



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «БАСТ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2019 г.**

<b>Цель</b>	Выявление платежеспособности АО «БАСТ» (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 Договора об оказании услуг представителя держателей облигаций №б/н от 20.06.2017 г., заключенный между АО «БАСТ» и АО «Сентрас Секьюритиз».
<b>Заключение</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ По состоянию на 01.01.2019 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.</li></ul>
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Акционерное общество «БАСТ» (далее – Эмитент) является юридическим лицом в соответствии с Гражданским кодексом РК. Свидетельство о государственной регистрации №5001-1930-01-АО от 16.08.2013 г. выдано управлением юстиции города Караганды Департамента юстиции Карагандинской области, БИН 060440009840.</li><li>■ В соответствии с решением о реорганизации №10 от 20.05.2013 г. единственного участника ТОО «БАСТ» Макашева М.Е., ТОО «БАСТ» преобразовано в Акционерное общество «БАСТ». Общество является правопреемником ТОО «БАСТ» по всему имуществу, по всем правам и обязанностям и по всем обязательствам реорганизованного юридического лица в отношении всех его кредиторов и должников, включая и обязательства, оспариваемые сторонами.</li><li>■ Местом регистрации, нахождения и осуществления деятельности Общества является РК. Юридический адрес: 050051, РК, г. Алматы, пр. Достык, 134, офис 604.</li><li>■ Место осуществления деятельности: Восточно-Казахстанская область, Абайский район, Каскабулакский сельский округ, медно-никелевое месторождение Максут.</li><li>■ Деятельность осуществляется на основании Контракта на разведку и добычу медных руд и минеральных пигментов №1755 от 26 мая 2005 г. с Министерством индустрии и новых технологий РК на разведку и добычу медных руд и минеральных пигментов месторождения Максут в Восточно-Казахстанской области со следующими Дополнениями:<ul style="list-style-type: none"><li>○ №1 от 09 марта 2006 г. (регистрационный №1971) к Контракту №1755 от 26 мая 2005 г.;</li><li>○ №2 от 29 декабря 2007 г. (регистрационный №2548) к Контракту №1755 от 26 мая 2005 г.;</li><li>○ №3 от 23 октября 2008 г. (регистрационный №2827) к Контракту №1755 от 26 мая 2005 г.;</li><li>○ №4 от 15 января 2010 г. (регистрационный №3516) к Контракту №1755 от 26 мая 2005 г.;</li><li>○ №5 от 04 октября 2010 г. (регистрационный №3730_ТПН) к Контракту №1755 от 26 мая 2005 г.;</li><li>○ №6 от 20 января 2012 г. (регистрационный №4052_ТПН) к Контракту №1755 от 26 мая 2005 г.;</li><li>○ №7 от 27 января 2014 г. (регистрационный №4338_ТПН) к Контракту №1755 от 26 мая 2005 г.;</li><li>○ №8 от 16 марта 2016 г. (регистрационный №4801_ТПН) к Контракту №1755 от 26 мая 2005 г.;</li><li>○ №9 от 22 сентября 2017 г. (регистрационный №5158_ТПИ) к Контракту №1755 от 26 мая 2005 г.;</li></ul></li><li>■ Срок действия Контракта составляет в целом 25 лет, из них период разведки составляет 3 года, период добычи – 22 года. Компетентным органом принято решение разрешить продлить период разведки в соответствие со следующими Дополнениями:<ul style="list-style-type: none"><li>○ №3 от 23 октября 2008 г. на 2 года до 26.05.2010 г.;</li><li>○ №5 от 04 октября 2010 г. второй раз на 2 года до 26.05.2012 г.;</li><li>○ №7 от 27 января 2014 г. третий раз на период до 31.12.2014 г.;</li><li>○ №8 от 16 марта 2016 г. на период до 31.12.2015 г.</li></ul></li><li>■ Компетентным органом в соответствии с протоколом №18 от 28.08.2008 г. принято решение разрешить проведение пробной эксплуатации окисленных медных руд на участке Южном Максут месторождения Максут в 2008-2010 гг. На основании данного решения внесены дополнения в Контракт №1755 от 26.05.2005 г. (Дополнение №4 от 15 января 2010 г. регистрационный №3516).</li><li>■ Рабочая программа на разведку и добычу медных руд на месторождении Максут предусматривает</li></ul>

проведение геологоразведочных изысканий на площади медно-никелевого месторождения Максут в Восточно-Казахстанской области.

- Общество имеет следующие государственные лицензии:
  - На деятельность, связанную с проектированием и эксплуатацией горных производств, №0003607 от 21.05.2010 г., выданную Комитетом промышленности Министерства индустрии и новых технологий РК;
  - На деятельность, связанную с переработкой минерального сырья, ГЛ №0003608 от 27.05.2010 г., выданную Комитетом по государственному энергетическому надзору Министерства энергетики и минеральных ресурсов РК;
  - На занятие деятельностью, связанной с хранением, приобретением, реализацией, использованием, уничтожением, перевозкой прекурсоров, серия Р №000593/11 от 14.02.2011 г., сроком на 5 лет до 14.02.2016 г., выданную Комитетом по борьбе с наркобизнесом и контролю за оборотом наркотиков МВД РК;
  - На занятие деятельностью, связанной с производством, переработкой, приобретением, хранением, реализацией, использованием, уничтожением ядов от №12011934 от 20.09.2012 г., выданную Комитетом промышленности Министерства индустрии и новых технологий РК;
  - На занятие деятельностью, связанной с производством, переработкой, приобретением, хранением, реализацией, использованием, уничтожением ядов, №13018094 от 21.11.2013 г., выдана Комитетом промышленности Министерства индустрии и новых технологий РК;
  - На занятие деятельностью, связанную с оборотом прекурсоров, №13017751 от 14.11.2013 г., выдана Комитетом по борьбе с наркобизнесом и контролю за оборотом наркотиков МВД РК.
- Среднесписочная численность работников на 30 июня 2018 г. – 193 человек, 31 декабря 2017 г. - 211 человек.

#### Кредитные рейтинги

Отсутствуют

#### Акционеры

Наименование акционеров	Доля, %
Сиразитдинов А.	12,55%
АО «Фридом Финанс»	8,55%
ТОО "URKER ENGINEERING, RPOCUREMENT AND CONSTRUCTION"	5,13%
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (номинальный держатель)	39,17%

Источник: <http://www.kase.kz/ru/emitters/show/BAST>

#### Корпоративные события

**Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям**

- 28 ноября 2018 г. АО "БАСТ" сообщило о получении лицензии на экспорт отдельных видов товаров.
  - 19 ноября 2018 г. Опубликована финансовая отчетность АО "БАСТ" за январь–сентябрь 2018 года.
  - 26 октября 2018 г. АО "БАСТ" привлечено к административной ответственности.
  - 19 октября 2018 г. АО "БАСТ" предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 октября 2018 года.
- Влияние положительно
  - Влияние нейтральное
  - Влияние негативное
  - Влияние нейтральное

5 октября 2018 г. АО "БАСТ" сообщило о выплате второго купона по своим облигациям KZ2C0Y03F588 (KZ2C00004034, BASTb1). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 130 866 000,00 тенге.

- 3 октября 2018 г. АО "БАСТ" привлечено к административной ответственности.
- 2 октября 2018 г. АО "БАСТ" привлечено к административной ответственности.

- Влияние положительное
- Влияние негативное
- Влияние негативное

### Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается, преимущественно, нейтральный характер влияния на деятельность Эмитента. Из произошедших событий в отчетном периоде отметим, что Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по купонным облигациям НИН KZ2C0Y03F588 в сумме 130 866 000 тенге. Также 28 ноября Эмитент получил лицензии на экспорт отдельных видов товаров.

### Основные параметры финансового инструмента

<b>Тикер</b>	<b>BASTb1</b>
Вид облигаций:	Индексированные купонные облигации без обеспечения
НИН	KZ2C0Y03F588
ISIN	KZ2C00004034
Объем выпуска:	1,7 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	1,7 млн. шт.
Число облигаций в обращении:	1 700 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Купонная ставка:	14% годовых от индексированной номинальной стоимости облигаций
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Метод индексации	По девальвации KZT
Порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций	Индексированная номинальная стоимость одной облигации рассчитывается как произведение ее номинальной стоимости и коэффициента темпа девальвации/ревальвации тенге к доллару США (Kd). Коэффициент темпа девальвации/ревальвации рассчитывается как отношение средневзвешенного курса доллара США к тенге (Xt), сложившегося по результатам утренней торговой сессии по доллару США Казахстанской фондовой биржи (KASE) на дату фиксации реестра держателей облигации для соответствующей выплаты вознаграждения/выкупа облигаций/ погашения облигаций к аналогичному курсу (Xo) на дату начала купонного периода облигаций, за который осуществляются выплаты: $(Kd=Xt/Xo)$ , где Xt – курс доллара США к тенге на дату фиксации реестра держателей облигаций, Xo - курс доллара США к тенге на дату начала купонного периода облигаций, за который осуществляются выплаты;
Кредитные рейтинги:	Отсутствуют
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	22. 09.2017 г.
Срок обращения облигаций:	3 года
Дата погашения облигаций:	21.09.2020 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций	По решению Совета директоров Общества Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: - при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО "Казахстанской Фондовой Бирже" на дату заключения сделки; -при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки; Выкуп облигаций Эмитентом не должен

повлечь нарушения прав держателей облигаций. Выкупленные на организованном и неорганизованном рынках облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения. Все держатели облигаций будут извещены Эмитентом о принятом решении Совета директоров Общества по выкупу облигаций в течении 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия такого решения Советом директоров Общества посредством размещения информации на официальном сайте Биржи ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и на сайте Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)) в порядке установленном внутренними корпоративными правилами Эмитента, внутренними документами АО "Казахстанская фондовая биржа" и нормативно- правовым актом регулирующим порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности. Выкуп размещенных облигаций Эмитентом осуществляется в течение 30 (тридцати) календарных дней после опубликования соответствующего решения Совета директоров Эмитента о сроках и порядке выкупа облигаций. Информация о размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом на интернет- ресурсе АО "Казахстанская фондовая биржа" ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) в соответствии с правилами АО "Казахстанская фондовая биржа". Держатель облигаций имеет право в течение 10 (десяти) календарных дней с даты опубликования решения Совета директоров Общества о выкупе облигаций направить письменное заявление по адресу места нахождения Эмитента о выкупе облигаций, принадлежащих держателю облигаций. Заявление держателя облигаций рассматривается Советом директоров Общества в течение 10 (десяти) календарных дней с даты получения заявления.

Опционы:	Не предусмотрены
Конвертация:	Облигации не являются конвертируемыми
Целевое назначение:	Средства от размещения облигаций будут направлены на рефинансирование кредита в банке и погашение задолженности.

*Источник: Проспект выпуска облигаций, KASE*

#### **Ограничения (ковенанты)**

В течение срока обращения Облигаций, установленного настоящими условиями, Эмитент обязан соблюдать следующие условия:

- не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, который заключается между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа»;
- не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, который заключается между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

В случае нарушения дополнительных ограничений (ковенантов) рекомендованных Листинговой комиссией Эмитент в течении 3 (трех) 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.bast-mining.kz](http://www.bast-mining.kz)), а также размещения информации на официальном сайте Биржи ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и на сайте Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)). Если по истечении 60 (шестидесяти) календарных дней, с даты размещения информации на официальном сайте Биржи ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и на сайте Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)), о нарушении дополнительных ограничений (ковенантов) рекомендованных Листинговой комиссией, Эмитент не устранил нарушения дополнительных ограничений (ковенантов) рекомендованных Листинговой комиссией то на следующий рабочий день после истечения указанного срока Совет директоров Общества обязан принять решение о выкупе Облигаций. Эмитент информирует держателей Облигаций о принятии решения Совета директоров о выкупе облигаций путем размещения информационного сообщения на официальных сайтах Эмитента ([www.bast-mining.kz](http://www.bast-mining.kz)) и АО "Казахстанская фондовая биржа" ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) в порядке, установленном внутренними требованиями АО "Казахстанская фондовая биржа", а также на официальном сайте Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, в течение 3 (трех) рабочих дней с даты принятия решения Советом директоров Общества.

*Источник: Проспект выпуска облигаций*

**Действия представителя держателей облигаций****BASTb1 – купонные облигации KZ2C0Y03F588**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо от Эмитента №2018-A-110 от 05.04.2018 г.	Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, были направлены на погашение банковского займа. Эмитентом ПДО предоставлены платежные поручения в количестве 18 шт. и копия справки об отсутствии ссудной задолженности.
Ковенанты	Получено письмо от Эмитента №2019-A-20 от 04.02.2019 г.	Соблюдены.
Размещение облигаций	В отчетном периоде дополнительное размещение не производилось.	Купонные облигации по состоянию на 01.10.2018 г. размещены в полном объеме.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи 05.11.2018 г.	Исполнено за период - 22.03.2018 г. – 22.09.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 22.03.2019 г. - 05.04.2019 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 состоянием гаранта	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
BASTb1	KZ2C0Y03F588	22.09.2017	22.09.2020	14,00% годовых от индексированной номинальной стоимости облигаций*	1000	1 700 000	KZT	Два раза в год

Источник: Казахстанская фондовая биржа

\*Индексированная номинальная стоимость одной облигации рассчитывается как произведение ее номинальной стоимости и коэффициента темпа девальвации/ревальвации тенге к доллару США (Kd). Коэффициент темпа девальвации/ревальвации рассчитывается как отношение средневзвешенного курса доллара США к тенге (Xt), сложившегося по результатам утренней торговой сессии по доллару США Казахстанской фондовой биржи (KASE) на дату фиксации реестра держателей облигации для соответствующей выплаты вознаграждения/выкупа облигаций/ погашения облигаций к аналогичному курсу (Xo) на дату начала купонного периода облигаций, за который осуществляются выплаты:  $(Kd=Xt/Xo)$ , где Xt – курс доллара США к тенге на дату фиксации реестра держателей облигаций, Xo - курс доллара США к тенге на дату начала купонного периода облигаций, за который осуществляются выплаты;

**График купонных выплат при коэффициенте темпа девальвации/ревальвации = 1**

Наименование	Ед.изм.	2018Ф	2019П	2020П	2021П	2022П	2023П	2024П
BASTb1	млн.тенге	238	238	238	238	238	238	238

Источник: Расчеты CS

05 октября 2018 г. Эмитент сообщил о выплате полугодового купонного вознаграждения по своим облигациям в размере 130 866 000 тенге. Коэффициент темпа девальвации/ревальвации составил 1,09973 (352,09 / 320,16).

**Заключение:**

■ По состоянию на 01.01.2019 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Согласно Постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 февраля 2012 года № 88 Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций, и сроков предоставления информации в Национальный Банк Республики Казахстан, Представитель держателей облигаций проводит ежегодный анализ финансового состояния эмитента на основе аудированной финансовой отчетности, в связи, с чем выполнение функций представителя держателей облигаций, касательно проведения анализа финансового состояния эмитента будет осуществлено после получения соответствующей финансовой отчетности.

**Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»**



**Камаров Т.К.**

Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании финансовой информации Эмитента. Ответственность за достоверность финансовой информации несет Эмитент.