



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «RG BRANDS»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2018 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». Перезаключен Договор №48 о предоставлении интересов держателей облигаций в новой редакции между АО «RG Brands» и АО «Сентрас Секьюритиз» от 13.04.2017 г.

**Заключение** По состоянию на 01.01.2018 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» (09.08.2017 г.)

**Акционеры**

Наименование акционеров	Доля от размещенных акций
МажибаевК.К.	61,77%
КошкинбаевЕ.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 2017 г.*

**Дочерние организации**

	Долевое участие, %	Вид деятельности
ТОО «RG Brands Kazakhstan»	100%	Производство, продажа, дистрибуция
ТОО «Uni CommerceLtd.»	100%	Управление инвестиционным портфелем Группы
Ос ОО «RG Brands Kyrgyzstan»	100%	Продажа и дистрибуция
ООО « RG Brands Tashkent»	100%	Продажа и дистрибуция
ТОО «PRG Bottlers Kazakhstan»	100%	Производство напитков
ООО «Эр Джи Брэндс Север»	100%	Продажа и дистрибуция

*Источник: Пояснительная записка к промежуточной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2017 г.*

**Корпоративные события**

- 21 декабря 2017 г. О "RG Brands", ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о получении 15 декабря 2017 года займа в размере 370 720 770,00 российских рублей.
- 20 декабря 2017 г. АО "RG Brands" сообщило о решениях внеочередных общих собраний его акционеров от 05 и 11 декабря 2017 года.
- 15 декабря 2017 г. АО "RG Brands" предоставило протокол внеочередного общего собрания акционеров от 05 декабря 2017 года.
- 13 декабря 2017 г. АО "RG Brands" предоставило протокол внеочередного общего собрания акционеров от 11 декабря 2017 года.
- 17 ноября 2017 г. АО "RG Brands", ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о получении 10 ноября 2017 года займа в размере 4 354 485,12 долларов США.
- 13 ноября 2017 г. Опубликована консолидированная финансовая отчетность АО "RG Brands" за январь–сентябрь 2017 года.

- 03 ноября 2017 г. АО "RG Brands" предоставило протокол внеочередного общего собрания акционеров от 01 ноября 2017 года.
- 02 ноября 2017 г. АО "RG Brands", ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решении Совета директоров от 31 октября 2017 года об изменении в составе Правления.
- 19 октября 2017 г. АО "RG Brands", ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о получении 17 октября 2017 года займа в размере 700 000 000,00 тенге.
- 18 октября 2017 г. АО "RG Brands", ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о привлечении его 02 октября 2017 года к административной ответственности.
- 17 октября 2017 г. АО "RG Brands" предоставило протокол внеочередного общего собрания акционеров от 28 августа 2017 года.
- 06 октября 2017 г. АО "RG Brands" предоставило протокол внеочередного общего собрания акционеров от 03 октября 2017 года.
- 06 октября 2017 г. АО "RG Brands" предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 октября 2017 года.
- 06 октября 2017 г. АО "RG Brands", ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решении Совета директоров от 29 сентября 2017 года об изменении в составе Правления.
- 29 сентября 2017 г. Как сообщалось ранее, решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 25 июля 2017 г. утвержден внутренний документ KASE «Методика расчета индикаторов фондового рынка» (Методика) в новой редакции, который вводится в действие с 02 октября 2017 г. В соответствии с Методикой KASE сформировала представительские списки по состоянию на 04 сентября 2017 г. и приступила к расчету следующих индикаторов фондового рынка:
  - индикаторов основной площадки (серия KASE\_BM\*) – индекса чистых цен KASE\_BMC и индикатора доходности KASE\_BMY;
  - индикаторов альтернативной площадки (серия KASE\_BA\*) – индекса чистых цен KASE\_BAC и индикатора доходности KASE\_BAY.С 02 октября 2017 г. KASE начинает публикацию значений указанных индикаторов на своем сайте.
- 15 сентября 2017 г. Комитет по индексам и оценке ценных бумаг Казахстанской фондовой биржи (KASE или Биржа) 04 сентября 2017 г. в соответствии с Методикой расчета индикаторов фондового рынка в новой редакции (Методика) сформировал представительские списки для расчета следующих индикаторов фондового рынка:
  - 1) индикаторов основной площадки (серия KASE\_BM\*) – индекса чистых цен KASE\_BMC и индикатора доходности KASE\_BMY;
  - 2) индикаторов альтернативной площадки (серия KASE\_BA\*) – индекса чистых цен KASE\_BAC и индикатора доходности KASE\_BAY.Методика утверждена решением Правления KASE от 25 июля 2017 г. и вводится в действие с 02 октября 2017 г. Индикаторы серий KASE\_BM\* и KASE\_BA\* рассчитываются с 04 сентября 2017 г. При этом начальные значения индексов KASE\_BMC и KASE\_BAC принимаются за 100 на 01 сентября 2017 г. Для формирования представительских списков индикаторов серии KASE\_BM\* и KASE\_BA\* Методикой определены следующие критерии отбора:
  - облигации должны быть номинированы в тенге и не индексироваться по изменению курса тенге к иностранной валюте;
  - облигации должны торговаться в "чистых" ценах, и доходность облигаций к погашению должна вычисляться информационными системами Биржи автоматически;
  - у облигаций должен быть маркет-мейкер;
  - Биржа должна располагать данными о количестве размещенных облигаций;
  - эмитент облигаций не должен иметь неурегулированной задолженности по выплате купонного вознаграждения и/или основного долга по выпущенным им облигациям.На основании указанных критериев Отделом индексов Департамента информации и статистики сформированы следующие представительские списки индикаторов по состоянию на 01 сентября 2017 г.
- 14 сентября 2017 г. Казахстанская фондовая биржа (KASE) опубликовала на своем интернет-сайте протокол внеочередного общего собрания акционеров АО «RG Brands»(Алматы) от 11 сентября 2017 г.
- 08 сентября 2017 г. Казахстанская фондовая биржа (KASE) опубликовала на своем интернет-сайте протокол внеочередного общего собрания акционеров АО "RG Brands"(Алматы) от 28 августа 2017

- г.
- 22 августа 2017 г. АО «RG Brands» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о том, что «рейтинговым агентством «Moody's Investors Service» 09 августа 2017 г. подтвержден корпоративный рейтинг на уровне «B2/стабильный»».
  - 18 августа 2017 г. АО «RG Brands» (Алматы, далее – компания), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 09 августа 2017 г., согласно которому:
    - Национальный Банк принял к сведению информацию о не размещении акций компании за период с 01 января по 30 июня 2017 г.;
    - по состоянию на 01 июля 2017 г. не размещено 147 270 простых и 410 500 привилегированных акций компании.
  - 18 августа 2017 г. АО «RG Brands» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 09 августа 2017 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y07E497 (KZ2C00002129, основная площадка KASE, категория «облигации», RGBRb7) АО «RG Brands» за период с 01 января по 30 июня 2017 гг. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не осуществлялось. По состоянию на 01 июля 2017 г. не размещено 6 759 300 000 указанных облигаций.
  - 10 августа 2017 г. На интернет-сайте KASE опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «RG Brands» за январь–июнь 2017 г.
  - 01 августа 2017 г. АО «RG Brands» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о выплате 31 июля 2017 г. дивидендов по своим простым акциям KZ1C46310013 (KZ1C00000496, основная площадка KASE, категория «стандарт», RGBR) за 2016 г. Согласно названному сообщению сумма выплаты составила 464 999 626,7 тенге, дата фиксации реестра акционеров для выплаты дивидендов – 03 июля 2017 г.
  - 18 июля 2017 г. АО «RG Brands» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о выплате 12 июля 2017 г. дивидендов по своим привилегированным акциям KZ1P46310119 (KZ1P00000509, основная площадка KASE, категория «стандарт», RGBRp) за 2016 г. Согласно названной информации сумма выплаты составила 189 480 000,00 тенге, дата фиксации реестра акционеров – 31 мая 2017 г.
  - 17 июля 2017 г. АО «RG Brands» (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 14 июля 2017 года восьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y07E497 (KZ2C00002129, основная площадка KASE, категория «облигации», RGBRb7). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 2 126 250,00 тенге.
  - 12 июня 2017 г. Казахстанская фондовая биржа (далее- KASE) опубликовала на своем интернет-сайте протокол годового общего собрания акционеров АО "RG Brands" (Алматы) от 31 мая 2017 г.
  - 31 мая 2017 г. На интернет-ресурсе KASE опубликован аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности АО "RG Brands" за 2016 год.
  - 29 мая 2017 г. АО "RG Brands" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке KASE, предоставило KASE пресс-релиз о результатах своей деятельности за 2016 г.
  - 29 мая 2017 г. На интернет-ресурсе KASE опубликована консолидированная финансовая отчетность АО "RG Brands" (Алматы) за январь–март 2017 г.
  - 25 мая 2017 г. АО "RG Brands" заключила крупную сделку в рамках договора гарантии АО "RG Brands" (далее-Гарант) обязывается перед Евразийским Банком развития (далее-Банк) отвечать за исполнение ТОО "RG Brands Kazakhstan" (далее-Заемщик) обеспеченных обязательств в рамках Кредитного договора №70 от 25 мая 2017 г., заключённого между Банком и Заемщиком.
  - 18 апреля 2017 г. АО "RG Brands" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке KASE, уведомило KASE о привлечении его 17 апреля 2017 г. к административной ответственности.
  - 18 апреля 2017 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте выписку из протокола внеочередного общего собрания акционеров АО "RG Brands" (Алматы) от 11 апреля 2017 г.
  - 06 апреля 2017 г. АО «RG Brands» предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 апреля 2017 года.  
Согласно названной выписке:
    - общее количество объявленных простых акций KZ1C46310013 компании составляет 3 600 000 штук,



- привилегированных акций KZ1P46310119 - 1 200 000 штук;
- размещено 3 452 730 простых и 789 500 привилегированных акций компании;
- компания выкупила 304 459 своих простых акций;
- лицами, каждому из которых принадлежат акции компании в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций компании, являются: ТОО "RG Brands Kazakhstan" (количество привилегированных акций 789 500 шт., доля в общем количестве размещенных акций – 100%; итого доля в общем количестве размещенных акций – 18,61%); Мажипбаев К.К. (количество простых акций 1 944 771 шт.; доля в общем количестве размещенных акций – 61,77%; итого доля в общем количестве размещенных акций – 45,84%); Кошкинбаев Е.Ж. (количество простых акций 842 384 шт.; доля в общем количестве размещенных акций – 26,76%; итого доля в общем количестве размещенных акций – 19,86%); ТОО "SUCCESS FULINVESTMENT TRUST" (количество простых акций 279 968 шт.; доля в общем количестве размещенных акций – 8,89%; итого доля в общем количестве размещенных акций – 6,60%).
- 09 февраля 2017 г. АО "RG Brands" (Алматы – далее компания), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 03 февраля 2017 года, согласно которому:
  - Национальный Банк принял к сведению информацию о не размещении акций компании за период с 01 июля по 31 декабря 2016 года;
  - по состоянию на 01 января 2017 года не размещено 147 270 простых и 410 500 привилегированных акций компании.
- 23 января 2017 г. Казахстанская фондовая биржа (KASE) опубликовала на своем интернет-сайте выписку из протокола внеочередного общего собрания акционеров АО "RG Brands" (Алматы) от 12 января 2017 г
- 18 января 2017 г. АО "RG Brands" (Алматы, далее – компания), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 января 2017 года. Согласно названной выписке:
  - общее количество объявленных простых акций KZ1C46310013 компании составляет 3 600 000 штук, привилегированных акций KZ1P46310119 - 1 200 000 штук;
  - размещено 3 452 730 простых и 789 500 привилегированных акций компании;
  - компания выкупила 304 459 своих простых акций;
  - лицами, каждому из которых принадлежат акции компании в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций компании, являются: ТОО "RG Brands Kazakhstan", Мажипбаев К.К., Кошкинбаев Е.Ж, ТОО "SUCCESSFULINVESTMENTTRUST".
- 18 января 2017 г. АО "RG Brands" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 16 января 2017 года седьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y07E497 (KZ2C00002129, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", RGBRb7). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 2 126 250,00 тенге.

#### Основные параметры финансового инструмента

<b>Тикер</b>	<b>RGBRb7</b>
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: (* изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций, утверждены решением Совета директоров от 18 января 2016 г.).	1) инвестиции в наращивание производственных мощностей; 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 (кованты)**

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**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
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.
Кованты	Получено письмо от Эмитента №142 от 31.10.2017 г.	Соблюдены.
Размещение облигаций	Получено письмо от Эмитента №027-С от 22.01.2018 г.	За период с 01 октября 2017 г. по 31 декабря 2017 г. размещение облигаций не производилось.

Выкуп облигаций	Получено письмо от Эмитента №027-С от 22.01.2018 г	За период с 01 октября 2017 г. по 31 декабря 2017 г. выкуп облигаций не производился.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению на интернет-ресурсе Казахстанской Фондовой Бирже, КАСЕ, от 10.01.2018 г.	Исполнено за период с 01.07.2017 г. -01.01.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты—01.07.2018г.-17.07.2018г.
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 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.