

Предложение на оказание услуг по оценке

АО «Объединённая ЭнергоСервисная Компания»

13 января 2023 года



Содержание

Содержание.....	2
A. Приветствие.....	3
B. О нас.....	4
C. Наше понимание оказываемых услуг	5
1. Параметры предполагаемой оценки	5
2. Информация о Компании:.....	6
D. Наш подход к оказываемым услугам	7
3. Объем работ	7
4. Этапы работ	8
5. Результат оказания услуг	8
6. Сроки исполнения	8
7. Вознаграждение.....	8
E. Наша команда	9
8. Резюме ключевых специалистов	10
F. Наш опыт	13
G. Baker Tilly International.....	14
H. Приложение №1	15
9. Наши клиенты	15

А. Приветствие

13.01.2023 г.

Председателю Правления
АО «Объединенная ЭнергоСервисная компания»
Ахметову М.Г.

Уважаемый Мади Газизович,

От имени ТОО «Baker Tilly Qazaqstan Advisory» (далее – «Baker Tilly») позвольте выразить Вам признательность за возможность предоставить наше коммерческое предложение на оказание консультационных услуг в области оценки для АО «Объединенная ЭнергоСервисная компания» (далее – «Компания»).

Мы высоко ценим перспективу развития долгосрочных, профессиональных и взаимовыгодных взаимоотношений с Вами и Вашей Компанией. Наши партнеры и менеджеры по оценке обладают уникальным опытом, приобретенным в течение многолетней работы в международных консалтинговых организациях «Большой четверки».

Данное предложение подготовлено с учетом нашего понимания цели и задач Вашей Компании на основании доступной нам информации о Вашей деятельности. В предложении представлена информация о нас, нашем опыте и подходе к оказанию оценочных услуг, а также квалификации ключевых специалистов, сроках исполнения и предлагаемом вознаграждении.

Мы готовы к дальнейшему обсуждению нашего предложения. В случае возникновения вопросов просим Вас обращаться к нам по тел. +7 (727) 355 47 57 или email: info@bakertilly.kz.

С уважением,



Назырова Р.И., MRICS

Партнер по оценке

ТОО «Baker Tilly Qazaqstan Advisory»
(Бейкер Тилли Казахстан Эдвайзори)

В. О нас

Baker Tilly в Казахстане:

- одна из ведущих динамично растущих консалтинговых организаций на рынке Казахстана;
- независимый член **Baker Tilly International**, входящей в десятку лучших бухгалтерских и консалтинговых сетей мира;
- команда специалистов с богатым и многолетним опытом работы в «Большой четверке», сертифицированные оценщики и члены Палаты оценщиков Республики Казахстан (далее – «РК»), а также обладатели профессиональных национальных и зарубежных квалификаций.

Мы предоставляем услуги по оценке, инженерному и бизнес-консалтингу, комплексным проверкам, налогообложению и сопровождению бухгалтерского учета в соответствии с требованиями Международных стандартов оценки, Международных стандартов финансовой отчетности и законодательства РК.

Наша компания является:

- потенциальным поставщиком Холдинга **АО «Самрук-Қазына»**, прошедший процедуру предварительного квалифицированного отбора;
- аккредитованным консультантом **АО «Банк Развития Казахстана»** по оценке инвестиционных проектов;
- аккредитованным консультантом **Азиатского банка развития (ADB)**;
- аккредитованный поставщик **ERG** с правом участия в тендерах предприятий Евразийской Группы;
- поставщиком услуг БВУ **АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана»**;
- поставщиком услуг БВУ **АО «Евразийский Банк»**;
- поставщиком услуг БВУ **АО «Hirst Heartland Jusan Bank»**.
- поставщиком услуг БВУ **АО «ForteBank»**.

Наши сотрудники имеют опыт проведения оценки движимого и недвижимого имущества, а также оценки бизнеса, интеллектуальной собственности и нематериальных активов для предприятий добывающей и обрабатывающей отрасли, энергетической индустрии, аграрного сектора, банковской сферы, транспортно-логистического сегмента, рынка FMCG и некоммерческих организаций в Центрально-Азиатском регионе, разделяя общую философию, основанную на оказании услуг высокого уровня и в соответствии с лучшими стандартами качества, разработанными Baker Tilly International.

Более подробную инфо о компании Baker Tilly читайте на Forbes

https://forbes.kz/process/baker_tilly_stability_and_confidence/

С. Наше понимание оказываемых услуг

1. Параметры предполагаемой оценки

Наименование	Описание
Компания	АО «Объединенная ЭнергоСервисная компания»
Объект оценки:	1. Оценка 100% акций АО «Объединённая ЭнергоСервисная Компания» (АО "Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания"), вкл. дочернее предприятие ТОО «Шыгысэнерготрейд»; 2. Оценка 100% доли участия в УК ТОО «ОЭСК Холдинг», единственный акционер АО «Объединённая ЭнергоСервисная Компания»;
Собственник Объектов оценки:	ТОО «ОЭСК Холдинг»
Цель оценки:	Определение рыночной стоимости для целей принятия управленческого решения, по состоянию на 31.12.2022 г.
Вид объекта оценки	Нематериальный актив, оценка бизнеса
Вид стоимости:	Рыночная стоимость
Применяемые стандарты на дату оценки:	Закон об оценочной деятельности Республики Казахстан, Стандарты об оценочной деятельности Республики Казахстан; Международные Стандарты Оценки (2020 г.)
Рассматриваемые подходы к оценке (в зависимости от объекта оценки и генерирующих активов):	• Доходный подход • Сравнительный подход;

2. Информация о Компании:

АО «Объединённая ЭнергоСервисная Компания» — одно из самых крупных региональных энергопередающих предприятий Казахстана по количеству обслуживаемых единиц оборудования и протяженности сетей.

В области 15 сельских районов, 10 городов, 872 поселка и села, 254 сельских и аульных округа. Протяженность сетей предприятия составляет 34 479 км. Площадь обслуживаемой территории – 283 300 квадратных километров. Количество трансформаторных подстанций 35 кВ и выше – 313 шт., количество ТП, КТП, РП, ЦРП – 6 514 шт., количество точек учета – 476 506. Активы компании превышают 230 854 условных единиц. Их обслуживанием занимается более 3 000 сотрудников.

В 2011 году Компания АО «ОЭСК» получила сертификат соответствия Системы менеджмента качества требованиям ISO 9001, с 2008 года имеет сертификат соответствия Системы экологического менеджмента и Системы менеджмента охраны здоровья и обеспечения безопасности труда требованиям ISO 14001 и OHSAS 18001 соответственно.

В 2020 году был осуществлен переход на новую версию стандарта Системы менеджмента охраны здоровья и обеспечения безопасности труда ISO 45001 и пройден очередной ре - сертификационный аудит интегрированной системы менеджмента, по итогам которого выданы сертификаты, сроком действия до 2023 года.

D. Наш подход к оказываемым услугам

3. Объем работ

Исходя из нашего понимания технического задания, мы предлагаем следующий перечень работ в оказании услуг:

- Оценка 100% акций АО «Объединённая ЭнергоСервисная Компания» (АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»), включая дочернее предприятие ТОО «Шыгысэнерготрейд»;
- Оценка 100% доли участия в УК ТОО «ОЭСК Холдинг», единственный акционер АО «Объединённая ЭнергоСервисная Компания»;;
- Обзор финансовых отчётов / показателей компании и коэффициентов / индикаторов эффективности управления, а также различия между показателями сопоставимых компаний;
- Изучение внешних факторов воздействия, оказывающие влияние на активы, такие как общие экономические условия, конкуренты, правительственные положения и законодательство. Составление заключения о способности компании успешно конкурировать в соответствующей отрасли для определения подходов к оценке;
- Определение подходов и методов оценки при оценке стоимости активов, генерирующих доход, в зависимости от специфики и бизнес-перспектив данных активов;
- Обзор финансовой и управленческой информации / показателей конечных компаний и коэффициентов / индикаторов эффективности управления, а также различия между показателями сопоставимых компаний, в случае применения доходного подхода;
- Анализ отраслевых показателей в сфере энергетики;
- Согласование результатов и вывод итоговой рыночной стоимости объектов оценки, с учетом анализа применимости положений МСО.

Стандарты оказания услуг

Оценка объекта будет проведена в соответствии с требованиями Закона РК «Об оценочной деятельности», принятых на его основе нормативно-правовых актов РК, Международных Стандартов Оценки в части, не противоречащей законодательству РК.

4. Этапы работ

Этап 1	Обсуждение с Заказчиком методологий и выбора подхода к оценке
Этап 2	Предоставление необходимой технической и правоустанавливающей документации по объектам оценки
Этап 3	Запрос и изучение финансовой и управленческой отчетности (при необходимости)
Этап 4	Выполнение предварительной оценки (расчётная часть)
Этап 5	Согласование методов оценки между всеми сторонами
Этап 6	Выпуск отчета об оценке

5. Результат оказания услуг

По результатам оказания услуг Руководству Компании будет предоставлен

1. Отчет об оценке определения рыночной стоимости 100% акций АО «Объединённая ЭнергоСервисная Компания» (АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»), включая дочернее предприятие ТОО «Шыгысэнерготрейд» на русском языке.

Количество экземпляров материала может быть передано в 2 (двух) экземплярах.

2. Отчет об оценке определения рыночной стоимости 100% доли участия в УК ТОО «ОЭСК Холдинг», единственный акционер АО «Объединённая ЭнергоСервисная Компания» на русском языке.

Количество экземпляров материала может быть передано в 2 (двух) экземплярах.

6. Сроки исполнения

1. Оценка рыночной стоимости АО «Объединённая ЭнергоСервисная Компания» (АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»), включая дочернее предприятие ТОО «Шыгысэнерготрейд»,
2. Оценка рыночной стоимости 100% доли участия в Оценка 100% доли участия в УК ТОО «ОЭСК Холдинг», единственный акционер АО «Объединённая ЭнергоСервисная Компания»;

– 20 (двадцать) рабочих дней с даты подписания договора с Компанией и предоставления полного пакета необходимых документов.

7. Вознаграждение

Мы оцениваем, что стоимость наших услуг составит

Оценка рыночной стоимости АО «Объединённая ЭнергоСервисная Компания» (АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»), включая дочернее предприятие ТОО «Шыгысэнерготрейд», оценка рыночной стоимости 100% доли участия в УК ТОО «ОЭСК Холдинг», единственный акционер АО «Объединённая ЭнергоСервисная Компания»;

20 700 000 (двадцать миллионов шестьсот семьсот тысяч)- тенге, с учетом НДС и накладных расходов;

Расчет вознаграждения основано на почасовых ставках персонала и времени, затрачиваемого нами на оказание услуг. Накладными являются расходы на транспорт и проживание проектной команды в случае выполнения работ за пределами г. Алматы.

Предлагаемая процедура по оплате вознаграждения:

- 50% течение 5 (пяти) банковских дней после подписания договора и выставления счета на предоплату;
- 50% в течение 5 (пяти) банковских дней после подписания акта выполненных работ.

Е. Наша команда

Основным активом нашей команды является репутация и уникальный профессиональный опыт, приобретенный в период многолетней работы в международных консалтинговых организациях «Большой четверки».

Наши сотрудники являются членами профессиональных профильных ассоциаций, а также держателями:

- Квалификационных **свидетельств оценщиков РК**;
- Международных сертификатов American Society of Appraisers (**ASA**);
- Международных сертификатов The European Group of Valuer's Associations (**TEGoVA**)
- Международных сертификатов Financial Risk Manager (**FRM**);
- Международных сертификатов Chartered Financial Analyst (**CFA**);
- Международных сертификатов Certified Public Accountant (**CPA**); и другие.

Каждый член нашей команды несет ответственность за сохранность безупречной репутации Baker Tilly. Мы строго следуем профессиональным стандартам этики и в своей работе используем внутренние системы проверки качества. Наши специалисты постоянно расширяют свой багаж знаний, участвуя в программах профессионального развития, таких как CPA, CFA, ACCA и PRIMAVERA. В целях оказания квалифицированных услуг мы привлекаем специалистов, которые имеют необходимый опыт и навыки для эффективной и качественной работы.

Предлагаемая проектная команда будет состоять из специалистов, обладающих профессиональными профильными квалификациями, сильными техническими навыками, богатым опытом в оказании консультационных услуг по оценке недвижимого имущества, а также необходимой отраслевой экспертизой.

8. Резюме ключевых специалистов



Рамина Назырова,
Партнер по оценке, MRICS

rnazyrova@bakertilly.kz

Рамина Назырова является Партнером по оценке

Обладает богатым профессиональным опытом, полученным в период работы в международной консалтинговой организации «Эрнст энд Янг».

Рамина Назырова имеет:

- Членство в Королевском институте дипломированных оценщиков (MRICS);
- Квалификационное свидетельство оценщика недвижимого имущества;
- Квалификационное свидетельство оценщика движимого имущества;
- Квалификационное свидетельство оценщика ИС, НМА, оценки бизнеса и права участия в бизнесе;
- Членство в Палате профессиональных независимых оценщиков;
- Диплом MBA по специализации финансы и бухгалтерский учет Университета КИМЭП.

Сфера деятельности: стоимостной анализ; оценка движимого / недвижимого имущества; оценка ИС, НМА, оценка бизнеса; комплексные проверки due diligence; сделки M&A по слиянию и поглощению; исследования рынка; т.д.

Алишер Шарапов является Партнером по консалтингу

Общий консультационный опыт;

- Консультационные услуги – 9 лет
- Стоимостной анализ и оценка – 10 лет
- Финансовое моделирование, анализ рынка – 11 лет

Алишер Шарапов является обладателем:

- Диплома КазГАСА по специальности инженер-технолог;
- Диплома MBA по специализации финансы и бухгалтерский учет Университета КИМЭП;
- А также различных обладателем сертификатов, в том числе Сертификат по контролю строительства. Ревизионная школа ООО "ИСАС".

Сфера деятельности: стоимостной анализ, оценка движимого/недвижимого имущества, оценка ИС, НМА, оценка бизнеса.



Алишер Шарапов,
Партнер по консалтингу

asharapov@bakertilly.kz



Kamila Khilanova,
Менеджер по оценке

kkhilanova@bakertilly.kz

Камила Хиланова является Менеджером по оценке

Обладает богатым профессиональным опытом, полученным в период работы в Казахстанских и международных оценочных организациях.

Камила Хиланова имеет:

- Квалификационное свидетельство оценщика недвижимого имущества;
- Квалификационное свидетельство оценщика движимого имущества;
- Членство в Казахстанской Ассоциации оценщиков;
- Диплом с отличием по специальности «Оценка» (по отраслям и областям применения), Академия оценки и строительства;
- Диплом магистра с отличием по специальности «Оценка», Академия оценки и строительства

Сфера деятельности:

стоимостной анализ; оценка движимого / недвижимого имущества; оценка ИС, НМА, оценка бизнеса; исследования рынка; маркетинговые исследования, сбор и анализ коммерческо-экономической информации (по конкурентам, ёмкости рынка, сегментации, потенциалу) т.д.



Ольга Загидуллина,
Директор направления
M&A Deal Advisory and
Research, CFA
ozagidullina@bakertilly.kz

Ольга Загидуллина является Директором направления M&A Deal Advisory and Research

Профессиональный опыт работы в сопровождении сделок слияний и поглощений, инвестиционном и проектном анализе, разработке финансовых моделей, анализе ценных бумаг, анализе различных секторов экономики, консультировании и стартапов, а также тактическом и стратегическом планировании в секторах FMCG, Fintech, Technology в Казахстанских и иностранных организациях.

Ольга Загидуллина является обладателем:

- Диплома магистра по специальности «Финансы», UIB;
- Международного сертификата CFA (Chartered Financial Analyst)
- Квалификационного свидетельства оценщика ИС, НМА, оценки бизнеса и права участия в бизнесе;

Сфера деятельности: сделки M&A по слиянию и поглощению; исследования рынка; финансовое моделирование (инвестиционная оценка, операционные и M&A модели), т.д.

Курбан Сабина является Менеджером по оценке бизнеса

Обладает богатым профессиональным опытом, полученным в период работы в Казахстанских и международных оценочных организациях.

Курбан Сабина имеет:

- Квалификационное свидетельство оценщика недвижимого имущества;
- Квалификационное свидетельство оценщика движимого имущества;
- Квалификационное свидетельство оценщика ИС, НМА, оценки бизнеса и права участия в бизнесе;
- Членство в Казахстанской Ассоциации оценщиков;
- Диплом об окончании факультета экономики и бизнеса, специальность «Финансы» UIB;

Сфера деятельности:

стоимостной анализ; оценка движимого / недвижимого имущества; оценка ИС, НМА, оценка бизнеса; комплексные проверки due diligence; сделки M&A по слиянию и поглощению; исследования рынка; т.д.



**Курбан Сабина,
Менеджер по оценке бизнеса**

skurban@bakertilly.kz

КОНФИДЕНЦИАЛЬНО

Ф. Наш опыт

Команда Baker Tilly зарекомендовала себя достойным участником рынка консалтинговых услуг на территории Казахстана, Кыргызстана, Таджикистана, Туркменистана и Узбекистана. Благодаря большому личному опыту и профессионализму наших сотрудников был выполнен ряд проектов в Центральной Азии и странах Ближнего Востока, как самостоятельно, так и в сотрудничестве с компаниями-члена сети Baker Tilly International, в следующих отраслях:



Мы имеем опыт построения финансово-экономической модели (прогнозов) для предприятий горнодобывающей отрасли. Практический опыт, технические знания, а также понимание проблем и рисков индустрии позволяют нам помогать нашим клиентам в принятии различных бизнес-решений как на локальном, так и на международном уровнях.



Мы оказываем услуги, по оценке холдинговых компаний. Примерами являются крупнейший частный оператор на рынке грузовых железнодорожных перевозок, а также успешно оперирующий холдинг в сегменте девелоперского бизнеса Казахстана.



Мы имеем опыт в аграрном сегменте и понимаем тонкости ведения бизнеса предприятий, имеющих государственные субсидии. Благодаря углубленному изучению и анализу сельскохозяйственного рынка, наша команда консультантов защитила проект по привлечению заемного финансирования на сумму свыше US\$30 млн. в 2015 г.



Сфера телекоммуникационных услуг на протяжении многих лет остается одной из самых быстрорастущих. В настоящее время в эпоху развития цифровизации высоко возрос спрос на модернизацию и совершенствование телеком-технологий. Наши специалисты имеют большой опыт стоимостного анализа предприятий данного сектора.



В числе наших клиентов предприятия энергетического сектора, производства строительных материалов, продуктов питания и товаров народного потребления. Мы также оказываем услуги по сопровождению бухгалтерского и налогового учета некоммерческим организациям таким, как представительства зарубежных фирм в Казахстане и странах Центральной Азии.



Мы имеем опыт в оценке проектов, финансируемых Всемирным Банком, Азиатским Банком Развития, Европейским Банком Реконструкции и Развития, Банком Развития Казахстана, а также различными национальными и зарубежными фондами и агентствами Правительств других стран, инициированных в Республике Казахстан.

Выборочный перечень клиентов представлен в Приложении №1 к настоящему предложению (стр. 18).

G. Baker Tilly International

Baker Tilly International – одна из ведущих мировых сетей независимых бухгалтерских и консалтинговых компаний, специализирующихся на оказании профессиональных услуг, объединенных общей философией, основанной на глобальном подходе к обслуживанию клиентов, высочайших стандартах качества услуг и постоянном совершенствовании технологий и методологий в своей работе.

Baker Tilly International Ltd. входит в рэнкинг ТОП-10 международных сетей по версии International Accountant Bulletin (IAB) по итогам 2022 года.

Ежедневно 38 600 человек в 148 странах по всему миру помогают частным предприятиям и общественным организациям решать проблемы, активно реагировать на возможности рынка и сохранять конкурентоспособность.

Глобальный подход

- Мы подаем пример.
- Мы предоставляем качественный сервис с акцентом на честность.
- Мы открыты в наших отношениях.
- Мы действуем этично.
- Мы поддерживаем командную работу и сотрудничество.
- Мы создаем благоприятную среду для развития наших сотрудников.

Командный подход

- Прочные отношения между компаниями-членами сети являются ключевыми факторами, позволяющими преодолевать трансграничные сложности в предоставлении качественных услуг;
- Наш сервис основан на едином глобальном подходе, который независимо от масштабов взаимодействия координирует всю работу, выполняемую независимыми компаниями-членами сети, и обеспечивает ее исполнение на высоком уровне и в соответствии с лучшими стандартами качества;
- Региональные партнеры предоставляют местные услуги, а также экспертные знания и понимание, необходимые для определения уникальной динамики каждого из рынков, где мы ведем бизнес.

www.bakertilly.global | Годовой доход US\$4,36 млрд. | 125 компаний-членов сети
| 148 стран мира | 38 600 сотрудник20ов

Н. Приложение №1

9. Наши клиенты



Оценочные услуги

АО «Объединенная
ЭнергоСервисная Компания»

Оценочные услуги

АО «Кристалл
Менеджмент»

Оценочные услуги

АО «Тургай Петролеум»



Pure Efficiency

Оценочные услуги

TOO
«TengizTransGroup»

Оценочные услуги

АО «Transtelecom»



Оценочные услуги

Todini Costruzioni
Generali

Оценочные услуги

Leria S.à r.l.



Консультационные услуги

Forbes Kazakhstan



Консультационные услуги

Банк развития Казахстана



Оценочные услуги

Eurasian Resources
Group S.a.r.l.

Оценочные услуги

TOO «КИПРОС»



Консультационные услуги

TOO «Magnum
Cash&Carry»

ТОО «Baker Tilly Qazaqstan Advisory»
Республика Казахстан
г. Алматы, 050059
пр. Аль-Фараби, д. 19
БЦ «Нурлы Тау», Блок 2Б, офис 201

Т: +7 (727) 355 47 57

www.bakertilly-ca.com
info@bakertilly.kz

ТОО «Baker Tilly Qazaqstan Advisory (Бейкер Тилли Казахстан Эдвайзори) », оказывающее услуги под именем Baker Tilly, является независимым членом сети Baker Tilly International. Baker Tilly International Limited зарегистрировано в соответствии с законодательством Англии. Baker Tilly International не оказывает профессиональных услуг клиентам. Каждый член сети является самостоятельным и независимым юридическим лицом, и таким же образом заявляет о себе. ТОО «Baker Tilly Qazaqstan Advisory (Бейкер Тилли Казахстан Эдвайзори)» не является агентом Baker Tilly International и не действует от имени Baker Tilly International. Ни Baker Tilly International, ни ТОО «Baker Tilly Qazaqstan Advisory (Бейкер Тилли Казахстан Эдвайзори)», никакой другой член сети Baker Tilly International не несут какой-либо ответственности за действия или упущения друг друга. Наименование Baker Tilly и соответствующий логотип используется по лицензии Baker Tilly International Limited.