



Отчет об оценке рыночной стоимости одной обыкновенной акции ПАО «ТрансКонтейнер»

по состоянию 31 марта 2020 г. № FAS/2020/71405
АО «Делойт и Туш СНГ» | Москва 2020 г.

Г-же Сурковой Е.А.,
Финансовому директору

ООО «Дело-Центр»
Донская ул., д. 15, Москва, Россия, 119049

Уважаемая Елена Александровна!

Разрешите ознакомить Вас с результатами оценки рыночной стоимости одной обыкновенной акции ПАО «ТрансКонтейнер» в составе 100% пакета акций (далее – «Объект оценки») по состоянию на 31 марта 2020 г. («Дата оценки»).

Работы по оценке одной обыкновенной акции ПАО «ТрансКонтейнер» («ТК», «Компания») проводились в соответствии с договором от 22 апреля 2020 г. № FAS/2020/71405, заключенным с ООО «Дело-Центр» («Заказчик»). При проведении работ мы руководствовались ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» («Закон»), а также требованиями Федеральных стандартов оценки (ФСО; в новой редакции).

В настоящем документе («Отчет») приводятся результаты финансового анализа и прогноз деятельности Компании, основанные на сценариях развития, подготовленных ее менеджментом.

В блоке «Базовые разделы» представлена информация, предусмотренная ФСО, включая допущения и ограничительные условия, применяемые стандарты и методологию оценки, описание Объекта оценки, обзор рынка и согласование результатов. В Приложениях представлены основные показатели операционно-хозяйственной деятельности Компании, выгрузки из финансовой модели и другая информация. Копии использованных документов представлены в конце Отчета, в Приложении «Копии документов Оценщика, а также основных документов, предоставленных Компанией для проведения оценки».

По результатам проведенной оценки **рыночная стоимость одной обыкновенной акции ПАО «ТрансКонтейнер» в составе 100% пакета акций по состоянию на 31 марта 2020 г.** составила (округленно, НДС не облагается):

7 666 руб. (Семь тысяч шестьсот шестьдесят шесть рублей)

Для получения комментариев по материалам, представленным в Отчете, пожалуйста, свяжитесь с **Антоном Шульгой, Партнером Департамента корпоративных финансов АО «Делойт и Туш СНГ»**, по телефону +7 495 787 06 00.

С уважением,

АО «Делойт и Туш СНГ»

Содержание

Задание на оценку	3
Основные факты и выводы	4
Постановка задачи	5
Описание процесса оценки	7
Базовые разделы	38
Приложения	66
Копии документов Оценщика, а также основных документов, предоставленных Компанией для проведения оценки	105

Задание на оценку

Объект оценки

Одна обыкновенная акция ПАО «Трансконтейнер» в составе 100% пакета акций*

См. описание Компании и Объекта оценки на стр. 7 и 56–62.

Данные об Объекте оценки

Государственный регистрационный номер выпуска акций: 1-01-55194-Е

Дата государственной регистрации: 11 мая 2006 г.

Тип акций: обыкновенные именные бездокументарные

Количество акций: 13 894 778 шт.

Номинальная стоимость 1 акции: 1000 руб.

Наименование организации, акции которой оцениваются

Полное наименование: Публичное акционерное общество «Центр по перевозке грузов в контейнерах «Трансконтейнер»

Сокращенное наименование: ПАО «Трансконтейнер»

Местонахождение: Оружейный пер., д. 19, Москва, 125047

ОГРН: 1067746341024, дата присвоения: 04 марта 2006 г.

ИНН: 7708591995

Права на Объект оценки, учитываемые при определении его стоимости

Право собственности

Основание для проведения оценки

Договор от 22 апреля 2020 г. № FAS/2020/71405

Дата оценки

31 марта 2020 г.

Период проведения работ по оценке

Апрель-май 2020 г.

Дата составления Отчета

07 мая 2020 г.

Вид оцениваемой стоимости

Рыночная стоимость

Цель оценки

Определение рыночной стоимости Объекта оценки для целей установления цены выкупа акций Компании по требованию Заказчика, на основании ст. 84.8 Федерального закона от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее – «Закон об АО»)

Предполагаемое использование результатов оценки

Для целей принятия управленческих решений руководством Заказчика в отношении цены выкупа акций Компании, а также для выполнения требований законодательства

Обременения, связанные с Объектом оценки

Оценка производилась исходя из предположения об отсутствии каких-либо обременений, связанных с Объектом оценки

Допущения и ограничения, на которых основывалась оценка

Принимая во внимание волатильность прогнозов развития мировой и российской экономики на фоне неопределенности масштабов пандемии COVID-19 и сроков ее негативного воздействия на финансовые и товарные рынки, Компания рассматривает два сценария прогноза объема железнодорожных контейнерных перевозок в РФ (см. детальное описание сценариев на стр. 14–16). В процессе оценки мы основывались на этих прогнозах.

Основной перечень допущений и ограничений представлен в разделе «Допущения и ограничительные условия, использованные Оценщиком при проведении оценки»

- * На основании п. 4 ст. 84.2 Закона об АО и толкования этого пункта Высшим арбитражным судом РФ (в рамках Постановления Президиума Высшего арбитражного суда от 13.09.2011 г. № 443/11) одна обыкновенная акция в составе миноритарного пакета приравнивается к стоимости одной обыкновенной акции в составе 100% пакета акций.

Основные факты и выводы

Общая информация, идентифицирующая Объект оценки

Одна обыкновенная акция ПАО «Трансконтейнер»
в составе 100% пакета акций

См. описание Компании и Объекта оценки на стр. 7 и 56–62.

Балансовая стоимость Объекта оценки

По состоянию на Дату оценки балансовая стоимость
одной обыкновенной акции Компании на балансе ООО «Дело-Центр»
составляет 8 680 руб./шт.

Исполнитель

АО «Делойт и Туш СНГ»

Заказчик

ООО «Дело-Центр»

Оценщик

Шульга Антон Владимирович, Партнер,
Департамент корпоративных финансов АО «Делойт и Туш СНГ»,
Член Саморегулируемой межрегиональной ассоциации оценщиков
(СМАО; зарегистрирован за № 2883 от 20 марта 2009 г.).

Почтовый адрес: Лесная ул., д. 5, Москва, Россия, 125047

Номер телефона: +7 (495) 580 9710

Адрес электронной почты: ashulga@deloitte.ru

Сведения о независимости Оценщика и юридического лица, с которым
Оценщик заключил трудовой договор, приведены на стр. 64.

Основание для проведения оценки

Договор от 22 апреля 2020 г. № FAS/2020/71405

Стандарты оценки

Федеральный закон «Об оценочной деятельности в РФ»,
Федеральные стандарты оценки (ФСО)

Результаты оценки, полученные при применении различных подходов (НДС не облагается)

Рыночная стоимость Объекта оценки была определена в рамках
доходного (метод дисконтирования денежных потоков)
и сравнительного подходов (метод котировок акций Компании).
Затратный подход для вывода итогового значения стоимости
не применялся.

Прочие методы сравнительного подхода (методы сделок и котировок
по сопоставимым компаниям) использовались для проверки результатов
доходного подхода, а затратный подход (метод чистых активов)
применялся для определения стоимости вложений в ДЗО Компании.

Подход	Вес	Рыночная стоимость 1 обыкновенной акции, руб./шт.
Затратный	0%	Не применялся
Сравнительный	50%	8 503
Доходный	50%	6 829
Итого		7 666

**Итоговая величина рыночной стоимости одной обыкновенной
акции (округленно, НДС не облагается):**

7 666 руб./шт.