



**Vlada Crne Gore
Savjet za privatizaciju**

Elektroprivreda Crne Gore AD Nikšić

Na osnovu članova 2, 2a, 3, 7 i 7a Zakona o privatizaciji privrede ("Službeni list Crne Gore", br. 23/96, 6/99, 59/00 i 42/04) i Uredbe o prodaji akcija i imovine putem javnog tendera ("Službeni list Crne Gore", br. 8/99, 31/00, 14/03, 59/03) u funkciji obezbjeđenja neophodnih investicionih sredstava za Elektroprivredu Crne Gore AD Nikšić (u daljem tekstu: **EPCG** ili **Društvo**), Agencija za prestrukturiranje privrede i strana ulaganja (u daljem tekstu: **Agencija**), objavljuje sljedeći:

JAVNI POZIV

za učešće na tenderu za prodaju dijela postojećih akcija i dokapitalizaciju EPCG

Skupština akcionara EPCG-a je 31. marta 2008. godine, u skladu sa Zaključcima Vlade Crne Gore (u daljem tekstu: **Vlada**) od 6. marta 2008. godine, donijela Odluku o pokretanju postupka obezbjeđenja uslova za izgradnju novih i revitalizaciju i optimizaciju postojećih elektroenergetskih objekata.

U skladu sa čl. 3. i 4. Uredbe o prodaji akcija i imovine putem javnog tendera, Savjet za privatizaciju je imenovao Tendersku komisiju za sprovođenje postupka dokapitalizacije EPCG (u daljem tekstu: **Tenderska komisija**) da organizuje i sprovede tender, u skladu sa Vladinom Odlukom o planu privatizacije za 2009. godinu, kombinacijom metoda prodaje dijela postojećih akcija i dokapitalizacije EPCG (u daljem tekstu **Tender**).

EPCG (Matični broj 02002230) je akcionarsko društvo, sa sjedištem u Nikšiću. Osnovne djelatnosti Društva uključuju proizvodnju, prenos, distribuciju i snabdijevanje električnom energijom u Crnoj Gori. EPCG upravlja jednom termoelektranom, sa dvije velike i sedam malih hidroelektrana. U vlasništvu države Crne Gore je 70,6% akcija EPCG, dok su preostale akcije u vlasništvu investicionih fondova i drugih pravnih i fizičkih lica (u daljem tekstu: **manjinske akcije**). Osnovni kapital Društva iznosi 991.884.418,74 EUR i podijeljen je na 113.887.961 akciju nominalne vrijednosti pojedinačne akcije od 8,7093 EUR. Akcijama Društva trguje se na obje crnogorske berze, na NEX Berzi i na Montenegroberzi. Ukupan broj stalno zaposlenih u Društvu na dan 27. januara 2009. godine bio je 2.979. U toku je proces pravnog razdvajanja od Društva funkcionalne cjeline Prenos u zasebno privredno društvo. Planirano je da proces razdvajanja bude završen prije završetka Tendera. Prenos kao zasebno privredno društvo neće biti dio ovog Tendera.

Vlada, koju zastupa Savjet za privatizaciju-Tenderska komisija, ima namjeru ponuditi kvalifikovanom investitoru da stekne 11.457.357 postojećih akcija u vlasništvu države Crne Gore i pravo na upis 11.457.357 novoizdatih akcija EPCG u isto vrijeme, koje će zajedno sačinjavati okvirno 18,3% od ukupnog osnovnog kapitala EPCG nakon prodaje dijela postojećih akcija i dokapitalizacije. Izabranom investitoru će se ponuditi da zaključi kupoprodajni ugovor sa državom Crnom Gorom kao i ugovor o menadžmentu sa EPCG, koji će mu osigurati značajan nivo upravljačkih prava u EPCG. Izabrani investitor će biti u obavezi da ponudi otkup manjinskih akcija po cijeni po akciji ostvarenoj na Tenderu. Izabrani investitor može steći pravo da poslije pet godina od Vlade kupi dodatne akcije i ostvari većinsko vlasništvo u EPCG. Takođe, Vlada može, uz prethodno plaćanje ugovorenog iznosa, otkupiti akcije od izabranog investitora. Prethodno opisano i call opcija podrazumijeva nedvosmisleno ispunjenje investicionih i svih drugih obaveza predviđenih kupoprodajnim ugovorom i ugovorom o menadžmentu na period trajanja od pet godina. Vlada će odmah nakon okončanja Tendera donijeti odluku o izgradnji hidroelektrana na rijeci Morači. Proces prodaje dijela postojećih akcija i dokapitalizacije EPCG organizovan je kao međunarodni javni tender. Vlada i Društvo su izabrali UniCredit Markets & Investment Banking koji djeluje preko Zagrebačke banke d.d. (u daljem tekstu: **Savjetnik**) za ekskluzivnog savjetnika u ovom procesu.

Detaljni podaci o Društvu, načinu i vremenu sprovođenja Due Diligence-a i predlog ugovorne dokumentacije biće dati u tenderskoj dokumentaciji (u daljem tekstu: **Tenderska dokumentacija**). Učešće na Tenderu biće omogućeno zainteresovanim licima koja su potpisala ugovor o čuvanju povjerljivih informacija (u daljem tekstu: **Ugovor o povjerljivosti**) i otkupila Tendersku dokumentaciju (u daljem tekstu: **Učesnik na Tenderu**).

Ponudu na Tenderu (u daljem tekstu: **Ponuda**) može podnijeti Učesnik na Tenderu ako ispunjava sve sljedeće uslove:

(1.) Finansijske:

- a. Prihodi ponuđača moraju biti iznad 250 miliona EUR ili ekvivalentnog iznosa za posljednju finansijsku godinu ponuđača;
- b. Ukupna imovina ponuđača mora biti veća od 500 miliona EUR ili ekvivalentnog iznosa za posljednju finansijsku godinu ponuđača;
- c. Ponuđač mora imati kreditni rejting od najmanje „BBB minus” od strane rejting agencija Standard i Poor’s ili Fitch-a ili „Baa3” od strane Moody’s-a.

(2.) Tehničke:

- a. Količina električne energije proizvedena ili distribuirana od strane ponuđača mora biti najmanje 1.500 GWh tokom posljednje finansijske godine ponuđača.

(zajedno: „**Kvalifikacioni uslovi**”).

Ispunjenost Kvalifikacionih uslova ocjenjivat će se nakon prijema i otvaranja Ponuda, a dokumentacija koja se podnosi radi ocjene ispunjenosti Kvalifikacionih uslova biće propisana u Tenderskoj dokumentaciji.

Učesnik na Tenderu može formirati konzorcijum sa drugim licima i takav konzorcijum može podnijeti Ponudu pod uslovima koji će biti propisani u Tenderskoj dokumentaciji.

Ponuda se podnosi u skladu sa propisima i procedurom predviđenim u Tenderskoj dokumentaciji do **30. aprila 2009. godine u 16.00 časova** (po lokalnom vremenu).

Tenderska komisija zadržava pravo da izmijeni, promijeni ili poništi Tender u bilo koje vrijeme.

Agencija ovim putem poziva zainteresovana lica da podnesu pisani zahtjev za otkup Tenderske dokumentacije (u daljem tekstu: **Zahtjev**) Sekretaru Tenderske komisije, e-mailom ili faksom, sa jasnom naznakom **Zahtjev za otkup Tenderske dokumentacije**, i kopiju Zahtjeva, e-mailom, predstavnicima Društva i Savjetnika. Nakon prijema Zahtjeva, Sekretar Tenderske komisije će zainteresovanim licima dostaviti, e-mailom ili faksom, Ugovor o povjerljivosti i instrukcije za plaćanje naknade za Tendersku dokumentaciju u iznosu od **50.000,00 EUR (pedeset hiljada eura)**.

Neposredno nakon prijema potpisane Ugovora o povjerljivosti i potvrde o uplati naknade za Tendersku dokumentaciju, Sekretar Tenderske komisije dostavlja Tendersku dokumentaciju Učesnicima na Tenderu, poštom ili e-mailom. U slučaju da Tendersku dokumentaciju Učesnik na Tenderu preuzima poštom ili e-mailom, dužan je Sekretaru Tenderske komisije dostaviti pismenu potvrdu o prijemu.

Zahtjev treba da bude dostavljen:

Gđica Ivana Šaranović
Sekretar Tenderske komisije
Vlada Crne Gore, Jovana Tomaševića bb,
81000 Podgorica , Crna Gora
Tel. +38220242640 Fax +38220245756
E-mail: ivanas@t-com.me

sa kopijom dostavljenom:

G. Boris Bušković
Elektroprivreda Crne Gore AD Nikšić.
Vuka Karadžića 2a, 81400 Nikšić, Crna Gora
Tel. +38240204239 Fax +38240214262
E-mail: Buskovic@t-com.me

Gđica Ana Mudrinić
UniCredit Markets & Investment Banking
Zagrebačka banka d.d.
Savska 60, 10000 Zagreb, Croatia
Tel. +38516305412 Fax +38516305413
E-mail: Ana.Mudrinic@unicreditgroup.zaba.hr