



18.91x12.54	31	עמוד 14	כולכלייסט - כותרת	24/03/2011	26605974-9
עורך דין שלומי תורגם - 29490					

ממלכת הזהב הנסתרת של לב לבייב בקירגיזסטן

תביעה שהגיש שותפו של לבייב
בחברה הפועלת בתחום הזהב
במדינה חושפת: ללבייב נכסים
וזכויות כרייה בשווי של 3
מיליארד דולר
(ענת רואה, עמ' 14)

www.afiklaw.com



לב לבייב

חדשות

שווי נכסי S.H.G לפי טענת סינבטי
 בשל העלייה במחירי הדיור

3 מיליארד דולר
 כיום

835 מיליון דולר
 2006'

המטמון הסודי

תביעה חושפת: עסקי הזהב המסתוריים של לב לבייב

קבוצת לבייב נאבקה בימים אלה לקבל בחזרה זיכיונות למכרות זהב בקירגיסטן שהיו שייכים לחברת S.H.G שבבעלותה. הקבוצה טוענת כי מדובר בנכסים זניחים ובעייתיים, אך השותף בני סינבטי שמסוכסך איתה טוען בתביעה שהגיש כי שוויים 3 מיליארד דולר

הרוקים עם הנשיא, וכי הוא אף רגב בעבר למתן שוחד לגורמים המתאימים כדי לקבל את הזיכיונות. אלא שלטענת הקבוצה במוחה התברר לה כי לסינבטי אין קשרים עם הנשיא וכי הדו"ח שהציג לה התבסס על נתונים שגויים וניפח את שווי החברה ללא כל פרופורציה. לפי הנטען, הימצאותו של מחצב כזה או אחר בקר קע ובכלל זה זהב אינה מליכה בהכרח למסקנה כי מבחינה כלכלית יהיה כדאי להוציא אל מחוץ לארמה.

בין היתר נטען כי קוראן ג'אלו הוא המרבה היחיד שיש בו מכרה, להבדיל ממרבץ, אך הואיל ומדובר במכרה תת קרקעי בו הכרייה קשה לביצוע ועלותה גבוהה, נמשך שנים לא בוצעה בו פעילות משמעותית בשל חוסר כדאיות כלכלית. עוד נטען כי דרכי הגישה למכרה קשות והנטיעה במשאית עלולה לארוך כשלוש שעות וכי רחבת הזהב העיקרית במכרה מוצו זה מכבר.

סינבטי ערך הצגות למשקיעים

בנוגע למפעל נטען כי גם הוא מושך בתפעולות בשל חוסר כדאיות כלכלית. לטענת קבוצת לבייב מדובר במפעל יסן שהוקם בתקופה הסובייטית ושימש להפקת מתכת נדירות. זהב אינו מסוגל כמתכת נדירה והמפעל לא שימש במקור להפקת זהב. בשלב מסוים נטען, ניסה סינבטי לעבד במפעל עופרה המכילה זהב, ובשנים '99-'01 הובאה כמות קטנה יחסית של עופרה ממרבץ דולפרן לעיבוד במפעל אולם הניסוח היה לא כלכלי ולא רוחי בעליל.

המפעל לא היה מקור להכנסות מההוצאה אלא שימש את סינבטי לצורך הצגתו בפני משקיעים פוטנציאליים כנכס אסטרטגי ופועיל בניסיון לפתוחם להשקיע בחברה. לפי הנטען, כשסינבטי רצה להגיע עם משקיעים "להראות להם שהמפעל עובד" הוא היה מעביר כספים לאדם בשם אסנג'אן וזה היה משתמש בכסף לגייס עובדים כדי ליצור בפני המשקיעים מראית עין של מפעל העובד באופן רציף ובו מתבצעות פעולות אמיתיות. בימים כתיקונים היה המפעל סגור ולא בוצע עיבוד עופרה. "הצגות" אלו נטען נמשכו עד לכניסת תמונת לבייב לתמונה. דוברת קבוצת לבייב מסרה כי "החבר רה פעלה ופועלת כדי להגן על זכויותיה ולהשיב את הנכסים שנגזלו ממנה על ידי גורמים שונים בקירגיסטן. בעניין שווי החברה ונכסיה, אף כי אילו אינם מושא לריחן ציבורי, נציין כי אמירות סינבטי בעניין זה אינן שונות מטענות חסרות שחר אחרות אותן מקפיד להפריח לאוויר ממניעים פסולים. אנו בטוחים כי הפרטים האמיתיים עליו יתבררו במקום הראוי לו – בית המשפט". סינבטי מיוצג על ידי עורכי הדין דודן אפיק ושלומי תורג'מן; קבוצת לבייב מיוצגת על ידי משרד ברקמן וקסלא בלום ושוח'.

נכסי חברת S.H.G: גרסת סינבטי

- 1 מפעל באקטיז**
 גובהו 300 מטר, 10 קומות שלכל אחת מהן תפקיד בהפקת זהב. יכולת העיבוד עומדת על 800-1,200 טון ליום
- 2 מכרה קוראן ג'לו**
 מכרה עם זיכיון כרייה ולא זיכיון לחיפוש זהב, שטחו 41.6 קמ"ר
- 3 מכרה קומאטור**
 מכרה מבטיח ביותר, הגיאולוגים שעבדו בחברה בטרם ניהולה על ידי קבוצת לבייב הכינו סקר גיאולוגי אודות האזור, ולפיו למרבץ עתודות זהב אדירות בקנה מידה בינלאומי
- 4 מכרה דולפרן**
 נמצא במרחק 55 ק"מ מהמפעל, אחד האזורים המבטיחים של החברה וכמות הזהב בו עמדה לכחות על 4 מיליון אונקיות.
- 5 איזור מכרות טסה - קמינסקיה**
 364 ק"מ רבוע, ובו היו 12 מכרות זהב ומתכות אחרות

70-60 מיליון דולר שווי המפעל באקטיז

100 מיליון דולר שוויים הכולל של קוראן ג'לו וקומאטור

מכרה הזהב בקומאטור, קירגיסטן (כמעלה), סינבטי (מימין) ולבייב. "שענת חסרות שחר"

הזכרו כפושע מבוקש. ביולי 2010 כבר הדיעה פרקליטות המדינה בקירגיסטן כי היא חשפה ששלילת זיכיונות החברה נעשתה תוך הפרת הוראות החוק. בינואר 2011 נמסר לקבוצת לבייב כי נפתחה חקירה פלילית נגד בעלי תפקידים בסוכ' נות לגיאולוגיה בקירגיסטן בחשד שביטלו שלא כדו"ח את זיכיונות החברה. כתב התשובה של קבוצת לבייב לתביעה הנספחים לו משתרע על פני 1,428 עמודים, בהם מגוללת הקבוצה בפירוט בין היתר את טענתה לפיה הולכה שולל על ידי סינבטי וכי חלק מהנכסים הזיכיונות שחיים הרבה פחות מכפי שהוא טוען. כתב התשובה נאמר כי אכן ב'2006 הוצג בפני הקבוצה דו"ח ה-CPR שהוכן על ידי wardell Armstrong ולפיו החברה היתה בעלת "שווי אסטרטגי אשר הוצג בתקר פה בה האלה עלייה במחירי הזהב בעולם, מה שהפך את העניין כולו למעניין עבור קבוצת לבייב, שבחנה אפשרות לביצוע הנפקה של חברה שבבעלותה ברוסיה העוסקת גם היא בתחום הזהב וסברה כי ייתכן ואף נכסיה של SHG כפי שהוערכו בדו"ח, עשויים לאתר השקעת סכומים מתאימים להוצאת נכס ראוי להנפקה". לפי הנטען, כניסת הקבוצה לפעילות בקירגיסטן נעשתה על רקע הבטחות ומצגים של סינבטי כאילו יש לו קשרים

קמינסקיה, מדובר לפי סינבטי באזור רחב ידיים – 364 ק"מ רבוע, ובו היו 12 מכרות זהב ומתכות אחרות, וגם מכרה דולפרן היה חלק ממנו (עד להפרדה). מכרה נוסף הוא קוראן ג'לו, ששטחו 41.6 קמ"ר. זהו המכרה הקטן ביותר של החברה אך לטענת סינבטי המפתח ביותר. המכר רה החזק בשותפות עם תברה ממשלתית לשעבר בשם KURANDEY, תברה בת של חברת KARA-BALTA שנרכשה על ידי איש עסקים רוסי. בשונה מיתר הזיכיונות קוראן ג'לו היה מכרה עם זיכיון כרייה ולא זיכיון לחיפוש זהב. אזור נוסף הוא קומאטור, שלרבי סינבטי נחשב למכרה מבטיח ביותר, הגיאולוגים שעבדו בחברה בטרם ניהולה על ידי קבוצת לבייב הכינו סקר גיאולוגי אודות האזור, ולפיו למרבץ עתודות זהב אדירות בקנה מידה בינלאומי. לפי הנטען לבייב, בפברואר 2008 האלו גורמים אינן טרנסנטים ומושחתים בשלטון בקירגיסטן טן בראשות בנו של הנשיא ראו, מקסים בקייב, לנסות ולהשתלט על החברה. בה אחר זה נשללו כל זיכיונותיה ונכסיה. קבוצת לבייב שהשקיעה בחברה 17 מיליון דולר ניסתה להיאבק בשלילת הזיכיונות. באפריל 2010 בוצעה הפיכה שלטונית בקירגיסטן והנשיא הודח מתפקידו ובנו

לצירוף קבוצת לבייב לחברה. סינבטי מגולל בתביעתו בפירוט נרחב את היקף הנכסים שעמדו לרשות החברה במועד בו קבוצת לבייב הצטרפה אליה. לפי המפורט, בשנת 1998 רכשה החברה בבעלותו 70% ממניות חברת AK-TYUZ שמחזיקה במפעל השוכן בכפר קטן בשם אקטיז, המונה כ-150 תושבים אשר רובם מועסקים בו. המפעל הוא בן 10 קומות וגובהו כ-300 מטרים, ולכל קומה מקומות המפעל יחיד תפקיד בהפקת הזהב. יכולת העיבוד של המפעל לדברי סינבטי עמדה על 800-1,200 טון ליום. לפי הערכתו, ערך המפעל לבדו עמד על 60-70 מיליון דולר. נוסף על המפעל היו ברשות החברה כאמור גם זיכיונות, בהם מכרה דולפרן, הנמצא במרחק 55 ק"מ מהמפעל לעיבוד עופרה ונחשב, לפי גרסת סינבטי, לאחד האזורים המבטיחים של החברה. לדברי סינבטי בתביעה, המכרה אפיין בגופו זהב גדולים וריכוזי זהב גבוהים, כמות הזהב שנאמדה גיאולוגית עמדה לכל הפחות על 4 מיליון אונקיות לפי קטגוריות שונות. בנוסף, במכרה דולפרן ניתן היה לנכות בצורת כרייה פתוחה (open pit), שיטת כרייה המחילה משמעותית את עלויות הכרייה ובכך מגדילה את רווחי היצור. מכרות נוספים נמצאים באזור טסה-

ענת רואה

קבוצת לבייב, בעלת השליטה ושותפתו של בני סינבטי בחברת S.H.G הפועלת בתחום הזהב והמתכות בקירגיסטן, פועלת בימים אלה במרץ כדי להשיב לידיה זיכיונות למכרות זהב ונכסים נוספים של החברה שלטענת סינבטי הם בעלי שווי של כ-3 מיליארד דולר. הזיכיונות, כמו גם מפעל של החברה לעיבוד זהב בקירגיד סטן נלקחו ממנה ב'2008, לטענת קבוצת לבייב בשל השתלטות עוינת של הממשל המושחת במדינה, והובילו למאבק משפטי ורציף בין הקבוצה לבין סינבטי. בתגובה שהגישה לאחרונה קבוצת לבייב לבית המשפט המחוזי המטפל בתביעה שהגיש נגדה סינבטי והיקפה כ-2.5 מיליארד שקל, חשפה הקבוצה כי מאז התחלה הממשל בקירגיסטן, עם הדחת הנשיא הקודם באפריל 2010, היא פועלת לקבל בחזרה את הזיכיונות. לפי העד סן האחרון שמסרה קבוצת לבייב לבית המשפט, בתחילת ינואר 2011 נפתחה בקירגיסטן חקירה פלילית וכבר נקבע כי הזיכיונות נגזלו שלא כדו"ח מהחברה.

הגיאולוג התעלם מ-12 מכרות נוספים

חברת S.H.G הזקמה על ידי סינבטי ב'1998 והוא היה בעל השליטה בה במשך שמונה שנים עד כניסת קבוצת לבייב. לר' בריו, בינואר 2003 הכין הגיאולוג יהודה דינו דו"ח ביחס לשווי שני מכרות בלבד, קוראן ג'אלו וקומאטור, ואת בהתעלם מ-12 מכרות נוספים ומבלי שכלל את המפעל השייך לחברה. שני המכרות הוערכו כשוויים או 24 מיליון דולר. לטענת סינבטי שווייה של אונקיות זהב עמד או על 345 דולר לאונקיות, לעומת 1,362 דולר בעת הגשת התביעה (1,424 דולר נכון להיום, ע"ר). לפיכך טוען סינבטי כי שווי שני המכרות הללו לברם עומד כיום על כ-100 מיליון דולר, מבלי להתחשב בהעמקת הידע הגיאולוגי על המכרות הללו. סינבטי טוען כי בינואר 2006, כשהחל המשא ומתן הראשוני עם קבוצת לבייב בראשות נציגה אריה ברבי (שכיהן כיו"ר הדייקטוריון ומנכ"ל החברה עד שהתפטר מתפקידו כמנכ"ל באפריל 2008), הציג סינבטי לברבי טיוטת דו"ח CPR שהוכן על ידי wardell Armstrong, שהעניק לחברה שווי הנאמד ב'835 מיליון דולר. גם כאן מבהיר סינבטי כי התחשיב נערך בעת ששווי אונקיות זהב עמד על 400 דולר לאונקיות, ואילו כיום המחיר כבר שילש את עצמו, ולכן שווי הזיכיונות וני כסי החברה כיום עומד על לא פחות מ-3 מיליארד דולר. לגרסת סינבטי, בפתח 2006 היה תזורים המזומנים של החברה דל, והוא עצמו היה מצוי בחובות לאחר שנשא כמעט לברו בכל הנטל המימוני לחברה במשך שנים, וכך נסללה הדרך