

## I Z V J E Š T A J

### o rezultatima tendera o prodaji 51,1204% akcijskog kapitala društva Telekom Crne Gore ad Podgorica, putem međunarodnog javnog tendera.

Vlada Republike Crne Gore je, nakon usvajanja Strategije privatizacije Telekoma Crne Gore, na sjednici od 15. oktobra 2004. godine, donijela Odluku o prodaji akcija Vlada Republike Crne Gore u društvu Telekom Crne Gore ad Podgorica. Predmetnom Odlukom ponuđeno je na prodaju 23.953.548 akcija, što predstavlja 50,6697% ukupnog kapitala Telekoma.

U skladu sa ovom Odlukom Vlade i Odlukom Zavoda za zapošljavanje o ponudi na prodaji svojih akcija u Telekomu, objavljen je međunarodni javni tender za prodaju 24,166.628 običnih akcija, što predstavlja 51,1204% akcijskog kapitala, kompanije Telekom Crne Gore ad Podgorica.

Prema uslovima Javnog poziva, koji je objavljen u domaćoj i međunarodnoj štampi, sa rokom za dostavljanje ponuda do 22. decembra 2004. godine, zainteresovane kompanije da bi se kvalifikovale na učešće na ovom Tenderu morale su ispuniti sljedeće uslove:

- a) da ima više od 700.000 fiksnih i/ili mobilnih telefonskih pretplatnika;
- b) da je ostvarila ukupan prihod u posljednjoj revidiranoj fiskalnoj godini od preko EUR 100.000.000,-(sto miliona Eura); i
- c) da može, potpuno transparentno, pružiti dokaze o svojoj nominalnoj i stvarnoj (ukoliko se može primjeniti) vlasničkoj strukturi i strukturi upravljanja, kao i strukturi svojih matičnih preduzeća.

Postavljajući ovakve uslove Tendera htjelo se ograničiti učešće na Tenderu samo za one investitore koji su dovoljno veliki da mogu da investiraju u Telekom do neophodnog stepena i koji mogu da omoguće strateško uklapanje Telekoma u postojeće aktivnosti investitora u oblasti telekomunikacija.

Za otkup tenderske dokumentacije prijavilo se 6 kompanija, od kojih se 5 kvalifikovalo za učešće na Tender i to: Matav Rt, Telekom Slovenija, Western Wireless International doo, Mobilkom Austria AG & Co KG, Telekom Srbija ad. Jedino kompanija Češke radiokomunikacije nisu se proglasile "Kvalifikovanim učesnikom".

Na osnovu Javnog poziva i Instrukcija ponuđačima, četiri (4) Kvalifikovana učesnika na Tenderu su blagovremeno (na dan 22. decembar 2004. godine) podnijela svoje obavezujuće Ponude:

- Mobilkom Austria
- Telekom Slovenije
- Telekom Srbije
- Matav Rt.

Tenderska komisija je, u skladu sa Uredbom o prodaji akcija i imovine putem javnog tendera i tenderskim pravilima, nakon detaljne analize svih elemenata ponude, sačinila Izvještaj sa predlogom rang liste i u skladu sa čalnom 22. predmetne uredbe dostavila Savjetu za privatizaciju Izvještaj o rezultatima tendera radi usvajanja.

Savjet za privatizaciju je na sjednici od 14. januara 2005. godine, donio Odluku kojom se usvaja Izvještaj Tenderske komisije, o rezultatima javnog tendera o prodaji 51,1204% akcijsko kapitala Telekoma Crne Gore ad Podgorica kojim se prihvataju ponude ponuđača rangirane na sljedeći način:

1. Magyar Tavkozlesi Reszvenytarsasag («Matav Rt.»), Mađarska
2. Telekom Slovenije d.d., Slovenija
3. Telekom Srbija a.d. Srbija
4. Mobilkom Austria AG & Co KG, Austrija

Istom Odlukom Savjet za privatizaciju je zadužio Tendersku komisiju da pozove ponuđača Matav Rt. čija je ponuda rangirana na prvom mjestu, na pregovore o zaključenju Ugovora o prodaji, i konstatovala je da je postupak tendera i rangiranja ponuda proveden u skladu sa Uredbom o prodaji akcija i imovine putem javnog tendera i tenderskim pravilima.

Tenderska komisija u cilju realizacije predmetne odluke imenovala je Radnu grupu – pregovarački tim u sastavu: Ministar ekonomije, predstavnici Tenderske komisije, Zavoda za zapošljavanje i Telekoma. Takođe u ove pregovore bili su uključeni predstavnici Agencije za telekomunikaciju, Ministarstva ekonomije i menadžment Telekoma, a zavisno od potrebe tražena su i mišljenja ostalih institucija. Pregovori su vođeni uz prisustvo privatizacionog savjetnika Raiffeisen Investment AG, čija je obaveza bila pružanje usluga finansijskog i pravnog konsaltinga.

Radna grupa je otpočela pregovore sa prvorangiranim ponuđačem kompanijom Matava 25. januara 2005. godine, i nakon usaglašavanja svih elemenata Ugovora o prodaji, podnijela Izvještaj Tenderskoj komisiji o rezultatima pregovora, koja je isti usvojila na sjednici od 07. marta 2005. godine.

### **Osnovni elementi iz Ugovora o kupovini i prodaji akcija Telekom Crne Gore**

- Kupoprodajna cijena za 24.166628 akcija, odnosno 51,1204% akciskog kapitala iznosi 114.000.000€, što po akciji iznosi 4,7172€ i biće uplaćena na eskrow račun prije zaključenja transakcije.  
Kupac je, takođe, ponudio manjinskim akcionarima otkup svih akcija po cijeni od 2,2€ po akciji. Odlukom Vlade da od prihoda od prodaje akcija obezbijedi 0,3€ po akciji, pružena je mogućnost svim manjinskim akcionarima da prodaju svoje akcije po cijeni od 2,5€ po akciji.
- Biznis planom Kupca je pridviđen razvoj crnogorskog tržišta telekomunikacija na osnovu tehničke i ekonomske evolucije razvoja i stvarnih potreba u povećanju internet penetracija, povećavanje instaliranja ADSL konekcija za

- domaćinstva, u skladu sa privrednim razvojem u Crnoj Gori, kao i novi internacionalni telekomunikacioni saobraćajni kapaciteti (Tačka 6.3. Ugovora).
- Radi pružanja javnog servisa Kupac je saglasan i obavezuje se da osnovna sredstva od bitnog značaja, kao što su mreža optičkih telekomunikacionih kablova i mreža bakarnih kablova za pristup i sa tim povezane kanalizacione vodove u vlasništvu Telekomu Crne Gore ad Podgorica i bazne stanice u vlasništvu Monet doo, koje se koriste radi obezbjeđivanja fiksnih GSM usluga, neće prenositi, niti otuđivati, osim zamjenjivati tehnički boljim iz razloga implementacije modernijih tehnologija (Tačka 6.1.2. Ugovora).
  - Kupac je prihvatio obaveze iz ranijeg Ugovora o ustupanju na korišćenje optičkih kablova, koji je zaključen između Kompanije i Vlade (Ministarstvo unutrašnjih poslova), pod povoljnim uslovima (Tačka 6.1.1. Ugovora). Isto tako prihvaćene su sve obaveze iz Ugovora o pružanju usluga Radio difuznom centru, u skladu sa kojim će Kompanija obezbijediti RDC-u besplatno po dva (2) puta 6Mb/s kapaciteta, kako bi se omogućili prenosi putem oba nacionalna televizijska kanala i oba nacionalna radio kanala, za period od 20 godina (Tačka 7.3. Ugovora). Za isti period (od 20 godina) preuzete su obaveze iz Ugovora sa Univerzitetom Crne Gore kojim će Kompanija besplatno obezbijediti Univerzitetu lokalne kapacitete konekcije (Tačka 7.4. Ugovora).
  - Ograničen je prenos akcija za period od 5 godina, trećim licima bez dobijanja prethodnog odobrenja od strane Vlade, a u slučaju prenosa ovih akcija u okviru DT Grupe Kupac garantuje ili preuzima zajedničku i solidarnu odgovornost za realizaciju ovog Ugovora (Tačka 6.2.1. Ugovora).
  - Obaveze koje Telekom Crne Gore ad ima prema Pošti Crne Gore, po osnovu ugovora o podjeli JP PTT, ostaju na snazi, pa će se u tu svrhu Pošti Crne Gore uplatiti za 2006. i 2007. godinu, iznos od 2.400.000€ (Tačka 6.5.2. Ugovora).
  - Kupac je prihvatio obavezu da do 31. decembra 2006. godine, ili 10 radnih dana prije implementacije rebalansa tarifa, koje su najranije moguće u zadnjem kvartalu 2006. godine, fakturiše i naplaćuje u koristi Agencije za radio difuziju, pretplatu za radio difuziju. Takođe, Kupcu je omogućeno da i prije ovog vremena pregovara sa Agencijom za radio difuziju, u pogledu nastavljanja naplate za radio difuziju, u slučaju da više od 3% korisnika raskine ugovor za fiksne telekomunikacione usluge sa Kompanijom, i da će se ovo pitanje riješiti na način koji će biti zadovoljavajući za Kompaniju i Vladu (Tačka 6.5.3. Ugovora).
  - Pojedinačni kolektivni ugovor ostaje na snazi za period od pet (5) godina. Ugovorom su predviđene i druge obaveze Kupca prema zaposlenim kao što su pridržavanje Pravilnika o rješavanju stambenih pitanja, obuke kadrova, i dr.
  - Svi troškovi koji mogu nastati po osnovu nedostojućih dozvola, eventualnih poreza ili drugih obaveza, stvorenih do zaključenja transakcije, do iznosa od 300.000€ padaju na teret Kupca, a preko tog iznosa na teret Prodavaca. Isto tako za dobijanje upotrebnih i drugih dozvola, za koje su već podnijeti zahtjevi iz Telekomu će se izdvojiti sredstva od 500.000€ (Tačka 7.1.1. i 8.3.2. Ugovora).
  - Ugovorom je predviđeno poštovanje propisa iz oblasti telekomunikacija međunarodnih standarda i preporuka EU.

- Prodavci su u obavezi da garantuju Kupcu za tačnost podataka, osim ako je to drugačije bilo navedeno u dokumentima iz Sobe sa podacima ili Indeksu dokumentacije, a koje se odnose prije svega na ovlaštenje Prodavaca da zakluče i sprovedu ovaj ugovor, status Kompanije i zavisnih društava, akcijski kapital, licence, vlasništvo nad osnovnim sredstvima od bitnog značaja, i da je ovo komercijalni ugovor, a prema saznanju Prodavaca garantovana je tačnost finansijskih izvještaja, poreza, vođenje sudskih postupaka koji imaju za rezultat gubitak u većem iznosu od 100.000€, dozvola, komercijalnih ugovora. (Prilog 4 i 5 Ugovora).
- Eskrow ugovorom je definisan način i postupak zaključenja transakcija, počev od izbora eskrow agenta, aktivnosti ispunjavanje uslova prije zatvaranja, otvaranje eskrow računa, obavještenje i transferu sredstava, upis Kupca kao vlasnika u CDA.
- Uparedo sa aktivnostima oko zaključenja ugovora vršiče se pripreme za održavanje sjednice Skupštine akcionara Telekom, koja bi, u skladu sa odredbama ugovora, trebala da se održi u roku od 30 dana, nakon dana potpisivanja ovog Ugovora. Takođe planirana je i dinamika vezana za potpisivanje ugovora i određivanje dana kada će nastupiti zatvaranja posla, što podrazumijeva okončanje ove transakcije.

Obzirom da su usaglašeni svi elementi Ugovora o kupovini i prodaji akcija, i ostvareni osnovni ciljevi privatizacije predviđeni Strategijom privatizacije i da su odredbama ovog ugovora obezbijedena povoljna cijena, zaštićen nacionalni interes, obezbijeden razvoj Kompanije, socijalni program, predlažemo Vladi RCG da:

1. Usvoji Izvještaj o rezultatima tendera o prodaji 51,1204% akciskog kapitala društva Telekom Crne Gore ad Podgorica, putem međunarodnog javnog tendera.
2. Donese odluku o prodaji akcija Vlade Republike Crne Gore u društvu Telekom Crne Gore ad Podgorica.
3. Donese zaključak.

Zadužuje se Ministarstvo ekonomije da pripremi Ugovor, kojim se sa danom zatvaranja posla raskida Aneks br.1, sa Prilozima br. 2 i br.3 Ugovora o ustupanju na korišćenja optičkih kablova, čiji su Aneks i prilozima potpisani između Vlade-Ministarstva ekonomije 21.12.2004. godine i Kompanije, kako bi se omogućilo da Kompanija na dan zatvaranja posla potpiše ugovore sa Radio difuznim centrom i Univerzitetom Crne Gore.



Direktor  
Branko Vujić