



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «СевКазЭнерго»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2018 г.**

Цель финансового анализа	Выявление платежеспособности АО «СевКазЭнерго» (далее – «Эмитент», «Компания») по долговым обязательствам перед держателями облигаций и контроль над целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
Основание	Пункт 2.1 Договора об оказании услуг представителя держателей облигаций №874 от 04.11.2016, заключенного между АО «СевКазЭнерго» и АО «Сентрас Секьюритиз».
Заключение	По состоянию на 01.01.2018 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.
Общая информация	<p>АО «СевКазЭнерго» ранее (ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск») создано в соответствии с Уставом и действует согласно законодательству Республики Казахстан. Общество зарегистрировано Департаментом юстиции Северо-Казахстанской области за № 10660-1948-АО от 13 июля 2009 года. Юридический адрес Общества: Республика Казахстан, Северо-Казахстанская область, город Петропавловск, ул. Жамбыла, 215. Адрес фактического местонахождения: Республика Казахстан, Северо-Казахстанская область, город Петропавловск, улица Жамбыла, 215, (производственная база расположена по адресу улица Я. Гашека, 28). Код по государственному классификатору ОКПО – 38878640. Вид деятельности: 35111 Производство электроэнергии тепловыми электростанциями. Бизнес идентификационный номер (БИН): 990140000186. Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика: г. Петропавловск с 21 января 1999 года и присвоен РНН 481400068937. Свидетельство о постановке на регистрационный учет по НДС в Налоговом Департаменте по Северо-Казахстанской области: г. Петропавловск от 08 ноября 2012 года Серия 48001 № 0005200 и подтверждает регистрацию в качестве плательщика налога на добавленную стоимость с 30 января 2002 года.</p> <p>По состоянию на 30 сентября 2017 года Общество владеет долями в оплаченных уставных капиталах ТОО «Петропавловские Тепловые Сети» (г. Петропавловск, Северо-Казахстанская область; 100%), ТОО «Севказэнергосбыт» (г. Петропавловск, Северо-Казахстанская область; 100%), АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания» (г. Петропавловск, Северо-Казахстанская область; 100%).</p> <p>По состоянию на 30 сентября 2017 года фактическая численность работников составила 2 473 человека.</p> <p>Основными видами деятельности Общества являются:</p> <ul style="list-style-type: none">• производство электрической и тепловой энергии;• ремонт трубопроводов, работающих под давлением выше 0,7 кг/см² ;• обеспечение готовности к несению нагрузки во всем диапазоне рабочей мощности и выработке электроэнергии, в том числе для передачи ее в объединенную энергосистему Республики, а также транзитной передачи электроэнергии в соответствии с режимом работы;• осуществление технических и организационных мер, направленных на снижение вредных воздействий на природную среду;• эксплуатация, ремонт и техническое обслуживание электро-энергооборудования;• ремонт и эксплуатация котлов, турбин, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением;• эксплуатация, текущий ремонт и техническое обслуживание: паровых и водогрейных котлов, сосудов работающих под давлением; котельно-вспомогательного оборудования; кислородных и азотных баллонов и трубопроводов; трубопроводов пара и горячей воды, работающих под давлением; турбин; турбинного вспомогательного оборудования; диагностика; пуско-наладочные работы; модернизация и реконструкция.
Кредитные рейтинги	Fitch: Долгосрочный РДЭ в иностранной валюте на уровне «BB-», прогноз «Стабильный»; Долгосрочный РДЭ в национальной валюте на уровне «BB-», прогноз «Стабильный»; Национальный долгосрочный рейтинг на уровне «BBB+(kaz)», прогноз «Стабильный»; Приоритетный необеспеченный рейтинг в национальной валюте на уровне «BB-», рейтинг возвратности активов «RR4».

Акционеры	Наименование держателя	Доля, %
	АО "Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация"	100

Источник: сайт KASE (<http://www.kase.kz>)

Корпоративные события

- 05 декабря 2017 г. АО "СевКазЭнерго" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о погашении 30 ноября 2017 года своих облигаций KZ2C0Y01F426 (KZ2C00003846, SKENb2), в рамках которого выплачено последнее - второе купонное вознаграждение по указанным облигациям. Согласно названному сообщению общая сумма выплат по указанным облигациям составила 532 606 500,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 500 100 000,00 тенге, второго купонного вознаграждения - 32 506 500,00 тенге.
- 20 ноября 2017 г. Казахстанская фондовая биржа (KASE) извещает о том, что с 20 ноября 2017 года облигации KZ2C0Y01F426 (KZ2C00003846, основная площадка KASE, категория "коммерческие облигации", SKENb2; 100 тенге, 1,0 млрд тенге; 20.11.16 – 20.11.17; полугодовой купон 13,00% годовых, 30/360) АО "СевКазЭнерго" (Петропавловск) исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения. Указанные облигации были включены в сектор "Коммерческие облигации" официального списка KASE с 18 ноября 2016 года, с 01 июня 2017 года находятся в категории "коммерческие облигации" основной площадки официального списка KASE. Торги ими были открыты с 07 декабря 2016 года.
- 14 ноября 2017 г. Опубликована консолидированная финансовая отчетность АО "СевКазЭнерго" за январь–сентябрь 2017 года.
- 12 октября 2017 г. АО "СевКазЭнерго", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 октября 2017 года. Согласно названной выписке: - общее количество объявленных простых акций KZ1C57830016 компании составляет 150 000 000 штук; - размещено 143 863 799 простых акций компании; - единственным акционером компании и, соответственно, единственным лицом, которому принадлежат акции компании в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций компания, является АО "Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация".
- 25 сентября 2017 г. АО "СевКазЭнерго" сообщило о решении Совета директоров от 11 сентября 2017 г. об одобрении предоставления в залог недвижимого и движимого имущества.
- 25 сентября 2017 г. АО "СевКазЭнерго" предоставило выписку из протокола заседания Совета директоров от 11 сентября 2017 года.
- 20 сентября 2017 г. АО "СевКазЭнерго" сообщило о передаче в перезалог своего имущества на сумму 61,3 млрд тенге.
- 19 сентября 2017 г. АО "СевКазЭнерго", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении крупной сделки.
- 23 августа 2017 г. АО "СевКазЭнерго" предоставило выписку из протокола заседания Совета директоров от 18 августа 2017 года.
- 07 августа 2017 г. Опубликован годовой отчет АО "СевКазЭнерго" за 2016 год.
- 04 августа 2017 г. АО "СевКазЭнерго", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о том, что "2 августа 2017 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило компании АО "СЕВКАЗЭНЕРГО" долгосрочный РДЭ в иностранной и местной валютах на уровне "В+", прогноз "Стабильный" и национальный долгосрочный рейтинг на уровне "BBBkaz", прогноз "Стабильный"."
- 24 июля 2017 г. АО "СевКазЭнерго" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 21 июля 2017 года 15-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C0Y10D695 (KZ2C00001519, основная площадка KASE, категория "облигации", SKENb1). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 499 780 187,50 тенге.
- 21 июля 2017 г. Опубликована консолидированная финансовая отчетность АО "СевКазЭнерго" за январь–июнь 2017 года.
- 13 июля 2017 г. АО "СевКазЭнерго", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 июля 2017 года. Согласно названной выписке: - общее количество объявленных простых акций KZ1C57830016 компании составляет 150 000 000 штук; - размещено 143 863 799 простых акций компании; - единственным акционером компании и, соответственно, единственным лицом, которому принадлежат акции компании в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций компания, является АО

- "Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация".
- 10 июля 2017 г. АО "СевКазЭнерго" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 10 июля 2017 г. АО "СевКазЭнерго" предоставило протокол заседания Совета директоров от 04 июля 2017 года.
 - 15 июня 2017 г. АО "СевКазЭнерго" предоставило выписку из протокола годового общего собрания единственного акционера от 12 июня 2017 года.
 - 14 июня 2017 г. АО "СевКазЭнерго", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о привлечении его 05 июня 2017 года к административной ответственности.
 - 30 мая 2017 г. Опубликован аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности АО "СевКазЭнерго" за 2016 год.
 - 30 мая 2017 г. АО "СевКазЭнерго" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 29 мая 2017 года первого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C0Y01F426 (KZ2C00003846, официальный список KASE, сектор "Коммерческие облигации", SKENb2). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 26 006 500,00 тенге.
 - 24 мая 2017 г. АО "СевКазЭнерго" предоставило выписку из протокола заседания Совета директоров от 19 мая 2017 года.
 - 18 мая 2017 г. Опубликована консолидированная финансовая отчетность АО "СевКазЭнерго" за январь–март 2017 года.
 - 17 мая 2017 г. АО "СевКазЭнерго" предоставило выписку из протокола внеочередного общего собрания единственного акционера от 12 мая 2017 года.
 - 13 апреля 2017 г. АО "СевКазЭнерго", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 апреля 2017 года. Согласно названной выписке: - общее количество объявленных простых акций KZ1C57830016 компании составляет 150 000 000 штук; - размещено 143 863 799 простых акций компании; - единственным акционером компании и, соответственно, единственным лицом, которому принадлежат акции компании в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций компания, является АО "Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация".
 - 2 марта 2017 г. АО "СентрасСекьюритиз" (Алматы), являющееся представителем держателей облигаций KZ2C0Y01F426 (KZ2C00003846, SKENb2) АО "СевКазЭнерго" (Петропавловск), которые находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE отчет представителя держателей указанных облигаций по состоянию на 01 января 2017 года.
 - 20 февраля 2017 г. АО "СевКазЭнерго" сообщило о выплате дивидендов за 2014 год в сумме 843 253 482 тенге из расчета 5,86147 тенге на одну простую акцию.
 - 24 января 2017 г. АО "СевКазЭнерго" сообщило о выплате 23 января 2017 года 14-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C0Y10D695 в размере 499 780 188 тенге.
 - 18 января 2017 г. АО "СевКазЭнерго" предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 января 2017 года.
 - 9 января 2017 г. Заседание Совета Директоров АО "СевКазЭнерго", согласно которому было решено заключить договор купли-продажи объектов энергетики на сумму 434 207 678,67 тенге.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер	SKENb2
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZ2C0Y01F426
ISIN:	KZ2C00003846
Объем выпуска:	1 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	10 млн. шт.
Число облигаций в обращении:	5 001 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Купонная ставка:	13,0% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги:	Долгосрочный кредитный рейтинг «В+» /прогноз «Стабильный», kz.«BBB»

Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Выплаты вознаграждения производятся 2 раза в год через каждые 6 месяца с даты начала обращения облигаций: 1)20.05.2017 г. 2) 20.11.2017 г.
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	20.11.2016 г.
Дата погашения облигаций:	24.11.2017 г.
Условия погашения облигаций	Облигации погашаются в конце срока обращения по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего вознаграждения (купона) путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течении 10 рабочих дней, следующих за датой определения стоимости облигаций и вознаграждения (купона). На получение основного долга и последнего вознаграждения (купона).
Способ погашения облигаций	Погашение суммы основного долга осуществляется с одновременной выплатой купонного вознаграждения перечисления денег на текущие банковские счета держателей облигаций.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Целевое назначение:	Для пополнения оборотных средств.

Источник: Протокол №10 заседания Совета директоров АО «СевКазЭнерго» от 10.10.2016 г.

Ограничения (кованты) - Не предусмотрены

Действия представителя держателей облигаций

Купонные облигации KZ2C0Y01F426 (SKENb2) были полностью погашены Эмитентом 30 ноября 2017 г.

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Эмитент направил письмо исх.№04-12/3547 от 22.08.2017 г.	Денежные средства были направлены на цели указанные в Проспекте выпуска облигаций.
Размещение облигаций	Эмитент направил письмо исх.№04-12/3547 от 22.08.2017 г.	За отчетный период дополнительных размещений не было.
Кованты	Данное условие не применимо в связи с отсутствием ковант.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи 05.12.2017 г.	Обязательство выполнено за период 20.05.2017 г. – 20.11.2017 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2017 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности за 2017 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 2017 г.

Заключение:

- По состоянию на 01.01.2018 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

