upoznati putem otplatnog plana kredita koji je sastavni dio ovog Ugovora. Ukoliko dođe do promjene elemenata na osnovu kojih se obračunava visina EKS-a, a po odluci Agencije za bankarstvo FBiH ili drugog nadležnog organa, Agent je dužan o toj promjeni pismeno obavjestiti Korisnika kredita i to prije početka primjene promijenjene efektivne kamatne stope.

Ugovorne strane saglasno i nedvosmisleno izjavljuju da je Korisnik kredita upoznat sa uvjetima kredita i efektivnom kamatnom stopom (EKS) te da je Korisniku kredita uručen otplatni plan s jasno iskazanom efektivnom kamatnom stopom, što sklapanjem ovog Ugovora i potvrđuju. Agent se obavezuje da će sve podatke o kreditu i o obračunu efektivne kamatne stope (EKS) pismeno dostaviti Korisniku kredita na njegov zahtjev.

Potvrda od strane Agentu o novoj nominalnoj kamatnoj stopi koja uključuje novu vrijednost promjenjivog dijela kamatne stope Korisniku kredita je dostupna i putem kamatnih listova mjesečnom dinamikom.

4.2. Redovna kamata obračunava se šestomjesečno za vrijeme otplate kredita (pri čemu se svako takvo razdoblje naziva "Kamatno razdoblje"), te dospijeva na naplatu na dan u mjesecu isteka polugodišta za koji se vrši obračun, računajući početak polugodišta od dana prvog puštanja sredstava kredita u korištenje i po isteku roka dospijeća, a plaća se i naplaćuje u roku od 8 dana od dana dospijeća po obračunu kamata od strane Kreditora koji Kreditori dostavljaju najkasnije 2 dana od dana dospijeća, uključujući i dan obračuna iste, a zadnje Kamatno razdoblje će završiti najkasnije na dan Konačnog dospijeća Kredita. O obračunatom iznosu kamate za Kamatno razdoblje Agent informira Korisnika kredita putem kamatnog lista.

Obračun kamate se obračunava o dospjelosti po konformnoj metodi na stvarni broj dana dekurzivno. Kamata se obračunava i u grace periodu.

4.3. Interkalarna kamata u visini redovne kamatne stope je kamata koja se obračunava na iskorišteni iznos kredita od dana isplate do dana prijenosa kredita u otplatu. Obračunava se i naplaćuje prema ugovorenim uvjetima koji važe za redovnu kamatu.

4.4. Po dospijeću: na sve dospjele a nepodmirene tražbine iz osnova ovog Ugovora, osim u mjeri kojoj je to spriječeno zakonskim propisima, Agent će obračunavati i naplatiti kamatu po dospijeću za cijelo razdoblje do dana plaćanja u visini zakonske zatezne kamate u skladu sa imperativnim zakonskim propisima koji uređuju obračun i visinu zakonske zatezne kamate, a koja u momentu sklapanja ovog ugovora iznosi 10 %, godišnje, a ista je promjenjiva u skladu sa promjenom visine stope zakonske zatezne kamate. Kamata po dospijeću obračunava se mjesečno, te dospijeva na naplatu zadnjeg dana u mjesecu.

4.5. Kamata (redovna, interkalarna i po dospijeću za period kraći od godine dana) se obračunava dekurzivno, primjenom konformne metode obračuna pri čemu se primjenjuje stvarni (kalendarski) broj dana u mjesecu i 365/366 dana u godini, dok se kamata po dospijeću za period duži od jedne godine obračunava na isti način primjenom proporcionalne metode .

5 NAKNADA

5.1. Korisnik kredita je dužan platiti Kreditorima jednokratnu naknadu u visini od 0,75 % od ukupnog iznosa kredita, od čega se 0,50% odnosi na naknadu za obradu kredita, a 0,25% na agentsku naknadu.

5.2. Naknada za obradu zahtjeva dospijeva u roku od 15 dana od dana potpisivanja ovog Ugovora i plaća se Agentu.

5.3. Dio naplaćene naknade koja se odnosi na naknadu za obradu kredita, Agent će rasporediti Kreditorima, proporcionalno njihovom učešću u cijelom kreditu.

5.4. Dio naplaćene naknade koji se odnosi na agentsku naknadu pripada isključivo Agentu i neće se dijeliti sa Kreditorima. Agentska naknada dospijeva u roku od 15 dana od dana potpisivanja ovog Ugovora i plaća se Agentu.

OK

5.5. Ugovorne strane su saglasne da Korisnik kredita može izvršiti plaćanja predmetnih naknada i u roku od 5 dana od dana osiguravanja garancije FBIH, a najkasnije u roku od 12 mjeseci od potpisa ovog ugovora. U slučaju da iz bilo kojeg razloga FBIH ne izda garanciju, Ugovorne strane su saglasne da Korisnik kredita nema obavezu plaćanja naknada za obradu zahtjeva i agentske naknade. Ukoliko Korisnik kredita u naprijed ugovorenim rokovima ne izvrši plaćanje naknade, ugovorne strane su saglasne da ugovor prestaje važiti.

5.6. Neće se naplatiti naknada za odobrena, a neiskorištena ili nepovučena sredstva.

6. NAČIN I ROK KORIŠTENJA

6.1. Korisnik kredita se obavezuje kredit koristiti do 31.12.2026. godine (u daljnjem tekstu: Raspoloživost kredita) u dvije jednake tranše, pri čemu se prva tranša isplaćuje odmah po ispunjavanju uslova iz ugovora i efektivnosti ugovora/kredita, a druga tranša po podnošenju zahtjeva Korisnika kredita. Ugovorne strane su saglasne da, po razumnom zahtjevu Korisnika kredita, Kreditori mogu razmotriti prolongiranje perioda Raspoloživosti kredita.

6.2. Sredstva kredita se mogu koristiti po ispunjenju uslova iz tačke 10. („Instrumenti osiguranja“), nakon plaćanja ugovorenih naknada iz tačke 5 („Naknade“), ispunjenja uslova iz tačke 6.3. ovog Ugovora, te uz pisani zahtjev Agentu na memorandumu Korisnika kredita prema tekstu iz Priloga 1. (u daljnjem tekstu: „Zahtjev za korištenje“). Uz Zahtjev za korištenje Korisnik kredita je dužan dostaviti Agentu dokumentaciju koja predstavlja osnov za povlačenje sredstava i plaćanje obaveze koja se traži po Zahtjevu za korištenje (ugovor, originalna situacija-naslovnica i rekapitulacija, potpisana od izvođača, nadzora i odgovornog menadžemanta Korisnika kredita, instrukcija za plaćanje od strane izvođača radova, u slučaju refinansiranja i izvod banke o izvršenom plaćanju i prateće dokumente, te slično u zavisnosti od vrste predmeta za plaćanje i po zahtjevu Agentu). Po ispunjenju navedenih uslova sredstva će biti na raspolaganju Korisniku kredita u roku od trideset radnih dana od dana podnošenja Zahtjeva za korištenje.

Dio prve tranše do 39.116.600,00 KM (20 mln EUR) moguće koristiti za potrebe i/ili refinansiranje izrade Idejnog i Glavnog projekta, kao i revizije Glavnog projekta. Za korištenje preostalog dijela prve tranše kao i povlačenje druge tranše Korisnik kredita je dužan prezentirati sve potrebne dozvole za izgradnju (okolišna, vodna, građevinska, urbanistička i dr.), kao i dokumentirati vlastito učešće u skladu sa prezentiranim.

6.3. Korisnik kredita jamči, izjavljuje i obavezuju se, prije puštanja kreditnih sredstava u opticaj:

- a. da se ne vode nikakvi postupci koji bi mogli utjecati na njegov posao i izmirenje preuzetih obaveza po kreditu, te da će raditi u skladu sa važećim zakonima i propisima
- b. da dostavi potvrdu da je zatvorena finansijska konstrukcija investicije, odnosno pribavljeno odobrenje prezentiranog učešća od strane EBRD minimalno u iznosu 215.141.300,00 KM (110 mn EUR), kao i WBIF/EU grantova u iznosu 293.374.500,00 KM, 150 mn EUR (odstupanje do -15%); isto treba biti potvrđeno od strane Agentu.
- c. da će omogućiti Kreditorima da izvrše uvid u Ugovor zaključen sa EBRD i/ili drugim i/ino kreditorima za dionicu koja je predmet finansiranja.
- d. da dostavi pisanu izjavu da Kreditori nisu u nepovoljnijem položaju u odnosu na druge kreditore prema postojećim ugovorima Korisnika kredita i njegovih kreditora.
- e. Osigurati da je zahtjev u skladu sa važećom zakonskom regulativom i internim aktima Korisnika kredita
- f. raspisati javne natječaje za izvođenje radova na predmetnoj dionici koridora Vc u skladu sa zakonskom regulativom i internim aktima Korisnika kredita,
- g. dostaviti Agentu rezultate pojedinačnih tendera i potpisanih ugovora s izvođačima radova vezanih za predmetnu investiciju (dionica koridora Vc-Mostar sjever-Mostar jug),
- h. osigurati relevantne garancije izvođača radova odabranih na javnim natječajima,
- i. ugovoriti i angažirati nadzorni organ koji će obezbjediti potvrdu/izjavu kojom se potvrđuju zadovoljene pretpostavke za nesmetan početak projekta, te rezultate istog dostaviti Agentu na ...
- j. Potpuna usklađenost s politikom UniCredit Bank d.d. i ostalih Kreditora Okolišnih i socijalnih smjernica (ESG) mora biti osigurana.
- k. da plati sve naknade i troškove vezano za ovaj Ugovor.

OK

1. Preduvjet za realizaciju plasmana je pribavljena garancija FBiH, teksta prihvatljivog za Kreditore, naplativu na prvi pozv kojom se garantira da će izvršiti pravovremeno plaćanje svih dospjelih obaveza korisnika kredita a u roku od maksimalno 30 dana od dana protesta garancije

6.4. Nakon isteka roka navedenog u tački 6.1., Korisnik kredita gubi pravo zahtijevati isplatu preostalog neisplaćenog dijela kredita (osim ako ugovorne strane drukčije pismeno ne dogovore).

7. ISPLATA KREDITA

7.1. Kredit se isplaćuje unutar roka trajanja raspoloživosti kredita, pod uslovom da Korisnik kredita nema dospjelih, a neizmirenih obaveza prema Kreditorima.

7.2. Ugovorne strane su saglasne da će Isplata kredita biti izvršena u KM za sve Kreditore, osim u odnosu na pripadajuće učeće kreditora INTESA SANPAOLO BANKA d.d. BOSNA I HERCEGOVINA, NLB Banka d.d. Sarajevo I BOSNA BANK INTERNATIONAL d.d za koje su ugovorne strane saglasne da će isplata kredita biti izvršena u KM u protuvrijednosti EUR prema službenom deviznom tečaju/kursu utvrđenom Zakonom o Centralnoj banci BiH na dan isplate kredita.

7.3. Svaki Kreditor izvršit će isplatu udjela kredita u korist namjenskog računa za puštanje sredstava ovog kredita otvorenog kod Agenta, do i u iznosima koji su predviđeni u tački 2. ovog Ugovora. Svaka pojedinačna isplata u korist agentskog računa vršit će se u omjerima definisanim u tački 2. ovog Ugovora.

7.4. Ukoliko jedan od Kreditora ne uplati pravovremeno Korisniku kredita traženi iznos ili uplati nedovoljan iznos, drugi Kreditore solidarno snose odgovornost za tu obavezu, a sve u skladu sa važećim zakonskim propisima i normama koje su utvrđene podzakonskim aktima te aktima regulatornih institucija u BiH.

7.5. Ukoliko usljed kršenja odredbi ovog Ugovora od strane bilo kojeg Kreditora, za ostale Kreditore ili nekog od Kreditora nastupi šteta, Kreditor koji je prekršio odredbe Ugovora se obavezuje ostalim Kreditorima, odnosno nekom od Kreditora nadoknaditi svu nastalu štetu.

8. NAČIN I ROK VRAĆANJA

8.1. Kredit iz tačke 2. ovog Ugovora se odobrava na rok od 15 godina od dana prvog puštanja kreditnih sredstava u opticaj što je ujedno i krajnji rok dospeljeća istog, a sve u skladu sa datumima otplate po otplatnom planu sačinjenom u trenutku puštanja prve tranše.

8.2. Kredit se odobrava na period od 15 godina od dana prvog puštanja kreditnih sredstava u opticaj, uključivši 4 godine grace perioda računajući od dana povlačenja prve tranše kredita. Po isteku grace perioda, Korisnik kredita se obavezuje da povrat kredita vrši u 22 jednake polugodišnje rate (period od 11 godina), a prema dinamici utvrđenoj otplatnim planom koji je sastavni dio ovog Ugovora. Agent se obavezuje da sačini i dostavi Korisniku kredita i drugim Kreditorima otplatni plan za cijeli period otplate kredita odmah po puštanju kreditnih sredstava u opticaj.

8.3. Ako kredit nije u cijelosti iskorišten, a nije ni produžen rok korištenja kredita, u otplatu se prenosi samo iskorišteni iznos kredita.

8.4. Korisnik kredita se obavezuje da će obaveze po ovom Ugovoru izvršavati u Konvertibilnim markama (u daljnjem tekstu: KM) na dan dospeljeća obaveze, odnosno prema otplatnom planu Kreditora.

8.5. Obaveza Korisnika kredita iz tačke 8.4. ovog Ugovora ne odnosi se na povrat kredita u pripadajućem učešću Intesa Sanpalolo banke i NLB banke d.d. Sarajevo I Bosna Bank International d.d, te su ugovorne strane saglasne da će se uplata rata kredita po pripadajućem učešću INTESA SANPAOLO BANKA d.d. BOSNA I HERCEGOVINA, NLB banke d.d. Sarajevo I BOSNA BANK INTERNATIONAL d.d. Sarajevo vršiti u KM u protuvrijednosti od EUR, prema službenom deviznom tečaju/kursu utvrđenom Zakonom o Centralnoj banci BiH na dan otplate kredita.

OK

8.6. U slučaju da u toku trajanja ovog Ugovora dođe do promjene valutnog odnosa (u daljnjem tekstu: kursa) između EUR i KM, Agent je ovlašten da preostale obaveze Korisnika kredita u KM, za pripadajuće učešće INTESA SANPAOLO BANKA d.d. BOSNA I HERCEGOVINA, NLB banke d.d. Sarajevo i BOSNA BANK INTERNATIONAL d.d. Sarajevo utvrdi, iskaže i dalje vodi u EUR valuti prema važećem srednjem kursu Centralne banke BiH (u daljnjem tekstu: CBBiH) na dan zaključenja ovog Ugovora, uključujući i izmjene i dopune.

Korisnik kredita se uslijed takve promjene obavezuje daljnju otplatu kredita vršiti u protuvrijednosti KM za utvrđenu obavezu u EUR, primjenjujući pri tom važeći srednji kurs CBBiH za EUR na dan izvršenja pojedinačnih i/ili cjelokupne obaveze po ovom kreditu.

8.7. Ukoliko bilo koji iznos temeljem ili u vezi s ovim Ugovorom dospijeva na dan koji nije dan na koji banke u Bosni i Hercegovini u pravilu rade (u daljem tekstu: "Radni dan"), obaveza Korisnika kredita dospijeva prvi sljedeći radni dan.

9. PRIJEVREMENA OTPLATA KREDITA

9.1. Korisnik kredita može otplatiti kredit u cijelosti ili djelomično i prije roka vraćanja kredita zajedno sa svim dospjelim iznosima kamata i drugim obavezama nastalim na temelju ovog Ugovora, uz pisanu neopozivu najavu Agentu najmanje 30 radnih dana unaprijed i uz naknadu za prijevremenu otplatu u procentu na iznos koji se prijevremeno otplaćuje, a koji procenat ne može biti veći od procenta naknade za obradu zahtjeva koja se naplaćuje prilikom odobravanja kredita i koja je definirana u točki 5.1..

9.2. Prijevremeno otplaćeni iznosi ne mogu se ponovo koristiti. Svaki iznos primljen na ime otplate kredita Agent će bez odgode, a najkasnije u roku od dva radna dana, isplatiti Kreditorima proporcionalno omjeru kojim sudjeluju u kreditu.

10. INSTRUMENTI OSIGURANJA

10.1. Korisnik kredita se obavezuje da će kao sredstvo osiguranja naplate potraživanja Kreditora iz ovog Ugovora prije prvog puštanja kreditnih sredstava u opticaj osigurati Agentu i Kreditorima sljedeće instrumente osiguranja:

10.2. Jamstvo/Garanciju FBIH u iznosu kredita iz tačke 2 ovog Ugovora (koja pokriva 100% glavnice kredita i kamata), teksta prihvatljivog za Kreditore, naplativa na prvi poziv kojom garantira da će izvršiti pravovremeno plaćanje svih dospjelih obaveza Korisnika kredita, a u roku od maksimalno 30 (trideset) dana od dana protesta Garancije, izdata u skladu sa Zakonom o dugu, zaduživanju i garancijama u F BiH, a na osnovu adekvatnih odluka Vlade F BiH i Odluke Parlamenta F BiH, s tim da garancija u odnosu na učešće u kreditu INTESA SANPAOLO BANKA d.d. BOSNA I HERCEGOVINA, NLB banke d.d. Sarajevo i BOSNA BANK INTERNATIONAL d.d. Sarajevo mora biti iskaza u KM valuti sa EUR valutnom klauzulom.

Garancija prestaje važiti na prvi od sljedeća dva datuma:

- Na dan na koji je Agent u ime Kreditora pisanom Izjavom oslobodio Garantora svih obaveza po osnovu Garancije
- 120 dana od dana krajnjeg roka dospijeća (dospijeća posljednjeg anuiteta)

te garancija vrijedi do konačnog izmirenja obaveza po kreditu.

10.3. 30 (trideset) bianco vlastitih mjenica, trasiranih i akceptiranih od strane Korisnika kredita, s klauzulom "bez protesta" i uz pripadajuće mjenične izjave – ovlaštenja za popunjavanje

10.4. Ukoliko Korisnik kredita, 7 dana od dospijeća glavnice/kamate ima dospjele obaveze u bilo kojem iznosu, Agent je u obavezi uputiti pisanu Obavijest/Zahtjev za plaćanje dospjelih obaveza Korisniku kredita i Obavijest Federalnom ministarstvu finansija (u daljem tekstu: Ministarstvu Financija). Ukoliko Korisnik kredita ne plati dospjeli dug u roku 15 dana od dospijeća glavnice/kamate Agent u ime kreditora podnosi na naplatu mjenicu na računima Korisnika kredita kod banaka u iznosu dospjelog neplaćenog duga po glavnici/ kamati. Ukoliko se ne naplati dospjeli dug po bilo kojem osnovu bilo kojem kreditoru 30-ti dan od dospijeća glavnice/kamate, Agent će Ministarstvu financija i Korisniku kredita uputiti zahtjev za plaćanje dospjelih obaveza Korisnika kredita po ovom Ugovoru, uz

Che

najavu protesta garancije FBIH, kojim će potvrditi da su poduzeli sve mjere kako je definirano ovim ugovorom za izvršenje uplata, te će navesti i iznos glavnice kredita koji nije otplaćen i iznos dospjele a neplaćene kamate. Ukoliko Ministarstvo finansija ili Korisnik kredita u daljem roku od 60 dana ne izmiri cjelokupne dospjele obaveze, Agent će otkazati ugovor i proglasiti kredit dospjelim u cijelosti i poslati garanciju na protest FBIH.

10.5. Mjenica se podnosi na naplatu s pozivom na broj Ugovora, te po naplati sredstava Agent ista prenosi u korist svih Kreditora srazmjerno visini njihovih dospjelih tražbina, u roku od dva dana od naplate dugovanog iznosa na sljedeće račune Kreditora:

- UniCredit Bank d.d. broj računa: 338-690-22100525-77
- INTESA SANPAOLO BANKA d.d. BOSNA I HERCEGOVINA
broj računa: 154-001-00000019-10
- UNION BANKA d.d. Sarajevo, broj računa: 1020000000000023
- BOSNA BANK INTERNATIONAL d.d. Sarajevo, broj računa: 141-001-00000001-65
- Sparkasse Bank d.d BiH, broj racuna 199-000-00754134-49
- NLB Banka d.d, Sarajevo, broj računa 132-100-00170102-19
- PRIVREDNA BANKA SARAJEVO d.d. Sarajevo, broj računa: 101-000-000-000-1687

10.6. Za svaku iskorištenu mjenicu Korisnika kredita, Korisnik kredita se obavezuje osigurati i dostaviti Agentu nove bjanco vlastite mjenice, trasirane i akeceptirane s njegove strane, s klauzulom „bez protesta“ i pripadajućim mjeničnim izjavama - ovlastima za popunjavanje.

10.7. Svi instrumenti osiguranja iz ove tačke bit će deponovani kod Agentu, a kopije istih bit će dostavljene Kreditorima uz potvrdu da su originali deponovani kod Agentu. Agent je ovlašten ugovorene instrumente osiguranja iskoristiti za naplatu dospjelih potraživanja iz ovog ugovora, a svako naplaćivanje (prinudna naplata) po istim bit će, s pozivom na broj Ugovora, izvršeno u korist svih Kreditora srazmjerno visini njihovih potraživanja i to u roku od dva radna dana od naplate dugovanog iznosa, na sljedeće račune Kreditora:

- UniCredit Bank d.d. broj računa: 338-690-22100525-77
- INTESA SANPAOLO BANKA d.d. BOSNA I HERCEGOVINA
broj računa: 154-001-00000019-10
- UNION BANKA d.d. Sarajevo, broj računa: 1020000000000023
- BOSNA BANK INTERNATIONAL d.d. Sarajevo, broj računa: 141-001-00000001-65
- Sparkasse Bank d.d BiH, broj racuna 199-000-00754134-49
- NLB Banka d.d, Sarajevo, broj računa 132-100-00170102-19
- PRIVREDNA BANKA SARAJEVO d.d. Sarajevo, broj računa: 101-000-000-000-1687

10.8. Korisnik kredita se obavezuje platiti sve troškove koji nastanu u vezi sa ispunjavanjem uslova navedenih u ovom Ugovoru.

10.9. Korisnik kredita je saglasan da, u slučaju neispunjenja obaveza po ovom Ugovoru od strane Korisnika kredita Agent može bez obaveze pokretanja sudskog ili bilo kojeg drugog postupka pred nadležnim organom i bez posebnog odobrenja ili naloga Korisnika kredita zaplijeniti sva novčana sredstva Korisnika kredita na svim računima koje ima otvorene kod Agentu i izvršiti direktnu uplatu/e (prijenos) na račun Agentu iz tačke 11.10. ovog Ugovora do potpunog namirenja potraživanja.

11. UGOVORNE OVLASTI AGENTA I ODNOS AGENTA I KREDITORA

Imenovanje Agentu

11.1. Kreditori su saglasni da se imenuje UniCredit Bank d.d. sa sjedištem u ul. Kardinala Stepinca bb, Mostar za Agentu Kredita (Dokumentacijski Agent, Agent za instrumente osiguranja i račune i

CK

Platni Agent).

Ugovorne ovlasti Agenta

11.2. Korisnik kredita daje neopozivu ugovornu ovlast Agentu da izvrši naplatu bilo kojeg dospjelog, a nenamirenog potraživanja Kreditora iz ovog Ugovora. Agent je ovlašten na temelju ove ugovorne ovlasti izvršiti naplatu sa svih platnoprometnih i drugih računa Korisnika kredita koji su otvoreni kod Kreditora

11.3. Korisnik kredita daje neopozivu ugovornu ovlast Agentu da u svakom trenutku tokom otplate kredita bez ikakve njegove daljnje saglasnosti, pristanka ili privole, može koristiti (preuzeti) podatke o njegovim kreditnim zaduženjima iz Centralnog registra kredita poslovnih subjekata i fizičkih osoba u BiH.

Diskrecijska ovlaštenja Agenta

11.4. Agent ima pravo:

- a. pretpostaviti, osim ako nije drugačije obaviješten u pisanom obliku od bilo koje ugovorne strane te ako mu to nije poznato niti bi mu bilo poznato da je postupao s dužnom pažnjom, da su sve izjave i garancije Korisnika kredita istinite, te da nije došlo do povrede ovog Ugovora;
- b. angažirati vanjske pravne i druge savjetnike, ako njihove usluge smatra neophodnim i ako se s time saglase svi Kreditori. Troškovi angažovanja dijele se između Kreditora srazmjerno učešću u Kreditu.
- c. pretpostaviti da je adresa za obavijesti svake ugovorne strane ona koja je dostavljena prije sklapanja ovog Ugovora, osim ako nije naknadno izmijenjena putem obavijesti u pisanom obliku;
- d. u mjeri u kojoj je to razumno, osloniti se na potvrde u pisanom obliku izdane od strane Korisnika kredita.

11.5. Agent neće poduzeti korake za koje nije ovlašten po ovom ugovoru, a za ostale potrebne radnje mora biti izričito, u pisanom obliku, ovlašten od strane svih Kreditora.

Dužnosti Agenta

11.6. Agent je dužan:

- a. promptno obavijestiti Kreditore o sadržaju dokumenta (ili dostaviti dokument) ili obavijesti koju mu je dostavio Korisnik kredita, postupajući u skladu sa ovim Ugovorom;
- b. odmah nakon saznanja objaviti Kreditorima nastupanje povrede Ugovora ili neizvršenje Ugovora od strane Korisnika kredita;
- c. na zahtjev Kreditora, posredovati u komunikaciji s ostalim Kreditorima i Korisnikom kredita;
- d. obavljati sve potrebne izračune u pogledu iznosa glavnice, kamata, naknada, te troškova plativih od strane Korisnika kredita Kreditorima proporcionalno njihovu učešću u kreditu;
- e. blagovremeno poslati Korisniku kredita zahtjev za plaćanjem potraživanog iznosa glavnice, kamata, naknada, te svih troškova vezanih uz kredit, uz kopije takvog poziva Kreditorima;
- f. postupati prema nalogu Kreditora, osim ako drugačije nije određeno ovim Ugovorom;
- g. suzdržati se od provođenja nekog prava ili ovlasti koje su povjerene Agentu, ako je primio takav nalog svih Kreditora.
- h. vršiti kontinuirani monitoring korištenja sredstava Korisnika kredita u skladu sa namjenom kredita te isto prezentovati kreditorima
- i. osigurati nalog nadzornog tijela za opravdanje troškova izgradnje i dokumentiranog utroška cjelokupnog korištenja kredita.

OK

j. Korištenje kredita prema uputama Agenta u skladu sa Tenderom

11.7. Ispunjenjem bilo koje obaveze Korisnika kredita prema Agentu, u skladu sa odredbama ovog Ugovora, smatra se da je takva obaveza ispunjena prema svim Kreditorima.

11.8. Potpisom ovog Ugovora Kreditori izričito izjavljuju da prihvaćaju sve radnje koje Agent, u skladu sa pravima i obavezama utvrđenim ovim ugovorom, u njihovo ime poduzme prema Korisniku kredita, kao i da sve radnje Korisnika kredita prema Agentu imaju puni učinak prema Kreditorima, pod uslovom da su radnje poduzete u granicama ovlasti datih Agentu ovim Ugovorom.

11.9. Agent ne odgovara za propust u izvršenju bilo koje novčane i/ili nenovčane obaveze ili prava Korisnika kredita i Kreditora na osnovu i u vezi s ovim Ugovorom, ako ga nije skrivio niti mu je pridonio nepažnjom.

Mehanizam plaćanja između Agenta i Kreditora

11.10. Svaki iznos sredstava na ime otplate glavnice, te plaćanja kamata, uvećanih kamata, naknada i troškova iz ovog Kredita, Korisnik kredita će platiti Agentu na račun broj 3387202238084204, a svaki tako primljen iznos Agent je dužan isplatiti Kreditorima bez odgode, a najkasnije u roku od dva Radna dana, proporcionalno omjeru sudjelovanja u Kreditu, na račune navedene u tački 10.7. ovog Ugovora.

11.11. Ako Korisnik kredita, na ime otplate glavnice te plaćanja kamata, naknade i bilo kojeg drugog iznosa koji je dužan prema ili u vezi s ovim Ugovorom, uplati Agentu nedovoljan iznos, Agent će o tome obavijestiti Kreditore te će pozvati Korisnika kredita na uplatu odgovarajućeg iznosa. Uplaćeni iznos uplatit će se Kreditorima proporcionalno iznosu njihovog sudjelovanja u Kreditu, bez odgode, a najkasnije u roku od dva Radna dana, na račune navedene u tački 10.7. ovog Ugovora.

Obaveze i Prava Kreditora

11.12. Svaki Kreditor potvrđuje da ovaj Ugovor sklapa oslanjajući se na izjave i garancije Korisnika kredita iz ovog Ugovora i uz vlastitu procjenu rizika finansijskog položaja Korisnika kredita.

11.13. Kreditori se obavezuju da će se u međusobnim odnosima po ovom ugovoru pridržavati stavki ovog Ugovora, propisa Agencije za bankarstvo FBiH, te uobičajene banakarske prakse.

11.14. Kreditori su saglasni da međusobne odnose rješavaju na način utvrđen ovim Ugovorom, te će u pregovorima sa Korisnikom kredita, eventualnim sudskim ili drugim postupcima do kojih može doći u realizaciji ovog Ugovora nastupati zajednički, da se neće koristiti bilo kojim postupcima, radnjama i mjerama ili statusom koje bi ih favorizovali u odnosu na ostale Kreditore, te da će sva svoja saznanja koja se odnose na izvršenje ovog Ugovora bezrezervno podijeliti sa ostalim Kreditorima.

Nadoknada troškova Agentu

11.15. Svaki Kreditor se obavezuje, na zahtjev Agenta, nadoknaditi Agentu, proporcionalno omjeru kojim sudjeluje u ovom kreditu, troškove, uključivo i pripadajuće poreze, koji su nastali uslijed poduzimanja poslova Agenta temeljem instrukcija Kreditora, osim u slučaju namjere ili nepažnje Agenta.

Otkaz Agenta

11.16. Agent može dati otkaz usluga bez navođenja razloga, uz otkazni rok od 30 (trideset) dana s tim da je obavezan dostaviti pismeni izvještaj Kreditorima o svim radnjama koje je preuzeo do dana isteka otkaznog roka, uz obavezu dostavljanja kompletne dokumentacije koja se odnosi na ovaj Ugovor, uključujući sve instrumente obezbjeđenja koji su pohranjeni kod Agenta, novom Agentu kada bude izabran.

Ch

11.17. Otkazni rok od 30 (trideset dana) teče od momenta potpisivanja Aneksa ovog Ugovora iz tačke 11.18. pod d) ovog Ugovora.

11.18. U otkaznom roku Kreditori su dužni imenovati novog Agentu i obavijestiti Korisnika kredita o imenovanju novog Agentu u formi pisane obavijesti. Kreditori su dužni u pisanoj ispravi o imenovanju novog Agentu jasno naznačiti:

- a) dan stupanja na dužnost novog Agentu,
- b) obavijest o novom računu kod Agentu preko kojeg će Korisnik kredita vršiti plaćanja,
- c) da je do dana koji je označen u obavještenju kao dan stupanja na dužnost novog Agentu, Korisnik kredita ovlašten s punim učinkom prema svim Kreditorima poduzimati radnje i vršiti plaćanja dotadašnjem Agentu.
- d) Istovremeno sa slanjem pisane obavijesti Korisniku kredita o imenovanju novog Agentu, Kreditori će Korisniku kredita dostaviti Aneks Ugovora o kreditu koji će definisati novonastale odnose povodom imenovanja novog Agentu.
- e) Korisnik kredita se, u slučaju izmjene Agentu, obavezuje dostaviti nove mjenične izjave novom Agentu.

11.19. Istekom otkaznog roka Agent se oslobađa svih dužnosti i odgovornosti (osim obaveze naknade štete ako ju je skrivio), a zadržava pravo na sve nadoknade koje mu pripadaju na osnovu ovoga Ugovora do isteka otkaznog roka, te se obavezuje bez odgađanja isplatiti novom Agentu srazmjern iznos naplaćene agentske naknade koja se odnosi na razdoblje nakon isteka otkaznog roka, u slučaju da istu primi.

12. POSEBNI USLOVI

Korisnik kredita se obavezuje da će nakon puštanja kredita, te sve do konačne otplate kredita ispuniti slijedeće uslove:

12.1. Za svaku finansijsku godinu, Korisnik kredita će revidirati finansijske izvještaje (uključujući bilans stanja, bilans uspjeha, neto gotovinski tok, i priloge). Ovi izvještaji trebaju biti pripremljeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima zajedno sa izvještajem revizora. U svrhu izrade revidiranih finansijskih izvještaja Korisnik kredita će angažovati revizorsku kuću. Korisnik kredita se obavezuje na kontinuirano dostavljanje revidiranih finansijskih izvještaja Korisnika kredita.

12.2. Po usvajanju plana poslovanja Korisnik kredita će obezbijediti Kreditorima biznis plan i projekciju neto gotovinskog toka za tekuću godinu pripremljeno na mjesečnoj ili kvartalnoj osnovi.

12.3. Korisnik kredita dostavit će i sve druge informacije koje Agent može tražiti u cilju praćenja projekta koji je predmet finansiranja.

12.4. Korisnik kredita se obavezuje informisati Agentu o novim zaduženjima uvažavajući prethodno komunicirane projekcije poslovanja i finansijske pokazatelje.

12.5. Korisnik kredita će omogućiti Agentu da vrše kontrolu namjenskog korištenja plasmana.

12.6. Korisnik kredita će omogućiti pregled poslovnih knjiga i dokumenata radi utvrđivanja i kontrole kreditnih sposobnosti i namjenskog korištenja kredita.

12.7. Korisnik kredita će prezentovati Agentu izvještaj o statusu projekta izgradnje dionica autoputa na polugodišnjoj osnovi.

12.8. U slučaju negativnog stava (potvrda/izjava) nadzornog organa vezanog za pretpostavke nesmetane realizacije projekta, Korisnik kredita je dužan automatski informirati Agentu u kojem slučaju Kreditori imaju pravo izmijeniti bitne uvjete.

OK

12.9. Korisnik kredita će blagovremeno obavjestiti Agenta o nastalim poremećajima u poslovanju i novčanim tokovima koji mogu uticati na sigurnost kredita.

12.10. Korisnik kredita će blagovremeno obavjestiti Agenta o svakoj promjeni adrese odnosno sjedišta firme, najkasnije u roku od 5 dana od nastanka promjene.

12.11. Korisnik kredita će blagovremeno obavjestiti Agenta o nastalim statusnim promjenama, te o svim promjenama koje se upisuju u sudski registar, odnosno registar drugog nadležnog organa koje su od uticaja na diobu i prenos kredita, u roku od tri radna dana od izvršene promjene.

12.12. Korisnik kredita neće samovoljno prestati da obavlja registrovanu djelatnost za vrijeme trajanja ovog Ugovora.

12.13. Korisnik kredita bez prethodnog pismenog odobrenja Kreditora neće na drugo lice prenijeti svoja prava i obaveze iz ovog Ugovora.

12.14. Korisnik kredita će obavjestiti Agenta na vlastitu inicijativu i bez odgode o namjeri otuđenja, stjecanja ili opterećenja imovine, prava, obveza, uključujući potencijalne poslove, ako bi takvim pravnim poslovima mogla biti ugrožena njegova sposobnost da uredno izvršava preuzete obaveze prema Kreditorima.

12.15. Korisnik kredita će osigurati da su finansijski izvještaji, podaci o imovini, teretima na imovini, pravima i obavezama Korisnika kredita, kao i drugi podatci i dokumentacija dostavljena Agentu cjeloviti, istiniti i ažurni.

12.16. Korisnik kredita će obezbjediti da će sve odluke, odobrenja ili saglasnosti koje su temeljem propisa ili akata potrebne za sklapanje i izvršenje ovog Ugovora na strani Korisnika kredita postoje i u potpunosti su na snazi.

12.17. Korisnik kredita će osigurati da se protiv Korisnika kredita ne vode nikakvi postupci koji bi mogli uticati na njegov posao i izmirenje preuzetih obaveza po ovom Ugovoru.

12.18. Osigurati da će raditi u skladu sa važećim zakonima i propisima.

12.19. Korisnik kredita se obavezuje da će poštivati sve zakone i propise vezano za ekološke standarde, uključujući ali ne ograničavajući se na Zakon o zaštiti okoliša/životne sredine, Zakon o zaštiti voda, Zakon o zaštiti prirode, Zakon o zaštiti zraka, Zakon o šumama, Zakon o prostornom uređenju/uređenju prostora, Zakon o koncesijama, Zakon o upravljanju otpadom, te sve ostale relevantne ekološke, zdravstvene i sigurnosne zakone na lokalnom, kantonalnom, entitetskom i državnom nivou;

12.20. Korisnik kredita se obavezuje da će izvršavati i upravljati projektom izgradnje dionice autoputa u skladu sa važećim principima zakona Evropske Unije u mjeri u kojoj su ovi principi i dio zakona Bosne i Hercegovine.

12.21. Korisnik kredita se obavezuje da će održavati učinkovitost i usklađenost sa svojim obavezama za vrijeme trajanja kredita, i da će, na zahtjev Agenta, dostavljati dokaze o gore navedenom održavanju.

12.22. Implementacije Projekta i djelovanja u skladu sa ekološkim i socijalnim standardima, odnosno obezbjeđivanja i održavanja ekoloških i socijalnih saglasnosti potrebnih za realizaciju Projekta i dostaviti, na zahtjev Agenta dokaz koji će potvrditi ispunjenje navedenih obaveza.

12.23. Realizuje Projekat u skladu sa relevantnim standardima EU prava, u mjeri u kojoj se provodi prema zakonima Bosne i Hercegovine, kao i relevantnih zakona Bosne i Hercegovine.

12.24. Sva potraživanja koja kreditori po ovom ugovoru imaju, ili će imati prema Korisniku kredita, tretirati će se na pari passu osnovi u odnosu na bilo koje drugo potraživanje od strane ostalih Kljentovih vjerovnika po osnovu ugovora u dugoročnom sindiciranom kreditu.

12.25. Korisnik kredita je dužan Agentu za pravdanje troškova izgradnje osigurati nalog nadzornog organa kao i dokumentiran utrošak cjelokupnih sredstava kredita.

12.26. Dostaviti dokaz zadovoljavajućeg rezultata Studije izvodljivosti, revizije Glavnog projekta, izvještaj TIC-a (ukupni troškovi projekta), ekološke i socijalne due diligence analize.

12.27. Vodi knjige i evidenciju svih finansijskih transakcija i troškova povezanih sa Projektom;

12.28. Da će u razumnom vremenskom roku preduzeti odgovarajuće mjere u pogledu članova njegovih rukovodećih tijela, a koji

- (i) Postanu predmetom sankcija ili
- (ii) Budu predmetom konačne neopozive sudske odluke vezane za zabranjene radnje počinjene prilikom obavljanja službenih dužnosti, da bi osigurao njihovu suspenziju, otkaz, odnosno, isključenje iz aktivnosti Korisnika kredita koje su povezane sa ovim Ugovorom i Projektima;

12.29. Garantuje i tvrdi:

Da niti Korisnik kredita niti njegovi službenici i rukovodioci ili bilo koje drugo lice koje radi u njihovu korist ili je pod njihovom kontrolom nije počinilo niti će počiniti

- (i) bilo kakvo zabranjeno djelo koje označava svako finansiranje terorizma, pranje novca ili zabranjenu praksu u vezi sa Projektom i/ili ovim Ugovorom ili
- (ii) bilo koju nezakonitu radnju povezanu sa finansiranjem terorizma, pranjem novca ili zabranjenu praksu u vezi sa Projektom i/ili ovim Ugovorom

U tom smislu, saznanja vezana za bilo kojeg člana Uprave Korisnika kredita ili njegovog službenika smatraju se saznanjima o Korisniku kredita.

- (i) da će na osnovu utemeljenog zahtjeva Kreditora istražiti ili okončati svaku nepotvrđenu ili sumnjivu zabranjenu radnju vezanu za Projekat;
- (ii) da neće stupiti u poslovni odnos sa bilo kojim Licem pod sankcijama ili
- (iii) omogućiti bilo kojem Licu pod sankcijama da koristi sredstva ili ostvari direktnu ili indirektnu korist po osnovu istih.

12.30. Da obavijesti Agentu ukoliko stekne saznanja o činjenicama ili informacijama koje ukazuju na mogućnost činjenja bilo koje radnje navedene pod prethodnim tačkama, odnosno ukoliko dođe do informacija o nezakonitom porijeklu sredstava

12.31. Da odmah obavijesti Agentu ukoliko nastupi bilo koji događaj iz gornjih odredbi u vezi sa Korisnikom kredita, bilo kojim članom njegovih rukovodećih tijela ili Projektom i odmah obavijesti Agentu o svakoj mjeri koju Korisnik kredita preduzme.

12.32. Da čuva svu relevantnu dokumentaciju za potrebe kontrole u periodu od 5 (pet) godina počevši od datuma posljednje isplate po osnovu ovog Ugovora te da vodi knjige i evidenciju svih finansijskih transakcija i troškova vezanih za Projekte.

12.33. Korisnik kredita se obavezuje na najboljoj mogućoj osnovi obezbjediti da predviđeni grantovi (bespovratna sredstva) moraju biti potvrđena u budžetu F BiH ili druga potvrda u slučaju bespovratnih sredstava iz drugih izvora za svaku sljedeću godinu do 2030.

12.34. Ovim ugovorom Korisnik kredita se obavezuje da će u cijelosti poštivati obveze UniCredit Bank d.d., da u skladu s pravilima UniCredit Grupe ili imperativnim zakonskim propisima, ograniči uporabu cjelokupnih finansijskih sredstava iz ovog plasmata ili njegovih pojedinih tranši i/ili platnog prometa, radi sprječavanja aktivnosti koje mogu dovesti do kršenja ograničenja u poslovanju koja su rezultat

OK

primjene finansijskih sankcija donesenih od strane Ujedinjenih naroda (UN), Evropske Unije (EU), Američke agencije za kontrolu stranih sredstava (OFAC) ili drugih međunarodnih ili inozemnih državnih institucija, uključujući i blokadu sredstava na njegovim računima, te pristaje da svi komercijalni rizici ovih poslova padaju na njegov teret. Također se obvezuje da neće koristiti sredstva iz ovog plasmana za poslovne aktivnosti koje bi mogle prouzrokovati povredu ili bi se mogle tumačiti kao da Banka prouzrokuje povredu sankcija ili embarga uspostavljenih od strane Ujedinjenih naroda (UN), Evropske Unije (EU), Američke agencije za kontrolu stranih sredstava (OFAC) ili drugih međunarodnih ili inozemnih državnih institucija. Korisnik kredita je upoznat da se ograničenja u poslovanju i/ili finansijske sankcije mogu posebice odnositi, a ne ograničavajući se na: državu gdje Korisnik kredita ima sjedište, djelatnosti Korisnik kredita, robe koje su predmet poslovne aktivnosti i/ili osobe, organizacije, subjekte navedene pojedinačno i eksplicitno na listama sankcioniranih osoba, koje izdaje bilo koja od gore navedenih institucija. Korisnik kredita potpisivanjem ovog ugovora potvrđuje da u postupku odlučivanja o uvjetima, izvršenju i postupanju po svrsi i namjeri ovog ugovora ne sudjeluju osobe koje su blokirane po OFAC pravilima, kao ni po drugim pravilima EU i UN-a koja nameću ograničenja odnosno sankcije u slučaju povrede istih.

13. GARANCIJA ZA UREDNO IZVRSENJE UGOVORA

- 13.1. Agent je obavezan dostaviti Korisniku kredita bankovne garancije za uredno izvršenje ugovora u roku od 15 dana od dana potpisivanja ugovora od svih ugovornih strana.
- 13.2. Svaki Kreditor će izdati garanciju u korist Korisnika kredita proporcionalno svom učešću u kreditu shodno tački 2 ovog Ugovora i istu dostaviti Agentu, najkasnije u roku od 7 dana od dana potpisivanja ovog Ugovora od strane svih ugovornih strana.
- 13.3. Ukupan iznos garancija za izvršenje ovog Ugovora je 10% od vrijednosti ugovora, odnosno 9.948.210,34 KM sa rokom važnosti 60 (šezdeset) mjeseci.
- 13.4. Iznos garancija iz tačke 13.3 će biti plativ Korisniku kredita ako Kreditori ne stave na raspolaganje kreditna sredstva iz tačke 2. ovog Ugovora, nakon što se steknu uslovi za korištenje kredita iz tačke 6. ovog Ugovora.
- 13.5. Ukoliko prije isteka navedenih rokova u prethodnom stavu, po Zahtjevu Korisnika kredita, Kreditori izvrše isplatu kreditnih sredstava na ugovoreni način, garancija za uredno izvršenje ugovora odmah prestaje da važi.
- 13.6. Garancije će biti vraćene Agentu ne kasnije od 7 (slovima: sedam) radnih dana od dana isteka roka važenja bankarske garancije. U daljem roku od 7 dana od dana zaprimanja garancija Agent će garancije vratiti Kreditorima.

14 TROŠKOVI

- 14.1. Sve troškove vezane uz sklapanje i provedbu ovog ugovora, kao i troškove pribavljanja instrumenata osiguranja snosi Korisnik kredita.

15 ISPUNJENJE OBAVEZE KORISNIKA KREDITA

- 15.1. Ispunjenjem bilo koje obaveze Korisnika kredita prema Agentu, smatra se da je obaveza ispunjena prema ostalim Kreditorima, odnosno trećim osobama kojima Kreditori eventualno ustupe svoja prava i obaveze iz ovog Ugovora.
- 15.2. Ustupanje prava i obaveza od strane Kreditora trećim licima, dozvoljeno je samo u slučaju da to ustupanje ne dovodi do povećanja ukupnih obaveza po kreditu za Korisnika kredita, ne stvara nove troškove za Korisnika kredita, ne dovodi u pitanje ispunjenje bilo koje tačke ovog Ugovora. Za ustupanje prava i obaveza prema trećim licima Kreditori su dužni / 30 / dana ranije obavijestiti Korisnika kredita ili pribaviti njegovu suglasnost ako to nalažu zakonski propisi.
- 15.3. Potpisom ovog Ugovora Kreditori izričito izjavljuju da prihvataju sve radnje koje Agent u skladu sa pravima i obavezama utvrđenim ovim Ugovorom, u njihovo ime poduzme prema Korisniku kredita,

OK

kao i da radnje Korisnika kredita prema Agentu imaju puni učinak prema Kreditorima, odnosno trećim osobama kojima Kreditori eventualno ustupe ovaj Ugovor.

16 POVREDA UGOVORA, PRAVO KREDITORA NA OTKAZ I RASKID UGOVORA

16.1. Ugovorne strane su saglasne da ukoliko Korisnik kredita ne bude otplaćivao kredit na ugovoreni način i u ugovorenim rokovima (plaćanje rate i/ili kamate i/ili naknade), Agent će instrumente osiguranja plaćanja iz tačke 10 ovog Ugovora u svrhu naplate tražbina koristiti postupajući na sljedeći način i redosljedom:

- a) 7 dana od dospjeća glavnice/kamate Korisniku kredita poslati pisanu Obavijest/Zahtjev (opomenu) za izmirenje duga i Obavijest Ministarstvu finansija.
- b) Ukoliko Korisnik kredita ne plati dospjeli dug u roku od 15 dana od dospjeća glavnice/kamate, Agent u ime kreditora koristi ugovorne ovlasti iz tačke 10.9 ovog Ugovora i/ili podnosi na naplatu mjenice na računima Korisnika kredita kod banaka u iznosu dospjelog neplaćenog duga po glavnici/kamati.
- c) Ukoliko Korisnik kredita ne plati dospjeli dug najkasnije 30-ti dan od dospjeća glavnice/kamate, Agent će poslati još jedan pisani Zahtjev Korisniku kredita i Ministarstvu finansija (uz najavu protesta garancije FBiH).
- d) Ukoliko se korištenjem prednjih instrumenata osiguranja na način i u postupku opisanom u ovoj tački ne obezbijedi naplata dospjele tražbine, tj. ukoliko Ministarstvo finansija ili Korisnik kredita u daljem roku od 60 dana ne izmiri cjelokupne dospjele obaveze, Agent će otkazati ugovor i proglasiti kredit dospjelim u cijelosti i protestirati Garanciju Federacije BiH. Rok za plaćanje po Garanciji je definiran tačkom 10.2.

16.2. Agent, u ime Kreditora ima pravo jednostrano raskinuti ovaj Ugovor i proglasiti obaveze po Ugovoru dospjelim, neovisno od ugovorenih rokova vraćanja, osim ako je davalac garancije platio na datum dospjeća bilo koji iznos koji je trebao platiti u skladu sa Ugovorom i garancijom, te naplatiti kredit u cijelosti odmah, u slučaju:

- o nenamjenskog korištenja kredita
- o neplaćanja polugodišnje rate i /ili kamate i /ili naknade od strane Korisnika kredita, a po provedenoj proceduri iz člana 10. ovog Ugovora;
- o otvaranja postupka stečaja ili likvidacije
- o insolventnosti Korisnika kredita, prestanka pravne osobe
- o da Korisnik kredita, u skladu sa tačkom 10.6. ovog Ugovora, ne osigura i ne dostavi Agentu nove mjenice umjesto onih koje su već iskorištene.
- o ukoliko se na Korisnika kredita primjenjuju ograničenja u poslovanju koja su rezultat primjene finansijskih sankcija, čije poštivanje je propisano pravilima Kreditora o finansijskim sankcijama, imperativnim zakonskim propisima i aktima donesenima od strane Ujedinjenih naroda (UN), Evropske Unije (EU), Američke agencije za kontrolu stranih sredstava (OFAC) ili drugih međunarodnih ili inozemnih državnih institucija u pogledu poslovnih aktivnosti vezanih uz, a ne ograničavajući se na: određene zemlje, organizacije, osobe, subjekte, djelatnosti ili robu.

16.3. Korisnik kredita može odustati od ugovora, ukoliko ne pribavi Garanciju F BiH, u kojem slučaju je dužan izmiriti sve dospjele obaveze, ako takve nastupe, prema Kreditorima nastale do trenutka odustajanja. Odustajanje se može realizirati u roku definiranom tačkom 5.5. za dostavom pisane obavijesti.

16.4. Ugovorne strane su saglasne da će se postupak otkaza/raskida ugovora provoditi poštivanjem rokova iz tačke 16.1. ovog Ugovora, u slučaju u kojem je isto primjenjivo.

16.5. Ugovor se otkazuje dostavom otkaznog pisma, bez otkaznog roka, a raskida putem pismene izjave – obavijesti o raskidu. Otkazno pismo/Izjava o jednostranom raskidu Ugovora upućuje se Korisniku kredita preporučenom poštom s povratnicom, na adresu Korisnika kredita navedenoj u uvodnom dijelu ovog Ugovora, odnosno na adresu koju je Korisnik kredita naknadno u pismenom obliku dostavio Agentu kao adresu za prijem pošte. Tako sačinjena izjava/otkaz proizvodi pravne učinke momentom slanja iste poštom na adresu Korisnika kredita bez obzira da li je ista uredno dostavljena Korisniku kredita iz razloga koji se ne mogu staviti Agentu u krivicu.

CP

17 DOSTAVA PODATAKA

17.1. Korisnik kredita daje izričitu suglasnost i pristaje da Kreditori mogu obrađivati i koristiti, te omogućiti uvid, pristup i prijenos bitnih Informacija i njegovih zaštićenih podataka do kojih dođu, a svu u skladu sa pozitivnim propisima u BiH koji uređuju pitanje zaštite poslovnih podataka (za "UniCredit Bank" d.d., na posebnim obrascima pod nazivom „Saglasnost za raspolaganje podacima“ i „Saglasnost za pristup i obradu podataka“ koji će činiti sastavni dio ovog Ugovora, te potpisom ovog Ugovora Korisnik kredita daje Kreditorima neopozivu saglasnost da imaju pravo da bitne informacije i zaštićene podatke u skladu sa Zakonom o zaštiti ličnih podataka do kojih dođu pri realizaciji ovog ugovora dostavljaju članicama bankarskih grupa Kreditora unutar države i izvan iste, te Društvima sa kojima zaključuje Ugovor o poslovnoj saradnji i društvima koja se bave provjerom kreditnih istorijata, statistikom, te onim državnim organima, odnosno institucijama kojima su Kreditori po osnovu zakonskih i podzakonskih propisa obavezni iste dostaviti.

17.2. Potpisom ovog Ugovora svaki Kreditor daje saglasnost drugim Kreditorima za distribuciju podataka u skladu sa odredbama prethodnog stava ove tačke Ugovora. Svojim potpisom potpisnik potvrđuje da je od strane Kreditora prethodno obavješten o razlozima prikupljanja podataka o kreditnoj zaduženosti, te potpisivanjem ovog ugovora daje svoju neopozivu saglasnost Kreditorima, da u svakom momentu trajanja ovog ugovornog odnosa, može izvršiti uvid u njegove podatke u Centralnom registru kredita (CRK), kao i da može izvršiti upis novih podataka po ovom kreditu u CRK.

18 POSLOVNA TAJNA

18.1. Potpisom ovog Ugovora Korisnik kredita se obavezuje da će obezbijediti da oni i njihovi zaposlenici, sve podatke kojima imaju pristup odnosno koje saznaju u toku poslovne saradnje sa Kreditorima čuvaju kao povjerljive informacije i kao poslovnu tajnu, te se obavezuje da istu neće saopštavati trećim licima, tokom i nakon prestanka poslovne saradnje sa Kreditorima, izuzev ako je obavezan prema nalogu Državnih organa.

19 IZJAVE I GARANCIJE

19.1. Korisnik kredita prima na znanje da Kreditori sklapaju ovaj Ugovor oslanjajući se na njegove sljedeće izjave i garancije, te pravovaljanu dokumentaciju o istom:

- o da ima sva potrebna ovlaštenja i saglasnosti za sklapanje i izvršenje ovog Ugovora, te da je postupak koji prethodi sklapanju ovog Ugovora proveden u skladu sa zakonskim i podzakonskim propisima Bosne i Hercegovine i Federacije Bosne i Hercegovine,
- o da nema materijalno značajnih promjena koje bi mogle negativno uticati na sposobnost Korisnika kredita da izvrši bilo koju od njegovih obaveza iz ili u vezi s ovim Ugovorom.

19.2. Kreditori nemaju pravo zapošljavati, u svrhu izvršenja ovog ugovora fizička i pravna lica koja su učestvovala u pripremi tenderske dokumentacije ili su bila u svojstvu člana ili stručnog lica koje je angažovala komisija za nabavke, i to najmanje šest mjeseci po zaključenju ugovora, odnosno od početka realizacije ugovora.

20 ZAVRŠNE ODREDBE

20.1. Na sve što nije regulisano ovim Ugovorom, primjenjivat će se odredbe Zakona o obligacionim odnosima i ostalih primjenjivih propisa.

20.2. Salvatorna klauzula. Ugovorne strane saglasno utvrđuju da u slučaju ništetnosti, poboynosti ili neprovedivosti bilo koje odredbe ovog Ugovora takva ništetna, poboynost ili neprovediva odredba neće utjecati na valjanost ostalih odredbi ovog Ugovora. Ugovorne strane saglasno utvrđuju da će na mjesto ništetne, poboynost ili neprovedive odredbe ovog Ugovora, a u svrhu uklanjanja nedostataka,

ck

stupiti valjana odnosno provediva zamjenska odredba koja odgovara volji ugovornih strana iskazanoj u ovom Ugovoru, a koja će odredba biti što bliža gospodarskoj svrsi ništetne, pobojne, odnosno neprovedive odredbe i cijelog ovog Ugovora

20.3. Za slučaj spora ugovara se mjesna nadležnost stvarno nadležnog suda u Mostaru.

20.4. Sva obavještenja Agentu, uključujući izmjenu adresa Kreditora moraju biti dostavljene Agentu faksom i pismeno na sljedeću adresu:

UniCredit Bank d.d.
Zelenih Beretki br. 24
71 000 Sarajevo
Kontakt osoba: Adisa Krdžalić
Tel.+387 33 491 639, fax: + 387 491 785, mail: Adisa.Krdzalic@unicreditgroup.ba; Kontakt osoba: Meliha Mrkaljević
Tel.+387 33 491 639, fax: +387 491 785, mail: Meliha.Mrkaljevic@unicreditgroup.ba

20.5. Sva obavještenja Korisniku kredita, Agent će dostavljati na sljedeću adresu:

JP Autoceste FBiH d.o.o. Mostar
Adema Buča 20
88 000 Mostar
Kontakt osoba: Azra Delić, Tel. +387 33 277 947, fax: +387 33 277 901, mail: d.azra@jpautoceste.ba
Nezir Nezirić, Tel. +387 36 512 305, fax +387 36 512 301, mail: n.nezir@jpautoceste.ba

20.6. Potpisom ovog Ugovora Korisnik kredita izjavljuje da je upoznat sa svim ugovornim odredbama i ukupnim troškovima kredita, u skladu sa zakonom.

20.7. Korisnik kredita potvrđuje da je aktivno učestvovao u pregovaranju, da je ovaj ugovor njegove slobodno izražene volje, da je prije potpisivanja pročitao ovaj ugovor, da je upoznat i saglasan sa svim uslovima iz ovog ugovora, iznosom EKS, te da mu je uručen probni plan otplate kredita sa iskazanom EKS, te u znak razumijevanja i prihvatanja isti vlastoručno potpisuje.

20.8. Korisnik kredita, kao davalac mjenica, potpisom ovog Ugovora potvrđuje da su mu poznati uslovi kreditnog posla za čije je ispunjenje cjelokupnih obveza izdao svoje vlastite bjanko mjenice s mjeničnim ovlaštenjem za popunjavanje. Saglasan je da Agent radi naplate dospjelih potraživanja iz ovog Ugovora može bjanko mjenice popuniti u skladu sa uslovima kreditnog posla čime će iste postati valjane i pravno obavezujuće. Takođe mu je poznato i pristaje na mogućnost da Agent izdane mjenice prezentuje na naplatu u poslovnoj banci u kojoj ima otvoren glavni račun, a u nedostatku sredstava na tom računu da se iste uvrste u red prioriteta osnova za prinudnu naplatu (blokada računa), te da se naknadno isplate po prispjeću sredstava. Korisniku kredita je poznato i pristaje da, temeljem izdatih mjenica, Kreditori mogu pokrenuti izvršne postupke na bilo kojoj njegovoj imovini. Isto tako Korisnik kredita je saglasan i pristaje da Kreditori u slučaju prijenosa potraživanja po ovom Ugovoru mogu izdate mjenice prenijeti i/ili indosirati na prijemnika, čime ovaj stiče položaj mjeničnog vjerovnika odnosno remitenta i polaže prema Izdavatelju mjenica ista prava koje su imali Kreditori.

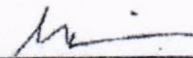
20.9. Ugovorne strane su saglasne da se izmjene ovog Ugovora mogu sačinjavati isključivo u pismenoj formi koja će predstavljati Aneks Ugovora.


20.10. Ovaj Ugovor je sastavljen i potpisan u 20 (dvadeset) istovjetnih i istovrijednih primjeraka, od kojih Kreditori zadržavaju po 2 (dva), a Korisnik kredit zadržava 4 (četiri) istovjetna i istovrijedna primjerka.

20.11. Prilozi ovog Ugovora, koji čine njegov sastavni dio, su:

Dodatak A: Obrazac za ponudu
Dodatak B: Obrazac za cijenu ponude
Dodatak C: Ugovor o konzorcijumu

AGENT
UniCredit Bank d.d.

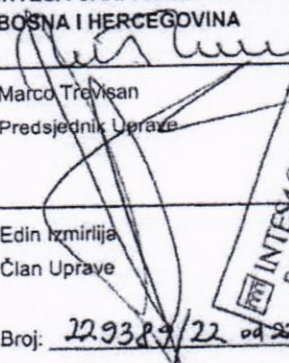

Amina Mahmutović
Predsjednica Uprave


Almir Gredić
Član Uprave za Korporativno bankarstvo

Broj: 04-1-9245/22

Kreditori:

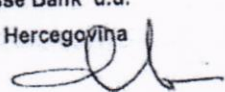
INTESA SANPAOLO BANKA d.d.
BOSNA I HERCEGOVINA

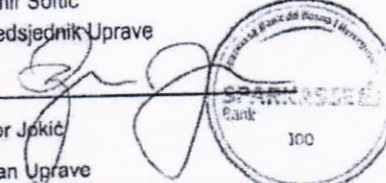

Marco Trevisan
Predsjednik Uprave

Edin Izmirlija
Član Uprave

Broj: 22.9329/22 od 22.12.2022

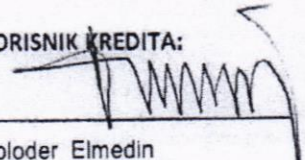
Sparkasse Bank d.d.
Bosna i Hercegovina



Amir Softić
Predsjednik Uprave


Igor Jokić
Član Uprave

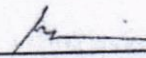
Broj: 29929-02-17-22

KORISNIK KREDITA:


Voloder Elmedin
direktor


Broj: 01-01.3-4754-22/22 AK
JPAC 1476-E 803-22
30.12.2023 g.

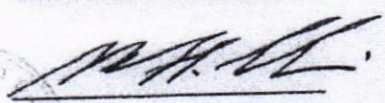
UniCredit Bank d.d.

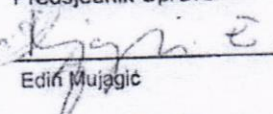

Amina Mahmutović
Predsjednica Uprave


Almir Gredić
Član Uprave za Korporativno bankarstvo

Broj: 04-1-9245/22

UNION BANKA d.d. Sarajevo


Vedran Hadžiahmetović
Predsjednik Uprave

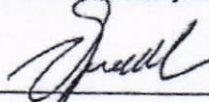

Edin Mujagić

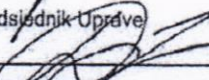
Član Uprave za rizike

Broj: 14484/22

OK

NLB Banka d.d. Sarajevo

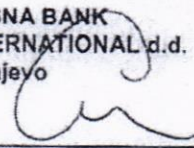

Lidija Žigljec
Predsjednik Uprave

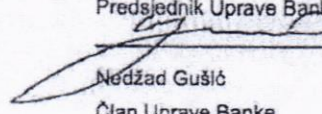

Denis Hasanić
Član Uprave

Broj: 01-18707/22



BOSNA BANK
INTERNATIONAL d.d.
Sarajevo

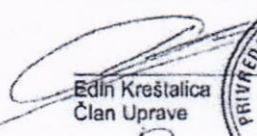

Alek Bakalović
Predsjednik Uprave Banke

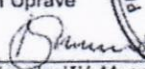

Nedžad Gušić
Član Uprave Banke

Broj: 1-043-04-3399/22



PRIVREDNA BANKA
SARAJEVO d.d. Sarajevo


Edin Kreštalica
Član Uprave


Bedina Jusić-Musa
Član Uprave

Broj: 01-01-10067/22



INFORMACIJA

O UGOVORU O SINDICIRANOM DUGOROČNOM KREDITU IZMEĐU JP AUTOCESTE FBiH I KOMERCIJALNIH BANAKA U IZNOSU 293.374.500,00 KM (150.000.000,00 EUR) UZ GARANCIJU FEDERACIJE BiH ZA SUFINANSIRANJE IZGRADNJE DIJELA AUTOCESTE KORIDORA Vc, DIONICA MOSTAR SJEVER – MOSTAR JUG

Vlada Federacije BiH je Zaključkom broj: 473/2024 od 28.03.2024. godine podržala inicijativu da se osigura izdavanje garancije Federacije BiH za zaduženje JP Autoceste Federacije BiH d.o.o. Mostar (u daljem tekstu: JP Autoceste FBiH) po Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu između JP Autocesta FBiH i Uni Credit Bank d.d i Intesa San Paolo Banka d.d. Bosna i Hercegovina i Union Banka d.d. Sarajevo i Bosna Bank Internatonal d.d. Sarajevo i Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina i NLB Banka d.d. Sarajevo i Privredna Banka Sarajevo d.d. Sarajevo (u daljem tekstu: Kreditori) za realizaciju sufinansiranja izgradnje dijela autoceste Koridora Vc, dionica Mostar Sjever – Mostar Jug u iznosu od 293.374.500,00 KM ili (150.000.000,00 EUR).

Garancija Federacije Bosne i Hercegovine, odobrava se pod sljedećim uslovima:

- iznos kredita:.....293.374.500,00 KM sa EUR valutnom klauzulom;
- iznos garancije:.....293.374.500,00 KM
što čini 100% ukupnog iznosa kredita, sa EUR valutnom klauzulom, uključujući pripadajuće kamate i troškove;
- rok otplate kredita:.....15 godina;
- grace period:.....4 godine;
- kamatna stopa:.....6-mjesečni EURIBOR+3,6 % godišnje
- dospjeća:.....polugodišnja;
- osiguranje: 30 (trideset) bjanko mjenica Korisnika kredita i bezuvjetna i neopoziva garancija Federacije Bosne i Hercegovine.

Kreditna sredstva komercijalnog kredita namjeravaju se koristiti za sufinansiranje izrade projektne dokumentacije, vršenja radova izgradnje dionice, kao i konsultantskih usluga nadzora nad izgradnjom dijela autoceste Koridora Vc, dionica Mostar Sjever – Mostar Jug. Finansiranje eksproprijacije će se vršiti iz vlastitih sredstava JP Autoceste FBiH.

Imajući u vidu da je ugovor za izradu projektne dokumentacije zaključen i da je realizacija istog u toku, Ugovorom o sindiciranom dugovoročnom kreditu definisano je da se dio sredstava komercijalnog kredita može koristiti i za refinansiranje.

Dinamika ispunjavanja obaveza uticala je na potrebu za prolongiranjem roka plaćanja naknada od strane Kreditora što je ujedno i jedan od uslova za postizanje efektivnosti kredita, te u skladu sa navedenim zaključen je Dodatak br. 2 Ugovora o sindiciranom dugoročnom kreditu između JP Autocesta FBiH i Kreditora, kojim je obaveza uplate

naknada predviđena u roku od 5 dana od dana osiguranja garancije FBiH, a najkasnije do 31.12.2024. godine.

Vijeće za državnu pomoć donijelo je Rješenje o odobravanju državne pomoći za izdavanje predmetne garancije Federacije BiH („Službene glasnik BiH“ broj:62/24), na osnovu dostavljene dokumentacije od strane Federalnog ministarstva finansija-financija, a koja se odnosi na potpisani Ugovor o sindiciranom dugoročnom kreditu između JP Autoceste FBiH i Kreditora, tekst garancije Federacije BiH i Ugovor o izdavanju garancije između Federacije BiH i JP Autoceste FBiH.

Na svojoj 152. sjednici, održanoj 23.08.2024. godine Vijeća za državnu pomoć je utvrdilo da garancija Federacije Bosne i Hercegovine u Nacrtu ugovora o izdavanju garancije korisniku JP Autoceste FBiH za kreditno zaduženje u svrhu finansiranja izgradnje dijela autoceste Koridor Vc, dionica Mostar sjever- Mostar jug ne predstavlja državnu pomoć u smislu Zakona o sistemu državne pomoći u Bosni i Hercegovini („Službeni glasnik BiH“, br.10/12 i 39/20).

EKONOMSKA I FINANSIJSKA ANALIZA KREDITNOG POTENCIJALA JP AUTOCESTE FBIH ZA KREDITNA ZADUŽENJA ZA IZGRADNJU KORIDORA VC

U skladu sa članom 51. stav (3) i (4) Zakona o dugu, zaduživanju i garancijama u FBiH Federalno ministarstvo finansija-financija dužno je utvrditi nivo rizika koje će pretrpjeti Federacija BiH ukoliko se garancija odobri. U skladu sa navedenim u nastavku se daje pregled ekonomsko finansijske analize društva JP Autoceste Federacije BiH sa opisom rizika i uticajem na Budžet Federacije BiH u slučaju odobrenja i izdavanja predmetne garancije Federacije BiH. Predmetna analiza fokusirana je na analizu bilansnih pozicija, novčane tokove izgradnje i održavanja Koridora Vc i sposobnost JP Autoceste Federacije BiH da prihodima od akciza na gorivo i naplate putarine servisira kreditne obaveze stvorene u postupku izgradnje Koridora Vc.

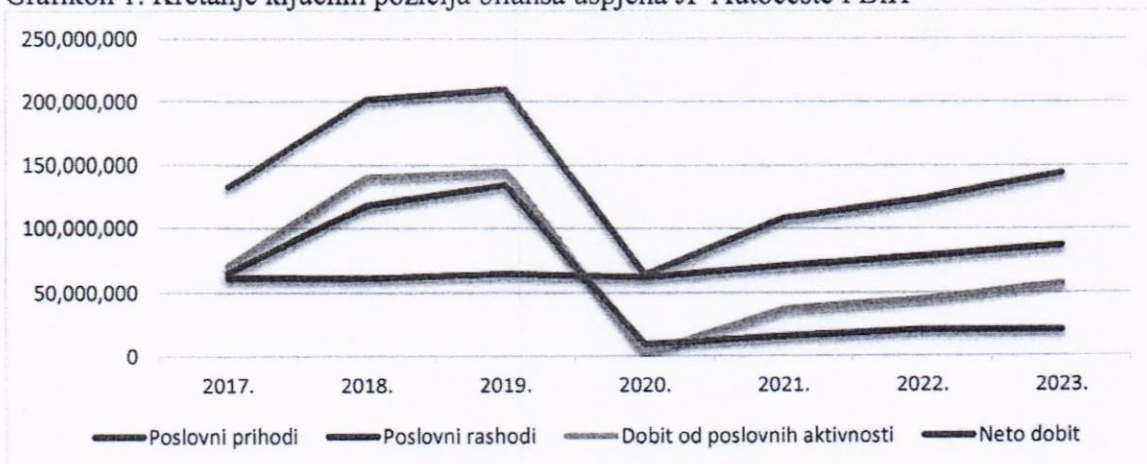
Horizontalna i vertikalna analiza JP Autoceste FBiH

Uvidom u ključne bilansne informacije stvara se adekvatna osnova za provođenje racio analize odnosno analize putem pokazatelja na temelju finansijskih izvještaja.

Horizontalna analiza JP Autoceste FBiH za posmatrani period potvrđuje visoku volatilnost u poslovnim prihodima (lančani indeksi od 2018. do 2023. su: 52%, 4%, -69%, 68%, 14% 17%) dok kod poslovnih rashoda nije uočen obrazac oponašanja trenda prihoda (lančani indeksi od 2018. do 2023. su: 0%, 5%, -3%, 14%, 10%, 11%). Visoka volatilnost je posljedica odobrenih budžetskih sredstava u različitim iznosima po godinama, što predstavlja visok rizik za funkcionisanje JP Autoceste Federacije BiH, budući da poslovanje zasnivaju na netržišnim prihodima.

Prethodna volatilnost je jasnija putem prikaza koji se daje u nastavku.

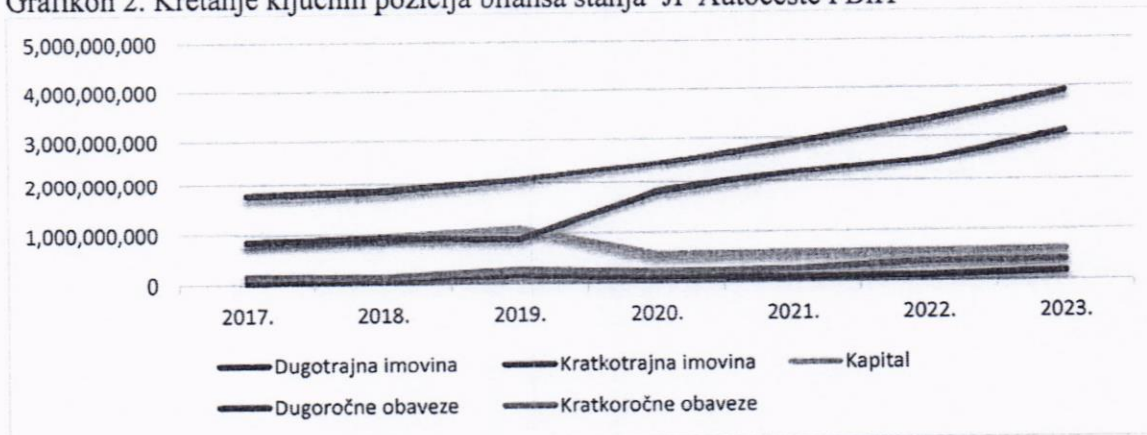
Grafikon 1. Kretanje ključnih pozicija bilansa uspjeha JP Autoceste FBiH



Može se zaključiti da je nivo neto dobiti, kao i dobit od poslovnih aktivnosti determinisana u najvećoj mjeri visinom odobrenih sredstava. To potvrđuje i vertikalna analiza, gdje su npr. u 2023. godini poslovni prihodi 94,87% u odnosu na ukupne prihode, a u istoj godini je iskazana dobit 13% u odnosu na ukupne prihode.

U svim posmatranim godinama vidljiv je trend rasta dugotrajne imovine (zbog investicija koje društvo provodi), a kratkotrajna imovina ima nestabilan trend. Unutar izvora sredstava, može se uočiti nestabilnost pozicija kapitala, dugoročnih i kratkoročnih obaveza. To se može predstaviti na sljedećem prikazu:

Grafikon 2. Kretanje ključnih pozicija bilansa stanja JP Autoceste FBiH



Povećanje dugotrajne imovine može se dijelom objasniti kroz povećanje dugoročnih obaveza (jednim dijelom zbog finansiranja, ali i formiranja dugoročnih rezervisanja). Kratkoročne obaveze i tekuća imovina nemaju veliku volatilnost, a u svim godinama postoji negativan radni kapital, gdje su kratkoročne obaveze značajno iznad kratkotrajne imovine. Ovo ukazuje i na visok rizik likvidnosti. Potvrdu prethodnog predstavljaju negativni novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti u svim periodima, gdje su značajno pogoršani u 2021. i 2020. godini (za 300 mil. KM u odnosu na 2019. godinu), ali je to dijelom kompenzirano kroz prilive iz finansijskih aktivnosti (dugoročni krediti).

U 2022. i 2023. godini je evidentiran pozitivan novčani tok iz poslovnih aktivnosti ali je i dalje negativan iz investicijskih aktivnosti pa je neto novčani tok na kraju 2023. godine iznosio -12,85 mil. KM.

Racio analiza

Rezultati provedene racio analize predstavljeni su u sljedećoj tabeli.

Tabela 1. Pokazatelji racio analize JP Autoceste FBiH u periodu 2018. – 2023. godina

Pokazatelji likvidnosti								
Pokazatelj	Brojnik	Nazivnik	2023.	2022.	2021.	2020.	2019.	2018.
Koeficijent trenutne likvidnosti	Novac	Kratkoročne obaveze	0.01	0.05	0.04	0.10	0.45	0.65
Koeficijent ubrzane likvidnosti	(Tekuća imovina - Zalihe)	Kratkoročne obaveze	0.39	0.24	0.35	0.50	0.60	0.91
Koeficijent tekuće likvidnosti	Tekuća imovina	Kratkoročne obaveze	0.39	0.24	0.36	0.50	0.60	0.92
Koeficijent finansijske stabilnosti	Dugotrajna imovina	(Kapital + dug. obaveze)	1.06	1.09	1.05	1.04	1.05	1.01
Pokazatelji zaduženosti								
Pokazatelj	Brojnik	Nazivnik	2023.	2022.	2021.	2020.	2019.	2018.
Koeficijent zaduženosti	Ukupne obaveze	Ukupna imovina	0.86	0.84	0.81	0.79	0.51	0.52
Koeficijent vlastitog finansiranja	Kapital	Ukupna imovina	0.14	0.16	0.19	0.21	0.49	0.48
Koeficijent finansiranja	Ukupne obaveze	Kapital	5.93	5.07	4.34	3.72	1.03	1.10
Pokriće troškova kamata	Dobit prije poreza i kamata	Kamate	1.47	2.91	3.87	0.32	18.53	17.76
Faktor zaduženosti	Ukupne obaveze	(Zadržana dobit + amortizacija)	16.86	15.58	14.36	13.59	1.57	1.78
Stepen pokrića I	Kapital	Dugotrajna imovina	0.15	0.17	0.19	0.22	0.53	0.50
Stepen pokrića II	(Kapital + dugoročne obaveze)	Dugotrajna imovina	0.94	0.92	0.95	0.96	0.95	0.99
Pokazatelji aktivnosti								
Pokazatelj	Brojnik	Nazivnik	2023.	2022.	2021.	2020.	2019.	2018.
Koeficijent obrta ukupne imovine	Ukupni prihodi	Ukupna imovina	0.04	0.04	0.04	0.03	0.09	0.10
Trajanje obrta ukupne imovine u danima	365	Koeficijent obrta ukupne imovine	9790	10141	9971	11890	3844	3566
Koeficijent obrta kratkotrajne imovine	Ukupni prihodi	Tekuća imovina	1.00	1.39	1.35	0.80	1.39	1.82
Trajanje obrta kratkotrajne imovine u danima	365	Koeficijent obrta kratkotrajne imovine	363.58	263.47	270.37	454.85	262.50	200.25
Koeficijent obrta potraživanja	Prihodi od prodaje	Potraživanja	1	2	2	2	11	9
Trajanje naplate potraživanja u danima	365	Koeficijent obrta potraživanja	366.22	208.51	159.40	222.26	32.41	40.05
Koeficijent obrta zaliha	Troškovi za prodato	Zalihe	4	7	4	3	4	6
Trajanje obrta zaliha u danima	365	Koeficijent obrta zaliha	103.91	52.89	96.20	116.18	93.81	58.61
Koeficijent obrta dobavljača	Materijalni troškovi + NV prodane robe + ostali troškovi	Dobavljači	0.15	0.17	0.23	0.20	0.24	0.39
Trajanje obrta dobavljača u danima	365	Koeficijent obrta dobavljača	2431	2117	1605	1851	1496	936

Pokazatelji profitabilnosti								
Pokazatelj	Brojnik	Nazivnik	2023.	2022.	2021.	2020.	2019.	2018.
Neto profitna marža	Neto dobit	Ukupni prihodi	0.13	0.08	0.14	0.12	0.64	0.58
Bruto profitna marža	EBIT	Ukupni prihodi	0.37	0.36	0.34	0.03	0.69	0.69
Neto rentabilnost imovine (ROA)	Neto dobit	Ukupna imovina	0.00	0.00	0.01	0.00	0.06	0.06
Bruto rentabilnost imovine	EBIT	Ukupna imovina	0.01	0.01	0.01	0.00	0.07	0.07
Rentabilnost kapitala (ROE)	Neto dobit	Kapital	0.03	0.02	0.03	0.02	0.12	0.13
Profitabilnost prodaje	Neto dobit	Prihodi od prodaje	0.14	0.08	0.14	0.14	0.64	0.58
Pokazatelji ekonomičnosti								
Pokazatelj	Brojnik	Nazivnik	2023.	2022.	2021.	2020.	2019.	2018.
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	Ukupni prihodi	Ukupni rashodi	1.15	1.09	1.17	1.13	2.76	2.40
Ekonomičnost prodaje	Prihodi od prodaje	Rashodi od prodaje	1.65	1.57	1.52	1.04	3.25	3.28
Ekonomičnost finansiranja	Finansijski prihodi	Finansijski rashodi	0.20	0.03	0.03	2.05	0.03	0.01
Ekonomičnost ostalih aktivnosti	Ostali prihodi	Ostali rashodi	0.00	0.01	0.26	0.01	0.52	0.01
Pokazatelji novčanog toka								
Pokazatelj	Brojnik	Nazivnik	2023.	2022.	2021.	2020.	2019.	2018.
Novčano pokriće kamata	Novčani tok iz poslovnih aktivnosti prije kamata i poreza	Rashodi od kamata	8.13	15.20	-32.83	-43.86	-2.55	-0.98
Novčano pokriće tekućih obaveza	Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	Tekuće obaveze	0.81	0.60	-1.48	-1.62	-0.15	-0.21
Novčano pokriće ukupnih obaveza	Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	Ukupne obaveze	0.09	0.08	-0.14	-0.16	-0.03	-0.02
Kvalitet prodaje (prihoda)	Novčani primici po osnovu prodaje	Prihodi od prodaje	0.34	0.28	0.29	0.30	0.22	0.19
Kvalitet dobiti	Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	Dobit iz poslovnih aktivnosti	5.46	4.95	-9.07	-	-0.25	-0.18
Novčano pokriće ukupnih dividendi	Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	Novčani izdaci za ukupne dividende	N/A	N/A	N/A	142.41	N/A	N/A
Pokazatelj investiranja	Novčani tok od investicijskih aktivnosti	Novčani tok od finansijskih aktivnosti	-2.09	-1.75	0.03	-0.04	0.02	0.06

Jedan od najčešće korištenih pokazatelja likvidnosti je pokazatelj tekuće likvidnosti koji u omjer stavlja kratkoročnu imovinu i kratkoročne obaveze, a za većinu preduzeća kratkoročne obaveze nadmašuju kratkoročnu imovinu (koeficijent je manji od 1). Pokazatelji likvidnosti ukazuju na probleme s tekućom likvidnošću (gdje se npr. tekuća likvidnost kreće u rasponu od 0,24 do 0,92). U svim godinama su kratkoročne obaveze iznad tekuće imovine, a dodatni rizik likvidnosti je manjak raspoložive gotovine (za posljednju, 2023. godinu novac iznosi svega 1% u odnosu na kratkoročne obaveze).

Također, jasno je da postoje problemi i sa zaduženošću, gdje učešće obaveza u ukupnoj imovini ima trend rasta, i to 52% za 2018. godinu do 86% za 2023. godinu. Pokazatelji aktivnosti ukazuju na nisku aktivnost u obrtu ukupne imovine (od 10% 2018. godine do 4% 2023. godine) i ima trend pada iz godine u godinu. Pokazatelji

profitabilnosti su također u padu i upućuju na nestabilnost (neto profitna marža od 58% 2018. godine do 13% 2023. godine).

Nisu značajno stabilniji ni pokazatelji ROA i ROE. U posmatranom periodu ROA se kreće od 6% (2018.godine) do 0% (2022. i 2023.godine), dok ROE ima raspon od 13% do 3%. Probleme povezane s likvidnošću i solventnošću potvrđuju i pokazatelji novčanog toka, koji bilježe negativne vrijednosti.

Modeli za ocjenu rizika vremenske neograničenosti poslovanja

U predmetnoj analizi primijenjena su oba modela (Altman i Ohlson). Budući da je u pitanju neproizvodno društvo, korišten je Altmanov model.

Tabela 2. Altmanov model za JP Autoceste Federacije BiH

Altmanov Z - Score model	Brojnik	Nazivnik	2023.	2022.	2021.	2020.	2019.	2018.
X1	Radni kapital	Ukupna imovina	-0.06	-0.08	-0.05	-0.04	-0.04	-0.01
X2	Zadržana dobit	Ukupna imovina	0.04	0.04	0.04	0.05	0.31	0.28
X3	Dobit prije kamate i poreza	Ukupna imovina	0.01	0.01	0.01	0.00	0.07	0.07
X4	Knjigovodstvena vrijednost kapitala	Ukupne obaveze	0.17	0.20	0.23	0.27	0.97	0.91
$Z = 6,56 X1 + 3,26 X2 + 6,72 X3 + 1,05 X4$			0.03	-0.10	0.15	0.19	2.17	2.30

Od 2020. godine, u kontinuitetu, postoji značajno pogoršanje pokazatelja gdje se aktivirao i rizik prema Altmanu (ispod granične vrijednosti 1,10).

Na značajan rast vjerovatnoće bankrota ukazuje i Ohlsonov model (skok s 17% na 50% za 2023.).

Tabela 3. Ohlsonov model za JP Autoceste Federacije BiH

Pokazatelj/varijabla	Ponder	2023.	2022.	2021.	2020.	2019.	2018.
Log(ukupna imovina/BNP indeks)	-0.407	9.60	9.48	9.44	9.41	7.34	7.29
Ukupne obaveze/ukupna imovina	6.03	0.86	0.84	0.81	0.79	0.51	0.52
Radni kapital/ukupna imovina	-1.43	-0.06	-0.08	-0.05	-0.04	-0.04	-0.01
Kratkoročne obaveze/tekuća sredstva	0.0757	2.54	4.11	2.81	1.99	1.65	1.09
Dummy varijabla za (ne)solventnost (1 – ako su ukupne obaveze veće od ukupne imovine, 0 – ako nisu)	-1.72	0	0	0	0	0	0
Neto dobit/ukupna imovina	-2.37	0.00	0.00	0.01	0.00	0.06	0.06
EBIT/ukupne obaveze	-1.83	0.02	0.02	0.02	0.00	0.13	0.14
Dummy varijabla za (ne)profitabilnost (1 – ako je u posljednje dvije godine negativan finansijski rezultat, 0 – ako nije)	0.285	0	0	0	0	0	0

(Dobit tekućeg perioda – dobit prethodnog perioda)/(Dobit tekućeg perioda + dobit prethodnog perioda)	-0.521	0.34	-0.22	0.25	-0.87	0.06	0.28
Konstanta	-1.32	-1.32	-1.32	-1.32	-1.32	-1.32	-1.32
CPI indeks		1.065	1.065	1.065	1.002	101.8	101.6
Izračunata vrijednost		-0.014	0.3645	-0.1525	0.2521	-1.4692	-1.5719
Vjerovatnoća bankrota		49.65%	59.01%	46.20%	56.27%	18.71%	17.19%

Tabela 4. Pregled ključnih pokazatelja, po godinama

Pokazatelj	2023	2022	2021	2020	2019	2018
ROE	0.03	0.02	0.03	0.02	0.12	0.13
Tekuća likvidnost	0.39	0.24	0.36	0.50	0.60	0.92
ROA	0.00	0.00	0.01	0.00	0.06	0.06
Koeficijent zaduženosti	0.86	0.84	0.81	0.79	0.51	0.52
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1.15	1.09	1.17	1.13	2.76	2.40

JP Autoceste Federacije BiH imaju izuzetno visoku polugu što predstavlja rizičan plasman prema bankarskim kriterijima odobravanja kredita. Dodatno, treba imati na umu i rizik nemogućnosti pribavljanja dodatnog finansiranja kao rizik neograničenosti poslovanja kao i izuzetno nisku tekuću likvidnost, koja ugrožava nastavak poslovanja.

PROCJENA BUDUĆIH NOVČANIH TOKOVA

U analizi i procjeni budućih novčanih tokova korištene su pretpostavke JP Autoceste Federacije BiH da će Koridor Vc u cjelosti biti izgrađen do kraja 2030. godine i da će preostale dionice po završetku izgradnje sukcesivno generisati prihode od putarine. U skladu sa ovim pretpostavkama u saradnji sa kreditorima (EBRD i EIB) ažuriran je finansijski model koji uzima u obzir očekivani rast BDP Federacije BiH i s tim povezan rast potrošnje goriva, odnosno rast prihoda od akciza na gorivo i druge makroekonomske pokazatelje. U analizi je korišten postojeći model raspodjele prihoda od akciza na gorivo prema kojem se 10% ukupnih prihoda zadržava na podračunu kod Centralne banke BiH i ova sredstva služe za poravnanje prihoda do utvrđivanja konačne metodologije raspodjele, a preostalih 90% prihoda se dijeli korisnicima na način da Federaciji BiH (JP Autoceste FBiH) pripada 59%, RS 39% a 2% Brčko Distriktu BiH. U skladu sa navedenom metodologijom i akumulirana sredstva (10% ukupnih prihoda na podračunu Centralne banke BiH) raspoređuje se korisnicima svake druge godine. Pored toga, analiza polazi od pretpostavke da će ukupno planirana kreditna i grant sredstva biti osigurana i efektivna u skladu sa baznim scenarijem početka i završetka preostalih dionica Koridora Vc. U nastavku se daju pretpostavke završetka izgradnje, odnosno početka naplate preostalih dionica Koridora Vc.

Tabela 5. Početak naplate novoizgrađenih dionica Koridora Vc

	Naziv dionice	Početak naplate
1	Putnikovo brdo - Medakovo	2026
2	Medakovo - Poprikuše	2026
3	Poprikuše - Nemila	2025
4	Nemila - Vranduk	2025
5	Vranduk – Ponirak	2025
6	Tunel Zenica	2025
7	Tunel Zenica – Donja Gračanica	2025
8	Ivan - Ovčari	2028
9	Ovčari- Tunel Prenj- Mostar Sjever	2030
10	Mostar Sjever - Mostar Jug	2027
11	Mostar Jug – Tunel Kvanj	2027
12	Tunel Kvanj - Buna	2027
13	Buna- Počitelj	2027
14	Počitelj - Zvirovići	2025

Izgradnja prostalih dionica Koridora Vc prema naprijed navednom planu ne može biti realizirana bez ugovaranja dodatnih kreditnih sredstava i povlačenja istih u skladu sa planiranom dinamikom. Procjene koje su ažurirane sredinom 2024. godine ukazuju da se za realizaciju ovog plana, u periodu 2024-2030 pored grantova treba osigurati i isplatiti 3.755 mil KM kreditnih sredstava. Ovo ubrzano povlačenje kredita imat će za posljedicu ubrzan rast javnog duga Federacije BiH, odnosno duga JP Autoceste Federacije BiH, što će u konačnici dovesti do značajne neravnoteže između prihoda i rashoda, odnosno obaveza za servisiranje duga JP Autoceste Federacije BiH. U nastavku se daje pregled dinamike kretanja JP Autoceste Federacije BiH.

Tabela 6. Projekcija stanja duga JP Autoceste FBIH

	Stanje duga na početku godine	Povlačenje kredita	Otplata duga	Stanje duga na kraju godine
2024	2.009.075	408,843	147,094	2,270,824
2025	2,270,824	1,230,089	150,351	3,350,563
2026	3,350,563	897,726	193,081	4,055,208
2027	4,055,208	608,263	205,215	4,458,256
2028	4,458,256	219,053	260,973	4,416,336
2029	4,416,336	97,792	319,911	4,194,217
2030	4,194,217	293,375	343,952	4,143,640
Σ 2024-2030		3,755,140	1,620,576	

u 000 KM

Grafikon 3. Dinamika kretanja duga JP Autoceste FBiH u periodu 2024-2045 u 000 KM

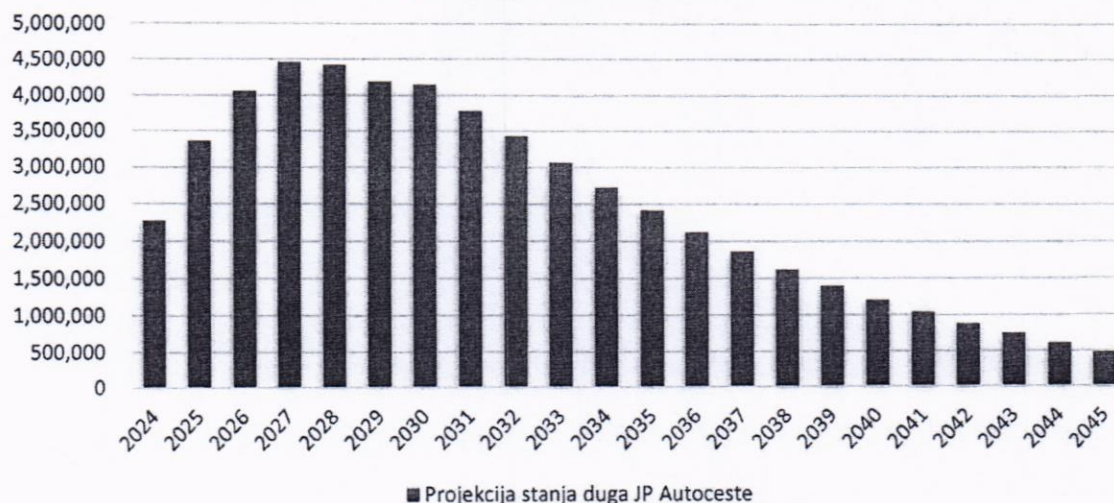
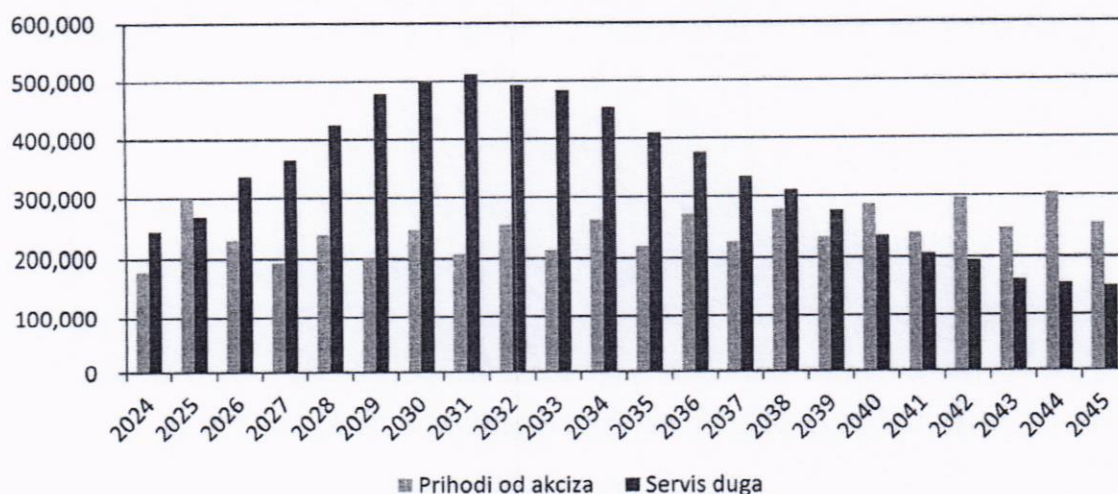


Tabela 7. Projekcija omjera duga JP Autoceste FBiH i BDP FBiH u 000 KM

Godina	Stanje duga na kraju godine	Procjena BDP FBiH	Omjer duga i BDP FBiH
2024	2,270,824	32.798.926	6,93%
2025	3,350,563	33.782.893	9,92%
2026	4,055,208	34.796.380	11,66%
2027	4,458,256	35.840.271	12,45%
2028	4,416,336	36.915.480	11,97%
2029	4,194,217	38.022.944	11,04%
2030	4,143,640	39.163.632	10,59%

Postojeći model izgradnje Koridora Vc koji je zasnovan na finansiranju iz dugoročnih kredita koji se otplaćuju iz prihoda od akciza na gorivo nije realan i održiv. U nastavku se daje uporedni pregled projektovanih prihoda od akciza i servisiranja duga za izgradnju Koridora Vc u periodu 2024-2045.

Grafikon 4. Usporedba prihoda od akciza i servisa duga u periodu 2024-2045 u 000 KM



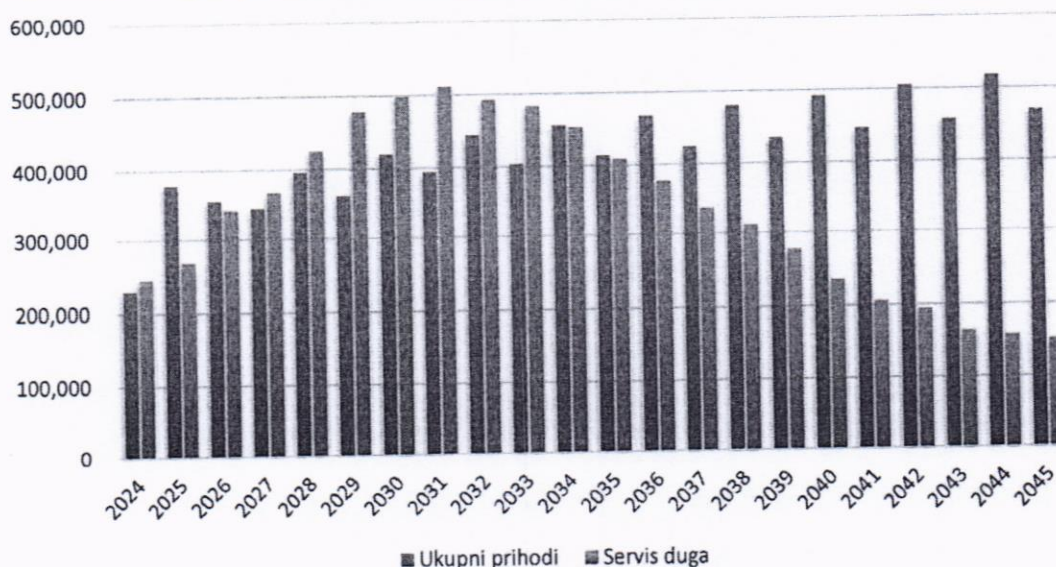
U skladu sa planiranom dinamikom izgradnje i postepenog puštanja u promet izgrađenih dionica Koridora Vc planiran je i postepeni rast prihoda od putarine, što vodi rastu ukupnih prihoda i poboljšanju sposobnosti servisiranja duga. Projekcija ukupnih prihoda, te odnos između prihoda od akciza i putarine i obaveza za servisiranje duga prikazana je u niže narednim tabelama i grafikonima.

Tabela 8. Projekcija sposobnosti servisiranja duga u periodu 2024-2030 godine u 000 KM

	Prihodi od akciza	Prihodi od putarine	Ukupni prihodi	Servis duga
2024	178.767	50.792	229.559	244.752
2025	299.845	78.520	378.365	267.927
2026	230.059	120.867	350.927	337.750
2027	193.162	146.611	339.773	365.373
2028	239.197	156.272	395.468	424.973
2029	200.207	157.834	358.041	478.585
2030	247.316	172.577	419.893	498.375
Σ 2024-2030	1.588.552	883.474	2.472.026	2.617.736

Navedena tabela jasno ukazuje da u periodu 2024-2030 godine ukupni prihodi neće biti dovoljni da pokriju finansijske obaveze JP Autoceste Federacije BiH, te da je neophodno odmah poduzeti odgovarajuće mjere kako bi se osigurala dostupnost drugih izvora finansiranja, te očuvala finansijska stabilnost društva i ublažili rizici po Budžet Federacije BiH.

Grafikon 5. Ukupni prihodi i servis duga u periodu 2024-2045 u 000 KM

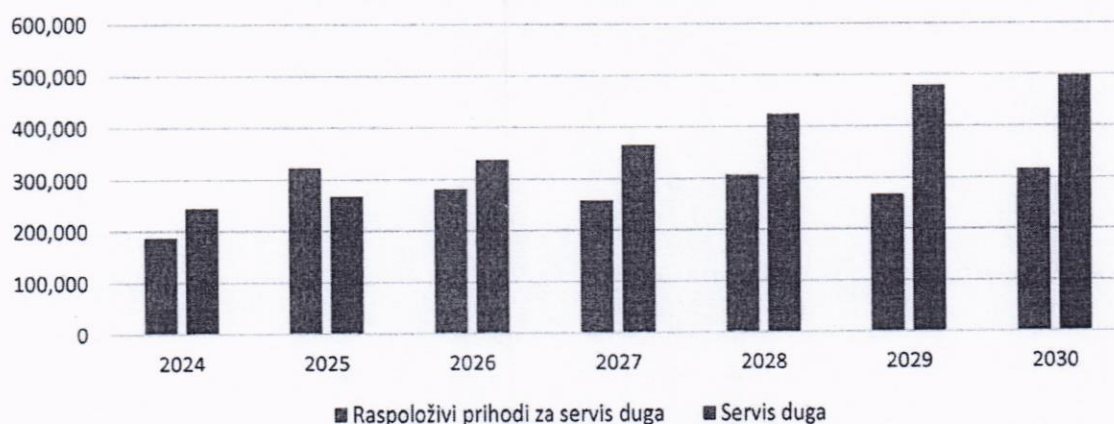


Realna mogućnost servisiranja dugova procjenjuje se na osnovu tzv. raspoloživih prihoda za servisiranje duga koji se računaju kao razlika između ukupnih prihoda društva (prihodi od akciza, putarine i iznajmljivanja imovine i sl.) i operativnih troškova poslovanja (troškova zaposlenih, troškova održavanja i upravljanja, i dr.). U narednoj tabeli i grafikonu prikazan je pregled sposobnosti društva za plaćanje finansijskih obaveza.

Tabela 9. Projekcija sposobnosti servisiranja duga u periodu 2024-2030 godine u 000 KM

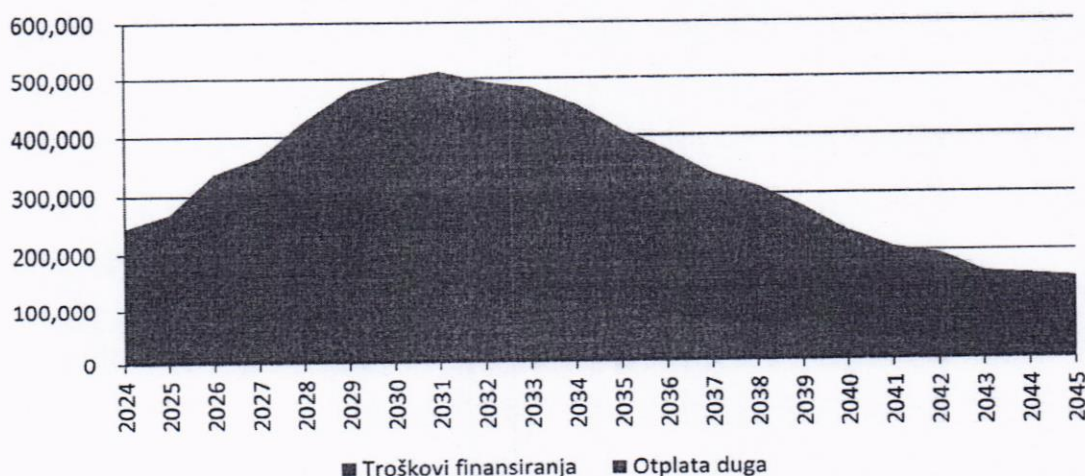
	Ukupni prihodi	Raspoloživi prihodi za servis duga	Servis duga	Raspoloživi prihodi – servis duga
2024	229.559	187.078	244.752	-57.675
2025	378.365	324.518	267.927	56.591
2026	350.927	282.133	337.750	-55.618
2027	339.773	258.380	365.373	-106.993
2028	395.468	308.256	424.973	-116.717
2029	358.041	268.201	478.585	-210.384
2030	419.893	317.514	498.375	-180.862
Σ 2024-2030	2.472.026	1.946.079	2.617.736	-671.657

Grafikon 6. Usporedba raspoloživih prihoda za servis duga i servisa duga u 000 KM



U narednim godina JP Autoceste Federacije BiH neće moći servisirati svoje obaveze bez pristupa drugim izvorima finansiranja na domaćem i međunarodnom tržištu kapitala, što predstavlja značajan izazov i finansijski teret ne samo društvu već i Budžetu Federacije BiH. U narednom grafikonu daje se dinamika kretanja finansijskih obaveza društva do 2045. godine po kreditima za izgradnju Koridora Vc.

Grafikon 7. Dinamika servisiranja duga u periodu 2024 -2045 u 000 KM



STANJE DUGA I PREGLED NEIZMIRENIH OBAVEZA PREMA BUDŽETU FEDERACIJE BIH NA DAN 30.09.2024. GODINE

Na temelju Zaključka Vlade FBiH V broj 2056/2023 od 29.12.2023. godine Federalno ministarstvo finansija-financija reprogramiralo je sve dospjele a neplaćene kreditne obaveze JP Autoceste Federacije BiH zaključno sa 31.12.2023. godine. Nakon zaključenja reprograma JP Autoceste FBiH izvršile su plaćanja dio dospjelih kreditnih obaveza iz januara i februara 2024. godine u ukupnom iznosu od 13.652.708,77 KM. U nastavku se daje pregled kreditnih obaveza koje su plaćene tokom januara i februara 2024. godine.

Tabela 10. Pregled dospjelih i plaćenih obaveza po vanjskim kreditima u 2024. godini u KM

	Datum plaćanja	Kreditna institucija	Oznaka kredita	Dospjeli iznos	Plaćeni iznos
1	03.01.2024.	EIB	31174-1	3.073.996,40	3.073.996,40
2	09.01.2024.	EIB	31174-3	6.787.368,58	6.787.368,58
3	15.01.2024.	Kuvajtski fond	1012	564.429,73	564.429,73
4	23.01.2024.	EIB	89502	366.520,10	366.520,10
5	07.02.2024.	EIB	83975	114.709,43	114.709,43
6	14.02.2024.	EIB	86971	28.701,81	28.701,81
7	15.02.2024.	OPEC fond	1589P	2.713.872,14	2.713.872,14
8	28.02.2024.	Kuvajtski fond	24775	3.110,58	3.110,58
Σ				13.652.708,77	13.652.708,77

Međutim, i pored zaključenog reprograma svih kredita JP Autoceste FBiH ponovo su prestale izmirivati svoje kreditne obaveze prema Budžetu Federacije BiH zbog čega su do 30.09.2024. godine akumulirale neizmireni dug u iznosu od 161.703.900 KM. U nastavku se daje pregled dospjelih a neizmirenih obaveza na dan 30.09.2024. godine.

Tabela 11. Pregled dospjelih i neplaćenih obaveza po vanjskim kreditima u KM

	Kreditna institucija	Oznaka kredita	Dospjeli iznos	Neplaćeni iznos
1	Kuvajtski fond	794	4.290.836	4.290.836
2	Kuvajtski fond	1012	728.414	728.414
3	EBRD	38716	20.872.276	20.872.276
4	EBRD	47372	18.696.838	18.696.838
5	EBRD	48999	19.612.117	19.612.117
6	EBRD	49058	34.235.644	34.235.644
7	EBRD	50603	6.158.050	6.158.050
8	EIB	24775	10.973.962	10.973.962
9	EIB	31174	15.645.354	15.645.354
10	EIB	83975	977.720	977.720
11	EIB	86971	312.083	312.083
12	EIB	89502	3.536.686	3.536.686
13	EIB	91682	3.413.695	3.413.695
14	OPEC fond	1588P	8.396.860	8.396.860
15	OPEC fond	1589PB	2.912.556	2.912.556
16	OPEC fond	12665P	5.158.699	5.158.699
17	OPEC fond	12663PB	5.782.110	5.782.110
Σ			161.703.900	161.703.900

Zaključkom Vlade Federacije BiH V broj 2056/2023 od 29.12.2023. godine JP Autoceste Federacije BiH su također zadužene da u roku od 90 dana pripreme i Federalnom ministarstvu finansija-financija dostave Plan mjera za poboljšanje likvidnosti. Postupajući po navedenom Zaključku Vlade Federacije BiH JP Autoceste Federacije BiH su 15.04.2024. godine dostavile Plan mjera u kojem se predlaže iniciranje rješavanja problema raspodjele zadržanih akciza na podračunu kod Centralne banke BiH, zatim da se u Budžetu Federacije BiH osigura revolving fond za predfinansiranje projekata do postizanja efektivnosti kreditnih i grant sredstava, te da se osiguraju dodatni izvori finansiranja i ponovo uradi reprogram kreditnih obaveza. Dostavljeni Plan mjera za poboljšanje likvidnosti isključivo se oslanja na mjere koje se predlažu Vladi Federacije BiH, ali ne i mjere koji bi JP Autoceste Federacije BiH samostalno ili uz podršku Vlade Federacije BiH mogle poduzeti u cilju poboljšanja likvidnosti. Navedeno ukazuje da JP Autoceste Federacije BiH ne provode aktivnu politiku upravljanja likvidnošću već se isključivo oslanjaju na priliv novčanog toka od akciza i putarina, te da postojeću likvidnost održavaju neizmirivanjem obaveza prema Budžetu Federacije BiH. Ukoliko se ovaka politika JP Autoceste Federacije BiH ubrzo ne promijeni, rastući vanjski dug JP Autoceste Federacije BiH u narednim godinama predstavljat će značaj rizik i ozbiljnu prijetnju destabilizaciji Budžeta Federacije BiH.

UTJECAJ GARANCIJE NA BUDŽET FEDERACIJE BIH

Garancija Federacije BiH izdaje se u skladu sa Zakonom o dugu, zaduživanju i garancijama u Federacije BiH. Kako bi se osiguralo pravilno izvršenje Budžeta Federacije BiH u slučaju aktiviranja garancija Federacije BiH, Vlada Federacije BiH osnovala je Garancijski fond, kao poseban namjenski fond u okviru Jedinog računa trezora Federacije BiH sa ciljem osiguranja adekvatne likvidne rezerve koja bi mogla pokriti očekivane gubitke usljed aktiviranja garancija. Garancijski fond se finansira prihodima od premija i provizija koje se naplaćuju za izdavanje garancija. Stanje Garancijskog fonda na dan 30.09.2024. godine iznosi 47,729 mil KM. U slučaju odobravanja predmetne garancije JP Autoceste FBiH će u korist Garancijskog fonda po osnovu jednokratne premije i provizije za izdavanja garancije uplatiti iznos od 11,935 mil KM. Nakon ove uplate ukupna sredstva Garancijskog fonda iznosit će 59,664 mil KM, što će biti dovoljno za pokriće svih potencijalnih obaveza po predmetnoj garanciji do kraja 2028 godine, odnosno do isteka grace perioda kredita za koji se garancija izdaje. Neovisno o tome koliko su novčana sredstva Garancijskog fonda, radi pravilnog izvršavanja budžeta, u svim godina otplate kredita za koji se izdaje garancija, u Budžetu Federacije BiH moraju se planirati sredstva za potencijalne obaveze koje su ekvivalentne godišnjem nivou obaveza koje dospijevaju po predmetnom kreditu. Obzirom da je predmetni kredit osiguran mjenicama JP Autoceste Federacije BiH i da je kreditor prije protestiranja garancije Federacije BiH dužan podnijeti na naplatu mjenice JP Autoceste Federacije BiH, rizik protestiranja garancije Federacije BiH može se ocijeniti kao nizak iz razloga što će JP Autoceste Federacije BiH dati prioritet plaćanja ovih obaveza u odnosu na sve ostale obaveze.

UTJECAJ GARANCIJE NA IZDAVANJE DUŽNIČKIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA VLADE FEDERACIJE BIH

Na dan 30.06.2024. godine izloženost banaka prema Vladi Federacije po osnovu trezorskih zapisa i obveznica iznosi 815,229 mil KM. Izdavanje garancije dovest će do povećanja izloženosti domaćih banaka koje učestvuju u sindikaciji prema Vladi Federacije BiH za iznos odobrenog kredita tj. 293,374 mil KM. Uzimajući u obzir planirana izdanja i otplate vrijednosnih papira Vlade Federacije BiH u drugom polugodištu 2024. godine, procjena je da će ukupna izloženost domaćih banaka po osnovu vrijednosnih papira Vlade Federacije BiH na kraju 2024. godine iznositi cca. 997,530 mil KM. U slučaju da se garancija odobri i izda do kraja 2024. godine, ukupna izloženost domaćih banaka prema Vladi Federacije BiH iznositi će cca. 1,291 mil KM, što u odnosu na 31.12.2023. godine predstavlja povećanje od 58,3%.

Tabela 12. Izloženost banaka prema Vladi Federacije BiH

u 000 KM

Naziv instrumenta	Izloženost na 31.12.2023.	Izloženost na 30.06.2024.	Izloženost na 31.12.2024.
Trezorski zapisi	93.574	145.123	107.530
Obveznice	721.655	810.904	890.000
Garancije	0	0	293.374
Σ	815.229	956.027	1.290.904

Ovim povećanjem izloženosti značajno se smanjuje potencijal domaćih banaka za ulaganje u vrijednosne papire Vlade Federacije BiH u narednim godinama. Manja ponuda na aukcijama vrijednosnih papira Vlade Federacije BiH implicira manju ponudu i veće kamatne stope, odnosno veće troškove zaduživanja Vlade Federacije BiH na domaćem tržištu kapitala, kao i veći rizik refinansiranja otplate postojećeg unutarnjeg duga.

Da bi se ovi rizici ublažili i osigurala likvidnost Budžeta Federacije BiH, neophodno je što prije osigurati pretpostavke za izlazak Federacije BiH na međunarodno tržište kapitala.

Imajući u vidu navedeno, Vlada Federacije Bosne i Hercegovine utvrđuje nacrt Odluke:

Prilog:

- Zaključak Vlade Federacije BiH broj: 473/2024 od 28.03.2024. godine
- akt JP Autoceste FBiH broj:03-3794/24 od 15.04.2024. godine postupanje po Zaključku Vlade Federacije BiH;
- IP obrazac Mostar sjever-Mostar jug
- Ugovor o sindiciranom dugoročnom kreditu zaključen između Korisnika kredita i UniCredit bank d.d. Mostar, INTESA SANPAOLO BANKA d.d. Bosna i Hercegovina, Union Banka d.d. Sarajevo, Bosna Bank International d.d. Sarajevo, Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina, NLB Banka d.d. Sarajevo i Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo;
- Nacrt Garancije;
- Nacrt Ugovora o izdavanju garanciji za kreditno zaduženje JP Autoceste FBiH d.o.o. Mostar kod UniCredit bank d.d. Mostar, INTESA SANPAOLO BANKA d.d. Bosna i Hercegovina, Union Banka d.d. Sarajevo, Bosna Bank International d.d. Sarajevo, Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina, NLB Banka d.d. Sarajevo i Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo između Federacije Bosne i Hercegovine i JP Autoceste d.o.o. Mostar
- Rješenje Vijeća za državnu pomoć

Broj: _____
Sarajevo, dd.mm.gggg

1. UniCredit bank d.d. (Kreditor)
Kardinala Stepinca bb, 88000 Mostar, BiH
2. INTESA SANPAOLO BANKA d.d. Bosna i Hercegovina (Kreditor)
Obala Kulina Bana 9a, 71000 Sarajevo, BiH
3. Union Banka d.d. Sarajevo (Kreditor)
Hamdije Kreševljakovića 19, 71000 Sarajevo, BiH
4. Bosna Bank International d.d. Sarajevo (Kreditor)
Trg djece Sarajeva bb, 71000 Sarajevo, BiH
5. Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina (Kreditor)
Zmaja od Bosne 7, 71000 Sarajevo, BiH
6. NLB Banka d.d. Sarajevo (Kreditor)
Koševo 3, 71000 Sarajevo, BiH
7. Privredna banka Sarajevo d.d., Sarajevo (Kreditor)
Obala Kulina bana 18, 71000 Sarajevo, BiH
8. UniCredit bank d.d. (Agent)
Kardinala Stepinca bb, 88000 Mostar, BiH
(u daljem tekstu: **Korisnik garancije**)

GARANCIJA br. _____

Obavješteni smo, da ste dana 22.12.2022.godine sa društvom JP Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o Mostar (u daljem tekstu: "Korisnik kredita") zaključili Ugovor o sindiciranom dugoročnom kreditu i dana 5.12.2023 godine Dodatak br. 1 Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu u iznosu od **KM 293.374.500,00**

(slovima: dvijestotinedevadesettrimilionatristotinesedamdesetčetirihiljadepetstotinakonvertibilnih maraka i 00/100 KM), sa varijabilnom kamatom vezanom za 6 mjesečni EURIBOR + 3,6 p.p. godišnje i rokom otplate od 15 godina od dana prvog puštanja kreditnih sredstava u opticaj, plativ u 22 jednake polugodišnje rate i uz grace period u trajanju od 4 godine računajući od dana povlačenja prve tranše kredita i (u daljem tekstu: "Ugovor").

Kreditori u Kreditu sudjeluju kako slijedi:

r.b.	Kreditori	Iznos učešća u kreditu (u BAM)	Iznos učešća u kreditu (u %)
1	UniCredit Bank d.d.	117.349.800,00	40%

2	INTESA SANPAOLO BANKA d.d. BOSNA I HERCEGOVINA	54.958.823,00	18,733%
3	Union Banka d.d. Sarajevo	48.895.750,00	16,667%
4	Bosna Bank International d.d.	29.337.450,00	10,000%
5	Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina	19.558.300,00	6,667%
6	NLB Banka d.d., Sarajevo	13.495.227,00	4,600%
7	Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo	9.779.150,00	3,333%
	UKUPNO	293.374.500,00	100%

Od toga:

Kreditor pod r.b.2

u iznosu KM protuvrijednosti od EUR 28.100.000,00
(slovima: dvadesetosamiltonastotinuhiljada i 00/100 eura), na dan odobrenja kredita uz primjenu službenog deviznog tečaja/kursa EUR/KM 1,95583 utvrđenog Zakonom o Centralnoj banci BiH.

i

Kreditor pod r.b.4

u iznosu KM protuvrijednosti od EUR 15.000.000,00
(slovima: petnaestmiliona i 00/100 eura), na dan odobrenja kredita uz primjenu službenog deviznog tečaja/kursa EUR/KM 1,95583 utvrđenog Zakonom o Centralnoj banci BiH.

Kreditor pod r.b.6

u iznosu KM protuvrijednosti od EUR 6.900.000,00
(slovima: šestmiliona devetstotinahiljada i 00/100 eura), na dan odobrenja kredita uz primjenu službenog deviznog tečaja/kursa EUR/KM 1,95583 utvrđenog Zakonom o Centralnoj banci BiH.

Ostali kreditori:

u iznosu BAM 195.583.000,00
(slovima: stotinudevedesetpetmiliona petstotinaosamdesettrihjadekonvertibilnihmaraka i 00/100 konvertibilnihmaraka).

Upoznati smo da ste vi, UniCredit Bank d.d., u skladu sa navedenim Ugovorom, od strane Kreditora imenovani za Agenta.

U skladu sa Ugovorom (član 10.2.) u svrhu osiguranja naplate tražbina, Korisnik kredita dužan je osigurati neopozivu i na prvi poziv plativu garanciju Federacije Bosne i Hercegovine na cjelokupan iznos kredita koja je izdana u skladu sa Zakonom o dugu, zaduživanju i garancijama u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Sukladno naprijed navedenom, Federalno ministarstvo finansija-financija, u ime i za račun Federacije Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu: "Garant") se neopozivo i bezuvjetno obvezujemo prema Vama, UniCredit Bank d.d., INTESA SANPAOLO BANKA d.d. BOSNA i HERCEGOVINA, Union Banka d.d. Sarajevo, Bosna Bank International d.d., Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina, NLB Banka d.d., Sarajevo i Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo, da ćemo Vam na prvi pismeni zahtjev Vašeg Agenta UniCredit Bank d.d. i bez prigovora u roku od 30 dana od dana prijema Vašeg zahtjeva i u skladu s instrukcijama u tom zahtjevu platiti svaki iznos do

293.374.500,00 KM

(slovima: dvijestotinedevadesettrimilijonatristotinesedamdesetčetirihiljadepetstotina konvertibilnih maraka i 00/100 KM), odnosno

- Kreditoru **UniCredit Bank d.d.** pod rednim br. 1 do iznosa KM 117.349.800,00 (slovima: stotinusedamnaestmilijonatristotinečetredesetdevethiljadaosamstotina konvertibilnih maraka i 00/100 KM)
- Kreditoru **INTESA SANPAOLO BANKA d.d. BOSNA i HERCEGOVINA** pod rednim br. 2 do iznosa KM protuvrijednosti od EUR 28.100.000,00 (slovima: dvadesetosamilijonastotinhiljada i 00/100 eura), primjenjujući pri tom važeći srednji kurs CBBiH za EUR na dan izvršenja pojedinačnih i/ili cjelokupne obaveze po ovom kreditu;
- Kreditoru **Union Banka d.d. Sarajevo** pod rednim br. 3 do iznosa KM 48.895.750,00 (slovima: četrdestosamstotinaosamstotina devestpethiljadasedamstotina pedest konvertibilnih maraka i 00/100 KM)
- Kreditoru **Bosna Bank International d.d.** pod rednim br. 4. do iznosa KM protuvrijednosti od EUR 15.000.000,00 (slovima: petnaestmilijona i 00/100 eura), primjenjujući pri tom važeći srednji kurs CBBiH za EUR na dan izvršenja pojedinačnih i/ili cjelokupne obaveze po ovom kreditu;
- Kreditoru **Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina** pod rednim br. 5 do iznosa KM 19.558.300,00 (slovima: devetnaestmilijonapetstotina pedesetosamhiljadatristotina konvertibilnih maraka i 00/100 KM);
- Kreditoru **NLB Banka d.d., Sarajevo** pod rednim brojem 6. do iznosa KM protuvrijednosti od EUR 6.900.000,00 (slovima: šestmilijonadevetstotinahiljada i 00/100 eura), primjenjujući pri tom važeći srednji kurs CBBiH za EUR na dan izvršenja pojedinačnih i/ili cjelokupne obaveze po ovom kreditu;
- Kreditoru **Privredna banka Sarajevo d.d., Sarajevo** pod rednim brojem 7. do iznosa KM 9.779.150,00 (slovima: devetmilijonasedamstotina sedamdesetdevethiljadastotina pedest konvertibilnih maraka i 00/100 KM);

uvećano za varijabilnu kamatu vezanu za 6-mjesečni EURIBOR + 3,6p.p. godišnje, koja kamatna

marža je fiksna u skladu s točkom 4.1. gore navedenog Ugovora ukoliko Korisnik kredita ne ispuni bilo koju svoju finansijsku obvezu prema Vama preuzetu tim Ugovorom.

Vaš zahtjev za plaćanje upućen preko Agentu mora biti dostavljen na našu adresu Federacija Bosne i Hercegovine, Federalno ministarstvo finansija-financija, Mehmeda Spahe br. 5, Sarajevo ili putem faksa br. 033/ 203-152 i treba sadržiti izjavu Vašeg Agentu, da Korisnik kredita nije ispunio svoje finansijske obaveze prema Vama preuzete naprijed navedenim Ugovorom, slijedom čega ste ovlašteni zahtijevati plaćanje od nas. Vaš zahtjev za plaćanje poslan na navedenu adresu ili faks smatrat će se uredno primljenim i proizvodit će sve pravne posljedice, bez obzira na eventualnu promjenu te adrese ili faksa, ukoliko Vas nismo blagovremeno obavijestili o njihovoj promjeni.

Sva plaćanja po osnovu ove garancije izvršit ćemo bezuvjetno i u punom iznosu bez umanjnja bilo kojih troškova, takse, poreza i dr., a ukoliko to uslijed prinudnih propisa nije moguće, obvezujemo se da ćemo iznos koji zahtijevate uvećati za iznos takvih troškova, taksi, poreza ili drugih umanjnja.

Ipak, nećemo biti dužni vršiti bilo koja plaćanja (npr. po osnovu poreza po odbitku i sl.) koja nastanu kao rezultat prijenosa potraživanja na treće strane.

Bez obzira na bilo koje plaćanje izvršeno s naše strane u Vašu korist po osnovu Vašeg zahtjeva za plaćanje, naša obveza prema Vama neće biti smanjena sve dok u cijelosti ne bude ispunjeno Vaše potraživanje po osnovu navedenog Ugovora.

Ovim izjavljujemo, da smo u cijelosti upoznati s uvjetima navedenim u Ugovoru i obvezama Korisnika kredita po osnovu tog Ugovora.

Naša obveza prema Vama po osnovu ove garancije neće prestati niti na bilo koji način biti smanjena bez obzira na bilo koje promjene pravnog statusa Korisnika kredita nastalog uslijed njegovog spajanja, pripajanja, podjele, stečaja ili likvidacije.

Ova garancija ostaje na snazi i bit će važeća sve dok sva Vaša potraživanja proizišla iz naprijed navedenog Ugovora ne budu u potpunosti naplaćena i bez obzira na pravnu valjanost tog Ugovora ili odsustvo bilo kakve Vaše pravne radnje prema Korisniku kredita ili postojanje bilo kakve sudske odluke prema njemu. Naša obveza prema Vama po osnovu ove garancije odnosi se na svakog Vašeg eventualnog pravnog slijednika, i obvezuje svakog našeg pravnog slijednika bez obzira na način promjene Vašeg ili našeg pravnog statusa nastalog spajanjem, pripajanjem ili nekom drugom statusnom promjenom, preuzimanjem, stečajem ili sl. Izjavljujemo uz punu odgovornost, da smo ovlašteni za izdavanje garancije i finansijski sposobni da ispunimo sve naše obveze prema Vama po osnovu ove garancije, te da je ova garancija izdata u skladu sa važećim zakonskim propisima, a na temelju Odluke Vlade Federacije Bosne i Hercegovine ____ V broj ____ (Službene novine Federacije BiH broj ___/___) i Odluke Parlamenta Federacije BiH ____ PF broj ____ (Službene novine Federacije BiH broj ___/___).

Kao Korisnik garancije ovlašteni ste sva Vaša prava po osnovu iste prenijeti na drugo lice isključivo uz našu prethodnu pisanu saglasnost, koju možemo uskratiti pogotovo ako takav prijenos povećava troškove, takse, poreze i sl..

Ova garancija stupa na snagu danom izdavanja i prestaje važiti na prvi od sljedeća dva datuma:
a) dan na koji nas na osnovu Vaše pismene izjave, oslobađate svih naših obveza prema Vama po osnovu ove garancije;
b) 120 dana od dana krajnjeg roka dospijeca (dospijeca posljednjeg anuiteta)
Ova garancija podliježe pravu Bosne i Hercegovine. U slučaju bilo kojeg spora ovlašteni ste isti pokrenuti protiv nas pred nadležnim sudom u Sarajevu.

Garant:

DRAFT

UGOVOR O IZDAVANJU GARANCIJE

**ZA KREDITNO ZADUŽENJE JAVNOG PREDUZEĆA AUTOCESTE FEDERACIJE
BOSNE I HERCEGOVINE D.O.O. MOSTAR KOD UNICREDIT BANK D.D. MOSTAR,
INTESA SANPAOLO BANKE D.D. BOSNA I HERCEGOVINA, UNION BANKA D.D.
SARAJEVO, BOSNA BANK INTERNATIONAL DD SARAJEVO, SPARKASSE BANK
D.D. BOSNA I HERCEGOVINA, NLB BANKA DD SARAJEVO I PRIVREDNA BANKA
SARAJEVO D.D. SARAJEVO ZA SUFINANSIRANJE IZGRADNJE DIJELA
AUTOCESTE KORIDORA Vc
DIONICA MOSTAR SJEVER – MOSTAR JUG**

između

FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE

koju zastupa

**FEDERALNO MINISTARSTVO FINANSIJA
FEDERALNO MINISTARSTVO FINANCIJA**

i

**JAVNOG PREDUZEĆA AUTOCESTE
FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE D.O.O. MOSTAR**

Datum _____ 2024. godine

UGOVOR O IZDAVANJU GARANCIJE

zaključen _____ 2024. godine između Federacije Bosne i Hercegovine koju zastupa Federalno ministarstvo finansija-Federalno ministarstvo financija (u dajem tekstu: Davalac garancije) i Javnog preduzeća Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Mostar (u dajem tekstu: Korisnik kredita) za sufinansiranje izgradnje dijela Autoceste Koridora Vc dionica Mostar sjever – Mostar jug (u daljem tekstu: Projekat).

PREAMBULA

BUDUĆI DA su u skladu sa Ugovorom o sindiciranom dugoročnom kreditu između Korisnika kredita i UNICREDIT BANK d.d. Mostar, INTESA SANPAOLO BANKE d.d. Bosna i Hercegovina, UNION BANKA d.d. Sarajevo, BOSNA BANK INTERNATIONAL d.d. Sarajevo, SPARKASSE BANK d.d. Bosna i Hercegovina, NLB BANKA d.d. Sarajevo i PRIVREDNA BANKA Sarajevo d.d. Sarajevo (u daljem tekstu: Kreditori), zaključenim 22.12.2022. godine (u daljem tekstu: Ugovor o kreditu), Kreditori prihvatili da Korisniku kredita odobre kredit u iznosu od KM 293.374.500,00, pod uslovom da Davalac garancije garantira za obaveze Korisnika kredita na način naveden u Ugovoru o kreditu;

BUDUĆI DA je Vlada Federacije Bosne i Hercegovine na _____ sjednici održanoj _____ 2024. godine donijela Odluku o izdavanju garancije Federacije Bosne i Hercegovine u korist komercijalnih banaka za kreditno zaduženje Javnog preduzeća Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Mostar („Službene novine Federacije BiH“, broj: __/24),

BUDUĆI DA je Davalac garancije, uzimajući u obzir da je Parlament Federacije Bosne i Hercegovine Odlukom odobrio izdavanje garancije („Službene novine Federacije BiH“, broj: __/24), saglasan i namjerava izdati garanciju za Korisnika kredita,

OVIM se ugovorne strane slažu o sljedećem:

ČLAN 1.

PREDMET UGOVORA

- 1.1. Ovim Ugovorom o izdavanju garancije (u daljem tekstu: Ugovor) utvrđuju se uslovi pod kojima Davalac garancije garantuje za ukupne obaveze Korisnika kredita po Ugovoru o kreditu, a Korisnik kredita preuzima obaveze prema Davaocu garancije na način kako je utvrđeno ovim Ugovorom.
- 1.2. Svi pojmovi u ovom Ugovoru imat će isto značenje kao u Ugovoru o kreditu, osim ukoliko nije izričito drugačije određeno ovim Ugovorom.

ČLAN 2.

OBAVEZA DAVAOCA GARANCIJE

- 2.1. U skladu sa članom 10. Ugovora o kreditu Davalac garancije će izdati ispravu o garanciji na ukupan iznos kredita od **KM 293.374.500,00** nakon što Korisnik kredita:
 - a) dostavi dokaze da je izvršio uplatu naknade za izdavanje garancije u skladu sa članom 3. ovog Ugovora
 - b) dostavi instrumente osiguranja iz člana 5. ovog Ugovora.

ČLAN 3.

NAKNADE ZA IZDAVANJE GARANCIJE

- 3.1. Korisnik kredita se obavezuje da će prije izdavanja Garancije, Davaocu garancije platiti premiju za izdavanje Garancije u iznosu od KM 9.681.358,50.
- 3.2. Za potrebe utvrđivanja visine provizije za izdavanje Garancije, utvrđuje se ukupan iznos Garancije u visini glavnice i kamate definisane u iznosu od KM 450.782.762,63. U skladu sa ovim, Korisnik kredita se obavezuje da će prije izdavanja Garancije, Davaocu garancije platiti proviziju za izdavanje Garancije u iznosu od KM 2.253.913,81.
- 3.3. Korisnik kredita je dužan da iznose provizije i premije iz ovog člana uplati u korist Jedinstvenog računa Trezora Federacije BiH, odnosno u Budžet Federacije BiH, u skladu sa instrukcijom Davaocu garancije, te ova uplata predstavlja preduslov za izdavanje Garancije od strane Davaoca garancije.

ČLAN 4.

OBAVEZE KORISNIKA KREDITA

- 4.1. Korisnik kredita se obavezuje koristiti zajam isključivo za namjene za koje je i odobren, a u skladu sa uslovima iz Ugovora o kreditu.

- 4.2. Korisnik kredita dužan je otplaćivati glavnicu, kamatu i druge troškove Kreditorima u vrijeme i na način kako je utvrđeno Ugovorom o kreditu.
- 4.3. Korisnik kredita se obavezuje da u periodu otplate kredita, bez saglasnosti Davaoca garancije neće zasnivati bilo kakva nova zaduženja, izdavati instrumente osiguranja, garantovati ili preuzimati bilo koje finansijske ili druge obaveze drugih pravnih lica u iznosu većem od KM 5.000.000,00.
- 4.4. Korisnik kredita se obavezuje da, bez saglasnosti Davaoca garancije neće vršiti investiciona ulaganja u pojedinačnom iznosu većem od KM 5.000.000,00, koju saglasnost Davaoc garancije neće bezrazložno uskratiti.
- 4.5. Korisnik kredita se obavezuje da će na polugodišnjoj osnovi dostavljati izvještaje o ukupnoj visini novčanih sredstava kojima raspolaže i informacije o zahtjevima za plaćanja i otplaćenim obavezama po Ugovoru o kreditu.
- 4.6. Korisnik kredita dužan je pravovremeno obavijestiti Davaoca garancije o svim eventualnim događajima i okolnostima koje mogu imati bilo kakav uticaj na pravovremeno izvršavanje obaveza Korisnika kredita po osnovu Ugovora o kreditu, kao i o mjerama koje Korisnik kredita namjerava poduzeti u cilju prevazilaženja poteškoća koje su uzrokovale kašnjenja u izvršavanju obaveza Korisnika kredita.
- 4.7. Korisnik kredita se obavezuje da će, u mjeri u kojoj je to obaveza po postojećim kreditnim aranžmanima obavijestiti međunarodne finansijske institucije od kojih je ranije povlačio kreditna sredstva (EBRD, EIB i dr.) o zaključenju ovog Ugovora, te im dostaviti sve potrebne informacije koje bi mogle imati uticaja na ranije zaključene kreditne poslove sa njima.
- 4.8. Korisnik kredita se obavezuje da će izvještaje o provedbi Projekta, na kvartalnoj osnovi redovno dostavljati i Davaocu garancije i Federalnom ministarstvu prometa i komunikacija, te dostavljati i druge izvještaje u skladu sa važećim propisima.
- 4.9. Korisnik kredita će voditi poslovanje u skladu sa međunarodnim priznatim i prihvatljivim administrativnim, finansijskim, inženjerskim i ostalim relevantnim standardima i praksom.
- 4.10. Ako u bilo koje vrijeme Davaoc garancije u ime Korisnika kredita izmiri bilo koji dio dospjelih obaveza, za sve takve isplate Davaocu garancije ima puno pravo regresa sve dok Korisnik kredita ne izvrši povrat isplaćenih sredstava u potpunosti. Za sve takve isplate Korisnik kredita je dužan plaćati Davaocu garancije i zakonsku zateznu kamatu, a koja se obračunava od dana plaćanja obaveza od strane Davaoca garancije prema Kreditorima.

ČLAN 5.

INSTRUMENTI OSIGURANJA

- 5.1. U svrhu osiguranja naplate svih tražbina koje mogu nastati po ovom Ugovoru, Korisnik kredita je dužan u roku od deset (10) dana od dana zaključenja ovog Ugovora dostaviti Davaocu garancije _____ () bjanko vlastitih mjenica, sa klauzulom „bez protesta“ i mjeničnom izjavom ovjerenom i potpisanom od strane ovlaštenog lica. Na osnovu ove ugovorne odredbe Korisnik kredita ovlašćuje Davaoca garancije da primljene bjanko mjenice može koristiti za naplatu dospjelog

potraživanja po ovom Ugovoru. U tom slučaju ovlašćuje se Davalac garancije da može u primljenu bjanko mjenicu upisati iznos svih dospjelih potraživanja na dan popunjavanja mjenice, zatim datum dospijeca, domicilirati je po svojoj volji, upisati sve druge nedostajuće sastojke, te je podnijeti na isplatu, odnosno da mjenicom može provesti sve druge propisane radnje radi naplate mjeničnog potraživanja.

ČLAN 6.

IZVJEŠTAVANJE

- 6.1. Korisnik kredita će dati na uvid svoje knjige, račune i finansijske izvještaje (uključujući bilans stanja, bilans uspjeha i izvještaje o promjenama finansijske situacije i pripadajuće napomene), račune i finansijske izvještaje za svaku fiskalnu godinu na Reviziju od strane nezavisnih revizora, prihvatljivih za Kreditore, u skladu sa međunarodno prihvaćenim standardima revizije.
- 6.2. Korisnik kredita je obavezan Davaocu garancije dostaviti, najkasnije do 01.06. svake fiskalne godine, revidirane ovjerene kopije finansijskog izvještaja za prethodnu fiskalnu godinu, izvještaj o reviziji sačinjen od strane revizora u obimu i sa svim detaljima koji se od njega mogu zahtijevati.
- 6.3. U cilju utvrđivanja namjenskog korištenja sredstava kredita, Korisnik kredita će po isteku roka trajanja raspoloživosti kredita angažovati nezavisnog revizora koji će sačiniti izvještaj o realizaciji kredita na način i u formi koja adekvatno odražava namjensko korištenje sredstava kredita.
- 6.4. Izvještaj nezavisnog revizora o realizaciji kredita Korisnik kredita će dostaviti Davaocu garancije najkasnije 6 (šest) mjeseci po isteku roka trajanja raspoloživosti kredita.

ČLAN 7.

VAŽENJE UGOVORA

- 7.1. Ovaj Ugovor stupa na snagu danom njegovog potpisivanja od strane ovlaštenih zastupnika ugovornih strana.
- 7.2. Ako bilo koja od odredaba ovog Ugovora bude nevažeća, to neće uticati na valjanost ostalih odredaba. Bilo kakav nedostatak koji iz toga proizađe će biti popunjen odredbom u skladu sa svrhom ovog Ugovora.
- 7.3. Ako Korisnik kredita ne ispuni uslove iz člana 2.1. koji su potrebni za izdavanje garancije, Davaoc garancije imat će pravo, u bilo koje vrijeme nakon proteka tog roka, po svom izboru, raskinuti ovaj Ugovor davanjem jednostranog obavještenja Korisniku kredita. Po davanju tog obavještenja, ovaj Ugovor i sve obaveze ugovornih strana iz istog prestaju da važe.
- 7.4. Kada ukupan iznos glavnice kredita, kamata i svih drugih obaveza Korisnika kredita po Ugovoru o kreditu budu plaćene, te ako i kada Korisnik kredita prema Davaocu garancije izmiri sve obaveze po osnovu ovog Ugovora, ovaj Ugovor i sve obaveze ugovornih strana će time prestati da važe.

ČLAN 8.

RJEŠAVANJE SPOROVA

- 8.1. Na sve što nije regulisano ovim Ugovorom, primjenjivat će se odredbe Zakona o obligacionim odnosima kao i odredbe drugih važećih zakona u Bosni i Hercegovini.
- 8.2. Svi sporovi koji budu nastali po osnovu ovog Ugovora ili u vezi sa istim, a koji se ne mogu sporazumno riješiti između ugovornih strana, rješavati će se pred nadležnim sudom u Sarajevu.

ČLAN 9.

PRIMJERCIM UGOVORA

- 9.1. Ovaj Ugovor sačinjen je u 4 (četiri) istovjetna primjeraka, od kojih po 2 (dva) za svaku od ugovornih strana.

Za Davaoca Garancije

Za Korisnika kredita

Toni Kraljević

Denis Lasić

Ministar

v.d.Direktora

Broj: _____

Broj: _____

Na osnovu člana 19. stav (4) Zakona o Vladi Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, br. 1/94, 8/95, 58/02, 19/03, 2/06 i 8/06), Vlada Federacije Bosne i Hercegovine, na 70. hitnoj sjednici, održanoj 28.03.2024. godine, donosi

ZAKLJUČAK

1. Prihvata se Informacija o Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu između JP Autoceste FBiH i Kreditora uz garanciju Federacije Bosne i Hercegovine za sufinansiranje izgradnje dijela autoceste Koridora Vc, dionica Mostar Sjever - Mostar Jug u iznosu od 293.374.500,00 KM ili (150.000.000,00 EUR).

2. Vlada Federacije Bosne i Hercegovine podržava inicijativu da se osigura izdavanje garancije Federacije BiH za zaduženje JP Autoceste Federacije BiH d.o.o. Mostar (u daljem tekstu: JP Autoceste FBiH) po Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu između JP Autoceste FBiH i Uni Credit Bank d.d. i Intesa San Paolo Banka d.d. Bosna i Hercegovina i Union Banka d.d. Sarajevo i Bosna Bank International d.d. Sarajevo i Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina i NLB Banka d.d. Sarajevo i Privredna Banka Sarajevo d.d. Sarajevo (u daljem tekstu: Kreditori) za realizaciju sufinansiranja izgradnje dijela autoceste Koridora Vc, dionica Mostar Sjever - Mostar Jug u iznosu od 293.374.500,00 KM ili (150.000.000,00 EUR).

3. Zadužuje se Federalno ministarstvo finansija - financija da sa kreditorima usaglasi tekst Garancije Federacije Bosne i Hercegovine po Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu iz tačke 2. ovog zaključka.

4. Zadužuju se Federalno ministarstvo finansija - financija, Federalno ministarstvo prometa i komunikacija, i JP Autoceste FBiH da usaglase Ugovor o izdavanju garancije između Federacije BiH i JP Autoceste FBiH.

5. Zadužuje se Federalno ministarstvo finansija-financija da Vladi Federacije Bosne i Hercegovine podnese Informaciju o provedenim aktivnostima i dostavi potrebne materijale za donošenje Odluke o izdavanju Garancije Federacije Bosne i Hercegovine po Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu iz tačke 2. ovog zaključka.

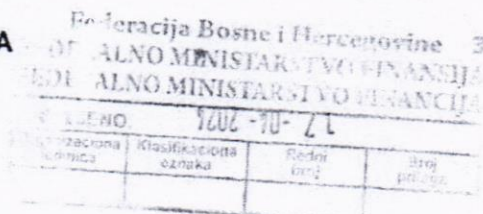
6. Ovaj zaključak stupa na snagu danom donošenja.

V. broj: 473 /2024
28.03.2024. godine
Sarajevo



Broj: 03-3794/24
Mostar, 15.04.2024. godine

FEDERALNO MINISTARSTVO FINANSIJA/FINANCIJA
Ulica Mehmeda Spahe 5.
71 000 Sarajevo



PREDMET: Postupanje po Zaključku Vlade FBiH,-

Zaključkom Vlade FBiH V. broj: 2056/2023 od 29.12.2023. godine, naloženo je JP Autoceste FBiH da Federalnom ministarstvu financija dostavi Plan mjera za poboljšanje likvidnosti.

U prethodnom periodu, JP Autoceste bilježe značajno ubrzanje aktivnosti, kako na pripremi za građenje (eksproprijacija i projektiranje), tako i na samom postupku nabavke radova i usluga nadzora u cilju okončanja izgradnje Koridora Vc.

Sve ove aktivnosti, pratile su i poteškoće s kojima se JP Autoceste suočilo u prethodnom periodu, a odnose se na:

- povećanja cijena energenata, sirovina i transporta na globalnom tržištu što je dovelo i do krize u građevinskom sektoru, a kao posljedica istog došlo je do **naglog porasta indeksa klizne skale**, a samim time i do povećanja prvobitno ugovorenih vrijednosti;
- **predfinansiranja projekata iz vlastitih sredstava JP Autoceste**. Imajući u vidu da postupci postizanja efektivnosti kreditnih sredstava međunarodnih finansijskih institucija, kao i bespovratnih grant sredstava traju značajan vremenski period, JP Autoceste vrši predfinansiranja do postizanja efektivnosti istih. Postoje slučajevi gdje se projekat skoro završi, a ne postigne se efektivnost grant sredstava. Trenutno JP Autoceste je predfinansiralo projekte u iznosu preko cca 190 mil. KM.
- **izmjene tehničkih rješenja, preprojektovanja** također su dovele do značajnog povećanja ugovorenih vrijednosti;
- od 2017. godine **nije vršeno doznačavanje zadržanog iznosa akcize na gorivo**. Naime, Zakonom o akcizama u BiH definisano je da se na izgradnju autoceste odnosi 0,20 KM po litru goriva. Imajući u vidu da nije donesen akt o konačnoj metodologiji raspodjele prihoda (kako je Zakonom i predviđeno), Upravni odbor Uprave za indirektno oporezivanje je donio Odluku o privremenoj raspodjeli prihoda, kojim je utvrđeno da od ukupnog prihoda od putarine 10% ostaje na podračunu Centralne banke, a služit će za poravnanje prihoda po utvrđivanju konačne metodologije raspodjele. Preostalih 90% prihoda se dijeli na način da Federaciji BiH pripada 59%, Republici Srpskoj 39% i Brčko Distriktu 2%.



Kao posljedica svega naprijed navedenog, JP Autoceste se suočilo sa nelikvidnošću poslovanja, te u tijeku 2022. i 2023. godine nije bilo u mogućnosti izmirivati svoje tekuće obaveze po osnovu obaveza za kredite međunarodnih finansijskih institucija. Kao jedna od mjera za poboljšanje likvidnosti odobren je reprogram obaveza od strane Vlade FBiH. Na dan 29.12.2023. godine su zaključeni aneksi (16 aneksa) na Podugovore o zajmovima između FBiH, odnosno Federalnog ministarstva financija i JP Autoceste o **reprogramiranju** dospjelih, neplaćenih obaveza po međunarodnim kreditima u **ukupnom iznosu 226.542.437 KM** (glavnice, kamate i takse). Reprogramirani dug se odnosi na neplaćene obaveze po međunarodnim zaduženjima zaključno sa 31.12.2023. godine prema Federalnom ministarstvu financija. Međutim, **samo ovom mjerom ne može se poboljšati likvidnost poslovanja JP Autoceste.**

U nastavku se daje detaljniji pregled izvora finansiranja, način pokrivanja tekućih rashoda, finansiranje obaveza po kreditima, finansiranje izgradnje Koridora VC, nedostajuća sredstva po projektima, potrebe za predfinansiranjem i ostalo, kako bi se jasnije približili problemi sa kojima se JP Autoceste suočava trenutno.

1. Finansiranje

U skladu sa Zakonom o cestama FBiH, finansijska sredstva za održavanje, zaštitu, obnovu, rekonstrukciju i izgradnju osiguravaju se iz:

- Javnih prihoda;
- Kredita;
- Donacija (grantova)

Javni prihodi koji se usmjeravaju u korist JP Autoceste i evidentiraju se kao prihodi preduzeća su kao što slijedi:

- Prihodi od akcize na gorivo;
- Prihodi od korištenja autoceste (cestarina);
- Prihodi od korištenja cestovnog zemljišta.

Kada se radi o finansiranju tekućih rashoda poslovanja JP Autocesta, isti se finansiraju iz prihoda od korištenja autoceste (cestarine), prihoda od korištenja cestovnog zemljišta i ostalih prihoda.

Iz priljeva od akcize vrši se otplata obaveza (glavnice, kamate i takse) po kreditima međunarodnih finansijskih institucija, zatim kapitalna ulaganja za pripremu za građenje: projektovanje, eksproprijacija, kao i ostala kapitalna ulaganja na Koridoru Vc.

Radi lakšeg razumjevanja posebno ćemo iskazati finansiranje iz prihoda od cestarine i ostalih prihoda, a posebno finansiranje iz priljeva od akcize. Osim toga, prikazano je financiranje izgradnje Koridora Vc za dionice u izgradnji. Ova analiza neće obuhvatiti izgradnju brzih i ostalih autocesta koje se finansiraju iz Budžeta FBiH putem Odluka Vlade FBiH o usvajanju programa utroška sredstava kapitalnih transfera, jer direktno nemaju utjecaj na likvidnost poslovanja.



Identifikacijski broj: 4227691540005 PDV broj: 227691540005
Glavni račun: Union banka Sarajevo 1020010000014039
Transakcijski račun: Raiffeisen bank dd Sarajevo, glavna filijala Mostar 1610200062470038
Federalna taksa za korištenje autoceste: 1610200062470232 i 338690229656422
Naknada za korištenje cestovnog zemljišta: 1610200062470135 i 3386902296564549
Registровано u Općinskom sudu u Mostaru, MBS 58-01-0179-10

1.1. Finansiranje iz prihoda od cestarine i ostalih prihoda

U narednom pregledu dati su prihodi od cestarine, korištenja cestovnog zemljišta i ostali prihodi iz redovnog poslovanja, kao i ostvareni rashodi za zadnjih pet godina:

Tablica 1.

Prihodi / Rashodi po godinama							
R. br.	Naziv	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	UKUPNO
1.	Ukupno prihodi	37.296.645	45.743.754	39.525.955	43.827.042	63.242.687	229.636.083
1.1.	Prihod od cestarine	35.999.409	30.892.637	37.830.458	41.614.872	48.533.634	194.871.010
1.2.	Prihod od korištenja cestovnog zemljišta	512.125,98	505.724,14	504.700,68	529.241,57	502.974,37	2.554.767
1.3.	Ostali prihodi	785.110	14.345.393	1.190.796	1.682.928	14.206.078	32.210.306
2.	Ukupni rashodi	30.065.720	30.877.831	35.219.462	38.961.911	49.454.784	184.579.707
2.1.	Rashodi održavanja	8.613.337	8.671.581	11.328.652	9.511.487	12.371.886	50.496.943
2.2.	Rashodi plaća i naknada	16.478.152	17.507.011	18.413.374	19.792.179	22.492.348	94.683.063
2.3.	Ostali rashodi	4.974.232	4.699.239	5.477.436	9.658.245	14.590.550	39.399.701
3.	RAZLIKA (1-2)	7.230.925	14.865.923	4.306.493	4.865.132	13.787.903	45.056.375

Ukupni rashodi nisu obuhvatili troškove amortizacije, rezerviranja za sudske sporove i odlaske u mirovinu (isti nemaju utjecaj na novčani tok) te troškove kamata i tečajnih razlika (financiraju se iz akcize). Kao što je vidljivo iz prethodnog pregleda, tekući rashodi JP Autoceste se mogu financirati iz tekućih prihoda od cestarine, korištenja cestovnog zemljišta i ostalog.

U narednom pregledu je prikazana projekcija prihoda i rashoda po godinama, od 2024. do 2030. godine.



Tablica 2.

Projekcija prihoda / rashoda po godinama u mil. KM								
R. br.	Naziv	2024.	2025.	2026.	2027.	2028.	2029.	2030.
1.	Ukupno prihodi	57,00	61,75	67,74	95,25	104,53	118,63	137,15
1.1.	Prihod od cestarine	54,15	58,79	64,66	90,95	99,84	113,34	131,22
1.2.	Prihod od korištenja cestovnog zemljišta	0,65	0,65	0,65	0,89	0,95	1,04	1,14
1.3.	Ostali prihodi	2,20	2,31	2,43	3,41	3,75	4,25	4,78
2.	Ukupni rashodi	56,98	56,02	57,02	70,20	75,83	83,47	91,43
2.1.	Rashodi održavanja	18,35	18,56	19,03	26,51	28,82	32,40	36,09
2.2.	Rashodi plaća i naknada	25,99	27,29	28,66	30,95	33,42	36,10	38,99
2.3.	Ostali rashodi	12,64	10,16	9,33	12,75	13,59	14,97	16,35
3.	RAZLIKA (1-2)	0,02	5,73	10,72	25,05	28,71	35,17	45,71

JP Autoceste u cilju održavanja likvidnosti poslovanja u dijelu pokriva tekućih rashoda vodi računa o ostvarenoj visini cestarine i ostalih prihoda, odnosno o planiranim veličinama kako prihoda, tako i rashoda. U slučajevima odstupanja rashoda od raspoloživih prihoda, poduzima mjere kako bi se održala likvidnost ovog segmenta poslovanja.



Identifikacijski broj 4227691540005 PDV broj 227691540005
 Glavni račun: Union banka Sarajevo 1020010000014039
 Transakcijski račun: Raiffeisen bank dd Sarajevo, glavna filijala Mostar 1610200062470038
 Federalna taksa za korištenje autoceste: 1610200062470232 i 3386902296565422
 Naknada za korištenje cestovnog zemljišta: 1610200062470135 i 3386902296564549
 Registrovano u Općinskom sudu u Mostaru, MBS 58-01-0179-10

1.2. Financiranje iz priljeva od akcize

Otplate kredita (glavnice i kamate) se isplaćuju iz priljeva od akcize. Osim toga, financiranje iz priljeva od akcize obuhvaća i financiranje eksproprijacije i projektiranja, kao i ostalih kapitalnih ulaganja na Koridoru Vc.

U narednom pregledu je prikazan priljev od akcize u prethodnom razdoblju, pregled plaćenih obveza po kreditima, eksproprijacija, projektiranje i ostala kapitalna ulaganja:

Tablica 3.

Financiranje iz priljeva od akcize							
R. br.	Naziv	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	UKUPNO
1.	Ukupni priljev od akcize/trošarine	170.808.005	156.232.810	172.797.641	166.898.688	179.903.212	846.640.357
1.1.	Priljev od akcize/trošarine	170.808.005	156.232.810	172.797.641	166.898.688	179.903.212	846.640.357
1.2.	Poravnanje akcize/trošarine	0	0	0	0	0	0
2.	Ukupno obveze po kreditima	83.816.479	110.172.684	130.944.291	100.652.635	67.799.281	493.385.370
2.1.	Otplata kredita	69.760.437	96.077.656	109.858.823	88.407.035	63.518.295	427.622.246
2.2.	Kamate i takse	14.056.042	14.095.028	21.085.468	12.245.600	4.280.986	65.763.124
3.	Eksproprijacija	22.840.817	46.694.118	68.781.706	56.319.109	44.655.600	239.291.350
4.	Projektiranje	1.430.208	9.065.736	5.942.219	447.761	25.757.538	42.643.462
5.	Ostala kapitalna ulaganja	4.077.872	7.522.793	7.053.785	2.652.304	3.077.751	24.384.505
6.	RAZLIKA (1-2-3-4-5)	58.642.629	-17.222.520	-39.924.360	6.826.878	38.613.042	46.935.670

Napomena: Osim navedenog u tablici, u 2020. godini je isplaćeno 48.998.800 KM na osnovu emitiranih obveznica po Prvoj emisiji, te kamate po istom osnovu u iznosu 2.528.946 KM u 2019. i 2020. godini. Također, u 2023. godini je isplaćeno kamata u iznosu 454.641 KM po Trećoj emisiji obveznica za koju se glavnica vraća početkom 2026. godine u iznosu 18.096.400 KM. Obveznice su emitirane za predfinanciranja infrastrukturnih projekata na Koridoru Vc.

Budući da JP Autoceste FBiH nije bilo u mogućnosti izmiriti svoje obveze po osnovu kredita kod međunarodnih financijskih institucija (kao što je naprijed navedeno) zbog značajnih odljeva iz priljeva od akcize za (pred)financiranja projekata, na dan 29.12.2023. godine su zaključeni aneksi



Identifikacijski broj: 4227691540005 PDV broj: 227691540005
 Glavni račun: Union banka Sarajevo 102001000014039
 Transakcijski račun: Raiffeisen bank dd Sarajevo, glavna filijala Mostar 1610200062470038
 Federalna taksa za korištenje autoceste: 1610200062470232 i 3386902296565422
 Naknada za korištenje cestovnog zemljišta: 1610200062470135 i 3386902296564549
 Registrovano u Općinskom sudu u Mostaru, MBS 58-01-0179-10

na Podugovore o zajmovima između FBiH, odnosno Federalnog ministarstva financija i JP Autoceste FBiH.

Što se tiče spomenutog (pred)financiranja projekata, te općenito financiranja izgradnje Koridora Vc, o tome detaljnije pod točkom 1.3. Financiranje izgradnje Koridora Vc.

U narednom pregledu je prikazana projekcija financiranja iz priljeva od akcize:

Tablica 4.

Projekcija financiranja iz priljeva od akcize u mil. KM								
R.br.	Naziv	2024.	2025.	2026.	2027.	2028.	2029.	2030.
1.	Ukupni prihod od akcize/trošarine	336,70	192,31	237,36	205,81	254,19	220,47	272,29
1.1.	Priljev od akcize/trošarine	186,70	192,31	198,85	205,81	213,01	220,47	228,18
1.2.	Poravnanje akcize/trošarine	150,00	0,00	38,51	0,00	41,17	0,00	44,11
2.	Ukupno obveze po kreditima	267,54	288,68	258,56	230,42	238,84	255,26	279,37
2.1.	Otplata kredita i obveznica	190,84	199,90	157,62	128,75	143,01	165,93	197,94
2.2.	Kamate	76,71	88,78	100,94	101,67	95,82	89,33	81,43
3.	Eksproprijacija	41,74	20,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Projektiranje	12,38	9,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Ostala kapitalna ulaganja	26,45	25,51	17,04	23,27	24,81	27,34	29,86
6.	RAZLIKA (1-2-3-4-5)	-11,41	-152,29	-38,24	-47,89	-9,46	-62,13	-36,95

U pregledu iznad su obuhvaćeni samo postojeći krediti, zatim krediti koji su toku odobravanja, kao i oni za koje je upućena inicijativa, a odnose se na dionice u izgradnji. Znači, nije obuhvaćena projekcija kredita za dionice koje su u fazi tenderske procedure ili za koje su pripremne aktivnosti za građenje u tijeku (samo je obuhvaćena dionica Ozimica – Poprikuše za koju nije potpisan ugovor za izgradnju i usluge nadzora, ali je financijskom konstrukcijom vezana za dionicu Medakovo - Ozimica).

Iz pregleda se vidi kako planirani iznos priljeva od akcize ne može financirati obveze po kreditima u svim godinama. Jedan od razloga je značajan porast kamata po kreditima kao posljedica stanja na financijskom tržištu, odnosno porasta euribora zadnje dvije godine. Osim toga, rast priljeva od akcize je nedovoljan za pokriće obveza po kreditima.



Identifikacijski broj 4227691540005 PDV broj 227691540005
 Glavni račun: Union banka Sarajevo 1020010000014039
 Transakcijski račun: Raiffeisen bank dd Sarajevo, glavna filijala Mostar 1610200062470038
 Federalna taksa za korištenje autoceste: 1610200062470232 | 3386902296565422
 Naknada za korištenje cestovnog zemljišta: 1610200062470135 | 3386902296564549
 Registrovano u Općinskom sudu u Mostaru, MBS 58-01-0179-10

Ukoliko ne dođe do naplate zadržanog dijela akcize u tekućoj godini, JP Autoceste neće biti u mogućnosti blagovremeno izvršavati obveze otplate glavnice, kamate i takse po kreditima, kao i aktivnosti vezane za eksproprijaciju zemljišta i usluge projektiranja.

Također, potrebno je osigurati i Garanciju Vlade FBiH za dionicu Mostar sjever – Mostar jug u iznosu približno 12 mil. KM kako bi komercijalni kredit za predmetnu dionicu postao operativan.

Osim toga, u slučaju bilo kakvog duga prema institucijama Federacije ili institucijama BiH, povlačenje bespovratnih grant sredstava Europske investicijske banke **postaje upitno** za daljnje financiranje projekata na Koridoru Vc

1.3. Finansiranje izgradnje Koridora Vc

Na dan 31.12.2023. godine aktivno je 8 gradilišta L=cca 85,5 km na Koridoru Vc (L=85,5 km), ukupne ugovorene vrijednosti (građenje i nadzor) **2.230.564.821 KM (1.140.469.684 EUR-a) bez PDV-a;**

Trenutno su u tenderskoj proceduri postupci nabavke radova za izvođenje, kao i nabavke konzultantskih usluga nadzora nad izvođenjem radova, na sljedećim dionicama:

- Ozimica – Poprikuše;
- Tunel Prenj;
- Mostar sjever – Mostar jug;
- Mostar jug – tunel Kvanj;
- Tunel Kvanj – Buna.

Pored navedenog, u toku su pripremne aktivnosti (projektiranje, eksproprijacija), te pripremne aktivnosti za provođenje tenderskih procedura, za sljedeće dionice autocesta:

- Ivan – Ovčari;
- Ovčari – Prenj;
- Prenj – Mostar sjever;



1.3.1. Pregled dionica u izgradnji sa izvorima financiranja

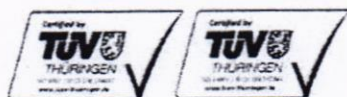
Ovaj pregled obuhvaća ugovorene/procijenjene troškove izgradnje, nadzora i tehničke pomoći (TA) za aktivne ugovore u milijunima KM i prikazuje (ne)dostajuća sredstva po dionicama:

Tablica 5.

R. br.	Dionica	Ugovorena / procijenjena vrijednost u mil. KM		Kredit u mil. KM	IFI	Grant sredstva u mil. KM		Dodatne inicijative u mil. KM	(Ne)dostajuća sredstva u mil. KM	
		Izgradnja u mil. KM	Nadzor i TA u mil. KM			Inv. grant u mil. KM	TA grant u mil. KM		Izgradnja u mil. KM	Nadzor i TA u mil. KM
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10=(5+7+9)-3	11=8-4
1.	Putnikovo brdo - Medakovo	282,6	4,8	116,2	EBRD	23,5	8,8	133,6	-9,3	4,0
2.	Medakovo - Ozimica	707,5	11,6	407,5	EIB	143,4	11,1	0,0	-156,7	-0,5
	Ozimica - Poprikuše	684,5	9,2	257,5		258,0	9,3		-169,0	0,1
3.	Poprikuše - Nemila	528,2	12,2	275,0	EBRD i EIB	70,6	9,9	183,9	1,3	-2,3
4.	Nemila - Vranduk	169,4	6,0	68,6	KFAED	0,0	0,0	41,1	-59,7	-6,0
5.	Vranduk - Ponirak	256,5	13,1	92,7	OFID	0,0	0,0	48,9	-114,9	-13,1
6.	Ponirak - Vraca	157,4	8,8	97,8	EIB	31,1	6,0	0,0	-28,5	-2,8
7.	Počitelj - Zvirovići	194,9	14,7	195,6	EIB	0,0	9,8	0,0	0,6	-5,0
UKUPNO		2.981,1	80,3	1.510,9	0,0	526,5	54,8	407,5	-536,1	-29,5

Napomena: Pored navedenih dionica u izgradnji koje se financiraju iz sredstava međunarodnih kreditnih linija, također u izgradnji je Sarajevska zaobilaznica Lot 3b, koja se financira iz vlastitih sredstava. Za okončanje izgradnje potrebno je osigurati još cca 15 milijuna KM.

Prije svega, kada je riječ o osiguranju dodatnih kreditnih sredstava za okončanje izgradnje pojedinih dionica, na samom početku potrebno je **istaknuti da sama procedura odobravanja i postizanja efektivnosti/operativnosti sredstava kako kreditnih, tako i grant sredstava, traje duži vremenski period**, minimalno 2 godine. Upravo iz tih razloga, a kako bi se nesmetano nastavili



radovi, iste je potrebno **predfinansirati iz vlastitih sredstava**, u suprotnom JP Autoceste bi bilo prinuđeno da obustavi građenje.

- 1.) Dionica **Putnikovo brdo – Medakovo** se trenutno financira iz kreditnih sredstava, a uskoro se očekuje i operativnost grant sredstava. Za zatvaranje finansijske konstrukcije izgradnje predmetne dionice pokrenuta je inicijativa za dodatno kreditno zaduženje. Financiranje usluga nadzora nad izgradnjom se predfinancira iz vlastitih sredstava do operativnosti grant sredstava. Zaključno sa krajem ožujka 2024. godine, predfinancirano je 1.971.568 KM usluga nadzora. Prema trenutnim procjenama, odobrena grant sredstva za nadzor su veća od procijenjene vrijednosti predmetnih usluga. Odlukom Uprave od 08.04.2024. godine, daje se suglasnost za izostavljanje izgradnje COKP-a na ovoj dionici. Ukupna vrijednost izostavljenih radova je cca 7,63 mil. KM *bez sistema daljinskog upravljanja i nadzora autoceste*. Odustajanjem od navedenog, dodatna inicijativa bi trebala biti dovoljna za financiranje projekta do kraja izgradnje obzirom da će odustajanje od izgradnje COKP-a smanjiti značajno troškove na ovom projektu.
- 2.) Za dionice **Medakovo – Ozimice i Ozimice – Poprikuše**, osigurana su sredstva kod EIB-a u visini od 340 mil. EUR-a i grant sredstva u visini od 215,7 mil. EUR-a. Dionica Medakovo – Ozimice je u izgradnji i trenutno se izgradnja financira iz kreditnih sredstava. Usluge nadzora nad izgradnjom te usluge tehničke pomoći se predfinanciraju iz vlastitih sredstava do operativnosti grant sredstava. Predfinancirano je 1.533.480 KM predmetnih usluga. Ugovor za tehničku pomoć je zaključen za čitavu dionicu od Medakova do Poprikuša. Za dionicu Ozimice – Poprikuše nisu zaključeni ugovori o izgradnji i nadzoru (očekuje se potpisivanje ugovora do kraja drugog kvartala). Nakon potpisivanja ugovora za izgradnju, koristiti će se kreditna sredstva istovremeno za obe dionice. Navedeno je razlog uključivanja ove dionice u analizu zajedno sa dionicama u izgradnji. Budući da nije zatvorena finansijska konstrukcija na ovim dionicama, potrebno je pokrenuti inicijativu za dodatno kreditno zaduženje nakon zaključenja ugovora za izgradnju i nadzor na dionici Ozimice – Poprikuše. Što se tiče grant sredstava za obe dionice, aplikacije su odobrene, ali ugovori još nisu zaključeni.
- 3.) Za dionicu **Poprikuše – Nemila** je pokrenuta inicijativa za dodatno kreditno zaduženje. Predmetna dionica se planira završiti do kraja 2024. godine. Za financiranje izgradnje utrošena su i kreditna i sredstva investicijskog granta. Do kraja mjeseca ožujka je predfinancirano 30.694.717 KM izgradnje iz vlastitih sredstava. U narednih cca 10 mjeseci se očekuje još 151.924.609 KM predfinanciranja izgradnje uz već predfinancirano. Refundacija se može očekivati tek za najmanje dvije godine do operativnosti dodatne inicijative. Za financiranje usluga nadzora se koriste grant sredstava (preostalo za utrošiti 1.396.246 KM). Nakon iskorištenja grant sredstava, očekuje se predfinanciranje usluga nadzora u procijenjenom iznosu 1.110.714 KM. Što se tiče tehničke pomoći, grant je utrošen, trenutno se financira iz vlastitih sredstava te je financirano 112.437 KM zaključno sa mjesecom ožujkom 2024. godine. Očekuje se još 1.114.458 KM financiranja iz vlastitih sredstava.



Identifikacijski broj: 4227891540005 PDV broj: 227591540005
Glavni račun: Union banka Sarajevo 1020010000014039
Transakcijski račun: Raiffeisen bank od Sarajevo, glavna filijala Mostar 1610200062470038
Federalna taksa za korištenje autoceste: 1610200062470232 i 3386902296565422
Naknada za korištenje cestovnog zemljišta: 1610200062470135 i 3386902296564549
Registровано u Općinskom sudu u Mostaru, MBS 58-01-0179-10

4.) **Nemila – Vranduk** - obzirom na probleme koji su se pojavili u toku gradnje kao što su neadekvatnost tehničkih rješenja iz glavnog projekta te preprojektovanja, doći će do povećanja ugovorene vrijednosti (procjene navedene u tablici br. 5). Za ovo povećanje bit će potrebno osigurati dodatna kreditna sredstva. Izgradnja i usluge nadzora se trenutno financiraju iz kredita koji će biti utrošeni kroz treći kvartal 2024. godine, te budući da dodatna inicijativa od 21 mil. EUR-a nije operativna, očekuju se predfinanciranja i na ovoj dionici. *I uz navedenu dodatnu inicijativu, predmetna dionica se neće moći isfinancirati do kraja bez dodatnih izvora sredstava.*

5.) **Vranduk – Ponirak** – slična situacija kao i na prethodnoj dionici. Preprojektiranja, odnosno izrade novih glavnih projekata za određene sektore predmetne dionice će povećati vrijednost izgradnje, a produžetak roka izgradnje povećava i usluge nadzora nad izgradnjom. Krediti su utrošeni, očekuje se dodatna inicijativa od 25 mil. EUR-a koja neće biti dovoljna za financiranje okončanja izgradnje projekta. Navedena inicijativa će biti refundacija predfinanciranih sredstava po ovom projektu. Iznos (pred)financiranja radova, nadzora i usluga tehničke pomoći je 27.440.834 EUR-a zaključno sa mjesecom ožujkom 2024. godine.

6.) Za dionicu **Ponirak – Vraca** odobrena su sredstva za izgradnju od strane EIB, kao i grant sredstva. Kreditna sredstva su povučena u iznosu od 32 mil EUR. Kako bi se omogućilo daljnje povlačenje kreditnih sredstava, podnesen je zahtjev za dopunu Ugovora o financiranju. Izrada Addenduma na ugovor o financiranju je u toku. Grant sredstva su operativna te uglavnom utrošena. (Pred)financirano je 34.794.349 KM za izgradnju, nadzor i tehničku pomoć.

Za zatvaranje finansijske konstrukcije (nedostajuća sredstva) nije pokrenuta inicijativa kod međunarodnih kreditora za finansiranje iste.

7.) **Počitelj – Zvirovići** – Na ovoj dionici je odobren kredit od 100 mil. EUR-a, a povučeno je tek 62,1 mil. EUR-a. Za povlačenje ostatka kredita se čeka potpuna sanacija mosta te trenutno i ovaj projekt predfinanciramo. Predfinancirano je 48.422.161 KM izgradnje na predmetnoj dionici iz vlastitih sredstava. Po procijenjenoj vrijednosti izgradnje, kreditna sredstva bi trebala biti dovoljna za završetak projekta.

Što se tiče nadzora, (pred)financirano je 4.937.939 KM iz vlastitih sredstava, očekuje se refundacija iz granta dijela navedenog financiranja u iznosu od 2.933.745 KM, kao i dodatno financiranje nadzora do okončanja DNP-a u iznosu od 1.940.630 KM. Iz navedenog se može zaključiti da JP Autoceste financiraju usluge nadzora u iznosu od 3.944.824 KM te navedena sredstva se neće moći refundirati. Osim toga, usluge tehničke pomoći su predfinancirane u iznosu 28.291 KM, te se očekuje još 234.565,88 KM do refundacije iz kreditnih sredstava.

Na predmetnim dionicama u izgradnji, JP Autoceste FBiH su (pred)financirale **176.164.548 KM** zaključno sa mjesecom ožujkom 2024. godine.

Bitno je napomenuti kako su predfinancirani Idejni i Glavni projekt za pripreme radove tunela Prenj u iznosu od 1.131.256 KM, zatim Idejni projekt sa elementima glavnog projekta u iznosu 8.817.898 KM te usluge tehničke pomoći u iznosu 2.549.659 KM (sveukupno 12.498.813 KM) zaključno sa mjesecom ožujkom 2024. godine. Ugovori za idejni projekt sa elementima glavnog projekta i usluge tehničke pomoći su trenutno aktivni, te je po predmetnim ugovorima preostalo



predfinancirati 17.820.724 KM. Također, u slučaju zaključenja ugovora za tunel Prenj kako je planirano krajem 2024. godine, JP Autoceste će biti dodatno opterećeno potrebom za predfinanciranjem (a za koje nisu osigurana sredstva) obzirom da krediti i grant za navedenu dionicu nisu operativni. Predviđeno predfinanciranje u sljedećoj godini iznosi preko 150 mil. KM uključujući avans za izgradnju.

Osim toga, JP Autoceste su predfinancirale izradu Idejnog i Glavnog projekta dionice Mostar sjever – Mostar jug, kao i reviziju iste. Do kraja mjeseca ožujka je predfinancirano 11.658.589 KM predmetnih usluga. U narednom razdoblju se planira osigurati garancija Vlade FBiH kako bi komercijalni kredit za spomenutu dionicu postao operativnim, i samim time bi izvršili refundaciju predfinanciranih sredstava.

Imajući u vidu sve naprijed navedeno, JP Autoceste će se u narednom periodu suočiti sa problemom (pred)finansiranja projekata do postizanja efektivnosti kreditnih sredstava, kao i finansiranja projekata za koje nisu osigurani izvori finansiranja kako za projekte čija je izgradnja u tijeku, tako i za projekte za koje se očekuje potpisivanje ugovora (prvenstveno tunel Prenj).

1.3.2. Nedostajuća sredstva dionica u izgradnji po godinama

U narednoj tablici su prikazana potrebna sredstva za predfinanciranje izgradnje, usluga nadzora i tehničke pomoći do postizanja efektivnosti dodatnih zaduženja (dionice za koje su inicijative pokrenute):

Tablica 6.

R.br.	Dionica	Predfinanciranje izgradnje, nadzora i TA do završetka projekta u mil. KM					Ukupno predfinanciranje u mil. KM	Očekivana refundacija u mil. KM	Nedostajuća sredstva u mil. KM
		Do 2024	2024	2025	2026	2027			
1	2	3	4	5	6	7	8=3+4+5+6+7	9	10=9-8
1.	Putnikovo brdo - Medakovo	0,0	21,7	112,9	0,0	8,3	142,9	133,6	-9,3
2.	Poprikuše - Nemila	4,2	152,9	27,9	0,0	0,0	185,0	183,9	-1,0
3.	Nemila - Vranduk	0,0	20,9	45,6	40,2	0,0	106,8	41,1	-65,7
4.	Vranduk - Ponirak	49,2	35,4	58,7	33,3	0,3	176,9	48,9	-128,0
UKUPNO		53,34	231,06	245,07	73,51	8,61	611,59	407,52	-204,07



Identifikacijski broj 4227691540005 PDV broj 227691540005
 Glavni račun: Union banka Sarajevo 1620010000014039
 Transakcijski račun: Raiffeisen bank od Sarajevo, glavna filijala Mostar 1610200062470038
 Federalna taksa za korištenje autoceste: 1610200062470232 | 338690229656422
 Naknada za korištenje cestovnog zemljišta: 1610200062470135 | 3386902296564549
 Registrovano u Općinskom sudu u Mostaru, MBS 58-01-0179-10

U tablici iznad nije uzeto u obzir predfinanciranje usluga nadzora kod dionice Putnikovo Brdo – Medakovo budući da se za isto uskoro očekuje refundacija iz grant sredstava gdje su raspoloživa grant sredstva za usluge nadzora veća od ugovorene vrijednosti predmetnih usluga (tablica 5.). Također napominjem da se neiskorištena raspoloživa grant sredstva za usluge nadzora ne mogu iskoristiti za izgradnju. Kako je prethodno navedeno, odustajanjem od izgradnje COKP-a na dionici Putnikovo Brdo - Medakovo, dodatna incijativa bi trebala biti dovoljna za financiranje projekta do kraja izgradnje obzirom da će navedeno smanjiti značajno troškove na ovom projektu.

Iz tabličnog prikaza se jasno vidi kako nije zatvorena financijska konstrukcija bez obzira na dodatne incijative. Dodatne incijative za Nemilu – Vranduk i Vranduk – Ponirak su poslone nazad tri godine i više, te je u međuvremenu došlo do preprojektiranja i ostalih tehničkih problema koji su doveli do značajnog porasta izgradnje, a samim time i usluga nadzora.

Pored toga, potrebno je predfinancirati dionice koje su u izgradnji, a za iste trenutno nije zatvorena financijska konstrukcija:

Tablica 7.

R.br.	Dionica	Predfinanciranje izgradnje, nadzora i TA do završetka projekta u mil. KM							Ukupno pred financiranje u mil. KM	Očekivana refundacija u mil. KM	Nedostajuća sredstva u mil. KM
		Do 2024	2024	2025	2026	2027	2028	2029			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10=3+4+5+6+7+8+9	11	12=11-10
1.	Medakovo - Ozimica	0,0	0,0	0,0	136,3	0,2	20,7	0,0	157,2	0,0	-157,2
	Ozimica - Poprikuše	0,0	0,0	0,0	128,8	20,0	0,0	20,0	168,9	0,0	-168,9
2.	Ponirak - Vraca	32,9	31,2	7,5	0,4	0,0	0,0	0,0	72,0	40,7	-31,3
3.	Počitelj - Zvirovići	42,5	38,6	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	81,4	77,1	-4,3
UKUPNO		75,3	69,8	7,8	265,5	20,2	20,7	20,0	479,5	117,8	-361,7

Kako je prethodno spomenuto, osim navedenih dionica u izgradnji, predfinancirane su i izrade projektne dokumentacije i ostalih usluga na tunelu Prenj i dionici Mostar sjever – Mostar jug u ukupnom iznosu od 24.157.402 KM zaključno sa mjesecom ožujkom 2024. godine.



Identifikacijski broj 4227691540005 PDV broj 227691540005
 Glavni račun: Union banka Sarajevo 1020010000014039
 Transakcijski račun: Raiffeisen bank dd Sarajevo, glavna filijala Mostar 1610200062470038
 Federalna taksa za korištenje autoceste: 1610200062470232 i 3386902296565422
 Naknada za korištenje cestovnog zemljišta: 1610200062470135 i 3386902296564549
 Registrovano u Općinskom sudu u Mostaru, MBS 58-01-0179-10

1.4. Zaključak

Uzimajući u obzir kompleksnost cjelokupnog finansijskog položaja JP Autoceste, s jedne strane i značaj infrastrukturnih projekata, kao i opredjeljenje Vlade FBiH da se nastave ubrzane aktivnosti na izgradnji Koridora Vc, s druge strane, **predlažu se sljedeće aktivnosti/mjere za poboljšanje likvidnosti poslovanja:**

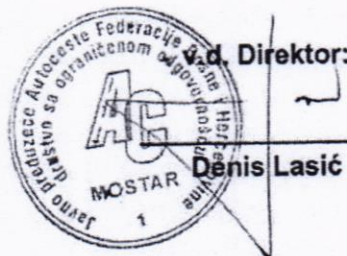
- Inicirati kod svih nadležnih institucija **rješavanje problema zadržavanja iznosa od akcize/putarine**, odnosno inicirati kod nadležnih institucija da se izvrši raspodjela bar dijela zadržanih sredstava akcize za izgradnju autocesta i brzih cesta.
- **Osigurati revolving fond u Budžetu FBiH** za prefinansiranje projekata u izgradnji do postizanja efektivnosti kreditnih i grant sredstava. Nakon postizanja efektivnosti sredstava izvršila bi se refundacija sredstava povučenih iz revolving fonda (tablica 6.).
- U cilju nastavka nesmetane izgradnje Koridora Vc, **osigurati dodatne izvore finansiranja** za okončanje izgradnje dionica za koje nije zatvorena finansijska konstrukcija (tablica 7.). Napominjemo da okončanjem izgradnje pojedinih dionica i stavljenjem istih u upotrebu povećavat će se i prihodi od cestarine.

Neosiguranjem dodatnih izvora financiranja JP Autoceste će biti primorano da obustavi gradnju pojedinih dionica, kao i da u narednom periodu ne potpisuje nove ugovore za izgradnju dionica za koje nije zatvorena finansijska konstrukcija.

Osim svega navedenog, potrebno je pokrenuti aktivnosti na izmjeni uvjeta za reprogram kreditnih obveza zbog izuzetno složene finansijske situacije, jer uz postojeće izuzetno nepovoljne uvjete reprograma kredita (**naplata zateznih kamata**), obveze po ovom osnovu u narednom periodu će biti značajne.

Prilog:

1. Finansijska projekcija (novčani tok)



Dostaviti:

1. Naslovu
2. Federalno ministarstvo prometa i komunikacija
3. a/a



Identifikacijski broj 4227691540005 PDV broj 227691540005
Glavni račun: Union banka Sarajevo 1020010000014039
Transakcijski račun: Raiffeisen bank dd Sarajevo, glavna filijala Mostar 1610200062470038
Federalna taksa za korištenje autoceste: 1610200062470232 i 3386902296565422
Naknada za korištenje cestovnog zemljišta: 1610200062470135 i 3386902296564549
Registrovano u Općinskom sudu u Mostaru, MBS 58-01-0179-10

JP AUTOCESTE FBiH - Finansijska projekcija - Koridor Vc

IZVJEŠĆE O NOVČANIM TOKOVIMA 2024 - 2030

Izgrađeni kilometri		127,91	138,99	138,99	158,11	215,91	230,11	253,61	277,01
		procjena	procjena	procjena	procjena	procjena	procjena	procjena	procjena
		2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	
1.	Akciza na gorivo	KM mil.	186,70	192,31	198,85	205,81	213,01	220,47	228,18
2.	Razlika akcize na gorivo (poravnanje)	KM mil.	450,00	0,00	38,51	0,00	41,17	0,00	44,11
3.	Cestarina	KM mil.	54,15	58,79	64,66	90,95	99,84	113,34	131,22
4.	Naknada za korištenje cestovnog zemljišta	KM mil.	0,65	0,65	0,65	0,89	0,95	1,04	1,14
5.	Ostali prihodi iz poslovne, investicijske i finansijske aktivnosti	KM mil.	2,20	2,31	2,43	3,41	3,75	4,25	4,78
6.	Grant sredstva - analitika	KM mil.	89,45	190,22	224,11	3,00	0,00	0,00	0,00
7.	Proračun/budžet	KM mil.							
8.	Refundacija sredstava (kredit, grant, proračun) - analitika	KM mil.	177,93	84,20	320,76	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Revolving krediti, obveznice	KM mil.	50,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Ukupni prihodi (1 do 9)	KM mil.	711,08	528,47	849,96	304,06	358,72	339,10	409,44
1.	Odljevi za plaće i naknade uz plaće zaposlenicima	KM mil.	25,99	27,29	28,66	30,95	33,42	36,10	38,99
2.	Odljevi za usluge održavanja	KM mil.	18,35	18,56	19,03	26,51	28,82	32,40	36,09
3.	Ostali odljevi	KM mil.	12,64	10,16	9,33	12,75	13,59	14,97	16,35
b.	Odljevi rashoda bez kamata i amortizacije	KM mil.	56,98	56,02	57,02	70,20	75,83	83,47	91,43
i.	Ostatak gotovine iz tekućih aktivnosti (a-b)	KM mil.	654,10	472,46	792,94	233,85	282,89	255,63	318,00
ii.	Izvor financiranja iz kredita - povlačenje kreditnih sredstava	KM mil.	369,26	274,06	6,20	0,00	0,00	0,00	0,00
A.	UKUPNO GOTOVINA SA IZVORIMA FINANCIRANJA (I+II)	KM mil.	1.023,36	746,51	799,14	233,85	282,89	255,63	318,00
1.	Eksproprijacija (vlastita sredstva)	KM mil.	41,74	20,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Projektnije (vlastita sredstva) - analitika	KM mil.	20,18	9,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Eksproprijacija i projektnije - proračunska/budžetska sredstva	KM mil.	369,26	274,06	6,20	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Izgradnja, nadzor, TA (kredit) - analitika	KM mil.	305,61	260,84	347,23	28,75	20,70	20,02	0,00
5.	Izgradnja, nadzor, TA (vlastita sredstva) - analitika	KM mil.							
6.	Izgradnja, nadzor (proračun/budžet)	KM mil.	89,45	190,22	224,11	3,00	0,00	0,00	0,00
7.	Grant sredstva - analitika	KM mil.	26,45	25,51	17,04	23,27	24,81	27,34	29,86
8.	Ostala kapitalna ulaganja	KM mil.	12,00	18,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Garancija Vlade FBiH i arbitražni postupak (Drivša - Klopče)	KM mil.	864,70	799,34	594,58	55,02	45,50	47,36	29,86
B.	UKUPNA KAPITALNA ULAGANJA (1 do 9)	KM mil.							

OSTATAK GOTOVINE NAKON INVESTIRANJA (A-B)										
C.		KM mil.	158,66	-52,82	204,56	178,84	237,39	208,27	288,14	
1.	Otplate glavnice dugoročnih međunarodnih kredita	KM mil.	121,09	146,50	137,39	126,61	140,88	163,80	195,81	
2.	Kamate na međunarodna kreditna sredstva	KM mil.	74,15	86,87	100,19	101,20	95,44	89,04	81,25	
3.	Otplate glavnice dugoročnih i kratkoročnih kredita domaćih kreditnih institucija	KM mil.	69,75	53,40	20,23	2,13	2,13	2,13	2,13	
4.	Kamate na kreditna sredstva domaćih kreditnih institucija	KM mil.	2,56	1,91	0,75	0,48	0,38	0,28	0,19	
D.	OBVEZE PO KREDITNIM ZADUŽENJIMA (1 do 4)	KM mil.	267,54	288,98	258,56	230,42	238,84	255,26	279,37	
E.	OSTATAK GOTOVINE TEKUĆE GODINE (C-D)	KM mil.	-108,89	-341,50	-54,00	-51,59	-1,45	-46,99	8,77	
F.	SALDO GOTOVINE (prethodno razdoblje + E)	KM mil.	-103,16	-444,66	-498,66	-550,24	-551,69	-598,68	-589,91	
			5,73							

NAPOMENA: Novčani tok obuhvaća samo dionice u izgradnji (obuhvaćena je i dionica Ozimica - Poprikuše za koju nije potpisan ugovor o izgradnji i usluge nadzora, ali je financijskom konstrukcijom vezana za dionicu Medakovo), kao i predfinanciranja te predviđene refundacije za pripreme radove i usluge projektiranja dionice Tunel Prenj i Mostar sjever - Mostar jug. Osim toga, nisu uključeni ekspropriacija, projektiranje, izgradnja i nadzor koji se plaćaju iz proračunskih/budžetskih sredstava budući da isti nemaju utjecaja na novčani tok poduzeća.

INFORMACIJE O PROJEKTU/PROGRAMU – IP obrazac
(Za nove i postojeće projekte/programe)

I OSNOVNE INFORMACIJE O PROJEKTU/PROGRAMU I PODNOSTELJU (9 pitanja)

1. NAZIV PROJEKTA/PROGRAMA: Izgradnja autoceste na koridoru Vc, dionica Mostar sjever - Mostar jug
(unos je ograničen na 200 znakova)

Broj projekta/programa : IFBH-JPACFBH-21

2. PODNOSITELJ I KONTAKT OSOBA PODNOSITELJA

Podnositelj: JP Autoceste FBiH d.o.o. Mostar
(puni naziv podnositelja iz šifarnika)

Adresa podnositelja: _____

Podaci o kontakt osobi: Andrijana Katić; Ministar; 036/550-025; ; info@mpik.gov.ba
(ime i prezime, kontakt telefon i e-mail adresa)

3. MJERODAVNA INSTITUCIJA ZA IMPLEMENTACIJU PROJEKTA/PROGRAMA
(popuniti ako se implementator projekta/programa razlikuje od podnositelja)

Naziv institucije: JP Autoceste FBiH d.o.o. Mostar
Podaci o kontakt osobi: v.d. direktor Denis Lasić, 036/512-300, denis.lasic@jpautoceste.ba
(ime i prezime, kontakt telefon i e-mail adresa)

4. VRSTA I TIP PROJEKTA/PROGRAMA:

- | | |
|--|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> Investicije u socio-ekonomski razvoj | <input checked="" type="checkbox"/> Kapitalne |
| <input checked="" type="checkbox"/> Investicije u izgradnju administrativno - tehničkih kapaciteta | <input checked="" type="checkbox"/> Institucionalne |

5. STATUS PROJEKTA/PROGRAMA:

- Kandidiran
- Odboren
- Otkazan
- U implementaciji
- Završen

ID: _____
Evidencioni broj sporazuma o financiranju (granta, kredita...)

Broj i datum odobrenja projekta: _____

6. TRAJANJE PROJEKTA/PROGRAMA:

Kandidirani projekt/program - Planirano trajanje projekta (u mjesecima): 48
- Planirani početak projekta: 2023
(godina)

Za sve ostale statusne kategorije projekta/programa: - Godina početka projekta: _____
- Godina završetka projekta: 2027
(godina)

7. UKUPNI TROŠKOVI PROJEKTA/ PROGRAMA (potrebna sredstva):

Iznos u KM: 939,910,177

(ukupan iznos u KM iz svih izvora financiranja)

8. KLASIFIKACIJA PROJEKTA PO DAC I COFOG NOMENKLATURI:

Po DAC nomenklaturi

DAC5 kod	210	TRANSPORT I SKLADIŠTENJE
	(šifra)	(naziv)
CRS kod	21020	Cestovni transport
	(šifra)	(naziv)

Po COFOG nomenklaturi

Odjeljak	04	Ekonomski poslovi
	(šifra)	(naziv)
Grupa	045	Transport
	(šifra)	(naziv)
Klasa	0451	Drumski transport
	(šifra)	(naziv)

9. LOKACIJA PROJEKTA/PROGRAMA:

Mjesto implementacije (općina, grad, županija/kanton, entitet, Brčko Distrikt BiH, BiH)	Skraćeno ime
Mostar	HNK-MO

II RELEVANTNOST PROJEKTA/PROGRAMA (3 pitanja)

10. NAVEDITE ZNAČAJ PROJEKTA/PROGRAMA ZA RJEŠAVANJE OPŠTIH PRIORITETA ENTITETA I BIH :

(prirodni okoliš, povećanje socijalne uključenosti, povećanje ekonomske konkurentnosti, povećanje zaposlenosti, makro - ekonomska stabilnost, evropske integracije)

Prirodni okoliš, povećanje socijalne uključenosti, povećanje ekonomske konkurentnosti, povećanje zaposlenosti, makro-ekonomska stabilnost, evropske integracije)

Loša povezanost BiH prostora sa drugim zemljama, neiskorišeni razvojni potencijali, ekonomska nekonkurentnost domaće privrede

(unos je ograničen na 500 znakova)

11. NAVEDITE SPECIFIČNE PROBLEME KOJI SE RJEŠAVAJU KROZ AKTIVNOSTI PROJEKTA/PROGRAMA KAO I DA LI JE PROJEKT/PROGRAM KOMPLEMENTARAN SA NEKIM DRUGIM PROJEKTOM/PROGRAMOM IZ OBLASTI JAVNIH INVESTICIJA, JAVNIH RAZVOJNIH PROGRAMA ILI/I PROJEKTOM TEHNIČKE POMOĆI ?

Visoki troškovi prevoza roba i putnika, niska stopa zaposlenosti i loša konkurentnost u zoni koridora. Projekat je sastavni dio evropskog Koridora V.

(unos je ograničen na 500 znakova)

12. NAVEDITE CILJNU GRUPU I KRAJNJE KORISNIKE REZULTATA PROJEKTA/PROGRAMA :

Ciljna grupa: **Privatni i privredni subjekti koji koriste usluge transporta na predmetnoj dionici**

(unos je ograničen na 500 znakova)

Krajnji korisnik: **Stanovništvo, opštine, lokalna zajednica i industrija na području BiH**

(unos je ograničen na 500 znakova)

III OPIS I EFEKTIVNOST PROJEKTA/PROGRAMA (8 pitanja)

13. KRATAK OPIS PROJEKTA/PROGRAMA:

Dionica Mostar sjever – Mostar jug počinje neposredno nakon petlje Mostar sjever, u predjelu Kuti istočno od Vrapčića, odakle se pruža na jugozapad. Prolazi nedaleko od naselja Suhi do i Luke. Područje aglomeracije Gnojnice obilazi istočnim rubnim dijelom. Dionicu karakteriše dosta izborni reljef sa više vijadukata i tunela. Dionica završava neposredno prije petlje Mostar jug.

(unos je ograničen na 500 znakova)

14. CILJEVI I REZULTATI PROJEKTA/PROGRAMA:

Opći cilj projekta/programa:

Izgradnja ovog putnog pravca će značajno skratiti vrijeme putovanja, smanjiti transportne troškove i ostvariti direktnu vezu sa autocestom na koridoru Vc i doprinjeti stvaranju jedinstvenog saobraćajnog sistema kada je riječ o cestovnoj infrastrukturi. Također, izgradnja ove dionice autoceste doprinijet će većoj mobilnosti i konkurentnosti BiH, te regionu.

(ako nije iz šiframika unos je ograničen na 200 znakova)

15. SPECIFIČNI CILJ, REZULTATI I AKTIVNOSTI PROJEKTA / PROGRAMA

Specifični cilj:	Transport i komunikacije
Rezultati:	
	- Završetak pripremnih radnji za početak građenja - Izgrađena dionica Mostar sjever – Mostar jug
Aktivnosti:	
	- Ažuriranje projektne dokumentacije - Dobivanje urbanističke saglasnosti i odobrenja za građenje - Eksproprijacija zemljišta - Provođenje procedure javnih nabavki - Izvođenje radova i usluge nadzora

16. PODRUČJE RAZVOJNE INTERVENCIJE

(popuniti samo za Investicije u socio-ekonomski razvoj)

Poglavlje: **3 OSNOVNA INFRASTRUKTURA**

(šifra) (naziv)

Kategorija: **31 Transportna infrastruktura**

(šifra) (naziv)

Područje intervencije: **313 Autoceste**

(šifra) (naziv)

17. DOPRINOS ISPUNJENJENJU CILJEVA/PODCILJEVA IZ STRATEŠKIH DOKUMENATA

Europsko partnerstvo sa BiH

Euro broj:

EP3.KP.044

Strategija BiH:

Staraški cilj:	94. Održivi razvoj (do 2015.)
Podcilj:	3. Transport i komunikacije.
Prioritet:	1. Zadovoljenje i povećanje mobilnosti roba i ljudi te doprinos ukupnom održivom društvenom i ekonomskom razvoju.
Mjera:	1. Izgraditi nedostajuću transportnu infrastrukturu, naročito planirane autoceste i brze ceste, koje povezuju velike privredne i administrativne centre u BiH te povećavaju regionalnu povezanost u BiH.

Strategija entiteta:

Sektorska strategija:

Strateški cilj:	Prioritet
------------------------	------------------

Strateški plan institucije:

Strateški cilj:

Prioritet

Gender akcioni plan: Ne
(DA ili NE)

18. DA LI PROJEKT/PROGRAM IMA UTJECAJ NA RAVNOPRAVNOST SPOLOVA ?

(unos je ograničen na 500 znakova)

19. DA LI IMPLEMENTACIJA PROJEKTA/PROGRAMA ZAHTJEVA SARADNJU SA DRUGIM INSTITUCIJAMA ?
(popuniti samo za kandidirane projekte)

Projekat zahtjeva saradnju sa općinama i lokalnim zajednicama na području kroz koje prolazi autocesta

(unos je ograničen na 500 znakova)

20. DA LI IMPLEMENTACIJA PROJEKTA/PROGRAMA ZAHTJEVA SARADNJU SA ENTITETIMA, LOKALNIM VLASTIMA I/ILI PRIVATNIM SEKTOROM ?
(popuniti samo za kandidirane projekte)

Projekat zahtjeva saradnju sa Vladom F BiH, općinama i privatnim fizičkim licima čije će nekretnine biti eksproprisane za potrebe autoceste

(unos je ograničen na 500 znakova)

IV. ODRŽIVOST I RANGIRANJE PROJEKTA/PROGRAMA (4 pitanja)**21. ANALIZA RIZIKA: OPIŠITE RIZIKE ZA USPJEŠNU IMPLEMENTACIJU PROJEKTA/PROGRAMA**

Vrsta rizika	Opis rizika	Mjere za smanjenje/eliminaciju rizika
Materijalni	Nedostatak finansijskih sredstava Investitora. Likvidnost izvođača radova.	Osigurati finansijska sredstva putem kredita, grantova, subvencija. Obezbjediti finansijska sredstva i odgovarajuću opremu.

22. NAVEDITE USLOVE I PREDPOSTAVKE KOJE TREBA DA SE ISPUNE ZA USPJEŠNU IMPLEMENTACIJU PROJEKTA/PROGRAMA

Uslovi:	Izrađene potrebne studije, pripremljeni i revidovani Glavni projekti, provedene procedure za rješavanje imovinsko – pravnih odnosa, pribavljanje urbanističke i građevinske dozvole.
Pretpostavke:	Postojanje potrebnih finansijskih sredstava i saradnje na različitim nivoima vlasti

23. NAVEDITE OSNOVNE ELEMENTE ODRŽIVOSTI PROJEKTA/PROGRAMA

Financijska održivost:	Troškovi održavanja izgrađene autoceste. Navedena poddionica će biti održavana iz drugih prihoda JP Autocete.
Institucionalna održivost:	Postoji preduzeće koje će se baviti održavanjem i upravljanjem izgrađene autoceste.
Održivost na razini politika:	Postoji zakonska regulativa koja definiše upravljanje i održavanje projekata kao i interni akti preduzeća koje će upravljati ovom poddionicom
Održivost prirodne okoline:	U sklopu projektne dokumentacije radi se Studija uticaja na okoliš, te ishoduje okolinska dozvola. Uz mjere navedene u Studiji i dosljednom primjenom na projektu neće biti negativnih uticaja na okoliš.

24. RANGIRANJE PROJEKTA/PROGRAMA PO ZNAČAJU U ODNOSU NA OSTALE KANDIDIRANE PROJEKTE /PROGRAME IZ VAŠE INSTITUCIJE

(popuniti ako kandidirate više od jednog projekta)

Br.	Kriterij	Rang
	Konačni rang projekta (iz tablice)	2

V PROJEKTNA/PROGRAMSKA DOKUMENTACIJA (1 pitanje)

25. RASPOLOŽIVA PROJEKTNA DOKUMENTACIJA

(popuniti samo za kandidirane projekte)

- | | | | |
|---|---|-----------------------------|-----------------------------|
| - | Projektna ideja/koncept programa | <input type="checkbox"/> DA | <input type="checkbox"/> NE |
| - | Studija izvodljivosti | <input type="checkbox"/> DA | <input type="checkbox"/> NE |
| - | Cost-benefit analiza | <input type="checkbox"/> DA | <input type="checkbox"/> NE |
| - | Analiza utjecaja na prirodni okoliš | <input type="checkbox"/> DA | <input type="checkbox"/> NE |
| - | Analiza utjecaja na ravnopravnost spolova | <input type="checkbox"/> DA | <input type="checkbox"/> NE |
| - | Drugo: | | |

(unijeti slobodan tekst do 100 karaktera)

LOGIČKI OKVIR ZA PROJEKAT

	Logika intervencije	Indikator	Izvori i metode verifikacije	Pretpostavke
Opšti cilj	Održivi razvitak (do 2015.) Izgradnja ovog putnog pravca će značajno skratiti vrijeme putovanja, smanjiti transportne troškove i ostvariti direktnu vezu sa autocestom na koridoru Vc i doprinjeti stvaranju jedinstvenog saobraćajnog sistema kada je riječ o cestovnoj infrastrukturi. Također, izgradnja ove dionice autoceste doprinjet će većoj mobilnosti i konkurentnosti BiH, te regionu. Transport i komunikacije	- Povećan GDP za minimalno 1% u roku od pet godina nakon realizacije projekta; - Povećan broj direktnih investicija u području autoceste za 10% godišnje	Izvjешtaji agencije za statistiku, izvještaji za unapređenje stranih investicija (FIPA); Poreske uprave; Općina u području intervencije	
Specifični cilj	Transport i komunikacije	- Povećan promet ljudi i roba za min. 5% u prvoj godini nakon završetka radova; - Skraćeno vrijeme putovanja za min. 2 h	Anketa sa vozačima	
Rezultati	Završetak pripremnih radnji za početak građenja Izgrađena dionica Mostar sjever - Mostar jug	Asfaltirano minimalno km autoceste sa pratećom komunalnom infrastrukturom	Tenderska dokumentacija; ugovor sa izvođačem; Dnevnik radova; Fakture; Finalni izvještaji; Fotografije prije - poslije; Izjave za medije; Web članci	
Aktivnost	Ažuriranje projektne dokumentacije Dobivanje urbanističke saglasnosti i odobrenja za građenje Eksproprijacija zemljišta Provođenje procedure javnih nabavki Izvođenje radova i usluge nadzora	Projektni tim, izvođač radova, oprema izvođača		Izrađeni potrebni projekti i studije, provedene procedure za rješavanje imovinsko - pravnih odnosa, ishodovane urbanističke i građevinske dozvole.

VII POTPIS I OVJERA

IP obrazac popunio/la:

Ime i prezime: **Slaven Ramljak**

Funkcija: **Viši stručni suradnik za implementaciju i praćenje realizacije međunarodnih ugovora**

Telefon/fax: **033/277-971**

e-mail adresa: **r.slaven@jpautoceste.ba**

Mjesto i datum popunjavanja obrazca: **Sarajevo; 04.07.2024.**

MP

(ime, prezime i funkcija odgovorne osobe mjerodavnog
ministarstva/institucije/agencije)

Prilog 1.

(Na memorandumu Korisnika kredita)

Zahtjev za korištenje sredstava

Prilog 1.

UniCredit Bank d.d.
Kardinala Stepinca b.b.
88 000 Mostar

Datum:

Zahtjev za korištenje sredstava

Pozivamo se na Ugovor o sindiciranom dugoročnom kreditu br. _____ u ukupnom iznosu od sklopljen dana _____ između _____ kao Korisnika kredita i UniCredit Bank d.d., Intesa SanPaolo banke d.d. BiH, Union Banka d.d. Sarajevo, Bosna Bank International d.d., Sparkasse Bank d.d. BiH, NLB Banka d.d., i Privredna Banka Sarajevo d.d., kao Kreditora.

- i) Pojmovi utvrđeni u Ugovoru imaju isto značenje i u ovom Zahtjevu.
- ii) Ovime, u skladu sa tačkom ____ Ugovora, dajemo neopoziv zahtjev za korištenje sredstava Kredita na dan _____ u ukupnom iznosu od _____

Molimo da gornji iznos doznačite dana _____ u korist našeg računa broj _____ kod UniCredit Bank d.d..

Ovime izjavljujemo da su na dan ovog zahtjeva sve izjave i jemstva iz tačke _____ Ugovora istinite, tačne, te da nije došlo do povrede Ugovora.

Korisnik kredita

Adresa

Ovlašteni potpisnik

(ime, prezime, JMBG, vlastoručni potpis)

Inicredit Bank BH d.d.
 Gardinala Stepinca bb
 8 000 Mostar
 tel-Fax : 036 / 312-112

PLAN OTPLATE KREDITA
 JP AUTOCESTE FBiH D.O.O.
 Klijent

4227691540005

Datum izrade 22.12.2022

alutna klauzula: Ne
 Valuta: BAM
 Iznos kredita: 293,374,500.00
 Iznos naknade u KM: 2,200,308.75

1.00000
 Ukupni broj rata: 22
 Otplatna rata : 13,335,204.55
 Broj tranši: 2
 Nominalna kamatna stopa: 6.225 % Promjenjiva

Iznos depozita: .00 BAM
 Kamata na depozit: .00 %
 GKS: 6.35 EKS: 6.35 %

Redni broj	Datum dospijeća	Ispлата	Druge isplate	Anuitet	Uplata glavnice	Uplata kamate	Druge uplate	Stanje kredita	Tokovi novčanog depozita	Napomena	Nnt	Dnt	Dis. isplata	Dnt novčanog depozita
0	01.06.23	146687,250.00	0	.00	.00	.00	.00	146687,250.00	.00	Ispлата kredita	-146687,250.00	-146687,250.00	146687,250.00	.00
0	01.06.23	.00	0	.00	.00	.00	1466,872.50	1466,872.50	.00	Naknada za obradu kredita	1466,872.50	1466,872.50	.00	.00
	01.06.23	.00	0	.00	.00	.00	733,436.25	733,436.25	.00	Ostale naknade	733,436.25	733,436.25	.00	.00
	01.12.23	.00	.00	.00	.00	.00	4509,224.74	146687,250.00	.00	Kamata	4509,224.74	4372,138.67	.00	.00
	01.06.24	.00	.00	.00	.00	.00	4498,835.46	146687,250.00	.00	Kamata	4498,835.46	4229,751.48	.00	.00
	02.12.24	.00	.00	.00	.00	.00	4521,663.82	146687,250.00	.00	Kamata	4521,663.82	4121,626.25	.00	.00
0	01.06.25	146687,250.00	0	.00	.00	.00	.00	293374,500.00	.00	Ispлата kredita	-129690,183.39	-129690,183.39	146687,250.00	.00
	02.06.25	.00	.00	.00	.00	.00	4506,430.95	293374,500.00	.00	Kamata	4506,430.95	3983,585.88	.00	.00
	01.12.25	.00	.00	.00	.00	.00	8968,420.32	293374,500.00	.00	Kamata	8968,420.32	7688,165.76	.00	.00
	01.06.26	.00	.00	.00	.00	.00	8968,421.46	293374,500.00	.00	Kamata	8968,421.46	7455,694.70	.00	.00
	01.12.26	.00	.00	.00	.00	.00	9018,449.48	293374,500.00	.00	Kamata	9018,449.48	7269,367.54	.00	.00
	01.06.27	.00	.00	.00	.00	.00	8968,421.46	293374,500.00	.00	Kamata	8968,421.46	7010,443.36	.00	.00
1	01.12.27	.00	.00	.00	.00	.00	.00	280039,295.46	.00	Rata	13335,204.54	10106,975.28	.00	.00
	01.12.27	.00	.00	.00	.00	.00	9018,449.48	280039,295.46	.00	Kamata	9018,449.48	6835,234.18	.00	.00
2	01.06.28	.00	.00	.00	.00	.00	.00	266704,090.92	.00	Rata	13335,204.54	9800,402.16	.00	.00
	01.06.28	.00	.00	.00	.00	.00	8588,685.86	266704,090.92	.00	Kamata	8588,685.86	6312,057.32	.00	.00
3	01.12.28	.00	.00	.00	.00	.00	.00	253368,886.38	.00	Rata	13335,204.54	9503,259.36	.00	.00
	01.12.28	.00	.00	.00	.00	.00	8175,848.58	253368,886.38	.00	Kamata	8175,848.58	5826,473.02	.00	.00
4	01.06.29	.00	.00	.00	.00	.00	.00	240033,681.84	.00	Rata	13335,204.54	9216,030.30	.00	.00
	01.06.29	.00	.00	.00	.00	.00	7741,794.82	240033,681.84	.00	Kamata	7741,794.82	5350,395.16	.00	.00
5	01.12.29	.00	.00	.00	.00	.00	.00	226698,477.30	.00	Rata	13335,204.54	8935,851.46	.00	.00
	01.12.29	.00	.00	.00	.00	.00	7378,731.40	226698,477.30	.00	Kamata	7378,731.40	4944,449.68	.00	.00
6	01.06.30	.00	.00	.00	.00	.00	.00	213363,272.76	.00	Rata	13335,204.54	8665,652.38	.00	.00
	01.06.30	.00	.00	.00	.00	.00	6930,143.86	213363,272.76	.00	Kamata	6930,143.86	4503,434.30	.00	.00
7	02.12.30	.00	.00	.00	.00	.00	.00	200028,068.22	.00	Rata	13335,204.54	8400,788.20	.00	.00
	02.12.30	.00	.00	.00	.00	.00	6595,261.46	200028,068.22	.00	Kamata	6595,261.46	4154,821.50	.00	.00
8	02.06.31	.00	.00	.00	.00	.00	.00	186692,863.68	.00	Rata	13335,204.54	8146,768.16	.00	.00

InfCredit Bank BH d.d.
 Carcinata Stepinca bb
 8 000 Mostar
 tel-Fax : 036 / 312-112

Klijent
 JP AUTOCESTE FBiH D.O.O.

4227691540005

PLAN OTPLATE KREDITA
 Datum izrade 22.12.2022

alutna klauzula: Ne Tecaj: EUR: 1.00000 Ukupni broj rata: 22
 Valuta: BAM Otplatna rata : 13.335.204,55
 Iznos Kredita: 293.374.500,00 Broj tranši: 2
 Iznos naknade u KM: 2.200.308,75 Nominalna kamatna stopa: 6,225 % Promjenjiva GKS: 6,35 EKS: 6,35

Redni broj	Datum dospijeća	Ispлата	Druge isplate	Anuitet	Uplata glavnice	Uplata kamate	Druge uplate	Stanje kredita	Tokovi novčanog depozita	Napomena	Nrt	Dnt	Dis. isplata	Dnt novčanog depozita
9	01.12.31	.00	.00	13335,204,55	13335,204,54	.00	.00	186692,863,68	.00	Kamata	6114,832,30	3735,684,82	.00	.00
	01.12.31	.00	.00	.00	.00	5707,176,58	.00	173357,659,14	.00	Rata	13335,204,54	7900,429,08	.00	.00
10	01.06.32	.00	.00	13335,204,55	13335,204,54	.00	.00	160022,454,60	.00	Kamata	5707,176,58	3381,211,26	.00	.00
	01.06.32	.00	.00	.00	.00	5316,805,54	.00	160022,454,60	.00	Rata	13335,204,54	7660,786,74	.00	.00
11	01.12.32	.00	.00	13335,204,55	13335,204,54	.00	.00	146687,250,06	.00	Kamata	4905,509,14	2732,665,44	.00	.00
	01.12.32	.00	.00	.00	.00	4905,509,14	.00	146687,250,06	.00	Rata	13335,204,54	7428,515,90	.00	.00
12	01.06.33	.00	.00	13335,204,55	13335,204,54	.00	.00	120016,340,98	.00	Kamata	4099,295,22	2147,212,02	.00	.00
	01.06.33	.00	.00	.00	.00	4482,091,62	.00	133352,045,52	.00	Rata	13335,204,54	7203,994,44	.00	.00
13	01.12.33	.00	.00	13335,204,55	13335,204,54	.00	.00	106681,636,44	.00	Kamata	4099,295,22	2147,212,02	.00	.00
	01.12.33	.00	.00	.00	.00	3668,899,70	.00	106681,636,44	.00	Rata	13335,204,54	6773,774,56	.00	.00
14	01.06.34	.00	.00	13335,204,55	13335,204,54	.00	.00	93346,431,90	.00	Kamata	3668,899,70	1863,660,90	.00	.00
	01.06.34	.00	.00	.00	.00	3279,436,18	.00	93346,431,90	.00	Rata	13335,204,54	6567,843,34	.00	.00
15	01.12.34	.00	.00	13335,204,55	13335,204,54	.00	.00	80011,227,36	.00	Kamata	4099,295,22	2147,212,02	.00	.00
	01.12.34	.00	.00	.00	.00	2853,588,64	.00	80011,227,36	.00	Rata	13335,204,54	6369,247,24	.00	.00
16	01.06.35	.00	.00	13335,204,55	13335,204,54	.00	.00	66676,022,82	.00	Kamata	2853,588,64	1362,949,58	.00	.00
	01.06.35	.00	.00	.00	.00	2459,577,14	.00	66676,022,82	.00	Rata	13335,204,54	6175,614,16	.00	.00
17	01.12.35	.00	.00	13335,204,55	13335,204,54	.00	.00	53340,818,28	.00	Kamata	2459,577,14	1139,045,10	.00	.00
	01.12.35	.00	.00	.00	.00	2056,264,80	.00	53340,818,28	.00	Rata	13335,204,54	5987,282,64	.00	.00
18	02.06.36	.00	.00	13335,204,55	13335,204,54	.00	.00	40005,613,74	.00	Kamata	2056,264,80	923,228,32	.00	.00
	02.06.36	.00	.00	.00	.00	1628,099,64	.00	40005,613,74	.00	Rata	13335,204,54	5806,728,66	.00	.00
19	01.12.36	.00	.00	13335,204,55	13335,204,54	.00	.00	26670,409,20	.00	Kamata	1628,099,64	708,074,58	.00	.00
	01.12.36	.00	.00	.00	.00	1222,388,62	.00	26670,409,20	.00	Rata	13335,204,54	5631,224,54	.00	.00
20	01.06.37	.00	.00	13335,204,55	13335,204,54	.00	.00	13335,204,66	.00	Kamata	1222,388,62	516,193,42	.00	.00
	01.06.37	.00	.00	.00	.00	819,859,04	.00	13335,204,66	.00	Rata	13335,204,54	5460,028,28	.00	.00
21	01.12.37	.00	.00	13335,204,55	13335,204,54	.00	.00	819,859,04	.00	Kamata	819,859,04	335,686,90	.00	.00
	01.12.37	.00	.00	.00	.00		.00		.00	Rata			.00	.00

UniCredit Bank BH d.d.
 Ćardinala Stepinca bb
 8 000 Mostar
 eL-Fax : 036 / 312-112

PLAN OTPLATE KREDITA
Klijent JP AUTOCESTE FBiH D.O.O.

Datum izrade 22.12.2022
 4227691544005

Valuta: BAM
 Zrnos Kredita: 293,374,500.00
 Zrnos naknade u KM: 2,200,308.75

Ukupni broj rata: 22
 Otplatna rata: 13,335,204.55
 Broj tranši: 2
 Nominalna kamatna stopa: 6.225 % Promjenljiva
 Zrnos depozita: .00 BAM
 Kamata na depozit: .00 %
 GKS: 6.35 EKS: 6.35 %

br	Datum dospeljeća	Ispata	Druge isplate	Anuitet	Uplata glavnice	Uplata kamate	Druge uplate	Stanje kredita	Tokovi novčanog depozita	Napomena	Rata	Kamata	Nrt	Dnt	Dis. isplata	Dnt novčanog depozita
22	01.06.38	.00		13335,204.66	13335,204.66	.00	.00	.00	.00		13335,204.66	407,655.52	5294,929.92		.00	.00
m	01.06.38	.00		.00	.00	407,655.52	.00	.00	.00	Kamata	407,655.52	161,865.34		.00	.00	
m		293374,500.00		293374,500.21	293374,500.00	157408,262.63	2200,308.75		.00		176605,637.99			.00	293374,500.00	.00

napomena: Iskazana EKS važeća je na datum izrade otplatnog plana

UniCredit Bank d.d.
 Pečat banke i pečat odgovorne osobe
 Pečat klijenta i potpis odgovorne osobe



DODATAK BR 1.
UGOVORU O SINDICIRANOM DUGOROČNOM KREDITU

Broj ugovora: 10000607-DK-1/22-D1

KLIJENT: Javno preduzeće Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine društvo sa ograničenom odgovornošću Mostar, ul. Adema Buća 20, Mostar JIB: 4227691540005, zastupan po v.d. Direktor Lasić Denis (u daljnjem tekstu: **Korisnik kredita**)

i

UniCredit Bank d.d., ul. Kardinala Stepinca bb, Mostar, IB: 4227162980008, zastupana po predsjednici Uprave Amina Mahmutović i članu Uprave za Korporativno bankarstvo Almir Gredić (u daljnjem tekstu: **Kreditor**)

i

INTESA SANPAOLO BANKA d.d. BOSNA I HERCEGOVINA, ul. Obala Kulina Bana 9 A, Sarajevo, IB: 4200720670007, zastupana po članu Uprave Michele Castoro i članu Uprave Edin Izmirlija (u daljnjem tekstu: **Kreditor**)

i

UNION BANKA d.d. Sarajevo, ul. Hamdije Kreševljakovića 19, IB: 4200640130001, zastupana po Članu Uprave za operacije Leon Begić i članu Uprave za rizike Edin Mujagić (u daljnjem tekstu: **Kreditor**);

i

BOSNA BANK INTERNATIONAL d.d. Sarajevo, ul. Trg djece Sarajeva bb, Sarajevo, IB: 4200375980006, zastupana po predsjedniku Uprave Alek Bakalović i članu Uprave Banke za rizike i finansije Jasmina Dobrača (u daljnjem tekstu: **Kreditor**);

i

Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina, ul. Zmaja od Bosne 7, Sarajevo, IB: 4200344670009, zastupana po predsjedniku Uprave Amir Softić i članu Uprave Igor Jokić (u daljnjem tekstu: **Kreditor**)

i

NLB Banka d.d. Sarajevo, ul. Koševo br. 3, Sarajevo, IB: 4209039610001, zastupana po članu Uprave Denis Hasanić i članu Uprave Jure Peljhan (u daljnjem tekstu: **Kreditor**);

i

PRIVREDNA BANKA SARAJEVO d.d. Sarajevo, ul. Obala Kulina bana 18, Sarajevo, IB: 4200293230009, zastupana po Predsjedniku Uprave Hamid Pršeš i članu Uprave Bedina Jusičić-Musa (u daljnjem tekstu: **Kreditor**);

(u daljnjem tekstu zajedno: **Kreditori**)

i

UniCredit Bank d.d., ul. Kardinala Stepinca bb, Mostar, IB: 4227162980008, zastupana po predsjednici Uprave Amina Mahmutović i član Uprave za Korporativno bankarstvo Almir Gredić (u daljnjem tekstu: **Agent**)

u Sarajevu, dana 5.12.2023.godine, sklapaju

DODATAK BR. 1
UGOVORU O SINDICIRANOM DUGOROČNOM KREDITU
broj 10000607-DK-1/22 od 22.12.2022.godine

Član 1.

Ugovorne strane sporazumno potvrđuju da su dana 22.12.2022. godine sklopile Ugovor o sindiciranom dugoročnom kreditu br. 10000607-DK-1/22 u iznosu KM 293.374.500,00 (u daljem tekstu Ugovor), te da je valuta kredita pobliže opisana u tački 2.Ugovora, s rokom otplate 15 godina od dana prvog puštanja kreditnih sredstava u opticaj (uključen grace period 4 godine), i drugim uslovima regulisanim Ugovorom, te da je dana 16.11.2023 Korisnik kredita Agentu podnio Zahtjev za prolongiranje roka ugovorenog u tački 5.5. Ugovora do 30.06.2024. godine.

Ovim Dodatkom Ugovora, ugovorne strane suglasno mijenjaju tačku koja se odnosi na rok plaćanja naknade kako to slijedi iz dolje navedenih, a prethodno usaglašenih odredbi Ugovora.

Član 2.

Ugovorne strane saglasno utvrđuju da se mijenja tačka 5.5.Ugovora i ista

Umjesto:

„5.5. Ugovorne strane su saglasne da Korisnik kredita može izvršiti plaćanja predmetnih naknada i u roku od 5 dana od dana osiguravanja garancije FBiH, a najkasnije u roku od 12 mjeseci od potpisa ovog ugovora. U slučaju da iz bilo kojeg razloga FBiH ne izda garanciju, Ugovorne strane su saglasne da Korisnik kredita nema obavezu plaćanja naknada za obradu zahtjeva i agentske naknade. Ukoliko Korisnik kredita u naprijed ugovorenim rokovima ne izvrši plaćanje naknade, ugovorne strane su saglasne da ugovor prestaje važiti.“

Sada glasi:

„5.5. Ugovorne strane su saglasne da Korisnik kredita može izvršiti plaćanja predmetnih naknada i u roku od 5 dana od dana osiguravanja garancije FBiH, a najkasnije do 30.06.2024. U slučaju da iz bilo kojeg razloga FBiH ne izda garanciju, Ugovorne strane su saglasne da Korisnik kredita nema obavezu plaćanja naknada za obradu zahtjeva i agentske naknade. Ukoliko Korisnik kredita u naprijed ugovorenim rokovima ne izvrši plaćanje naknade, ugovorne strane su saglasne da ugovor prestaje važiti.“

Član 3.

Odredbe Ugovora koje nisu izmjenjene ovim Dodatkom 1. ostaju nepromijenjene i na snazi.

Član 4.

Ovaj Dodatak 1 je sastavljen i potpisan u 18 (osamnaest) istovjetnih i istovrijednih primjeraka, od kojih svaka ugovorna strana zadržava po 2 (dva).

AGENT
UniCredit Bank d.d.

Amina Mahmutović
Predsjednica Uprave

Almir Gredić
Član Uprave za Korporativno bankarstvo

Broj: 04-1-8243/23



KORISNIK KREDITA:

Denis Lasić
v.d. Direktor

Broj: 0401.31-4754-24/22

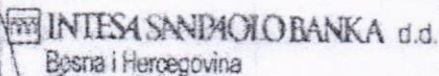
19.12.2023 god

JRAC 1476-E-803-22

Kreditori:

INTESA SANPAOLO BANKA d.d.
BOSNA I HERCEGOVINA

Michele Castoro
Član Uprave

INTESA SANPAOLO BANKA d.d.
Bosna i Hercegovina

Edin Izmirlija
Član Uprave

Broj: 209389-1/23

Sparkasse Bank d.d.
Bosna i Hercegovina

Amir Softić
Predsjednik Uprave



Igor Jokić
Član Uprave

Broj: 27041-02-17-23

NLB Banka d.d. Sarajevo

Denis Hasanović
Član Uprave



Jure Peljhan
Član Uprave

Broj: _____

PRIVREDNA BANKA SARAJEVO d.d. Sarajevo

Hamid Pršeš
Predsjednik Uprave



Bedina Jusić-Musa
Član Uprave

Broj: 03-01-8106/23

UniCredit Bank d.d.



Amina Mahmutović
Predsjednica Uprave



Almir Gredić
Član Uprave za Korporativno bankarstvo

Broj: 04-1-8253/23

UNION BANKA d.d. Sarajevo

Leon Begić
Član Uprave za operacije



Edin Mujagić
Član Uprave za rizike

Broj: 1120/23

BOSNA BANK INTERNATIONAL
d.d. Sarajevo

Alek Bakalović
Predsjednik Uprave Banke



Jasmina Dobrača
Član Uprave Banke za rizike i
finansije

Broj: _____

DODATAK BR. 2.
UGOVORU O SINDICIRANOM DUGOROČNOM KREDITU



Broj ugovora. 10000607-DK-1/22-D2

KLIJENT: Javno preduzeće Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine društvo sa ograničenom odgovornošću Mostar, ul. Adema Buća 20, Mostar JIB: 4227691540005, zastupan po v.d. Direktor Lasić Denis (u daljnjem tekstu: Korisnik kredita)

UniCredit Bank d.d., ul. Kardinala Stepinca bb, Mostar, IB: 4227162980008, zastupana po predsjednici Uprave Amina Mahmutović i članu Uprave za Korporativno bankarstvo Almir Gredić (u daljnjem tekstu: Kreditor)

INTESA SANPAOLO BANKA d.d. BOSNA I HERCEGOVINA, ul. Obala Kulina Baña 9 A, Sarajevo, IB: 4200720670007, zastupana po Predsjedniku Uprave Marco Trevisan i članu Uprave Indira Karamustafić (u daljnjem tekstu: Kreditor)

UNION BANKA d.d. Sarajevo, ul. Hamdije Kreševljakovića 19, IB: 4200640130001, zastupana po članu Uprave za operacije Leon Begić i članu Uprave za rizike Edin Mujagić. (u daljnjem tekstu: Kreditor);

BOSNA BANK INTERNATIONAL d.d. Sarajevo, ul. Trg djece Sarajeva bb, Sarajevo, IB: 4200375980006, zastupana po predsjedniku Uprave Alek Bakalović i članu Uprave Banke za poslovanje s pravnim licima Ibro Osmanović (u daljnjem tekstu: Kreditor);

Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina, ul. Zmaja od Bosne 7, Sarajevo, IB: 4200344670009, zastupana po predsjedniku Uprave Amir Softić i članu Uprave Igor Bilandžija (u daljnjem tekstu: Kreditor)

NLB Banka d.d. Sarajevo, ul. Koševo br. 3, Sarajevo, IB: 4209039610001, zastupana po predsjedniku Uprave Lidija Žigić i članu Uprave Denis Hasanić (u daljnjem tekstu: Kreditor);

PRIVREDNA BANKA SARAJEVO d.d. Sarajevo, ul. Obala Kulina bana 18, Sarajevo, IB: 4200293230009, zastupana po Predsjedniku Uprave Hamid Pršeš i članu Uprave Bedina Jusičić-Musa (u daljnjem tekstu: Kreditor);

(u daljnjem tekstu zajedno: Kreditori)

UniCredit Bank d.d., ul. Kardinala Stepinca bb, Mostar, IB: 4227162980008, zastupana po predsjednici Uprave Amina Mahmutović i član Uprave za Korporativno bankarstvo Almir Gredić (u daljnjem tekstu: Agent)

u Sarajevu, dana 10.6.2024.godine, sklapaju

DODATAK BR. 2
UGOVORU O SINDICIRANOM DUGOROČNOM KREDITU
broj 10000607-DK-1/22 od 22.12.2022.godine

Član 1.

Ugovorne strane sporazumno potvrđuju da su dana 22.12.2022. godine sklopile Ugovor o sindiciranom dugoročnom kreditu br. 10000607-DK-1/22 u iznosu KM 293.374.500,00 (u daljnjem tekstu Ugovor), te da je valuta kredita pobliže opisana u tački 2.Ugovora, s rokom otplate 15 godina od dana prvog puštanja kreditnih sredstava u opticaj (uključen grace period 4 godine), i drugim

uslovima regulisanim Ugovorom, te da je dana 16.11.2023 Korisnik kredita Agentu podnio Zahtjev za
prolongiranje roka ugovorenog u tački 5.5. Ugovora do 30.06.2024. godine.



Ugovorne strane sporazumno potvrđuju da su dana 05.12.2023. godine sklopile Dodatak br. 1 Ugovora
kojim su suglasno izmijenili tačku 5.5. Ugovora u skladu sa zahtjevom Korisnika iz stavka iznad i
prolongirali rok do 30.06.2024.g, te da je dana 20.05.2024 Korisnik kredita Agentu podnio Zahtjev za
prolongiranje roka ugovorenog u tački 5.5. Ugovora do 31.12.2024.godine

Ovim Dodatakom Ugovora, ugovorne strane suglasno mijenjaju tačku koja se odnosi na rok plaćanja
nakedo kako to slijedi iz dolje navedenih, a prethodno usaglašenih odredbi Ugovora.

Član 2.

Ugovorne strane saglasno utvrđuju da se mijenja tačka 5.5.Ugovora i ista

Umjesto:

„5.5. Ugovorne strane su saglasne da Korisnik kredita može izvršiti plaćanja predmetnih naknada i u
roku od 5 dana od dana osiguravanja garancije FBiH, a najkasnije do 30.06.2024.g.
U slučaju da iz bilo kojeg razloga FBiH ne izda garanciju, Ugovorne strane su saglasne da Korisnik
kredita nema obavezu plaćanja naknada za obradu zahtjeva i agentske naknade. Ukoliko Korisnik
kredita u naprijed ugovorenim rokovima ne izvrši plaćanje naknade, ugovorne strane su saglasne da
ugovor prestaje važiti.“

Sada glasi:

„5.5. Ugovorne strane su saglasne da Korisnik kredita može izvršiti plaćanja predmetnih naknada i u
roku od 5 dana od dana osiguravanja garancije FBiH, a najkasnije do 31.12.2024.
U slučaju da iz bilo kojeg razloga FBiH ne izda garanciju, Ugovorne strane su saglasne da Korisnik
kredita nema obavezu plaćanja naknada za obradu zahtjeva i agentske naknade. Ukoliko Korisnik
kredita u naprijed ugovorenim rokovima ne izvrši plaćanje naknade, ugovorne strane su saglasne da
ugovor prestaje važiti.“

Član 3.

Odredbe Ugovora koje nisu izmjenjene ovim Dodatkom 2. ostaju nepromijenjene i na snazi.

Član 4.

Ovaj Dodatak 2 je sastavljen i potpisan u 18 (osamnaest) istovjetnih i istovrijednih primjeraka, od kojih
svaka ugovorna strana zadržava po 2 (dva).

AGENT
UniCredit Bank d.d.

Amina Mahmutović
Predsjednica Uprave

Almir Gredić
Član Uprave za Korporativno bankarstvo

Broj: 04-1-4555/24



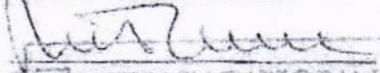
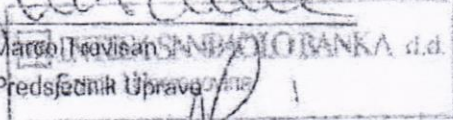
KORISNIK KREDITA:

Lasić Denis
v.d. Direktor

Broj: 01-6620/24

JPAL 1476-E-803-22

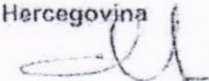

Kreditori:
INTESA SANPAOLO BANKA d.d.
BOSNA I HERCEGOVINA


Marco Travisan
Predsjednik Uprave


Indira Karamustafić
Član Uprave

Broj: _____



Sparkasse Bank d.d.
Bosna i Hercegovina


Amir Softić
Predsjednik Uprave


Igor Bilandžija
Član Uprave

Broj: 12023-02-1724

NLB Banka d.d. Sarajevo

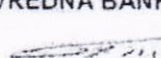

Lidija Žigić
Predsjednik Uprave


Deniš Hasanić

Član Uprave

Broj: _____



PRIVREDNA BANKA SARAJEVO d.d. Sarajevo


Hamid Pršeš
Predsjednik Uprave


Bedina Jusić-Musa
Član Uprave

Broj: 03-01-4051124

UniCredit Bank d.d.


Amina Mahmutović
Predsjednica Uprave


Amir Gredić
Član Uprave za Korporativno bankarstvo

Broj: 04-1-4553/24

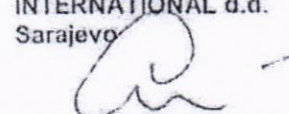
UNION BANKA d.d. Sarajevo



Leon Begić
Član Uprave za operativno bankarstvo


Edin Mujagić

Član Uprave za rizike
Broj: 5667/24 13.03.2024

BOSNA BANK
INTERNATIONAL d.d.
Sarajevo


Alek Bakalović
Predsjednik Uprave Banke

Ibro Osmanović
Član Uprave Banke za
poslovanje s pravnim licima
Broj: 22-040-04-1241/24


- a) Učešće sudionika namjeravane koncentracije i njihovih glavnih konkurenata na tržištu piva u Bosni i Hercegovini u 2023. godini:

Tabela 3.

R.Br.	Naziv	2023.g. (%)
1	Molson Coors	(..)
2	Heineken	(..)
3	Carlsberg	(..)
4	Banjalučka pivovara	(..)
5	Sarajevska pivovara	(..)
6	Bihačka pivovara	(..)
7	Ostali	(..)
8	Ukupno	100
	Ukupno 2+6	(..)

Izvor: Prijava-Nielsen report

Prema podacima iz Tabele 3. zajednički udio učesnika koncentracije na tržištu piva u Bosni i Hercegovini u 2023. godini je 24 %.

- a) Učešće sudionika namjeravane koncentracije i njihovih glavnih konkurenata na tržištu sokova u Bosni i Hercegovini u 2023. godini:

Tabela 4.

R.Br.	Naziv	2023.g. (%)
1	Fructal	(..)
2	Nectar	(..)
3	Stanić beverages	(..)
4	Rauch	(..)
5	Coca-Cola	(..)
6	Ostali	(..)
7	Ukupno	100,00

Izvor: Prijava-Nielsen report

U tabeli 4. prikazani su udjeli učesnika koncentracije Stanić beverages od (..) %, kao i četiri najveća konkurenta na relevantnom tržištu sokova, dok je udio privrednog subjekta Bihačka pivovara d.d. veoma nizak i nije pojedinačno obuhvaćen Nielsen izvještajem, nego se nalazi u grupi Ostali u kojoj su svi ostali konkurenti sa udjelom od (..) % udjela na tržištu.

Prema navedenim podacima, učesnici koncentracije nisu ispunili uslov iz člana 14. stav (1) tačka b) u pogledu tržišnog učešća, obzirom da Ciljno društvo ne obavlja svoju djelatnost na teritoriji Bosne i Hercegovine, odnosno nema tržišnog učešća na tržištu u Bosni i Hercegovini.

6. Ocjena prijave koncentracije

Konkurencijsko vijeće je u postupku ocjene podnesene Prijave, kao i dostavljene dokumentacije, utvrdilo kako ne postoji obaveza prijave koncentracije u skladu sa članom 14. stav (1) Zakona.

Uzimajući u obzir navedeno Konkurencijsko vijeće je odlučilo kao u dispozitivu ovoga Zaključka.

7. Administrativna taksa

Podnosilac prijave na ovaj Zaključak, u skladu sa članom 2. stav (1) tarifni broj 108. tačka c) Odluke o administrativnim taksama u vezi s procesnim radnjama pred Konkurencijskim vijećem ("Službeni glasnik BiH", br. 30/06 i 18/11) dužan je platiti administrativnu taksu u iznosu od 1.000,00 KM, u korist Budžeta institucija Bosne i Hercegovine.

8. Pouka o pravnom lijeku

Protiv ovog Zaključka nije dozvoljena žalba.

Nezadovoljna strana može pokrenuti upravni spor pred Sudom Bosne i Hercegovine u roku od 30 dana od dana prijema, odnosno objave ovog Zaključka.

Broj UP-05-26-1-008-6/24

01. jula 2024. godine

Sarajevo

Predsjednica
Adisa Begić, s. r.

VIJEĆE ZA DRŽAVNU POTPORU BOSNE I HERCEGOVINE

708

Na temelju članka 12. stavak (3) točka c) Zakona o sustavu državne potpore u Bosni i Hercegovini ("Službeni glasnik BiH", br. 10/12 i 39/20), te članka 193. Zakona o upravnom postupku ("Službeni glasnik BiH", br. 29/02, 12/04, 88/07, 93/09, 41/13 i 53/16), rješavajući u postupku kontrole usklađenosti državne potpore s propisima o državnoj potpori, pokrenutom na temelju prijave državne potpore u obliku garancije Federacije Bosne i Hercegovine, u predmetu izdavanja garancije Javnom poduzeću "Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine" d. o. o. Mostar, Vijeće za državnu potporu Bosne i Hercegovine na 152. sjednici, održanoj 23.8.2024. godine, donijelo je sljedeće

RJEŠENJE

- Utvrđuje se da garancija Federacije Bosne i Hercegovine sadržana u Nacrtu ugovora o izdavanju garancije korisniku Javnom poduzeću "Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine" za kreditno zaduženje u svrhu financiranja izgradnje dijela autoceste Koridora Vc, dionica Mostar sjever - Mostar jug ne predstavlja državnu potporu u smislu Zakona o sustavu državne potpore u Bosni i Hercegovini.
- Ovo Rješenje bit će objavljeno u "Službenom glasniku BiH", službenim glasilima entiteta i Brčko Distrikta Bosne i Hercegovine.

Obrazloženje

1. Zahtjev za pokretanje postupka

Vijeće za državnu potporu Bosne i Hercegovine (u daljnjem tekstu: Vijeće) zaprimilo je prijavu državne potpore (u daljnjem tekstu: prijava), akt broj 06-11-3-4(08-02-9)-126/24 od 17.6.2024. godine. Podnositelj prijave je Federalno ministarstvo financija, Sektor za proračun i javne rashode, sa sjedištem u Sarajevu, ulica Mehmeda Spahe broj 5.

Prijava je podnesena radi pravne sigurnosti i zauzimanja konačnog stajališta Vijeća po ovoj prijavi.

Uz predmetnu prijavu, sukladno članku 3. Uredbe o načinu i procedurama prijavljivanja državne potpore u Federaciji Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije BiH", broj 104/13), dostavljen je popunjen obrazac za prijavu programa državne potpore s pratećom dokumentacijom, i to:

- Ugovor o sindiciranom dugoročnom kreditu, broj: 1000607-DK-1/22 od 22.12.2022. godine, s privitecima;
- Nacrt ugovora o izdavanju garancije;
- Nacrt garancije Vlade Federacije Bosne i Hercegovine;
- Zaključak Vlade Federacije Bosne i Hercegovine, V. broj 473/2024 od 28.3.2024. godine;
- Suglasnost Federalnog ministarstva prometa i komunikacija na usuglašeni tekst Ugovora o izdavanju garancije između Federacije Bosne i Hercegovine i Javnog poduzeća "Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine" d. o. o. Mostar, broj 08-45-1048/24 od 21.5.2024. godine;
- aktualni Izvod iz sudskog registra od 6.5.2024. godine;
- Bilanca stanja i bilanca uspjeha Javnog poduzeća "Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine" d. o. o. Mostar za 2023. godinu;
- Odluka o usvajanju Prijedloga trogodišnjeg plana poslovanja Javnog poduzeća "Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine" d. o. o. Mostar za 2024 - 2026. godinu, broj 01-2848-2/24 od 18.3.2024. godine;
- Trogodišnji plan poslovanja Javnog poduzeća "Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine" d. o. o. Mostar za 2024 - 2026. godinu od ožujka 2024. godine.

Uvidom u predmetnu dokumentaciju Vijeće je utvrdilo da je ona nepotpuna te se Federalnom ministarstvu financija kao davatelju državne potpore i podnositelju prijave obratilo Zahtjevom za dopunu prijave državne potpore, akt broj 02-26-1-69-2/24 od 28.6.2024. godine. Naime, iz Obrasca prijave i prateće dokumentacije Vijeće je konstatairalo da je dostavljen nepotpun Zahtjev za prijavu državne potpore, s obzirom na to da nisu dostavljeni originali ili ovjerene preslike prateće dokumentacije. Vijeće je utvrdilo da je potrebno da se, sukladno članku 2. stavak (4) Odluke o postupcima i obrascima za podnošenje obavijesti o državnoj potpori i praćenje državne potpore ("Službeni glasnik BiH", broj 64/13), uz podnesenu obavijest prilože ovjerene preslike dokumenata kojima se potvrđuje ispravnost podataka navedenih u Obavijesti. Zatim, u svrhu ocjenjivanja navedene prijave, Vijeće je istim aktom od Federalnog ministarstva financija zahtijevalo dostavu dokaza o provedenom postupku javne nabave kredita, i to:

- Obavijest o nabavi, broj 266-1-2-134-3-165/22 od 28.6.2022. godine;
- Odluku o izboru najpovoljnijeg ponuđača s kojim je zaključen Ugovor o dugoročnom sindiciranom kreditu, broj 10000607-DK-1/22.

Federalno ministarstvo financija je Vijeću dostavilo dopunu prijave državne potpore, akt broj: 06-11-3-4-5714/24 od 11.7.2024. godine, u čijem privitku je ovjerena preslika dokumentacije, i to:

- ovjerena preslika Obavijesti o nabavi, broj 266-1-2-134-3-165/22 od 28.6.2022. godine;
- ovjerena preslika Odluke o izboru najpovoljnijeg ponuđača s kojim je zaključen Ugovor o dugoročnom sindiciranom kreditu, broj 10000607-DK-17/22;
- ovjerena preslika Ugovora o dugoročnom sindiciranom kreditu, broj 10000607-DK-1/22 od 22.12.2022. godine, s Dodatkom br. 1 i Dodatkom br. 2 Ugovora o dugoročnom sindiciranom kreditu;
- ovjerena preslika Zaključka Vlade Federacije Bosne i Hercegovine s inicijativom da se osigura izdavanje garancije Vlade Federacije Bosne i Hercegovine za zaduživanje Javnog poduzeća "Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine";
- ovjerena fotokopija Suglasnosti Federalnog ministarstva prometa i komunikacija na usuglašeni tekst Ugovora o izdavanju garancije između Federacije BiH i Javnog poduzeća "Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine" d. o. o. Mostar.

2. Primijenjeni propisi

Osim odredaba Zakona o sustavu državne potpore u BiH, Vijeće je u postupku primijenilo i Uredbu o namjeni, kriterijima i uvjetima za dodjelu državne potpore u Federaciji BiH ("Službene novine Federacije BiH", broj 27/18), Zakon o dugu, zaduživanju i garancijama u Federaciji Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije BiH", br. 86/07, 24/09, 44/10 i 30/16), Zakon o cestama Federacije Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije BiH", br. 12/10, 16/10 i 66/13) i Zakon o autocesti na Koridoru Vc ("Službene novine Federacije BiH", broj 8/13).

Sukladno odredbi članka 4. stavak (1) Uredbe o namjeni, kriterijima i uvjetima za dodjelu državne potpore u Federaciji BiH kojom je propisano da se državna potpora može dodijeliti ako program (shema) ili pojedinačni projekt državne potpore ispunjava uvjete iz ove Uredbe i članka 71. stavak 2. Sporazuma o stabilizaciji i pridruživanju između Europskih zajednica i Bosne i Hercegovine ("Službeni glasnik BiH", broj 5/08 - izdanje međunarodni ugovori) (u daljnjem tekstu: SSP), Vijeće je obvezno prilikom ocjene zahtjeva za dodjelu državne potpore primjenjivati ne samo pravo BiH nego na odgovarajući način primijeniti i kriterije i uvjete koji proizlaze iz primjene pravila tržišnoga natjecanja koja vrijede u Zajednici i instrumenata za tumačenje

koje su usvojile institucije Zajednice. Osim Uredbom o namjeni, kriterijima i uvjetima za dodjelu državne potpore u Federaciji BiH, obveza primjene navedenih kriterija i uvjeta Vijeću je propisana odredbom članka 71. stavak 1. točka c) SSP-a koji glasi: Tržišno natjecanje i druge gospodarske odredbe "1. Sljedeće je nespojivo s propisnim funkcioniranjem ovoga Sporazuma, u mjeri u kojoj može utjecati na trgovinu između Zajednice i Bosne i Hercegovine: (c) svaka državna potpora kojom se narušava ili prijeti narušavanjem tržišnoga natjecanja davanjem prednosti određenim poduzećima ili određenim proizvodima", te stavkom 2. istoga članka koji glasi: "2. Svako postupanje suprotno ovome članku ocjenjivat će se na temelju kriterija koji proizlaze iz primjene pravila tržišnoga natjecanja koja vrijede u Zajednici, osobito čl. 81., 82., 86. i 87. Ugovora o osnivanju Europske zajednice (u daljnjem tekstu: Ugovor o EZ) i instrumenata za tumačenje koje su usvojile institucije Zajednice."

Kako odredbama Zakona o sustavu državne potpore u BiH i Uredbe o namjeni, kriterijima i uvjetima za dodjelu državne potpore u Federaciji BiH nisu detaljno obrazloženi kriteriji i uvjeti iz pojma/definicije državne potpore, Vijeće je u konkretnom slučaju u svrhu poređenja, shodno članku 71. stavak (2) SSP-a, uzelo u obzir i sljedeće propise Europske unije:

- Obavijest Komisije o pojmu državne potpore iz članka 107. stavak 1. Ugovora o funkcioniranju Europske unije, konkretno toč. 188., 211., 212. i 220. ("Službeni list Europske unije", serija C, broj 262/1, 19.7.2016.), (u daljnjem tekstu: Obavijest Komisije (2016/C 262/01);
- radni dokument Europske komisije "Analitička mreža za ceste, mostove, tunele i unutarnje plovnice puteve".

3. Utvrđivanje činjenica

Na temelju dostavljenih podataka, Vijeće je u postupku utvrdilo sljedeće:

3.1. Predmet prijave državne potpore

Predmet prijave je potencijalna državna potpora u obliku garancije Federacije Bosne i Hercegovine koja se izdaje Javnom poduzeću "Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine" d. o. o. Mostar (u daljnjem tekstu: JP "Autoceste Federacije BiH" - korisnik kredita) u korist konzorcija ponuđača UniCredit Bank d. d. Mostar, Intesa Sanpaolo Banka d. d. Bosna i Hercegovina, Union Banka d. d. Sarajevo, Bosna Bank International d. d. Sarajevo, Sparkasse Bank d. d. Bosna i Hercegovina, NLB Banka d. d. Sarajevo i Privredna banka Sarajevo d. d. Sarajevo (u daljnjem tekstu: kreditori) za kreditno zaduženje JP "Autoceste Federacije BiH" za izgradnju dijela autoceste Koridoru Vc, dionica Mostar sjever - Mostar jug, na iznos od 293.374.500,00 KM, uvećano za kamatu i druge pripadajuće troškove po Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu, broj: 10000607-DK-1/22 od 22.12.2022. godine.

3.2. Podatci o korisniku garancije - osnivač, kapital, djelatnost

JP "Autoceste Federacije BiH" je društvo s ograničenom odgovornošću, registrirano u Općinskom sudu u Mostaru 28.10.2010. godine sukladno Zakonu o cestama Federacije Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije BiH", br. 12/10, 16/10 i 66/13), Zakonu o gospodarskim društvima ("Službene novine Federacije BiH", broj 81/15) i Odluci o statusnim pitanjima Javnog poduzeća "Autoceste Federacije BiH" društvo s ograničenom odgovornošću Mostar, koju je donijela Vlada Federacije Bosne i Hercegovine (Odluka V., broj 593/10 od 1.7.2010. godine) na 149. sjednici, održanoj 1. srpnja 2010. godine u Sarajevu. Osnivač JP "Autoceste Federacije BiH" je Federacija Bosne i Hercegovine.

Ugovorni (upisani) kapital JP "Autoceste FBiH" je 2.000,00 KM, uplaćeni kapital je 2.000,00 KM.

Federacija Bosne i Hercegovine ima 100% udio u kapitalu JP "Autoceste Federacije BiH".

Djelatnost JP "Autoceste Federacije BiH" su poslovi i zadatci na autocestama i brzim cestama u Federaciji BiH, i to:

- priprema dugoročnih, srednjoročnih i godišnjih planova i programa razvoja, održavanja, zaštite, rekonstrukcije, izgradnje, obnove cesta i objekata na cestama, kao i izvješća o realizaciji tih planova i programa;
- obavljanje poslova održavanja i zaštite;
- investitorski poslovi za studije i projekte, obnovu, izgradnju, rekonstrukciju i održavanje na cestama i objektima;
- predlaganje finansijskih planova i poboljšanje načina prikupljanja sredstava namijenjenih za potrebe cesta;
- vođenje evidencije (baze podataka) cesta, objekata, prometne signalizacije i opreme na cestama i katastra cestovnog zemljišnog pojasa;
- ustupanje radova na rekonstrukciji, izgradnji, obnovi i održavanju cesta;
- priprema i praćenje realizacije programa mjera i aktivnosti za unaprjeđenje sigurnosti prometa na cestama kojima upravlja;
- priprema podloga za dodjelu koncesija i osiguranje stručnog tehničkog nadzora;
- organizacija sustava naplate cestarine;
- prikupljanje podataka i obavješćavanje javnosti o stanju cesta i načinu odvijanja prometa;
- poduzimanje potrebnih mjera za očuvanje i zaštitu okoliša;
- organiziranje i pružanje usluga korisnicima autocesta i brzih cesta.

3.2.1. Trogodišnji plan poslovanja JP "Autoceste Federacije BiH" za 2024 - 2026. godinu

Plan poslovanja za razdoblje od 2024. do 2026. godine ima za cilj odrediti temeljne strateške ciljeve poslovanja kako bi se realizacijom poslovnih aktivnosti postigli najbolji rezultati u izgradnji, upravljanju i održavanju autocesta i brzih cesta. Ovim planom poslovanja definiraju se temeljne postavke na kojima počinje razvoj i rad JP "Autoceste FBiH" u narednom razdoblju, a koje se odnose na sljedeće:

- projektiranje i izgradnju dionica autocesta i brzih cesta za koje su osigurani izvori financiranja, kako bi se navedeno impliciralo kroz finansijske efekte, odnosno ostvarenje prihoda od usluga naplate cestarine;
- rad poduzeća zasnovati na ekonomskim načelima po kojima će biti samoodrživo i ostvarivati profitabilno poslovanje na dugi rok;
- osigurati kontinuitet usluga održavanja njihovim poboljšanjem i unaprjeđenjem;
- nastaviti aktivnosti na pronalaženju optimalnih izvora sredstava kojima će se osigurati povećanje intenziteta aktivnosti na izgradnji dionica autocesta i brzih cesta;
- unaprjeđivati uslugu korisnicima kroz postpaid plaćanje, uvođenja smart kartica, te konstantno poboljšanje IT infrastrukture u dijelu operativne potpore upravljanju i održavanju autocesta;
- nastaviti aktivnosti na osiguranju sredstava iz različitih izvora, međunarodnih kreditnih sredstava, grant sredstava, sredstava iz proračuna Federacije BiH ili iz drugih izvora financiranja, a s ciljem brže izgradnje autocesta i brzih cesta u Federaciji BiH.

Osnovni zadatak JP "Autoceste FBiH" je izgradnja autocesta i brzih cesta, kao osnova za povezivanje Federacije BiH u regionalne i dalje međunarodne prometne tokove suvremenim cestama. Na teritoriju Bosne i Hercegovine nalazi se najdulji dio grane Koridora Vc. U ukupnoj duljini od oko 320 km, izgradnja

autoceste Koridora Vc unaprjeđuje povezivanje BiH sa susjednim zemljama i poboljšava potencijal za gospodarski razvoj. Projekt ima snažnu potporu Vlade Federacije BiH, a očekuje se kako će omogućiti Bosni i Hercegovini bolju integraciju s ekonomskim i socijalnim strukturama u Europi.

Dio Koridora Vc koji prolazi kroz Federaciju BiH iznosi cca 274 km. Koridor Vc u BiH uključuje četiri glavne dionice, u dokumentima Vlade FBiH nazvane kao lotovi, kao što slijedi:

- Lot 1: Svilaj na rijeci Savi (veza na Koridor X) - Doboj jug;
- Lot 2: Doboj jug - Sarajevo jug (Tarčin);
- Lot 3: Sarajevo jug (Tarčin) - Mostar sjever;
- Lot 4: Mostar sjever - Bijača na južnoj granici s Hrvatskom.

Osim ovoga, planirana je i izgradnja autoceste granica RH - Orašje - Tuzla, te brze ceste: BC Lašva - Travnik - Jajce, BC Prača - Goražde, BC Bihac - Cazin - Kladuša - granica RH, BC Mostar - Polog - Široki Brijeg - granica RH.

3.3. Postupak javne nabave predmetnoga kredita

JP "Autoceste Federacije BiH" je Vijeću dostavilo dokumente o provedenom postupku javne nabave u odnosu na planirana kreditna sredstva: Obavijest o nabavi usluge osiguranja, bankarske i investicijske usluge, broj: 266-1-2-134-3-165/22 od 28.6.2022. godine. Predmet Ugovora je kreditno zaduženje kod komercijalnih banaka u iznosu od 293.374.500,00 KM. Vrsta postupka je otvoreni postupak, a kriterij za dodjelu ugovora je najniža cijena.

Na temelju članka 70. stavak (3) Zakona o javnim nabavama, zatim članka 15. Pravilnika o javnim nabavama JP "Autoceste Federacije BiH" d. o. o. Mostar, broj: NO 1.01-724-11/15 od 24.2.2015. godine i NO 1.01-3309-3/19 od 26.7.2019. godine, preporuke Povjerenstva za javne nabave konstatirane u Zapisniku o pregledu i ocjeni ponuda, broj 01-01.3-4754-20/22 AK od 13.12.2022. godine, odluke Uprave društva o davanju suglasnosti na dodjelu Ugovora za nabavu usluga: "Kreditno zaduženje kod komercijalnih banaka u iznosu od 293.374.500,00 KM", broj: NO 1.01-8711-1/22 od 14.12.2022. godine, ravnatelj JP "Autoceste Federacije BiH" d. o. o. Mostar donio je Odluku o izboru najpovoljnijeg ponuđača, broj 01-01.3-4754-21/22 AK od 15.12.2022. godine.

U Odluci se navodi kako se Ugovor za nabavu usluga: "Kreditno zaduženje kod komercijalnih banaka u iznosu od 293.374.500,00 KM" dodjeljuje ponuđaču - skupini ponuđača: UniCredit Bank d. d. Mostar (nositelj skupine ponuđača), Intesa Sanpaolo Banka d. d. Bosna i Hercegovina, Union Banka d. d. Sarajevo, Bosna Bank International d. d. Sarajevo, Sparkasse Bank d. d. Bosna i Hercegovina, NLB Banka d. d. Sarajevo i Privredna banka Sarajevo d. d. Sarajevo, koji je u otvorenom postupku jedini dostavio ponudu i ona je prihvatljiva odnosno ispunjava sve zahtjeve i uvjete propisane tenderskom dokumentacijom. Ugovor iz točke I. ove Odluke zaključuje se nakon provedenog otvorenog postupka javne nabave.

Ugovor o sindiciranom dugoročnom kreditu, broj: 10000607-DK-1/22 od 22.12.2022. godine, zaključen je između JP "Autoceste Federacije BiH" d. o. o. Mostar (korisnik kredita) i kreditora: UniCredit Bank d. d. Mostar, Intesa Sanpaolo Banka d. d. BiH, Union Banka d. d. Sarajevo, Bosna Bank International d. d. Sarajevo, Sparkasse Bank d. d. BiH, NLB Banka d. d. Sarajevo i Privredna banka Sarajevo d. d. Sarajevo. U konkretnom slučaju, uvjeti iz ponude predviđeni su i u Nacrtu ugovora o kreditu, a riječ je o sljedećim uvjetima:

Iznos kredita

Kreditori odobravaju korisniku kredita dugoročni kredit u iznosu od 293.374.500,00 KM po strukturi kreditora kako slijedi:

Red. br.	Kreditori	Iznos sudjelovanja u kreditu (u BAM)	Iznos sudjelovanja u kreditu (u %)
1	UniCredit Bank d.d.	117.349.800,00	40%
2	Intesa Sanpaolo Banka d. d. BiH	54.958.823,00	18,733%
3	Union Banka d. d. Sarajevo	48.895.750,00	16,667%
4	Bosna Bank International d. d. Sarajevo	29.337.450,00	10,000%
5	Sparkasse Bank d. d. BiH	19.558.300,00	6,667%
6	NLB Banka d. d. Sarajevo	13.495.227,00	4,600%
7	Privredna banka Sarajevo d. d. Sarajevo	9.779.150,00	3,333%
	UKUPNO	293.374.500,00	100%

Namjena kredita

Dugoročni kredit odobrava se u svrhu sufinansiranja izgradnje dionice Koridora Vc Mostar sjever - Mostar jug, a sve sukladno tenderskoj dokumentaciji.

Kamata

Za korištenje sredstava kredita korisnik kredita će kreditorima platiti nominalnu kamatu po stopi 6 M EURIBOR+3,6 p.p., na godišnjoj razini na iznos iskorištenih sredstava.

Ugovorne stranke utvrđuju da na dan sklapanja ovoga ugovora 6 M EURIBOR iznosi 2.625%, pa zajedno s utvrđenom fiksnom kamatnom maržom ukupna nominalna kamatna stopa na dan sklapanja ugovora iznosi 6,225% godišnje.

Na dan sklapanja ovoga ugovora efektivna kamatna stopa (EKS) iznosi 6,35% godišnje i predstavlja kamatnu stopu u koju su, osim nominalne kamatne stope, uključeni i ukupni troškovi kredita, naknada za obradu kredita i ostali troškovi potrebni za odobrenje i korištenje kredita, i ona se može eventualno promijeniti prilikom isplate kredita (na dan isplate kredita).

Način i rok korištenja

Korisnik kredita obvezuje se kredit koristiti do 31. 12. 2026. godine u dvije jednake tranše, pri čemu se prva tranša isplaćuje odmah po ispunjenju uvjeta iz ugovora i efektivnosti ugovora/kredita, a druga tranša po podnošenju zahtjeva korisnika kredita.

Instrumenti osiguranja

Korisnik kredita obvezuje se da će kao sredstvo osiguranja naplate potraživanja kreditora iz ovoga ugovora prije prvog puštanja kreditnih sredstava u opticaj osigurati agentu i kreditorima sljedeće instrumente osiguranja:

Garanciju Federacije BiH u iznosu kredita od 293.374.500,00 KM (koja pokriva 100% glavnice kredita i kamata), naplativu na prvi poziv kojom garantira kako će izvršiti pravovremeno plaćanje svih dospjelih obveza korisnika kredita, a u roku od maksimalno 30 dana od dana protesta garancije, izdane sukladno Zakonu o dugu, zaduživanju i garancijama u Federaciji BiH, a na temelju adekvatnih odluka Vlade Federacije BiH i Odluke Parlamenta Federacije BiH.

Zaključak Vlade Federacije BiH

- Vlada Federacije BiH je na 70. hitnoj sjednici, održanoj 28. 3. 2024. godine, donijela zaključak kojim se prihvaća Informacija o Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu između JP "Autoceste Federacije BiH" i kreditora uz garanciju Federacije BiH za sufinansiranje izgradnje dijela autoceste Koridora Vc, dionica Mostar sjever - Mostar jug u iznosu od 293.374.500,00 KM ili (150.000.000,00 eura).
- Zadužuje se Federalno ministarstvo financija s kreditorima usuglasiti tekst garancije Federacije BiH po Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu.
- Zadužuju se Federalno ministarstvo financija, Federalno ministarstvo prometa i komunikacija i JP "Autoceste FBiH" da usuglase Ugovor o izdavanju garancije između Federacije BiH i JP "Autoceste FBiH".

- Zadužuje se Federalno ministarstvo financija da Vladi Federacije BiH podnese informaciju o provedenim aktivnostima i dostavi potrebne materijale za donošenje odluke o izdavanju garancije Federacije BiH po Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu.

3.4. Nacrt ugovora o izdavanju garancije za kreditno zaduženje Javnog poduzeća "Autoceste FBiH" d. o. o. Mostar kod UniCredit Bank d. d. Mostar, Intesa Sanpaolo Banke d. d. Bosna i Hercegovine, Union Banke d. d. Sarajevo, Bosna Bank International d. d. Sarajevo, Sparkasse Bank d. d. Bosna i Hercegovina, NLB Banke d. d. Sarajevo i Privredne banke Sarajevo d. d. Sarajevo za sufinansiranje izgradnje dijela autoceste Koridora Vc, dionica Mostar sjever - Mostar jug između Federacije Bosne i Hercegovine, koju zastupa Federalno ministarstvo financija, i JP "Autoceste Federacije BiH" d. o. o. Mostar.

Ovim Ugovorom o izdavanju garancije (u daljnjem tekstu: Ugovor) utvrđuju se uvjeti pod kojima davatelj garancije garantira za ukupne obveze korisnika kredita po Ugovoru o kreditu, a korisnik kredita preuzima obveze prema davatelju garancije na način kako je utvrđeno ovim Ugovorom.

Obveze davatelja garancije

Davatelj garancije izdat će ispravu o garanciji na ukupan iznos kredita od 293.374.500,00 KM nakon što korisnik kredita dostavi:

- dokaze kako je izvršio uplatu naknade za izdavanje garancije,
- instrumente osiguranja.

Naknada za izdavanje garancije

Korisnik kredita obvezuje se kako će prije izdavanja garancije davatelju garancije platiti premiju za izdavanje garancije u iznosu od 9.681.358,50 KM.

Za potrebe utvrđivanja visine provizije za izdavanje garancije utvrđuje se ukupan iznos garancije u visini glavnice i kamate definirane u iznosu od 450.782.762,63 KM. Sukladno ovome, korisnik kredita obvezuje se da će prije izdavanja garancije davatelju garancije platiti proviziju za izdavanje garancije u iznosu od 2.253.913,81 KM. Korisnik kredita dužan je iznose navedene provizije i premije uplatiti u korist Jedinstvenog računa Trezora Federacije BiH, odnosno u proračun Federacije BiH, sukladno instrukciji davatelja garancije, te ova uplata predstavlja preduvjet za izdavanje garancije od davatelja garancije.

Obveze korisnika kredita

Korisnik kredita se, pored ostalih obveza, obvezuje koristiti zajam isključivo za namjene za koje je i odobren, a sukladno uvjetima iz Ugovora o kreditu.

4. Mišljenje tijela za provedbu Zakona na prijavu državne potpore

U smislu članka 14. stavak (1) Zakona, Federalno ministarstvo financija je svojim aktom dalo konzultativno mišljenje, broj 06-11-3-4-(08-02-9)-126/24 od 17.6.2024. godine, na prijavu mjere državne potpore Sektora za proračun i javne rashode Federalnog ministarstva financija (u daljnjem tekstu: podnositelj prijave/davatelj državne potpore) u obliku garancije Federacije BiH, u predmetu izdavanja garancije JP "Autoceste FBiH" - korisnik kredita u korist kreditora, konzorcija ponuđača UniCredit Bank d. d. Mostar, Intesa Sanpaolo Banka d. d. Bosna i Hercegovina, Union Banka d. d. Sarajevo, Bosna Bank International d. d. Sarajevo, Sparkasse Bank d. d. BiH, NLB Banka d. d. Sarajevo i Privredna banka Sarajevo d. d. Sarajevo za kreditno zaduženje JP "Autoceste FBiH" za izgradnju dijela autoceste Koridora Vc, dionica Mostar sjever - Mostar jug na iznos od 293.374.500,00 KM uvećano za kamatu i druge pripadajuće

troškove po Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu, broj: 10000607-DK-1/22 od 22.12.2022. godine.

U mišljenju Federalnog ministarstva financija navodi se kako predmetna garancija ne predstavlja državnu potporu u smislu članka 3. stavak (1) Zakona. Ova argumentacija zasniva se na odgovarajućoj primjeni odredaba Obavijesti Komisije o pojmu državne potpore iz članka 107. stavak 1. Ugovora o funkcioniranju Europske unije (2016/C 262/01), konkretno toč. 188, 211, 212. i 220. ove Obavijesti i radnog dokumenta Europske komisije "Analitička mreža za ceste, mostove, tunele i unutarnje plovne puteve", a slijedom odredaba članka 71. stavak (2) SSP-a.

Podnositelj prijave u mišljenju navodi da, imajući u vidu da bi garancija Federacije BiH trebala pokriti 100% iznosa kredita, uključujući kamatu i druge pripadajuće troškove, te uvažavajući pozitivne zakonske propise kojima se regulira materija državne potpore u BiH, odnosno Federaciji BiH, a u vezi s tim i pravnu sigurnost kako za korisnika kredita tako i za kreditora, da je u pitanju mjera koja se ne bi trebala smatrati državnom potporom i koja se putem Federalnog ministarstva financija prijavljuje Vijeću u svrhu pravne sigurnosti odnosno radi donošenja odluke da predmetna garancija ne predstavlja državnu potporu u smislu članka 3. Zakona.

5. Donošenje odluke

Vijeće je u postupku kontrole usklađenosti državne potpore s propisima o državnoj potpori na 152. sjednici, održanoj 23.8.2024. godine, razmatralo prijavu državne potpore u obliku garancije Federacije Bosne i Hercegovine, u predmetu izdavanja garancije JP "Autoceste Federacije BiH" u korist konzorcija ponuđača UniCredit Bank d. d. Mostar, Intesa Sanpaolo Banka d. d. Bosna i Hercegovina, Union Banka d. d. Sarajevo, Bosna Bank International d. d. Sarajevo, Sparkasse Bank d. d. BiH, NLB Banka d. d. Sarajevo i Privredna banka Sarajevo d. d. Sarajevo za kreditno zaduženje JP "Autoceste Federacije BiH" za izgradnju dijela autoceste Koridora Vc, dionica Mostar sjever - Mostar jug na iznos od 293.374.500,00 KM uvećano za kamatu i druge pripadajuće troškove.

Pri donošenju odluke, Vijeće je uzelo u obzir cjelokupnu dostavljenu dokumentaciju.

Naime, Vijeće je prvenstveno tijekom postupka trebalo utvrditi je li mjera u obliku garancije Federacije Bosne i Hercegovine koja se izdaje JP "Autoceste Federacije BiH" predstavlja državnu potporu iz članka 3. stavak (1) Zakona, odnosno je li riječ o transferu državnih sredstava, odnosno da garancija može predstavljati potencijalni rashod državnog proračuna, je li garancija predstavlja potporu koja korisniku potpore donosi ekonomsku prednost koju on ne bi ostvario u normalnim tržišnim uvjetima, odnosno putem vlastite učinkovitosti poslovanja, je li se garancija dodjeljuje korisniku na selektivnoj osnovi, dakle da nije u pitanju opća mjera, da dodjelom garancije postoji mogućnost narušavanja tržišnog natjecanja, u mjeri u kojoj to može utjecati na ispunjenje međunarodnih obveza Bosne i Hercegovine iz ovoga područja, odnosno na trgovinu između Bosne i Hercegovine i EU.

Primjenom navedenih uvjeta na konkretan slučaj utvrđeno je kako garancija u iznosu od 293.374.500,00 KM može predstavljati potencijalni rashod za državni proračun. Međutim, JP "Autoceste Federacije BiH" ne ostvaruje selektivnu ekonomsku prednost budući da se sredstva kredita koriste za opću namjenu, odnosno za ulaganje u izgradnju i održavanje infrastrukture, tj. autocesta u Federaciji BiH kao općem dobru od interesa za Bosnu i Hercegovinu i njene entitete u vlasništvu Federacije BiH i u općoj upotrebi, a koja je povjerena isključivo ovom ekonomskom subjektu.

Naime, izgradnja dijela autoceste Koridora Vc, dionica Mostar sjever - Mostar jug predstavlja opću mjeru koja se provodi

sukladno Zakonu o cestama Federacije BiH i Zakonu o autocesti na Koridoru Vc.

Navedena sredstva iz kredita, kao što je navedeno, namijenjena su za financiranje kreditnih obveza za potrebe sufinansiranja izgradnje dionice Koridora Vc Mostar sjever - Mostar jug sukladno Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu, broj: 10000607-DK-1/22 od 22.12.2022. godine, i Nacrtom ugovora o izdavanju garancije za kreditno zaduženje Javnog poduzeća "Autoceste FBiH" d. o. o. Mostar kod UniCredit Bank d. d. Mostar, Intesa Sanpaolo Banke d. d. Bosna i Hercegovina, Union Banke d. d. Sarajevo, Bosna Bank International d. d. Sarajevo, Sparkasse Bank d. d. Bosna i Hercegovina, NLB Banke d. d. Sarajevo i Privredne banke Sarajevo d. d. Sarajevo za sufinansiranje izgradnje dijela autoceste Koridora Vc, dionica Mostar sjever - Mostar jug, između Federacije Bosne i Hercegovine, koju zastupa Federalno ministarstvo financija, i JP "Autoceste Federacije BiH" d. o. o. Mostar.

U članku 1. Zakona o autocesti na Koridoru Vc jasno se navodi da je za Federaciju BiH određen prostor od općeg interesa radi izgradnje autoceste i pratećih objekata koji su u neposrednoj funkciji autoceste na Koridoru Vc. Nadležnost nad izgradnjom dionica autocesta ima JP "Autoceste Federacije BiH", koncesionar ili društvo za provedbu javno-privatnog partnerstva.

U članku 94. Zakona o cestama u Federaciji BiH jasno se navodi kako upravitelji javnih cesta obavljaju poslove od općeg interesa, ne posluju na komercijalnoj osnovi niti su osnovani radi stjecanja dobiti.

U pitanju je financiranje infrastrukture javnim sredstvima, te spomenuta infrastruktura nije namijenjena isključivo određenom gospodarskom subjektu već će se ona koristiti za opću namjenu, odnosno za ulaganje u izgradnju infrastrukture kao općem dobru koje je u vlasništvu Federacije BiH i koja je otvorena svim korisnicima javnih autocesta u Federaciji Bosne i Hercegovine pod jednakim uvjetima.

Slijedom navedenoga, u članku 4. stavak (2) točka c) Zakona o sustavu državne potpore u BiH se između ostaloga navodi kako se ovaj Zakon ne primjenjuje na: "financiranje infrastrukture javnim sredstvima, ako se korištenje te infrastrukture ne naplaćuje od njezinih korisnika i ako ta infrastruktura nije namijenjena isključivo određenom gospodarskom subjektu, te ako se radi o infrastrukturi koja se odnosi na djelatnosti koje, sukladno zakonskim propisima, nisu liberalizirane i otvorene za tržišnu konkurenciju".

S obzirom na to da je riječ o načelnoj odredbi u kojoj nije precizirano odnosi li se ona na financiranje izgradnje ili/ili upravljanje određenom infrastrukturom, potrebi ispunjenja jednog ili svih navedenih (kumulativnih kriterija), Vijeće je stajališta kako je riječ o određenoj pravnoj praznini odnosno nedorečenoj zakonskoj odredbi, pa sukladno obvezama iz članka 71. SSP-a Vijeće je u obvezi primijeniti odgovarajuće odredbe iz pravne stečevine EU koje se odnose na predmetnu problematiku.

U pogledu ispunjenosti posljednjeg uvjeta, važno je naglasiti kako se JP "Autoceste Federacije BiH" ne natječe na tržištu izgradnje autocesta s drugim sličnim infrastrukturom niti ta infrastruktura može utjecati na trgovinu između BiH i država članica EU.

Naime, Vijeće je stajališta da, sukladno odredbama Obavijesti Komisije o pojmu državne potpore, financiranje izgradnje cestovne infrastrukture u pravilu ne sadrži državnu potporu.

Konkretno, u dijelu 7.2.3. (Potpora nositelju/vlasniku infrastrukture - pregled po sektorima), točka 220. Obavijesti navodi se da "sama izgradnja cestovne infrastrukture, uključujući ceste s naplatom cestarine - za razliku od upravljanja cestom s naplatom cestarine te ako nije riječ o namjenskoj infrastrukturi -

obično zadovoljava uvjete iz stavka 211¹ i stoga njeno financiranje obično nema utjecaj na trgovinu među državama članicama niti se njime narušava tržišna konkurencija. Kako bi se osiguralo da se pravila o državnoj potpori ne primjenjuju na cijelo javno financiranje određenog projekta, države članice se moraju pobrinuti da su ispunjeni uvjeti iz stavka 212¹.

JP "Autoceste Federacije BiH", na temelju Zakona o javnim nabavama ("Službeni glasnik BiH", br. 39/14, 59/22 i 50/24), transparentno je provelo postupak javne nabave na način kao što je opisano u točki 3.3. obrazloženja ovog Rješenja, odnosno opisana ponuda je prihvaćena kao najpovoljnija, iz čega se može zaključiti kako se u konkretnom slučaju nije izravno pogodovalo skupini ponuđača.

Polazeći od konkretne situacije u vezi s dodjelom garancije za financiranje izgradnje autoceste u sklopu Koridora Vc JP "Autoceste Federacije BiH", Vijeće smatra kako su ispunjeni uvjeti iz toč. 211, 212, odnosno točke 219. Obavijesti Komisije, te se na konkretan slučaj ne odnose pravila o državnoj potpori.

Zaključno, kada je riječ o financiranju izgradnje, tj. davanju garancije Vlade Federacije Bosne i Hercegovine za financiranje izgradnje određenih dionica autoceste koje obavlja JP "Autoceste Federacije BiH", Vijeće je stajališta da je riječ o tzv. prirodnom monopolu, kako je definirano u Obavijesti Komisije o pojmu državne potpore.

Važno je naglasiti kako je Europska komisija u Obavijesti o pojmu državne potpore pojasnila da se u slučajevima u kojima je isti subjekt zadužen za obje djelatnosti, izgradnju i upravljanje cestovnom infrastrukturom, također ne primjenjuju pravila o potpori na takvo javno financiranje, pod uvjetom da je riječ o aktivnosti koja je predmet pravnog monopola, u smislu točke 188. Obavijesti Komisije.

Sukladno navedenom, prema odredbama točke 188. Obavijesti Komisije, u konkretnom slučaju riječ je o pravnom monopolu jer je usluga izgradnje i upravljanja autocestom na Koridoru Vc u Federaciji BiH povjerena isključivo JP "Autoceste FBiH", a ni jednom drugom poduzetniku. Postojanjem navedenog pravnog monopola isključuje se postojanje bilo kakve konkurencije.

Također, Vijeće je moralo utvrditi predstavlja li predmetna garancija državnu potporu kreditnim vjerovnicima (bankama) iz Ugovora o sindiciranom dugoročnom kreditu. Naime, kada je riječ o državnoj potpori u obliku garancije bez obzira na to što je korisnik državne potpore obično korisnik kredita, ne može se isključiti činjenica da će u određenim okolnostima kreditor (banka) također imati izravne koristi od državne garancije. To proizlazi iz činjenice da se garancije razlikuju od ostalih instrumenata državne potpore, jer u slučaju dodjele garancije, država stupa u pravni odnos i s vjerovnikom. Ako se utvrdi da garancija predstavlja državnu potporu vjerovniku, takva vrsta potpore u načelu je zabranjena jer je riječ o operativnoj potpori.

Vijeće je u postupku utvrdilo kako je JP "Autoceste Federacije BiH", na temelju Zakona o javnim nabavama ("Službeni glasnik BiH", br. 39/14 i 59/22), transparentno provelo postupak javne nabave na način kao što je to opisano u točki 3.3. obrazloženja ovoga Rješenja, odnosno opisana ponuda je prihvaćena kao najpovoljnija, iz čega se može zaključiti da se u konkretnom slučaju nije izravno pogodovalo skupini ponuđača. Shodno navedenom, predmetna garancija ne predstavlja državnu potporu kreditnim vjerovnicima (bankama) iz Ugovora o sindiciranom dugoročnom kreditu.

Sukladno navedenom i s obzirom na to da nisu kumulativno ispunjeni svi uvjeti iz članka 3. stavak (1) Zakona o sustavu državne potpore u BiH, predmetna garancija ne predstavlja

instrument dodjele državne potpore korisniku JP "Autoceste Federacije BiH", kao ni kreditnim vjerovnicima (bankama) iz Ugovora o sindiciranom dugoročnom kreditu.

Sukladno navedenom, Vijeće je odlučilo kao u dispozitivu ovoga Rješenja.

Uputa o pravnom lijeku:

Ovo Rješenje je konačno u upravnom postupku i protiv njega nije dozvoljena žalba.

Nezadovoljna stranka može pokrenuti upravni spor pred Sudom Bosne i Hercegovine u roku od 30 dana od dana primitka ovoga Rješenja.

Broj UP/I 02-26-1-69-4/24
23. kolovoza 2024. godine
Istočno Sarajevo

Predsjedateljica
Vijeća za državnu potporu
Mira Vujeva, v. r.

Na osnovu člana 12. stav (3) tačka c) Zakona o sistemu državne pomoći u Bosni i Hercegovini ("Službeni glasnik BiH", br. 10/12 i 39/20), te člana 193. Zakona o upravnom postupku ("Službeni glasnik BiH", br. 29/02, 12/04, 88/07, 93/09, 41/13 i 53/16), rješavajući u postupku kontrole usklađenosti državne pomoći sa propisima o državnoj pomoći, pokrenutom na osnovu prijave državne pomoći u obliku garancije Federacije Bosne i Hercegovine, u predmetu izdavača garancije Javnom preduzeću "Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine" d. o. o. Mostar, Savjet za državnu pomoć Bosne i Hercegovine na 152. sjednici, održanoj 23.08.2024. godine, donio je sljedeće

РЈЕШЕЊЕ

1. Utvrđuje se da garancija Federacije Bosne i Hercegovine sadržana u Naцрту ugovora o izdavaњу garancije korisniku Javnom preduzeću "Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine" за кредитно задужење у сврху финансирања изградње дијела аутопута Коридора Vc, дioniца Мостар сјевер - Мостар не представља државну помоћ у смислу Закона о систему државне помоћи у Босни и Херцеговини.
2. Ово рјешење биће објављено у "Службеном гласнику БиХ", службеним гласилима ентитета и Брчко Дистрикта Босне и Херцеговине.

Образложење

1. Захтјев за покретање поступка

Савјет за државну помоћ Босне и Херцеговине (у даљем тексту: Савјет) запримио је пријаву државне помоћи (у даљем тексту: пријава), акт број: 06-11-3-4(08-02-9)-126/24 од 17.06.2024. године. Подносилац пријаве је Федерално министарство финансија, Сектор за буџет и јавне расходе, са сједиштем у Сарајеву, улица Мехмеда Спахе број 5.

Пријава је поднесена ради правне безбједности и заузимања коначног става Савјета по овој пријави.

Уз предметну пријаву, у складу са чланом 3. Уредбе о начину и процедурама пријављивања државне помоћи у Федерацији Босне и Херцеговине ("Службене новине Федерације БиХ", број 104/13), достављен је попуњен Образац за пријављивање програма државне помоћи са пратећом документацијом, и то:

- Уговор о синдицираном дугорочном кредиту, број 10000607-ДК-1/22 од 22.12.2022. године, са прилозима;
- Нацрт уговора о издавању гаранције;

¹ Тоčka 211. Obavijesti Komisije o pojmu državne potpore iz članka 107. stavak 1. Ugovora o funkcioniranju Europske unije (2016/C 262/01)

DODATAK A

Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu

- Obrazac za ponudu -

Nabavka broj: 01-01.3-4754-1/22 AK

ANEKS 2

strana 1 od 3

OBRAZAC ZA PONUDU

Broj nabavke: 01-01.3-4754-1/22 AK
 Broj obavještenja sa Portala javnih nabavki: 266-1-2-134-3/2022
 Broj ponude: 266-01-3-4754-1/22
 Datum: 10.05.2022

UGOVORNI ORGAN:

Naziv ugovornog organa	Javno preduzeće Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine društvo sa ograničenom odgovornošću Mostar (JP Autoceste FBiH d.o.o. Mostar)
Adresa	Adema Buča 20
Sjedište	88000 Mostar

PONUĐAČ (ukoliko ponudu dostavlja grupa ponuđača, u rubrici za člana grupe potrebno je navesti naziv člana grupe ponuđača, adresu i IDB/JIB, a ostali navedeni podaci se odnose na ovlaštenog predstavnika grupe. Podgovornar se ne smatra članom grupe ponuđača u smislu postupka javne nabavke):

Naziv i sjedište ponuđača (ovlašteni predstavnik grupe ponuđača)	UNICREDIT BANK d.d., KARDINALA STEPIJANA 66, MOSTAR
Naziv, adresa i IDB za svakog člana grupe ponuđača (ukoliko se radi o grupi ponuđača)	UNICREDIT BANK d.d. KARDINALA STEPIJANA 66, MOSTAR, IBAN: 3227160780000 JANINA ŠIMUNOVIĆ, ZAVICA 13, BOSNA I HERCEGOVINA KOD: 88000, BIC: UNCRHR33, IBAN: 3227160780000 UNICREDIT BANK d.d. SARAJEVO HERCEGOVAČKA BISKUPIJSKA ULIČA 11, 11000 SARAJEVO BOSNA I HERCEGOVINA 788 DUBOVIČKI SAOPJEVA 88, SARAJEVO, IBAN: 3200345100000 SARAJEVO BANK d.d. BOSNA I HERCEGOVINA ZAVICA 13, BOSNA I HERCEGOVINA, IBAN: 3200345100000 PER BANK d.d. SARAJEVO KOD: 783, SARAJEVO, IBAN: 3200345100000 FEDERATIVA BANKA SARAJEVO d.d. SARAJEVO OTOKA KULINA BIVAZ 18, SARAJEVO, IBAN: 3200345100000
Adresa	KARDINALA STEPIJANA 66, MOSTAR
IDB/JIB	3227160780000
Broj žiro računa	322716078000072
Da li je ponuđač u sistemu PDV-a	DA
Adresa za dostavu pošte	ZELINA PERIĆ 24, SARAJEVO
e-mail	medina.muharemic@unicredit.hr
Kontakt osoba	MEHINA MEHREMOVIC
Broj telefona	CR 387 33491 619
Broj faksa	CR 387 33491 785

Ime i prezime osobe koja je ovlaštena da predstavlja ponuđača:

..... DRIŠO UROŠEVIĆ

Potpis ovlaštene osobe:

..... [potpis]

Mjesto i datum:

..... SARAJEVO, 10.08.2022.



Napomena: Obrazac za ponudu ponuđač mora popuniti u cijelosti, potpisati (ovlaštena osoba za predstavljanje ponuđača iz važećeg izvoda iz sudskog registra ili Rješenja o registraciji, vodeći računa o ograničenjima ili ovlaštena osoba po ovjerenj punomoći, gdje se punomoć prilaže uz ponudu) i ovjeriti pečatom, čime potvrđuje da su tačni podaci koji su u Obrascu za ponudu navedeni. Ukoliko ponudu ne potpisuje odnosno ne parafira osoba ovlaštena za zastupanje ponuđača (koja je navedena u Izvodu iz sudskog registra odnosno Rješenja o registraciji) ponuđač je obavezan dostaviti ovlaštenje za tu osobu. U pismu ovlaštenja, obavezno je navođenje punog imena osobe koja daje ovlaštenje (opunomoćitelj) i punog imena osobe koja, se daje ovlaštenje (punomoćnik). Obavezno je da isto bude potpisano od strane opunomoćitelja i punomoćnika u cilju utvrđivanja vjerodostojnosti potpisa.

SADRŽAJ PONUDE

[popis dostavljenih dokumenata, izjava i obrazaca sa nazivima istih]

Naša ponuda sadrži dokumenta označena od 1 do 16 i to:

1. POTPIS DOSTAVLJENIH DOKUMENATA
2. NAVEDENI U SADRŽAJU PONUDE NA STR. 4, 5, 11, 16,
- 3.
- 4.
- 5.
- ...

DODATAK B

Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu

- Obrazac za Cijenu ponude -

OBRAZAC ZA CIJENU PONUDE

Naziv ponuđača UNICREDIT BANK d.d.Ponuda broj 06-01-0-2022Datum: 10.08.2022

1	2	3	4	5
Red. broj	Opis usluga	Iznos kredita	Efektivna kamatna stopa	Ukupno (KM)
1.	Dugoročni kredit	293.374.500.00 KM	3,93 %	39482,103,36 KM
Ukupna cijena ponude:				39482,103,36 KM

OPŠTI USLOVI:

1. Ponuđač je dužan ispuniti sve predviđene stavke. U slučaju da pojedine stavke ostanu bez upisane cijene, ponuda neće biti validna;
2. Plaćanje troškova obrade kredita će biti izvršeno u roku od 15 (petnaest) dana od dana potpisivanja Ugovora;
3. Efektivna kamatna stopa će biti iskazana prema načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na kredite u skladu sa pravilima Agenciji za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine.

UNICREDIT BANK d.d.
M.P.

OVLAŠTENO LICE PONUDAČA

(potpis)

DODATAK C

Ugovoru o sindiciranom dugoročnom kreditu

- Ugovor o konzorcijumu -

UGOVOR O KONZORCIJUMU

Zaključen dana 5.8.2022. godine između,

1. UniCredit Bank d.d., ul. Kardinala Stepinca bb, Mostar, IB: 4007162080000, zastupana po Željki Zubčević članici Uprave za Upravljanje rizicima, prema ovlaštenju Predsjednice Uprave Amine Mahmutović iz Odluke broj 04-I-5491/22 od 25.07.2022. godine i Čavar Draganu, članu Uprave za maloprodaju, kao zastupnicima po zakonu, a oni po punomoćniku Adisi Krdžalić, direktor Poslovnog centra Sarajevo, po punomoći broj: 04-I-5752/22 od 4. 8. 2022. godine (u daljem tekstu: nosilac konzorcijuma)

2. INTESA SANPAOLO BANKA d.d. BOSNA I HERCEGOVINA, ul. Obala Kulina Bana 9 A, Sarajevo, IB: 4200720670007, zastupana po članu Uprave Stefano Borsari i članu Uprave Edin Izmirlija, kao zastupnicima po zakonu, a oni po punomoćniku Adnan Čobić, direktor Direkcije za poslove sa srednje velikim preduzacima, po punomoći broj: OPU-OV: 2776/2022 od 03.08.2022. godine (u daljem tekstu: član konzorcija);

3. UNION BANKA d.d. Sarajevo, ul. Hamdije Kraševićakovića 19, Sarajevo, IB: 4200640130001, zastupana po članu Uprave za rizike Edin Mujagić i članu Uprave za operacije Leon Begić (u daljem tekstu: član konzorcija);

4. BOSNA BANK INTERNATIONAL d.d. Sarajevo, ul. Trg djece Sarajeva bb, Sarajevo, IB: 4200375980006, zastupana po predsjedniku Uprave Alek Bakalović i članu Uprave Nedžad Gusić (u daljem tekstu: član konzorcija);

5. Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina, ul. Zmaja od Bosne 7, Sarajevo, IB: 4200344670009, zastupana po Predsjedniku Uprave Amir Solfić i članu Uprave Igor Jokić (u daljem tekstu: član konzorcija);

6. NLB Banka d.d. Sarajevo, ul. Koševo br. 31, Sarajevo, IB: 4200039610001, zastupana po predsjedniku Uprave Lidija Žigić i članu Uprave Denis Hasanić (u daljem tekstu: član konzorcija);

7. PRIVREDNA BANKA SARAJEVO d.d. Sarajevo, ul. Obala Kulina bana 18, Sarajevo, IB: 4200293230009, zastupana po članu Uprave Edin Kreštelica i članu Uprave Bedina Jusić-Musa (u daljem tekstu: član konzorcija);

Član 1.

Predmet ovog Ugovora je osnivanje Konzorcijuma banaka u cilju zajedničkog rada i učešća odnosno podnošenja ponude u otvorenom postupku javne nabavke usluge odobravanja dugoročnog kredita u iznosu od 293.374.500,00 KM, a prema Obavještanju o nabavci br. 266-1-2-134-3-165/22 od 28.6.2022. godine, koja je objavljeno od strane JP Autoceste F BiH d.o.o. Mostar i u skladu sa Tenderskom dokumentacijom: „Kreditno zaduženje kod komercijalnih banaka u iznosu od 293.374.500,00 KM“, broj nabavke: 01-01.3-4754-1/22 AK

Član 2.

Članovi Konzorcijuma zadržavaju svoju organizacionu samostalnost i pravni subjektivitet. Članovi Konzorcijuma solidarno snose odgovornost za obaveze Konzorcijuma, a sve u skladu sa važećim zakonskim propisima i normama koje su utvrđene podzakonskim aktima te aktima regulatornih institucija u BiH.

Konzorcijum nema svojstvo pravnog lica već predstavlja udruživanje članova Konzorcijuma radi postizanja cilja utvrđenog u članu 1. ovog Ugovora (AD HOC Konzorcijum). Ugovor je obavezujući za članove Konzorcijuma do realizacije dugoročnog kredita po javnoj nabavci iz člana 1. ovog Ugovora.

Član 3.

Ukupan iznos kredita iz javne nabavke koji članovi Konzorcijuma namjeravaju plasirati (u daljem tekstu: Kredit) iznosi 293.374.500,00 KM (slovima: dvijestotinedvedasettrilijonastotinosećamdesetčetilijunapetstotinaconvertibilnihmaraka i 00/100 KM).

Učešće članova Konzorcijuma u Kreditu utvrđuje se kako slijedi:

- > UniCredit Bank d.d. učestvuje u realizaciji Kredita sa iznosom od 117.349.800,00 KM, što predstavlja 40,00% ovog plasmana,
- > INTESA SANPAOLO BANKA d.d. BOSNA I HERCEGOVINA učestvuje u realizaciji Kredita sa iznosom od 54.958.823,00 KM, sa valutnom EUR klauzulom, što predstavlja 18,732% ovog plasmana,
- > UNION BANKA d.d. Sarajevo, učestvuje u realizaciji Kredita sa iznosom od 48.895.750,00 KM, što predstavlja 16,667% ovog plasmana,
- > BOSNA BANK INTERNATIONAL d.d. Sarajevo učestvuje u realizaciji Kredita sa iznosom od 29.337.450,00 KM, sa valutnom EUR klauzulom, što predstavlja 10,000% ovog plasmana,
- > Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina učestvuje u realizaciji Kredita sa iznosom od 19.556.300,00 KM, što predstavlja 6,667% ovog plasmana,
- > NLB Banka d.d. Sarajevo učestvuje u realizaciji Kredita sa iznosom od 13.495.227,00 KM, sa valutnom EUR klauzulom što predstavlja 4,600% ovog plasmana,
- > PRIVREDNA BANKA SARAJEVO d.d. Sarajevo učestvuje u realizaciji Kredita sa iznosom od 9.779.150,00 KM, što predstavlja 3,333% ovog plasmana.

Članovi konzorcija su saglasni da se mogu dogovarati o promjeni vlastitih učešća u ukupno dogovorenom kreditu i to zaključivanjem aneksa Ugovora između svih članova konzorcija na način i u skladu s uvjetima koji su uskladeni sa zakonskim i podzakonskim odredbama te aktima regulatornih institucija u BiH.

Adisa Krdžalić

Članovi Konzorcijuma saglasno potvrđuju da će se glavnica i kamata raspodijeliti u skladu s učešćem članova Konzorcijuma u Kreditu, te da će član/nosilac Konzorcijuma osigurati da se sredstva Kredita namjenski koriste u skladu s ustovima tendera i na način kako bude predviđeno Ugovorom o dugoročnom kreditu.

Član 4.

Za Nosioca ponude ispred Konzorcijuma, određuje se UniCredit Bank d.d. saglasnošću svih članica Konzorcijuma. Ovlašćuje se UniCredit Bank d.d. da predstavlja Konzorcijum u domenu ovlaštenja navedenim ovim članom i ovlaštenja datih u Izjavi o zajedničkoj ponudi od dana 5.8.2022. godine.

Nosilac Konzorcijuma, obavezuje koordinaciju aktivnosti i rada članova Konzorcijuma, a posebno dobija ovlaštenja da u ime članova Konzorcijuma:

- Podnese prijavu, potpiše i dostavi ponudu Konzorcijuma na javnu nabavku, obavještenje o nabavi br. 266-1-2-134-3-165/22 od 28.8.2022. godine objavljenu od strane Ugovornog organa (Izjava o zajedničkoj ponudi u prilogu Ugovora).
- Imenuje ovlaštenog predstavnika Nosioca Konzorcijuma, odnosno radnika kod istog, da prisustvuje u ime Konzorcijuma otvaranju ponuda Tendera,
- Učestvuje u postupku e-aukcije,
- Obavlja cjelokupnu komunikaciju sa Ugovornim organom.
- Ukoliko ponuda Konzorcijuma bude izabrana kao najpovoljnija, u ime Konzorcijuma priprema realizaciju predmetnog plasmana,
- Po potrebi sačinji i podnese sve pravne lijekove u skladu sa Zakonom o javnim nabavkama i drugim relevantnim propisima.

te obavlja i druge pravne i faktičke radnje u ime Konzorcijuma.

Iako Konzorcijum predstavlja Nosilac Konzorcijuma, preko kojeg će se odvijati sva komunikacija članova Konzorcijuma sa Ugovornim organom, Ugovor o sindiciranom dugoročnom kreditu sa Ugovornim organom zajednički potpisuju svi članovi Konzorcijuma u svojstvu kreditora.

Članovi Konzorcijuma saglasni su da će međusobna prava i obaveze detaljnije razraditi kroz odredbe Ugovora o sindiciranom dugoročnom kreditu koji će zaključiti sa Ugovornim organom, odnosno kroz Ugovor o zajedničkom kreditiranju koji potpisuju samo članovi Konzorcijuma. U slučaju kolizije odredbi ovog Ugovora o konzorcijumu sa odredbama Ugovora o sindiciranom dugoročnom kreditu odnosno Ugovora o zajedničkom kreditiranju, u dijelu kojim se uređuju odnosi između članova Konzorcijuma, važnije će biti odgovarajuće odredbe Ugovora o sindiciranom dugoročnom kreditu odnosno Ugovora o zajedničkom kreditiranju.

Član 5.

U Konzorcijumu se mogu formirati stalna i povremena stručna tijela sa zadatkom da pripremaju stručne materijale za rad Konzorcijuma.

Član 6.

Svaki nespornost koji nastane među članovima Konzorcijuma i koji ne može da se riješi na prijateljski i direktan način između njih, biće u prvom redu stavljen na specijalnu procjenu nadležnih službi članova Konzorcijuma, koji će uložiti najveći napor da riješe spor. U negativnom slučaju, svaki spor nastao iz tumačenja ili izvršenja ovog ugovora, rešavaju nadležni sud u Mostaru.

Član 7.

Ovaj ugovor je sastavljen i potpisan u 9 (devet) primjerka od kojih svaki član Konzorcijuma dobija po 1 (jedan) primjerak, Nosilac Konzorcijuma 2 (dva) primjerka, a 1 (jedan) primjerak je za Ugovorni organ.

Članovi konzorcijuma

UniCredit Bank d.d.

Adisa Krđžalić, po punomoći broj:
04-1-5752/22 od 4. 8. 2022. godine


Broj: 06-02-P-210/22

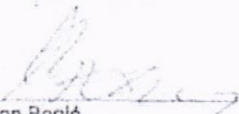
INTESA SANPAOLO BANKA J.C.
BOSNA I HERCEGOVINA INTESA SANPAOLO BANKA

Adnan Cobić, po punomoći broj:
OPU-OV: 2776/2022 od 03.08.2022. godine

Broj: 77-163/22

UNION BANKA d.d. Sarajevo

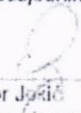

Edin Mujagić
član Uprave za rizika


Leon Begić
Član Uprave za operacije

Broj: _____

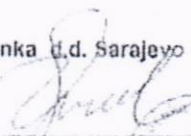
Sparkasse Bank d.d. Bosna i Hercegovina

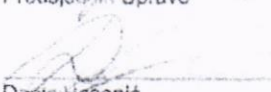

Amir Softić
Predsjednik Uprave


Igor Jusić
Član Uprave

Broj: _____

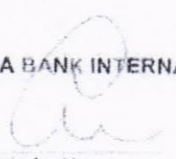
NLB Banka d.d. Sarajevo

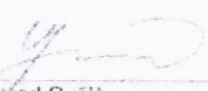

Lidija Žiglj
Predsjednik Uprave


Denis Brašanić
Član Uprave

Broj: 01-12347/22

BOSNA BANK INTERNATIONAL d.d. Sarajevo



Alek Bakalović
Predsjednik Uprave



Neždad Gušić
Član Uprave

Broj: _____

03.06.2022.

PRIVREDNA BANKA SARAJEVO d.d. Sarajevo


Edin Kreštalica
Član Uprave


Bedina Jusičić-Musa
Član Uprave

Broj: _____


12/11/22