

**PREDMET: Usporedba prispjelih ponuda za odobravanje kredita i preporuke za odabir najpovoljnije ponude**

Poštovani,

Prema narudžbenici broj 6/2018 od 5.03.2018. Općina Smokvica angažirala je tvrtku Impuls savjetovanje za slijedeće usluge:

- ❖ Pregovaranje s poslovnim bankama i HBOR-om s ciljem ishođenja dugoročnog kredita
- ❖ Postupci vezani uz ishođenje suglasnosti za zaduživanje od strane Ministarstva financija
- ❖ Usporedba prispjelih ponuda za odobravanje kredita i preporuke za odabir najpovoljnije ponude
- ❖ Priprema postupka zaključivanja Ugovora o kreditiranju s poslovnim bankama /HBOR-om

Cilj ove aktivnosti je osiguravanje najpovoljnijih uvjeta za zaduženje Općine Smokvica, s ciljem osiguravanja financijskih sredstava za financiranje odobrenog EU projekta pod nazivom „**Ruralna poučna, kulturno-etnografska turistička atrakcija**“.

Prijavitelj navedenog projekta je Županija Dubrovačko neretvanska te je ugovor o dodjeli bespovratnih sredstava potpisan 14.12.2016. godine. Vrijednost projekta je 33.872.704,57, a odobrena bespovratna potpora iznosi 27.748.345,48 kuna.

Općina Smokvica je partner u ovom projektu te je unutar projekta uključena i projektna aktivnost **Gradnja i opremanje muzeja „Zlato i srebro Smokvice“ te uređenje glavnog mjesnog trga.**

Projektna aktivnost koja se odnosi na Općinu Smokvica iznosi 5.427.722,75 kuna, a iznos sufinanciran iz investicijske potpore u kulturu i očuvanje baštine iznosi 4.613.564,34 kuna.

Obzirom da je za zatvaranje financijske konstrukcije projekta potrebno osigurati financijska sredstva u visini 100% projekta, a 85% svih sredstava biti će refundirano od strane provedbenih tijela, poseban naglasak u pripremi zahtjeva prema bankama stavljen je na opciju prijevremene otplate kredita (sukladno refundaciji sredstava).



Vodeći računa o visini općinskog proračuna te očekivanoj dinamici otplate kredita u zahtjevu za ponudu postavili smo slijedeće zahtjeve:

- ❖ Visina kamatne stope – maksimalna efektivna kamatna stopa 3% godišnje
- ❖ Rok korištenja – ne kraće od godinu dana
- ❖ Rok otplate kredita – minimalno pet godina
- ❖ Naknada za prijevremenu otplatu – bez naknade

Okvirna dinamika povlačenja sredstava predložena poslovnim bankama bila je:

mjesec	Iznos
lipanj 2018	477.722,75
srpanj 2018	450.000,00
kolovoz 2018	450.000,00
rujan 2018	450.000,00
listopad 2018	450.000,00
studeni 2018	450.000,00
prosinac 2018	450.000,00
siječanj 2019	450.000,00
veljača 2019	450.000,00
ožujak 2019	450.000,00
travanj 2019	450.000,00
svibanj 2019	450.000,00

Nakon detaljne tržišne analize, Impuls savjetovanje d.o.o. poslalo je upite slijedećim bankama:

- ❖ Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Trg Josipa Jurja Strossmayera 9, 10000 Zagreb
- ❖ Erste&Steiermärkische Bank d.d. Jadranski trg 3A, 51000 Rijeka,
- ❖ Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10000 Zagreb,
- ❖ Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10000 Zagreb
- ❖ Addiko bank d.d., Slavonska avenija 6, 10000 Zagreb
- ❖ OTP Banka Hrvatska d.d., Domovinskog rata 3, 23000 Zadar

Na naš upit, dodatne informacije i dokumentaciju zatražile su slijedeće banke, te smo održali sastanke sa slijedećim bankama:

- ❖ Hrvatska banka za obnovu i razvitak
- ❖ Addiko bank d.d.
- ❖ OTP Banka Hrvatska d.d.



Indikativne ponude za kreditiranje dostavile su slijedeće banke:

- ❖ Hrvatska banka za obnovu i razvitak
- ❖ Addiko bank d.d.
- ❖ OTP Banka Hrvatska d.d.

Usporedba zaprimljenih ponuda dana je u slijedećoj tablici:

	HBOR	Addiko bank d.d.	OTP Banka Hrvatska d.d.
Visina kamatne stope (godišnja)	2,5%	3,45%	2,5%
Troškovi obrade kredita (jednokratno)	0,50%	0,20%	0,50%
Rok korištenja	12 mjeseci	12 mjeseci	12 mjeseci
Rok otplate	5 godina	5 godina	5 godina
Naknada za prijevremenu otplatu	Bez naknade	Bez naknade	Bez naknade

Impuls savjetovanje d.o.o. izvršilo je analizu prikupljenih ponuda i utvrdilo slijedeće:

	HBOR	Addiko bank d.d.	OTP Banka Hrvatska d.d.
Efektivna kamatna stopa	2,74%	3,59%	2,74%
Ukupni trošak kamata i naknada (bez prijevremene otplate 85% iznosa)	514.774,43	687.484.69	514.774,43

Efektivna kamatna stopa prema ponudama HBOR-a i OTP Banka Hrvatska d.d. iznosi 2,74%, dok efektivna kamatna stopa prema ponudi Addiko bank d.d. iznosi 3,59%.

**Obzirom na prethodno postavljene kreditne uvjete smatramo kako su ponude HBOR-a i OTP Banka Hrvatska d.d. u potpunosti prihvatljive i zadovoljavaju sve tražene uvjete.**



## ANALIZA PRISPJELIH PONUDA

Budući da obje prihvatljive ponude imaju identičnu efektivnu kamatnu stopu, te isti ukupni trošak kamata i naknada, za odluku o odabiru ponude koristili smo slijedeće parametre:

- ❖ Postojeća suradnja
- ❖ Visina transakcijskih troškova

	HBOR	OTP Banka Hrvatska d.d.
Postojeća suradnja	Odlična	Odlična
Visina transakcijskih troškova	Viša	Niža
Očekivani operativni troškovi (putovanja, komunikacija)	Viši	Niži

Općina Smokvica ima uspješnu i kvalitetnu višegodišnu suradnju i s HBOR-om i s OTP Bankom Hrvatska d.d. te veći broj uspješno okončanih projekata financiranih od obaju ponuđača.

S druge strane, Općina ima otvorene poslovne račune u OTP Banka Hrvatska d.d. te će transakcijski troškovi otplate kredita u OTP banci biti značajno niži, od troškova koji bi bili ostvareni za otplatu kredita HBOR-u. Nadalje, obzirom na geografsku rasprostranjenost banaka te blizinu poslovnice OTP Banka Hrvatska d.d., očekivani operativni troškovi vezani uz potpis Ugovora (trošak putovanja, komunikacije i sl.) niži su ukoliko bi se Ugovor potpisao s OTP Banka Hrvatska d.d. nego s HBOR-om.

## PRIJEDLOG ZA UGOVARANJE FINANCIRANJA

Tvrtka Impuls savjetovanje d.o.o., za potrebe ovog projekta izvršila je tržišnu analizu ponuda za financiranje, prezentirala projekt potencijalnim kreditorima, definirala kriterije za odabir ponude te na temelju istih ponuda valuirala pristigle indikativne ponude.

Temeljem prispjelih ponuda za ugovaranje dugoročnog kredita za financiranje projekta **Gradnja i opremanje muzeja „Zlato i srebro Smokvice“ te uređenje glavnog mjesnog trga, a u skladu sa zahtjevima Općine Smokvica**, Općinskom vijeću Općine Smokvica predlažemo odabir ponude OTP BANKA HRVATSKA d.d. kao najpovoljnije prispjele ponude koja sadrži najbolje komercijalne uvjete.

U Zagrebu 25.05.2018

Izvršni direktor



Mateo Čagalj

Partner



Mr.sc. Darko Liović