

Агенција за приватизацију
Теразије 23
11 000 Београд

РЕПУБЛИКА СРБИЈА
АГЕНЦИЈА ЗА ПРИВАТИЗАЦИЈУ
Бр. 331/01-31-54
07.04. 20 08 год.
БЕОГРАД

Н/р г. Бранислав Зец

Београд 07. април 2008

Информација која се тиче досадашњег тока продаје имовине друштава из састава РТБ Бор групе:

Поштовани,

Дана 7. фебруара 2008. године Агенција за приватизацију Републике Србије („Агенција“), РТБ Бор Група – Рудници бабра БОР д.о.о. у реструктурирању, РТБ Бор Група – Рудник бабра МАЈДАНПЕК д.о.о. у реструктурирању, РТБ Бор Група – Топионица и рафинација бабра БОР д.о.о. у реструктурирању, РТБ Бор Група Холдинг – РУДАРСКО ТОПИОНИЧАРСКИ БАСЕН БОР д.о.о. у реструктурирању („Друштва“), RTB Minerals and Metals д.о.о. Београд („Купац“) и Конзорцијум који сачињавају А-ТЕС MINERALS & METALS HOLDING GmbH, А-ТЕС INDUSTRIES AG и MONTANWERKE BRIXLEG AG („Гарант“) потписали су Купопродајни уговор о купопродаји путем јавног тендера (РТБ 01/07) одређене имовине Друштава („Купопродајни уговор“). Истог дана потписан је и Уговор о преносу експлоатационих права између истих уговорних страна и Републике Србије и Министарства рударства и енергетике („Уговор о преносу експлоатационих права“).

Оба ова уговора представљају функционалну целигу и не могу бити посматрани одвојено.

У складу са Купопродајним уговором, Купац је имао рок од 10 радних дана након потписивања да уплати купопродајну цену на Escrow рачун код Народне банке Србије. Пр истека предметног рока, А-Тес се обратио Агенцији са молбом да се дозволи додатни рок за уплату купопродајне цене уз изражавање спремности да износ од УСД 150 милиона буде уплаћен одмах. У складу са чланом 4.1.2. Уговора и чланом 41а Закона о приватизацији, Агенција за приватизацију одобрила је Купцу додатни рок за уплату целокупне купопродајне цене до 4. априла 2008. године, под условом уплате УСД 150 милиона, након чега је предметни износ депонован на Escrow рачун.

Дана 4. априла 2008. године, А-Тес се поново обратио Агенцији са још једном молбом за продужење рока за додатних 60 дана за уплату целокупне купопродајне цене, при чему је изражена спремност да се у кратком року уплати износ од УСД 230 милиона и преда

гаранција за добро извршење посла у износу од УСД 60 милиона. Овакав захтев образложен је политичком нестабилношћу у Србији, стањем на светском финансијском тржишту, повлачењем Deutsche bank из финансијских аранжмана везаних за тржиште Србије те тужбом предузећа Mytilineos против Друштва, на основу које је донета привремена мера од стране грчког суда којом се потенцијално кренира одговорност А-Тес-а у случају да он уплати део купопродајне цене.

Овакав предлог је од стране представника продавца и Министарства економије и регионалног развоја Републике Србије одбијен као неприхватљив, те је након одбијања А-Тес доставио нови кориговани предлог, који је у Агенцију пристигао пар минута пре истека рока у 24h 4. априла 2008. године.

Тим предлогом А-Тес је понудио да уплати износ од УСД 230 милиона и преда гаранцију за добро извршење посла у износу од УСД 60 милиона, док би преостали износ од купопродајне цене за покретну и непокретну имовину у износу од УСД 86 милиона, што у укупном збиру износи УСД 466 милиона, а који износ је био основ за рангирање у тендерској процедури¹, био уплаћен до 7. маја 2008. године. Даље се предлаже да купопродајна цена за обртну имовину (залихе готових производа, полуфабрикати, сировине и резерви делови које Купац затекне на дан преузимања) буде уплаћена у року од 90 дана од затварања трансакције. Коначно, А-Тес је понудио додатно обезбеђење од УСД 5 милиона које би Агенција имала право да задржи са Escrow рачуна у случају да А-Тес не уплати купопродајну цену, те менше Купца, и „promissory notes“ А-Тес Industries AG, као обезбеђење за уплату купопродајне цене за обртну имовину. Као прилог писма, дато је пропратно писмо које се тиче измена Escrow уговора, који је потписан са Народном банком Србије.

У овако насталој ситуацији продавци су суочени са избором између две могуће опције:

1. Прихватање захтева за продужење који је упutio А-Тес, уз потписивање одговорарјућих измена и допуна Купопродајног уговора и Escrow уговора који је потписан са Народном банком Србије; и
2. Одбијање захтева А-Тес-а и позивање другорангираног понуђача на тендеру на преговоре.

1. Прихватање захтева за продужење који је упutio А-Тес

Продавци имају законску могућност да прихвате предлог А-Тес-а. Ова могућност произлази из општих одредаба Закона о облигационим односима по којима у случају кашњења са исплатом купопродајне цене од стране купца продавац има право да бира између могућности да раскине уговор и да захтева исплату купопродајне цене (Службени

¹ Једини критеријум за рангирање понуда (под условом да понуђач испуњава квалификационе критеријуме) била је понуђена цена за покретну и непокретну имовину

лист СФРЈ 29/78, 39/85, 45/89, 57/89 и Службени лист СРЈ 31/93, 22/99 и 44/99, чланови 124 и 125), а који принцип прихвата и Закон о приватизацији (Службени гласник РС бр. 38/01, 18/03, 45/05 и 123/07, члан 41а), који обавезује Агенцију на давање додатног рока за уплату купопродајне цене пре раскида уговора, те који ни на који начин не ограничава број колико пута Агенција може продужити предметни рок.

Прихватање захтева А-Тес-а би очувало могућност да се трансакција на Тендеру РТЕ 01/07 оконча са најповољнијим понуђачем, а уз то би се и сачувала могућност да се са другопласираним понуђачем уђе у преговоре ради закључења уговора (под претпоставком да продужи важност своје лиценцијоне гаранције која истиче 29. априла 2008. године с обзиром да је издата на период краћи од захтеваног), а уколико А-Тес не испуни обавезу на начин који предлаже.

Напомињемо да је тендерским правилима предвиђено да целокупна купопродајна цена буде расподељена између поверилаца, те је самим тим и у интересу поверилаца (међу којима Република Србија заузима најзначајније место), да трансакција буде окончана са купцем који је понудио највишу цену. Са тим у вези, треба имати у виду да одустајање од прворангиране понуде може потенцијално да буде искоришћено од стране предузећа Mutilineos у спору који води против Републике Србије, а из разлога што сматра да су му њеним поступцима права као повериоца Друштва угрожена па би у складу са тим могао тумачити да је и прихватање ниже цене уперено против интереса поверилаца.

Прихватање захтева А-Тес-а захтевало би потписивање одговорарајућих измена и допуна Купопродајног уговора и Escrow уговора који је потписан са Народном банком Србије (при чему напомињемо да се захтеву А-Тес-а који се тиче специфичних предложених измена и допуна Escrow уговора може начелно изаћи у сусрет али не у предложеној форми).

У случају прихватања захтева А-Тес-а, а уколико дође до неиспуњења обавеза које се тичу плаћања купопродајне цене пре затварања трансакције Агенција би имала право да задржи УСД 15 милиона, док би у случају одбијања захтева А-Тес-а Агенција сада могла само да исплати лиценцијону гаранцију у износу од УСД 10 милиона. Уплаћени износ дела купопродајне цене у износу од УСД 150 милиона свакако не би могао бити аутоматски задржан.

У сваком случају, сходно одредбама Уговора који су потписани, коначан рок за затварање трансакције је 4 месеца од дана потписивања Уговора, те, према садашњем тексту Уговора, било какво продужење рока за плаћање након истека тог рока неће бити могуће (без потписивања додатних измена и допуна оба Уговора).

2. Одбијање захтева А-Тес-а и позивање другорангираног понуђача на тендеру на преговоре

Другорангирани понуђач на тендеру понудио је износ за купопродајну цену за покретну и непокретну имовину у износу који је за УСД 96 милиона нижи од износа који је понудио А-Тес.

Другорангирани понуђач је предложио много измена и допуна Уговора од којих значајан број задире у саму суштину трансакције и тежи да промени услове Тендера, односно односи се на делове Уговора који су од стране Агенције приликом прописивања услова Тендера означени као делови који не смеју бити мењани од стране Понуђача, под претњом да ће Понуда таквог понуђача бити одбачена. Тако се између осталог:

- а) предлаже брисање рокова за уплату купопродајне цене и дефинисања последица неуплате исте;
- б) захтева се неограничени лимит одговорности Републике Србије и Агенције уместо тендерским правилима утврђених УСД 50 милиона, док је лимит одговорности купца одређен на УСД 10 милиона;
- в) захтева се враћање лиценцијоне гаранције приликом потписивања Уговора, тако да би уплата купопродајне цене као и друге обавезе које претходе затварању а обезбеђене су лиценцијом остале необезбеђене;
- г) траже се бројне апсолутне и безусловне гаранције узете за трасутно стање имовине која се продаје и пословање Друштва, а без обзира што је су такве гаранције супротне постојећем стању које је представљено понуђачу (као што је нпр. гаранција да су сви запослени здрави и професионално обучени, да дозвола за експлоатацију и оперативне дозволе представљају све оне дозволе које су по закону неопходне за обављање делатности коју Друштва обављају, да ће купац стећи посед над свом документацијом која му је потребна да настави потпуно законито и сврсисходно да обавља делатност, да су плаћене све накнаде свим државним органима које су Друштва дужна да плаћају, да су сви подаци о овереним резервама апсолутно тачни, те да ће Купац имати права да користи земљиште у државној својини без било каквих оптерећења, што се може тумачити и као без обавезе да плаћа надокнаду за коришћење државне својине, да је имовина подобна да Купац настави да обавља делатност у истом или већем обиму него што то чине Друштва);
- д) продужава се рок за имплементацију еколошких стандарда са четири године колико је било захтевано тендерском документацијом на неодређени рок, који је, како се то у нацрт наводи ствар преговора и укида се право Министарства да врши инспекцију која се односи на имплементацију еколошких стандарда и акционог плана за заштиту човекове околине;
- ђ) наводи се да понуђач задржава право да преговара о форм и садржини гаранције за добро извршење посла, док је обавеза придржавања Акционог плана за

заштиту човекове околине обрисана са листе обавеза које су покривене гаранцијом за добро извршење посла.

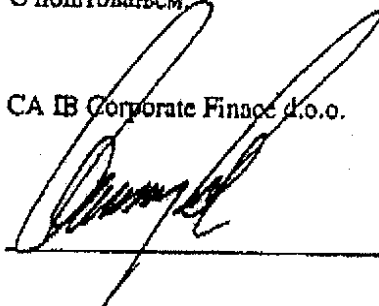
е) захтева се да се накнада за коришћење минералних сировина не може променити у неограниченом временском периоду, када се упореди са оном која је наведена у одобрењу за експлоатацију које ће бити пренето Купцу.

ж) обрисане су практично све одредбе које се односе на ремедијацију, и наведено је да ће купац предузети мере које су разумно практичне да сашира историјске еколошке штете.

Са тим у вези заузет је став од стране тендерске комисије, да би у случају свеукупних преговора са овим понуђачем, а пре формалног почетка преговора требало insistирати на томе да се понуђач одрекне свих таквих захтеваних измена. Надаље је установљено да постоји значајан број предложених измена и допуна Уговора које су могуће са становишта закона и тендерске процедуре али би њихово прихватање у предложеном облику, било нецелисходно и довело Републику Србију, Агенцију за приватизацију и Друштва у изразито неповољан положај, а о којима би се, у целини или делимично, могло разговарати током преговора, а са циљем налажења компромисног решења. Коначно, Уговори у свом предложеном облику не реферишу на постојање Element Resources Limited као неограничено солидарно одговорног јемца за све обавезе Понуђача и купца које проистичу из оба Уговора, а што је неопходан услов како би се овај понуђач сматрао квалификованим на Тендеру.

С поштовањем,

СА IB Corporate Finance d.o.o.



Deloitte d.o.o.



Harrisons Solicitors

