

ООО «Эрнст энд Янг — оценка и консультационные услуги»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 75386218

30 июня 2014 года

Имеются ограничения по распространению

Г-ну Бутко А.
Генеральному Директору
ЗАО «Межрегионэнергострой»
Россия, 121059, г. Москва, ул. Брянская, д. 5.

Заключение о рыночной стоимости одной обыкновенной акции в миноритарном пакете (6,19%) ОАО «Межрегионтеплосетьэнергоремонт» по состоянию на 31 марта 2014 года.

Уважаемый г-н Бутко,

В соответствии с договором № УАЛ-2014-00084 от 26 июня 2014 года (далее — «Договор») между ООО «Эрнст энд Янг — оценка и консультационные услуги» (далее — «Исполнитель») и ЗАО «Межрегионэнергострой» (далее — «Заказчик») мы провели оценку одной обыкновенной акции в миноритарном пакете ОАО «Межрегионтеплосетьэнергоремонт» (далее — «Объект оценки», ОАО «МТЭР»).

Оценка была проведена по состоянию на 31 марта 2014 года (далее — «Дата оценки»).

Целью проведенной оценки является определение рыночной стоимости Объекта оценки по состоянию на Дату оценки, которая в соответствии со статьей 84.2 Закона «Об акционерных обществах» требуется для определения цены выкупа акции у акционеров. Результаты оценки рыночной стоимости одной обыкновенной акции в составе миноритарного пакета (6,19%) акций ОАО «МТЭР» будут использованы Заказчиком для определения цены выкупа акций у акционеров ОАО «МТЭР» в соответствии с требованиями статьи 84.2 Закона «Об акционерных обществах».

Результаты оценки не могут быть использованы для каких-либо иных целей, в том числе результаты оценки не могут быть использованы для целей подготовки финансовой отчетности.

Оценка была проведена в соответствии с объемом работ, указанным в Договоре, а также с требованиями, содержащимися в федеральных стандартах оценки.

Для целей данной работы рыночная стоимость определяется в соответствии с определенным, содержащимся в федеральных стандартах оценки, утвержденным приказом Министерства экономического развития и торговли РФ от 20.07.2007 № 255:

«Рыночная стоимость объекта оценки — наиболее вероятная цена, по которой объект оценки может быть отчужден на дату оценки на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства».

Результаты нашей работы (далее – «Результаты оказания Услуг») изложены в подготовленном нами Отчете об оценке (далее – «Отчет»), который представлен на рассмотрение вместе с данным письмом.

В соответствии с Договором, пользователем Отчета будет являться Заказчик. При этом Заказчик имеет право передавать Результаты оказания Услуг третьим лицам при условии, что до такого раскрытия Заказчик, третье лицо и Исполнитель подпишут Письмо о раскрытии Результаты оказания Услуг, за исключением случаев, когда раскрытие требуется в силу законодательства РФ, в том числе законодательства «Об акционерных обществах».

Для определения рыночной стоимости Объекта оценки мы применили метод дисконтированных денежных потоков в рамках Доходного подхода.

Более подробно обоснование выбранного метода оценки приведено далее в Отчете.

На основе проведенной оценки, а также с учетом условий, допущений и ограничений, содержащихся в Отчете, мы полагаем, что рыночная стоимость одной обыкновенной акции в миноритарном пакете (6,19%) ОАО «МТЭР» на 31 марта 2014 года составляет (округленно):

10,28983067 копейки

(десять целых двадцать восемь миллионов девятьсот восемьдесят три
тысячи шестьдесят семь миллиардных копеек).

Данное заключение о рыночной стоимости предназначено для использования исключительно в вышеизложенных целях и действительно с учетом допущений и ограничительных условий, содержащихся в прилагаемом Отчете.

Мы были рады возможности оказать руководство ЗАО «Межрегионэнергострой» услуги в области оценки. В случае каких-либо вопросов или необходимости получения дополнительной информации, просьба обращаться к Эдгару Рателсу и Александру Кулемину по тел. +7 (495) 755 97 00.

С уважением,




Эдгарс Рателс
Партнер