



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «RG BRANDS»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2017 г.**

Цель Выявление платежеспособности АО «RG Brands» (далее – «Эмитент», «Компания», «Группа») по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.

Основание Пункт 2.1 Договора об оказании услуг представителя держателей облигаций №1484 от 27.05.2013 г., заключенного между АО «RG Brands» и АО «Сентрас Секьюритиз».

Заключение По состоянию на 01.01.2017 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.

Общая информация

- Холдинговая компания АО «RG Brands» была первоначально зарегистрирована 22 июня 1998 г. в форме товарищества с ограниченной ответственностью.
- Компания была перерегистрирована в акционерное общество 27 марта 2001 г.
- Основной деятельностью Компании является производство, реализация и распространение соков, безалкогольных напитков, молока, бутилированной питьевой воды, чипсов, а также расфасовка и продажа чая.

Кредитные рейтинги **Moody's Investors:**
Долгосрочный кредитный рейтинг – «B2»/прогноз «Стабильный» (04.09.2015 г.)

Акционеры	Наименование акционеров	Доля от размещенных акций
	Мажибаев К. К.	61,77%
	Кошкинбаев Е. Ж.	26,76%
	ТОО «Successful Investment Trust»	8,89%
	Калтаев Т. С.	0,95%
	Баязеров Р. Д.	0,90%
	Агыбаев А. Е.	0,72%
	Халяпин А. В.	0,01%

Источник: Пояснительная записка к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2016 г.

Дочерние организации	Долевое участие, %	Вид деятельности
ТОО «RG Brands Kazakhstan»	100%	Производство, продажа, дистрибуция
ТОО «Uni Commerce Ltd.»	100%	Управление инвестиционным портфелем Группы
ОсОО «RG Brands Kyrgyzstan»	100%	Продажа и дистрибуция
ООО «RG Brands Tashkent»	100%	Продажа и дистрибуция
ТОО «PRG Bottlers Kazakhstan»	100%	-
ООО «ЭрДжи Брэндс Север»	100%	-

Источник: Пояснительная записка к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2016 г.

Корпоративные события

- 29 декабря 2016 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте выписку из протокола внеочередного общего собрания акционеров АО "RG Brands" (Алматы) от 14 декабря 2016 г.
- 26 декабря 2016 г. АО "RG Brands" (Алматы) уведомило KASE об изменении в составе Совета директоров.
- 23 декабря 2016 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте протокол внеочередного общего собрания акционеров АО "RG Brands"(Алматы) от 09 декабря 2016 г.
- 23 декабря 2016 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте выписку из решения Совета директоров АО "RG Brands" (Алматы) от 15 декабря 2016 г.
- 22 декабря 2016 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте решение Совета директоров АО "RG Brands" (Алматы) от 15 декабря 2016 г.
- 21 декабря 2016 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте выписку из протокола заседания Совета директоров АО "RG Brands"(Алматы) от 14 декабря 2016 г.
- 12 декабря 2016 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте решение Совета директоров АО "RG Brands" (Алматы) от 30 ноября 2016 г.
- 18 ноября 2016 г. На интернет-сайте KASE опубликована консолидированная финансовая отчетность АО "RG Brands" (Алматы) за январь–сентябрь 2016 г.
- 11 ноября 2016 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте решение Совета директоров АО "RG

- Brands" (Алматы) от 07 ноября 2016 г.
- 08 ноября 2016 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте решение Совета директоров АО "RG Brands" (Алматы) от 28 октября 2016 г.
 - 01 ноября 2016 г. АО "RG Brands" сообщило KASE о назначении Председателем Правления компании Деваель Ханса Александра.
 - 14 октября 2016 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте выписку из протокола внеочередного общего собрания акционеров АО "RG Brands" (Алматы) от 26 мая 2016 г.
 - 12 октября 2016 г. АО "RG Brands" (г. Алматы), ценные бумаги предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 октября 2016 г.
 - 04 октября 2016 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте протокол внеочередного общего собрания акционеров АО "RG Brands" (Алматы) от 21 сентября 2016 г.
 - 03 октября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан привлек АО "RG Brands" (Алматы) к административной ответственности по статье 263 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
 - 21 сентября 2016 г. Проведено внеочередное общее собрание акционеров АО «RG Brands».
 - 16 сентября 2016 г. АО «RG Brands» заключил сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 07 сентября 2016 г. Проведено внеочередное общее собрание акционеров АО «RG Brands», по итогам которого акционеры приняли решения: предоставить согласие на увеличение срока действия кредитной линии до 10 мая 2019 г. по соглашению об открытии кредитной линии №73-СМ-А/05-06 от 05 августа 2015 г.; одобрить заключение дополнительного соглашения к Гарантии; предоставить права подписи от имени Общества дополнительного соглашения к Гарантии И.о. Председателя Правления Общества Агыбаеву А.Е.
 - 19 августа 2016 г. Проведено внеочередное общее собрание акционеров АО «RG Brands», по итогам которого акционеры приняли решение утвердить отдельную финансовую отчетность Общества за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., и подтвержденной аудиторским отчетом ТОО «Делойт» от 06 апреля 2016 г.
 - 18 августа 2016 г. На KASE опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «RG Brands» за январь-июнь 2016 г.
 - 10 августа 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан принял к сведению информацию о неразмещении акций АО "RG Brands" за период с 01 января по 30 июня 2016 г.
 - 09 августа 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций (KZ2C00002129, RGBRb7) АО «RG Brands» за период с 01 января по 30 июня 2016 г. По состоянию на 01 июля 2016 г. не размещено 6 759 300 000 указанных облигаций.
 - 20 июля 2016 г. На KASE опубликован годовой отчет АО «RG Brands» за 2015 г.
 - 14 июля 2016 г. АО «RG Brands» произвел выплату шестого купонного вознаграждения по своим облигациям (KZ2C00002129, RGBRb7) в сумме 2 126 250,00 тенге.
 - 17 июля 2016 г. АО «RG Brands» (Алматы) официальным письмом сообщило Казахстанской фондовой биржи (далее - KASE), о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 02 июня 2016 г. Опубликован аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности АО «RG Brands» за 2015 г.
 - 23 мая 2016 г. Опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «RG Brands» за январь-март 2016 г.
 - 15 апреля 2016 г. АО «RG Brands» предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 апреля 2016 г.
 - 08 апреля 2016 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте решение заседания Совета директоров АО «RG Brands» (Алматы) от 01 апреля 2016 г.
 - 18 марта 2016 г. Казахстанская фондовая биржа (KASE) опубликовала на своем интернет-сайте протокол годового общего собрания акционеров АО «RG Brands» от 15 марта 2016 г.
 - 18 марта 2016 г. АО «RG Brands» произвело выплату дивидендов по своим простым акциям KZ1C46310013 (KZ1C00000496, официальный список KASE, вторая категория, RGBR) за 2015 г. Согласно названному сообщению сумма выплаты составила 1 199 998 976,09 тенге, дата фиксации реестра акционеров – 15 марта 2016 г.
 - 17 марта 2016 г. АО «RG Brands» произвело выплату дивидендов по своим привилегированным акциям KZ1P46310119 (KZ1P00000509, официальный список KASE, вторая категория, RGBRp) за 2015 г. Сумма выплаты составила 301 281 095,00 тенге, дата фиксации реестра акционеров – 15 марта 2016 г.
 - 02 февраля 2016 г. Опубликованы изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций

KZP01Y07E497 (KZ2C00002129, RGBRb7) АО «RG Brands», утвержденные решением Совета директоров 18 января 2016 г.

- 18 января 2016 г. АО «RG Brands» сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что выплата пятого купонного вознаграждения по облигациям KZP01Y07E497 (KZ2C00002129, официальный список KASE, категория «иные долговые ценные бумаги», RGBRb7) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
- 11 января 2016 г. Совет директоров АО «RG Brands» принял решение «Выкупить по инициативе Общества размещенных простых акций общества в количестве 6 024 ... штуки, что составляет 0,17 % от общего количества размещенных простых акций Общества методом открытых торгов».

Основные параметры финансового инструмента

Тикер	RGBRb7
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН	KZP01Y07E497
ISIN	KZ2C00002129
Объем выпуска:	7 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	7 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	56 700 000 шт.
Объем программы:	12 млрд. тенге
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Купонная ставка:	7,5% 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:	01.07.2013 г.
Срок обращения облигаций:	7 лет
Дата погашения облигаций:	01.07.2020 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертация:	Облигации не являются конвертируемыми
Целевое назначение:	1) инвестиции в наращивание производственных мощностей;
(* изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций, утверждены решением Совета директоров от 18 января 2016 г.)	2) развитие дистрибуционной инфраструктуры;
	3) средства могут быть направлены на покупку сырья и материалов, маркетинговые расходы, транспортные и логистические расходы;
	4) средства могут быть направлены на приобретение оборудования связанного с деятельностью Эмитента, а также запасные части и комплектующие к имеющемуся оборудованию Эмитента;
	5) могут быть направлены на сделки связанные с приобретением Предприятий из сектора товаров народного потребления.

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».

При наступлении случаев, предусмотренных пунктом 1 статьи 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг», Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Источник: Проспект выпуска облигаций

Действия представителя держателей облигаций

RGBRb7 – купонные облигации KZP01Y07E497

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо от Эмитента №1286 от 25.07.2016 г.	Денежные средства, полученные от размещения, были направлены на цели, указанные в Проспекте выпуска облигаций.
Ковенанты	Получено письмо от Эмитента №12 от 17.01.2017 г.	Соблюдены.
Размещение облигаций	За период с 01 октября 2016 г. по 31 декабря 2016 г. размещение облигаций не производилось.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо от Эмитента исх№12 от 12.01.2016 г.	Исполнено за период с 01.07.2016 г. -01.01.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты – 01.07.2017 г. - 17.07.2017 г.
Финансовый анализ	Отчет по финансовому анализу будет предоставлен после получения годовой аудированной финансовой отчетности	-
Контроль за залоговым имуществом/финансовым	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

Отчет по финансовому анализу будет предоставлен после получения годовой аудированной финансовой отчетности.

Заключение

- По состоянию на 01.01.2017 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.