

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

ВОСЬМОГО ВЫПУСКА ИМЕННЫХ КУПОННЫХ ИНДЕКСИРОВАННЫХ ОБЛИГАЦИЙ БЕЗ ОБЕСПЕЧЕНИЯ В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «МАНГИСТАУСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**в количестве 2 464 500 000 штук
на сумму 2 464 500 000 тенге**



Государственная регистрация выпуска облигаций уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения облигаций, описанных в Меморандуме. Уполномоченный орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций, не несет ответственность за достоверность информации, содержащейся в данном документе. Меморандум выпуска облигаций рассматривался только на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. Должностные лица Эмитента несут ответственность за достоверность информации, содержащейся в настоящем Меморандуме, и подтверждают, что вся информация, представленная в нем, является достоверной и не вводящей в заблуждение инвесторов относительно Эмитента и его облигаций.

г. Актау 2015 год



СОДЕРЖАНИЕ

I.	КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	3
II.	ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	18
III.	УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.....	26
IV.	БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ, И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА.....	44
V.	ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	45
VI.	ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА.....	68



РАЗДЕЛ I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1.1 Сведения о выпускаемых облигациях Акционерного общества «Мангистауская распределительная электросетевая компания (далее – Эмитент, Компания, Общество).

Выпуск облигаций	Восьмой выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы Эмитента.
Вид облигаций	Именные купонные индексированные облигации без обеспечения.
Информация о государственной регистрации выпуска облигаций	Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг от 04.08.2015 г. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под номером В66-8.
НИН	KZP08Y10B666
CFI	DBFUFR
ISIN	KZ2C00003432
Рейтинг выпуска	Данный выпуск облигаций Эмитента имеет предварительную рейтинговую оценку «BBB-(EXP)» от международного рейтингового агентства Fitch Rating. Дата присвоения рейтинговой оценки - 06.08.2015 г.
Количество облигаций в выпуске	2 464 500 000 (два миллиарда четыреста шестьдесят четыре миллиона пятьсот тысяч) штук.
Объем выпуска облигаций	2 464 500 000,00 (два миллиарда четыреста шестьдесят четыре миллиона пятьсот тысяч) тенге.
Номинальная стоимость одной облигации	1,00 (один) тенге.
Планируемая цена размещения	Планируемая цена размещения будет соответствовать фактической доходности, определенной в зависимости от спроса и предложения со стороны инвесторов, подавших заявки во время размещения выпуска облигаций.
Ставка купонного вознаграждения	Фиксированная, 8 (восемь) процентов годовых от индексированной номинальной стоимости облигации.
Планируемая доходность на дату размещения	Фактическая доходность будет определена в зависимости от спроса и предложения со стороны инвесторов, подавших заявки во время размещения выпуска облигаций.
Рынок, на котором планируется обращение облигаций	Организованный и неорганизованный рынки ценных бумаг.
Дата, с которой начинается начисление вознаграждения	Начисление вознаграждения начинается с даты начала обращения облигаций.
Периодичность и дата выплаты вознаграждения	Выплата вознаграждения по облигациям производится два раза в год, соответственно через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения.
Порядок и условия выплаты вознаграждения	<ul style="list-style-type: none">• Выплата вознаграждения по облигациям будет осуществляться в национальной валюте Республики Казахстан (тенге) путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня, следующего за последним днем периода, за который осуществляется выплата вознаграждения;



	<ul style="list-style-type: none">• В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в национальной валюте Республики Казахстан (тенге) при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Возможна конвертация суммы в тенге в иную валюту по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату выплаты купонного вознаграждения при получении от инвестора соответствующего заявления в письменном виде. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора;• Правом на получение вознаграждения по облигациям обладают лица, зарегистрированные в системе реестров держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг);• Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение индексированной номинальной стоимости облигаций на полугодовую ставку купонного вознаграждения.
Порядок расчета индексированной номинальной стоимости	<p>Индексированная номинальная стоимость рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигации на коэффициент темпа девальвации/ревальвации тенге к доллару США (Kd).</p> <p>Коэффициент темпа девальвации/ревальвации тенге к доллару США (Kd) рассчитывается как отношение официального курса доллара США к тенге (Xt), установленного на утренней торговой сессии по доллару США АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату последнего дня периода, за который осуществляются выплаты купонного вознаграждения/выкупа облигаций/погашение облигаций к аналогичному курсу (Xo) на дату начала обращения облигаций:</p> $Kd = Xt / Xo, \text{ где}$ <p>Xt – курс доллара США к тенге на момент выплаты купонного вознаграждения/выкупа облигаций/погашения облигаций, Xo – курс доллара США к тенге на дату начала обращения облигаций.</p>
Период времени, применяемый для расчета вознаграждения	Для расчета вознаграждения (купона) применяется временная база 30/360 (30 дней в месяце / 360 дней в году).
Дата начала обращения облигаций	Обращение облигаций начинается с даты включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».
Срок обращения облигаций	10 (десять) лет с даты начала обращения облигаций.
Дата погашения облигаций	Погашение облигаций производится по истечении 10 (десяти) лет с даты начала обращения.
Место, где будет произведено погашение облигаций	АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания», Республика Казахстан, 130000, г. Актау, район Птицефабрики, а/я 250.
Сведения о представителе держателей облигаций	АО «Евразийский Капитал», лицензия №4.2.206/103 от 25.06.2014 года на право осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, а также деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.



	<p>Место нахождения: 050004, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59. Тел: +7 (727) 333 40 20, факс: +7 (727) 333 40 21. e-mail: info@escap.kz.</p> <p>Договор об оказании услуг Представителя держателей облигаций №07-12/0253 от 16.07.2015 г. Первый руководитель – Председатель Правления Айтқожа А.А.</p>
Сведения о регистраторе	<p>Акционерное Общество «Единый регистратор ценных бумаг». Место нахождения: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, Бостандықский р-н, ул. Сатпаева, д. 30А/3, на территории ЖК «Тенгиз тауэрс». Тел: +7 (727) 272 47 60, факс: +7 (727) 272 47 60, вн. 230. Договор на оказание услуг по ведению системы реестров держателей ценных бумаг №277 от 01.01.2014 года. Первый руководитель – Председатель Правления Хамитов Б.С.</p>
Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций	<p>Андеррайтером восьмого выпуска облигаций Эмитента является Акционерное Общество «ZIM Capital», лицензия №3.1.1.224 от 17.07.2015 г. на право осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя. Место нахождения: 050051, г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Достык, 162 А/2. Тел: +7 (727) 390 13 95, факс: +7 (727) 263 88 80. e-mail: info@zimcap.kz.</p> <p>Соглашение об оказании услуг андеррайтинга №07-12/0248 от 09.07.2015 г. Первый руководитель – Председатель Правления Ким В.А.</p>
Сведения об организации, оказывающей консультационные услуги по вопросам включения и нахождения облигаций в официальном списке фондовой биржи	<p>Акционерное Общество «ZIM Capital», лицензия №3.1.1.224 от 17.07.2015 г. на право осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя. Место нахождения: 050051, г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Достык, 162 А/2. Тел: +7 (727) 390 13 95, факс: +7 (727) 263 88 80. e-mail: info@zimcap.kz.</p> <p>Договор на оказание финансовых услуг №07-12/0245 от 08.07.2015 г. Первый руководитель – Председатель Правления Ким В.А.</p>
Сведения о платежном агенте	<p>Выплата купонного вознаграждения и номинальной стоимости будет осуществляться Эмитентом самостоятельно.</p>
Способ и условия погашения облигаций	<ul style="list-style-type: none">• Погашение облигаций производится в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня, следующего за последним днем обращения облигаций;• Облигации будут погашаться по индексированной номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купона путем перевода денег на текущие банковские счета держателей облигаций;• Доход по облигациям и индексированная номинальная стоимость облигаций при их погашении выплачиваются лицам, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего



	<p>ведение системы реестров держателей ценных бумаг);</p> <ul style="list-style-type: none">• В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения и индексированной номинальной стоимости облигаций при их погашении, будет производиться в национальной валюте Республики Казахстан (тенге), при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Возможна конвертация суммы в тенге в иную валюту по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату выплаты купонного вознаграждения, при получении от инвестора соответствующего заявления в письменном виде. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.
Права, предоставляемые облигацией ее держателю	<ul style="list-style-type: none">• Получение индексированной номинальной стоимости облигаций в сроки, предусмотренные Проспектом выпуска;• Получение вознаграждения в сроки, предусмотренные Проспектом выпуска;• Свободно продавать и иным образом отчуждать облигации;• Получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;• Удовлетворение своих требований в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;• Иные права, вытекающие из права собственности на облигации, предусмотренные законодательством Республики Казахстан. <p>Право требования досрочного погашения облигаций данного выпуска не предусмотрено.</p>
События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям	<ul style="list-style-type: none">• Дефолт по облигациям Эмитента наступает в случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения по облигациям и/или индексированной номинальной стоимости облигаций в день окончания установленных Проспектом выпуска сроков выплаты купонного вознаграждения по облигациям и/или индексированной номинальной стоимости облигаций;• В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения по облигациям и/или индексированной номинальной стоимости облигаций в сроки, установленные Проспектом выпуска, Эмитент обязуется выплатить держателям облигаций данного выпуска пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части;• Эмитент осуществляет все необходимые мероприятия и принимает все необходимые меры в целях недопущения дефолтов по своим обязательствам, однако при наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций. Эмитентом будет инициировано проведение общего собрания держателей облигаций с целью определения приемлемого выхода из дефолта, а также разработан план мероприятий по исполнению своих обязательств перед держателями облигаций с указанием соответствующих объемов и сроков исполнения, в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан;• Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае дефолта



	<p>по облигациям, направленные на восстановление платежеспособности Эмитента и погашения задолженности по облигациям, включают в себя любые реорганизационные, организационно-хозяйственные, управленческие, инвестиционные, технические, финансово-экономические, правовые и иные меры, не противоречащие законодательству Республики Казахстан;</p> <ul style="list-style-type: none">• Удовлетворение требований держателей облигаций в случае наступления дефолта по облигациям данного выпуска будет осуществляться в порядке и на условиях, определенных Проспектом выпуска и законодательством Республики Казахстан;• Реструктуризация обязательств Эмитента в случае наступления дефолта по облигациям данного выпуска, будет осуществляться в порядке и на условиях, определенных законодательством Республики Казахстан;• При возникновении дефолта, Эмитент не позднее, чем за 3 (три) рабочих дня до установленной Проспектом выпуска даты исполнения обязательств, доводит до сведения держателей облигаций информацию о дефолте облигаций посредством предоставления АО «Казахстанская фондовая биржа» для размещения на его официальном интернет-ресурсе www.kase.kz письменного уведомления с подробным описанием причин возникновения дефолта по облигациям, объема неисполненных обязательств и указанием перечня возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения с требованием к Эмитента.
Ограничения (ковенанты)	<p>В течение срока обращения облигаций, установленного Проспектом выпуска, Эмитент обязан соблюдать следующие условия:</p> <ol style="list-style-type: none">1) не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую 25 (двадцать пять) процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения;2) не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на 10 (десять) процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций;3) не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента, за исключением случаев, установленных законодательством Республики Казахстан;4) не изменять организационно-правовую форму;5) не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа»;6) не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа», за исключением случаев нарушения сроков предоставления Эмитенту таких отчетов аудиторской компанией. <p>В случае нарушения ограничений (ковенантов) Эмитент в течение 7 (семи) рабочих дней с даты наступления нарушения доводит до сведения держателей облигаций информацию о нарушении</p>



	<p>ограничений (ковенантов) посредством ее размещения на своем корпоративном интернет-ресурсе www.mrek.kz и предоставления АО «Казахстанская фондовая биржа» для размещения на его интернет-ресурсе www.kase.kz, письменного уведомления с подробным описанием причин возникновения нарушения и указанием перечня возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения с требованием к Эмитенту.</p> <p>Эмитент осуществит все необходимые мероприятия в целях недопущения нарушения ковенантов с целью обеспечения прав держателей облигаций.</p> <p>При нарушении ограничений (ковенантов), предусмотренных пунктами 1), 2), 3) и 4) настоящего раздела, держатель облигаций имеет право направить Эмитенту письменное требование о выкупе принадлежащих ему облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты опубликования сообщения о нарушении.</p> <p>При нарушении ограничений (ковенантов), предусмотренных пунктами 5) и 6) настоящего раздела, Эмитент в течение 90 (девяносто) календарных дней, с даты опубликования информационного сообщения, предпримет все возможные меры по устранению нарушения. В случае если Эмитент не предпримет меры по устранению нарушения указанных ограничений и/или меры предпринятые Эмитентом не приведут к устранению нарушений ограничений (ковенантов) в течение 90 (девяносто) календарных дней, с даты опубликования информационного сообщения, держатели облигаций вправе предъявить письменные требования к Эмитенту о выкупе размещенных облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты истечения 90 (девяносто) календарных дней, с даты опубликования информационного сообщения.</p> <p>Эмитент осуществляет выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей индексированной номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения на дату выкупа, путем перевода денег на банковский счет держателя облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты получения письменного требования от держателя о выкупе принадлежащих ему облигаций.</p> <p>Процедура выкупа будет осуществлена только на основании поданного держателем облигаций письменного заявления на выкуп облигаций, составленного в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов.</p> <p>Держатели облигаций, не подавшие заявление на выкуп принадлежащих облигаций, имеют право на их погашение по окончании срока обращения данных облигаций.</p> <p>В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата накопленного вознаграждения и индексированной номинальной стоимости облигаций при их выкупе будут производиться в национальной валюте Республики Казахстан (тенге) при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Возможна конвертация суммы в тенге в иную валюту по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату выплаты купонного вознаграждения, при получении от инвестора соответствующего заявления в письменном виде. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.</p>
Выкуп облигаций	<ul style="list-style-type: none">• По мере необходимости и на основании решения Совета директоров Эмитент вправе выкупать размещенные облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего



	<p>срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными. Эмитент вправе разместить свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.</p> <ul style="list-style-type: none">• В соответствии со статьей 18-4 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях:<ol style="list-style-type: none">1) принятия уполномоченным органом Эмитента решения о делистинге облигаций;2) принятия решения АО «Казахстанская фондовая биржа» о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций. <p>Выкуп размещенных облигаций Эмитент осуществляет по цене, соответствующей индексируемой номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения на дату выкупа либо по справедливой рыночной цене облигаций, в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</p>
Право эмитента досрочно погасить выпуск облигаций	Право Эмитента досрочного погашения данного выпуска облигаций не предусмотрено.
Порядок информирования держателей облигаций о деятельности и финансовом состоянии Эмитента	Информация о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии, в том числе о текущей деятельности, событиях существенно затрагивающих интересы держателей облигаций, а также финансовая отчетность размещается корпоративном интернет-ресурсе Эмитента www.mrek.kz , а также на официальных интернет-ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz в порядке и сроки, установленные законодательством Республики Казахстан, договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг и Проспектом выпуска.
Сведения об использовании денег от размещения облигаций	<p>Средства, полученные от размещения облигаций данного выпуска, будут направлены на реализацию утвержденной Инвестиционной программы Эмитента на 2013-2015 годы.</p> <p>Эмитент не планирует вносить изменения в порядок распределения денег, полученных от размещения облигаций.</p> <p>При наступлении случаев, при которых возможны изменения в планируемом распределении полученных от размещения облигаций денег, Эмитентом будут внесены соответствующие изменения и/или дополнения в Проспект выпуска облигаций в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.</p>
Информация об опционах	Опционы по облигациям данного выпуска не предусмотрены.
Конвертируемые облигации	Выпускаемые облигации не являются конвертируемыми.
Способ, срок и порядок размещения облигаций	Облигации размещаются среди неограниченного круга инвесторов в течение всего срока их обращения, на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».



	биржа».
Условия и порядок оплаты облигаций	Порядок и условия оплаты облигаций, способы расчетов осуществляются в соответствии с внутренними правилами организатора торгов.

1.2. Информация обо всех фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги эмитента.

Ценные бумаги Эмитента торгуются на АО «Казахстанская фондовая биржа».

1.3 Информация о существующих законодательных ограничениях на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов).

Законодательных ограничений на вывоз денег в виде вознаграждения и/или дивидендов по ценным бумагам Эмитента нет.

1.4 Налогообложение вознаграждения по облигациям.

Следующая информация является общим кратким обзором, который излагает определенные налоговые аспекты относительно вознаграждения по облигациям и не подразумевает полный анализ всех налоговых аспектов.

Согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан, доходы по долговым ценным бумагам в виде вознаграждений (купона, с учетом дисконта или премии), в случае нахождения их на дату начисления вознаграждения в официальном списке АО «Казахстанская фондовая биржа», не подлежат налогообложению.

- **Юридические лица:**
 - согласно пп. 2 п. 2 ст. 133 налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на следующие виды доходов: вознаграждение по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.
 - согласно пп. 3 п. 2 ст. 143 не подлежат обложению у источника выплаты: вознаграждение по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.
 - согласно пп. 5 п. 5 ст. 193 при исчислении корпоративного подоходного налога у источника выплаты – налогообложению не подлежат дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.
- **Физические лица:**
 - согласно пп. 3 п. 1 ст. 156 из доходов физического лица, подлежащих налогообложению, исключаются доходы по вознаграждениям по долговым ценным бумагам;
 - согласно пп. 5 п. 1 ст. 156 из доходов физического лица, подлежащих налогообложению, исключаются дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.

1.5 Цели и причины листинга и последующего размещения облигаций.

В рамках утвержденного плана Эмитента на 2014-2015 годы разработана и утверждена совместным приказом Департамента Комитета Регулирования Естественных Монополий по Мангистауской области №12-ОД от 03.12.2014 г. и Министерства энергетики Республики Казахстан №244 от 31.12.2014 г. инвестиционная программа Эмитента на 2014-2015 годы на общую сумму 5,2 млрд. тенге, которая соответствует отраслевой программе и плану развития, принятым на республиканском и местном уровнях и нормативным правовым актам Республики Казахстан.



Инвестиционная программа Эмитента направлена на обновление и восстановление активов, снижение сверхнормативных потерь и необходимость ее реализации, диктует, прежде всего, обеспечением безаварийного и надежного электроснабжения объектов нефтедобычи.

Эмитент планирует направить денежные средства, полученные от размещения облигаций, на реализацию инвестиционной программы Эмитента на 2015 год. Основные инвестиции в рамках инвестиционной программы в 2015 году будут направлены на строительство линий электропередач, регионального диспетчерского центра, реконструкцию подстанций, волоконно-оптической линии связи, модернизацию комплектного распределительного устройства и т.д.

Так, денежные средства, полученные в ходе размещения предыдущего седьмого выпуска облигаций Эмитента были полностью направлены на финансирование инвестиционных проектов, установленных инвестиционной программой Эмитента на 2014-2015 годы, а именно на реализацию проекта по АСКУЗ в сетях 6-10/0,4 кВ Эмитента с внедрением телемеханики и телеизмерение в размере 1 470 551 тыс. тенге, строительство ЛЭП-220 кВ «Актау-Каражанбас» с автотрансформатором 1x125МВА на УРПС «Каражанбас» на сумму 119 795 тыс. тенге, реконструкцию ПС 110/6 кВ «Акшукур» с заменой ОД/КЗ на выключатели и модернизация РУ-6 кВ - 416 969 тыс. тенге, строительство регионального-диспетчерского центра - 276 948 тыс. тенге и на реконструкцию ПС 110/6кВ «ПТБ» в размере 60 000 тыс. тенге.

В целом инвестиционная программа выглядит следующим образом:

тыс. тенге

Наименование проекта	Период реализации	Источники финансирования	2014 г
			факт
Реконструкция ВЛ-110 кВ «Л-Сай-Утес-1,2» с установкой дополнительных опор	2012-2013	Всего в т.ч.	24 947
		заемные средства	
		госбюджета	
		собственные	24 947
Строительство ЛЭП-220 кВ Актау-Каражанбас с автотрансформатором 1x125МВА на УРПС «Каражанбас»	2013-2016	Всего в т.ч.	122 832
		заемные средства	119 795
		госбюджета	
		собственные	3 038
Строительство ЛЭП-220 кВ «Актау-Узень» с автотрансформаторами 1x250МВА на нефтепромыслах месторождения «Узень»	2014-2017	Всего в т.ч.	93 075
		заемные средства	
		госбюджета	
		собственные	93 075
Реализация проекта по АСКУЭ в сетях 6-10/0,4 кВ АО «МРЭК» с внедрением телемеханики и телеизмерений	2013-2018	Всего в т.ч.	1 507 840
		заемные средства	1 470 551
		госбюджета	
		собственные	37 290
Реконструкция ПС 110/6 кВ «Акшукур» с заменой ОД/КЗ на выключатели и модернизация РУ-6 кВ	2013-2015	Всего в т.ч.	635 954
		заемные средства	416 969
		госбюджета	
		собственные	218 985
Строительство регионального-диспетчерского центра	2013-2016	Всего в т.ч.	283 970
		заемные средства	276 948



Наименование проекта	Период реализации	Источники финансирования	2014 г
			факт
		средства госбюджета	
		собственные	7 023
Реконструкция ПС 110/6 кВ «ПТБ»	2014-2015	Всего в т.ч.	61 521
		заемные	60 000
		средства госбюджета	
		собственные	1 521
Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «Каражанбас-2»	2013-2014	Всего в т.ч.	73 650
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	73 650
Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «ПТВ»	2013-2014	Всего в т.ч.	73 669
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	73 669
Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/35/10 кВ «Форт»	2013-2014	Всего в т.ч.	86 901
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	86 901
Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ КС «Узень»	2013-2014	Всего в т.ч.	84 458
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	84 458
Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «Теньга»	2013-2014	Всего в т.ч.	84 446
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	84 446
Замена ОД/КЗ-35 кВ на элегазовые выключатели на ПС 35/6 кВ «Карьерная»	2013-2014	Всего в т.ч.	76 432
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	76 432
Модернизация КРУН-6 кВ на ПС 35/6 кВ «БКНС-4»	2013-2014	Всего в т.ч.	94 776
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	94 776
Модернизация ячеек КРУН-6 кВ на РП «Жетыбай»	2014-2015	Всего в т.ч.	3 825
		заемные	
		средства госбюджета	



Наименование проекта	Период реализации	Источники финансирования	2014 г
			факт
		собственные	3 825
Строительство РПБ на участке «Каламкас»	2014	Всего в т.ч.	4 500
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	4 500
Строительство РПБ Жетыбайского РЭС	2014	Всего в т.ч.	8 500
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	8 500
Обслуживание ВЛ-110 кВ, ВЛ-220 кВ с целью прогнозирования срока службы и повышения грозоупорности ВЛ	2014	Всего в т.ч.	8 000
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	8 000
Монтаж КРУН-6кВ на ПС 110/35/6 кВ «Каламкас-2»	2017-2018	Всего в т.ч.	35 669
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	35 669
Монтаж и пусконаладочные работы релейной защиты и автоматики на ПС «Плато Т-1»	2014	Всего в т.ч.	8 515
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	8 515
Услуги по разработке проекта «Водоснабжение питьевой водой ремонтно-производственной базы»	2014	Всего в т.ч.	9 914
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	9 914
Строительство ВЛ-6кВ от ПС-35/6 кВ «Карьерная» до КРУН-6 кВ РП «Жетыбай» - 2,0 км	2014	Всего в т.ч.	10 478
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	10 478
Усиление конструкции административного здания АО «МРЭК»	2014	Всего в т.ч.	3 904
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	3 904
Капитальный ремонт и замена активов на равнозначные		Всего в т.ч.	289 462
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	289 462

Примечание – расшифровка аббревиатур:

SCADA - (supervisory control and data acquisition, диспетчерское управление и сбор данных) —



программно-аппаратный комплекс, предназначенный для разработки или обеспечения работы в реальном времени систем сбора, обработки, отображения и архивирования информации об объекте мониторинга или управления.

АСКУЭ – автоматическая система коммерческого учета электроэнергии.

БКНС – блочная кустовая насосная станция.

ВЛ – воздушная линия.

ВОЛС – волоконно-оптическая линия связи.

кВ – киловольт.

КРУН – комплектное распределительное устройство наружное.

ЛЭП – линия электропередач.

ОД/КЗ – отделитель/электрозамыкатель.

ПС – подстанция.

ПТВ – паро-термическое воздействие.

ПТФ – птицефабрика.

РП – распределительный пункт.

РПБ – ремонтно-производственная база.

РЭС – район электрических сетей.

СИП – самонесущий изолированный провод.

ТЭО – технико-экономическое обоснование.

УРПС – узловая распределительная станция.

Эмитент планирует направить привлеченные денежные средства от размещения облигаций данного выпуска, в первую очередь, на реализацию проектов, предусмотренных инвестиционной программой Эмитента на 2015 год. Основные инвестиции Эмитента в 2015 году будут направлены на следующие цели:

тыс. тенге

Наименование проекта	Период реализации	Источники финансирования	2015 г.
Всего капитальных вложений		Всего в т.ч.	5 697 051
		заемные	2 800 000
		средства бюджета	
		собственные	2 897 051
Строительство ЛЭП-220 кВ «Актау-Каражанбас» с автотрансформатором 1х125МВА на УРПС «Каражанбас»	2013-2016	Всего в т.ч.	937 108
		заемные	659 273
		средства бюджета	
		собственные	277 835
Строительство ЛЭП-220 кВ «Актау-Узень» с автотрансформаторами 1х250МВА на нефтепромыслах месторождения «Узень»	2014-2017	Всего в т.ч.	638 182
		заемные	610 700
		средства бюджета	
		собственные	27 482
Реализация проекта по АСКУЭ в сетях 6-10/0,4 кВ АО «МРЭК» с внедрением телемеханики и телеизмерений	2013-2018	Всего в т.ч.	1 162 826
		заемные	888 000
		средства бюджета	
		собственные	274 826
Строительство регионального-диспетчерского центра	2013-2016	Всего в т.ч.	575 900
		заемные	198 840
		средства	



		госбюджета	
		собственные	377 060
Реконструкция ПС 110/6 кВ «ПТБ»	2014-2015	Всего в т.ч.	846 443
		заемные	443 187
		средства госбюджета	
		собственные	403 257
Реконструкция ПС «ПТФ» с переводом напряжения 110 кВ и заменой силовых трансформаторов	2014-2015	Всего в т.ч.	856 245
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	856 245
Установка SCADA в распределительных сетях с заменой трансформаторов и провода	2013-2018	Всего в т.ч.	500 000
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	500 000
Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «Каражанбас-2»	2013-2014	Всего в т.ч.	22 150
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	22 150
Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «ПТВ»	2013-2014	Всего в т.ч.	17 468
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	17 468
Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/35/10 кВ «Форт»	2013-2014	Всего в т.ч.	8 819
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	8 819
Замена ОД/КЗ-35 кВ на элегазовые выключатели на ПС 35/6 кВ «Карьерная»	2013-2014	Всего в т.ч.	3 768
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	3 768
Модернизация ячеек КРУН-6 кВ на РП «Жетыбай»	2014-2015	Всего в т.ч.	52 100
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	52 100
Строительство РПБ на участке «Каламкас»	2014	Всего в т.ч.	10 083
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	10 083
Строительство РПБ Жетыбайского РЭС	2014	Всего в т.ч.	53 633
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	53 633



Обслуживание ВЛ-110 кВ, ВЛ-220 кВ с целью прогнозирования срока службы и повышения грозоупорности ВЛ	2014	Всего в т.ч.	12 326
		заемные	
		средства госбюджета	
		собственные	12 326

Эмитент не планирует вносить изменения в порядок распределения денег, полученных от размещения облигаций.

1.6 Прогноз источников и потоков денежных средств Эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга на период с 2015 по 2025 годы, приведен на следующей странице.

Погашение восьмого выпуска облигаций по номинальной стоимости будет обеспечено за счет собственных средств Эмитента, включая будущую прибыль от осуществления деятельности и сумму амортизационных отчислений. Эмитент считает, что сумма поступлений по каждому периоду будет достаточной для погашения купонов и основного долга в конце срока обращения каждого выпуска облигаций.

Прогнозы потоков денежных средств от операционной деятельности Эмитента, указанные ниже в Меморандуме, обязательно зависят от предположений, данных или методов, которые могут быть неправильными или неточными, и которые могут быть неподдающимися осуществлению, и которые подлежат изменению в зависимости от разных факторов. Факторы, которые могут повлиять на такие заявления о перспективах, включают, в числе прочего, все экономические и коммерческие условия, спрос на услуги Эмитента, конкурентные факторы, присутствующие в секторах экономики, в которых Эмитент осуществляет свою деятельность, изменения в государственном регулировании, изменения в налоговых требованиях (включая изменения налоговых ставок, новые налоговые законы и пересмотр толкования налогового законодательства), результаты судебных и арбитражных разбирательств, изменения процентных ставок и других рыночных условий, включая изменения ставок иностранной валюты, экономические и политические условия на международных рынках, включая государственные изменения и ограничения на перевод капитала за границу, и выбор времени, влияние и другие неопределенности перспектив. Для подробной информации смотрите пункт «Факторы риска» Раздела «Описание деятельности Эмитента» настоящего Меморандума для ознакомления с важными факторами, которые могут повлиять на возникновение существенного различия между фактическими результатами и представленными прогнозными потоками денежных средств. Эмитент не обязан и не намерен обновлять или пересматривать какие-либо прогнозные данные, раскрываемые в настоящем Меморандуме, вследствие появления новой информации, будущих событий или иных оснований.



Прогноз прибылей и убытков Эмитента на период обращения облигаций, млн. тенге

Показатели	2015 год		2016 год		2017 год		2018 год		2019 год		2020 год		2021 год		2022 год		2023 год		2024 год		2025 год	
	I полугодие	II полугодие																				
Выручка	4 689	4 707	5 061	5 261	6 034	6 074	6 308	6 708	6 737	6 737	7 575	7 608	8 094	8 094	8 377	8 432	8 668	8 735	9 024	9 024	9 656	9 656
Всего себестоимость реализации, без амортизации	2 267	2 732	2 638	2 638	2 967	2 967	3 121	3 121	3 224	3 224	3 925	3 925	4 279	4 279	4 495	4 495	4 609	4 609	4 686	4 685	5 014	5 014
Валовая прибыль	2 422	1 976	2 424	2 624	3 068	3 108	3 187	3 587	3 513	3 513	3 649	3 683	3 815	3 815	3 883	3 938	4 059	4 126	4 339	4 339	4 642	4 642
Маржа по валовой прибыли	52%	42%	48%	50%	51%	51%	51%	53%	52%	52%	48%	48%	47%	47%	46%	47%	47%	47%	48%	48%	48%	48%
Обще-административные затраты	386	519	463	463	535	535	623	623	652	652	706	706	756	756	809	809	866	866	706	706	755	755
Расходы на реализацию	45	55	55	55	58	58	63	63	67	67	69	69	74	74	79	79	85	85	97	97	103	103
Операционная прибыль до выплаты процентов, налогов и амортизации	1 991	1 401	1 906	2 106	2 474	2 514	2 501	2 901	2 794	2 794	2 874	2 908	2 985	2 985	2 994	3 049	3 108	3 175	3 536	3 536	3 784	3 784
Маржа по ЕВГТДА	28%	15%	22%	25%	24%	24%	19%	24%	22%	22%	19%	20%	19%	19%	20%	20%	18%	19%	22%	22%	22%	22%
Амортизационные отчисления	700	700	805	805	1 037	1 037	1 291	1 291	1 338	1 338	1 402	1 402	1 450	1 450	1 347	1 347	1 546	1 546	1 569	1 569	1 678	1 678
Прибыль до выплаты процентов и налогов (ЕВИТ)	1 291	702	1 101	1 301	1 437	1 477	1 210	1 610	1 456	1 456	1 472	1 506	1 535	1 535	1 647	1 703	1 563	1 630	1 968	1 968	2 106	2 106
Расходы по вознаграждению	166	117	166	166	431	431	480	480	474	474	474	474	474	474	474	474	338	338	248	248	140	140
Прочие расходы	17																					
Налогооблагаемый доход	1 109	585	934	1 134	1 006	1 046	729	1 129	982	982	999	1 032	1 061	1 061	1 174	1 229	1 225	1 292	1 720	1 720	1 966	1 966
Выплаты по КПН	309	69	197	197	203	203	203	203	203	203	174	174	212	212	240	240	438	438	476	475	393	393
Чистая прибыль	800	516	737	937	803	843	526	926	779	779	825	858	849	849	933	989	787	854	1 244	1 244	1 572	1 572

Прогноз движения денег Эмитента на период обращения облигаций, млн. тенге

Показатели	2015 год		2016 год		2017 год		2018 год		2019 год		2020 год		2021 год		2022 год		2023 год		2024 год		2025 год		
	I полугодие	II полугодие	I полугодие	II полугодие	I полугодие	II полугодие	I полугодие	II полугодие	I полугодие	II полугодие	I полугодие	II полугодие	I полугодие	II полугодие									
Операционная деятельность	1 767	1 539	2 100	1 470	2 006	1 954	2 057	2 079	2 169	2 368	1 990	2 154	1 741	1 977	1 748	1 671	1 302	1 616	1 241	1 321	1 547	1 620	
Поступление денег в т.ч.	5 417	5 310	6 012	5 778	6 866	6 941	7 330	7 420	7 762	7 831	7 738	7 869	7 848	8 007	7 948	7 993	8 070	8 142	8 123	8 200	8 298	8 367	
доход от реализации продукции	4 625	4 454	5 204	4 943	5 754	5 750	6 092	6 121	6 533	6 644	6 612	6 644	6 723	6 821	6 815	6 901	6 920	6 944	7 062	7 096	7 092	7 262	
авансы полученные	729	827	778	805	1 081	1 157	1 198	1 264	1 187	1 150	1 086	1 185	1 085	1 143	1 091	1 046	1 104	1 156	1 012	1 062	1 161	1 062	
прочие поступления	63	28	30	31	31	34	40	35	43	38	40	40	41	43	42	46	45	42	49	42	45	43	
Выбытие денег в т.ч.	3 649	3 771	3 912	4 308	4 860	4 987	5 273	5 341	5 593	5 463	5 748	5 715	6 107	6 030	6 200	6 322	6 767	6 526	6 882	6 879	6 751	6 747	
платежи поставщикам за товары и услуги	2 415	2 194	2 036	2 199	2 340	2 471	2 549	2 622	2 889	2 752	2 907	2 936	3 069	3 071	3 028	3 185	3 195	3 110	3 143	3 250	3 174	3 283	
по счетам поставщи. и подрядч.	61	373	415	469	458	446	441	453	567	591	594	632	647	674	699	685	734	765	800	818	808	826	
налог на прибыль	108	131	197	197	203	203	203	203	203	203	174	174	212	212	240	240	438	438	476	476	393	393	
погашение облигаций	174	176	275	495	495	518	518	518	518	518	518	518	518	518	518	518	518	518	450	450	450	342	342
<i>пятый выпуск купонных облигаций</i>																							
<i>шестой выпуск купонных облигаций</i>	67	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68					
<i>седьмой выпуск купонных облигаций</i>	107	108	108	108	108	108	108	108	108	108	108	108	108	108	108	108	108	108	108	108			
<i>восьмой выпуск купонных облигаций</i>			99	99	99	99	99	99	99	99	99	99	99	99	99	99	99	99	99	99	99	99	99
<i>девятый выпуск купонных облигаций</i>				221	221	221	221	221	221	221	221	221	221	221	221	221	221	221	221	221	221	221	221
<i>десятый выпуск купонных облигаций</i>					23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23
выплаты по заработной плате	747	666	814	751	828	846	894	896	937	900	1 021	943	1 090	1 007	1 134	1 089	1 237	1 142	1 322	1 220	1 335	1 233	
другие платежи в бюджет	145	230	175	197	536	503	668	650	480	500	534	513	570	548	581	605	647	622	692	665	699	671	
прочие выплаты																							
Инвестиционная деятельность	-2 474	-3 561	-3 696	-3 930	-1 610	-1 768	-1 459	-1 614	-1 493	-1 589	-798	-852	-769	-881	-774	-876	-306	-344	-307	-343	-343	-343	
Поступление денег в т.ч.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0										
Выбытие денег в т.ч.	2 474	3 561	3 696	3 930	1 610	1 768	1 459	1 614	1 493	1 589	798	852	769	881	774	876	306	344	307	343	343	343	
приобретение основных средств и нематер. активов	127	173	54	56	89	117	116	133	78	82	70	80	69	81	83	67	67	83	65	85	85	85	
новое строительство	878	1 248	3 058	3 313	788	889	755	886	872	889	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
реконструкция и модернизация объектов	1 469	2 140	584	561	733	763	587	595	543	618	728	773	701	800	692	809	239	261	242	259	259	259	
прочие выплаты																							
Финансовая деятельность	103	2 128	4 572	-94	152	-91	-342	-89	-314	-91	-549	-70	-493	-49	-451	-40	-2 209	-33	-484	-2 426	-648	-2 491	
Поступление денег в т.ч.	600	2 466	4 902	2	503	3	3	3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
Поступления по вышущенным долговым ценным бумагам	0	2 465	4 900	0	500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<i>шестой выпуск купонных облигаций</i>																							
<i>седьмой выпуск купонных облигаций</i>		2 465																					
<i>восьмой выпуск купонных облигаций</i>			4 900	0																			
<i>девятый выпуск купонных облигаций</i>					500	0																	
<i>десятый выпуск купонных облигаций</i>																							
вознаграждения (проценты)		2	2	2	3	3	3	3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
прочие поступления	600																						
Выбытие денег в т.ч.	497	338	330	96	350	94	344	92	315	92	550	71	495	51	453	41	2 210	35	485	2 428	650	2 492	
погашение облигаций	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 700	0	0	2 400	0	2 465	
<i>пятый выпуск купонных облигаций</i>																							
<i>шестой выпуск купонных облигаций</i>																	1 700						
<i>седьмой выпуск купонных облигаций</i>																				2 400			
<i>восьмой выпуск купонных облигаций</i>																						2 465	
комиссия за кредит банка																							
выплата дивидендов	170	240	235	0	257	0	252	0	223	0	479	0	444	0	411	0	476	0	458	0	622	0	
прочие выплаты	497	98	96	96	94	94	92	92	92	92	71	71	51	51	41	41	35	35	28	28	28	28	
Баланс наличности	-604	106	2 976	-2 554	548	95	256	376	362	689	644	1 232	479	1 047	523	755	-1 213	1 240	450	-1 448	556	-1 215	
Денежный поток	480	587	3 562	1 008	1 557	1 651	1 908	2 284	2 646	3 335	3 979	5 210	5 689	6 735	7 258	8 013	6 800	8 040	8 489	7 041	7 597	6 382	



РАЗДЕЛ II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

2.1 Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма.

Полное наименование:

На государственном языке: «Маңғыстау электротараптық бөлу компаниясы» Акционерлік Қоғамы

На русском языке: Акционерное Общество «Мангистауская распределительная электросетевая компания»

На английском языке: «Mangistau Electricity Distribution Network Company» Joint Stock Company

Сокращенное наименование:

На государственном языке: «МЭБК» АҚ

На русском языке: АО «МРЭК»

На английском языке: «MEDNC» JSC

Предшествующие полные и сокращенные наименования Эмитента, а также даты, когда они были изменены.

Дата изменения	Полное наименование	Сокращенное наименование
04.10.1996 г.	Акционерное общество «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	АО «МРЭК»
12.11.1998 г.	Открытое акционерное общество «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	ОАО «МРЭК»
16.05.2005 г.	Акционерное общество «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	АО «МРЭК»

Дата первичной государственной регистрации Эмитента: 04.10.1996 г. Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица от 16.05.2005 года № 507-1943-АО в связи с изменением в наименовании местонахождения Эмитента.

Бизнес-идентификационный номер Эмитента.

920 440 000 302

Банковские реквизиты Эмитента.

ИИК KZ456010231000005048 в АО «Народный банк Казахстана»

БИК HSBK KZKX

КБЕ 17

ОКПО 05600979

2.2 Полный юридический и фактический адрес Эмитента и номера контактного телефона и факса, адреса электронной почты и корпоративного информационного Интернет-ресурса.

Республика Казахстан, 130000, Мангистауская область, город Актау, район птицефабрики, а/я 250

Тел: +7 (7292) 20 02 98, 20 02 32

Факс: +7 (7292) 20 02 81

E-mail: info@mrek.kz

Веб-сайт: www.mrek.kz



2.3 История образования и деятельности Эмитента. Цель создания Эмитента и основные виды его деятельности.

Основная деятельность Компании

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» – энергораспределительное предприятие, осуществляющее деятельность по передаче, распределению и реализации электроэнергии по собственным электрическим сетям в Мангистауской области (кроме г. Актау). Мангистауская область является одним из стратегических нефтегазоносных регионов Казахстана. Компания обладает статусом субъекта естественной монополии и оказывает вышеназванные услуги на договорной основе промышленным и социальным объектам, а также населению. АО «МРЭК» занимается передачей и распределением электроэнергии, вырабатываемой ТОО «МАЭК-Казатомпром», которая является единственным источником электроснабжения Мангистауской области (г. Актау, Промзона). Протяженность воздушных линий электропередач Компании составляет 6 170,1 км.

Основные виды деятельности Компании включают в себя передачу и распределение электрической энергии, организацию надежной, бесперебойной работы оборудования, установок, сооружений и передаточных установок, а также иные виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством Республики Казахстан.

История образования и деятельности Компании

В 1962 году с созданием Министерства энергетики Казахской ССР началось объединение электростанций и отдельных энергоузлов в крупные энергосистемы, которое было завершено к началу 1971 года. Мангышлакское предприятие электрических сетей (МПЭС) организовалось в 1966 году в составе объединения «Казахстаннефть».

Мангышлакское предприятие электрических сетей в составе Производственного объединения «Мангышлакнефть» было передано в состав РУЭХ «Гурьевэнерго» 19 марта 1967 г.

20 сентября 1996 г. на основании контракта, заключенного предприятием и Государственным комитетом Республики Казахстан по управлению госимуществом № Ш-1М-96, Мангистауское предприятие электрических сетей было преобразовано в акционерное общество «Мангистауская распределительная электросетевая компания».

4 октября 1996 года на базе МПЭС было зарегистрировано акционерное общество «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (АО «МРЭК»). В соответствии с постановлением коллегии Мангистауского территориального комитета по управлению государственным имуществом и приватизации от 30 сентября 1996 года. №114/01-5 была осуществлена безвозмездная передача всех привилегированных акций Эмитента (6,2% от общего количества размещенных акций) ее трудовому коллективу, все простые акции Эмитента (93,8% от общего количества размещенных акций) остались в собственности государства в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан.

Первый выпуск акций Компании суммарной номинальной стоимостью 1 548 549 000 тенге был зарегистрирован Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 29 мая 1997 года. Объявленное количество акций составило 1 548 549 штук (из которых 1 452 277 штук - простые акции, 96 272 – привилегированные). Мангистауский территориальный комитет по управлению государственным имуществом и активами передал государственный пакет акций Эмитента в доверительное управление на срок до 31 декабря 2002 года ТОО «Энергосервис» (Республика Казахстан, г. Актау).

12 ноября 1998 года - дата перерегистрации Эмитента из акционерного общества «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (ОАО «МРЭК») в открытое акционерное общество «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (АО «МРЭК»). 27 апреля 1999 года первая эмиссия акций была аннулирована. В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 4 августа 1997 года № 1210 ОАО «КЕГОК» 20 марта 1998 года передано имущество АО «МРЭК» на общую сумму 644 121 697 тенге (двухцепную высоковольтную линию



Актау-Бейнеу-Тенгиз). Согласно передаточному акту и разделительному балансу уставный капитал АО «МРЭК» был уменьшен. 27 апреля 1999 года Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам за №02-2-3/2150 была зарегистрирована вторая эмиссия акций в количестве 1 548 549 штук номинальной стоимостью 585 тенге на общую сумму 905 901 165 тенге, из которых 1 452 277 штук - простые акции (KZ1C24600214) и 96 272 - привилегированные акции (KZ1P24600219).

26 июля 2002 года срок договора на доверительное управление пакетом акций Эмитента между ТОО «Энергосервис» и Мангистауским территориальным комитетом по управлению государственным имуществом и активами был продлен до 31 декабря 2004 года.

18 января 2005 года согласно приказу Комитета Государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан от 18 января 2005 года №11 Эмитенту в качестве оплаты его акций были переданы линии электропередач протяженностью 37,2 км и 3 комплексные трансформаторные подстанции стоимостью в 74 991 580 тенге, построенные Пограничной службой Комитета национальной безопасности РК, расположенные в Тупкараганском и Каракиянском районах Мангистауской области. 26 января 2005 года срок договора на доверительное управление пакетом акций Эмитента между ТОО «Энергосервис» и Мангистауским территориальным комитетом по управлению государственным имуществом и активами был продлен до 31 декабря 2006 года (доп. соглашение №3 вступило в силу с 1 января 2006 года).

16 мая 2005 года Эмитент прошел перерегистрацию в связи с изменением в наименовании.

17 ноября 2005 года за № А2460 Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций произвело государственную регистрацию выпуска объявленных акций Эмитента в связи с дополнительным выпуском 128 190 штук простых акций на сумму 74 991 тыс. тенге, которые были переданы Пограничной службе Комитета национальной безопасности РК в оплату за построенные линии электропередач.

В декабре 2006 года наряду с 14 госпакетами акций акционерных Обществ в управление АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук» были переданы и простые акции Эмитента. 13 января 2006 года срок договора на доверительное управление пакетом акций Эмитента между ТОО «Энергосервис» и Мангистауским территориальным комитетом по управлению государственным имуществом и активами был продлен до 31 декабря 2007 года (доп. соглашение №3 вступило в силу с 1 января 2007 года).

30 апреля 2008 года за № А2460 Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций было зарегистрировано увеличение количества простых акций Эмитента. В результате количество привилегированных акций составило – 96 272, простых акций – 2 011 016 штук. Впоследствии акции дополнительной эмиссии были размещены в ходе проведенного «народного» размещения и на организованной торговой площадке посредством проведения специализированных торгов.

В настоящее время Эмитент осуществляет передачу, распределение и реализацию электроэнергии предприятиям и населению Мангистауской области через принадлежащие Обществу электрические сети и является единственной компанией, обеспечивающей транспортировку электрической энергии потребителям Мангистауской области Республики Казахстан, кроме г. Актау.

2.4 Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных Эмитенту и/или его ценным бумагам.

06 августа 2015 года рейтинговое агентство «Fitch Ratings» подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта Эмитента («РДЭ») на уровне «BB+» с «Негативным» прогнозом.

06 августа 2015 года рейтинговое агентство «Fitch Ratings» присвоило ожидаемый приоритетный необеспеченный рейтинг в национальной валюте восьмому выпуску облигаций АО «МРЭК» в рамках первой облигационной программы Эмитента на уровне BBB-(EXP).



Рейтинг, присвоенный рейтинговым агентством «Fitch Ratings», по предыдущему выпуску облигаций Эмитента приведен в таблице ниже:

Национальный идентификационный номер	Объем выпуска облигаций	Присвоенный рейтинг
KZP06Y10B660	1 700 000 000 тенге	BBB- (22.05.13)
KZP07Y10B668	2 400 000 000 тенге	BBB- (16.07.14)

2.5 Сведения о лицензиях, на основании которых Эмитент осуществляет свою деятельность, и/или контрактах на недропользование и/или иных документах, подтверждающих право данного Эмитента на проведение операций по недропользованию, если Эмитент является недропользователем.

Эмитент не является недропользователем.

Законом Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам сокращения разрешительных документов и оптимизации контрольных и надзорных функций государственных органов» от 10 июля 2012 года № 36-V ЗРК исключены из перечня лицензируемых видов деятельности деятельность по передаче и (или) распределению электрической и (или) тепловой энергии.

Ранее Общество действовало на основании Государственной лицензии 000438-13, выданной 11.03.2012 года Департаментом по Мангистауской области Агентства РК по регулированию естественных монополий.

2.6 Наименования, даты регистрации, юридические и фактические адреса (места нахождения) всех филиалов и представительств Эмитента.

По состоянию на 01.08.2015 г. Эмитент не имеет филиалов и представительств.

2.7 Акционерный капитал.

Акционерный капитал Эмитента по состоянию на 30.06.2015 года составлял 1 712 762 тыс. тенге (без учета выкупленных акций), с учетом выкупленных – 1 673 838 тыс. тенге.

Количество объявленных и привилегированных акций по состоянию на 01.08.2015 г.

Простые именные акции объявленные и размещенные	2 011 016 (два миллиона одиннадцать тысяч шестнадцать) штук.
Привилегированные акции объявленные и размещенные	96 272 (девяносто шесть тысяч двести семьдесят две) штуки.
Номинальная стоимость объявленных акций	585 тенге за одну акцию.
Дата утверждения методики выкупа акций	Методика определения стоимости акций при их выкупе утверждена решением Совета директоров Эмитента 26 мая 2011 г.
Способ определения стоимости размещаемых акций Эмитента	В соответствии с подпунктом 3) пунктом 2 статьи 53 Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-II «Об акционерных Обществах» (далее - Закон), если иное установлено Законом и (или) Уставом акционерного Общества, то принятие решения о размещении (реализации) акций в пределах объявленного количества акций, способе и цене их размещения (реализации) относится к компетенции Совета директоров Эмитента.



Количество выкупленных акций Эмитента по состоянию на 01.07.2015 года:

Простые акции - 1 278 (одна тысяча двести семьдесят восемь) штук;

Привилегированные акции – нет.

Номинальная стоимость простой акции Эмитента - 585 тенге за одну акцию.

Балансовая стоимость простой акции – 7 727 тенге.

Цена выкупа одной простой акции – 1 000 тенге.

Акции оплачивались деньгами.

Информация о первичном размещении акций Эмитента и цене их размещения

Первый выпуск акций Эмитента суммарной номинальной стоимостью 1 548 549 000 тенге был зарегистрирован Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 29 мая 1997. Объявленное количество акций составило 1 548 549 штук (из которых 1 452 277 штук - простые акции, 96 272 – привилегированные). В соответствии с постановлением коллегии Мангистауского территориального комитета по управлению государственным имуществом и приватизации от 30 сентября 1996 г. №114/01-5 была осуществлена безвозмездная передача всех привилегированных акций Эмитента (6,2% от общего количества размещенных акций) его трудовому коллективу, все простые акции Эмитента (93,8% от общего количества размещенных акций) остались в собственности государства в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан.

27 апреля 1999 г. первая эмиссия акций была аннулирована. В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 04 августа 1997 г. № 1210 ОАО «КЕГОК» 20 марта 1998 г. передано имущество АО «МРЭК» на общую стоимость 644 121 697 тенге в виде двухцепной высоковольтной линии Актау Бейнеу-Тенгиз. После составления передаточного акта и разделительного баланса, Уставный капитал АО «МРЭК» был уменьшен.

27 апреля 1999 г. Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам была зарегистрирована вторая эмиссия акций. Общее количество объявленных акций составило 1 548 549 штук, из которых 1 452 277 штук - простые акции (KZ1C24600214) и 96 272 - привилегированные акции (KZ1P24600219). Акции были размещены по номинальной стоимости 585 тенге за одну акцию.

18 января 2005 г. в соответствии с приказом Комитета Государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан от 18 января 2005 года № 11 АО «МРЭК» переданы построенные Пограничной службой КНБ РК линии электропередач и КТП в счет оплаты акций на сумму 74 991 580 тенге. 17 ноября 2005 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций был зарегистрирован дополнительный выпуск простых акций Эмитента в количестве 128 190 штук, которые впоследствии были переданы в оплату вышеуказанного увеличения Уставного капитала на сумму 74 991 580 тенге. Цена размещения за одну простую акцию составила 585 тенге.

В период с 09 июня 2008 г. по 23 июня 2008 г. Эмитент в ходе первого этапа первичного публичного размещения (IPO) разместил на неорганизованном рынке (на территории Мангистауской области) 298 213 простых акций среди физических лиц и привлек 444 875,4 тыс. тенге. По отдельности из общего числа физических лиц, нет ни одного лица, приобретшего акции Эмитента в размере 5% и более от общего количества размещенных акций Эмитента. На втором этапе с 09 июля 2008 г. по 31 июля 2008 г. размещение акций Эмитента осуществлялось на организованном рынке. 18 июля 2008 г. на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» были проведены специализированные торги. По итогам торгов были удовлетворены 7 заявок на покупку 79 837 акций. Цены удовлетворенных заявок варьировались от 2 500 тенге до 2 525 тенге за акцию. При этом сумма привлечения составила 199 679 975 тенге. Последний пакет акций в количестве 52 359 штук был реализован 31 июля 2008 г. методом непрерывного встречного аукциона по цене 2 500 тенге за акцию. Общая сумма сделки составила 130 897 500 тенге. Контрагентами сделки выступили три члена биржи.



Права, предоставляемые акционерам Эмитента в соответствии с Уставом.

Акционер Общества имеет право:

- 1) участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном Законом и Уставом;
- 2) получать дивиденды;
- 3) получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке, определенном общим собранием акционеров или Уставом;
- 4) получать выписки от регистратора Общества или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;
- 5) предлагать общему собранию акционеров Общества кандидатуры для избрания в Совет директоров Общества;
- 6) оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;
- 7) обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение десяти дней с даты поступления запроса в Общество, если иные сроки не установлены в запросе;
- 8) на часть имущества при ликвидации Общества;
- 9) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законом, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами;
- 10) в установленном законодательством порядке получать компенсацию за нарушение своих прав;
- 11) обсуждать с представителями Общества вопросы соблюдения основных прав крупного акционера и политики корпоративного управления Обществом.

Крупный акционер также имеет право:

- 1) требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа Совета директоров в созыве общего собрания акционеров;
- 2) предлагать Совету директоров включение дополнительных вопросов в повестку дня общего собрания акционеров в соответствии с Законом;
- 3) требовать созыва заседания Совета директоров;
- 4) требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за свой счет.

Если Эмитентом выпущены акции, которые не включаются в состав его акционерного капитала, необходимо указать количество и основные характеристики таких акций.

Акции, которые не включаются в состав его акционерного капитала, Эмитентом не выпускались.

2.8 Избранные финансовые данные.

Согласно аудированной финансовой отчетности за период 2012-2014 гг. и неаудированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2015 года, Эмитент имел следующие финансовые показатели:

тыс. тенге

Показатель	31.12.2012 г. (ауд.)	31.12.2013 г. (ауд.)	31.12.2014 г. (ауд.)	30.06.2015 (неауд.)
Активы	21 808 739	25 371 343	27 149 470	25 910 889
Обязательства	8 262 456	10 918 358	12 187 724	11 520 600
Собственный капитал	13 546 283	14 452 985	14 961 748	15 592 016
Валовая прибыль	1 410 154	2 477 892	2 364 050	1 641 086



Показатель	31.12.2012 г. (ауд.)	31.12.2013 г. (ауд.)	31.12.2014 г. (ауд.)	30.06.2015 (неауд.)
Операционная прибыль	834 584	1 722 798	1 468 093	1 191 586
Прибыль до налогообложения	398 556	1 432 206	1 215 966	1 092 739
Чистая прибыль	333 234	1 156 627	954 556	862 147
Чистая прибыль от основной деятельности на одну акцию, тенге	396,29	818,04	697,10	565,8
Чистая прибыль от продолжаемой деятельности на одну акцию, тенге	189,25	680,06	577,38	518,87
Прибыль на одну простую акцию, причитающаяся акционерам Эмитента, базовая и разводненная, тенге	146,71	515,44	424,95	386,09
Прибыль на одну привилегированную акцию, причитающаяся акционерам Эмитента, базовая и разводненная, тенге	340,29	1 195,57	985,67	895,53
Дивиденды на одну простую акцию	41,44	213,17	113,9	-
Дивиденды на одну привилегированную акцию, тенге	58,5	58,5	113,9	-



РАЗДЕЛ III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

3.1 Структура органов управления Эмитента.

Структура органов Общества определена его Уставом. В соответствии с Уставом органами АО «МРЭК» являются:

- 1) Высший орган – Общее собрание акционеров;
- 2) Орган управления – Совет директоров;
- 3) Исполнительный орган – Правление;
- 4) Орган контроля за финансово-хозяйственной деятельностью - Служба внутреннего аудита.

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение Кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него или утверждение его в новой редакции;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида размещенных объявленных акций Общества;
- 5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- 6) принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Общества;
- 7) принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий и порядка такого обмена;
- 8) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 9) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 10) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его председателя, членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров. А также расходов, связанных с участием членов Совета директоров Общества в заседаниях Совета директоров Общества и комитетов Совета директоров Общества;
- 11) определение количественного состава, срока полномочий Правления Общества, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также назначение и досрочное прекращение полномочий председателя Правления Общества;
- 12) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования председателя и членов Правления Общества;
- 13) принятие решения о предоставлении согласия председателю и членам Правления Общества работать в других организациях;
- 14) утверждение перечня работников Общества, назначение или согласование которых осуществляется общим собранием акционеров Общества;
- 15) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 16) утверждение общей численности работников, организационной структуры и штатного расписания Общества, за исключением штатного расписания секретариата Совета директоров Общества и службы внутреннего аудита (ревизионной комиссии) Общества, в рамках утвержденной штатной численности;
- 17) утверждение кадровой политики Общества;
- 18) определение нормативов положенности служебных легковых автомобилей и нормы площадей для размещения административного аппарата;



- 19) определение порядка и условий возмещения расходов работникам Общества, направляемым в служебные командировки;
- 20) определение лимитов возмещаемых расходов за счет средств Общества при предоставлении работникам права пользования мобильной связью, лимитов представительских расходов;
- 21) утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Общества, определение условий, способа и порядка выплаты дивидендов;
- 22) принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;
- 23) принятие решения о невыплате дивидендов по простым и/или привилегированным акциям Общества;
- 24) принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;
- 25) утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Обществом в соответствии с Законом, а также утверждение изменений в методику;
- 26) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
- 27) определение дополнительных требований к порядку предоставления акционерам информации о деятельности Общества, определенному Уставом Общества, и их отмена, в том числе определение средства массовой информации;
- 28) утверждение положения о Совете директоров Общества;
- 29) определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- 30) утверждение стратегии развития Общества, плана развития Общества, а также осуществление мониторинга реализации стратегии развития Общества, исполнения плана развития Общества;
- 31) утверждение мотивационных ключевых показателей деятельности для членов Правления Общества, а также осуществление мониторинга их достижения;
- 32) утверждение условий и порядка проведения аттестации работников Общества в соответствии с законодательством РК на соответствие занимаемой должности и формирования кадрового резерва, а также утверждение перечня работников, подлежащих обязательной аттестации;
- 33) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом и (или) Уставом к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

К исключительной компетенции Совета директоров Общества относятся следующие вопросы:

- 1) одобрение и вынесение в последующем на рассмотрение общего собрания акционеров Общества стратегии развития Общества;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собрания акционеров;
- 3) предварительное рассмотрение кодекса корпоративного управления и внесения на рассмотрение общего собрания акционеров Общества;
- 4) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества и вынесение ее на утверждение общего собрания акционеров Общества;
- 5) предварительное утверждение плана развития Общества (пятилетнего финансового и бизнес-плана, детализированного годового (бюджета) и вынесение ее на утверждение общего собрания акционеров Общества;
- 6) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 7) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене



- их выкупа; определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;
- 8) определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита Общества, назначение его руководителя и работников службы внутреннего аудита Общества, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита Общества, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита Общества;
 - 9) утверждение годового аудиторского плана службы внутреннего аудита;
 - 10) рассмотрение квартальных и годовых отчетов службы внутреннего аудита и принятие по ним решений;
 - 11) оценка эффективности службы внутреннего аудита Общества;
 - 12) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря Общества, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря Общества;
 - 13) утверждение положения о корпоративном секретаре;
 - 14) утверждение ключевых показателей деятельности корпоративного секретаря, руководителя службы внутреннего аудита;
 - 15) создание и определение составов комитетов по аудиту и иных комитетов Совета директоров Общества, утверждение положений о них, избрание членов комитетов Совета директоров Общества;
 - 16) утверждение положений о комитетах Совета директоров Общества;
 - 17) назначение и досрочное прекращение полномочий омбудсмена Общества, а также утверждение положения о нем;
 - 18) утверждение системы оценки эффективности деятельности Общества, комитетов Совета директоров Общества, Правления Общества, службы внутреннего аудита;
 - 19) утверждение положения об оплате труда и схемы оплаты труда работников Общества;
 - 20) определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества, либо являющегося предметом крупной сделки;
 - 21) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
 - 22) принятие решения о приобретении Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в Уставном капитале) других юридических лиц, а также принятие решений по вопросам их деятельности;
 - 23) принятие решения об увеличении обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
 - 24) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
 - 25) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность, за исключением сделок, решения по которым принимаются Правлением Общества;
 - 26) утверждение Плана работы Совета директоров на предстоящий год;
 - 27) утверждение документов, регламентирующих деятельность Совета директоров Общества, за исключением положения о Совете директоров Общества;
 - 28) утверждение положения о Правлении Общества и документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых Правлением в целях организации деятельности Общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества, а также внесение в них изменений и дополнений или утверждение их в новой редакции;



- 29) утверждение кодекса деловой этики и обеспечение соблюдение его положений;
- 30) утверждение учетной политики;
- 31) утверждение перечня должностей работников Общества, назначение (избрание) или согласование назначения (избрания) которых осуществляется Советом директоров;
- 32) определение порядка использования резервного капитала Общества;
- 33) утверждение политики информационной безопасности;
- 34) утверждение внутренних процедур Общества по управлению рисками, обеспечению соблюдения и анализа эффективности, а также внесение в них изменений и дополнений;
- 35) утверждение иных внутренних документов, регулирующих систему управления рисками и внутреннего контроля в Обществе, а также оценка эффективности систем управления рисками и внутреннего контроля;
- 36) иные вопросы, предусмотренные Законом и Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров Общества.

К компетенции Правления относятся следующие вопросы:

- 1) принятие решений, направленных на достижение цели Общества;
- 2) разработка, одобрение и представление в Совет директоров Плана развития Общества (пятилетнего финансового и бизнес-плана), детализированного годового бюджета;
- 3) реализация Плана развития Общества (пятилетнего финансового и бизнес плана), детализированного годового бюджета;
- 4) своевременное уведомление Совета директоров о существенных недостатках в системе управления рисками в Обществе;
- 5) утверждение внутренних документов, направленных на организацию деятельности Общества, за исключением документов, утверждаемых Советом директоров Общества;
- 6) представление акционерам прогнозных показателей размера дивидендов по акциям Общества до 20 (двадцатого) марта года, предшествующему планируемому;
- 7) принятие решения о заключении Обществом сделки или совокупности взаимосвязанных между собой сделок, в результате которой (которых) Обществом приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет более двух и менее двадцати пяти процентов от общего размера балансовой стоимости активов Общества, за исключением сделок, решение по которым в соответствии с Уставом принимает председатель Правления Общества;
- 8) осуществление контроля над исполнением решений Совета директоров, Общего собрания акционеров, рекомендаций аудиторской организации, осуществляющей аудит годовой финансовой отчетности, а также рекомендаций Службы внутреннего аудита;
- 9) организация работы по выявлению причин и условий, порождающих неправомерные действия в отношении собственности Общества;
- 10) иные вопросы, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и Уставом, не отнесенные к компетенции общего собрания акционеров и Совета директоров.

Служба внутреннего аудита Общества в порядке, установленном Советом директоров Общества:

- 1) представляет Совету директоров независимую объективную информацию о деятельности Общества;
- 2) проводит оценку, консультирует и способствует совершенствованию процессов управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления, используя систематизированный и последовательный подход;
- 3) осуществляет иные функции, входящие в ее компетенцию в соответствии со своим Положением.



3.2 Члены Совета Директоров Эмитента.

№	Фамилия, имя, отчество, год рождения каждого члена Совета директоров, эмитента	Должности, занимаемые каждым Членом Совета директоров за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству	Доля участия в уставном капитале Эмитента и в его дочерних и зависимых организациях
1	Салимжуаров Гани Галиоллаулы 20.03.1954 г.	АО «МРЭК» с 04.03.2013 г. по настоящее время - Председатель Совета директоров АО «Самрук-Энерго» с 11.2012 г. по настоящее время - Управляющий дивизионом «Распределение и сбыт» с 02.2012 г. по 11.2012 г. – Управляющий директор АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» с 01.2011 г. по 02.2012 г. - Председатель Правления АО «Алатау Жарык Компаниясы» с 05.2009 г. по 01.2011 г. - Заместитель Председателя Правления по производству и развитию	0%
2	Киркинбаев Ерлан Амантаевич 04.05.1965г.	АО «МРЭК» С 10 июля 2014 года по настоящее время - Член Совета директоров С 2014 года - Председатель Правления, АО «АЖК» 2012-2013гг. - начальник управления капитального строительства АО «Алатау Жарык Компаниясы» 2009- 2014 гг. - управляющий директор по обеспечению	0%
3	Баймагамбетов Даурен Уристович	АО «МРЭК» С 25 мая 2015 года по настоящее время – Член Совета директоров АО «Самрук-Энерго» Главный директор по стратегии, Главный директор по трансформации бизнеса Управляющий директор по экономике и финансам АО «АЖК» Заместитель Председателя Правления по финансам и экономике	0%
4	Кушербаев Жомарт Елеуович 23.10.1958 г.	АО «МРЭК» с 27.12.2010 г. по настоящее время - Член Совета директоров (независимый директор) Казахстанская электроэнергетическая ассоциация С 20 июля 2011г. по настоящее время – Председатель Совета Директоров. Руководитель комитета по проблемам электроснабжающих компаний Консорциум «Юнион Энерджи» с 2008 года по настоящее время - Председатель Правления	0%
5	Скуйбеда Александр	АО «МРЭК» с 27.12.2010 г. по настоящее время - Член Совета	0%



	Григорьевич 24.05.1956 г.	директоров (независимый директор) ТОО «Казэнерго 05» с 2010 года по настоящее время - Технический директор	
--	-------------------------------------	---	--

Размер вознаграждения и бонусов членам совета директоров Эмитента за последний год, а также сумма, накопленная Эмитентом для обеспечения им вознаграждений по пенсиям, если такое предусмотрено.

Представители акционера и Председатель Правления Общества в составе Совета директоров Общества не получают вознаграждения.

За выполнение обязанностей члена Совета директоров Общества независимые директора получают годовое фиксированное вознаграждение в размере 702 000 (семьсот две тысячи) тенге на каждого, установленное решением заседания Правления АО «Холдинг «Самрук» от 17 августа 2007 г. №17/07. Независимому директору компенсируются расходы (проезд, проживание, суточные), связанные с выездом на заседания Совета директоров Общества.

3.3 Исполнительный орган Эмитента - Правление.

№	Фамилия, имя, при наличии - отчество и год рождения каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента	Должности, занимаемые каждым из Членов Правления за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, даты вступления их в должности и полномочия	Доля участия в уставном капитале Эмитента и в его дочерних и зависимых организациях
1	Киркинбаев Ерлан Амантаевич 04.05.1965г.	АО «МРЭК» С 10 июля 2014 года по настоящее время - Член Совета директоров С 2014 года - Председатель Правления, АО «АЖК» 2012-2013гг. - начальник управления капитального строительства АО «Алатау Жарық Компаниясы» 2009- 2014 гг. - управляющий директор по обеспечению	0%
2	Сагымбеков Жаксылык Берикжанович 21.04.1977 г.	АО «МРЭК» с 18 августа 2014 г. по настоящее время – Первый Заместитель Председателя Правления по эксплуатации – Главный инженер, Член Правления АО «Алатау Жарық Компаниясы» С 2010 года – главный специалист отдела технического надзора Управления технических условий, начальник отдела технического надзора Управления технических условий, главный специалист отдела по контролю надежности и охране труда, старший мастер РЭС-2 Управления распределительных сетей города, заместитель начальника Управления подстанций	0%
3	Жуматаев Асылбек Рустемович 11.04.1978 г.	АО «МРЭК» с 2012 года по настоящее время -заместитель Председателя Правления по экономике и финансам	0%



№	Фамилия, имя, при наличии - отчество и год рождения каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента	Должности, занимаемые каждым из Членов Правления за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, даты вступления их в должности и полномочия	Доля участия в уставном капитале Эмитента и в его дочерних и зависимых организациях
		АО «Кедентранссервис» с июля 2011 г. по июнь 2012 г. - Начальник Управления по финансам ДГКП «Тоспа Су» ГКП «Холдинг Алматы Су» акимата г. Алматы с апреля 2011 г. по июль.2011 г. – заместитель директора по экономике и финансам	
4	Исаев Абылай Асанулы 21.07.1974 г.	АО «МРЭК» с ноября 2014 года по настоящее время - Управляющий директор по обеспечению с октября по ноябрь 2014 года - начальник Отдела стратегии и корпоративного развития - и.о. начальника Управления по человеческим ресурсам АО «Национальная компания» «Актауский международный морской торговый порт» с 2011 года - Советник по экономике и финансам; начальник Управления качества и хозяйственных ресурсов	0%

Размер вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа Эмитента за последний год, а также сумма, накопленная Эмитентом для обеспечения им вознаграждений по пенсиям, если такое предусмотрено.

Размер вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа производится на основании решения Совета директоров Общества, в соответствии с п.п.9) п.2 статьи 53 Закона «Об акционерных обществах», а также в соответствии с «Правилom вознаграждения руководящих и управленческих работников АО «МРЭК»» утвержденный решением Совета директоров от 23 декабря 2014 года № 55.

На дату составления настоящего Инвестиционного меморандума решения о выплате вознаграждения членам Правления по итогам 2014 года принято не было.

3.4 Организационная структура Эмитента.

По состоянию на 01 августа 2015 года общее количество работников Эмитента - 664 человека, в том числе:

- производственный персонал – 612 человек;
- административно управленческий персонал – 52 человека.

Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента.

№	Наименование подразделений	ФИО руководителей	Дата рождения
1	Председатель Правления	Киркинбаев Ерлан Амантаевич	04.05.1965
2	Заместитель Председателя Правления по эксплуатации – Главный инженер	Сагымбеков Жаксылык Берикжанович	21.04.1977



№	Наименование подразделений	ФИО руководителей	Дата рождения
3	Заместитель Председателя Правления по экономике и финансам	Жуматаев Асылбек Рустемович	11.04.1978
4	Управляющий директор по обеспечению	Исаев Абылай Асанұлы	21.07.1974
5	Советник	Рахимжанов Галымжан Калымович	30.05.1975
6	Управляющий директор по развитию	Тастемиров Яхья Жамиевич	28.06.1954
7	Управление перспективного развития и капитального строительства	Нуркеримов Акжол Керимжанович	25.05.1987
8	Управление по человеческим ресурсам	Сарбаева Алия Мухамедовна	25.07.1978
9	Управление финансовоого и налогового учета	Сарсенова Асыл Сарсеновна	01.02.1961
10	Юридическое управление	Утин Арсен Мекешевич	19.07.1981
11	Производственно-техническое управление	Ермекбай Кәдірхан Қацғараұлы	03.12.1956
12	Отдел планирования и мониторинга ремонтов	Сакиев Ерлан Жетесович	03.01.1979
13	Служба метрологии	Аймаганбетов Айтбай Ургешович	26.01.1972
14	Служба надежности, охраны труда и техники безопасности	Нуримов Шабай Шакирович	12.08.1965
15	Отдел анализа и расчета электрической энергии	Ташимова Рахия Еркиновна	31.01.1969
16	Отдел документационного обеспечения	Аудеков Аскар Сейтханович	15.08.1968
17	Служба безопасности и гражданской обороны	Мустафин Азамат Шарменович	09.05.1979
18	Административно-хозяйственный отдел	Базарбай Қайрат Базарбайұлы	01.04.1981
19	Служба механизации и транспорта	Бек Арыс Ақарысұлы	19.09.1968
20	Служба испытаний и защиты от перенапряжений	Усенов Аскар Амандыкович	26.03.1978
21	Центрально-диспетчерская служба	Ережепов Мрали Жаксылыкович	08.03.1967
22	Управление телекоммуникации	Жанибеков Батыржан Асылбекович	15.01.1987
23	Служба высоковольтных сетей	Аманов Сарыкбай Карабалаевич	04.05.1957
24	Управление закупок, логистики и местного содержания	Чакмак Ертюк	20.02.1986
25	Отдел логистики и местного содержания	Сериков Гани Серикович	13.08.1987
26	Отдел закупок	Тажиденов Ерлан Амангельдинович	21.07.1981



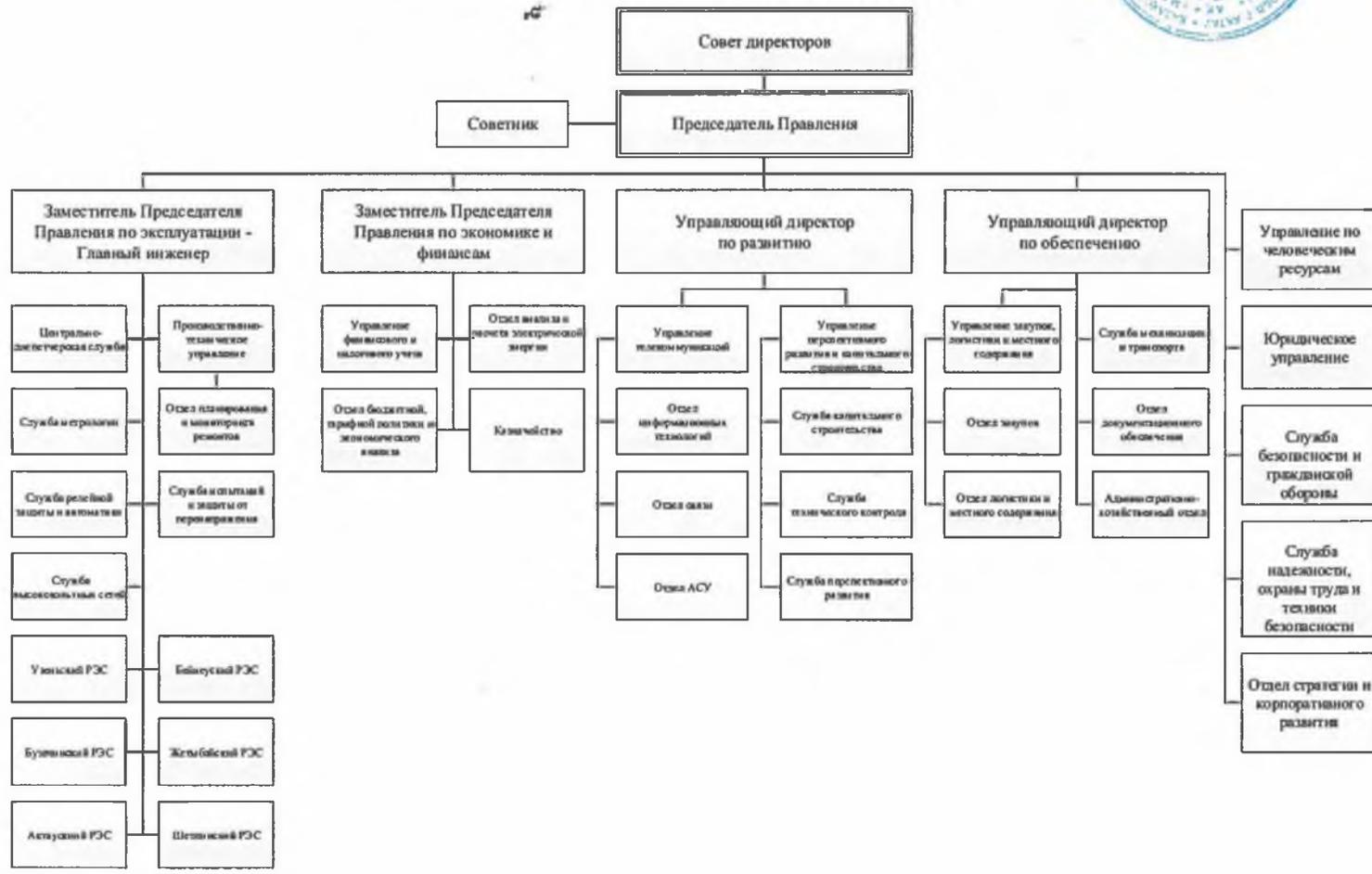
№	Наименование подразделений	ФИО руководителей	Дата рождения
27	Служба релейной защиты и автоматики	Алкиев Максат Абдижалилович	22.11.1977
28	Служба технического контроля	Ли Сергей Алексеевич	02.10.1963
29	Служба перспективного развития	Иманов Мурат Амантаевич	04.12.1987
30	Казначейство	Нугманов Айбек Байкадамович	17.04.1982
31	Отдел стратегии и корпоративного развития	Ходжабекова Асемгуль Кайратовна	14.01.1979
32	Отдел бюджетной, тарифной политики и экономического анализа	Приходько Анастасия Олеговна	31.10.1984
33	Отдел информационных технологий	Сагимбаев Дастан Ерзатович	05.07.1987
34	Отдел связи	Айжигитов Батырбек Каражанович	18.11.1981
35	Отдел автоматизированных систем управлений	Куркитов Арман Конакбаевич	17.10.1988
36	Служба капитального строительства	Бисенов Гумар Рахимберлиевич	25.05.1962
37	Актауский РЭС	Тналиев Талгат Уразбаевич	09.08.1974
38	Жетыбайский РЭС	Танашов Суйнгали Муханбетович	15.03.1966
39	Бузачинский РЭС	Бисенов Нуржан Базартаевич	15.12.1976
40	Бейнеуский РЭС	Баймуханов Нуралы Орынбасарович	18.02.1964
41	Шетпинский РЭС	Акжигитов Ганибек Тынышбекович	01.08.1968
42	Узеньский РЭС	Гизатуллин Сисенгали Жумабаевич	28.03.1967

Организационная структура Эмитента приведена на следующей странице.



Утверждена
решением общего собрания
Акционеров
АО «Мангистауская распределительная
электросетевая компания»
от 27.10.2014 года

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» Организационная структура



3.5 Акционеры Эмитента.

3.5.1 Общее количество акционеров Эмитента и информация о тех акционерах, которые владеют пятью и более процентами акций от общего количества размещенных акций Эмитента.

По состоянию на 01.08.2015 г. в составе акционеров Эмитента присутствует 643 акционера.

Согласно реестру акционеров Эмитента по состоянию на 01.07.2015 г.

№	Полное и сокращенное наименование акционера, организационно-правовая форма акционера юридического лица Фамилия, имя, отчество акционера физического лица	Юридический и фактический адрес (место нахождения) юридического лица Место жительства физического лица	Количество и вид акций (штук)		Доля от общего количества размещенных акций
			простые	привилегированные	
1	Акционерное Общество «Самрук-Энерго» (АО «Самрук-Энерго»)	010000, г. Астана, пр. Кабанбай батыра, 17	1 580 467	-	78,64%
2	АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (АО «ЕНПФ»)	050008, г. Алматы, ул. Ауэзова, 82	272 181	-	13,54%
3	АО "Накопительный Пенсионный Фонд «Улар Уміт» (АО "НПФ «Улар Уміт»)	050008, г. Алматы, пр. Абая, 115-А	131 358	-	6,54%
4	640 акционеров, владеющих менее 5% акций (прочие юридические и физические лица, а также работники и бывшие сотрудники АО «МРЭК»)	Мангистауская область	27 010	96 272	-

3.5.2 Информация о конечных бенефициарах.

Лицом, не являющимся участником Эмитента, но обладающим правом контролировать деятельность Эмитента через другие организации, является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (единственный акционер АО «Самрук-Энерго») (г. Астана).

3.5.3 Сведения об аффилированных лицах (связанных сторонах) Эмитента по состоянию на 01.08.2015 года.

Физические лица					
№	Фамилия Имя Отчество (при наличии)	Дата рождения	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Примечания
1	Салимжуаров Гани Галиоллаулы	20.03.1954 г.	п.п. 3) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	04.03.2013 г.	Председатель СД АО «МРЭК», член Правления АО «Самрук-Энерго»
2	Салимжуарова	10.10.1929 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64	04.03.2013 г.	мать



	Гульбану		ЗРК «Об АО»		
3	Закирова Галиябану	20.01.1949 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	04.03.2013 г.	сестра
4	Салимжуаров Гали	01.01.1951 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	04.03.2013 г.	брат
5	Дукумбаева Гульжан	01.08.1952 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	04.03.2013 г.	сестра
6	Салимжуарова Флюра	20.05.1957 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	04.03.2013 г.	сестра
7	Салимжуаров Фират	20.01.1959 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	04.03.2013 г.	брат
8	Салимжуарова Любовь Викторовна	15.10.1955 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	04.03.2013 г.	супруга
9	Салимжуарова Жанна Ганиевна	07.02.1978 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	04.03.2013 г.	дочь
10	Салимжуарова Индира Ганиевна	07.12.1980 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	04.03.2013 г.	дочь
11	Баймагамбетов Даурен Уристович	28.12.1976 г.	п.п. 3) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	25.05.2015 г.	член СД АО «МРЭК», Главный директор по стратегии АО «Самрук-Энерго»
12	Нысанбаева Куляйна	28.02.1947 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	25.05.2015 г.	мать
13	Баймагамбетов Мейрам Уристович	03.11.1972 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	25.05.2015 г.	брат
14	Баймагамбетова Гаухар Уристовна	27.05.1985 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	25.05.2015 г.	сестра
15	Баймагамбетова Айжан Мырзагалиевна	17.08.1975 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	25.05.2015 г.	супруга
16	Молдагулов Мырзагали	02.03.1941 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	25.05.2015 г.	отец супруги
17	Сабитова Камзят	02.06.1942 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	25.05.2015 г.	мать супруги
18	Молдагулова Айгуль Мырзагалиевна	15.03.1968 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	25.05.2015 г.	сестра супруги
19	Кесикбаева Айнур Мырзагалиевна	24.10.1969 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	25.05.2015 г.	сестра супруги
20	Кушербаев Жомарт Елеуович	23.10.1958 г.	п.п. 8) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	07.03.2007 г.	член СД АО «МРЭК» - независимый директор
21	Скуйбеда Александр Григорьевич	24.05.1956 г.	п.п. 8) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	07.03.2007 г.	член СД АО «МРЭК» - независимый директор
22	Киркинбаев Ерлан Амантаевич	04.05.1965 г.	п.п. 3), 8) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	10.07.2014 г.	член СД АО «МРЭК», Председатель



					Правления АО «МРЭК»
23	Киркинбаев Амантай	12.05.1942г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	10.07.2014 г.	отец
24	Бейсенбаева Алма Батырбековна	19.09.1964г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	10.07.2014 г.	супруга
25	Абишева Алуа Ерлановна	19.01.1988г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	10.07.2014 г.	дочь
26	Ерлан Алишер Ерланулы	14.04.1993г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	10.07.2014 г.	сын
27	Киркинбаев Бауыржан	28.06.1969г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	10.07.2014 г.	брат
28	Киркинбаева Карлыгаш	20.10.1975г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	10.07.2014 г.	сестра
29	Бейсенбаев Арман	28.08.1965г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	10.07.2014 г.	брат супруги
30	Сагымбеков Жаксылык Берикжанович	21.04.1977 г.	п.п. 3) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	10.11.2014 г.	член Правления АО «МРЭК»
31	Сагымбеков Берикжан Бакенович	01.01.1953 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	10.11.2014 г.	отец
32	Касенова Кулимхан Сванбековна	10.06.1952 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	10.11.2014 г.	мать
33	Сагымбекова Маржан Берикжановна	01.05.1976 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	10.11.2014 г.	сестра
34	Сагымбеков Тимур Берикжанович	17.03.1979 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	10.11.2014 г.	брат
35	Сагымбекова Майра Берикжановна	13.08.1984 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	10.11.2014 г.	сестра
36	Сагымбекова Алия Сериковна	18.04.1986 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	10.11.2014 г.	супруга
37	Берикжан Салтанат Жаксылыккызы	23.12.2009 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	10.11.2014 г.	дочь
38	Исаев Аблай Асанович	21.07.1974 г.	п.п. 3) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	19.03.2015 г.	член Правления АО «МРЭК»
39	Исаев Асан Толеужанулы	17.03.1937 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	19.03.2015 г.	отец
40	Абилдаева Шара Боркекызы	13.08.1944 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	19.03.2015 г.	мать
41	Исаев Абай Асанович	06.05.1970 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	19.03.2015 г.	брат
42	Исаева Багдат Женисханкызы	09.03.1977 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	19.03.2015 г.	супруга
43	Асан Кенесары Аблайулы	06.04.2001 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	19.03.2015 г.	сын
44	Асан Танслу Аблайкызы	30.01.2005г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	19.03.2015 г.	дочь
45	Жуматаев Асылбек Рустемович	11.04.1978 г.	п.п. 3) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	23.11.2012 г.	Член Правления АО «МРЭК»



46	Жуматаев Рустем Нуркеевич	08.09.1948 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	23.11.2012 г.	отец
47	Мейманова Халима Маревна	23.07.1950 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	23.11.2012 г.	мать
48	Измайлова Рысты Рустемовна	19.02.1975 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	23.11.2012 г.	сестра
49	Жуматаева Гульмира Рустемовна	24.11.1984 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	23.11.2012 г.	сестра
50	Базылбекова Айгуль Тулеуовна	17.10.1978 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	23.11.2012 г.	супруга
51	Рустем Кемел Асылбекович	06.09.2006 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	23.11.2012 г.	сын
52	Рустемов Алихан Асылбекович	19.05.2010 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	23.11.2012 г.	сын
53	Рустемова Айзере Асылбековна	02.09.2014г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	02.09.2014г.	дочь
54	Базылбеков Толеу	01.01.1946 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	23.11.2012 г.	отец супруги
55	Сейталипа Балкен	23.03.1946 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	23.11.2012 г.	мать супруги
56	Базылбекова Бибигуль Тулеуовна	26.09.1973 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	23.11.2012 г.	сестра супруги
57	Базылбекова Жулдыз Тулеуовна	21.10.1979 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	23.11.2012 г.	сестра супруги
58	Базылбеков Нуржан Тулеуович	08.06.1982 г.	п.п. 2) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	23.11.2012 г.	брат супруги

Юридические лица				
№	Полное наименование юридического лица	Дата и номер государственной регистрации юридического лица, почтовый адрес и фактическое место нахождения юридического лица	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности
1	АО «Шульбинская ГЭС»	07.04.2005 г., № 2048-1917-27-АО, сведения о регистрации по прежнему месту нахождения № 18009-1917-АО, юр. адрес: РК, ВКО, 071426, г. Семипалатинск, п. Шульбинск. факт. адрес: РК, ВКО, 070004, г. Усть-Каменогорск, ул. Головова, 25/1	п.п. 5) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	04.01.2008 г.



2	АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	29.02.2005 г., № 3030-1917-АО, юридический адрес: РК, ВКО, 070001, г. Усть Каменогорск, пос. Аблакетка, факт. адрес: РК, 070004 г. Усть Каменогорск, ул. Головкова 25/1	п.п. 5) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	04.01.2008 г.
3	АО «Бухтарминская ГЭС»	16.02.2008 г., № 108-1917-13-АО, адрес: РК, 070825, ВКО, Зыряновский район, г. Серебрянск, ул. Графтио, 5	п.п. 5) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	04.01.2008 г.
4	АО «Жамбылская ГРЭС им. Батурова И.Т.»	13.06.2005 г. № 3321-1919-АО адрес: РК, г. Тараз, ГРЭС	п.п. 5) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»"	08.01.2008 г.
5	АО «Балхашская ТЭС»	28.05.2008 г. № 313-1907-03 адрес: РК, 040628, Алматинская область, Жамбылский район, п. Улькен, мкр.5, д.11, кв.11	п.п. 5) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	04.01.2008 г.
6	АО «Станция Экибастузская ГРЭС – 2» (СЭГРЭС-2)	24.04.2006 г. № 472-1945-16-АО адрес: РК, Павлодарская область, 141216, п. Солнечный	п.п. 5) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	09.02.2009 г.
7	АО «Мойнакская ГЭС»	24.09.2007 г. № 74-1907-08-АО адрес: РК, 050000, г. Алматы, ул. Шевченко, 162	п.п. 5) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	23.11.2010 г.
8	АО «Алатау Жарык Компаниясы»	17.02.2009 г. № 26493-1910-АО адрес: РК, г. Алматы, ул. Манаса, 24 "б"	п.п. 5) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	30.07.2009 г.
9	АО «Самрук-Энерго»	10.05.2007 г. № 26877-1901-АО адрес: РК, г. Астана, пр. Кабанбай батыра 17, блок Е	п.п. 5) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	04.01.2008 г.



10	АО «Шардаринская ГЭС»	25.06.2004 г. № 9262-1958-АО адрес: РК, ЮКО, 487811, Шардаринский район, г. Шардара, ул.Елмуратова, 13	п.п. 5) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	03.06.2011 г.
11	ТОО «Алматы Энерго Сбыт»	20.06.2011 г. № 78253-1910-ТОО адрес: РК, г.Алматы, ул. Айтеке би, д. 172/173	п.п. 5) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	20.06.2011 г.
12	ТОО «Samruk Green Energy»	25.01.2012 г. № 42317-1901-ТОО адрес: РК, 010000, г. Астана, район Есиль, пр.Кабанбай Батыра, 17, Блок Е	п.п. 5) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	25.01.2012 г.
13	ТОО «Экибастузкая ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	24.04.2006 г. № 472-1945-16-АО адрес: РК, Павлодарская область, 141216, п. Солнечный	п.п. 5) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	09.02.2009 г.
14	Компания «Forum Muider B.V.»	торговый регистр. номер 27140777 от 29.10.1991 г., The Netherlands, 1101 BP Amsterdam, Haaksbergweg 31, Suite 4	п.п. 5) п. 1 ст. 64 ЗРК «Об АО»	23.12.2008 г.

3.5.4 Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров Эмитента, владеющих акциями в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций.

За последний три года сделок приведших к смене акционеров Эмитента, владеющих акциями в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций, не было.

3.6 Сведения об организациях, акциями (долями участия) которых эмитент владеет в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного Уставного капитала).

Эмитент не владеет более чем 5% долей в Уставных капиталах других организаций как в Республике Казахстан, так и за ее пределами.

3.7 Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует Эмитент, цель участия Эмитента в этих организациях.

Эмитент является участником Объединения Юридических Лиц «Казахстанская Электроэнергетическая Ассоциация», а также Объединения Юридических Лиц Казахстанская ассоциация организаций нефтегазового и энергетического комплекса «KAZENERGY». Цель участия - защита общих интересов субъектов электроэнергетической отрасли Республики Казахстан.

Наименование	Дата образования	Вид деятельности	Место нахождения
Объединение Юридических	январь 1999 г.	Координация деятельности членов ассоциации, создание условий для	РК, г. Алматы, 480091, ул.



Наименование	Дата образования	Вид деятельности	Место нахождения
Лиц «Казахстанская Электроэнергетическая Ассоциация»		справедливого функционирования, а также представление и защита общих интересов субъектов электроэнергетической отрасли РК	Богенбай Батыра 142, офис 617
Казахстанская ассоциация организаций нефтегазового и энергетического комплекса «KAZENERGY»	ноябрь 2005 г.	Координация деятельности членов ассоциации, а также представления и защиты общих интересов, включая имущественные, и содействия устойчивому развитию организаций нефтегазовой и энергетической отраслей.	010000, Республика Казахстан, г. Астана, проспект Кабанбай батыра, 19, блок В-15



РАЗДЕЛ IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

4.1 Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении трех лет оказывают Эмитенту финансовые услуги.

Наименование	Юридический адрес и фактический адрес	Первый руководитель	Виды услуг
Акционерное общество «Народный сберегательный банк Казахстана»	050008, г. Алматы, пр. Абая, 109В	Шаяхметова Умут Болатхановна	Операционное обслуживание, конвертационные операции
Акционерное общество «Нурбанк»	050010, г. Алматы, пр. Абая, 10в;	Ахметов Сакен Кадирович	Операционное обслуживание
Акционерное общество "Банк ЦентрКредит"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 38;	Ли Владислав Сединович	Операционное обслуживание

4.2 Сведения о финансовых и/или юридических консультантах, которые принимают участие в подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска его ценных бумаг, а также прохождения процедуры листинга данных ценных бумаг.

Полное наименование:	Акционерное Общество «ZIM Capital»
Лицензия:	Лицензия Национального Банка Республики Казахстан на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг (брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя) №3.1.1.224 от 17.07.2015 года
Юридический и фактический адрес:	Юридический адрес и фактический адрес: 050051, г. Алматы, Медеуский район, пр. Достык, 162 А/2
Первый руководитель:	Ким Владимир Анатольевич
Виды услуг, оказываемых Эмитенту:	Подготовка документов Эмитента для целей регистрации восьмого выпуска облигаций, прохождения процедуры листинга данных ценных бумаг, а также услуги андеррайтера.

4.3 Сведения об аудиторских организациях Эмитента, которые проводили аудит финансовой отчетности Эмитента либо обзор его промежуточной финансовой отчетности в течение трех последних лет, и о тех аудиторских организациях, которые будут проводить аудит финансовой отчетности Эмитента в течение следующих трех лет.

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2012, 2013, 2014 годы проводился ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс».

Полное наименование:	ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
Лицензия:	Генеральная государственная лицензия Министерства Финансов Республики Казахстан № 0000005 от 21 октября 1999 года
Юридический и фактический адрес:	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 34, Блок «А», 4 этаж
Первый руководитель:	Альпер Акдениз



Членство в организациях:

Член профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан»

Сведения об аудиторских организациях, которые будут проводить аудит финансовой отчетности эмитента в течение следующих трех лет.

В соответствии с Правилами закупок товаров, работ и услуг Акционерным Обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и организациями пятьдесят и более процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности или доверительного управления, утвержденных решением Совета директоров Фонда 26 мая 2012 г., Законом об АО, Уставом Эмитента выбор аудиторской организации осуществляет Общее собрание акционеров Эмитента.



РАЗДЕЛ V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

5.1 Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой Эмитент осуществляет свою деятельность, в том числе наиболее важных для эмитента.

Электроэнергетика, являясь одной из базовых отраслей промышленности, играет важную роль в экономической, социальной сфере любого государства. Электроэнергетический комплекс определен как один из приоритетных секторов экономики Республики Казахстан.

Единая электроэнергетическая система Республики Казахстан (ЕЭС РК) представляет собой совокупность электрических станций, линий электропередачи и подстанций, объединенных общим режимом работы, единым централизованным оперативно-диспетчерским и противоаварийным управлением, единой системой планирования развития, технической политикой, нормативно-технологическим и правовым регулированием, и обеспечивающих надежное и качественное энергоснабжение потребителей республики.

Рынок энергетики Казахстана включает в себя следующие секторы: производство энергии, передача энергии, потребление энергии и иная деятельность в сфере энергетики.

Производство электрической энергии в Казахстане осуществляют 102 электрические станции различной формы собственности. Общая установленная мощность электростанций Казахстана составляет 20 844,2 МВт, располагаемая мощность — 16 945,5 МВт.

Электрические станции разделяются на электростанции национального значения, электростанции промышленного назначения и электростанции регионального назначения.

К электрическим станциям национального значения относятся крупные тепловые электрические станции, обеспечивающие выработку и продажу электроэнергии потребителям на оптовом рынке электрической энергии Республики Казахстан:

ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» им. Б.Г. Нуржанова;

АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»;

ЭС АО «ЕЭК» Корпорация «ENRC»;

ГРЭС ТОО «Kazakhmys energy»;

АО «Жамбылская ГРЭС» им. Т.И. Батурова,

а также гидравлические электростанции большой мощности, используемые дополнительно и для регулирования графика нагрузки ЕЭС РК:

Бухтарминский ГЭК ТОО «Казцинк»,

ТОО «AES Усть-Каменогорская ГЭС»,

ТОО «AES Шульбинская ГЭС».

К электростанциям промышленного значения относятся ТЭЦ, с комбинированным производством электрической и тепловой энергии, которые служат для электро-теплоснабжения крупных промышленных предприятий и близлежащих населенных пунктов:

ТЭЦ-3 ТОО «Караганда Энергоцентр»;

ТЭЦ ПВС, ТЭЦ-2 АО «Арселор Миттал Темиртау»;

ТЭЦ АО «ССГПО» Корпорация «ENRC»;

Балхашская ТЭЦ, Жезказганская ТЭЦ ТОО «Kazakhmys energy»;

ТЭЦ-1 АО «Алюминий Казахстана» Корпорация «ENRC» и другие.

Электростанции регионального значения — это ТЭЦ, интегрированные с территориями, которые осуществляют реализацию электрической энергии через сети региональных электросетевых компаний и энергопередающих организаций, а также теплоснабжение близлежащих городов.



Электрические сети Республики Казахстан представляют собой совокупность подстанций, распределительных устройств и соединяющих их линий электропередачи, напряжением 0,4–1150 кВ, предназначенных для передачи и (или) распределения электрической энергии.

Роль системообразующей сети в ЕЭС Республики Казахстан выполняет национальная электрическая сеть (НЭС), которая обеспечивает электрические связи между регионами республики и энергосистемами сопредельных государств (Российской Федерации, Кыргызской Республики и Республики Узбекистан), а также выдачу электрической энергии электрическими станциями и её передачу оптовым потребителям. Подстанции, распределительные устройства, межрегиональные и (или) межгосударственные линий электропередачи и линии электропередачи, осуществляющие выдачу электрической энергии электрических станций, напряжением 220 кВ и выше, входящие в состав НЭС находятся на балансе Казахстанской компании по управлению электрическими сетями АО «КЕГОС».

Электрические сети регионального уровня обеспечивают электрические связи внутри регионов, а также передачу электрической энергии розничным потребителям. Электрические сети регионального уровня находятся на балансе и эксплуатации региональных электросетевых компаний (РЭК).

Энергопередающие организации (ЭПО) осуществляют на основе договоров передачу электрической энергии через собственные или используемые (аренда, лизинг, доверительное управление и иные виды пользования) электрические сети потребителям оптового и розничного рынка или энергоснабжающим организациям.

Сектор электроснабжения рынка электрической энергии Республики Казахстан состоит из энергоснабжающих организаций (ЭСО), которые осуществляют покупку электрической энергии у энергопроизводящих организаций или на централизованных торгах и последующую её продажу конечным розничным потребителям. Часть ЭСО выполняет функции «гарантирующих поставщиков» электроэнергии.

Казахстанский рынок электроэнергетики представляет собой двухуровневую систему: оптовый и региональный розничный рынок.

Функциональная структура оптового рынка электроэнергии Республики Казахстан, включает в себя:

рынок децентрализованной купли-продажи электроэнергии (двухсторонних договоров купли-продажи электроэнергии);

рынок централизованной торговли электроэнергией, на котором осуществляют сделки купли-продажи электрической энергии на краткосрочном (спот-торги), среднесрочном (неделя, месяц) и долгосрочном (квартал, год) основании;

балансирующий рынок в режиме реального времени, функционирующего в целях физического и последующего финансового урегулирования почасовых дисбалансов, возникающих в операционные сутки между фактическими и договорными величинами производства-потребления электрической энергии в единой электроэнергетической системе Республики Казахстан;

рынок системных и вспомогательных услуг, на котором для обеспечения установленных государственными стандартами надежности работы ЕЭС РК и качества электрической энергии. Системный оператор ЕЭС РК осуществляет оказание системных услуг и приобретение вспомогательных услуг у субъектов рынка электрической энергии Республики Казахстан.

- рынок электрической мощности (ввод 01.01.2016г.).

Участниками розничного рынка электрической энергии являются все потребители электроэнергии с присоединенной мощностью менее 1 МВт и энергоснабжающие организации, осуществляющие им продажу электроэнергии в условиях конкуренции.

Географическая структура энергетического комплекса Казахстана состоит из трех крупных регионов:

1. **Северный и центральный регион** (Павлодарская, Восточно-Казахстанская, Карагандинская, Северо-Казахстанская, Костанайская, Актюбинская, Акмолинская области и г. Астана). На территории данного региона расположены крупнейшие энергопроизводящие мощности страны:



Экибастузкая ГРЭС-1 и ГРЭС-2, Аксуская ГРЭС, Карагандинская ТЭЦ-3, Усть-Каменогорская ТЭЦ, Шульбинская ГЭС. Большая часть производства электроэнергии приходится на электростанции Экибастуза (до 4000 МВт). Энергетическое хозяйство этих областей объединено в единую сеть и имеет тесную, развитую связь с энергосистемой Российской Федерации.

2. **Южный регион** (г. Алматы, Алматинская, Жамбылская, Кызылординская, Южно-Казахстанская области), энергетический баланс которой складывается с наибольшим дефицитом, покрываемый за счет поставок из Северной зоны и импорта из соседних Кыргызстана и Узбекистана.
3. **Западный регион** (Атырауская, Актюбинская, Западно-Казахстанская, Мангистауская области). За исключением Актюбинской области, чье энергохозяйство работает изолированно, все области объединены общей электрической сетью. Несмотря на значительные запасы углеводородного сырья, часть потребностей в электрической энергии покрывается за счет импорта из Российской Федерации.

Выработка электроэнергии

Выработка электроэнергии за 2014 год по Казахстану составила 93 935,2 млн. кВтч, в том числе:

- тепловыми электростанциями – 78 772,9 млн. кВтч;
- гидроэлектростанциями – 8 235,8 млн. кВтч;
- газотурбинными электростанциями – 6 915,9 млн. кВтч;
- СЭС и ВЭС - 10,6 млн. кВтч.

Производство электроэнергии в сравнении с 2013 годом увеличилась на 19 62,5 млн. кВтч или на 2,1 %.

Выработка электроэнергии на ТЭС увеличилась по сравнению с прошлым годом на 1 150,9 млн.кВтч (на 1,5%), на ГЭС Казахстана в сравнении с аналогичным периодом 2013 года увеличилась на 534,8 млн. кВтч или на 6,9%. При этом выработка ГЭС Южной зоны Казахстана уменьшилась на 414,7 млн. кВтч (15,2%), а выработка ГЭС Северной зоны возросла на 949,5 млн. кВтч (19,1%). Режим работы гидроэлектростанций в соответствии с гидрологической обстановкой определялся водохозяйственными органами, а также договорами.

Увеличение выработки электроэнергии на ГТЭС Казахстана составило 270,1 млн. кВтч или 4,1%.

Структура выработки электроэнергии по Казахстану в сравнении с 2013 годом следующая:

	2013 г. (отчет. период)	2014 г. (отчет. период)
Всего	100,0%	100,0%
В т.ч. ТЭС	84,4%	83,9%
ГЭС	8,4%	8,7%
ГТЭС	7,2%	7,4%

Потребление электроэнергии

Потребление электроэнергии Казахстаном за 2014 год в сравнении с 2013 годом увеличилось на 2 020,1 млн. кВтч или на 2,3% и составило 91 660,9 млн. кВтч. Рост потребления произошел в Западной зоне Казахстана на 707,6 млн. кВтч (6,9%), Южной зоне Казахстана на 1 233,5 млн. кВтч (6,6%). Потребление Северной зоны практически на уровне предыдущего года, рост на 79,0 млн. кВтч или на 0,1%.

В 2014 году в сравнении с 2013 годом отмечался рост потребления по областям Казахстана. Снижение произошло в Павлодарской области на 541,7 млн. кВтч (3,0%), Костанайской области на 107,9 млн. кВтч (1,9%), Жезказганской области на 193,8 млн. кВтч (3,0%).

Структура потребления электроэнергии по зонам Казахстана следующая:

- Казахстан – 91 660,9 млн. кВтч или 100,0%;



- Северная зона – 60 864,9 млн. кВт.ч или 66,4%;
- Южная зона – 19 856,1 млн. кВт.ч или 21,7%;
- Западная зона – 10 939,9 млн. кВт.ч или 11,9%.

Прогнозный баланс ЕЭС Казахстана

млрд. кВт.ч

Наименование	Факт			Прогноз						
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Потребление электроэнергии	91.4	89.6	90.6	92.4	97.6	100.6	103.6	106.6	108.5	111.3
Производство электроэнергии	90.2	92.0	92.7	92.7	97.6	100.6	103.6	106.6	108.5	111.3
Существующие	90.2	92.0	92.7	90.7	87.6	89.4	87.4	85.7	83.6	77.6
Планируемые	0.0	0.0	0.0	2.0	10.0	11.2	16.1	20.9	24.8	33.7
Дефицит (+), избыток (-)	1.2	-2.3	-2.1	-0.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Перетоки с РФ, из РФ (+), в РФ (-)	0.3	-2.3	-1.7	-0.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Перетоки с ЦА, из ЦА (+), в ЦА (-)	0.9	0.0	-0.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Экспортный потенциал	2.2	5.2	3.8	3.8	6.8	13.2	10.3	14.6	14.0	14.0

источник: данные «KEGOC»

Региональный рынок.

В Мангистауской области в 2014 году было сгенерировано порядка 5,1 млрд. кВт/ч электроэнергии, что на 0,5 млрд. кВт/ч или на 11,47% больше чем в 2013 году, потребление составило 4,8 млрд. кВт/ч, что на 0,4 млрд. кВт/ч или на 9,1% больше чем в 2013 году.

Баланс электрической энергии. Мангистауская область

млрд. кВт.ч

Наименование	Факт			Прогноз						
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Потребление электроэнергии	4,3	4,4	4,8	4,9	4,9	4,9	5,0	5,2	5,3	5,4
Производство электроэнергии	4,6	4,6	5,1	5,5	5,1	5,4	5,8	5,9	5,9	5,9
Существующие	4,6	4,6	5,1	5,2	4,7	5,0	5,3	5,4	5,4	5,4
ТЭЦ-1 МАЭК	0,2	0,2	0,3	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
ТЭЦ-2 МАЭК	1,8	1,9	2,0	2,1	2,0	2,0	2,0	2,1	2,1	2,1
ТЭС МАЭК	2,6	2,5	2,8	2,8	2,5	2,7	3,1	3,1	3,1	3,1
Планируемые	0,0	0,0	0,0	0,3	0,4	0,4	0,5	0,5	0,5	0,5
Новое строительство	0,0	0,0	0,0	0,3	0,4	0,4	0,5	0,5	0,5	0,6
ГТЭС Каламкас (90 МВт)				0,2	0,3	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
ТЭЦ в г. Жанаозен (12 МВт)				0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Строительство СЭС Батыр 2 МВт					0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Строительство ВЭС Акиукур 5 МВт					0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Строительство СЭС Батыр 5 МВт					0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Расширение существующих	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Дефицит (+), избыток (-)	-0,3	-0,2	-0,3	-0,6	-0,2	-0,5	-0,8	-0,7	-0,6	-0,5

Источник: данные «KEGOC»

Сведения о конкурирующих организациях.

Эмитент не имеет конкурентов по виду деятельности - передача и распределение электроэнергии в Мангистауской области (исключая г. Актау) и является монополистом в своем регионе.

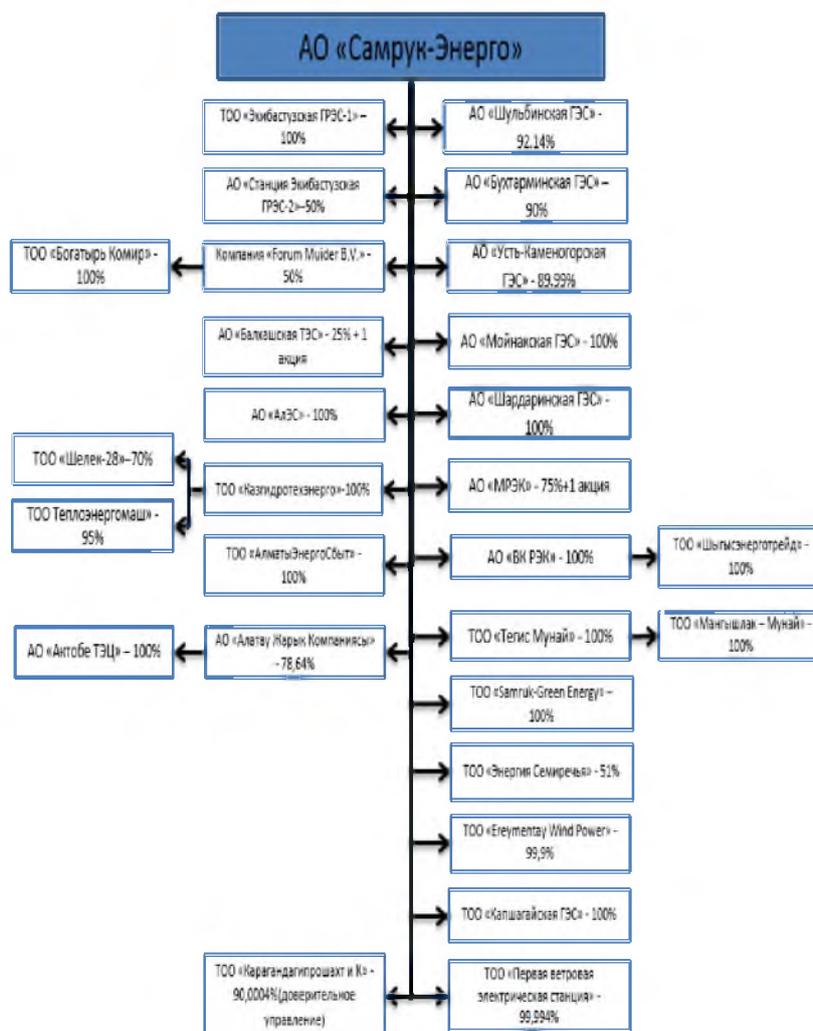
В свою очередь в г. Актау данный вид деятельности осуществляет Государственное Коммунальное Предприятие «Актауское управление электрических сетей» (ГКП «АУЭС»).

Холдинг АО «Самрук-Энерго»

В настоящее время АО «МРЭК» входит в группу компаний АО «Самрук-Энерго» - крупнейший многопрофильный энергетический холдинг страны. Деятельность холдинга включает в себя



производство электрической энергии, производство тепловой энергии, передачу и распределение электрической энергии, а также добычу энергетического угля. На энергопроизводящие предприятия в 2014 году приходится около 8 000 мВт или 38% от суммарной установленной мощности электростанций ЕЭС РК. Объем производства электроэнергии составляет порядка 30% от суммарного производства электроэнергии по ЕЭС РК за 2014 год. Единственным акционером АО «Самрук-Энерго» является АО «Самрук-Казына». Структура группы АО «Самрук-Энерго» приведена ниже.



Источник: Вебсайт АО «Самрук-Энерго»

Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой Эмитент осуществляет свою деятельность.

Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также влияния правовых, политических, хозяйственных, демографических, технологических и других факторов внешней среды.

Наиболее значимым влияющим фактором является величина тарифа. Тарифы устанавливаются административными методами и их уровень определяется затратами на передачу электроэнергии и политикой региональных органов государственной власти. В соответствии с внесенными



изменениями в Закон Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках» Общество утвердило тариф на услуги по передаче и распределению электроэнергии на 2014–2019 гг.

Наиболее значимым влияющим экономическим фактором является объем реализации электроэнергии. Увеличение объемов добычи нефти и газа и освоение других месторождений полезных ископаемых, интенсивное развитие в Мангистауской области определяет рост потребления электрической энергии.

Положение эмитента в данной отрасли.

Эмитент является одной из крупнейших компаний, занимающейся транспортировкой электрической энергии от источника до потребителей, производимой ТОО «МАЭК – Казатомпром».

Мангистауская область является одним из динамично развивающихся регионов Казахстана. Развитие многочисленных нефте- и газодобывающих компаний напрямую зависит от развития инфраструктуры региона и в первую очередь электроэнергетики.

Эмитент занимает доминирующее положение на рынке оказания услуг по передаче и распределению электроэнергии в Мангистауской области.

Девяносто процентов электроэнергии, транспортируемой по сетям АО «МРЭК», потребляется крупнейшими нефтедобывающими компаниями региона.

На долю Общества приходится 2% казахстанского рынка передачи и распределения электроэнергии. Доля Общества на рынке распределения электроэнергии Мангистауской области составляет 90%.

Основные потребители электроэнергии за 2014 год:

- АО «Озенмунайгаз» - 27%;
- АО «Мангистаумунайгаз» - 19%;
- ТОО «КазГПЗ» - 9%;
- АО «Каражанбасмунай» - 9%;
- ТОО «Каракудукмунай» - 6%;
- Остальные потребители – 30%.

По утвержденной инвестиционной программе в 2014 году Эмитентом заключены долгосрочные договоры на крупные инвестиционные проекты, такие как:

- реализация проекта по АСКУЭ в сетях 6-10/0,4кВ с внедрением телемеханики и телеизмерений;
- строительство регионально-диспетчерского центра;
- строительство ЛЭП-220 Актау-Каражанбас с автотрансформатором 1-125 на УРПС «Каражанбас».

Эмитент продолжает работу по осуществлению масштабных инвестиционных и инновационных проектов стратегического значения, поддержанию надежного и эффективного функционирования электросетевой инфраструктуры, росту капитализации и расширению круга инвесторов.

5.2 Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента (через приобретение его акций) или о попытках эмитента поглотить другую организацию за последний заверченный и за текущий годы.

За 2014 год и за текущий 2015 год попыток третьих лиц поглотить Эмитента через приобретение его акций или попыток Эмитента поглотить другую организацию - не имелось.

5.3 Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных Эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

У Эмитента отсутствуют контракты, соглашения, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.



5.4 Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных Эмитентом за три последних года и за текущий год с указанием сумм, источников финансирования, направлений, целей таких вложений и их эффективности, тыс. тенге

тыс. тенге

Наименование проекта	Период реализации	Источники финансирования	2013 г.	2014 г.	2015 г.
			факт	факт	план
Всего капитальных вложений		Всего в т.ч.	3 785 782	3 687 237	5 697 051
		заемные	1 601 764	2 344 262	2 800 000
		средства госбюджета			
		собственные	2 184 018	1 342 975	2 897 051
Реконструкция ПС 110/35/6 кВ «Северная» с заменой КРУН-6 кВ	2012-2013	Всего в т.ч.	604 670		
		заемные	389 778		
		средства госбюджета			
		собственные	214 892		
		показатель исполнения коммерческой цели			
Реконструкция ВЛ-110 кВ «Л-Сай-Утес-1,2» с установкой дополнительных опор	2012-2013	Всего в т.ч.	1 274 721	24 947	
		заемные	1 211 986		
		средства госбюджета			
		собственные	62 735	24 947	
		показатель исполнения коммерческой цели			
Строительство ЛЭП-220 кВ «Актау-Каражанбас» с автотрансформатором 1х125МВА на УРПС «Каражанбас»	2013-2016	Всего в т.ч.	112 624	122 832	937 108
		заемные		119 795	659 273
		средства госбюджета			
		собственные	112 624	3 038	277 835
		показатель исполнения коммерческой цели			
Строительство ЛЭП-220 кВ «Актау-Узень» с автотрансформаторами 1х250МВА на нефтепромыслах месторождения «Узень»	2014-2017	Всего в т.ч.		93 075	638 182
		заемные			610 700
		средства госбюджета			
		собственные		93 075	27 482
		показатель исполнения коммерческой цели			
Реализация проекта по АСКУЭ в сетях 6-10/0,4 кВ АО «МРЭК» с внедрением телемеханики и телеизмерений	2013-2018	Всего в т.ч.	29 070	1 507 840	1 162 826
		заемные		1 470 551	888 000
		средства госбюджета			
		собственные	29 070	37 290	274 826



Наименование проекта	Период реализации	Источники финансирования	2013 г.	2014 г.	2015 г.
			факт	факт	план
		показатель исполнения коммерческой цели			
Реконструкция ПС 110/6 кВ «Акшукур» с заменой ОД/КЗ на выключатели и модернизация РУ-6 кВ	2013-2015	Всего в т.ч.	45 939	635 954	
		заемные		416 969	
		средства госбюджета			
		собственные	45 939	218 985	
		показатель исполнения коммерческой цели			
Строительство регионального-диспетчерского центра	2013-2016	Всего в т.ч.	50 000	283 970	575 900
		заемные		276 948	198 840
		средства госбюджета			
		собственные	50 000	7 023	377 060
		показатель исполнения коммерческой цели			
Реконструкция ПС 110/6 кВ «ПТБ»	2014-2015	Всего в т.ч.		61 521	846 443
		заемные		60 000	443 187
		средства госбюджета			
		собственные		1 521	403 257
		показатель исполнения коммерческой цели			
Реконструкция ПС «ПТФ» с переводом напряжения 110кВ и заменой силовых трансформаторов	2014-2015	Всего в т.ч.			856 245
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные			856 245
		показатель исполнения коммерческой цели			
Расширение, модернизация и развитие		Всего в т.ч.	888 528	667 636	680 347
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	888 528	667 636	680 347
Замена КРУ 1-ой с.ш. 6 кВ на ПС «Жетыбай»	2013	Всего в т.ч.	74 551		
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	74 551		
		показатель исполнения			



Наименование проекта	Период реализации	Источники финансирования	2013 г.	2014 г.	2015 г.
			факт	факт	план
		коммерческой цели			
Установка SCADA в распределительных сетях с заменой трансформаторов и провода	2013-2018	Всего в т.ч.	36 125		500 000
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	36 125		500 000
		показатель исполнения коммерческой цели			
Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «Карамандыбас»	2013	Всего в т.ч.	91 177		
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	91 177		
		показатель исполнения коммерческой цели			
Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «Термальная»	2013	Всего в т.ч.	91 177		
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	91 177		
		показатель исполнения коммерческой цели			
Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «Каражанбас-2»	2013-2014	Всего в т.ч.	4 500	73 650	22 150
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	4 500	73 650	22 150
		показатель исполнения коммерческой цели			
Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «ПТВ»	2013-2014	Всего в т.ч.	4 500	73 669	17 468
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	4 500	73 669	17 468
		показатель исполнения коммерческой цели			
Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/35/10 кВ «Форт»	2013-2014	Всего в т.ч.	4 500	86 901	8 819
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	4 500	86 901	8 819



Наименование проекта	Период реализации	Источники финансирования	2013 г.	2014 г.	2015 г.
			факт	факт	план
		показатель исполнения коммерческой цели			
Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ КС «Узень»	2013-2014	Всего в т.ч.	4 500	84 458	
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	4 500	84 458	
		показатель исполнения коммерческой цели			
Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «Теньга»	2013-2014	Всего в т.ч.	4 500	84 446	
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	4 500	84 446	
		показатель исполнения коммерческой цели			
Замена ОД/КЗ-35 кВ на элегазовые выключатели на ПС 35/6 кВ «Карьерная»	2013-2014	Всего в т.ч.	4 500	76 432	3 768
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	4 500	76 432	3 768
		показатель исполнения коммерческой цели			
Модернизация КРУН-6 кВ на ПС 35/6 кВ «БКНС-4»	2013-2014	Всего в т.ч.	4 500	94 776	
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	4 500	94 776	
		показатель исполнения коммерческой цели			
Модернизация КРУН-6 кВ на ПС 35/6 кВ «БКНС-2»	2012-2013	Всего в т.ч.	97 313		
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	97 313		
		показатель исполнения коммерческой цели			
Модернизация КРУН-6 кВ на ПС 35/6 кВ «БКНС-3»	2012-2013	Всего в т.ч.	79 224		
		заемные			
		средства			



Наименование проекта	Период реализации	Источники финансирования	2013 г.	2014 г.	2015 г.
			факт	факт	план
		госбюджета			
		собственные	79 224		
		показатель исполнения коммерческой цели			
Модернизация КРУН-6 кВ на ПС 35/6 кВ «БКНС-5»	2012-2013	Всего в т.ч.	87 328		
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	87 328		
		показатель исполнения коммерческой цели			
Модернизация КРУН-6 кВ на ПС 35/6 кВ «Асар»	2012-2013	Всего в т.ч.	78 183		
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	78 183		
		показатель исполнения коммерческой цели			
Строительство вахтового городка на ПС 110/35 кВ «Каламкас»	2013	Всего в т.ч.	51 550		
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	51 550		
		показатель исполнения коммерческой цели			
Завершение работ и сдача системы АСКУЭ в промышленную эксплуатацию на объектах АО «МРЭК»	2013	Всего в т.ч.	79 998		
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	79 998		
		показатель исполнения коммерческой цели			
Работы по установке ограждений	2013	Всего в т.ч.	49 733		
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	49 733		
		показатель исполнения коммерческой цели			
Работы строительные по	2013	Всего в т.ч.	5 230		



Наименование проекта	Период реализации	Источники финансирования	2013 г.	2014 г.	2015 г.
			факт	факт	план
ремонт производственно-технического здания		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	5 230		
		показатель исполнения коммерческой цели			
Работы строительные по ремонту административного здания	2013	Всего в т.ч.	35 439		
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	35 439		
Модернизация ячеек КРУН-6 кВ на РП «Жетыбай»	2014-2015	Всего в т.ч.		3 825	52 100
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные		3 825	52 100
Строительство РПБ на участке «Каламкас»	2014	Всего в т.ч.		4 500	10 083
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные		4 500	10 083
Строительство РПБ Жетыбайского РЭС	2014	Всего в т.ч.		8 500	53 633
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные		8 500	53 633
Обслуживание ВЛ-110 кВ, ВЛ-220 кВ с целью прогнозирования срока службы и повышения грозоупорности ВЛ	2014	Всего в т.ч.		8 000	12 326
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные		8 000	12 326
		показатель исполнения коммерческой цели			



Наименование проекта	Период реализации	Источники финансирования	2013 г.	2014 г.	2015 г.
			факт	факт	план
		цели			
Монтаж КРУН-6 кВ на ПС 110/35/6 кВ «Каламкас-2»	2017-2018	Всего в т.ч.		35 669	
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные		35 669	
		показатель исполнения коммерческой цели			
Монтаж и пусконаладочные работы релейной защиты и автоматики на ПС «Плато Т-1»	2014	Всего в т.ч.		8 515	
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные		8 515	
		показатель исполнения коммерческой цели			
Услуги по разработке проекта «Водоснабжение питьевой водой ремонтно-производственной базы»	2014	Всего в т.ч.		9 914	
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные		9 914	
		показатель исполнения коммерческой цели			
Строительство ВЛ-6 кВ от ПС-35/6 кВ «Карьерная» до КРУН-6 кВ РП «Жетыбай-2,0 км»	2014	Всего в т.ч.		10 478	
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные		10 478	
		показатель исполнения коммерческой цели			
Усиление конструкции административного здания АО «МРЭК»	2014	Всего в т.ч.		3 904	
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные		3 904	
		показатель исполнения коммерческой цели			
Капитальный ремонт и замена активов на равнозначные		Всего в т.ч.	780 229	289 462	
		заемные			
		средства госбюджета			
		собственные	780 229	289 462	
		показатель исполнения коммерческой цели			



5.5 Объемы реализованной продукции (выполненных работ, оказанных услуг) за три последних года и за текущий год.

Объемы передачи электроэнергии в натуральном выражении.

тыс. кВт/час

Наименование	2011 Факт	2012 Факт	2013 Факт	2014 Факт	2015 План
Отпуск потребителям	2 549 034	2 697 763	2 808 548	2 945 371	2 617 878
Собственные нужды*	2 334 561	2 479 887	2 599 954	2 721 058	2 420 861
Фактические потери	214 472	217 876	208 594	224 314	194 714

* Собственные нужды компании (освещение, кондиционирование, электропитание компьютеров и т.д.)

Объемы передачи электроэнергии в денежном выражении.

тыс. тенге

Наименование	2011 Факт	2012 Факт	2013 Факт	2014 Факт	2015 План
Передача электроэнергии	4 545 785	5 786 234	7 831 098	8 655 210	9 228 834
Прочие доходы	67 128	67 128	67 128	67 128	67 128

Анализ изменений в объемах реализованной продукции.

За 2012 год относительно 2011 года объем передачи электроэнергии Компанией вырос на 27,3%. Столь значительный прирост данного показателя Эмитент связывает с принятым решением Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий за № 37-НК от 24 марта 2012 года, в соответствии с которым тариф Эмитента на передачу электричества для компаний был увеличен с 1,95 тенге до 2,39 тенге за 1 кВт/час с 01 апреля 2012 года (для физических лиц тариф остался без изменений на уровне 1,9 тенге за 1 кВт/час). Статья прочие доходы по сравнению с показателями 2011 года осталась неизменной и составила 67 128 тыс. тенге.

В 2013 году по сравнению с 2012 годом объем передачи электроэнергии Эмитентом вырос на 35%, что связано с увеличением объемов потребления услуг АО «МРЭК», а также ростом тарифа на регулируемые услуги для юридических лиц с 2,39 тенге до 2,97 тенге за 1 кВт/час с 1 января 2013 года, и с 2,97 тенге до 3,10 тенге за 1 кВт/час, введенный в качестве чрезвычайной регулирующей меры с 3 января 2013 года. Статья прочие доходы по сравнению с показателем 2012 года осталась неизменной и составила 67 128 тыс. тенге.

В 2014 году по сравнению с 2013 годом объем передачи электроэнергии Эмитентом вырос на 10,52%, что связано с увеличением объемов потребления услуг АО «МРЭК», а также ростом тарифа на регулируемые услуги для юридических лиц с 3,10 тенге до 3,30 тенге за 1 кВт/час. Статья прочие доходы по сравнению с показателем 2012 года осталась неизменной и составила 67 128 тыс. тенге.

5.6 Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж Эмитента по основной деятельности.

5.6.1 Факторы, позитивно влияющие на доходность продаж Эмитента по основной деятельности:

- Эмитент является монополистом, обслуживающим основные нефтедобывающие компании региона. Порядка 90% потребления электроэнергии по сетям Эмитента составляют крупнейшие нефтедобывающие компании Мангистауской области;
- Перспективы нефтедобычи в регионе на сегодня по оценке экспертов и Правительства РК



остаются самыми высокими. По некоторым данным добыча нефти в среднесрочной и долгосрочной перспективе в этом регионе возрастет. Это может в несколько раз увеличить потребление электроэнергии нефтедобывающими компаниями;

- Основная часть акционерного капитала Эмитента находится в государственной собственности, что, соответственно, свидетельствует о поддержке со стороны государства.

5.6.2 Факторы, негативно влияющие на доходность продаж эмитента по основной деятельности.

- Многие основные объекты энергетической инфраструктуры Эмитента находятся на грани выработки своего ресурса и встает вопрос обновления основных средств, отвечающих современным требованиям экономичности, надежности и экологической безопасности. Кроме того, открытие новых крупных месторождений в регионе, а также реанимация старых, требует реконструкции и расширения электрических сетей.
- Существует проблема по поддержанию нормального уровня напряжения в ремонтных и аварийных режимах.
- Существует возможность строительства крупными потребителями собственных локальных генерирующих мощностей.

5.7 Деятельность эмитента по организации продажи своей продукции (выполнения работ, оказания услуг).

Эмитент осуществляет транспортировку электроэнергии, вырабатываемую единственным источником электроснабжения Мангистауской области - ТОО «МАЭК-Казатомпром». Таким образом, Компания занимает доминирующее положение на рынке передачи и распределения электроэнергии промышленным предприятиям и населению региона. Основными потребителями Общества являются компании нефтегазового сектора, на долю которого приходится 92% от общего объема транспортировки электроэнергии, доля коммунально-бытового сектора составляет 8%. Транспортировку электроэнергии Эмитент осуществляет посредством использования основных средств, находящихся на балансе Эмитента (подстанции, трансформаторы и т.д.).

5.8 Сведения об основных поставщиках и потребителях эмитента.

5.8.1 Поставщики, на долю которых приходится десять и более процентов от общего объема закупок Эмитента, и их доли в общем объеме закупок Эмитента.

на 01 августа 2015 г.

Наименование	Вид закупок	Доля в общем объеме закупок
ТОО «МАЭК-Казатомпром»	Электричество	42,16 %
ТОО «Шанырак 2030 курылыс компаниясы»	услуги по реализации проекта по АСКУЭ в сетях 6-10/0,4 кВ АО «МРЭК» с внедрением телемеханики и телеизмерения	14,87 %
ТОО «Казэлектротехинжиниринг»	Строительно-монтажные работы «Строительство регионального-диспетчерского центра»	15,84 %
ТОО «ABC-Курылыс-Сервис» и ТОО «ANTARES PLATINUM»	Строительство ЛЭП-220 кВ «Актау-Каражанбас» с автотрансформатором 1-125МВА на УРПС «Каражанбас»	14,51 %



5.8.2 Потребители, на долю которых приходится более десяти процентов общей выручки от реализации продукции (предоставленных услуг) Эмитента и их доли в общем объеме реализации.

На 01 августа 2015 года

№	Наименование	Вид поставки	Доля в общем объеме реализации
1	АО «Озенмунайгаз»	Электроэнергия	28,9 %
2	АО «Мангистаумунайгаз»	Электроэнергия	9,3 %
3	ТОО «КазГПЗ»	Электроэнергия	9,9 %
4	АО «Каражанбасмунай»	Электроэнергия	9,8 %
5	ТОО «Каракудукмунай»	Электроэнергия	5,9 %

Структура основных потребителей в 2014 году

№	Наименование	Планируемый объем, тыс. кВт/час	Доля
1	Промышленные потребители	2 655 207	97,6%
2	Индивидуальные предприниматели	11 640	0,4%
3	Население	51 577	1,9%
4	Хозяйственные нужды Эмитента	2 633	0,1%
	Итого	2 721 057	100,0%

- 82% потребителей представлены компаниями нефтегазового сектора
- 11% потребителей представлены коммунально-бытовым сектором
- 7% – прочие потребители.

Плановый объем на 2015 год

№	Наименование	Плановый объем, тыс. кВт/час	Доля
1	Промышленные потребители	2 601 297	98,0%
2	Индивидуальные предприниматели	10 298	0,4%
3	Население	41 370	1,6%
4	Хозяйственные нужды Эмитента	2 303	0,1%
	Итого	2 655 268	100,0%

5.9 Степень зависимости Эмитента от существующих поставщиков и потребителей.

У Эмитента нет существенной зависимости от существующих потребителей, ввиду инфраструктурной зависимости между потребителями и поставщиками электроэнергии и наличия нормативно-законодательной базы в данной сфере.

Зависимость от существующего поставщика электроэнергии высокая, так как ТОО «МАЭК – Казатомпром» является субъектом естественных монополий и единственным энергогенерирующим предприятием в регионе. Тарифы на реализуемую электроэнергию формирует и утверждает Агентство по Регулированию Естественных Монополий.



5.10 Ключевые факторы, влияющие на деятельность Эмитента.

5.10.1 Сезонность деятельности Эмитента.

Деятельность Эмитента подвержена сезонным колебаниям. Колебания в объеме транспортировки электроэнергии связаны с отопительным сезоном, который длится с октября по март. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, Компания транспортировала 47% от годового объема электроэнергии за 2014 год (на 30 июня 2014 года: 52%).

Текущие ремонтные работы также подвержены сезонным колебаниям. Значительная часть ремонтных работ будет проведена в течении периода с апреля по октябрь.

5.10.2 Доля импорта в сырье и материалах, поставляемых Эмитенту, и доля продукции, реализуемой на экспорт.

У Эмитента отсутствуют поставщики-импортеры. Экспорт продукции не осуществляется.

5.10.3 Описание основных рынков, на которых эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет.

Эмитент занимает лидирующую позицию в секторе передачи и распределения электроэнергии Мангистауской области (исключая г. Актау). Эмитент не имеет конкурентов по данному виду деятельности в Мангистауской области (исключая г. Актау).

5.10.4 Договоры и обязательства Эмитента. Раскрываются сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента.

Сделок в сумме, превышающей 10 и более процентов от балансовой стоимости активов, которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, не имелось.

5.10.5 Будущие обязательства Эмитента. Должны быть раскрыты любые будущие обязательства Эмитента, превышающие 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность Эмитента и его финансовое состояние.

Будущие обязательства, в сумме, превышающей 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента, отсутствуют.

5.10.6 Сведения об участии Эмитента в судебных процессах. Должны быть предоставлены сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на Эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года. Указывается дата наложения санкции, орган, наложивший санкцию, причины наложения, вид и размер санкции, а также степень исполнения санкций.

Описание сути судебных процессов с участием Эмитента, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму, эквивалентную 1 000 МРП.

№	Дата	Наименование суда	Предмет иска	Истец	Ответчик	Статус
1	Определение вступило в законную силу 21.02.2015 г.	Специализированный межрайонный экономический суд Мангистауской области	Гражданское дело по иску ТОО «Айком LTD» к АО «МРЭК» об отмене итогов открытого электронного тендера.	ТОО «Айком LTD»	АО «МРЭК»	11.02.2015 г. СМЭС Мангистауской области вынесено определение о прекращении производства по гражданскому делу по исковому



№	Дата	Наименование суда	Предмет иска	Истец	Ответчик	Статус
						заявлению ТОО «Айком LTD» к АО «МРЭК» об отмене итогов открытого электронного тендера. Определение суда получено.
2	Решение вступило в законную силу 16.04.2015 г.	Специализированный межрайонный экономический суд Мангистауской области	Гражданское дело по иску ТОО «АТЕФ-Энергомап» к ТОО «Есик-2» о взыскании суммы невыполненных работ.	ТОО «АТЕФ-Энергомап»	ТОО «Есик-2» (АО «МРЭК» привлечен в качестве третьего лица)	31.03.2015 г. решением СМЭС Мангистауской области иск ТОО «АТЕФ – Энергомап» к ТОО «Есик-2» о взыскании суммы невыполненных работ оставлено без удовлетворения.
3	Решение вступило в законную силу 23.07.2015 г.	Специализированный межрайонный экономический суд Мангистауской области	Гражданское дело по иску ИП «Диас» к АО «МРЭК» об отмене результатов закупок.	ИП «Диас»	АО «МРЭК»	17.03.2015 г. СМЭС Мангистауской области вынесено определение о прекращении производства по гражданскому делу по исковому заявлению ИП «Диас» к АО «МРЭК» об отмене результатов закупок. Определение суда получено. 26.05.2015 г. определением апелляционной судебной коллегии по гражданским и административным делам Мангистауского областного суда, частная жалоба ИП «Диас» удовлетворена и определение СМЭС Мангистауской области от 17.03.2015 г. отменено и направлено в тот же суд в ином составе на новое рассмотрение. Решением СМЭС Мангистауской области от 07.07.2015 г. в удовлетворении иска ИП «Диас» к АО «МРЭК» -



№	Дата	Наименование суда	Предмет иска	Истец	Ответчик	Статус
						отказано.
4	Определение суда вступило в законную силу 25.05.2015 г.	Специализированный межрайонный экономический суд Мангистауской области	Гражданское дело по иску АО «Озенмунайгаз» к АО «МРЭК» об обяызывании внести корректировку в счета на 4 623 072 кВтч час объема электроэнергии по подстанции «3 А» за период с 18.09.2014 г. по 04.12.2014 г.	АО «Озенмунайгаз»	АО «МРЭК»	14.05.2015 г. определением СМЭС Мангистауской области иск АО «Озенмунайгаз» к АО «МРЭК» об обяызывании внести корректировку в счета на 4 623 072 кВтч час объема электроэнергии по подстанции «3 А» за период с 18.09.2014 г. по 04.12.2014 г. - оставлено без рассмотрения. Определение суда получено.
5	Решение суда вступило в законную силу 29.04.2015 г.	Специализированный межрайонный экономический суд Мангистауской области	Гражданское дело по иску АО «МРЭК» к ТОО «Балыкшы» о взыскании суммы задолженности в размере 57 263 195,44 тенге и расходы по оплате государственной пошлины в размере 1 717 896 тенге.	АО «МРЭК»	ТОО «Балыкшы»	Решением СМЭС Мангистауской области исковое заявление АО «МРЭК» к ТОО «Балыкшы» о взыскании суммы задолженности удовлетворено в полном объеме. 11.07.2014 г. ТОО «Балыкшы» подано апелляциянная жалоба на решение СМЭС Мангистауской области от 12.06.2014 г. Постановлением апелляциянной судебной коллегии по гражданским и административным делам Мангистауского областного суда от 16.09.2014 г., решение СМЭС Мангистауской области от 12.06.2014 г. оставлено без изменения, апелляциянная жалоба без удовлетворения. 13.03.2015 г. ТОО «Балыкшы» подано кассациянная жалоба на решение СМЭС Мангистауской



№	Дата	Наименование суда	Предмет иска	Истец	Ответчик	Статус
						области от 12.06.2014 г. и на постановление апелляционной судебной коллегии по гражданским и административным делам Мангистауского областного суда от 16.09.2014г. Постановлением кассационной судебной коллегии Мангистауского областного суда от 29.04.2015 г., решение СМЭС Мангистауской области от 12.06.2014 г. и постановление апелляционной судебной коллегии по гражданским и административным делам Мангистауского областного суда от 16.09.2014 г. оставлено без изменения, кассационная жалоба без удовлетворения
6	Определение суда вступило в законную силу 08.06.2015 г.	Специализированный межрайонный экономический суд Мангистауской области	Гражданское дело по иску ИП «Диас» к АО «МРЭК» о признании вступившего в силу договора недействительным и о незаконности решения об итогах закупок способом запроса ценовых предложений.	ИП «Диас»	АО «МРЭК»	28.05.2015г. определением СМЭС Мангистауской области иск ИП «Диас» к АО «МРЭК» о признании вступившего в силу договора недействительным и о незаконности решения об итогах закупок способом запроса ценовых предложений - оставлено без рассмотрения. Определение суда получено



№	Дата	Наименование суда	Предмет иска	Истец	Ответчик	Статус
7	Решение суда не вступило в законную силу.	Специализированный межрайонный экономический суд Мангистауской области	Гражданское дело по иску ТОО «Евро-Азия КЗ» к АО «МРЭК» о признании недействительными решений тендерной комиссии АО «МРЭК» от 18.03.2015 г., от 14.04.2015 г. по лоту № 1 «Услуги по аренде легковых автомобилей с водителем».	ТОО «Евро-Азия КЗ»	АО «МРЭК»	Решением СМЭС Мангистауской области от 26.06.2015 г. исковое заявление ТОО «Евро-Азия КЗ» к АО «МРЭК» удовлетворено частично. 22.07.2015г. АО «МРЭК» подано апелляционная жалоба на решение СМЭС Мангистауской области от 26.06.2015 г.
8	-	Специализированный межрайонный экономический суд Мангистауской области	Гражданское дело по иску АО «Озенмунайгаз» к АО «МРЭК» об обязывании внести корректировку в счета на 4 623 072 кВтч час объема электроэнергии по подстанции «3 А» за период с 18.09.2014 г. по 04.12.2014 г.	АО «Озенмунайгаз»	АО «МРЭК»	Гражданское дело находится на стадии рассмотрения.

5.10.7 Факторы риска. Подробный анализ факторов риска, действию которых будут подвергаться держатели ценных бумаг Эмитента, включая риски, специфичные для Эмитента и его отрасли, страновые и законодательные риски, риски, связанные с ликвидностью ценных бумаг Эмитента или законодательным ограничением круга потенциальных инвесторов.

Вид риска	Описание риска	Степень риска и регулирующие меры
Макроэкономические риски	Риски, связанные с возможным изменением макроэкономической ситуации в стране, которые могут негативно отразиться на финансовом состоянии Эмитента. К таким рискам можно отнести инфляционные процессы в Республике, снижение темпов роста ВВП и т.д.	На снижение уровня этого риска влияют регулирующие и стабилизационные действия со стороны Правительства РК.
Экологические риски	Риски, связанные с возникновением отрицательных изменений в окружающей природной среде, или отдалённых	В условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства влияние



Вид риска	Описание риска	Степень риска и регулирующие меры
	неблагоприятных последствий этих изменений, возникающих вследствие отрицательного воздействия на окружающую среду.	данного вида риска незначительное.
Политические риски	Риски, связанные с возможным изменением политического строя в РК.	Учитывая стабильную политическую ситуацию в стране, возможность появления такого рода рисков незначительна.
Правовые риски	Риски потерь из-за пробелов или нарушения юридических требований действующего законодательства.	Возникновения обязательств по судебным разбирательствам и искам не будет иметь существенного негативного влияния на финансовое положение и деятельность Эмитента.
Риск снижения тарифов	Данный вид риска связан с возможным понижением тарифов, что, в свою очередь, повлияет на размер дохода от реализации.	Данный вид риска регулируется Эмитентом посредством согласования с уполномоченным органом оптимального уровня тарифов. Т.к. основными потребителями Эмитента являются крупные нефтегазовые компании, значительно снижен риск неплатежей за предоставленные Эмитентом услуги.
Риск конкуренции	Риск, связанный с возможным усилением компаний - конкурентов, потерей клиентской базы Эмитента и снижением текущей доли рынка.	Данный вид риска характеризуется как незначительный, т.к. Эмитент является единственной в регионе компаний-транспортировщиком электроэнергии, предоставляющей свои услуги крупным нефтегазовым компаниям.
Технологические риски	Тип рисков, связанных с износом оборудования, и необходимостью его замены.	Посредством привлечения денежных средств на фондовом рынке Эмитент планирует провести постепенную реконструкцию старого оборудования или замену его новым.
Производственные риски (включают в себя риск	Риски возникновения технических неполадок,	Данный вид риска регулируется Эмитентом



Вид риска	Описание риска	Степень риска и регулирующие меры
возникновения форс-мажорных ситуаций)	аварий и отказов оборудования. Напрямую связан с основной деятельностью Эмитента	через специально созданную сервисную службу, основными задачами которой является предотвращение подобных случаев или снижения их негативного влияния на деятельность Эмитента.
Социальные риски	Как сервисная компания, Эмитент в значительной степени зависит от квалифицированного персонала.	Данный тип риска снижен Эмитентом за счет своевременной выплаты заработной платы, внедрения системы мотивации, а также создания и поддержания оптимальных условий для своих сотрудников.

5.10.8 Исторические и прогнозные тарифы Эмитента на передачу электроэнергии.

№	Наименование	2012 Факт	2013 Факт	2014 Факт	С 01.01.2015	2016 План	2017 План	2018 План	2019 План
1	Тариф для юридических лиц	2,39	3,10	3,0	3,77	3,78	4,36	4,57	4,61
2	Тариф для населения	1,9	1,90	1,90	1,90	1,90	2,03	2,18	2,33
3	Тариф для Государственных Коммунальных Предприятий (ГКП), оказывающим услуги по передаче и распределению электроэнергии	-	2,39	2,39	2,39	2,39	2,56	2,74	2,93

5.10.9 Другая существенная информация о деятельности Эмитента.

Другая существенная информация о деятельности Эмитента отсутствует.



РАЗДЕЛ VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Все данные, приведенные в данном разделе, основаны на предоставленной Эмитентом финансовой отчетности, подтвержденной аудиторскими отчетами за 2012-2014 годы и неаудированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2015 года.

Данные отчетов о финансовом положении Эмитента

тыс. тенге

	31.12.2012 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	31.12.2014 (ауд.)	30.06. 2015 (неауд.)
АКТИВЫ	21 808 739	25 371 343	27 149 870	27 112 616
Внеоборотные активы	20 057 490	22 614 280	24 946 600	25 910 889
Основные средства	20 015 869	22 505 247	24 789 621	25 270 771
Нематериальные активы	41 621	109 033	141 019	126 635
Прочие внеоборотные активы	-	-	15 960	513 483
Оборотные активы	1 751 249	2 757 063	2 202 870	1 201 727
Товарно-материальные запасы	160 987	209 303	225 472	347 934
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	337 516	781 327	844 475	373 346
Предоплаты по подоходному налогу	30 303	46 123	48 286	-
Денежные средства и их эквиваленты	1 222 443	1 720 310	1 084 637	480 447
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	21 808 739	25 371 343	27 149 470	27 112 616
КАПИТАЛ	13 546 283	14 452 985	14 961 746	15 592 016
Акционерный капитал	1 712 762	1 712 762	1 712 762	1 712 762
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(38 924)	(38 924)	(38 924)	(38 924)
Резерв по переоценке	8 443 674	7 754 455	7 053 517	6 708 798
Нераспределенный доход	3 428 771	5 024 692	6 234 391	7 209 380
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	8 262 456	10 918 358	12 187 724	11 520 600
Долгосрочные обязательства	6 140 991	6 797 722	9 025 959	9 057 908
Займы	1 432 452	2 166 323	4 486 834	4 566 528
Прочие долгосрочные обязательства	1 775 288	1 708 160	1 641 032	1 609 392
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	2 879 307	2 865 933	2 837 544	2 819 763
Долгосрочные вознаграждения работникам	53 944	57 306	60 549	62 225
Краткосрочные обязательства	2 121 465	4 120 636	3 161 765	2 462 692



	31.12.2012 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	31.12.2014 (ауд.)	30.06. 2015 (неауд.)
Займы	1 082 174	1 063 514	314 441	335 087
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	1 039 291	3 057 122	2 847 324	2 035 083
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	92 522

Данные отчетов о совокупном доходе Эмитента

тыс. тенге

	31.12.2012 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	31.12.2014 (ауд.)	30.06. 2015 (не ауд.)
Выручка	5 853 362	7 898 226	8 722 338	4 602 312
Себестоимость реализации	(4 443 208)	(5 420 334)	(6 358 279)	(2 961 226)
Валовая прибыль	1 410 154	2 447 892	2 364 059	1 641 086
Общие и административные расходы	(588 336)	(734 129)	(882 097)	(423 731)
Расходы по реализации	(55 357)	(95 768)	(100 635)	(45495)
Отрицательная курсовая разница, нетто	(88)	14	569	-
Прочие доходы, нетто	68 211	74 789	86 197	19 728
Операционная прибыль	834 584	1 722 798	1 468 093	1 191 586
Финансовые доходы / (расходы)	(436 028)	(290 592)	(252 127)	(98 847)
Прибыль до налогообложения	398 556	1 432 206	1 215 966	1 092 739
Расходы по подоходному налогу	(65 322)	(275 579)	(261 410)	(230 592)
Прибыль за период	333 234	1 156 627	954 558	862 147
Прочий совокупный доход:				
Переоценка основных средств	6 242 527	-	-	-
Влияние отсроченного подоходного налога на резерв переоценки	(1 296 818)	-	-	-
Прочий совокупный доход	4 945 709	-	-	-
Итого совокупный доход	5 278 943	1 156 627	954 558	862 147

6.1 Нематериальные активы. Необходимо указать состав, первоначальную стоимость на дату приобретения, величину начисленного износа, остаточную стоимость на последнюю отчетную дату.



По состоянию на 30.06.2015 года

тыс. тенге

Наименование нематериального актива	Доля от общей балансовой стоимости нематериальных активов	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценение	Остаточная стоимость
Программное обеспечение	94,0%	191 871	72 561	119 310
Лицензии	5,0%	8 036	2 174	5 862
Прочее	1,0%	5 893	4 430	1 463
Итого	100,0%	205 800	81 694	126 635

6.2 Основные средства. Необходимо указать с разбивкой по группам (земля, здания и сооружения, машины и оборудование, транспортные средства, прочие основные средства) первоначальную стоимость на дату приобретения, величину начисленного износа, остаточную стоимость, процент износа отдельно по каждой из групп основных средств на последнюю отчетную дату.

По состоянию на 30.06.2015 года

тыс. тенге

Виды основных средств	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценение	Остаточная стоимость	Процент износа
Здания и сооружения	1 972 609	1 140 234	798 693	57,81%
Линии и оборудование электропередач	113 053 964	93 453 702	20 673 442	82,67%
Автотранспорт	364 395	206 618	324 267	56,71%
Прочие	204 528	93 413	97 600	45,68%
Незавершенное строительство	309 529	-	3 376 769	-
Итого	115 904 755	94 893 967	25 270 771	81,88%

Переоценка основных средств проводилась независимым оценщиком – ТОО «Бизнес-Консалтинг», осуществляющим деятельность в Республике Казахстан на основании Генеральной государственной лицензии на занятие деятельностью по оценке имущества №ЮЛ-0093-(16986-1910-ТОО), выданной Комитетом регистрационной службы Министерства Юстиций Республики Казахстан, по состоянию на 30.06.2012 года. Место нахождения: г. Алматы, ул. Мауленова, 85, офис 93.

Имущество Компании относится в специализированному, его альтернативное использование для осуществления других видов деятельности невозможно, более того невозможна даже смена потребителей. Сделки с подобными активами отсутствуют. Более того, электросетевые активы могут выступать предметом сделки только в составе бизнеса, где и формируется их справедливая стоимость.

Последняя переоценка основных средств была проведена на 30 июля 2012 года, но фактическая сумма переоценки основных средств была проведена в бухгалтерском учете на 01 июля 2012 года.

Сумма переоценки на 01 июня 2012 года составила 6 242 527 тыс. тенге. Баланс основных средств с учетом переоценки составил 20 015 869 тыс. тенге на 31 декабря 2012 года.



6.3 Незавершенное капитальное строительство. Необходимо представить краткое описание важных для Эмитента объектов, на которых ведется капитальное строительство на дату подачи заявления о листинге, указать дату начала строительства, планируемый срок ввода объектов в эксплуатацию, цели и задачи проводимого строительства, а также источники денег, за счет которых ведется строительство.

тыс. тенге

Наименование объекта	Сальдо на 30.06.2015 г.	Сроки сдачи	Цель	Источник финансирования
Разработка ПСД Строительство ЛЭП 220 «Актау-Узень» с автотрансформаторами 1*250МВА на нефтепромыслах	93 075	2015 г.	повышение надежности электроснабжения и отмены необходимости ввода ограничений по существующим нагрузкам	собственные и заемные средства
Строительство ЛЭП -220 кВ «Актау-Каражанбас»	238 106	2016 г.	повышение надежности электроснабжения и отмены необходимости ввода ограничений по существующим нагрузкам	собственные и заемные средства
Установка SCADA в распределительных сетях с заменой	36 125	2018 г.	обеспечение надлежащего качества обеспечения электроэнергией потребителей, снижение технических и коммерческих потерь электроэнергии	собственные средства
АСКУЭ в сетях 6-10/0,4 кВ АО «МРЭК» с внедрением телемеханики	2 190 799	2018 г.	снижение коммерческих потерь электроэнергии	собственные и заемные средства
Строительство РДЦ	600 472	2016 г.	для обеспечения оперативного управления диспетчерскими пунктами районов электрических сетей АО "МРЭК"	собственные и заемные средства
Замена ОД, КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «Каражанбас-2»	78 879	2015 г.	повышение надежности электроснабжения и отмены необходимости ввода ограничений по существующим нагрузкам	собственные и заемные средства
Разработка ПСД Реконструкция ПС 110/6кВ «ПТБ» по Актау	61 521	2015 г.	реконструкция	собственные и заемные средства
Прочее	77 792			собственные средства
Итого	3 376 769			

6.4 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы.

У Эмитента отсутствуют долгосрочные и краткосрочные инвестиции, учитываемые методом долевого участия, а также финансовые активы в разрезе государственных и негосударственных ценных бумаг, в том числе удерживаемые до погашения, предназначенные для продажи и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

6.5 Дебиторская задолженность.

1. Список десяти наиболее крупных дебиторов по состоянию на 30.06.2015 г. представлен ниже:

Наименование дебитора	Местонахождение	Причины возникновения	Срок погашения	Сумма, тыс. тенге	Доля от общей суммы дебиторской задолженности
ТОО «Электр жүйелери»	г. Жанаозен	Потребление электроэнергии за	До 25.07.15	36 800	9,9%



Наименование дебитора	Местонахождение	Причины возникновения	Срок погашения	Сумма, тыс. тенге	Доля от общей суммы дебиторской задолженности
		июнь 2015 года			
ГКП «Турмыс-Сервис»	п. Курык	Потребление электроэнергии за июнь 2015 года	До 25.07.015 г.	57 012	15,3%
ГКП «ДАРИЯ»	с. Шетпе	Потребление электроэнергии за июнь 2015 года	До 25.07.015 г.	18 640	4,9%
ГКП «МАНГИСТАУ-ЭНЕРГО»	г. Актау	Потребление электроэнергии за июнь 2015 года	До 25.07.015 г.	5 471	1,5%
ГКП «БейнеуЭнерго-Сервис»	п. Бейнеу	Потребление электроэнергии за июнь 2015 года	До 25.07.015 г.	8 205	2,2%
АО «Мангыстаумунайгаз»	г. Актау	За техобслуживание	До 25.08.015 г.	15 192	4%
ТОО «ТемиржолЭнерго»	г. Астана	Потребление электроэнергии за июнь 2015 года	До 25.07.015 г.	1 741	0,5%
ТОО МангышлакЭнергосбыт	г. Актау	Потребление электроэнергии за июнь 2015 года	До 25.07.015 г.	16 944	4,5%
Прочие				78 489	21%
Население	Бейнеу, Шетпе, Жетыбай, Узень, Форт Шевченко	Потребление электроэнергии за июнь 2015 года	июль 2015 г.	38 057	10,2%
Итого финансовая дебиторская задолженность				276 551	
АО «KEGOC»	Г.Атырау	Оказание услуг по передаче электроэнергии	до 31.08.15г.	9 598	2,6%
ТОО «МАЭК»	Г. Актау	Предоплата за тех. Потери.	До 15.07.15г.	16 975	4,6%
АО «Компания по страхованию жизни Азия life»	Г. Актау	Предоплата за страхование жизни	до 30.04.16г.	9 397	2,5%
ТОО «Мунайстроймонтаж»	Г. Актау	Предоплата за электрооборудование	до 20.08.15г.	14 414	3,9%
ТОО «Темирбетон»	Г. Актау	Предоплата за товар	до 31.07.15	1 004	0,3%
ТОО «Фирма ЧА-Кур»	Г. Актау	Предоплата за мед. Осмотр	до 30.10.15г.	2 394	0,6%
ТОО «Astana Development Group»	Г. Астана	Предоплата за аренду помещения	до 31.07.15г.	1 226	0,3%
прочие				1 826	0,5%
Авансы поставщикам				61 123	
Задолженность персонала				7 041	1,9 %
Прочая дебиторская задолженность				32 920	8,8 %
Итого				373 346	100%



Дебиторская задолженность в разрезе валюты и влияние обменных валютных курсов на сумму дебиторской задолженности

Валюта	Доля от общей дебиторской задолженности
Казахстанский тенге (KZT)	100%

2. Дебиторская задолженность связанных сторон по состоянию на 30.06.2015 г.:

Наименование дебитора	Сумма задолженности, тыс. тенге	Сроки погашения	Причины возникновения
АО «Казпочта»	234	31.12.15 г.	Предоплата 100% за подписку
АО «КЕГОС»	9,598	31.07.15г.	Предоплата 100% за передачу электроэнергии
АО НК «КазахстанТемірЖолы»	659	31.07.15г.	Предоплата 100% за ж/д услуги
ТОО «МАЭК»	16,975	31.07.15г.	Предоплата за тех. потери.
прочие	300		
Итого	27 766		

6.6 Акционерный (уставный) капитал.

тыс. тенге

	31.12.2012 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	31.12. 2014 (ауд.)	30.06.2015 (неауд.)
Уставный капитал (за минусом выкупленных акций)	1 673 838	1 673 838	1 673 838	1 673 838

Общее количество объявленных акций по состоянию на 01.07.2015 г. – 2 107 288 штук.

	Объявленные	Размещенные	Выкупленные
Простые акции, штук	2 011 016	2 011 016	1 278
Привилегированные акции, штук	96 272	96 272	-

Основным акционером Эмитента является АО «Самрук-Энерго» (78,64% от общего объема акций Эмитента). Выплата дивидендов по акциям определяется Дивидендной политикой основного акционера Эмитента – АО «Самрук-Энерго» по отношению к дочерним организациям на 2012-2015 годы.

В рамках данной дивидендной политики размер дивидендов к выплате определяется дифференцированно в зависимости от степени зрелости дочерней организации, ее финансово-экономического состояния, определяемого на основании показателей финансовой устойчивости и ликвидности, и ее степени необходимости в данном среднесрочном периоде осуществлять инвестиционную деятельность с привлечением собственных средств.



Суммы дивидендов, выплаченных акционерам Эмитента за период его существования.

Период начисления дивидендов	Сумма выплаченных дивидендов, тыс. тенге		Размер дивидендов на одну акцию, тенге		Период выплаты дивидендов
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции	
2008 г.	34 790	4 925	32,30	58,5	2009 г.
2009 г.	142 340	5 163	122,43	58,5	2010 г.
2010 г.	59 208	5 024	76,32	58,5	2011 г.
2011 г.	83 276	5 171	29,04	58,5	2012 г.
2012 г.	249 927	4 964	41,44	58,5	2013 г.
2013 г.	428 416	5 632	213,17	58,5	2014 г.
2014 г.	228 912	10 965	113,9	113,9	2015 г.

6.7 Кредитные линии, займы и договоры лизинга.

В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 года Компания получала средства от клиентов на строительство инфраструктуры подключения к сети электропередач и реконструкцию текущей инфраструктуры. Эти средства являются беспроцентными и подлежат погашению в течение двадцати пяти лет. Полученные от клиентов средства первоначально признаются по их справедливой стоимости, определенной с применением метода эффективной ставки процента по преобладающей рыночной ставке (2009: 16%, 2008: 16% и 2007: 12%), впоследствии средства отражаются по амортизированной стоимости в части долгосрочных займов. Любая разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признается в качестве доходов будущих периодов. Доходы будущих периодов впоследствии признаются в отчете о совокупном доходе в течение срока полезной службы основных средств. Компания признала доход в 2010 году в отчете о совокупном доходе в размере 44 500 тыс. тенге.

В соответствии с Законом Республики Казахстан №116-IV от 29 декабря 2008 года, введенным в действие с 1 января 2009 года, плата за присоединение дополнительной мощности (ПДМ) была отменена.

Компания получила вклады от клиентов в течение 2009, 2008 и 2007 годов в сумме 51 480 тыс. тенге, 2 094 596 тыс. тенге и 449 820 тыс. тенге, соответственно. Информация по ПДМ и займам представлена ниже:

Наименование контрагента, предоставившего займы	Валюта займа	Сумма займа, тыс. тенге	Ставка	Обеспечение	Задолженность по основному долгу на 30 июня 2015 г., тыс. тенге
ПДМ (плата за присоединение дополнительной мощности)	KZT	2 592 478	0%	Без обеспечения	667 397
в том числе:					
Долгосрочный заем					468 471
Краткосрочная часть долгосрочных займов					198 926
Долговые ценные бумаги и иные облигации					4,078,614
в том числе:					
Выпущенные облигации					3,964,227
Начисленные вознаграждения					114,387
АО «Каражанбасмунай»					155,604
Итого					4,901,615



Наименование контрагента, предоставившего займы	Суммы к погашению в 2015г., тыс. тенге			Суммы к погашению по годам	
	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	2016	2017
ПДМ (плата за присоединение дополнительной мощности)	48 377	48 056	48 056	187 982	183 742

Облигации, находящиеся в обращении:

	Шестой выпуск
Торговый код	MREKb7
Наименование облигаций	купонные облигации
Дата начала обращения	17.05.2013 г.
Суммарная номинальная стоимость выпуска	1 700 000 000 тенге
Ставка вознаграждения	8%
Периодичность выплаты вознаграждения	два раза в год
Период погашения	17.05.23 – 30.05.23
Количество размещенных облигаций	1 680 000 000 штук
Доходность при размещении	8%
Объем привлеченных от размещения облигаций денег	1 601 763 706,67 тенге
Цели использования денег, полученных от размещения облигаций	реализация утвержденной инвестиционной программы Эмитента на 2013-2015 гг.
	Седьмой выпуск
Торговый код	MREKb8
Наименование облигаций	купонные облигации
Дата начала обращения	14.07.2014 г.
Суммарная номинальная стоимость выпуска	2 400 000 000 тенге
Ставка вознаграждения	9%
Периодичность выплаты вознаграждения	два раза в год
Период погашения	14.07.24 – 26.07.24
Количество размещенных облигаций	2 372 220 000 штук
Объем привлеченных от размещения облигаций денег	2 380 920 403,14 тенге
Доходность при размещении	9,0000%
Цели использования денег, полученных от размещения облигаций	реализация утвержденной инвестиционной программы Эмитента на 2013-2015 гг.



6.8 Кредиторская задолженность.

1) Список десяти наиболее крупных кредиторов по состоянию на 30.06.2015 г. представлен ниже:

Наименование дебитора	Место-нахождение	Причины возникновения	Срок погашения	Сумма, тыс. тенге	Доля
Кредиторская задолженность по основной деятельности				740 467	
ТОО «UNIPROF»	г. Актау	Реконструкция ПС 110/10кВ «Акшукур» с модернизацией РУ-10кВ" (МЭР КРУМ-10кВ)	август 2015 г. (не погашена)	15 678	0,8%
ТОО «ДУИТ-ТЕЛЕКОМ»	г. Актау	1) замена ОД/КЗ - 110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «ПТВ»; 2) замена ОД/КЗ - 110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «Каражанбас-2»; 3) замена ОД/КЗ - 35 кВ на элегазовые выключатели на ПС 35/6 кВ «Карьерная»; 4) замена ОД/КЗ - 110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/35/10 кВ «Форт».		127 473	6,3%
ТОО «Казэлектроинжиниринг»	г. Семипалатинск	Строительство регионального-диспетчерского центра	08 Сентябрь 2015 г. (погашена)	28 930	1,4%
ТОО «Шаңырақ 2030 құрылыс компаниясы»	г. Алматы	АСКУЭ	08 Сентябрь 2015 г. (погашена)	309 032	15,2%
АО «KEGOC»	Г. Атырау	Передача э/энергии	15 июля 2015г.	19 264	1%
ТОО «Охранное агенство Легион»	Г. Актау	Услуги охранного агентства	31 августа 2015г.	13 356	0,7%
ТОО «Бұрған-2005»	Г. Актау	за строительные услуги	02 июля 2015г.	20 000	1%
прочие				206 735	10,2%
Авансы полученные				728 849	
АО «Мангистау-мунайгаз»	г. Актау	Предоплата 100% за транспортировку э/энергии	август 2015 г. (погашена)	113 282	5,6%
АО «Озенмунайгаз»	г. Жанаозен	Предоплата 100% за транспортировку	август 2015 г. (погашена)	283 792	13,9%



Наименование дебитора	Место-нахождение	Причины возникновения	Срок погашения	Сумма, тыс. тенге	Доля
		э/энергии			
АО «Каражанбас-мунай»	г. Актау	Предоплата 100% за транспортировку э/энергии	август 2015 г. (погашена)	77 795	3,8%
ТОО «Каракудукмунай»	г. Актау	Предоплата 100% за транспортировку э/энергии	август 2015 г. (погашена)	69 107	3,4%
Филиал компании «Buzachi Operating» Ltd («Бузачи Оперейтинг» ЛТД)	г. Актау	Предоплата 100% за транспортировку э/энергии	август 2015 г. (погашена)	72 173	3,6%
Западный филиал АО «КазТрансОйл»	г. Атырау	Предоплата 100% за транспортировку э/энергии	август 2015 г. (погашена)	33 141	1,6%
прочие				79 559	3,8%
Дивиденды к выплате				253 293	12,5%
Заработная плата к выплате				81 283	4%
Налоги к уплате				40 028	2%
Краткосрочные резервы				149 165	7,3%
Вознаграждения работникам				2 848	0,1%
Прочие				39 150	1,8%
Итого				2 035 083	100%

2) Кредиторская задолженность связанных сторон по состоянию на 30.06. 2015 г.:

Наименование дебитора	Местонахождение	Сумма задолженности, тыс. тенге	Сроки погашения	Причины возникновения
АО «KEGOC»	г. Астана	19 264	Июль 2015 г.	Оплата за электроэнергию за июнь 2015 г.
АО НК «КазМунайГаз»	г. Астана	360 456	Июль 2015г.	Предоплата 100% за электроэнергию
АО НК «КазМунайГаз»	г. Астана	2 874	Июль 2015г.	Оплата за электроэнергию и аренду автотранспорта.
ТОО «МАЭК-Казатомпром»	г. Актау	3 580	Июль 2015г.	Оплата за электроэнергию июнь 2015 г.
прочие		165		
Итого		386 339		

Вся кредиторская задолженность Эмитента номинирована в казахстанских тенге, в связи с чем, возможное изменение обменных курсов не повлияет на погашение этой задолженности.



6.9 Объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) в денежном эквиваленте, в том числе отдельно по каждому виду продукции (услуг, работ) с указанием их доли в общем объеме данных доходов.

тыс. тенге

Наименование	31.12.2012 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	31.12.2014 (ауд.)	30.06.2015 (неауд.)
Передача электроэнергии	5 786 234	7 831 098	8 655 210	4 568 748
Прочие доходы	67 128	67 128	67 128	33 564
Итого	5 853 362	7 898 226	8 722 338	4 602 312

В 2012 году доходы Эмитента от передачи электроэнергии составили 98,9% от общей выручки Эмитента, прочие доходы – 1,1%.

В 2013 году доходы от передачи электроэнергии составили 99,2% от общей выручки Эмитента, прочие доходы – 0,8%. Доходы от передачи электроэнергии в данном периоде выросли на 35,3% по сравнению с предыдущим годом, в связи с ежегодным увеличением тарифов на передачу электроэнергии.

В 2014 году доходы от передачи электроэнергии составили 99,23% от общей выручки Эмитента, прочие доходы – 0,77%. Доходы от передачи электроэнергии в данном периоде выросли на 10,95% по сравнению с 2013 годом.

Основные факторы, позитивно влияющие на объемы реализованной Эмитентом продукции (оказанных услуг, выполненных работ):

- Эмитент является монополистом, обслуживающим основные нефтедобывающие компании региона. Порядка 90% потребления электроэнергии по сетям Эмитента составляют крупнейшие нефтедобывающие компании Мангистауской области;
- Перспективы нефтедобычи в регионе на сегодня по оценке экспертов и Правительства РК остаются самыми высокими. По некоторым данным добыча нефти в среднесрочной и долгосрочной перспективе в этом регионе возрастет. Это может в несколько раз увеличить потребление электроэнергии нефтедобывающими компаниями;
- Основная часть акционерного капитала Эмитента находится в государственной собственности, что, соответственно, свидетельствует о поддержке со стороны государства.

Основные факторы, негативно влияющие на объемы реализованной Эмитентом продукции (оказанных услуг, выполненных работ):

- Многие основные объекты энергетической инфраструктуры Эмитента находятся на грани выработки своего ресурса и встает вопрос обновления основных средств, отвечающих современным требованиям экономичности, надежности и экологической безопасности. Кроме того, открытие новых крупных месторождений в регионе, а также реанимация старых, требует реконструкции и расширения электрических сетей;
- Существует проблема по поддержанию нормального уровня напряжения в ремонтных и аварийных режимах;
- Существует возможность строительства крупными потребителями собственных локальных генерирующих мощностей.



6.10 Себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ).

тыс. тенге

Наименование статьи	31.12.2012 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	31.12.2014 (ауд.)	30.06. 2015 (неауд.)	Доля в общем объеме себестоимости (на 30.06. 2015)
Себестоимость, в том числе:	4 443 208	5 420 334	6 358 279	2 961 226	100,00%
Потери электроэнергии в сетях	1 919 166	2 156 860	2 458 480	1 124 987	37,99%
Износ и амортизация	960 191	1 184 233	1 300 162	688 842	23,26%
Расходы по оплате труда и связанные затраты	855 914	1 015 650	1 129 773	559 670	18,90%
Товарно-материальные запасы	279 928	319 066	280 131	221 576	7,48%
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	211 528	275 361	303 227	115 576	3,90%
Услуги по передаче электроэнергии	66 269	240 627	511 873	68 685	2,32%
Командировочные расходы	67 491	81 622	84 009	30 501	1,03%
Электричество для собственных нужд	19 207	21 346	28 991	15 770	0,53%
Прочие услуги сторонних компаний	63 514	125 569	261 833	128 704	4,35%

Основные факторы, которые влияли на рост или снижение себестоимости реализованной Эмитентом продукции, а также меры, предпринимаемые эмитентом как для снижения себестоимости в целом, так и в расчете на единицу продукции.

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг за 2014 год снизилась по сравнению с утвержденным планом на 3%.

Основным фактором, повлиявшим на снижение себестоимости реализованной продукции и оказанных услуг, является снижение затрат по статье «Услуги по передаче электроэнергии» по сетям АО «КЕГОС».

В результате реализации проектов, предусмотренных инвестиционной программой на 2013-2015 годы, таких как «Реализация проекта по АСКУЭ в сетях 6-10/0,4 кВ АО «МРЭК» с внедрением телемеханики и телеизмерений», планируется снижение уровня потерь.

Наряду с капитальными вложениями, Компания ежегодно проводит мероприятия по снижению нормативных технических потерь и оптимизирует нормы расходов сырья и материалов.

Кроме того, производится замена масляных выключателей 110 кВ на современные элегазовые выключатели, замена на подстанциях индукционных счетчиков на электронные, отключение трансформаторов в режимах малых нагрузок, снижение расхода электроэнергии на собственные нужды.



6.11 Прогноз Эмитента в отношении объемов реализации его продукции (оказания услуг, выполнения работ) и ее себестоимости на ближайшие три года с кратким описанием методики, по которой выполнен расчет данных прогнозов.

ТЫС. ТЕНГЕ

№ п/п	Показатели	2014 г.	2015г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
		Факт	Скorr. проект	Скorr. прогноз	Скorr. прогноз	Скorr. прогноз	Скorr. прогноз
1	2	3	4	5	6	20	23
1	Доход от реализации продукции и оказания услуг, в т. ч. от:	8 655 210	9 228 834	10 174 715	11 969 052	12 840 450	13 255 618
1.4.	Передачи и распределения электроэнергии	8 655 210	9 228 834	10 174 715	11 969 052	12 840 450	13 255 618
2	Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг, в т.ч.	5 652 962	5 714 897	6 451 949	7 131 757	7 543 586	7 748 426
2.4.	Себестоимость передачи электроэнергии	5 652 962	5 714 897	6 451 949	7 131 757	7 543 586	7 748 426
2.9	Амортизация основных средств и нематериальных активов	594 845	716 646	1 176 284	1 198 315	1 300 650	1 300 650
3	Валовая прибыль (Gross operating profit=1-2)	3 002 248	3 513 937	3 722 767	4 837 295	5 296 864	5 507 192
4	Доходы от финансирования	41 867	32 755	26 853	14 590	46 432	84 489
5	Прочие доходы, в том числе	177 136	117 863	121 415	125 215	129 281	133 479
5.3.	Прочие доходы от неосновной деятельности	177 136	117 863	121 415	125 215	129 281	133 479
6	Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	100 635	100 973	109 294	116 864	125 276	134 305
7	Общие и административные расходы	870 433	937 245	944 571	1 088 500	1 263 525	1 321 605
7.1.	Амортизация основных средств и нематериальных активов	21 738	32 610	17 608	17 608	17 608	17 608
8	Операционная прибыль (Net operating profit = 3 - 6- 7)	2 031 181	2 475 720	2 668 902	3 631 931	3 908 063	4 051 283
9	Прибыль до отчисления по амортизации, процентам и КПН (ЕБИТДА = 8+7.1+2.1)	2 647 764	3 224 976	3 862 794	4 847 854	5 226 322	5 369 541
10	Расходы на финансирование	293 994	282 498	332 944	861 982	960 933	947 576
11	Прочие расходы от неосновной деятельности, в том числе:	28 558					
12	Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия						
13	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности (14=3+4+5-6-7-10-11+/-12)	1 927 632	2 343 840	2 484 226	2 909 754	3 122 843	3 321 674
14	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности						
15	Прибыль (убыток) до налогообложения (ЕВТ = 14+/-15)	1 927 632	2 343 840	2 484 226	2 909 754	3 122 843	3 321 674
16	Расходы по корпоративному подоходному налогу	401 552	377 911	394 401	405 738	405 947	405 947
17	Расходы по налогу на сверхприбыль						
18	Итоговая прибыль (убыток) до вычета доли меньшинства	1 526 080	1 965 930	2 089 825	2 504 016	2 716 896	2 915 727
19	Доля меньшинства	325 971	419 923	446 387	534 858	580 329	622 799
20	Итоговая прибыль	1 200 109	1 546 007	1 643 439	1 969 158	2 136 567	2 292 928
ЕБИТДА margin		31%	35%	38%	41%	41%	41%

Краткое описание методики, по которой выполнен расчет данных прогнозов

Прогноз в отношении объемов реализации Эмитента и прогноз в отношении себестоимости на ближайшие 10 лет выполнен по согласованию с АО «Самрук-Энерго».

При подготовке прогнозов Эмитентом были использованы следующие допущения:

- с 2014 по 2015 гг. в расчете взяты утвержденные тарифы ДАРЕМ, с 2016 г. ежегодный рост тарифов планируется на уровне 8%;
- ежегодный рост доходов от передачи и распределения электроэнергии в среднем за период составляет 6%;
- Рост расходов прогнозируется с учетом инфляции 7%.



6.12 Структура доходов Эмитента от неосновной деятельности за последние три года или за период фактического существования, если Эмитент существует менее трех лет, и на последнюю отчетную дату, предшествующую дате подачи заявления о листинге ценных бумаг.

тыс. тенге

	31.12.2011 (ауд.)	31.12.2012 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	31.12.2014 (ауд.)	30.06.2015 (неауд.)
Прочие операционные доходы, нетто:	154 878	68 211	74 789	86 197	19 726
Убытки при выбытии основных средств	(4 830)	(4 479)	(1 649)	(22 956)	(23)
Доход от списания обязательства	158 721	-	10 090		
Доход от штрафов и пени	-	28 680	18 114	71 755	1 924
Доход от технического обслуживания	-	37 805	41 473	37 270	11 626
Прочие доходы, нетто	987	6 6 205	6 761	128	6 199

6.13 Структура расходов Эмитента от неосновной деятельности за последние три года или за период фактического существования, если Эмитент существует менее трех лет, и на последнюю отчетную дату, предшествующую дате подачи заявления о листинге ценных бумаг.

тыс. тенге

	31.12.2011 (ауд.)	31.12.2012 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	31.12.2014 (ауд.)	30.06.2015 (неауд.)
Финансовые расходы, нетто:	547 984	436 028	290 592	252 127	98 847
Процентные расходы по займам	387 621	273 047	128 362	135 706	67 130
Долгосрочные займы: отмена дисконта приведенной стоимости	150 004	152 057	146 268	139 414	82 949
Дивиденды по привилегированным акциям	5 632	5 632	5 632	5 632	5 334
Долгосрочные вознаграждения работникам: отмена дисконта приведенной стоимости	3 665	3 087	3 183	4 517	1 676
Амортизация скидок и премий, связанных с облигациями	3 081	3 081	14 828	8 725	3 411
Амортизация дополнительных затрат, связанных с организацией займов					5 012
Прочие финансовые доходы	(2 019)	(876)	(7 681)	(41 867)	(66 665)

6.14 Коэффициенты. Должны быть приведены расчет коэффициентов, которые, по мнению инициаторов допуска (Эмитента и его финансового консультанта), являются наиболее важными и характеризуют деятельность Эмитента.

Наименование коэффициента	31.12.2012 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	31.12.2014 (ауд.)	30.06.2015 (неауд.)
ROA	1,53%	4,56%	3,52%	3,18%
ROE	2,46%	8,00%	6,38%	5,53%
ROS	14,26%	21,81%	27,11%	35,66%
Левередж	0,61	0,76	0,81	0,74



6.15 Денежные потоки. Краткий анализ денежных потоков Эмитента за три последних года или за период его фактического существования, если Эмитент существует менее трех лет, и на последнюю отчетную дату, предшествующую дате подачи заявления о листинге ценных бумаг, с указанием факторов, которые оказывают существенное влияние на формирование денежных потоков Эмитента от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Данные аудированных отчетов о движении денежных средств Эмитента за 2012-2014 гг. и неаудированного отчета о движении денежных средств Эмитента на 30.06.2015 г.

тыс. тенге

Наименование статьи	31.12.2012 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	31.12. 2014 (ауд.)	30.06.2015 (неауд.)
Прибыль до подоходного налога	398 556	1 432 206	1 215 966	1 092 739
Поправки на:				
Износ и амортизация	971 405	1 199 134	1 330 547	714 128
Начисленные резервы под обесценение дебиторской задолженности и по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	3 470	13 840	14 621	-
Начисленные резервы по выслуге лет, бонусу руководящему персоналу и неиспользованным отпускам	1 428	100 752	28 637	-
Убыток от выбытия основных средств	4 479	1 649	22 956	-
Актuarный доход / (расход)	12 058	168	-	-
Финансовые расходы	436 904	298 273	293 994	165 512
Признание прочих доходов – отсроченный доход	(67 128)	(67 128)	(67 128)	(87 052)
Прочие	5 833	-	-	(680)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	1 767 005	2 978 895	2 839 593	1 884 647
Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	(52 244)	(216 821)	(218 763)	416 454
Изменение товарно-материальных запасов	(27 770)	(22 865)	(19 182)	(116 364)
Изменение НДС к возмещению	-	(238 254)	54 609	-
Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	269 863	260 020	(640 370)	(164 369)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 956 854	2 760 975	2 015 887	2 020 368
Проценты уплаченные	(312 825)	(256 802)	188 645	(173 880)
Проценты полученные	-	-	-	17 256
Подоходный налог уплаченный	(75 121)	(306 044)	(291 961)	(107 565)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 568 908	2 198 129	1 535 281	1 757 979
Приобретение основных средств	(554 056)	(2 037 962)	(3 000 431)	(1 584 807)



Наименование статьи	31.12.2012 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	31.12. 2014 (ауд.)	30.06.2015 (неауд.)
Авансы, выплаченные на приобретение основных средств	-	-	-	(878 413)
Приобретение нематериальных активов	(16 830)	(22 231)	(85 551)	-
Приобретение прочих долгосрочных активов	-	(2 440)	(37 254)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(570 886)	(2 062 633)	(3 123 236)	(2 463 220)
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Поступление денежных средств:	-	1 601 988	2 372 220	600 000
Поступления от выпуска облигаций	-	1 601 764	2 372 220	600 000
Прочие поступления	-	224	-	-
Выбытие денежных средств:	(787 013)	(1 239 617)	(1 419 938)	497 149
Дивиденды выплаченные	(88 167)	(254 613)	(434 130)	(170)
Погашение облигаций	(500 987)	(790 190)	(789 920)	(400 000)
Погашение займов	(197 859)	(194 814)	(195 888)	(96 979)
Выплаты за присоединенную мощность	-	-	-	-
Собственные акции – покупка	-	-	-	-
Собственные акции - продажа	-	-	-	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(787 013)	362 371	952 282	102 851
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	211 009	497 867	(635 673)	(604 190)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 011 434	1 222 443	1 720 310	1 084 637
Движение денежных средств и их эквиваленты на конец года	1 222 443	1 720 310	1 084 637	480 447

Чистые потоки денежных средств, полученные от деятельности Эмитента за последние три года, согласно его финансовой отчетности.

тыс. тенге

Наименование	31.12.2012 (ауд.)	31.12.2013 (ауд.)	31.12. 2014 (ауд.)	30.06. 2015 (неауд.)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 568 908	2 198 129	1 535 281	2 020 358
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(570 886)	(2 062 633)	(3 123 236)	(2 463 220)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(787 013)	362 371	952 282	102 851
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	211 009	497 867	(635 673)	(604 190)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 011 434	1 222 443	1 720 310	1 084 637
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 222 443	1 720 310	1 084 637	480 447

За 2014 год чистые денежные потоки от операционной деятельности уменьшились относительно 2013 года на 662 848 тыс. тенге. Уменьшение данного показателя в значительной степени связан со статьей «изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей»



кредиторской задолженности». За 2014 год чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, уменьшились по сравнению с аналогичным показателем прошлого года на 1 060 603 тыс. тенге. Основной рост затрат по инвестиционной деятельности в 2014 году связан с приобретением основных средств на сумму 3 000 431 тыс. тенге. За 2014 год чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности, составили 952 282 тыс. тенге, что на 589 911 тыс. тенге больше чем за 2013 год.

За 6 месяцев 2015 года чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 2 020 358 тыс. тенге, что на 310 4713 тыс. тенге больше, чем за аналогичный период 2014 года. Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности за 6 месяцев 2015 года, увеличились на 802 732 тыс. тенге по сравнению с аналогичным периодом 2014 года за счет авансов, выплаченных на приобретение основных средств на сумму 878 413 тыс. тенге. Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности Эмитента 6 месяцев 2015 года, увеличились на 994 486 тыс. тенге относительно аналогичного периода 2014 года за счет привлеченных займов.

6.16 Сведения по обязательствам, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, заключенных договоров, судебных исков и других событий.

Отсутствуют.

**Заместитель Председателя Правления
по экономике и финансам**

**Начальник Управления
финансового и налогового учета**



Жуматаев А.Р

Сарсенова А.С.

Пропито и пронумеровано

на _____ листах

Заместитель Председателя

Правления

А. Жуматаев

Мавлявтик Уфину

А. Сарсенова

