

**SEECAP saopštenje za javnost**  
**Uspešna privatizacija**  
**RAFINERIJE NAFTE BEOGRAD**  
**Izveštaj sa otvaranja finansijskih ponuda**

SEECAP d.o.o. je bio Savetnik prodavca, Agencije za privatizaciju Republike Srbije, prilikom prodaje Rafinerije nafte Beograd, vodećeg proizvođača maziva u Srbiji.

Javni poziv za prodaju 70% ukupnog registrovanog kapitala preduzeća Društvo za proizvodnju ulja Rafinerija nafte d.o.o. Beograd je objavljen 6. oktobra 2006. godine u dnevnom listu „Politika“ i u „Financial Times“. Do 17. novembra 2006. godine kao krajnjeg roka za podnošenje konačnih obavezujućih ponuda, podneto je ukupno 6 ponuda:

1. Cyclon Hellas S.A – Grčka
2. Evropetroluem d.o.o.- Bugarska
3. Neochimiki L.V. Lavrentiadis S.A – Grčka
4. PKN Orlen Oil – Poljska,
5. Prista Oil AD – Bugarska i
6. Konzorcijum MBS koga čine „RES Trade“ d.o.o. i MBS Tehno d.o.o. – Srbija.

**Neochimiki L.V.Lavrentiadis S.A.**, grčko preduzeće koje je registrovano na Atinskoj berzi dalo je najbolju ponudu od €16.380.000 uključujući i dodatnih €15.000.000 investicija u Preduzeće u naredne dve godine. Očekuje se da će se transakcija okončati do kraja decembra 2006.

RNB je u 2005. godini imao ukupan prihod od €11.980.869. Uzimajući u obzir ponuđenu cenu u iznosu od € 16.380.000 za 70% registrovanog kapitala može se zaključiti da je prvorangirani Ponuđač ocenio da je tržišna vrednost Preduzeća € 23.400.000. Multiplikator koji pokazuje odnos vrednost preduzeća/poslovni prihod iznosi **1,6x** (industrijski prosek kreće se u rasponu od 0.9x i 2.4x), dok multiplikator koji pokazuje odnos vrednost preduzeća/EBITDA iznosi čak **16,33x** (industrijski prosek se kreće u rasponu od 7,7x do 11,4x).

**Neochimiki L.V. Lavrentiadis S.A.** je preduzeće koje se bavi proizvodnjom i distribucijom hemijskih proizvoda, proizvodnjom deterdženata i sirovina za hemijsku industriju. Preduzeće je usmereno na ekspanziju u jugo-istočnu Evropu. Neochimiki je

dinamična kompanija koja je zabeležila 70% rasta u poslovnim prihodima za prvih 9 meseci 2006. u poređenju sa istim periodom prethodne godine. Akcije preduzeća se kotiraju na Atinskoj berzi od maja 2003. Neochimiki Group ima 434 zaposlenih.

SEECAP, [www.seecap.com](http://www.seecap.com) je investiciona banka sa sedištem u Beogradu i pretežno posluje u zemljama jugoistočne Evrope. Rukovodeći tim kuće ima višegodišnje međunarodno iskustvo u investicionom bankarstvu, reviziji i pravu. Naša ključna prednost leži u znanju i iskustvu stranih i lokalnih stručnjaka koji kombinuju znanja i iskustva stečena na drugim finansijskim tržištima sa znanjima i prisustvom u jugoistočnoj Evropi gde pružajući specifičan i fokusiran savet, vladama, međunarodnim i domaćim investitorima, multinacionalnim i lokalnim kompanijama.

SEECAP je član IMAP [www.imap.com](http://www.imap.com) globalne asocijacije finansijskih konsultantskih kuća koja obuhvata 33 zemlje sa preko 80 kancelarija u Severnoj i Južnoj Americi, Istočnoj i Zapadnoj Evropi, Australiji i Aziji. U prvih 9 meseci 2006. godine IMAP je uspešno zaključio 180 transakcija ukupne vrednosti preko US\$5.7 milijardi.

Za dalje informacije molim kontaktirajte Zorana Mitića ili Bojanu Čuturilo.

SEECAP d.o.o  
8. decembar 2006. godine

Maršala Birjuzova 22  
11 000 Beograd  
Srbija  
Tel: 011 328 3100  
Fax: 011 328 2101  
[office@seecap.com](mailto:office@seecap.com)  
[www.seecap.com](http://www.seecap.com)