



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
ТОО «АКТОБЕ НЕФТЕПЕРЕРАБОТКА»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2019 г.**

<b>Цель</b>	Выявление платежеспособности ТОО «Актобе нефтепереработка» (далее – «Эмитент», «Компания», «Группа») по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
<b>Основание</b>	Пункт 2.1 Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций № 202, 203 от 25.08.2016 г., заключенного между ТОО «Актобе нефтепереработка» и АО «Сентрас Секьюритиз».  Договора об оказании услуг ПДО №202 и №203 от 25.08.2016 г. были расторгнуты по соглашению сторон от 22.01.2019 г.
<b>Заключение</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Текущее финансовое положение Компании суб-удовлетворительное.</li> </ul>
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ ТОО «Актобе нефтепереработка» было зарегистрировано 25 августа 2010 г. в Министерстве Юстиции РК и ведет свою деятельность на территории РК.</li> <li>▪ Компания прошла перерегистрацию в Министерстве Юстиции РК 25 августа 2014 г. в связи со сменой участников.</li> <li>▪ Юридический адрес и место осуществления деятельности Компании: РК, 030000, Актыбинская область, город Актобе, Саздинский сельский округ, 41 разъезд, участок №401.</li> <li>▪ Компания имеет представительства в г. Алматы и г. Астана.</li> <li>▪ Основные виды деятельности Компании: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Переработка нефтепродуктов;</li> <li>✓ Реализация нефти и нефтепродуктов на казахстанском и внешнем рынках;</li> <li>✓ Оказание услуг по переработке, хранению и транспортировке нефти и нефтепродуктов.</li> </ul> </li> </ul>
<b>Кредитные рейтинги</b>	Компания не имеет кредитные рейтинги.

<b>Участники</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Наименование участника</th> <th>Доля участия</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>АО «Алмаз Интернэшнл Трейдинг Компани»</td> <td>25,0%</td> </tr> <tr> <td>ТОО «Антал С»</td> <td>25,0%</td> </tr> <tr> <td>Тасмагамбетов Ильяс Курмангалиевич</td> <td>17,5%</td> </tr> <tr> <td>Бижанов Батырбек Дюсупович</td> <td>12,5%</td> </tr> <tr> <td>Кужагалиев Алмаз Урынбасарович</td> <td>5,0%</td> </tr> <tr> <td>Ерекенова Гульнара Сисенбаевна</td> <td>5,0%</td> </tr> <tr> <td>Другие физ. лица</td> <td>10,0%</td> </tr> </tbody> </table>	Наименование участника	Доля участия	АО «Алмаз Интернэшнл Трейдинг Компани»	25,0%	ТОО «Антал С»	25,0%	Тасмагамбетов Ильяс Курмангалиевич	17,5%	Бижанов Батырбек Дюсупович	12,5%	Кужагалиев Алмаз Урынбасарович	5,0%	Ерекенова Гульнара Сисенбаевна	5,0%	Другие физ. лица	10,0%
Наименование участника	Доля участия																
АО «Алмаз Интернэшнл Трейдинг Компани»	25,0%																
ТОО «Антал С»	25,0%																
Тасмагамбетов Ильяс Курмангалиевич	17,5%																
Бижанов Батырбек Дюсупович	12,5%																
Кужагалиев Алмаз Урынбасарович	5,0%																
Ерекенова Гульнара Сисенбаевна	5,0%																
Другие физ. лица	10,0%																

*Источник: Пояснительная записка к промежуточной консолидированной финансовой отчетности*

<b>Корпоративные события</b>	<p><b>Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 14 ноября 2018 г. Опубликована финансовая отчетность ТОО «Актобе нефтепереработка» за январь–сентябрь 2018 года. Влияние нейтральное</li> </ul>
------------------------------	--

#### **Анализ корпоративных событий**

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается нейтральный характер влияния на деятельность Эмитента. Эмитент 14 ноября 2018 г. Эмитент опубликовал финансовую отчетность за январь–сентябрь 2018 года.

#### **Основные параметры финансового инструмента**

<b>Тикер</b>	<b>AKNPb2</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН	KZP02Y04F069
ISIN	KZ2P00003403
Объем выпуска:	500 млн. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	50 000 шт.
Число облигаций в обращении:	851
Объем программы:	1,5 млрд. тенге

Номинальная стоимость одной облигации:	10 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	16% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги:	Отсутствуют
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	18.08.2015 г.
Срок обращения облигаций:	4 года
Дата погашения облигаций:	18.08.2019 г.
Досрочное погашение:	Эмитент имеет право по решению Общего собрания участников Эмитента досрочно погасить облигации в полном объеме не ранее чем через 1 (один) год с даты начала обращения облигаций при наличии письменного согласия всех держателей облигаций. Держатели облигаций должны быть уведомлены в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия решения Общего собрания участников Эмитента о досрочном погашении облигаций с указанием условий, сроков и порядка досрочного погашения. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного купонного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты начала досрочного погашения облигаций, утвержденной Общим собранием участников Эмитента. При досрочном погашении на получение номинальной стоимости облигаций и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня обращения облигаций перед датой начала их досрочного погашения.
Выкуп облигаций:	По решению Общего собрания участников Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном рынке в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. Выплата и/или возврат денег осуществляются в безналичной форме путем перевода на счет продавца данных облигаций. Выкуп облигаций Эмитентом на организованном рынке не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций. Выкупленные на организованном рынке облигации не будут считаться погашенными, но не могут быть повторно размещены Эмитентом
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертация:	Облигации не являются конвертируемыми
Целевое назначение:	Средства, полученные от размещения облигаций данного выпуска, планируется направить на досрочное погашение обязательств по займам, погашение кредиторской задолженности, финансирование инвестиционных проектов Эмитента, а также на пополнение оборотных средств. При наступлении случаев, при которых возможны изменения в планируемом распределении полученных денежных средств, Эмитентом будут внесены соответствующие изменения в Проспект в соответствии с требованиями законодательства РК.

Источник: Проспект выпуска облигаций, KASE

#### Тикер

**AKNPB3**

Вид облигаций:

Купонные облигации без обеспечения

НИН

KZP03Y05F064

ISIN

KZ2P00003411

Объем выпуска:	500 млн. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	50 000 шт.
Число облигаций в обращении:	851
Объем программы:	1,5 млрд. тенге
Номинальная стоимость одной облигации:	10 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Купонная ставка:	16% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги:	Отсутствуют
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	18.08.2015 г.
Срок обращения облигаций:	5 лет
Дата погашения облигаций:	18.08.2020 г.
Досрочное погашение:	Эмитент имеет право по решению Общего собрания участников Эмитента досрочно погасить облигации в полном объеме не ранее чем через 1 (один) год с даты начала обращения облигаций при наличии письменного согласия всех держателей облигаций. Держатели облигаций должны быть уведомлены в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия решения Общего собрания участников Эмитента о досрочном погашении облигаций с указанием условий, сроков и порядка досрочного погашения. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного купонного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты начала досрочного погашения облигаций, утвержденной Общим собранием участников Эмитента. При досрочном погашении на получение номинальной стоимости облигаций и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня обращения облигаций перед датой начала их досрочного погашения.
Выкуп облигаций:	По решению Общего собрания участников Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном рынке в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. Выплата и/или возврат денег осуществляются в безналичной форме путем перевода на счет продавца данных облигаций. Выкуп облигаций Эмитентом на организованном рынке не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций. Выкупленные на организованном рынке облигации не будут считаться погашенными, но не могут быть повторно размещены Эмитентом
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертация:	Облигации не являются конвертируемыми
Целевое назначение:	Средства, полученные от размещения облигаций данного выпуска, планируется направить на досрочное погашение обязательств по займам, погашение кредиторской задолженности, финансирование инвестиционных проектов Эмитента, а также на пополнение оборотных средств. При наступлении случаев, при которых возможны изменения в планируемом распределении полученных денежных средств, Эмитентом будут внесены соответствующие изменения в Проспект в соответствии с требованиями законодательства РК.

Источник: Проспект выпуска облигаций, KASE

**Ограничения (ковенанты)**

1. Не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую 25% от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения.
2. Не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на 10% от общей стоимости активов данного Эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций.
3. Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента.
4. Не изменять организационную – правовую форму Эмитента.
5. Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».
6. Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

В случае нарушения вышеуказанных ковенантов держатели облигаций имеют право требовать их выкупа. Эмитент обязан по требованию держателей облигаций осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, предусмотренного пунктом 2 статьи 15 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №4 61-II «О рынке ценных бумаг». В случае нарушения ограничений (ковенантов) Эмитент в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты наступления нарушения доводит до сведения держателей облигаций информацию о данном нарушении с подробным описанием причины возникновения нарушения, способа и срока устранения данного нарушения посредством предоставления информационного сообщения на официальном сайте Эмитента ([www.aktoberefinery.kz](http://www.aktoberefinery.kz)), а также на официальном сайте Биржи ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)).

Источник: Проспект выпуска облигаций

**Действия представителя держателей облигаций**

**AKNPb1 – купонные облигации KZP01Y03F063 – 17 августа 2018 г. облигации были полностью погашены.**

**AKNPb2 – купонные облигации KZP02Y04F069**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо от Эмитента №726 от 02.11.2017 г.	Денежные средства, полученные от размещения, были направлены на цели, указанные в Проспекте выпуска облигаций. Согласно предоставленным данным денежные средства были направлены на погашение кредиторской задолженности за предоставленные услуги и материалы.
Размещение облигаций	Отправлен запрос Эмитенту №12/027 от 04.01.2019 г.	За период с 01 октября 2018 г. по 31 декабря 2018 г. размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Отправлен запрос Эмитенту №12/027 от 04.01.2019 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи 17.08.2018 г.	Исполнено за период с 18.02.2018 г. по 18.07. 2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 18.02.2019 г. - 01.03.2019 г.
Финансовый анализ	Анализ финансового состояния проводится на основании аудированной годовой финансовой отчетности за 2018 г.	Будет проведен после публикации годовой аудированной финансовой отчетности за 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## АКНРb3 – купонные облигации KZP03Y05F064

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо от Эмитента №726 от 02.11.2017 г.	Денежные средства, полученные от размещения, были направлены на цели, указанные в Проспекте выпуска облигаций. Согласно предоставленным данным денежные средства были направлены на погашение кредиторской задолженности за предоставленные услуги и материалы.
Размещение облигаций	Отправлен запрос Эмитенту №12/027 от 04.01.2019 г.	За период с 01 октября 2018 г. по 31 декабря 2018 г. размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Отправлен запрос Эмитенту №12/027 от 04.01.2019 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи 17.08.2018 г.	Исполнено за период с 18.02.2018 г. по 18.07.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 18.02.2019 г. - 01.03.2019 г.
Финансовый анализ	Анализ финансового состояния проводится на основании аудированной годовой финансовой отчетности за 2018 г.	Будет проведен после публикации годовой аудированной финансовой отчетности за 2018 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## Анализ финансовой отчетности

Анализ финансового состояния проводится на основании аудированной годовой финансовой отчетности за 2018 г.

## Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Наименование	ISIN	Год размещения	Год погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие
										даты фиксации реестра
1	АКНРb2	KZP02Y04F069	18.08.2015	18.08.2019	16,00%	10 000	851	KZT	Два раза в год	17.02.2018 17.08.2018
2	АКНРb3	KZP03Y05F064	18.08.2015	18.08.2020	16,00%	10 000	851	KZT	Два раза в год	17.02.2018 17.08.2018

Источник: Казахстанская фондовая биржа

## График купонных выплат

№	Наименование	Ед.изм.	2018Ф	2019П	2020П
1	АКНРb1	млн.тенге	2,043	-	-
2	АКНРb2	млн.тенге	1,362	1,362	-
3	АКНРb3	млн.тенге	1,362	1,362	1,362
<b>Итого</b>		<b>млн.тенге</b>	<b>4,766</b>	<b>2,723</b>	<b>1,362</b>

Источник: Расчеты CS

№	Наименование	Ед.изм.	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018	31.03.2019	30.06.2019
1	АКНРb1	млн. тенге	1,022	-	1,022	-	-	-
2	АКНРb2	млн. тенге	0,681	-	0,681	-	0,681	-
3	АКНРb3	млн. тенге	0,681	-	0,681	-	0,681	-
<b>ИТОГО</b>		<b>млн.тенге</b>	<b>2,383</b>	<b>-</b>	<b>2,383</b>	<b>-</b>	<b>1,362</b>	<b>-</b>

## График погашения облигаций

№	Наименование	Ед.изм.	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
---	--------------	---------	------------	------------	------------

