

Zapisnik sa sastanka
održanog između
JP Elektroprivrede BiH d.d.-Sarajevo
i
Europske banke za obnovu i razvoj
na dan
18. marta 2013. godine

koji se odnosi na predloženi kredit EBRD-a EPBiH u iznosu od 35 miliona € za potrebe finansiranja
obnove i proširenje HE Una i izgradnje HE Vranduk u Bosni i Hercegovini

Zapisnik sa sastanka održanog između Europske banke za obnovu i razvoj ("**EBRD**") i JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo ("**EPBiH**"), koji se odnose na predloženi kredit od 35 miliona € od EBRD-a EPBiH ("**Kredit**") za potrebe finansiranja obnove i proširenja HE Une i izgradnje HE Vranduk u Bosni i Hercegovini ("**Projekt**").

Sastanak je održan na dan 18. marta 2013. godine u 09:30 sati u prostorijama EBRD-a na adresi One Exchange Square, London EC2A 2JN, Velika Britanija.

Prisutni:

Edib Bašić (EPBiH)

dr. Elvedin Grabovica (EPBiH)

Amil Kamenica (EPBiH)

Edin Mujagić (EPBiH)

Anes Jusić (EBRD)

Jelena Madir (EBRD)

Georgios Gkiaouris (EBRD)

Damir Čengić (EBRD)

Massimo Galli (Brown Rudnick, pravni savjetnik za EBRD)

Nicholas Vasquez (Brown Rudnick)

Zapisnik

Strane su razmislile neriješena pitanja iz posljednjeg nacrtu predloženog Ugovora o kreditu (nacrt od 14. marta 2013.) ("**Ugovor o kreditu**") između EPBiH i EBRD-a. Razmatrane su sljedeće odredbe:

Definicija termina "Podružnica" i "Gotovina" – napomenuto je da, kako je trenutno definirano, termin "Podružnica" podrazumjeva društva u državnom vlasništvu, uključujući i državne banke a to bi moglo imati neželjene učinke na izradi nacrtu Ugovora o kreditu. Kao takva, definicija "Gotovine" će biti izmijenjena tako da se ukloni referenca na "da nije Podružnica od Zajmoprimca", kako se ne bi isključili depoziti ili gotov novac koji su položeni u državnim bankama.

Definicija termina "Zaštita okoline i socijalna prava" - EPBiH je postavilo pitanje da je nejasno šta to "po važećem zakonu" u toj definiciji znači. Predloženo je da se ta definicija promjeni u "svim primjenjivim EU ili državnim zakonima". EBRD će provjerite sa svojim Odjelom za okolinu i socijalna pitanja kako bi se osiguralo ovaj prijedlog u redu.

Definicija termina "Ugovor PIU konsultonto" - EPBiH potvrđuje svoje prihvaćanje posljednjih izmjena u Ugovoru o kreditu.

Definicija termina "Potroživanja" i cjelokupni sigurnosni paket – Strane su raspravile koji bi Ugovor sa kupcem električne energije trebao biti predmetom Ugovora o prenosu potraživanja kao garancije za kredit. EBRD je predložila da četiri ključna ugovora trebaju biti predmetom prenosa potraživanja i predložili su ugovore sa Arcelor Mittal, Fabrika cementa Lukavac, Cementara Kakanj i Cimos TMD Casting Zenica kao relevantne. EPBiH je prihvatila ovaj prijedlog. Proces prenosa potraživanja je također bio objašnjen, a posebno zahtjev da se obavijest o prenosu potraživanja dostavi relevantnom kupcu električne energije, bez potrebe za formalnim prihvatanjem od strane kupaca i dodatnom obavijesti da potraživanja trebaju biti uplaćena na navedeni EBRD-ov bankovni račun u slučaju da se sredstvo osiguranja aktivira.

Osim toga, EBRD je predložila da mjenice budu još jedno sredstvo osiguranja nakon razgovora sa pravnim savjetnikom u BiH. Iako je EPBiH spomenula da to nije bilo prethodno predloženo, pristala je na ovu vrstu garancije i zaključila da je to uobičajena metoda pružnja poslovne garancije u regionu. EBRD i EPBiH su stupile u kontakt sa pravnim savjetnikom u BiH (advokatska kancelarija Branka Marića) za savjet o cijelom procesu i potrebnoj dokumentaciji za izdavanje mjenica. [*Napameno – Pravni savjetnik iz BiH je uputio svoje mišljenje, kroz naknadnu email prepisku, koja je uvaženo i čije odrednice su uključene u nacrt Ugovora o kreditu, zajedna s vezanim izmjenama definicija i odredbi koje se odnose na osiguranje kredito*]

Klauzula 2.02(c) (Osnovni kapital) - EPBiH potvrđuje brojeve u zgradama. Međutim, EPBiH trenutno prolazi kroz proces prodaje dionica mimo tržišta vrijednosnih papira (privatna prodaja), čiji tačni uslovi će se tek finalizirati. Privatna prodaja uključuje povećanje osnovnog kapitala EPBiH, koja se očekuje se da će biti vrijedna oko 80 miliona KM i biće prvo ponuđena državnoj vlasti. Dionice koje država eventualno ne kupi biće predmetom prava prve kupnje postojećih dioničara. EPBiH će obavijestiti EBRD o svakoj promjeni u osnovnom kapitalu ako se sprovede u djelo ovu privatnu prodaju dionica.

Klauzula 2.02(d) (Direktori i službenici) – trenutna verzija nacрта kojim se definiraju direktori i službenici u EPBiH je potvrđena kao ispravna i uglaste zgrade će biti uklonjene.

Klauzula 2.02(g) (Materijalni ugovori) - Primijećeno je da definicija "Ugovora o projektu" nije obuhvatila određene konstrukcije te druge ugovore vezane za Projekt koji su do sada dogovoreni ili su još predmetom dogovaranja. Umjesto da se izmijeni definicija "Ugovora o projektu" (što bi uticalo na druge dijelove nacрта), odlučeno je da će se garancija pozvati na Pismo informacije, koje će navesti te druge ugovore.

Klauzula 2.03(c) (Vlodino odobrenja) – Slijedeći email korespondenciju sa advokatskom kancelarijom Marić, dogovoreno je da dokazi o poslovnoj registracije prebace u klauzulu o Preduslovima (4.01).

Klauzula 3.03(a) (Suspendizija i otkazivanje) - uglaste zgrade će biti uklonjene, tako da su "prva godišnjica od datuma Ugovora" i "30. juni 2015." dogovoreni kao rokovi za isplatu sredstava za Tranšu 1 i Tranšu 2 kredita, respektivno.

Klauzula 3.08(a) (Otplata) – u nacrtu će biti pojašnjeno tako da se "20 jednakih rata" odnosi posebno za svaku tranšu a ne za "Kredit" u cijelosti.

Klauzula 3.09(a) (Dobrovoljno i obavezno predplaćanje) – EBRD je potvrdio da je njegova preferenca i uobičajena praksa da zahtijevaju djelomično plaćanje unaprijed koje će u ovome slučaju iznositi najmanje 4 miliona €. EPBiH je prihvatila ovaj zahtjev.

Klauzula 3.09(b) (Dobrovoljno i obavezno predplaćanje) – ispravka na poveznicu iz prvog nacrtu je navedena.

Klauzula 4.01(e) (Poslovna ovlaštenja) - Zahtjevi odredbi o poslovnom udruživanju EPBiH su se razmatrali s obzirom na potrebna poslovna ovlaštenja, tj. koji je to njihov najniži prag zavisno od postotaka vrijednosti Kredita prema ukupnoj knjigovodstvenoj vrijednosti imovine EPBiH. EPBiH je potvrdila da će Projekt predstavljati manje od 1% svojih ukupne imovine, ali da je odobrenje Nadzornog odbora i dalje potrebno kao što je to navedeno u Statutu EPBiH. Dogovoreno je da je trenutni nacrt Ugovora o kreditu odgovarajući kako sada stoji.

Klauzula 4.01(d) (Statuti) - Kao što je već navedeno, tekst iz klauzule 2.03 (c) se odnosi na izvratke iz registra će biti dodan ovdje.

Klauzula 5.01 (Provedba projekta; Nabavke) - Strane su razjasnile kako je namjera da se EBRD-ovi uslovi i politika nabavke primjenjuju na svim ugovorima i sporazumima koji se odnose na Projekt, a ne samo na onaj dio koji se može smatrati da je financiran iz sredstava kredita EBRD-a. Dogovoreno je i prihvaćeno da se treba pridržavati EBRD-ovih Pravila i uputa o nabavkama cijelo vrijeme, uključujući i vrijeme prije nego Ugovor o kreditu stupi na snagu, te na Projekt u cijelosti. Dakle, Klauzula 5.01(b) će biti izmijenjena tako da će se brisati dio: "i koji će se financirati iz Kreditnih sredstava".

Također je napomenuto da će EPBiH morati snositi troškove vezane za implementaciju Projektnih aktivnosti koji trebaju biti financirane iz Kredita prije trenutka kada Kreditna sredstva mogu biti isplaćena i, kao takvi, se moraju pokriti iz drugih izvora finansiranja koji će možda morati biti nadoknađeni jednom kada sredstva Kredita postanu dostupana, a u skladu su sa procijenjenim troškovima Projekta. EBRD-ov tim je potvrdio da će interno provjeriti kako se može ovakva struktura zatvoriti.

Klauzula 5.15 (Pripremanje informacija) - Strane su raspravile predložene rokove i uslove za pripremu informacija. Većina je dogovorena i uglavne zgrade su ukonjene, osim da je informacija zahtjevana u Klauzuli 5.01(a)(4) dostupna samo u okviru Godišnjeg izvještaja EPBiH, i kao takva klauzula će biti izmijenjena tako da će vremenski okvir biti 150 dana a ne 90, a učestalost izveštavanja godišnja a ne polugodišnja. EPBiH je objasnio da su informacije o transakcijama sa svojim "Podružnicama" u principu iskazane u godišnjem izvještaju na transakcije sa društvima u državnom vlasništvu i vlastitim podružnicama.

Kao zabilješka, EBRD je naznačeno kako će razmotriti korištenje termina "Podružnica" u tekstu Ugovora o kreditu, kako bi se osiguralo da to ne stvara dodane zahtjeve prema EPBiH više nego je to bio zamišljeno.

EPBiH je također zatražila da se rok iz 5.15(d) koji se odnosi na zaštitu okoline i socijalna pitanja podigne sa 60 na 90 dana, što je i prihvaćeno.

Materijalnost u Klauzuli 5.15(f)(3) razlog za zabrnutost EPBiH jer nije novčano određen najniži prag prema kojem bi se moglo procijeniti šta to predstavlja materijalno štetan učinak. Međutim,

dogovoreno je nakon diskusije da nikakav nije određen jer je EPBiH u najboljoj poziciji da procijeni šta to predstavlja materijalno štetan učinak, bez obzira neodređivanje najnižeg praga.

Dio 6.09 (Projektni ugovori) - EBRD je tražila i EPBiH je prihvatila amandman na restriktivne odredbe da uključuje kako neće biti raskida ugovora, dopune ili prihvatanje drugih materijalnih ugovora koji se odnose na Projekt u kojemu je jedna od strana.

Odjeljak 8.09 (Arbitraža i nadležnost) - EPBiH je bio u kontaktu sa Jordans-om u Velikoj Britaniji da vidi mogu li oni pružiti procesne agencijske usluge i još čekaju na odgovor.

Prenos potraživanja

Stranke su zadovoljne Ugovorom o prenosu potraživanja, osim da referenca na "Ugovore o finansiranju" nije potrebna jer nema nikakvog drugog finansiranja osim onoga koje je definisano u Ugovoru o kreditu. Ove referenca će biti uklonjena.

Sljedeći koraci

Brown Rudnick će sačiniti i dostaviti revidirani nacrt Ugovora o kreditu, Ugovora o prenosu potraživanja, te nacrt Zapisnika sa sastanka objema stranama.

Pregledali, prihvatili, i složili se:

JP ELEKTROPRIVREDA BOSNE I HERCEGOVINE D.D. – SARAJEVO

za: _____

Ime: dr.sci. Elvedin Grabovica

Funkcija: Generalni direktor

EUROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ

za: _____

Ime: Anes Jusić

Funkcija: Viši bankarski službenik