

«УТВЕРЖДАЮ»

Заместитель Председателя Правления

АО «НЭС Узбекистана»



Аширбоев Ж.Т

2022 г.

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ

**на приобретение консалтинговых услуг по привлечению кредитного
рейтинга АО «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СЕТИ
УЗБЕКИСТАНА»**

Ташкент 2022 г

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ

	Наименование требований	Содержания технического задания
1	Наименование и цели использования выполняемых работ и оказываемых услуг с указанием основных технико-экономических показателей	<p>1.1. Сопроводить получение международную кредитного рейтинга.</p> <p>1.2. Консультант должен изучить Бизнес стратегию Общества для предоставления в кредитной рейтинговой организацию, в том числе,</p> <p>1.2.1. Изучить и предоставить обзор стратегии и деятельности Общества, указав основные сильные и слабые стороны. Также, информацию об основных дочерних компаниях, генерирующих денежные потоки, например, вклад в фактическую и прогнозируемую выручку группы и прибыль до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации в 2018-2025 гг. и 1П22г. по сравнению с 1П21г. Показать маржу или операционные цели для каждого сегмента деятельности/ организаций.</p> <p>1.2.2. Прокомментировать текущие рыночные условия и перспективы для сегментов деятельности; потенциал роста бизнеса и потенциальная конкуренция с указанием основных конкурентов, доли рынка во всех основных сегментах деятельности / регионах.</p> <p>1.2.3. Прокомментировать тенденции спроса, включая спрос на электроэнергию в ближайшие 3-5 лет и тенденции предложения (включая запланированное расширение мощностей).</p> <p>1.2.4. Прокомментировать экспорт / импорт электроэнергии. Насколько вы подверженности объемным и ценовым (электрическим и товарным) рискам.</p> <p>1.2.5. Обзор основных клиентов компании (перечислите всех клиентов, на которые приходится не менее 5% выручки), и разбейте клиентов по категориям - жилые (или муниципальные) / коммерческие / промышленные. Указать ставки на неисполнение обязательств по оплате, срок дебиторской задолженности и порядок управления кредитным риском.</p> <p>1.2.6. Изучить структуру расходов деятельности за 2021 и 1П22г. по сравнению с 1П21г. Также, изучения количество персонала на 1П2022г.</p> <p>1.2.7. Изучения по разбивку крупных инвестиций за 2018-2021 годы. Расширение в сравнении с капитальными затратами на техническое обслуживание за тот же период. Какая гибкость</p>

существует в плане капитальных затрат! Есть ли проекты, которые можно отменить или отложить! Какие меры вы планируется реализовать в нынешних сложных экономических условиях!

1.2.8. Прокомментировать планы по приобретению / по принудительной реализации (если таковые имеются), включая ожидаемые значения и сроки потенциальных сделок.

1.3. Консультант должен изучить Нормативно-правовые акты Общества для предоставления в кредитной рейтинговой организацию, в том числе,

1.3.1. Изучить краткий обзор сектора электроэнергетики Узбекистана с указанием основных игроков, операционных показателей (установленная мощность, объемы производства и потребления) за последние три-пять лет и доли Общества в выработке электроэнергии в стране.

1.3.2. Изучить тарифы и регулирование - прокомментировать нормативную среду для генерирующего бизнеса. Изучить утвержденные тарифы на 2018–2021 годы и прогнозы на 2022–2025 годы.

1.3.3. Прокомментировать законодательные изменения и любые ожидаемые изменения (например, либерализацию рынка, внедрение рынка мощности). Изучить разбивку объемов, которые торгуются на оптовых рынках, если таковые имеются.

1.4. Консультант должен изучить финансовую информацию Общества для предоставления в кредитной рейтинговой организацию, в том числе,

1.4.1. Изучить аудированные финансовые отчетности Общества, составленные в соответствии со стандартами МСФО за 2020-2021 гг.

1.4.2. Изучить бизнес-модель компании (консолидированный денежный поток, отчет о прибылях и убытках, бухгалтерский баланс) на 2022–2025 годы (включая фактические данные за 2018–2021 годы) с основными операционными и финансовыми предположениями по сегментам деятельности (т.е. объем производства и продажи электроэнергии, тарифы, разделение постоянных и переменных затрат, необязательные и обязательные капитальные затраты и существующие капитальные обязательства).

- 1.4.3. Прокомментировать финансовую политику группы, в том числе ключевые финансовые целевые показатели для компании и ее основных эксплуатационных организаций (соотношение заёмного и собственного капитала, охват и т.д.), используемых руководством. Изучить управление ликвидностью группы.
- 1.4.4. Прокомментировать финансовую стратегию и стратегию фондирования. Также, любые планы привлечения дополнительных займов / долгов (включая рынки капитала)
- 1.4.5. Прокомментировать политику управления долгами группы - управляют ли эксплуатационные компании долгами самостоятельно или Общества привлекает долги на уровне группы для финансирования капвложений на уровне дочерних компаний!
- 1.4.6. Изучить разбивку по долгу на конец 2021 года и самую последнюю доступную отчетную дату, указав компанию, банк, валюту, процентную ставку, график погашения, любую секьюритизацию, заложенные активы, финансовые / нефинансовые обязательства и основные положения (изменение контроля, отрицательный залог, взаимное неисполнение обязательств и т. д.).
- 1.4.7. Изучить вне балансовые обязательства (включая операционную аренду - разделите краткосрочные и долгосрочные активы). Изучить любые финансовые и операционные гарантии за пределами группы.
- 1.4.8. Изучить структуру расположения долга.
- 1.4.9. Изучить управление рисками, связанными с иностранной валютой, контрагентами, процентными ставками и другими рыночными рисками. Также, прокомментировать инструменты хеджирования и стратегии хеджирования, используемые компанией, если таковые имеются.
- 1.4.10. Изучить разбивку по денежным средствам и депозитам на конец 2021 года и на последнюю доступную отчетную дату, указав компанию, банк, валюту, процентную ставку, срок погашения и комментарий к вашей политике размещения вкладов (минимальный рейтинг контрагента и т. д.). Также, прокомментировать ограниченные денежные средства на балансе.
- 1.4.11. Прокомментировать неиспользованные кредитные линии на последнюю доступную дату (с указанием банков, сумм, валют, обеспеченных /

		<p>необеспеченных, обязательных / свободных от обязательств, периода использования кредита).</p> <p>1.4.12. Изучить значительные совместные предприятия, транспортные средства специального назначения и партнерские отношения. Также, изучить подробную информацию о любых неконсолидированных дочерних компаниях (или компаниях специального назначения), особенно о займах этих компаний.</p> <p>1.4.13. Изучить существуют ли какие-либо нерешенные правовые, нормативные или экологические проблемы или условные обязательства, которые могут вызвать отток денежных средств в ближайшем будущем.</p> <p>1.5. Консультант должен изучить Структуры группы, управление, структура собственности для предоставления в кредитной рейтинговой организацию, в том числе,</p> <p>1.5.1. Прокомментировать отношения с правительством в отношении правовых, стратегических и оперативных связей между этими двумя субъектами. Изучить информацию о поддержке, если таковая имеется (включая вложения в акционерный капитал, гарантии и т.д.), которую правительство предоставило Обществу в течение 2012–2021 годов, и планы на будущее на 2022–2025 годы.</p> <p>1.5.2. Изучить организационную структуру группы Общества на последнюю доступную дату, показывающую детали на основе правовой структуры, включая миноритарных акционеров, где это применимо.</p> <p>1.5.3. Прокомментировать существующую структуру собственности, структуру управления и последние или ожидаемые изменения.</p> <p>1.5.4. Прокомментировать дивидендную политику компании и ее дочерних компаний.</p> <p>1.5.5. Изучить сделки между руководителями фирм, аффилированными лицами и основными акционерами.</p>
2	<p>Основание для реализации проекта, в рамках которого производится закупка</p>	<p>1. Указ Президента Республики Узбекистан от 27 октября 2020 года УП-6096 “О мерах по ускоренному реформированию предприятий с участием государства и приватизации государственных активов”</p> <p>2. Постановление Президента Республики Узбекистан от 24 февраля 2020 года № ПП-4611 “О дополнительных</p>

		<p>мерах по переходу на международные стандарты финансовой отчетности”</p> <p>3. Указ Президента Республики Узбекистан от 8 апреля 2022 года № 101 УП 101 “Об очередных реформах по созданию условий для стабильного экономического роста путем улучшения предпринимательской среды и развития частного сектора”</p>
3	Перечень работ, услуг и их объемы (количество), требуемые от Исполнителя с учетом реальных потребностей Заказчика и их обоснованием исходя из требований действующих нормативных актов	<p>Услуга консультанта предусматривают:</p> <p>Сопроводить получение международную кредитного рейтинга.</p> <p>Консультант должен изучить Бизнес стратегию Общества;</p> <p>Консультант должен изучить Нормативно-правовые акты Общества;</p> <p>Консультант должен изучить финансовую информацию Общества;</p> <p>Консультант должен изучить Структуры группы, управление, структура собственности.</p> <p>Разработка (или Обработка существующих моделей) финансовой модели, соответствующей требованиям рейтинговых агентств, и написание инвестиционного меморандума</p>
4	Место выполнения работ и оказания услуг с указанием конкретного адреса (адресов)	<p>Юридический адрес АО «НЭС» (далее - Заказчик). г.Ташкент , ул. Осиё 42</p> <p>Структурные подразделения Заказчика расположены по всему Узбекистану.</p>
5	Источник финансирования	Собственные средства
6	Условия финансирования	<p>Безналичный расчёт в национальной валюте:</p> <p>Предварительная оплата – 15%</p> <p>Окончательный расчет – 85%</p>
7	Стоимость услуг	<p>Стоимость услуг, оказываемых в рамках данного проекта, составляет 3 500 000 000. Сумов с учетом НДС</p> <p>Размер расходов по всем дополнительным затратам, издержкам и иные расходы Исполнителя, в том числе затраты, связанные с командированием своих работников на территорию Заказчика, аренду жилья (при необходимости), транспортные расходы до объектов и обратно, телефонная связь, курьерская связь и интернет, а также любые иные сопутствующие расходы, подлежащие возмещению связанные с оказанием услуг заранее согласовывается с Заказчиком или включается в стоимость услуги изначально (возможно установление лимитов);</p>
8	Требования к участнику исходя из	<p>Основные требования к участникам:</p> <p>- Гарантийное письмо о сохранении конфиденциальности;</p>

	сложности оказываемых услуг	<ul style="list-style-type: none"> - Наличие полиса страхования ответственности аудиторской организации свыше 2 млн доллара; - Наличие документов, подтверждающие, что участник является членом или дочерней организацией/филиалом международной аудиторской сети; - Наличие документов, подтверждающих, что участник имеет опыта работы оказания услуг или, в частности, у специалистов команды в Узбекистане; рекомендательный письмо Узб компани; - Сведения об имеющихся в штате специалистах, обладающих необходимой бухгалтерской (аудиторской) квалификацией в области МСФО и МСА и занимающихся как аудитом, так и сопутствующими ему консультационными услугами в области МСФО, владеющими международно-признанными сертификатами (ACCA, DipIFR, CFA, CPA); - Предоставление перечня выполняемых работ с конкретизацией их объема, количества необходимых специалистов, их квалификации (резюме) и человеко-часов;
9	Безопасность выполнения работ и оказания услуг, и их результатов	Все работы должны производиться в соответствии с требованиями международных соглашений и законодательства Республики Узбекистан, содержащих требования к безопасности выполнения работ и оказания услуг и их результатов.
10	Объем предоставления гарантии качества работ, услуг	В соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан.
11	Сроки (периоды) выполнения работ и оказания услуг с указанием периода (периодов), в течение которого должны оказываться работы и услуги или конкретной календарной даты, к которой должно быть завершены работы и оказание услуг, или минимально приемлемой для государственного Заказчика даты завершения работ и	<p>Услуги консультанта должны быть предоставлены в срок: - до 01.12.2022 года.</p> <p>При этом, исполнитель предоставляет Заказчику для согласования план-график выполнения работ с указанием конкретных действий и сроков выполнения работ, в том числе указания количества необходимых специалистов, их квалификации и человеко-часов.</p>

	оказания услуг или срока с момента заключения договора	
12	Потенциальный поставщик должен передать Заказчикам в установленные настоящей технической спецификацией сроки, следующие результаты оказания услуг:	- Письмо руководству о сделанных работ по объему. - Результаты работ должны быть признаны и приняты агентствами, определяющими международный кредитный рейтинг.
13	Порядок сдачи и приемки результатов работ и услуг. Указываются мероприятия по обеспечению сдачи и приемки результатов работ и услуг по каждому этапу выполнения и в целом.	Исполнитель, на основе проведенного консультативных услуг, в сроки, согласованные в договоре, предоставляет Заказчику результат услуг в письмо руководству. Объем фактически оказанных услуг на основе договора подтверждается соответствующим актом выполненных работ, который подписывается обеими сторонами.
14	Требования по передаче государственному Заказчику технических и иных документов по завершению и сдаче результатов работ и услуг.	Исполнитель сопровождает процесс получения рейтинга. Работа, выполняемая Исполнителем, принимается только по результатам кредитных рейтингов Standard & Poor's, Moody's, Fitch.

Разработано

**Начальник главного управления
экономики и финансов**



И. Бегалиев

**Начальник главного управления
бухгалтерского учета и отчетности**



С. Холбоев

Начальник отдела трансформации



Б. Мавлонов