

Informacija o javnoj ponudi za preuzimanje akcija Rudnika uglja Pljevlja a.d. objavljenoj od strane Elektroprivrede Crne Gore a.d. Nikšić

Elektroprivreda Crne Gore a.d. Nikšić (EPCG) objavila je, u skladu sa članom 25 Zakona o preuzimanju akcionarskih društava ("Službeni list CG", br. 18/11, 52/16), javnu ponudu za preuzimanje akcija akcionarskog društva Rudnik uglja Pljevlja a.d. (RUP) i odgovarajući prospekt za preuzimanje.

Prihvatanje ponude može se dati u roku od 15 dana, od dana objavljivanja, odnosno do 16h dana 04.05.2018 godine.

Crna Gora je akcionar RUP-a sa 31,1117% učešća u akcionarskom kapitalu društva, a istovremeno i većinski akcionar EPCG-a, sa 57,015% učešća u akcionarskom kapitalu društva. Na dan objavljivanja ponude, RUP posjeduje ukupno 5.064.443 akcija sa pravom glasa.

Elementi javne ponude

Polazeći od činjenice da je EPCG je najveći kupac uglja iz RUP-a, koji se koristi u termoelektrani Pljevlja, te da se mogućnost preuzimanja većinskog paketa akcija RUP-a razmatra u cilju vertikalne integracije procesa proizvodnje i optimalnog korišćenja raspoloživih resursa, nezavisni procjenitelj Deloitte d.o.o. Beograd, izvršio je procjenu fer i investicione vrijednosti RUP-a.

U skladu sa definicijom iz Međunarodnog standarda finansijskog izvještavanja 13 (MSFI 13), Fer vrijednost je cijena koja bi bila dobijena za prodaju imovine, plaćena za prenos obaveze u redovnoj transakciji između utesnika na tržištu na datum odmjerenja. Prema izvještaju, fer vrijednost jedne akcije RUP-a na dan 31.12.2017. godine iznosi 6,40 €.

Osim procjene fer tržišne vrijednosti, procjenjena je i investiciona vrijednost akcija, definisana kao vrijednost akcija za EPCG kao ciljanog investitora, bazirana na potencijalnim dodatnim uštedama u poslovanju povećavaju raspoloživi novčani tok i generišu dodatnu vrijednost, ako je EPCG većinski vlasnik RUP-a. Prema izvještaju, investiciona vrijednost jedne akcije RUP-a na dan 31.12.2017. godine iznosi 6,90 €.

Cijena akcija po kojoj se sprovodi postupak preuzimanja iznosi EUR 6,40 po akciji i utvrđena je u skladu sa čl. 17 st. 4 Zakona o preuzimanju akcionarskih društava, Elaborem o procjeni fer vrijednosti akcija Rudnika uglja AD Pljevlja, koji je također sačinio Deloitte d.o.o Beograd.

Javna ponuda sadrži i prag uspjeha od 51%, što znači da se dobrovoljna javna ponuda smatra uspjehom ukoliko EPCG stekne najmanje 2.582.866 akcija ili 51% ukupnog broja akcija RUP-a sa pravom glasa. U suprotnom EPCG neće steći akcije RUP-a prijavljene u postupku dobrovoljne javne ponude za preuzimanje.

Način i mjesto dostavljanja prihvatanja ponude

Akcionari RUP-a koji žele da prihvate ponudu EPCG i prodaju svoje akcije, obavezni su da, do isteka roka važenja ponude, dostave prihvatanje ponude davanjem pisane izjave o prihvatanju ponude i naloga za prenos akcija.

Akcionar prihvata ponude dostavlja Centralnoj Depozitarnoj Agenciji u Podgorici, Novaka Miloševa bb, lično ili preko drugog lica na osnovu punomoćja ovjerenog u skladu sa zakonom.

Data izjava o prihvatu ponude je osnov Centralnoj Depozitarnoj Agenciji da akcije koje su predmet prihvata vodi u izdvojenoj evidenciji prihvata ponude za preuzimanje, a dati nalog osnov je Centralnoj Depozitarnoj Agenciji za prenos akcija sa računa prodavca na račun sticaoca kad se za to steknu propisani uslovi.

Objava rezultata javne ponude

EPCG će objaviti rezultate javne ponude, najkasnije u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za tržište kapitala o okončanju javne ponude za preuzimanje, u istim dnevnim štampanim medijima u kojima je objavljen prospekt.

Isplata cijene

Isplatu cijene ponuđene u ovom prospektu izvršiće na račun prodavca akcija Centralna Depozitarna Agencija, najkasnije u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za tržište kapitala o okončanju javne ponude za preuzimanje.

U svrhu obezbjeđenja plaćanja Sticalac je u Centralnoj Depozitarnoj Agenciji deponovao novčana sredstva na iznos koji je potreban za plaćanje svih akcija na koje se odnosi javna ponuda za preuzimanje.

Efekti preuzimanja RUP-a od strane EPCG

Svrha ponude, koja uključuje:

1. Politiku koju sticalac namjerava da sprovede u emitentu ukoliko ga preuzme
2. Politiku u vezi sa zaposlenima i izvršnim menadžmentom
3. Strateške planove sticaoca u vezi sa RUP-om i posljedice na zaposlenje i mjesto obavljanja poslovnih aktivnosti

detaljno je opisana u objavljenom prospektu i usaglašena je sa relevantnim politikama i razvojnim planovima Vlade.

U bitnom, sprovođenjem javne ponude namjerava se integracija RUP-a u sistem EPCG, čime se stvaraju organizacioni, tehnički i finansijski preduslovi za realizaciju predviđenog plana aktivacije preostalih nalazišta uglja u Pljevaljskom ugljenom basenu i dalji nastavak poslovanja Emitenta, a sve u cilju postizanja što veće sinergije i optimizacije rada subjekata termoelektrskog sektora u Crnoj Gori obezbjeđujući dugoročno kontinuirano snabdijevanje ugljem Termoelektrane Pljevlja za potrebe obavljanja djelatnosti od javnog interesa proizvodnje električne energije.

EPCG namjerava da nastavi postojeću politiku RUP-a u vezi sa zaposlenima i izvršnim menadžmentom kako je to planirano strateškim dokumentima RUP-a, sve u cilju obezbjeđivanja održavanja proizvodnje uglja na nalazištima Pljevaljskog ugljenog basena. EPCG namjerava da nastavi sa obavljanjem djelatnosti RUP-a tj. sa proizvodnjom uglja na nalazištu Potrica i realizuje predviđeni plan aktivacije preostalih nalazišta uglja u Pljevaljskom ugljenom basenu, bez značajnih posljedica na zaposlenje i mjesto obavljanja poslovnih aktivnosti RUP-a.

Uz navedeno, ovim postupkom organizacija energetskeg sektora u Crnoj Gori izduže se na nivo koji je primjereniji aktuelnom trenutku i u skladu je sa uobičajenom praksom u slučajevima kada ni rudnik ni elektroenergetski proizvodni objekat nemaju realne alternative isporuke i nabavke uglja.

Imajući u vidu da je:

1. Crna Gora manjinski akcionar Rudnika uglja Pljevlja a.d. bez posebnih menadžerskih prava
2. Crna Gora većinski akcionar Elektroprivrede Crne Gore a.d. Nikšić, preko koje bi, u slučaju uspješnog okončanja započetog postupka preuzimanja, ostvarivala ista ili veća prava u RUP-u u odnosu na postojeći nivo
3. sadržaj javne ponude EPCG, uključujući opis svrhe ponude, u skladu sa odgovarajućim politikama i razvojnim planovima Vlade
4. čvrće vlasničko povezivanje RUP-a i EPCG, a posebno TE Pljevlja, od posebnog značaja za optimizaciju proizvodnje i ostvarivanje sinergetskog efekta
5. vrijednost akcija Crne Gore u RUP-u procijenjena na 10,08 miliona Eura i predstavljala bi prihod državnog budžeta u slučaju prihvata ponude
6. Komisija za tržište kapitala dala pozitivno mišljenje na mogućnost transakcije
7. javna ponuda objavljena u transparentnom i konkurentnom postupku, zasnovanom na Zakonu o preuzimanju akcionarskih društava

Predlažu se sljedeći zaključci:

1. Savjet za privatizaciju i kapitalne projekte razmotrio i usvojio Informaciju o javnoj ponudi za preuzimanje akcija Rudnika uglja Pljevlja a.d. objavljenoj od strane Elektroprivrede Crne Gore a.d. Nikšić
2. Savjet za privatizaciju i kapitalne projekte preporučuje Vladi da prihvati javnu ponudu EPCG za preuzimanje akcija RUP-a, odnosno dostavi prihvrat javne ponude za 31,1117% kapitala društva u državnom vlasništvu.