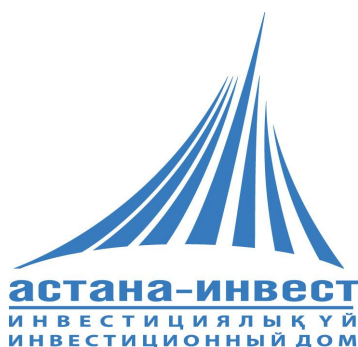




**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ  
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА  
«СЕВКАЗЭНЕРГО»**



г. Петропавловск, 2020 год

## ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

Данный информационный меморандум содержит информацию об условиях второго выпуска облигаций Акционерного общества «СевКазЭнерго» (далее – Эмитент, Компания, Общество).

Настоящий инвестиционный меморандум содержит информацию об Эмитенте и подготовлен на основании финансовой и управленческой информации Эмитента, заключений независимого аудитора и на основании информации полученной из официальных статистических отчетов и других официальных источников. Настоящим Эмитент и Акционерное общество «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» (далее – Финансовый консультант) подтверждают, что данный инвестиционный меморандум содержит и достоверно отражает всю действительную и существенную информацию. Настоящий документ предоставляется только в целях информации и не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента или Финансового консультанта. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании. Настоящий инвестиционный меморандум был подготовлен Финансовым консультантом на основании и в соответствии с информацией, предоставленной Эмитентом.



## Обращение Генерального директора АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

Уважаемые инвесторы!

АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» сегодня – это компания, включающая в себя все звенья энергоснабжения г. Петропавловска и восьми районов Северо-Казахстанской области. Энергетический комплекс занимает важное место в экономической и социальной жизни Северо-Казахстанской области, поэтому приоритетным направлением деятельности Компании является создание комфортных условий для экономического развития региона и

повышение качества жизни населения.

За 9 месяцев 2019 года на Петропавловской ТЭЦ-2 выработано 2 млрд. 433 млн. кВт·ч электроэнергии и 1 млн. 174 тыс. Гкал теплоэнергии. Отпуск электроэнергии с шин составил 2 млрд. 152 млн. кВт·ч, отпуск тепловой энергии с коллекторов станции – 1 млн. 174 тыс. Гкал. Достигнутые показатели – результат многолетней кропотливой работы, направленной на обновление, поддержку, реконструкцию и техническое перевооружение существующих активов теплоэлектроцентрали.

За 9 месяцев 2019 года на станции реализовываются крупные инвестиционные проекты: наращивание ограждающих дамб секции №3 золоотвала №2, замена автотрансформатора БАТ, капитальный ремонт котлоагрегата ст.№10, ст.№11, реконструкция топливоподачи Петропавловской ТЭЦ-2, модернизация железобетонной дымовой трубы №2, а также дополнительно начата разработка проекта для дальнейшей реализации по модернизации ОРУ-220кВ. Благодаря намеченным мероприятиям уже к 2021 году выработка электроэнергии на Петропавловской ТЭЦ-2 достигнет 3 530 млн. кВт·ч, отпуск с шин станции – 3 111 млн. кВт·ч, отпуск тепловой энергии с коллекторов – 1 739 тыс. Гкал.

Одновременно с реализацией проектов модернизации и реконструкции оборудования Петропавловской ТЭЦ-2 в Компании продолжена работа по улучшению состояния сетей электро- и теплоснабжения.

В рамках инвестиционной программы 2019 года в АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания» произведена реконструкция 29,5 км линий электропередачи 0,4 с применением провода марки СИП (самонесущий изолированный провод). Продолжается кампания по установке автоматизированной системы коммерческого учёта электроэнергии (АСКУЭ): в 2019 году установлены счетчики АСКУЭ розничного рынка электроэнергии на 947 точках учёта. По итогам 9 месяцев 2019 года потери электроэнергии на сетях Компании снижены до 7,21%.

В 2020 году АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» продолжит двигаться к поставленным целям, главными из которых являются надежное обеспечение населения качественным и бесперебойным энергоснабжением. Уверен, что реализация инвестиционных и социальных программ Компании внесёт свой вклад в развитие энергетической отрасли, как в регионе присутствия, так и в Республике Казахстан в целом.

С уважением,  
Игорь Витальевич Татаров

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЭМИТЕНТА</b>	
1.1. ПАРАМЕТРЫ ВТОРОГО ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ .....	6
1.2. ЦЕЛИ И ПРИЧИНЫ ЛИСТИНГА И ПОСЛЕДУЮЩЕГО РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	16
<b>РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ</b>	
2.1. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ .....	16
2.2. ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА .....	17
2.3. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ .....	18
2.4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ.....	19
2.5. НАИМЕНОВАНИЯ, ДАТЫ РЕГИСТРАЦИИ, ЮРИДИЧЕСКИЕ И ФАКТИЧЕСКИЕ АДРЕСА ВСЕХ ФИЛИАЛОВ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВ ЭМИТЕНТА . .....	20
2.6. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ .....	20
2.7. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ . .....	22
<b>РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ</b>	
3.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВА .....	22
3.2. ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ.....	25
3.3. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ОБЩЕСТВА.....	27
3.4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА.....	28
3.5. АКЦИОНЕРЫ .....	29
3.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, АКЦИЯМИ КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ВЛАДЕЕТ В КОЛИЧЕСТВЕ СОСТАВЛЯЮЩЕМ ПЯТЬ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТОВ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ .....	30
3.7. ПРИНАДЛЕЖНОСТЬ К АССОЦИАЦИЯМ, ОБЪЕДИНЕНИЯМ И ОБЩЕСТВЕННЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ .....	31
<b>РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА</b>	
4.1. СВЕДЕНИЯ О БАНКАХ.....	31
4.2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ И/ИЛИ ЮРИДИЧЕСКИХ КОНСУЛЬТАНТАХ.....	32
4.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ .....	33
<b>РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА</b>	
5.1. КРАТКИЙ ОБЗОР ЭНЕРГЕТИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ КАЗАХСТАНА .....	33
5.2. СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ТРЕТЬИХ ЛИЦ ПОГЛОТИТЬ ЭМИТЕНТА . .....	38
5.3. СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ ВАЖНЕЙШИХ КОНТРАКТОВ, СОГЛАШЕНИЙ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ .....	38
5.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ .....	39
5.5. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ .....	39
5.6. ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ.....	42
5.7. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖИ СВОЕЙ ПРОДУКЦИИ . .....	43
5.8. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА . .....	44
5.9. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА .....	45
<b>РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ</b>	
6.1. АКТИВЫ .....	48
6.1.1. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ .....	56
6.1.2. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	56
6.1.3. НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО .....	56
6.1.4. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ.....	56
6.1.5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	59
6.2. ПАССИВЫ .....	59

6.2.1. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.....	60
6.2.3. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	63
6.3. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ .....	63
6.3.1. ОБЪЕМ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ .....	64
6.3.2. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ . .....	64
6.3.3. СТРУКТУРА ДОХОДОВ ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	65
6.3.4. СТРУКТУРА РАСХОДОВ ПО НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	66
6.3.5. КОЭФФИЦИЕНТЫ.....	67
6.4. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ.....	68

## Раздел 1. Краткие сведения о ценных бумагах Эмитента

### 1.1. Параметры второго выпуска облигаций.

<b>Вид облигаций</b>	Негосударственные, купонные, без обеспечения.
<b>Количество облигаций</b>	100 000 000 (сто миллионов) штук.
<b>Объем выпуска облигаций</b>	10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге.
<b>Номинальная стоимость одной облигации</b>	100 (сто) тенге.
<b>Валюта номинальной стоимости облигации и платежа по основному долгу и начисленному вознаграждению</b>	Казахстанский тенге.
<b>ISIN</b>	KZ2C00006500
<b>CFI</b>	DBFXFR
<b>Дата государственной регистрации выпуска негосударственных облигаций</b>	30.12.2019 г.
<b>Ставка купонного вознаграждения по облигациям</b>	Фиксированная – 13,75% годовых от номинальной стоимости облигаций в течение всего периода обращения облигаций.
<b>Дата, с которой начинается начисление вознаграждения по облигациям и периодичность выплаты вознаграждения</b>	Начисление вознаграждения будет производиться с даты начала обращения облигаций в течение всего периода обращения с первого по последний день их обращения. Выплата купонного вознаграждения по облигациям будет производиться 2 (два) раза в год, из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году/30 дней в месяце), соответственно. Выплата купонного вознаграждения будет производиться через каждые 6 (шесть) последовательных календарных месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения.
<b>Порядок и условия выплаты вознаграждения по облигациям, способ получения вознаграждения по облигациям</b>	Фиксация реестра держателей облигаций для выплаты купонного вознаграждения будет произведена на начало последнего дня периода (День фиксации), за который осуществляется выплата. Вознаграждение по облигациям будет выплачиваться лицам, которые обладают правом на его получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата (по времени в месте нахождения АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»). Выплата купонного вознаграждения будет производиться в течение 15 (пятнадцати) календарных дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляются выплаты, путем перевода денег на банковские счета держателей облигаций по реквизитам, указанным в реестре держателей облигаций. Вознаграждение рассчитывается как произведение

	<p>номинальной стоимости и полугодовой ставки купонного вознаграждения. Количество знаков после запятой и метод округления определяются в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге на банковские счета держателей облигаций по реквизитам, указанным в реестре держателей облигаций, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту (исключительно доллар США) при осуществлении выплаты вознаграждения допускается в случае получения Эмитентом не позднее чем за 5 (пять) рабочих дней до последнего дня периода, за который осуществляется выплата вознаграждения, от держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по облигациям в пользу держателя облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается. Последняя выплата купонного вознаграждения производится одновременно с выплатой основной суммы долга по облигациям.</p>
<p><b>Планируемая цена размещения и доходность на дату размещения</b></p>	<p>Облигации планируется размещать по номинальной стоимости, при доходности 13,75% годовых.</p>
<p><b>Налогообложение</b></p>	<p>Данная информация является общим кратким обзором, который излагает определенные налоговые аспекты относительно облигаций и не подразумевает полный анализ всех налоговых аспектов. Потенциальные инвесторы должны проконсультироваться со своими консультантами по налогам в отношении приобретения, владения и продажи облигаций и получения вознаграждения, основной суммы долга и/или других сумм по облигациям и последствий таких действий по налоговому законодательству Республики Казахстан.</p> <p>Если иное не указано, настоящий обзор рассматривает только налоговое законодательство, действующее и вступившее в силу на дату данного Инвестиционного меморандума.</p> <p>В соответствии с пп.62) ст.1 Кодекса Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (далее - «Налоговый Кодекс Республики Казахстан»)</p>

вознаграждение – это все выплаты по долговым ценным бумагам в виде дисконта либо купона (с учетом дисконта либо премии от стоимости первичного размещения и (или) стоимости приобретения), выплаты лицу, являющемуся для лица, выплачивающего вознаграждение, держателем его долговых ценных бумаг, взаимосвязанной стороной.

**Корпоративный подоходный налог:**

Согласно пп.17) п.1 ст.226 Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение по депозиту, долговой ценной бумаге, векселю, исламскому арендному сертификату включается в совокупный годовой доход. Вместе с тем согласно пп.2) п.2 ст.288 Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на суммы вознаграждения по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан. Также согласно пп.9) п.2 ст. 288 Налогового Кодекса Республики Казахстан налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на следующие виды доходов: доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи, уменьшенные на убытки, возникшие от реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.

**Корпоративный подоходный налог у источника выплаты:**

В соответствии с пп.4) п.1 ст.307 Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение, выплачиваемое юридическим лицом-резидентом Республики Казахстан, юридическому лицу-резиденту Республики Казахстан, юридическому лицу-нерезиденту, осуществляющему деятельность в Республике Казахстан через постоянное учреждение, относится к доходам, облагаемым у источника выплаты.

Вместе с тем согласно пп.4) и 12) п.2 ст.307 Налогового Кодекса Республики Казахстан не подлежит 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



	<p>и вознаграждение по долговым ценным бумагам, выплачиваемое организациям, осуществляющим профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, юридическим лицам через организации, осуществляющие профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.</p> <p>Пп.12) п.1 ст.644 Налогового Кодекса Республики Казахстан предусмотрено, что доходами нерезидента из источников в Республике Казахстан признаются доходы в форме вознаграждений по долговым ценным бумагам, получаемым от эмитента.</p> <p>Вместе с тем пп.3) и 9) п.9 ст.645 Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что при исчислении и удержании корпоративного подоходного налога у источника выплаты юридического лица-нерезидента 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, а также суммы накопленных (начисленных) вознаграждений по долговым ценным бумагам, оплаченные при их покупке покупателями-резидентами.</p> <p><b>Индивидуальный подоходный налог:</b></p> <p>Исключаются из доходов физического лица, подлежащих налогообложению, вознаграждения по долговым ценным бумагам, а также дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан согласно пп.3) и 7) п.1 ст.341 Налогового Кодекса Республики Казахстан.</p> <p>Также согласно пп.16) п.1 ст.341 Налогового Кодекса Республики Казахстан исключаются из доходов физического лица доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.</p>
<b>Дата начала обращения облигаций</b>	Датой начала обращения облигаций является дата проведения первых состоявшихся торгов по размещению облигаций, проведенных в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».
<b>Срок обращения облигаций</b>	7 (семь) лет с даты начала обращения облигаций.
<b>Права, представляемые держателям облигаций</b>	<p>Держатели облигаций имеют право:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• на получение номинальной стоимости облигации;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• на получение купонного вознаграждения;</li> <li>• на удовлетворение своих требований в случаях и порядке предусмотренных законодательством Республики Казахстан;</li> <li>• заявить все или часть облигаций к выкупу в случаях, установленных Проспектом выпуска облигаций;</li> <li>• на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а также в порядке, предусмотренном внутренними правилами Эмитента и требованиями АО «Казахстанская фондовая биржа»;</li> <li>• свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;</li> <li>• осуществлять иные права, вытекающие из права собственности на облигации в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.</li> </ul>
<p><b>Ковенанты (ограничения), принимаемых Эмитентом и не предусмотренные Законом о рынке ценных бумаг</b></p>	<p>В течение всего срока обращения облигаций Эмитент обязуется:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• поддерживать показатель «Чистый Долг/ЕБИТДА» на уровне не выше «3,5» на период обращения облигаций. Мониторинг исполнения ковенанта осуществляется на основе аудированной финансовой отчетности по состоянию на конец отчетного года;</li> </ul> <p>Под определением показателей ковенанта Чистый Долг/ЕБИТДА понимается:</p> <p>«ЕБИТДА» - означает консолидированную операционную прибыль Эмитента до налогообложения за отчетный период:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) <b>после добавления</b> арендных платежей, комиссионных сборов, скидок, премий или штрафов не включая начисленные проценты и прочие финансовые доходы и расходы;</li> <li>b) <b>до учета</b> любых прибылей или убытков при колебаниях обменного курса (переоценка);</li> <li>c) <b>до учета</b> любых исключительных, разовых, неповторяющихся или неординарных предметов, необычных для обычных деловых операций;</li> <li>d) <b>до учета</b> любых прибылей или убытков, возникающих в результате переоценки каких-либо внеоборотных активов или финансовых вложений, или прибылей и убытков, связанных с выбытием активов, в сторону повышения или понижения;</li> <li>e) <b>после добавления</b> какой-либо суммы, относящейся к амортизации, износу или обесценению активов членов Эмитента (и без учета восстановления любых</li> </ol>

ранее начисленных убытков от обесценения; а также в каждом случае, в той мере, в какой это добавлено, вычтено или учтено, в зависимости от обстоятельств, для определения операционной прибыли Эмитента до налогообложения, и чтобы никакая сумма не включалась или не исключалась более одного раза.

**«Чистый долг»** совокупная сумма кредитов, займов и обязательств по финансовой аренде (лизингу), за вычетом денежных средств и их эквивалентов, включая остатки на депозитных счетах.

- не допускать выпуск новых гарантий и предоставление активов в качестве залогового обеспечения по новым займам в пользу третьих лиц сверх уровня выданных гарантий и залогов по состоянию на 1 декабря 2019 года. Мониторинг исполнения данного ковенанта осуществляется посредством предоставления Эмитентом информации держателям облигаций о перечне и суммах гарантий и залогов по состоянию на конец отчетного года в срок не позднее публикации аудированной финансовой отчетности;
- не допускать выплату дивидендов и любое безвозмездное отчуждение активов в пользу третьих лиц на сумму свыше 50% от чистой прибыли;
- не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа»;
- не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента облигаций, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

**Порядок действий Эмитента при нарушении ковенантов (ограничений):**

В случае нарушения ограничений (ковенантов), Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней с даты наступления нарушения доводит до сведения держателей облигаций информацию о данном нарушении с подробным описанием причины возникновения нарушения, способа и срока устранения данного нарушения посредством размещения информационного сообщения на сайтах: Эмитента ([www.sevkazenergo.kz](http://www.sevkazenergo.kz)), АО «Казахстанская фондовая биржа» ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)).

В течение 10 (десяти) календарных дней следующих за

датой получения первого письменного требования о выкупе, Совет директоров Эмитента принимает решение о выкупе облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного и (или) начисленного вознаграждения, или по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей

В течение 3 (трех) рабочих дней со дня принятия решения Советом директоров Эмитента о дате выкупа облигаций, Эмитент информирует о дате предстоящего выкупа облигаций держателей посредством размещения информационного сообщения на сайтах: Эмитента ([www.sevkazenergo.kz](http://www.sevkazenergo.kz)), АО «Казахстанская фондовая биржа» ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)).

Выкуп размещенных облигаций Эмитентом осуществляется в срок не более 30 (тридцати) календарных дней с даты получения первого письменного требования от держателей облигаций о выкупе облигаций.

Выкуп будет производиться только на основании поданных держателями облигаций письменных заявлений.

Право держателей облигаций на получение от Эмитента иного имущественного эквивалента, либо иных имущественных прав не предусмотрено;

Держатели облигаций не подавшие письменных требований о выкупе принадлежащих им облигаций, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по истечении срока обращения облигаций в порядке, предусмотренном Проспектом выпуска облигаций.

#### **Порядок действий держателей облигаций при нарушении ковенантов:**

В случае нарушения ограничений (ковенантов), и (или) получения информации от Эмитента о таком нарушении, любой из держателей облигаций имеет право предъявить Эмитенту письменное требование о выкупе принадлежащих ему облигаций:

- в течение 20 (двадцати) календарных дней со дня уведомления Эмитентом о нарушении и/или со дня обнаружения держателем нарушения ограничений (ковенантов), по цене соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного и (или) начисленного вознаграждения, или по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей;

Держатель облигаций подает заявление в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:

- **для юридического лица:** наименование держателя облигаций; бизнес-идентификационный номер;

	<p>номер, дата выдачи и орган выдачи свидетельства (справки) о государственной регистрации (перерегистрации); юридический адрес и фактическое место нахождения; банковские реквизиты; телефоны; количество и вид облигаций подлежащих к выкупу;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>для физического лица:</b> фамилия, имя и (при наличии) отчество держателя облигаций; индивидуальный-идентификационный номер; номер, дата выдачи и орган выдавший документ удостоверяющий личность; место жительства; телефоны; электронная почта; банковские реквизиты; количество и вид облигаций подлежащих к выкупу.</li> </ul> <p>Держатели облигаций не подавшие заявление на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по истечении срока обращения облигаций в порядке, предусмотренном Проспектом выпуска облигаций.</p>
<p><b>Условия и порядок выкупа Эмитентом облигаций</b></p>	<p>Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом:</p> <p>а) в случае нарушения условий, предусмотренных пунктом 2, статьи 15 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного и (или) начисленного вознаграждения;</p> <p>Детализация условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения;</li> <li>• не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного Эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций;</li> <li>• не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента;</li> <li>• не изменять организационно-правовую форму.</li> </ul> <p>б) в случаях, предусмотренных подпунктом 1) и 2) пункта 2 статьи 18-4 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», Эмитент обязан выкупить размещенные облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного и (или) начисленного вознаграждения или по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей;</p> <p>В течение сроков, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и (или) внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа», а при отсутствии</p>

	<p>такого срока в законодательстве Республики Казахстан и (или) внутренних документах АО «Казахстанская фондовая биржа» - в течение 3 (трех) рабочих дней со дня возникновения одного из событий, указанных в подпунктах А) и Б) Эмитент информирует о таком факте держателей облигаций посредством размещения информационного сообщения на сайтах: Эмитента (<a href="http://www.sevkazenergo.kz">www.sevkazenergo.kz</a>), АО «Казахстанская фондовая биржа» (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>), включая:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• информацию о том, какое из указанных событий, ведущее к выкупу облигаций Эмитента, имеет место;</li> <li>• перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту;</li> <li>• иную информацию по решению Эмитента.</li> </ul> <p>Любой из держателей облигаций имеет право предъявить Эмитенту письменное требование о выкупе принадлежащих ему облигаций в течение 20 (двадцати) календарных дней со дня уведомления Эмитентом о возникновении одного из событий и/или со дня обнаружения держателем нарушения, указанных в настоящем пункте.</p> <p>После получения одного из таких требований Эмитент определяет дату выкупа, которая должна быть не позднее 30 (тридцати) календарных дней с даты получения первого письменного требования, и в течение 3 (трех) рабочих дней с даты принятия решения Советом директоров Эмитента информирует о дате предстоящего выкупа облигаций держателей облигаций посредством размещения информационного сообщения на сайтах: Эмитента (<a href="http://www.sevkazenergo.kz">www.sevkazenergo.kz</a>), АО «Казахстанская фондовая биржа» (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>).</p> <p><i>С учетом Изменений и дополнений № 1, утвержденных решением Совета Директоров Эмитента от 31.12.2019 года. Изменения и дополнений № 1 находятся на регистрации в Национальном Банке РК. По состоянию на 01.01.2020 года незарегистрированы.</i></p> <p>в) в случае нарушения Эмитентом ковенантов (ограничений), предусмотренных пунктом 12 Проспекта выпуска облигаций.</p>
<p><b>Право держателей облигаций на досрочное погашение облигаций</b></p>	<p><i>С учетом Изменений и дополнений № 1, утвержденных решением Совета Директоров Эмитента от 31.12.2019 года. Изменения и дополнений № 1 находятся на регистрации в Национальном Банке РК. По состоянию на 01.01.2020 года незарегистрированы.</i></p>

	<p>В периоде обращения облигаций каждый Держатель облигаций имеет право ежегодно требовать у Эмитента досрочно выкупить часть принадлежащих ему облигаций по номинальной стоимости, с учетом накопленного вознаграждения. Данное право может быть предъявлено Держателем облигаций путем письменного требования о выкупе принадлежащих ему облигаций, в срок не позднее 15 (пятнадцати) календарных дней до даты фиксации реестра держателей облигаций для выплаты купонного вознаграждения за второй купонный период в году.</p> <p>Эмитент обязан осуществить ежегодный досрочный выкуп облигаций у держателей в размере 10% от объема первичного размещения. Предельный объем выкупа у каждого держателя должен быть пропорционален доле принадлежащих держателю облигаций в общем объеме облигаций, находящихся в обращении.</p> <p>Эмитент обязан осуществить досрочный выкуп облигаций у Держателей на основании их письменных требований вместе с выплатой купонного вознаграждения за второй купонный период в году.</p>
<p><b>Способ погашения облигаций</b></p>	<p>Погашение суммы основного долга и выплата последнего купонного вознаграждения осуществляется путем перевода Эмитентом денег на банковские счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало Даты фиксации (по времени в месте нахождения центрального депозитария) в течение 15 (пятнадцати) календарных дней, следующих за последним днем периода обращения облигаций.</p>
<p><b>Порядок информирования Эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии</b></p>	<p>Информация о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии размещена на сайте Эмитента (<a href="http://www.sevkazenergo.kz">www.sevkazenergo.kz</a>)</p> <p>Кроме того, условия информирования Эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии осуществляются в соответствии с правилами и внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа» (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>).</p>
<p><b>Сведения о регистраторе</b></p>	<p>Ведение и хранение реестра держателей облигаций Эмитента осуществляет Акционерное Общество «Центральный депозитарий ценных бумаг»</p> <p>Председатель Правления: Капышев Бахытжан Хабдешевич</p> <p>Место нахождения: 050051, г. Алматы, мкр-н "Самал-1", 28 тел. +7 (727) 312 33 04</p> <p>Электронная почта: <a href="mailto:ccmail@kacd.kz">ccmail@kacd.kz</a>, <a href="mailto:csd@kacd.kz">csd@kacd.kz</a></p> <p>Договор на ведение реестра № 00232-АО от 19.10.2012 г.</p>
<p><b>Сведения о представителе</b></p>	<p>Облигации не являются обеспеченными, представитель</p>

<b>держателей облигаций</b>	держателей облигаций не предусмотрен.
<b>Сведения о платежном агенте</b>	Выплата дохода и номинальной стоимости по облигациям при их погашении осуществляется Обществом самостоятельно, путем перечисления средств на счета держателей облигаций.

## 1.2. Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг

Целью листинга является размещение облигаций и пополнения оборотных средств. Чистые денежные средства, привлеченные от размещения облигаций, будут направлены на:

- пополнения оборотных средств;
- снижение объема краткосрочной задолженности путем замещения инструментами долгосрочного фондирования – процентная ставка краткосрочной задолженности составляет 6,5% годовых, при сроке 8 месяцев;
- снижение объема банковских овердрафтов – процентная ставка овердрафтов составляет 12,5%-14% годовых, при сроке 1-2 месяца.

При полном размещении облигаций Эмитент планирует привлечь 10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге. Данные облигации будут предложены широкому кругу институциональных и частных инвесторов.

Эмитент не планирует прямого или косвенного приобретения долей в бизнесе, отличном от основной деятельности, но при этом не исключено использование привлеченных денег на дополнительное приобретение основных средств, т.к. Эмитент является представителем энергетической отрасли Казахстана и на основных средствах сконцентрировано 97% от активов Эмитента.

## Раздел 2. Общие сведения об Эмитенте

### 2.1. Информация об Эмитенте и его организационно-правовая форма:

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
<b>Полное наименование</b>	«СевКазЭнерго» акционерлік қоғамы	«СевКазЭнерго»	Joint stock company «SevKazEnergo»
<b>Сокращённое наименование</b>	«СевКазЭнерго» АҚ	АО «СевКазЭнерго»	JSC «SevKazEnergo»
<b>Организационно-правовая форма</b>	Акционерное общество		
<b>Юридический адрес фактический адрес</b>	Республика Казахстан, Северо-Казахстанская область, 150000, город Петропавловск, улица Жамбыла, 215		
<b>Бизнес-идентификационный номер</b>	990140000186		
<b>Коммуникационные реквизиты</b>	тел: +7 (7152) 31-43-24, факс +7 (7152) 41-28-28, e-mail: <a href="mailto:info@sevkazenergo.kz">info@sevkazenergo.kz</a> интернет-сайт: <a href="http://www.sevkazenergo.kz">www.sevkazenergo.kz</a>		



<b>Регистрационный номер</b>	Дата регистрации: 13.07.2009 года. Вид документа, подтверждающего регистрацию: Справка о зарегистрированном юридическом лице, филиале или представительстве от 13 декабря 2019 года, уникальный номер: 10100372792776
<b>Банковские реквизиты</b>	ДБ АО «Сбербанк»
<b>Основные виды деятельности</b>	Производство, транспортировка и реализация тепловой и электрической энергии (ОКЭД 35111)

Предшествующее наименование акционерного общества:

- 19 января 1999 года зарегистрировано ТОО «Аксесс-Энерго Петропавловская ТЭЦ-2»;
- 29 февраля 2008 года ТОО «Аксесс-Энерго Петропавловская ТЭЦ-2» переименовано в ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск»;
- 13 июля 2009 года ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» реорганизовано в АО «СевКазЭнерго».

## **2.2. История образования и деятельности Эмитента:**

Акционерное общество «СевКазЭнерго» было создано 13 июля 2009 года в организационной правовой форме акционерного общества с уставным капиталом 12,514 млн. тенге в результате преобразования и является правопреемником всех прав и обязанностей ТОО «Аксесс Энерго Петропавловская ТЭЦ-2», которое было зарегистрировано в органах юстиции Северо-Казахстанской области 19 января 1999 года.

Учредителем являлась компания «Access Industries (Eurasia)» LLC (США), с основным видом деятельности – общая коммерческая деятельность в области продаж промышленных и продовольственных товаров, оказания услуг аренды недвижимости, инвестиционной деятельности. В 2007 году АО «ЦАТЭК» приобрело у «Access Industries (Eurasia)» LLC 100% долю активов и компании. В число указанных активов и компаний вошли:

- ТОО «Аксесс Энерго» (г. Петропавловск). Основные виды деятельности: покупка электроэнергии от энергосистем РК, РФ и других производителей; продажа электроэнергии промышленным и бытовым потребителям РК, РФ и другим потребителям, независимо от форм собственности; выполнение диспетчерских работ по передаче и отпуску электроэнергии потребителям; монтаж, эксплуатация и ремонт энергетического оборудования, средств связи, приборов учета, строительство зданий;
- ТОО «Аксесс Энерго Петропавловская ТЭЦ-2» (г. Петропавловск). Основные виды деятельности: производство и снабжение тепловой и электрической энергии, передача и распределение электрической энергии по ВЛ-110кВ, иные виды деятельности, связанные с основной деятельностью, включая производство ХОВ для основного цикла и теплосети, производство и реализация промышленных газов и регулировка мощности;
- ТОО «Аксесс Энерго Северо-Казахстанская распределительная электросетевая компания» (г. Петропавловск). Основным видом деятельности является передача и распределение электрической энергии;
- ТОО «Аксесс Энерго Теплотранзит» (г. Петропавловск). Основным видом деятельности является передача и распределение тепловой энергии.

В феврале 2008 года ТОО «Аксесс Энерго Петропавловская ТЭЦ-2» переименовано в ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» (г. Петропавловск, ул. Гашека, 28), ТОО «Аксесс Энерго СК РЭК» переименовано в ТОО «Северо-Казахстанская РЭК» (г. Петропавловск, ул. К.Либкнехта, 144), ТОО «Аксесс Энерго Теплоэнергетика» переименовано в ТОО «Петропавловские тепловые сети» (г. Петропавловск, ул. Строительная, 23), ТОО «Аксесс Энерго» переименованы в ТОО «Северо-Казахстанский Энергоцентр» (г. Петропавловск, ул. Ж.Жабаева, 215), соответственно.

21 ноября 2008 года Эмитентом приобретены доли участия (100%) в уставном капитале ТОО «Петропавловские тепловые сети», ТОО «Северо-Казахстанская РЭК» и ТОО «Северо-Казахстанский Энергоцентр» у АО «ЦАТЭК».

В декабре 2008 года ТОО «Северо-Казахстанский Энергоцентр» переименовано в ТОО «Севказэнергосбыт» с изменением юридического адреса (г. Петропавловск, ул. Жумабаева, 66). В январе 2010 года ТОО «Северо-Казахстанская РЭК» реорганизовано в АО «Северо-Казахстанская РЭК» (г. Петропавловск, ул. А.Шажимбаева, 144).

В декабре 2008 года АО «ЦАТЭК» внесло в качестве вклада в уставный капитал своей дочерней организации АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (АО «ЦАЭК») принадлежащую АО «ЦАТЭК» долю в уставном капитале ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» в размере 99% от размера уставного капитала. В июне 2009 года АО «ЦАТЭК» внесло оставшийся 1% доли Эмитента в уставный капитал АО «ЦАЭК». В августе 2009 года АО «ЦАЭК» по договору опциона приобрело у эмитента право на покупку 10 975 610 простых акций Эмитента на общую сумму 2 250 000 000 тенге.

20 октября 2009 года зарегистрирован первый выпуск простых акций Компании в объеме 150 000 000 штук, номинальной стоимостью 100 тенге, таким образом, выпущенный уставный капитал составил 150 000 000 простых акций. Выпуск разделён на 150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) простых акций, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ1C57830016, ISIN – KZ1C00007343. По состоянию на 01.01.2020 года Эмитент разместил среди учредителей 143 863 799 акций.

Компания осуществляет деятельность, относящуюся к сфере естественной монополии, и включена в местный раздел Государственного регистра субъектов естественных монополий по Северо-Казахстанской области по виду услуг – производство тепловой энергии, передача и распределение тепловой и электрической энергии, снабжение тепловой энергией.

Структура управления АО «СевКазЭнерго» деятельностью дочерних компаний, базируется на принятии стратегических решений и определении приоритетных направлений деятельности через реализацию прав крупного акционера. Кроме того, АО «СевКазЭнерго» осуществляет контроль над движением денежных средств дочерних организаций. Дополнительно АО «СевКазЭнерго» проводит текущий мониторинг конъюнктуры рынка, на котором функционируют дочерние компании, с целью предупреждения и своевременного предотвращения возможных проблем оперативного реагирования, а также максимально эффективного использования возможных перспектив.

### **2.3. Сведения о наличии рейтингов от международных и (или) отечественных рейтинговых агентств.**

---

27 июля 2016 года международным рейтинговым агентством Fitch Ratings были первично присвоены кредитные рейтинги АО «СевКазЭнерго»:

- долгосрочный РДЭ в иностранной и национальной валютах на уровне «В+», прогноз «Стабильный»;

- национальный долгосрочный рейтинг на уровне «BBBkaz», прогноз «Стабильный»;
- приоритетный необеспеченный рейтинг в национальной валюте на уровне «B+»;
- рейтинг возвратности активов «RR4».

Актуальное, на текущую дату, значение кредитных рейтингов, подтвержденное 7 марта 2019 года международным рейтинговым агентством Fitch Ratings значение представлено следующим образом:

- долгосрочный РДЭ в иностранной и национальной валютах на уровне «B-», прогноз «Стабильный»;
- национальный долгосрочный рейтинг на уровне «BB-(kaz)», прогноз «Стабильный»;
- приоритетный необеспеченный рейтинг в национальной валюте на уровне «B-»;
- рейтинг возвратности активов «RR4»/50%.

#### 2.4. Сведения о лицензиях, на основании которых Эмитент осуществляет свою деятельность.

Номер лицензии (разрешения)	На осуществление какого вида деятельности (операции) выдана	Период действия лицензии (разрешения)	Орган, выдавший лицензию
ГСЛ № 000417	Генеральная лицензия на занятие – видами работ (услуг) в сфере архитектурной, градостроительной деятельности (приложение к государственной лицензии) – строительно-монтажные работы, III категория	С 07 октября 2008 года бессрочно	Комитет по делам строительства и ЖКХ Министерство регионального развития РК.
18013096	Государственная лицензия на деятельность связанную с оборотом прекурсоров: приобретение, хранение, реализация и уничтожение (приложение к государственной лицензии)	03 июля 2018 г. – 03 июля 2023г.	Министерство внутренних дел РК
№ 00471 DT	Государственная лицензия на занятие медицинской деятельностью (приложение к государственной лицензии)	с 30 ноября 2009 года бессрочно	КГУ «Управление здравоохранения акимата Северо-Казахстанской области»
17017354	Генеральная лицензия на занятие – видами работ (услуг) в сфере	с 06 октября 2017 года бессрочно	КГУ «Управление государственного архитектурно-

	архитектурной, градостроительной деятельности (приложение к государственной лицензии) – проектная деятельность, III категория		строительного контроля и лицензирования акимата СКО»
--	---	--	--

## 2.5. Наименования, даты регистрации, юридические и фактические адреса (места нахождения) всех филиалов и представительств эмитента.

Эмитент не имеет зарегистрированных филиалов и представительств.

## 2.6. Акционерный капитал.

<b>Общее количество объявленных акций</b>	150 000 000 штук		
<b>Вид акций</b>	простые		
<b>Номинальная стоимость</b>	100 тенге		
<b>ISIN</b>	KZ1C00007343		
<b>НИН</b>	KZ1C57830016		
<b>CFI</b>	ESVXXR		
<b>Сведения о государственной регистрации выпуска</b>	Свидетельство о государственной регистрации выпуска акций от 20.10.2009 года под номером А5783, выданное Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового Рынга и финансовых организаций		
<b>Общая сумма денег, привлеченных при размещении акций</b>	16 291 512 000 тенге		
<b>Количество акций, находящихся в обращении, а также выкупленных, с указанием цены выкупа на последнюю дату.</b>	По состоянию на 01.01.2020 года Общество разместило среди учредителей 143 863 799 акций, выкупленных – нет. Акции размещены по следующим ценам:		
	<b>Кол-во, штук</b>	<b>Цена, тенге</b>	<b>Объем, тыс. тенге</b>
	125 605 141	100	12 560 514
	10 975 610	205	2 250 000
	4 878 048	205	999 999
	600 000	200	120 000
	1 805 000	200	361 000
<b>Права, предоставляемые собственникам акций</b>	Акционеры Общества имеют все права, предусмотренные в Законе Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-III «Об акционерных обществах» (далее – Закон). В частности: <ul style="list-style-type: none"> <li>• участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном Законом и Уставом Общества;</li> <li>• получать дивиденды;</li> <li>• получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке,</li> </ul>		

определенном общим собранием акционеров или уставом Общества;

- получать выписки от регистратора Общества или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;
- предлагать общему собранию акционеров Общества кандидатуры для избрания в совет директоров;
- оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;
- обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати дней с даты поступления запроса в Общество;
- на часть имущества при ликвидации Общества;
- преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законом, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами;
- обращаться в государственные органы для защиты своих прав и законных интересов в случае совершения органами Общества действий, нарушающих нормы законодательства Республики Казахстан и Устава.

Крупный акционер также имеет право:

- 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;
- предлагать совету директоров включение дополнительных вопросов в повестку дня общего собрания акционеров в соответствии с Законом;
- требовать созыва заседания совета директоров;
- требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за свой счет.

Акционер Общества обязан:

- оплачивать акции в порядке, предусмотренном Уставом и законодательством Республики Казахстан;
- извещать Общество о намерении заключения крупной сделки по продаже принадлежащих ему акций;
- в течение десяти дней извещать регистратора и номинального держателя акций, принадлежащих данному акционеру, об изменении сведений, необходимых для

	<p>ведения системы реестров реестра держателей акций Общества;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• не разглашать информацию об Обществе или его деятельности, составляющую служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;</li> <li>• исполнять иные обязанности в соответствии законодательными актами Республики Казахстан.</li> </ul>
--	--

## 2.7. Избранные финансовые данные.

тыс. тенге				
Наименование показателя	2016 (аудировано)	2017 (аудировано)	2018 (аудировано)	01.10.2019 (неаудировано)
Активы	105 633 021	109 793 244	107 766 408	114 167 545
Собственный капитал	56 003 515	56 923 494	56 188 429	57 632 319
Уставной капитал	16 291 512	16 291 512	16 291 512	16 291 512
Количество акций, шт.	143 863 799	143 863 799	143 863 799	143 863 799
Валовый доход	10 004 730	9 434 798	8 500 324	6 409 618
Доход от основной деятельности	30 904 528	31 701 948	33 302 903	26 508 170
Чистая прибыль	4 885 729	3 362 844	1 749 159	2 711 303
Размер дивидендов, тенге/одна акция	16,9804	7,0126	6,0800	---

## Раздел 3. Управление и Акционеры

### 3.1. Структура органов управления Общества.

Полное описание структуры органов управления	<p>Органы управления Общества в соответствии с Уставом представлены следующим образом:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• высший орган – Общее собрание акционеров;</li> <li>• орган управления – Совет директоров;</li> <li>• исполнительный орган – Генеральный директор.</li> </ul>
--	--

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров (единственного акционера) относятся следующие вопросы:

- внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение его в новой редакции;
- утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него в случае, если принятие данного кодекса предусмотрено Уставом Общества;
- добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида неразмещенных объявленных акций Общества;

- определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий при ее избрании;
- определение количественного состава, срока полномочий совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам совета директоров;
- определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- утверждение годовой финансовой отчетности;
- 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;
- принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества при наступлении случаев, предусмотренных пунктом 5 статьи 22 Закона «Об акционерных обществах»;
- 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;
- определение формы извещения Обществом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
- утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе обществом в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах»;
- утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
- определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе определение средства массовой информации;
- введение и аннулирование «золотой акции»;
- иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством Республики Казахстан и Уставом к исключительной компетенции общего собрания акционеров Общества.

#### Компетенция Совета директоров:

- определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собрания акционеров;
- принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- принятие решения о выкупе обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества;
- определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа), а также досрочное прекращение их полномочий;

- определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа);
- определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
- определение размера оплаты услуг аудиторской организации, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества либо являющегося предметом крупной сделки;
- утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества;
- принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
- принятие решения о приобретении Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу;
- увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- выбор регистратора Общества в случае расторжения договора с прежним регистратором Общества;
- определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;
- иные вопросы, предусмотренные Законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется – Генеральным директором, который принимает решения по вопросам деятельности Общества, не отнесенным к компетенции других органов и должностных лиц Общества. Кандидатура Генерального директора и срок его полномочий определяется Советом директоров, который вправе досрочно прекратить его полномочия.

Компетенция Генерального директора:

- организует выполнение решений общего собрания акционеров и совета директоров;
- без доверенности действует от имени Общества в отношениях с третьими лицами;
- выдает доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами, в том числе с правом передоверия;



- осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Общества (за исключением случаев, установленных Законодательством Республики Казахстан), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Общества и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Общества, определяет размеры премий работников Общества за исключением работников службы внутреннего аудита Общества;
- осуществляет иные функции, определенные Уставом, решениями общего собрания акционеров и совета директоров Общества.

### 3.2. Члены совета директоров

Фамилия, имя, отчество члена совета директоров, год рождения	Занимаемая должность в настоящее время и за последние три года	Доля в оплаченном уставном капитале (%) на 01.01.2010 г.	
		СевКазЭнерго	дочерние организации
<p><b>Турганов Дюсенбай Нурбаевич</b>, 08.03.1959 г.р. – Председатель Совета Директоров</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» / Председатель Совета директоров / 15.01.2018 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания» / Председатель Совета директоров / 15.01.2018 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Первый заместитель генерального директора / 22.11.2017 г. – по настоящее время;</li> <li>• Акимат Павлодарской области / Первый заместитель акима / 01.02.2012 г. – 15.11.2017 г.</li> </ul>	нет	нет
<p><b>Татаров Игорь Витальевич</b> 26.09.1965 г.р. – член Совета Директоров</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• АО «СевКазЭнерго» / Генеральный директор / 23.10.2018 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «Северо-Казахстанская распределительная электросетевая компания» / Член Совета директоров / 23.10.2018 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Член Совета директоров / 15.01.2018 г. – 05.11.2018 г.;</li> <li>• ТОО «Степногорский горно-химический комбинат» / Генеральный директор / 01.07.2015 г. – 22.10.2018 г.</li> </ul>	нет	нет
<p><b>Нигаи Александр Данилович</b> 11.09.1984 г.р. – член Совета Директоров</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» / Член Совета директоров / 15.01.2018 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания» / Член Совета директоров / 15.01.2018 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» /</li> </ul>	нет	нет

	<p>Заместитель генерального директора по коммерческим вопросам / 09.10.2017 г. – по настоящее время;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ТОО «Mineral Product» / Директор по стратегическому развитию / 26.07.2016 г. – по настоящее время;</li> <li>• ТОО «Com Trade Product» / Директор по стратегическому развитию / 03.05.2012 г. – по настоящее время.</li> </ul>		
<p><b>Язовская Алла Анатольевна</b> 08.03.1967 г.р. – член Совета Директоров</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» / Член Совета директоров / 09.04.2019 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания» / Член Совета директоров / 09.04.2019 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Заместитель генерального директора по экономике и финансам / 06.11.2018 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «СевКазЭнерго» / Заместитель Генерального директора по экономике и финансам / 05.01.2009 г. – 03.12.2018 г.</li> </ul>	нет	нет
<p><b>Табанов Эльдар Рашитович</b> 07.12.1968 г.р. – член Совета Директоров (Независимый директор)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» / Член Совета директоров, независимый директор / 15.01.2018 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания» / Член Совета директоров, независимый директор / 15.01.2018 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Член Совета директоров, независимый директор / 13.11.2017 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» / Член Совета директоров, независимый директор / 15.01.2013 г. – по настоящее время;</li> <li>• ТОО «City Vox» / Директор / 29.09.2017 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «Павлодарская распределительная электросетевая компания» / Член Совета директоров, независимый директор / 15.12.2016 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО НК СПК «Astana» / Советник Председателя Правления / 17.11.2016 г. – 24.03.2017 г.;</li> <li>• АО «Акмолинская Распределительная Электросетевая Компания» / Член Совета директоров, независимый директор / 14.11.2014 г. – 12.06.2017 г.;</li> <li>• АО «Северо-Казахстанская</li> </ul>	нет	нет

	<p>распределительная электросетевая компания» / Член Совета директоров, независимый директор / 14.06.2013 г. – 15.01.2018 г.;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• АО «СевКазЭнерго» / Член Совета директоров, независимый директор / 22.02.2013 г. – 17.04.2017 г.</li> </ul>		
<p><b>Андреев Геннадий Иванович</b> 18.03.1943 г.р. – член Совета Директоров (Независимый директор)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» / Член Совета директоров, независимый директор / 12.06.2017 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «Акмолинская Распределительная Электросетевая Компания» / Член Совета директоров, независимый директор / 15.01.2018 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Член Совета директоров, независимый директор / 05.09.2016 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «Северо-Казахстанская распределительная электросетевая компания» / Член Совета директоров, независимый директор / 14.06.2017 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» / Член Совета директоров, независимый директор / 05.09.2016 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «Институт «КазНИПИЭнергопром» / Почетный президент / 02.07.2015 г. – по настоящее время.</li> </ul>	нет	нет

### 3.3. Исполнительный орган Общества

Фамилия, имя, отчество члена совета директоров, год рождения	Занимаемая должность в настоящее время и за последние три года	Доля в оплаченном уставном капитале (%) на 01.01.2010 г.	
		СевКазЭнерго	дочерние организации
<p><b>Татаров Игорь Витальевич</b> 26.09.1965 г.р. – Генеральный директор</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• АО «СевКазЭнерго» / Генеральный директор / 23.10.2018 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «Северо-Казахстанская распределительная электросетевая компания» / Член Совета директоров / 23.10.2018 г. – по настоящее время;</li> <li>• АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Член Совета директоров / 15.01.2018 г. - 05.11.2018 г.;</li> <li>• ТОО «Степногорский горно-химический комбинат» / Генеральный директор / 01.07.2015 г. – 22.10.2018 г.</li> </ul>	нет	нет

Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров и Исполнительному органу в лице Генерального директора:

тыс. тенге

Органы управления Общества	Общий размер вознаграждения за 2018 год	Общий размер вознаграждения за последние девять месяцев	Планируемый размер вознаграждения, подлежащий выплате в течение последующих трех месяцев
Совет Директоров	84 096	65 510	21 836
Генеральный директор	16 836	14 725	4 908

### 3.4. Организационная структура

Общее количество работников Эмитента по состоянию на 1 января 2020 года составляет 2498 человека. При среднесписочной численности за 2019 год в количестве 2510 работников. Детальная организационная структура представлена в Приложение 1 к настоящему Инвестиционному меморандуму.

#### Сведения о руководителях структурных подразделений:

№ п/п	ФИО	Дата рождени я	Структурное подразделение	Должность
1	Татаров Игорь Витальевич	1965	Административное руководство	Генеральный директор
2	Малыхин Иван Анатольевич	1970	Административное руководство	Заместитель генерального директора производству – главный инженер
3	Кумаченко Ирина Михайловна	1962	Административное руководство	Заместитель генерального директора по экономике и финансам
4	Константинова Наталья Валерьевна	1969	Административное руководство	Заместитель генерального директора по управлению персоналом и социальным вопросам
5	Токмагамбетов Ермек Амангельдыевич	1988	Административное руководство	Заместитель генерального директора по коммерческим вопросам
6	Ахметжанов Рамиль Равилевич	1970	Управление информационных технологий	Начальник Управления
7	Ким Нелли Валерьевна	1969	Управление по работе с персоналом	Начальник Управления
8	Липатова Олеся Михайловна	1982	Управление материально- технического обеспечения	Начальник Управления
9	Кукса Елена Александровна	1979	Управление экономики и финансов	Начальник Управления
10	Алексеевене Татьяна Вячеславна	1965	Бухгалтерия	Главный бухгалтер
11	Гадецкая Елена Владимировна	1972	Управление делами	Начальник Управления
12	Агеев Андрей Михайлович	1984	Отдел по связям с общественностью	Начальник отдела
13	Козорезова Ирина Сергеевна	1985	Секретариат	Начальник секретариата

14	Бармин Виктор Николаевич	1955	ПТЭЦ-2	Директор
15	Ягодин Вадим Петрович	1977	ПТЭЦ-2	Главный инженер
16	Айтিকেва Анна Вячеславовна	1972	Отдел охраны окружающей среды	Начальник отдела
17	Карпов Павел Владимирович	1986	Производственно-техническое управление	Начальник управления
18	Семахин Андрей Викторович	1987	Управление реконструкции и модернизации	Начальник управления
19	Оспанов Сергей Серикович	1990	Отдел планирования и подготовки ремонтов	Начальник отдела
20	Вологина Екатерина Александровна	1979	Производственно-технический отдел	Начальник отдела
21	Шинкоренко Никита Сергеевич	1979	Отдел договоров и организации тендеров	Начальник отдела
22	Мосиенко Евгений Николаевич	1983	Цех тепловой автоматики и измерений	Начальник цеха
23	Некрасов Андрей Валентинович	1974	Топливно-транспортный цех	Начальник цеха
24	Галкин Андрей Николаевич	1969	Электрический цех	Начальник цеха
25	Малашенко Анатолий Геннадьевич	1959	Котельный цех	Начальник цеха
26	Зубков Алексей Владимирович	1972	Турбинный цех	Начальник цеха
27	Сибгатуллина Ольга Владимировна	1966	Химический цех	Начальник цеха
28	Галлямов Салават Фидиратович	1977	Служба метрологии	Главный метролог
29	Ханафеев Рафаиль Фаритович	1957	Кислородная станция	Начальник станции
30	Лукьянов Станислав Владимирович	1988	Лаборатория металлов и сварки	Начальник лаборатории
31	Полын Оксана Вадимовна	1984	Управление безопасности и охраны труда	Начальник Управления

### 3.5. Акционеры

Единственным акционером Эмитента по состоянию на 01.01.2020 года является Акционерное Общество «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая корпорация» которое владеет 143 863 799 простых акций обладая долей в 100%. Юридическое и фактическое местонахождение акционера - г. Нур-Султан, район Есиль, ул. Достык, здание 2, н.п.2.

Сведения об аффилированных лицах и связанных сторонах Общества представлены детально в Приложении 2 к настоящему Инвестиционному меморандуму.

Сделки за последние три года, в результате которых могла быть зафиксирована смена акционеров (участников) Эмитента, отсутствуют. При этом детальная история сделок, приведших к смене акционеров представлена в пункте 2.2. настоящего Инвестиционного меморандума.

**Структурная таблица  
по раскрытию бенефициарных собственников**

Информация об АО «СевКазЭнерго»		
АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая корпорация»	100 % Акционер	Республика Казахстан
Участники/акционеры АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая корпорация»		
АО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ»	92,75 % Акционер	Республика Казахстан
Участники/акционеры АО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ»		
Клебанов Александр Яковлевич	48,77% Акционер	Республика Казахстан
Кан Сергей Владимирович	48,77% Акционер	Республика Казахстан

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

Наименование юридического лица	Место нахождения	Доля участия в уставном капитале	Вид деятельности	Ф.И.О. первого руководителя
Акционерное общество «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания»	Казахстан, г.Петропавловск, ул. А.Шажимбаева 144	100,00%	Передача и распределение электрической энергии	Казановский Анатолий Антонович
Товарищество с ограниченной ответственностью «Петропавловские тепловые сети»	Казахстан, г.Петропавловск, ул. Строительная, 23	100,00%	Передача и распределение тепловой энергии	Калиничев Андрей Владимирович
Товарищество с ограниченной ответственностью «Севказэнергосбыт»	Казахстан, г.Петропавловск ул. Жумабаева, 66	100,00%	Реализация электрической и тепловой энергии	Сагандыков Магауия Карипулаевич

Ниже представлены в динамике основные показатели дочерних компаний АО «СевКазЭнерго»:

**АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания»**

тыс. тенге

Собственный капитал				Активы			
2016	2017	2018	01.10.2019	2016	2017	2018	01.10.2019
4 905 037	5 123 870	4 802 473	4 886 250	11 393 114	12 427 981	12 218 385	12 253 685
аудировано	аудировано	аудировано	неаудировано	аудировано	аудировано	аудировано	неаудировано
Объем реализованной продукции				Чистый доход			
2016	2017	2018	01.10.2019	2016	2017	2018	01.10.2019
аудировано	аудировано	аудировано	неаудировано	аудировано	аудировано	аудировано	неаудировано
4 568 124	4 780 646	5 038 281	3 612 846	330 152	330 557	(206 293)	83 777

**Товарищество с ограниченной ответственностью «Петропавловские тепловые сети»**

тыс. тенге

Собственный капитал				Активы			
2016	2017	2018	01.10.2019	2016	2017	2018	01.10.2019
аудировано	аудировано	аудировано	неаудировано	аудировано	аудировано	аудировано	неаудировано
(853 404)	(1 301 731)	(2 096 197)	(2 498 080)	7 663 032	11 702 164	11 665 598	13 285 072
Объем реализованной продукции				Чистый доход			
2016	2017	2018	01.10.2019	2016	2017	2018	01.10.2019
аудировано	аудировано	аудировано	неаудировано	аудировано	аудировано	аудировано	неаудировано
2 168 971	2 365 005	2 846 418	2 199 538	(554 585)	(448 327)	(788 812)	(407 278)

### Товарищество с ограниченной ответственностью «Севказэнергосбыт»

тыс. тенге

Собственный капитал				Активы			
2016	2017	2018	01.10.2019	2016	2017	2018	01.10.2019
аудировано	аудировано	аудировано	неаудировано	аудировано	аудировано	аудировано	неаудировано
(282 520)	(28 896)	598 178	1 058 463	4 344 032	6 641 183	7 716 954	10 066 753
Объем реализованной продукции				Чистый доход			
2016	2017	2018	01.10.2019	2016	2017	2018	01.10.2019
аудировано	аудировано	аудировано	неаудировано	аудировано	аудировано	аудировано	неаудировано
14 686 099	15 426 945	17 187 800	11 797 506	(128 487)	253 624	708 389	460 285

### 3.7. Принадлежность к ассоциациям, объединениям и общественным организациям

Эмитент является членом ОЮЛ «Казахстанская электроэнергетическая ассоциация». Данная организация является неправительственной и некоммерческой организацией, официально зарегистрированной в органах юстиции Республики Казахстан от 7 января 1999 года. На сегодняшний день в Ассоциации представлены: генерирующие компании, региональные электросетевые компании, энергоснабжающие организации, системный оператор, оператор централизованных торгов, основные отраслевые научно-исследовательские и проектные институты, производители энергетического оборудования, Энергетическая Ассоциация США и др. Ассоциация представляет интересы Эмитента во взаимоотношениях с органами законодательной власти при принятии нормативно-правовых актов в области энергетики.

В рамках требований действующего законодательства Эмитент является членом Национальной палаты предпринимателей Республики Казахстан «Атамекен». Целью участия в Палате является установление взаимовыгодного партнерства между бизнес-сообществом и органами государственной власти Республики Казахстан.

## Раздел 4. Банки, Консультанты и Аудиторы Эмитента

### 4.1. Сведения о Банках

Наименование	Первый руководитель	Юридический (фактический) адрес	Виды услуг	Информация о крупных сделках
ДБ АО «Сбербанк», г. Алматы	Председатель Правления ДБ АО «Сбербанк» Тенизбаев Ельдар Амантаевич	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 13/1	Финансирование	Соглашение о предоставлении кредитной линии
ДБ АО «Сбербанк», г.	Директор филиала	г. Петропавловск,	РКО, договор на прием платежей	---

Петропавловск	Терлецкий Иван Сидорович	ул. Амангельды, 151а	от населения	
СКФ АО «Народный банк Казахстана»	Директор филиала Хусаинова Гульнара Магжановна	г. Петропавловск, ул. Конституции, 36	РКО, договор на прием платежей от населения	---
АО «Исламский банк AL-Hilal»	Председатель Правления Прасад Абрахам	г. Алматы, проспект Аль-Фараби 77/7, БЦ «Есентай Тауэр», н.п.13а,14-й этаж	Финансирование	Между АО «Исламский банк» и СКЭ заключен договор Мурабаха на сумму 3 800 000 долларов США
Европейский банк реконструкции и развития	Президент Сума Чакрабарти	ЕС2А 2JN, One Exchange Square, г. Лондон, Великобритания	Финансирование	Между ЕБРР и СКЭ, ПТС заключены договора займа на общую сумму 23,3 миллионов долларов США, 8,5 млрд. тенге
АО ДБ «ВТБ Банк», г. Алматы	Начальник отделения по обслуживанию клиентов головного банка Нараева Марина Сергеевна	г. Алматы, ул. Тимирязева, 26/29	РКО	---
VTB Bank Europe, Франкфурт-на-Майне	---	Rüsterstraße 7-9 D-60325 Франкфурт-на-Майне	Финансирование	Между ВТБ и СКЭ, СКРЭК заключены договора займа на общую сумму 820,0 млн. RUB
СКФ АО «Jysan Bank»	Директор филиала Шопанов Кулибек Амангельдинович	г. Петропавловск, ул. Жабаяева, 194а	РКО, договор на прием платежей от населения	---
АО «Евразийский банк»	Директор филиала г. Петропавловска Мыктыбаев Ерлан Тулегенович	г. Петропавловск, ул. Алтынсарина, 168а	Договор на прием платежей от населения	---

#### 4.2. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах

Андеррайтером и финансовым консультантом второго выпуска облигаций Эмитента является АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» (государственная лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 3.2.228/6 от 26.09.2016 года, выданная Национальным Банком Республики Казахстан);



Место нахождения организации – 050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 5, б/ц Нурлы Тау, блок «1А», офис 206;

Тел: +7(727) 330 70 94, факс: +7(727) 311-06-78;

Дата и номер договора – договор об оказании андеррайтинговых услуг №1103 от 10 декабря 2019 года;

Первый руководитель – Председателя Правления – Маенлаева Индира Якубовна.

### **4.3. Сведения об аудиторских организациях**

---

Аудит консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2016, 2017 годы проведен аудиторской компанией ТОО «Делойт», государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан №0000015, вид МФЮ-2, выданная Министерством финансов Республики Казахстан от 13 сентября 2006 года. Отчет утвержден генеральным директором ТОО «Делойт» Бекеновым Нурланом, партнер по заданию – квалифицированный аудитор Даулет Куатбеков, квалификационное свидетельство №0000523 от 15 февраля 2002 года. ТОО «Делойт» является членом Профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан».

Аудит консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2018 год проведен аудиторской компанией ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс», государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан №0000005, вид МФЮ, выданная Министерством финансов Республики Казахстан от 21 октября 1999 года. Отчет утвержден управляющим директором ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» Даной Инкарбековой, партнер по заданию – квалифицированный аудитор Бауржан Бурханбеков, квалификационное свидетельство №0000586 от 30 октября 2006 года. ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» является членом Профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан».

Обзорная проверка консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев 2019 года проведена аудиторской компанией ТОО «ALMIR CONSULTING», государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан №0000014, серия МФЮ, выданная Министерством финансов Республики Казахстан от 27 ноября 1999 года. Отчет утвержден управляющим партнером ТОО «ALMIR CONSULTING» Махамбетовой Г.У., квалификационное свидетельство №МФ-0000171 от 23 декабря 2013 года, аудитор Трегуба И.Е., квалификационное свидетельство №0000464 от 14 ноября 1998 года. ТОО «ALMIR CONSULTING» является членом Профессиональной аудиторской организации «Коллегия аудиторов», аккредитованной при Министерстве Финансов Республики Казахстан.

## **Раздел 5. Описание деятельности Эмитента**

### **5.1. Краткий обзор энергетической отрасли Казахстана**

---

Казахстанский электроэнергетический сектор в 2018 году продолжил рост, обновив максимумы выработки и потребления электроэнергии в результате инвестиций, сделанных участниками рынка в предыдущие периоды. Также продолжился рост производства на возобновляемых источниках энергии.

В конце 2018 года регулятор принял решение скорректировать тарифную политику – с 2019 года стартует семилетний период фиксированных тарифов для энергопроизводящих предприятий. Усложняется структура рынка: на смену механизму тарифов с инвестиционной составляющей приходит рынок мощности. С июля 2019 года будет

запущен общий рынок электроэнергии Республики Казахстан, расширяющий экспортный потенциал казахстанской электроэнергетики.

### Производство и потребление

В 2018 году продолжился рост электроэнергетического сектора РК: по данным системного оператора НЭС РК, КЕГОС, выработка электроэнергии на всех 138 электростанциях РК выросла на 4,3% и достигла 106,8 млрд. кВт·ч.

Структура генерации в разрезе источников практически не претерпела изменений: примерно 8 из 10 киловатт энергии вырабатывается на угольных электростанциях, доля ВИЭ растет, но все еще едва ощутима в энергобалансе.

Выработка электроэнергии в разрезе источников, млн. кВт·ч				
	2017	2018	Изменение, %	Вес в 2018 году, %
ТЭС	82,420	86,795	5%	81.3%
ГТЭС	7,410	9,119	23%	8.5%
ГЭС	11,610	10,343	-11%	9.7%
ВИЭ	428	540	26%	0.5%

Источник: КЕГОС, КОРЭМ

Свыше 96% электроэнергии потребляется внутри страны. Казахстан является чистым экспортером: отрицательный сальдо-переток (чистый экспорт) в РФ в 2018 году составил 3,6 млрд. кВт·ч (-21% к 2017 году), в страны Центральной Азии – 2,8 млн. кВт·ч (в 2017 году зафиксировано превышение импорта над экспортом на 1,2 млн. кВт·ч).

Исторически энергосистема РК поделена на три зоны: северную, южную и западную. В северной, куда входят регионы с энергоемкой промышленностью, производится и потребляется 2/3 электроэнергии (66%), это энергодефицитная зона. Южная (21% потребления) и западная (13% потребления) зоны энергодефицитны и получают недостающие объемы через магистральные ЛЭП (Север – Юг, Север – Восток – Юг, Север – Запад) либо из соседних регионов сопредельных стран – РФ (западная зона), Узбекистана (Центральная Азия).

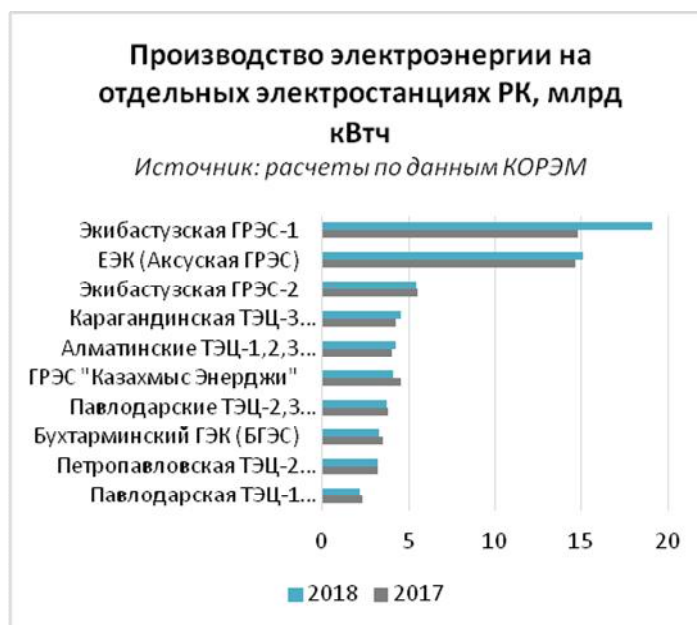


Рост потребления в 2018 году составил 5,3% (до 103,0 млрд. кВт·ч) и зафиксирован во всех трех зонах. Потребление в северной зоне выросло на 4,6% – за счет роста спроса со стороны крупных потребителей: Аксуского завода ферросплавов, Казахстанского электролизного завода, ССПО, Усть-Каменогорского титано-магниевого комбината и предприятий «Казцинк». В южной зоне потребление выросло на 6,2% благодаря «Казфосфату». Увеличение производства на Актюбинском заводе ферросплавов и Атырауском НПЗ, а также на других крупных предприятиях стимулировало рост потребления в западной зоне на 7,6%.

По состоянию на 1 января 2019 года общая установленная мощность электростанций Казахстана составляет - 21 902 МВт, располагаемая мощность - 18 895 МВт. С учетом того, что годовой максимум в 2018 году зафиксирован на уровне 14 823 МВт (увеличился на 4,4% к 2017 году), в РК по-прежнему наблюдается профицит располагаемой мощности на уровне 22%.

Сегмент генерации электроэнергии представлен одним крупным игроком с государственным участием и несколькими частными компаниями. На долю АО «Самрук-Энерго» (Экибастузские ГРЭС-1 и 2, АлЭС, Мойнакская ГЭС и др.) приходится до 30% всей генерации электроэнергии РК. Станции, подконтрольные ERG, контролируют не менее 16%, АО «ЦАЭК» – 7%, «Казахстанские коммунальные системы» – 4%.

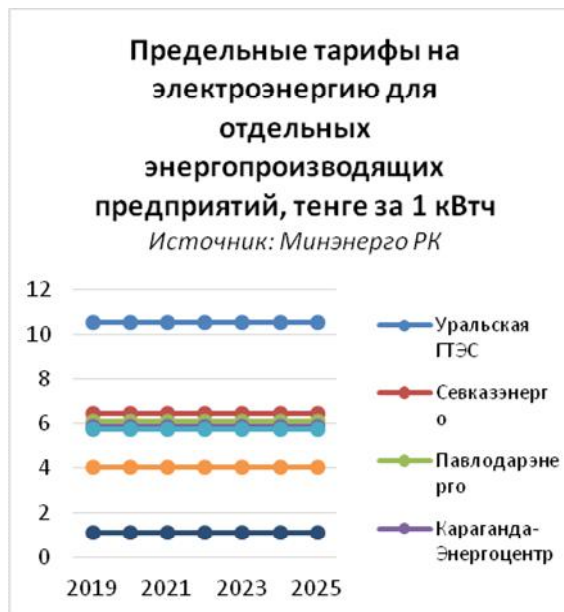
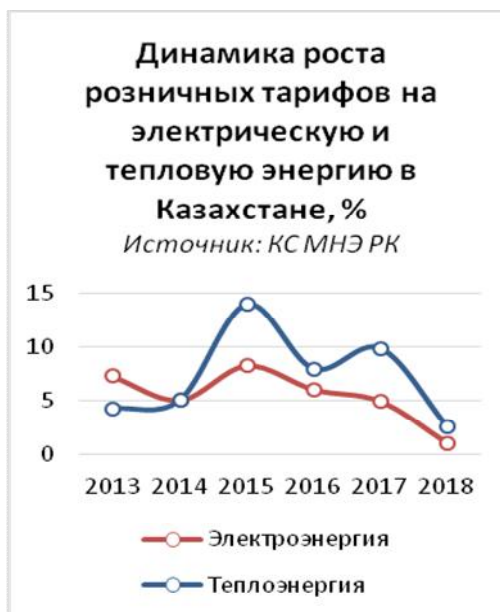
В разрезе отдельных электростанций год отмечен ростом на крупнейших предприятиях: генерация на ЭГРЭС-1 увеличилась на 30% в год, ЕЭК – на 3%. Высокая динамика ЭГРЭС-1 связана с тем, что станция не только удовлетворяла рост потребления в Павлодарской области и экспортировала электроэнергию в РФ, но и обеспечивала спрос в южных регионах страны – Алматинской и Жамбылской областях, где потребление выросло в совокупности на 1,5 млрд. кВт·ч.



### Политика тарифообразования

В 2018 году розничные потребительские цены на электроэнергию выросли на 1,1%, а на тепловую энергию – на 2,6% – одно из самых минимальных значений за всю историю независимого Казахстана. Это связано с мерами, предпринятыми властями РК в конце 2018 года. По итогам комплексного анализа снижены тарифы на теплоэнергию (от 3 до 37% в зависимости от региона) и электроэнергию (от 2 до 22%).

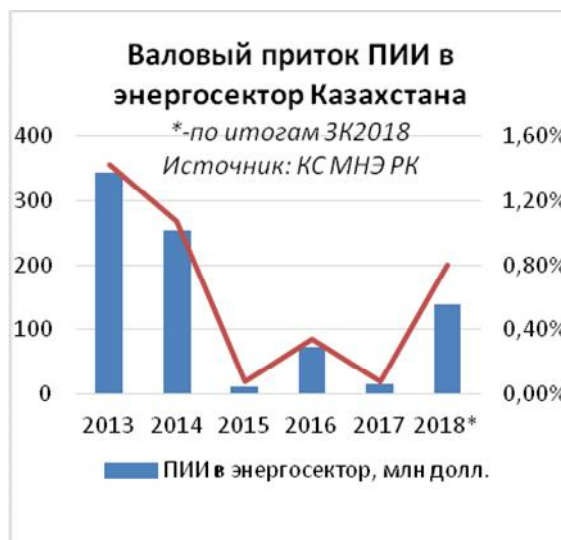
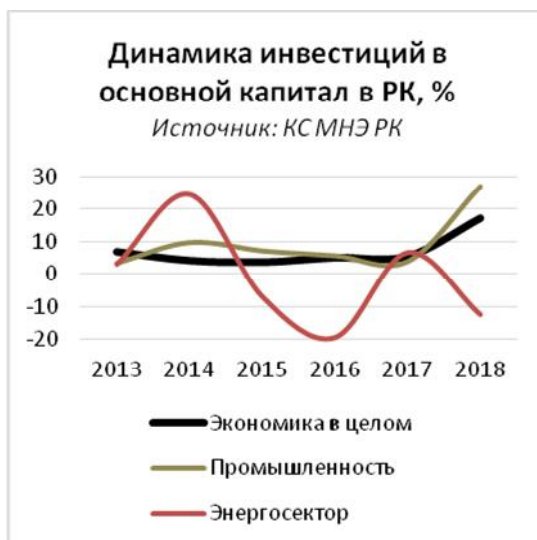
В результате Минэнерго РК приняло решение на семь лет заморозить предельные тарифы для электростанций, зафиксировав тариф по каждой группе станций на уровне 2019 года. Министерство национальной экономики РК заявило о переходе на стимулирующее тарифообразование: тариф и располагаемая субъектом прибыль будут привязаны к показателям качества, надежности и эффективности монополиста.



### Инвестиции в отрасль

Объем инвестиций в основной капитал компаний энергетического сектора в 2018 году сократился на 13%. Завершение крупных инвестиционных программ, сохранение профицита генерирующей мощности, дестимулирующий эффект из-за снижения либо заморозки тарифов – данные обстоятельства привели к снижению общих капитальных затрат. Иностранные инвестиции в сектор демонстрировали резкий рост (более чем в 8 раз к 2017 году).

Увеличение инвестиций в отрасль связано с несколькими факторами: запуск рынка мощности и повышение операционной эффективности на существующих объектах.



### Конкуренты

В настоящее время на территории Северо-Казахстанской области работает одна теплоэлектростанция АО «СевКазЭнерго», производящая электрическую и тепловую энергию, с установленной электрической мощностью 541 МВт, тепловой - 713 Гкал/ч, на которой установлено 12 котлоагрегатов и 7 турбоагрегатов.

АО «СевКазЭнерго» занимают около 74% доли на рынке электроэнергии по Северо-Казахстанской области по поставке электроэнергии, и 100 % по поставке тепловой энергии на рынке тепло энергии по г. Петропавловск.

АО «СевКазЭнерго» включено в местный раздел государственного регистра субъектов естественных монополий по виду деятельности – производство тепловой энергии, дочерние компании ТОО «Северо-Казахстанская РЭК» и ТОО «Петропавловские Тепловые Сети» - по передаче и распределению электрической и тепловой энергии соответственно, ТОО «Северо-Казахстанский Энергоцентр» - по снабжению тепловой энергией. По виду деятельности – снабжение электрической энергией – ТОО «Северо-Казахстанский Энергоцентр» включен в государственный реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее (монопольное) положение на соответствующем товарном рынке.

По видам деятельности – производство и распределение тепловой энергии в г. Петропавловске у Компании отсутствуют конкуренты.

### Прогноз развития рынка

Прогнозный баланс до 2025 года предполагает рост производства электроэнергии в семилетней перспективе по отношению к фактическим показателям 2018 года на 40% (в том числе в 2019 году – на 11%), потребление вырастет на 31% (в 2019 году – на 9%). Вес ВИЭ в энергобалансе продолжит увеличиваться и к 2025 году достигнет 5%. Возобновляемые источники энергии займут около 25% в структуре всей вновь вводимой мощности.

Максимальная электрическая нагрузка в прогнозный период вырастет с 17 093 до 20 262 МВт (+18,5%). При этом избыток мощности (с учетом резерва) сократится с 1 229 МВт в 2019 году до 391 МВт в 2023 году, а к 2025 году составит 934 МВт.



### Финансово-промышленная группа

Эмитент входит в структуру финансово-промышленной группы, которая широко представлена в различных отраслях экономики Республики Казахстан. Место и направления деятельности Эмитента детально представлены в организационно-отраслевой схеме:



#### 5.4. Сведения об основных капитальных вложениях.

тыс. тенге

№	Наименование основных инвестиционных проектов	Сумма вложений, млн. тенге без НДС	Источники финансирования	Период завершения	Цели и эффективность
1	Замена турбоагрегата ст. №5 (2015-2016)	6 326	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	2016г.	Замена турбоагрегата ТА № 5 позволила увеличить установленную мощность станции на 62 МВт, дополнительная выработка электроэнергии от увеличения мощности турбины 496 млн. кВт.ч. в год
2	Реконструкция котлоагрегата ст. №12 (2015-2016)	3 425	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	2016г.	Позволило увеличить паровую мощность котла на 50 т/ч с увеличением КПД до 91%, а также снизить износ котла на 18,64% (с 66,65% до 48,9%) с одновременным снижением окислов азота с 780 мг/нм <sup>3</sup> до предельных величин 470 мг/м <sup>3</sup> , концентрация неорганической пыли в дымовых газах снизилась с 700 мг/нм <sup>3</sup> до 350 мг/нм <sup>3</sup>
3	Модернизация ОРУ-110кВ (2016-2018)	1 121	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	2018г.	Замена оборудования повышает надежность электрооборудования станции (уменьшению отказов в связи с эксплуатацией оборудования выработавшего свой ресурс) и уменьшает затраты на приобретение трансформаторного масла ежегодно на 5,0 тонн для эксплуатации.

4	Замена трансформатора 6АТ (2019)	574	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	2019г.	<p>Ранее установленный автотрансформатор 6АТ был произведен и введен в эксплуатацию в 1967 году. Нарботка составляла 51 год, что превышает два парковых ресурса автотрансформатора и отдельных узлов. В целях исключения риска останова турбогенератора ст. №6 из-за выхода из строя 6АТ, что привело бы к недоотпуску электрической энергии в размере 404,478 млн. кВт·ч за период приобретения и установки 6АТ, произведена замена.</p>
5	Реконструкция схемы выдачи тепловой мощности (2014-2019)	1 574	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	2020г	<p>Реконструкция схемы выдачи тепловой мощности позволит обеспечить качественное смешивание теплоносителя и подачи до конечного потребителя с более качественными показателями. Кроме того позволит минимизировать гидравлические потери в сети станции тем самым:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- снизить потребление электроэнергии на собственные нужды (остановить 1 сетевой насос, сэкономив 2 285 тыс. кВт·ч).</li> <li>- увеличить качественную подготовку теплоносителя и снизить потери.</li> </ul>



6	Капитальный ремонт котлоагрегата ст.№11	108	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	2019г.	<p>Проведение капитального ремонта КА № 11 в целях недопущения недовыработки пара. С учетом фактических паровых нагрузок недовыработка составит 1 112 756 тонн пара. При фактических удельных расходах пара котлов на 1 МВт выработанной электрической энергии и расходах э/э на собственное потребление недоотпуск составит 200 млн. кВт·ч</p>
7	Наращивание ограждающих дамб секции №3 золоотвала №2 (2018-2022)	626	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	2022г.	<p>Секция №3 золоотвала является основным и <u>единственным</u> полигоном складирования золошлаковых отходов Петропавловской ТЭЦ-2. Учитывая факт заполнения золоотвала, разработан проект наращивания, направленный на продление срока его эксплуатации. Согласно разработанному проекту, наращивание ведется в 2 этапа. Наращивание позволит увеличить полезную емкость золоотвала на 7,25 млн. м3 и продлить срок его эксплуатации до 2024 года.</p>

8	Капитальный ремонт котлоагрегата ст.№10 (2018-2019)	419	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	2019г.	Проведение капитального ремонта КА № 10 в целях недопущения недовыработки пара. С учетом фактических паровых нагрузок недовыработка составит 1 248 000 тонн пара. При фактических удельных расходах пара котлов на 1 МВт выработанной электрической энергии и расходах э/э на собственное потребление недоотпуск составит 224 млн. кВт·ч
---	---	-----	--	--------	--

### 5.5. Объемы реализованной продукции

Наименование статей доходов	Единица измерения	2016 г.	2017 г.	2018 г.	III кв. 2019г.
Реализация электрической энергии	млн. кВт·ч	2 691,87	2 731,01	2 708,52	2 088,82
Реализация тепловой энергии	тыс. Гкал	1 288	1 224	1 353	858
Оказание услуг по передаче электрической энергии	млн. кВт·ч	1 174,90	1 201,39	1 242,93	894,42
Оказание услуг по передаче тепловой энергии	тыс. Гкал	1 288	1 224	1 353	858

По итогам 2018 года объем реализованной продукции (работ, услуг) увеличился на 1,6 млрд. тенге или на 5,1%. Это связано с увеличением объемов производства тепловой энергии, передачи и распределения энергии электро- и теплоэнергии, а также с ростом тарифа по всем видам монопольной деятельности и цены по реализации активной электроэнергии. Эмитент ожидает получение чистой прибыли в последующие годы и не ждет существенной девальвации тенге в ближайшее время.

### 5.6. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж

К позитивным моментам развития продаж Эмитента можно отнести следующие факторы:

- вертикально интегрированная структура бизнеса, охватывающая все сферы энергосбережения, включая: производство, транспортировку, распределение и сбыт электрической и тепловой энергии;
- возможность увеличения установленной электрической мощности по итогам выполняемой инвестиционной программы;
- стабильный рост потребления тепловой и электрической энергии, вызванный ростом уровня жизни населения, реализацией государственной жилищной программы и развитием предпринимательства,
- внедрение инновационных технологий.

К негативным моментам развития продаж Эмитента можно отнести следующие факторы:

- сезонные колебания потребления тепловой и электрической энергии;
- зависимость Эмитента от поставок и цен на топливо (каменный уголь, добываемый в разрезе ТОО «Богатырь Комир», а также повышение тарифов на грузоперевозки по железной дороге, поскольку транспортировка каменного угля производится железнодорожным транспортом);
- зависимость ценообразования на продукцию предприятий энергетического сектора от ограничительных действий государственных регулирующих органов.

### **5.7. Деятельность Эмитента по организации продажи своей продукции.**

---

Эмитент осуществляет продажу своей основной продукции – электрической и тепловой энергии через дочернее сбытовое предприятие ТОО «Севказэнергосбыт». В частности в задачи ТОО «Севказэнергосбыт» входит следующее:

1) Контакты с субъектами рынка – это:

- заключение договоров на поставку тепловой и электрической энергии;
- контроль за обеспечением поставок энергии;
- производит начисление за потребленную электроэнергию и теплоэнергию на основании показаний ПУ, переданных транспортными компаниями;
- осуществляет съём показаний водомеров у физических лиц;
- осуществляет выдачу счетов юридическим лицам и доставку счетов физическим лицам;
- обеспечивает работу по сбору платежей с потребителей за используемую энергию;
- осуществляет регулирование подачи потребителю энергии в случае не выполнения договорных обязательств.

2) Управление транспортными компаниями в вопросах поставки энергии потребителям – это:

- определение объемов поставок;
- координирование объемов и времени подачи энергии конкретным потребителям по результатам оплаты;
- предоставление необходимой информации для выполнения функций транспорта энергии.

3) Обеспечение контроля за развитием экономической ситуации в регионе, перспективное планирование продаж на основе которых создается:

- финансовая модель компании;
- планы поставок угля;
- строится перспектива развития энергетики в регионе.

Петропавловская ТЭЦ-2 является производителем электрической и тепловой энергии. На внутреннем рынке у станции конкурентов нет, на внешнем рынке единственным препятствием в ликвидности электроэнергии является цена. Однако, высокие потенциальные возможности станции и высокий рейтинг позволяют продавать энергию на внешнем рынке. Транспортные компании ТОО «Северо-Казахстанская РЭК» и ТОО «Петропавловские тепловые сети» осуществляет поставку энергии потребителям на внутреннем рынке.

Реализация электроэнергии на внешний рынок (за пределы Северо-Казахстанской области) осуществляется на основании договоров купли-продажи электроэнергии заключенных

между энергопроизводящей организацией (АО «СевКазЭнерго») и энергоснабжающими организациями (ЭСО).

Выбор покупателей (ЭСО) осуществляется по критериям работы, предъявляемым к субъекту

оптового рынка и возможностью осуществления предоплаты за заявленный объем электроэнергии.

Отпуск электроэнергии осуществляется на основании ежедневных заявок, по которым формируется суточный график работы станции на предстоящие сутки. Месячные объемы отпуска электроэнергии покупателям определяются на основании годового плана реализации электроэнергии, который в свою очередь учитывает производство ремонтных работ основного оборудования и времени года.

Для надежного обеспечения электроснабжения, в случаях аварийного выхода из строя оборудования, Эмитент имеет договоры на покупку выбывшей мощности с другими энергопроизводящими организациями и «ПУЛ РЭМ» (ПУЛ резервов электрической мощности).

#### 5.8. Сведения об основных поставщиках и потребителях Эмитента.

Крупные поставщики по состоянию на 01.10.2019 года, на которых приходится 10 и более % общего объема всех поставок:

тыс. тенге

Наименование поставщика, местонахождение	Сумма поставки на 01.10.2019 г.	Доля в общем объеме поставок, %	Классификация поставок
ТОО «Богатырь Комир»	4 016 959	23,26	Уголь
ТОО «Eurasian Vector»	2 433 658	14,09	Услуги экспедирования и ж/д тарифы
ТОО «Средаэнергомонтаж Петропавловск»	1 856 819	10,75	Строительно-монтажные работы

Крупные потребители, по состоянию на 01.10.2019 года были представлены следующими юридическими лицами:

Наименование крупного потребителя, местонахождение	Наименование продукции	Доля, (%)
ТОО «Расчётно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии»	Услуга по поддержанию готовности к несению нагрузки	14,91
ТОО «GLOBAL ENERGY TRADE»	Электрическая энергия	12,57
ТОО «Костанайский ЭнергоЦентр»	Электрическая энергия	13,63

**Зависимость Эмитента от существующих потребителей** – отсутствует. Это объясняется стабильным спросом на электрическую и тепловую энергию. Эмитент является вертикально-интегрированной компанией, которая имеет доступ к конечному потребителю. В целом, 70% производимой электрической энергии распределяется прямым потребителям, технологически связанным с ТЭЦ. По тепловой энергии предприятия Эмитента занимают монопольное положение, 30% электрической и 66% тепловой энергии от соответствующих объемов реализации приходится на розничных потребителей.

**Зависимость Эмитента от существующих поставщиков.**

В соответствии с Правилами Закупок – объявляется тендер на закуп товарно-материальных ценностей либо услуг, объявление о проведении тендеров – в областных СМИ. По результатам тендеров объявляется выигравший Поставщик или Подрядчик, который предложил оптимальную цену, удобные условия поставок либо предоставления услуг.

Если сумма закупа ниже тендерных, на базе внутреннего документооборотом Эмитента, поставщик товарно-материальных ценностей и услуг выбирается на основании конкурентных листов (далее – КД), предоставленных коммерческой службой Эмитента, на основании коммерческих предложений от Поставщиков и Подрядчиков. На основании КД – производится выбор по наименьшей из предложенных цен, качества ТМЦ и возможности быстрой поставки.

Дефицита в поступлении коммерческих предложений, на практике не зафиксировано.

## **5.9. Ключевые факторы, влияющие на деятельность Эмитента.**

### **Сезонность**

Основной вид деятельности Эмитента – производство тепловой и электрической энергии носит сезонный характер. Общие доходы от реализации услуг в зимние месяцы (IV-I кварталы) на 54 % выше, чем в летний период (II-III кварталы).

В части производства тепловой энергии сезонный характер выражается в продолжительности отопительного сезона (с октября по апрель). Доля данного вида деятельности в общем доходе от реализации Общества составляет 17%. Доходы от реализации услуг в осенне-зимний период (IV-I кварталы) в четыре раз выше, чем в летний сезон (II-III кварталы).

### **Доля импорта в сырье и доля продукции, реализуемой на экспорт**

Эмитент не импортирует сырье и услуги, за исключением пусконаладочных работ, связанных с поставкой и установкой импортного оборудования. Объем данных работ незначителен и составляет менее 1% от общего объема закупаемых услуг.

Экспорт электрической энергии за 9 месяцев 2019 года, реализуемой Эмитентом отсутствует.

### **Договоры и обязательства**

Эмитент, как на консолидированной основе, так и отдельно по дочерним организациям, не имеет договоров к исполнению в течение ближайших шести месяцев, превышающих десять процентов от балансовой стоимости активов.

### **Будущие обязательства**

Будущие обязательства Эмитента и негативное влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность Эмитента, отсутствуют.

### **Сведения об участии Эмитента в судебных процессах**

Судебных процессов с участием Эмитента, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 МРП, на текущий момент нет.

### **Сведения об административных санкциях**

<b>Дата применения санкции</b>	<b>Орган, применивший санкцию</b>	<b>Причины санкции</b>	<b>Вид и размер санкции</b>	<b>Степень исполнения санкции</b>
05.08.2019 г.	КГУ «Управление	Отсутствие государственной экспертизы проекта	ст. 316 КоАП РК,	оплачен 08.08.2019 г.

	ГАСК и лицензировани я СКО»	«Реконструкция схемы выдачи мощности ПТЭЦ-2» на строительство эстакад технологических трубопроводов.	штраф 732 250 тенге	
05.08.2019 г.	КГУ «Управление ГАСК и лицензировани я СКО»	Неуведомление о начале строительных работ на объекте - строительство эстакад.	ст. 463 КоАП РК, штраф 378 750 тенге	оплачен 13.08.2019 г.

### Анализ факторов риска

Перед принятием любых инвестиционных решений в отношении ценных бумаг Эмитента потенциальным Инвесторам следует внимательно изучить и рассмотреть перечисленные факторы риска и другие инвестиционные критерии, а также все сведения, содержащиеся в данном информационном меморандуме. Некоторые из описанных рисков подвергаются непредвиденным обстоятельствам, которые могут или не могут произойти, и Эмитент не в состоянии выразить мнение о вероятности возникновения таких непредвиденных обстоятельств на данном этапе.

Последовательность представленных ниже рисков не отображает порядок приоритетности или эффектов их последствий.

В случае, если любые риски, описанные ниже, материализуются, они могут оказать серьезное влияние на финансовые результаты Эмитента, перспективы деятельности и способность Эмитента, выполнить его обязательства по ценным бумагам. Риски и неопределенности, представленные ниже, определены таковыми Эмитентом, но эти риски и неопределенности могут быть не единственными, с которыми может столкнуться Эмитент. Дополнительные риски и неопределенности, включая те, которые Эмитент не брал в расчет, могут привести к результату материального воздействия на финансовое состояние и оперативную деятельность Эмитента, которые могут привести к снижению стоимости ценных бумаг.

Потенциальным инвесторам следует провести свою собственную независимую оценку всех факторов риска и рассмотреть все другие разделы этого документа.

### Риски, связанные с бизнесом Эмитента

В процессе деятельности Эмитент сталкивается с различными видами рисков и проводит гибкую политику по основным направлениям деятельности, которая позволяет оценивать, контролировать и минимизировать действие факторов, определяющих размеры принимаемых рисков и смягчать потери. Эмитентом внедрена система внутреннего контроля, основанная на разработках Международной организацией по стандартизации (ISO).

Карта рисков Эмитента консолидируется по следующим основным группам:

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.	На снижение уровня этого риска влияют регулирующие и стабилизационные действия со стороны Правительства РК. Тарифы для каждого субъекта естественной

	К таким рискам относятся инфляционные процессы в Республике Казахстан, снижение темпов роста ВВП и т.д.	монополии преимущественно устанавливаются Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий (далее – ДКРЕМ) преимущественно по методу «затраты плюс» с учетом уровня инфляции.
<b>Политические риски</b>	Риски, связанные с возможным изменением политического строя в РК.	Учитывая стабильную политическую ситуацию в стране, возможность появления такого рода рисков незначительна.
<b>Риски снижения тарифов</b>	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 ДКРЕМ оптимального уровня тарифов, а также Эмитент непрерывно проводит мониторинг исполнения инвестиционных и ремонтных программ, исполнения статей тарифной сметы с назначением ответственных лиц в целях исключения фактов внедрения компенсирующего тарифа со стороны ДКРЕМ.
<b>Риски конкуренции</b>	Риск, связанный с возможным усилением компаний-конкурентов, потерей клиентской базы и снижением текущей доли рынка.	Данный вид риска характеризуется как незначительный, так как Эмитент занимает монопольное или доминирующее положение по производству, передаче и сбыту электрической и тепловой энергии в регионах, в которых осуществляет свою деятельность.
<b>Технологические риски</b>	Тип рисков, связанных с быстрым износом оборудования, и необходимостью его замены. Основная часть оборудования предприятий группы была произведена во времена СССР и в настоящее время нуждается в обновлении.	Данный риск управляется Эмитентом посредством реализации инвестиционных программ, которые нацелены на модернизацию основных активов. Финансируются программы за счет предельных тарифов на производство и передачу энергии. Кроме того, для реализации инвестиционных программ Эмитент привлекает дополнительное финансирование на фондовом рынке, у банков второго уровня и международных финансовых институтов развития. В результате модернизации 2011-2016 гг. электрическая мощности станции возросла с 380 МВт (на 01.01.2011г.) до 541 МВт (на 01.01.2017г.) или на 42,37%, паровая мощность котлов на 420 тонн пара в час (с 2420 т/ч до 2840 т/ч) или

		<p>на 17,36%.</p> <p>За 2014-2019 гг. электрическая мощности станции возросла с 434 МВт (на 01.01.2014г.) до 541 МВт (на 01.01.2020г.) или на 24,65%, паровая мощность котлов на 320 тонн пара в час (с 2520 т/ч до 2840 т/ч) или на 12,70%.</p>
<p><b>Производственные риски (также включают в себя риск возникновения форс-мажорных ситуаций)</b></p>	<p>Риски возникновения технических неполадок, аварий и отказов оборудования.</p>	<p>Данный риск управляется Эмитентом посредством проведения своевременной диагностики технического состояния оборудования, выполнения ремонтных работ и соблюдения установленных технологических режимов при эксплуатации оборудования.</p> <p>В целях страхования имущественных интересов Эмитент заключает договоры имущественного страхования для передачи данного риска третьей стороне.</p>
<p><b>Социальные риски</b></p>	<p>Эмитент в значительной степени зависит от квалифицированного персонала.</p>	<p>Данный тип риска снижен Эмитентом за счет своевременной выплаты заработной платы, внедрения системы мотивации, а также создания и поддержания оптимальных условий для своих сотрудников.</p> <p>Эмитентом ежегодно заключаются договоры на обязательное обучение, по которым осуществляется подготовка, переподготовка, обучение рабочего персонала, повышение квалификации сотрудников.</p> <p>Кроме того, у Эмитента действует профсоюз численностью 1 725 человек, с 69% от общего числа сотрудников, заключен коллективный трудовой договор, согласно которому сотрудники Эмитента и члены их семей получают поддержку.</p>

**Другая информация о деятельности Эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность Эмитент**

Другая информация о деятельности Эмитента отсутствует.

## **Раздел 6. Финансовое состояние**

В настоящем Инвестиционном меморандуме представлены данные аудированной финансовой отчетности за 2016-2018 гг. и данные согласно финансовой отчетности Эмитента



по итогам 3-го квартала 2019 года, подготовленные в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

В аудите за 2018 года и обзоре по аудиту за 9 месяцев 2019 года содержится оговорка о не проведении переоценки основных средств. В аудиторском отчете ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» по консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2018 год есть мнение с оговоркой, согласно которому Эмитент учитывает основные средства на основе модели учета по переоцененной стоимости и по состоянию на 31 декабря 2014 года Эмитент проводил переоценку основных средств. По состоянию на 31 декабря 2018 года наблюдались факторы, указывающие на то, что справедливая стоимость основных средств Эмитента могла существенно измениться, однако, Эмитент не проводил переоценку основных средств и оценку обесценения основных средств на указанную дату, как того требует МСФО 16 «Основные средства» и МСФО 36 «Обесценение активов», соответственно. В связи с этим ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» не имело возможности определить необходимость внесения каких-либо корректировок в отношении соответствующих показателей консолидированного отчета о финансовом положении Эмитента по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату.

Помимо этого ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» обращает внимание на то, что по состоянию на 31 декабря 2018 года сумма краткосрочных обязательств Эмитента превысила сумму ее краткосрочных активов на 19 950 848 тыс. тенге, что может вызвать значительное сомнение в способности Эмитента продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности деятельности.

ТОО «ALMIR CONSULTING» в своем отчете по обзору промежуточной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за девять месяцев 2019 года обращает внимание на те же вопросы, указанные в аудиторском отчете ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс», а также на то, что по состоянию на 30 сентября 2019 года сумма краткосрочных обязательств Эмитента превысила сумму ее краткосрочных активов на 21 879 921 тыс. тенге. Увеличение краткосрочных обязательств Эмитента связано со спецификой энергетической отрасли, т.е. рост обязательств обусловлен исполнением Инвестиционных программ в летний период. Руководство Эмитента считает, что соотношение краткосрочных обязательств к краткосрочным активам к концу 2019 года будет снижено за счет погашения кредиторской задолженности поставщикам за выполненные работы. Руководством Эмитента принимаются меры для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем и формирования достаточных ресурсов для погашения обязательств в текущем и долгосрочном периоде.

#### Данные аудированных Консолидированных отчетов о финансовом положении

Наименование	тыс. тенге			
	01.10.2019 г.	2018 г.	2017 г.	2016 г.
	неаудировано	аудировано	аудировано	аудировано
АКТИВЫ				
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Основные средства	99 762 915	100 119 870	101 534 714	98 437 364
Авансы выданные	120 908	293 247	243 469	376 587
Отложенный налоговый актив	23 353	23 353	168 225	-

Нематериальные активы	159 834	187 750	206 140	202 025
Прочие долгосрочные активы	348 648	302 495	302 495	293 673
Займы выданные	2 542 550	-	-	-
Прочие финансовые активы	401 039	2 090	4 515	13 000
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>103 359 241</b>	<b>100 928 805</b>	<b>102 459 558</b>	<b>99 322 649</b>
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:</b>				
Товарно-материальные запасы	2 513 404	2 132 305	2 198 380	1 885 268
Торговая дебиторская задолженность	2 680 779	2 510 220	3 366 122	3 281 502
Авансы выданные	965 875	609 544	282 992	247 908
Предоплата по подоходному налогу	165 173	46 343	69 564	69 663
Прочие текущие активы	701 907	701 321	891 315	460 397
Займы выданные	2 000 000	383 470	-	-
Прочие финансовые активы	86 350	-	454 608	192 589
Денежные средства	1 694 810	454 400	70 705	173 045
<b>Итого текущие активы</b>	<b>10 808 298</b>	<b>6 837 603</b>	<b>7 333 686</b>	<b>6 310 372</b>
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>	<b>114 167 545</b>	<b>107 766 408</b>	<b>109 793 244</b>	<b>105 633 021</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>КАПИТАЛ:</b>				
Акционерный капитал	16 291 512	16 291 512	16 291 512	16 291 512
Дополнительный оплаченный капитал	(115 666)	277 168	277 168	277 168
Резерв по переоценке основных средств	18 598 874	19 310 757	20 274 349	21 480 749
Нераспределенная прибыль	22 857 599	20 308 992	20 080 465	17 954 086
<b>Итого капитал</b>	<b>57 632 319</b>	<b>56 188 429</b>	<b>56 923 494</b>	<b>56 003 515</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Выпущенные облигации	-	5 542 187	8 251 896	8 324 298
Займы	4 554 308	-	13 720 381	13 408 554
Отложенные налоговые обязательства	15 701 429	15 701 429	16 241 831	14 864 231
Доходы будущих периодов	2 412 480	2 852 276	3 103 658	1 251 681
Обязательства по рекультивации	446 582	446 382	349 597	532 213
Обязательства по вознаграждениям работникам	50 708	50 708	59 086	56 935
Обязательства по аренде	681 700	196 546	284 258	302 773
Дивиденды к уплате	-	-	2 127 865	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>23 847 007</b>	<b>24 789 528</b>	<b>44 138 572</b>	<b>38 740 685</b>
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Текущая часть выпущенных облигаций	5 660 157	324 339	472 015	877 061
Торговая кредиторская задолженность	2 939 921	2 092 488	3 114 220	4 099 627
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	20 678 294	20 301 687	3 733 303	4 280 883
Авансы полученные	364 354	490 737	585 813	373 008
Текущая часть обязательств по рекультивации	61 665	61 665	87 693	97 785
Текущая часть доходов будущих периодов	562 239	136 784	-	-
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	6 062	6 062	5 081	4 727

Обязательства по аренде	106 536	63 155	33 156	21 380
Прочие обязательства и начисленные расходы	2 308 991	3 311 534	699 897	1 134 350
<b>Итого текущие обязательства</b>	<b>32 688 219</b>	<b>26 788 451</b>	<b>8 731 178</b>	<b>10 888 821</b>
<b>ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>114 167 545</b>	<b>107 766 408</b>	<b>109 793 244</b>	<b>105 633 021</b>

### Данные Консолидированных отчетов о совокупном доходе

тыс. тенге

Наименование	01.10.2019 г.	2018 г.	2017 г.	2016 г.
	неаудировано	аудировано	аудировано	аудировано
<b>Доходы</b>	<b>26 508 170</b>	<b>33 302 903</b>	<b>31 701 948</b>	<b>30 904 528</b>
<b>Себестоимость</b>	<b>-20 098 552</b>	<b>-24 802 579</b>	<b>-22 267 150</b>	<b>-20 899 798</b>
<b>Валовая прибыль</b>	<b>6 409 618</b>	<b>8 500 324</b>	<b>9 434 798</b>	<b>10 004 730</b>
Общие и административные расходы	-1 710 582	-2 247 413	-2 167 073	-1 838 308
Расходы по реализации	-221 799	-325 551	-303 167	-287 865
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<b>4 477 237</b>	<b>5 927 360</b>	<b>6 964 558</b>	<b>7 878 557</b>
Финансовые доходы	170 977	271 740	119 045	88 113
Финансовые расходы	-2 045 790	-2 865 464	-2 379 735	-2 009 540
Убыток от курсовой разницы	36 011	-1 242 943	49 963	153 099
Прочие доходы	311 454	529 808	-161 097	259 585
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 949 889</b>	<b>2 620 501</b>	<b>4 592 734</b>	<b>6 369 814</b>
Расходы по подоходному налогу	-238 586	-871 342	-1 229 890	-1 484 085
<b>Чистая прибыль</b>	<b>2 711 303</b>	<b>1 749 159</b>	<b>3 362 844</b>	<b>4 885 729</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>	<b>2 711 303</b>	<b>1 749 159</b>	<b>3 362 844</b>	<b>4 885 729</b>

### Данные Консолидированных отчетов о движении денежных средств

тыс. тенге

Наименование	01.10.2019 г.	2018 г.	2017 г.	2016 г.
	неаудировано	аудировано	аудировано	аудировано
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>				
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 949 889</b>	<b>2 620 501</b>	<b>4 592 734</b>	<b>6 369 814</b>
Корректировки на:	-	-	-	-
Износ и амортизацию	3 833 939	5 065 781	4 818 414	4 347 002
Финансовые расходы	2 045 790	2 865 464	2 379 735	2 009 540
Доход/(убыток) от курсовой разницы	- 36 011	1 242 943	-49 963	-153 099
Доход/(убыток) от обесценения основных средств	-	-	-	-
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительным долгам	27 994	- 19 151	51 769	-1 242
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	- 42 308	136 090	-2 517	4 534
Начисление резерва на обесценение ТМЗ	-	16 990	-32 775	-4 818
Расходы по вознаграждениям работникам	-	- 965	452	10 071
Убыток от выбытия основных средств	34 944	105 377	252 230	16 164
Прочие корректировки на неденежные статьи	- 23 810	- 29 146	-	-
Доход от списания государственной субсидии	-	- 1 317	-35 995	-
Финансовые доходы	- 170 977	-271 740	-119 045	-88 113

Амортизация будущих периодов		- 116 812		
<b>Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале</b>	<b>8 619 450</b>	<b>11 614 015</b>	<b>11 855 039</b>	12 509 853
Изменение товарно-материальных запасов	- 381 099	49 555	-221 524	446 867
Изменение торговой дебиторской задолженности	- 170 559	360 324	-129 977	-487 535
Изменение авансов выданных	- 356 331	- 326 552	-35 084	254 922
Изменение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов	- 85 321			
Изменение прочей дебиторской задолженности	716 772			
Изменение торговой кредиторской задолженности	847 433	- 599 605	-541 264	-1 245 223
Изменение прочих текущих активов		210 254	-542 274	-203 171
Изменение доходов будущих периодов	-			
Изменение авансов полученных	- 126 383	- 95 076	212 805	-45 294
Изменение налогов и внебюджетных платежей к уплате	- 321 383			
Изменение в обязательствах по вознаграждениям работникам	-	- 3 481	2 053	-6 643
Изменение обязательств по рекультивации				-146 496
Изменение прочих обязательств и начисленных расходов	- 595 691	223 237	-242 488	118 287
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>8 146 888</b>	<b>11 432 671</b>	<b>10 357 286</b>	<b>11 195 567</b>
Уплаченный подоходный налог	- 397 856	- 887 460	-20 515	
Уплаченные проценты	- 2 160 621	- 2 481 922	-2 380 670	-2 213 714
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>5 588 411</b>	<b>8 063 289</b>	<b>7 956 101</b>	8 981 853
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Приобретение основных средств	- 2 944 819	- 3 986 586	-8 600 505	-10 244 952
Приобретение нематериальных активов	- 316	- 17 745	-42 160	-67 548
Поступления от выбытия основных средств	-	29 521	173 755	431 182
Денежные средства, размещенные на депозитах	- 17 912 781			-277 000
Денежные средства, снятые с депозитов и поступление процентов	119 926	115 481	-120 902	230 689
Возврат гарантийных взносов	-	-	-	-
Изменение в авансах, выданных на приобретение основных средств	172 339			
Изъятие депозитов	17 588 000			
Финансовая помощь связанной стороне	- 6 126 220			
Погашение финансовой помощи связанной стороне	1 274 580			
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>- 7 829 291</b>	<b>- 3 859 329</b>	<b>-8 589 812</b>	<b>-9 927 629</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Поступления займов	15 998 404	6 050 000	5 042 046	5 246 520
Погашение займов	- 11 033 675	- 4 576 748	-5 317 678	-5 567 198
Выплата дивидендов	- 1 483 439	- 2 527 865	-684 783	-105 000
Размещение облигаций			100 777	400 100

Погашение облигаций		- 2 725 186	-500 100	
Поступления по государственным субсидиям		21 335	1 912 490	750 000
Выплаты связанным сторонам				-72 830
Выплата основного долга по финансовому лизингу		- 61 794	-21 381	
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<b>3 481 290</b>	<b>- 3 820 258</b>	<b>531 371</b>	<b>651 592</b>
<b>Итого: увеличение +/- уменьшение денежных средств</b>	<b>1 240 410</b>	<b>383 702</b>	<b>-102 340</b>	<b>-294 184</b>
<b>Денежные средства на начало года</b>	<b>454 400</b>	<b>70 705</b>	<b>173 045</b>	<b>467 229</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	-	-7		
<b>Денежные средства на конец года</b>	<b>1 694 810</b>	<b>454 400</b>	<b>70 705</b>	<b>173 045</b>

## Данные Консолидированных отчетов об изменениях в собственном капитале

тыс. тенге

Наименование	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>Сальдо на 01 января 2016 г.</b>	<b>16 291 512</b>	<b>277 168</b>	<b>23 007 667</b>	<b>11 541 439</b>	<b>51 117 786</b>
Прибыль за период	-	-	-	4 885 729	4 885 729
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 885 729</b>	<b>4 885 729</b>
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(1 526 918)	1 526 918	-
<b>Сальдо на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>16 291 512</b>	<b>277 168</b>	<b>21 480 749</b>	<b>17 954 086</b>	<b>56 003 515</b>
<b>Сальдо на 01 января 2017 г.</b>	<b>16 291 512</b>	<b>277 168</b>	<b>21 480 749</b>	<b>17 954 086</b>	<b>56 003 515</b>
Прибыль за период	-	-	-	3 362 844	3 362 844
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 362 844</b>	<b>3 362 844</b>
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(1 206 400)	1 206 400	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	(2 442 865)	(2 442 865)
<b>Сальдо на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>16 291 512</b>	<b>277 168</b>	<b>20 274 349</b>	<b>20 080 465</b>	<b>56 923 494</b>
Переход на МСФО (IFRS) 9: - переоценка ожидаемых кредитных убытков	-	-	-	(445 524)	(445 524)
<b>Сальдо на 1 января 2018г.</b>	<b>16 291 512</b>	<b>277 168</b>	<b>27 356 702</b>	<b>19 634 941</b>	<b>56 477 970</b>
Прибыль за период	-	-	-	1 749 159	1 749 159
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 749 159</b>	<b>1 749 159</b>
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(963 592)	963 592	-
Эмиссия акций	-	-	-	-	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	(1 008 859)	(1 008 859)
Обязательства по выданным финансовым гарантиям	-	-	-	(1 029 841)	(1 029 841)
<b>Сальдо на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>16 291 512</b>	<b>277 168</b>	<b>19 310 757</b>	<b>20 308 992</b>	<b>56 188 429</b>
<b>Сальдо на 1 января 2018г.</b>	<b>16 291 512</b>	<b>277 168</b>	<b>27 356 702</b>	<b>19 634 941</b>	<b>56 477 970</b>
Прибыль за период	-	-	-	574 178	574 178
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>574 178</b>	<b>574 178</b>
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(723 166)	723 166	-

Эмиссия акций	-	-	-	-	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	(1 008 859)	(1 008 859)
Обязательства по выданным финансовым гарантиям	-	-	-	(108 773)	(108 773)
<b>Сальдо на 30 сентября 2018 г.</b>	<b>16 291 512</b>	<b>277 168</b>	<b>19 551 183</b>	<b>19 814 653</b>	<b>55 934 516</b>
<b>Сальдо на 01 января 2019 г.</b>	<b>16 291 512</b>	<b>277 168</b>	<b>19 310 757</b>	<b>20 308 992</b>	<b>56 188 429</b>
Прибыль за период	-	-	-	2 711 303	2 711 303
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 711 303</b>	<b>2 711 303</b>
Дисконт при первоначальном признании финансовой помощи	-	(392 834)	-	-	(392 834)
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(711 883)	711 883	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	(874 579)	(874 579)
<b>Сальдо на 30 сентября 2019 г.</b>	<b>16 291 512</b>	<b>(115 666)</b>	<b>18 598 874</b>	<b>23 857 599</b>	<b>57 632 319</b>

## 6.1. АКТИВЫ

### 6.1.1. Нематериальные активы

на 01.10.2019 г., тыс. тенге

Виды нематериальных активов	Первоначальная стоимость	Износ	Остаточная стоимость
Программное обеспечение	208 460	110 501	97 959
Лицензионные соглашения	39 964	7 358	32 606
Прочее	32 486	3 217	29 269
<b>Итого</b>	<b>280 910</b>	<b>121 076</b>	<b>159 834</b>

### 6.1.2. Основные средства

По состоянию на 1 октября 2019 года стоимость основных средств Эмитента составила 99 207 114 тыс. тенге, или 87% от стоимости всех активов. За 2018 год поступление основных средств и капитализация затрат на модернизацию и реконструкцию производственного оборудования составили 3 604 169 тыс. тенге.

В 2018 году продолжались инвестиционные мероприятия, такие как реконструкция и модернизация основных производственных объектов: турбоагрегат № 6, главный корпус котельного цеха, надземная и подземная галерея топливоподачи, ленточные конвейеры, дамба секции №3 золоотвала №2.

на 01.10.2019 г., тыс. тенге

Виды основных средств	Первоначальная стоимость	Износ	% износа	Остаточная стоимость
Земля, здания и сооружения	13 866 270	4 135 811	29,8	9 690 459
Машины и оборудование	100 736 124	17 308 695	17,2	83 427 429
Транспортные средства	504 374	221 407	43,9	282 967
Прочие	654 377	192 128	29,4	462 249
Незавершенное строительство	5 344 010		0	5 344 010
Право пользования активами	568 614	12 813	2,3	555 801
<b>Итого</b>	<b>121 673 769</b>	<b>21 910 854</b>		<b>99 762 915</b>

### Переоценка основных средств Эмитента за последние три года

За период последних трех лет переоценка основных средств не осуществлялась.

### 6.1.3. Незавершенное капитальное строительство

По состоянию на 1 октября 2019 года на балансе Эмитента имеется незавершенное капитальное строительство на сумму 5 344 010 тыс. тенге.

тыс. тенге

Наименование объекта незавершенного строительства	Сумма	Дата начала	Дата завершения	Источники финансирования	Эффект после ввода в эксплуатацию
Станционный сетевой смешивающий коллектор	1 752 285	2014	2020	Инвестиционная составляющая предельного тарифа*	Позволит минимизировать гидравлические потери в сети станции тем самым: <ul style="list-style-type: none"><li>• снизить потребление электроэнергии на собственные нужды (остановить 1 сетевой насос, сэкономив 2 546,460 тыс. кВт·ч).</li></ul>



					<ul style="list-style-type: none"> <li>увеличить качественную подготовку теплоносителя и снизить потери.</li> </ul>
Секция № 3 золоотвала 2 первый пусковой комплекс	666 859	2018	2022	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	Секция №3 золоотвала является основным и единственным полигоном складирования золошлаковых отходов Петропавловской ТЭЦ-2. Учитывая факт заполнения золоотвала, разработан проект наращивания, направленный на продление срока его эксплуатации. Наращивание позволит увеличить полезную емкость золоотвала на 7,25 млн. м3 и продлить срок его эксплуатации до 2024 года.
КОТЕЛ 10	414 255	2018	4 кв. 2019	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	Проведение капитального ремонта КА № 10 в целях недопущения невыработки пара. С учетом фактических паровых нагрузок невыработка составит 1 248 000 тонн пара. При фактических удельных расходах пара котлов на 1 МВт выработанной электрической энергии и расходах э/э на собственное потребление недоотпуск составит 224 001,963 тыс. кВт·ч
Т/маг.ДУ300 по Молдыбаева от Брусиловского до С.Муканова	275 827	2019	2020	Собственные средства	Снижение потерь на 2 106 Гкал в год.
Размораживающее устройство	235 179	2016	2020	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	Позволит обеспечить качественную очистку полувагонов с углем в межсезонье и зимнее время.
ЦТРП (р-он ТЭЦ-2)	215 284	2014	2020	Инвестиционная составляющая	Позволит минимизировать гидравлические потери в сети станции тем самым:

				предельного тарифа	<ul style="list-style-type: none"> <li>• снизить потребление электроэнергии на собственные нужды (остановить 1 сетевой насос, сэкономив 2546,460 тыс. кВт·ч).</li> <li>• увеличить качественную подготовку теплоносителя и снизить потери.</li> </ul>
Подземная галерея топливоподачи	141 995	2018	4 кв. 2019	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	Цели данного мероприятия уменьшить физический износ оборудования, что позволит вести безаварийную эксплуатацию с повышением надежности, а так же обеспечить бесперебойную подачу топлива в необходимых объемах при максимальных нагрузках станции.
Наземная галерея топливоподачи	131 218	2017	4 кв. 2019	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	Позволяет обеспечить качественное дробление угля и надежность работы оборудования топливо-транспортного цеха.
Диспетчерский щит АВ-2900.V3.T2.Ф1.C4. K1	116 509	2019	4 кв. 2019	Собственные средства	<p>Достигнут операционный эффект, а именно:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• оперативное управление нормальными режимами работы электрических сетей и подстанций;</li> <li>• контроль нагрузки электростанций и потребляемой мощности;</li> <li>• анализ аварийных ситуаций;</li> <li>• позволяет выстроить новую структуру диспетчерского управления, каналов связи, телемеханики для каждого уровня управления в том числе: долгосрочное и краткосрочное</li> </ul>

					планирование режимов.
КОТЕЛ 11	102 557	2019	4 кв. 2019	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	Проведение капитального ремонта КА № 11 в целях недопущения недовыработки пара. С учетом фактических паровых нагрузок недовыработка составит 1 112 756 тонн пара. При фактических удельных расходах пара котлов на 1 МВт выработанной электрической энергии и расходах э/э на собственное потребление недоотпуск составит 199 727,205 тыс. кВт·ч.

\* - Эмитент утверждает в Агентстве РК по регулированию естественных монополий долгосрочные тарифы. В составе тарифа утверждается Инвестиционная программа. Вышеуказанные мероприятия являются составляющими данной Инвестиционной программы.

#### 6.1.4. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы

В своей деятельности Эмитент не использует долгосрочных и краткосрочных инвестиций, учитываемых методом долевого участия, финансовых активов в государственные и негосударственные ценные бумаги, в том числе удерживаемые до погашения, предназначенные для продажи и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### 6.1.5. Дебиторская задолженность

Структура дебиторской задолженности на 01.10.2019 г., тыс. тенге

Наименование статьи	Сумма
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность и прочие активы: в т. ч.:</b>	<b>6 513 734</b>
Торговая дебиторская задолженность	2 680 779
Займы выданные, краткосрочные	2 000 000
Авансы, выданные на приобретение материалов и оборудования	965 875
Прочая дебиторская задолженность	867 080
<b>Прочие долгосрочные активы, в т. ч.:</b>	<b>2 663 458</b>
Займы выданные, долгосрочные	2 542 550
Авансы, выданные для приобретения долгосрочных активов (оборудование для реконструкции и модернизации основных производственных объектов)	120 908
<b>Дебиторская задолженность, всего</b>	<b>9 177 192</b>

Список десяти наиболее крупных дебиторов на 01.10.2019 г., тыс. тенге

Наименование	Валюта	01.10.2019 г.	Доля в общей сумме дебиторской задолженности	Срок погашения	Причина возникновения
--------------	--------	---------------	--	----------------	-----------------------

ТОО РФЦ по поддержке возобновляемых источников энергии, г. Нур-Султан	тенге	989 047	10,68	20.11.2019г	Услуги по поддержанию готовности электрической мощности
ТОО АРЭК-Энергосбыт, г. Нур-Султан	тенге	397 227	4,29	31.11.2019	электроэнергия
АТП-Инвест ТОО, г. Петропавловск	тенге	292 566	3,16	31.12.2019	ТМЗ, услуги, аренда
ТОО GLOBAL ENERGY TRADE, г. Караганда	тенге	214 231	2,31	31.12.2019	электроэнергия
АО АРЭК, г. Нур-Султан	тенге	138 929	1,50	30.11.2019	электроэнергия
ТОО Строительное Управление Энергострой, г. Петропавловск	тенге	58 026	0,63	31.12.2019	Основные средства
ТОО Средаэнергомонтаж, г. Петропавловск	тенге	20 883	0,23	30.11.2019	Аренда
ТОО ЭнергоКомпани-ПВ, г. Нур-Султан	тенге	13 281	0,14	31.12.2019	электроэнергия
ТОО Казахстанская Сырьевая Компания, г. Павлодар	тенге	10 944	0,12	31.10.2019	ТМЦ
ТОО Астанаэнергосбыт, г. Нур-Султан	тенге	10 903	0,12	31.10.2019	электроэнергия

Дебиторы, являющиеся связанными сторонами Эмитента, на 01.10.2019 г., тыс. тенге

Наименование	Валюта	01.10.2019 г.	Доля в общей сумме дебиторской задолженности	Срок погашения	Причина возникновения
ТОО АРЭК-Энергосбыт, г. Нур-Султан	тенге	397 227	4,29	31.11.2019	электроэнергия
АО АРЭК, г. Нур-Султан	тенге	138 929	1,50	30.11.2019	электроэнергия
ТОО Астанаэнергосбыт, г. Нур-Султан	тенге	10 903	0,12	31.10.2019	электроэнергия

Структура дебиторской задолженности полностью выражена в национальной валюте Республики Казахстан, тенге.

## 6.2. ПАССИВЫ

### 6.2.1. Акционерный (уставный) капитал

По состоянию на 1 октября 2019 года размер уставного капитала Эмитента составлял 16 291 512 000 (шестнадцать миллиардов двести девяносто один миллион пятьсот двенадцать тысяч) тенге. Размер собственного капитала составлял 57 632 319 000 (пятьдесят семь миллиардов шестьсот тридцать два миллиона триста девятнадцать) тенге.

тыс. тенге

Капитал	01.10.2019 г.*	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Акционерный капитал	16 291 512	16 291 512	16 291 512	16 291 512
Дополнительный оплаченный капитал	(115 666)	277 168	277 168	277 168

Резерв по переоценке основных средств	18 598 874	19 310 757	20 274 349	21 480 749
Нераспределенная прибыль	22 857 599	20 308 992	20 080 465	17 954 086
<b>Итого капитал</b>	<b>57 632 319</b>	<b>56 188 429</b>	<b>56 923 494</b>	<b>56 003 515</b>

\* обзор по аудиту за 9 месяцев 2019 года.

### Выплаченные дивиденды по простым акциям

Эмитент не имеет задолженности по выплате дивидендов за период фактического существования. Информация о суммах дивидендов, выплаченных акционерам за последние три года, представлена следующим образом:

тыс. тенге

Период	Размер дивиденда на 1 простую акцию, тенге	Выплачено дивидендов по простым акциям на 01.10.19 г.
2016 год	16,9804	105 000
2017 год	7,0126	684 783
2018 год	6,0800	2 527 865

### 6.2.2. Кредитные линии, займы и договоры лизинга по состоянию на 01.10.2019 года.

В составе обязательств займы, кредиты и договора лизинга занимают 23,63% от совокупных пассивов. Группа компаний Эмитента (далее – Группа) в период 2009-2015гг. заключила инвестиционные контракты с ЕБРР и другими международными финансовыми институтами, которые предназначены для финансирования долгосрочной инвестиционной программы по реконструкции и модернизации активов Группы.

АО «ЦАЭК» выступает гарантом по займам дочерних предприятий от ЕБРР, кроме того, займы обеспечены основными средствами Группы.

В период с 2013 по 2015 годы получен займ от Европейского Банка Реконструкции и Развития в размере 20 000,0 тыс. долларов США и 3 920 000 тыс. тенге. Займ был направлен на реконструкцию турбоагрегатов 1,4,5 станции ПТЭЦ-2 Группы.

В 2011 и 2012 годах Группа получила займы от ЕБРР и Фонда Чистых Технологий («ФЧТ») предназначенные для финансирования проекта восстановления и модернизации сетей централизованного теплоснабжения с целью повышения эффективности использования энергии, снижения потерь и улучшения экологических стандартов. 26 мая 2016 года Группа заключила дополнительное соглашение к действующему договору банковского займа с ЕБРР на финансирование инвестиционного проекта по модернизации систем теплоснабжения в г. Петропавловск. Общая сумма проекта 9 300 000 тыс. тенге, реализация проекта осуществлялась с 2016 по 2019 годы. Финансирование осуществляется при участии государства, с возможностью субсидирования части затрат по реализации проекта в размере 4 650 000 тыс. тенге, т.е. аналогичной суммы, предоставленной ЕБРР.

Краткосрочные займы включают в себя займы от ДБ АО «Сбербанк России» и АО Исламский Банк «Al Hilal», полученные на пополнение оборотных средств Группы.

### Кредитные линии, займы, тыс. тенге

Банки	Сальдо на 01.10.2019г.	Валюта займа	Ставка	Залог
АО «Европейский Банк Реконструкции и	5 168 403	USD	3,75%+ LIBOR 6 мес, (6,34%)	Золотвал и котел №8, территория ПТЭЦ-2, г.

Развития», г. Лондон	2 613 333	KZT	3,75%+ All-in-cost (10,75%)	Петропавловск
	4 998 850	KZT	4,5%+All in cost (11,5%)	Гарантия ЦАЭК
Фонд Чистых Технологий, г. Лондон	1 259 798	USD	0,75%	Гарантия ЦАЭК
ДБ АО «Сбербанк России» г. Алматы	4 997 500	KZT	12,50%	Имущественный комплекс ТЭЦ-2, г. Петропавловск
АО Исламский банк «Al Hilal», г. Алматы	1 472 993	USD	6,50%	Гарантия ЦАЭК
VTB Bank Europe, Франкфурт-на-Майне	4 936 400	RUB	11,25%	Гарантия СКЭ, СК РЭК
<b>ИТОГО</b>	<b>25 447 276*</b>			

\* - Разница с балансом (25 232 602) в сумме 214 674 тыс. тенге связана с отражением полной суммы, включающей:

- Вознаграждения к уплате, по долгосрочным займам 113 288
- Вознаграждения к уплате, по краткосрочным займам 189 357 за вычетом
- Корректировки справедливой стоимости займа (441 943)
- Несамортизированной части единовременной комиссии (75376)

### График погашения по долгосрочным займам, тыс. тенге

Наименование кредитора по займу	Сумма займа на 01.10.2019 г.	Сумма к погашению							
		4 кв. 19	2020	2021	2022	2023	2024	2025-2034	Погашение
АО «Европейский Банк Реконструкции и Развития», г. Лондон	5 168 403	430 700	861 399	861 399	861 399	861 399	861 399	430 707	2025
	2 613 333	217 778	435 556	435 556	435 556	435 556	435 556	217 778	2025
	4 998 850	208 225	416 450	416 450	579 250	579 250	434 950	2 364 275	2032
Фонд Чистых Технологий, г. Лондон	1 259 798	0	0	0	0	62 432	124 864	1 072 502	2033
ДБ АО «Сбербанк России» г. Алматы	4 997 500	1 735 000	3262 500	0	0	0	0	0	2020
АО Исламский банк «Al Hilal», г. Алматы	1 472 993	0	1 472 993	0	0	0	0	0	2020
VTB Bank Europe, Франкфурт-на-Майне	4 936 400	0	381 616	763 232	763 232	763 232	763 232	1 501 858	2026
<b>ИТОГО</b>	<b>25 447 276</b>								

### Информация о выпуске облигаций, находящемся в обращении

Наименование	Данные
Дата начала обращения	10.01.2010
Суммарная номинальная стоимость облигаций	8 000 000 тыс. тенге
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	9 665 026 тыс. тенге
Ставка вознаграждения (купон)	Фиксированная – 12,5% годовых от номинальной стоимости облигаций
Периодичность выплаты вознаграждения	Два раза в год
Дата окончания обращения	10.01.2020
Дата погашения	23.01.2020
Доходность при размещении	В среднем – 9,56%
Цели, на которые использовались деньги, полученные от размещения	В целях выполнения инвестиционной программы Эмитента

### 6.2.3. Кредиторская задолженность

Структура кредиторской задолженности Компании на 01.10.2019 г., тыс. тенге

Наименование статьи	Сумма
<b>Краткосрочная кредиторская задолженность, в т. ч.:</b>	<b>6 349 768</b>
Торговая кредиторская задолженность	2 939 921
Авансы, полученные за тепловую и электрическую энергию	364 354
Обязательства по выданным финансовым гарантиям (Эмитент выступает со-гарантом и гарантом по займам перед банком)	1 555 495
Прочие обязательства и начисленные расходы	1 489 998
<b>Долгосрочная кредиторская задолженность, в т. ч.:</b>	<b>3 591 270</b>
Доходы будущих периодов	2 412 480
Долгосрочная кредиторская задолженность по аренде земли (МСФО 16)	681 700
Обязательства по рекультивации золоотвалов	446 382
Обязательства по вознаграждениям работникам	50 708
<b>Всего кредиторская задолженность</b>	<b>9 941 038</b>

Список десяти крупных кредиторов на 01.10.2019 г., тыс. тенге

Наименование (местонахождение)	Валюта	Срок погашения	Сумма	Доля в общей сумме кредиторской задолженности, %	Причина возникновения
ТОО «Богатырь Комир», г. Экибастуз	тенге	31.12.2019	739 557	7,44	Уголь
ТОО Средаэнергомонтаж, Петропавловск г. Петропавловск	тенге	30.11.2019	515 110	5,18	СМР, услуги по ремонту
АО «Трест САЭМ», г. Алматы	тенге	30.11.2019	134 541	1,35	СМР, услуги по ремонту
ТОО РФЦ по поддержке возобновляемых источников энергии, г. Нур-Султан	тенге	15.11.2019	502 353	5,05	Электроэнергия
ТОО Smart Energy Services, г. Нур-Султан	тенге	30.11.2019	171 382	1,72	ТМЗ
ТОО Строительное Управление Энергострой, г. Петропавловск	тенге	30.11.2019	63 990	0,64	Работы, услуги.
ТОО Ишим техэлектро, г. Нур-Султан	тенге	20.10.2019	63 004	0,63	ТМЗ
ТОО Karadel Mechanics, г. Караганда	тенге	30.11.2019	25 832	0,26	ТМЗ
ТОО КазтеплоСпецстрой, г. Усть - Каменогорск	тенге	15.11.2019	34 152	0,34	Работы, услуги
ТОО Business Limited Company, г. Нур-	тенге	25.11.2019	23 963	0,24	ТМЗ

Султан					
--------	--	--	--	--	--

Эмитент не имеет кредиторов, которые являются связанными сторонами. Вся сумма кредиторской задолженности выражена в национальной валюте Республики Казахстан, тенге.

### 6.3. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

#### 6.3.1. Объем реализованной продукции, тыс. тенге.

Наименование статей доходов	01.10.2019	Доля в %	2018 г.	Доля в %	2017 г.	Доля в %	2016 г.	Доля в %
Продажа электрической энергии	14 933 236	56%	22 634 477	68%	22 035 155	70%	21 996 315	71%
Продажа тепловой энергии	1 897 896	7%	2 926 029	9%	2 660 212	8%	2 308 351	7%
Передача электрической энергии	3 353 004	13%	4 905 709	15%	4 649 359	15%	4 441 113	14%
Передача тепловой энергии	2 181 517	8%	2 822 136	8%	2 341 106	7%	2 146 969	7%
Прочие	3 960 517	16%	14 552	0,04%	16 116	0,1%	11 780	1%
<b>Итого</b>	<b>26 508 170</b>	<b>100%</b>	<b>33 302 903</b>	<b>100%</b>	<b>31 701 948</b>	<b>100%</b>	<b>30 904 528</b>	<b>100%</b>

Эмитент увеличил объем передачи и распределения тепловой энергии на 20,6% в 2018 году (в сравнении с 2017 годом).

Основные направления снижения затрат Эмитента

Мероприятия инвестиционной программы по снижению потерь:

- монтаж предизолированного трубопровода;
- замена тепловой изоляции на тепловых магистралях;
- внедрение автоматизированного информационно-измерительного комплекса.

Реализация инвестиционной программы в области производства энергии приведет к обновлению оборудования и снижению эксплуатационных расходов. Инвестиционная программа распределения электроэнергии приведет к повышению эффективности и надежности работы системы, а так же снижение потерь. Широкомасштабная модернизация в сфере централизованного теплоснабжения обеспечит снижение потерь и позволит достичь порога рентабельности. Развитие и внедрение автоматизированной системы управления активами предприятия «Автоматизация производственной деятельности АО «СевКазЭнерго» на базе программного обеспечения «Ventyx Ellipse» позволит сократить издержки Эмитента по ремонту на 20-25% на единицу оборудования. Внедрение передовой системы ключевых показателей эффективности (КПЭ) будет способствовать развитию мотивации сотрудников Эмитента.

#### 6.3.2. Себестоимость реализованной продукции, тыс. тенге.

Наименование статей расходов	01.10.2019 г.	Доля в %	2018 г.	Доля в %	2017 г.	Доля в %	2016 г.	Доля в %
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	914 530	5%	672 144	3%	594 350	3%	404 716	2%
Уголь, мазут	8 096 135	40%	10 323 926	42%	8 942 774	40%	8 610 721	41%



Услуги полученные	3 353 730	17%	3 710 328	15%	3 200 522	14%	3 228 707	15%
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	2 342 283	12%	3 073 989	12%	2 775 762	12%	2 666 532	13%
Износ и амортизация	3 692 542	18%	4 872 873	19%	4 627 717	21%	4 178 937	20%
Товарно-материальные запасы	997 772	5%	1 393 507	6%	1 531 126	7%	1 086 052	5%
Прочие	701 560	3%	755 812	3%	594 899	3%	724 133	4%
<b>Всего</b>	<b>20 098 552</b>	<b>100%</b>	<b>24 802 579</b>	<b>100%</b>	<b>22 267 150</b>	<b>100%</b>	<b>20 899 798</b>	<b>100%</b>

Себестоимость вырабатываемой и реализуемой Эмитентом тепловой и электрической энергии складывается из переменных и постоянных затрат.

Переменные затраты занимают около 44% от общей суммы расходов, увеличение которых в основном связано с ростом цены приобретаемого угля и мазута. В натуральном выражении у Эмитента происходит снижение удельного расхода топлива на 1 единицу вырабатываемой продукции, что является результатом проведения комплекса мероприятий нацеленных на улучшение показателей работы станций, реконструкции и модернизации оборудования. За 2018 год удельные расходы на электроэнергию составили: 403,84 г/кВт·ч (в сравнении с 398,98 г/кВт·ч в 2016 году или на 0,8% ниже).

Постоянные затраты в абсолютном выражении в целом имеют тенденцию ежегодного повышения, но при этом себестоимость постоянных затрат 1 единицы продукции снижается в связи с ростом объема производимой электрической и тепловой энергии. По статье «Износ и амортизация» увеличение происходит, во-первых, в связи с вводом в эксплуатацию нового оборудования по исполнению долгосрочной инвестиционной программы, во-вторых, вследствие проведенной переоценки основных фондов, которая проведена по состоянию на 31.12.2014 года. Рост затрат по заработной плате обусловлен ежегодной индексацией средней заработной платы персонала. Услуги, полученные со стороны третьих лиц, в целом имеют ежегодный прирост, который обусловлен увеличением цен поставщиков (строительно-монтажные работы, осуществляемые подрядными организациями, услуги автотранспорта и специальных механизмов, услуги охраны, услуги пожаротушения и прочие).

### 6.3.3. Структура доходов от неосновной деятельности

#### Финансовые доходы, тыс. тенге

Наименование статьи	01.10.2019 г.	Доля в %	2018 г.	Доля в %	2017 г.	Доля в %	2016 г.	Доля в %
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозитах	38 173	22,33%	44 616	16,42%	21 841	18,35%	839	0,95%
Доходы от амортизации премии по выпущенным облигациям	34 719	20,31%	208 003	76,54%	72 686	61,06%	72 487	82,27%
Амортизация корректировки до справедливой стоимости беспроцентных займов	83744	48,98%	0	0,00%	0	0,00%	2 910	3,30%

Доходы прочие от финансирования	14341	8,39%	19121	7,04%	24 518	20,60%	11 877	13,48%
<b>Всего</b>	<b>170 977</b>	<b>100%</b>	<b>271 740</b>	<b>100%</b>	<b>119 045</b>	<b>100%</b>	<b>88 113</b>	<b>100%</b>

#### 6.3.4. Структура расходов по неосновной деятельности

Административные расходы, тыс. тенге

Наименование статьи	01.10.2019 г.	Доля в %	2018 г.	Доля в %	2017 г.	Доля в %	2016 г.	Доля в %
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	528 052	30,9%	708 754	31,5%	632 816	29,3%	644 975	35,2%
Налоги, кроме подоходного налога	366 874	21,4%	479 011	21,3%	472 833	21,8%	389 272	21,2%
Резерв по сомнительным долгам, отпускам, обесценению	-5 995	-0,4%	20 342	0,9%	15 691	0,7%	-4 888	-0,3%
Транспортные услуги	78 679	4,6%	79 728	3,5%	78 338	3,6%	68 612	3,7%
Износ и амортизация	95 088	5,6%	127 920	5,7%	125 089	5,8%	99 354	5,4%
Расходы по аренде	22 684	1,3%	24 810	1,1%	35 151	1,6%	24 087	1,3%
Командировочные расходы	10 797	0,6%	20 521	0,9%	26 466	1,2%	20 709	1,1%
Товарно-материальные запасы	27 773	1,6%	44 267	2,0%	45 519	2,1%	33 083	1,8%
Банковские комиссии	76 760	4,6%	35 746	1,6%	37 616	1,7%	51 552	2,8%
Юридические и аудиторские услуги	58 851	3,4%	177 817	8,0%	66 606	3,1%	56 159	3,1%
Расходы связи	11 841	0,7%	18 529	0,8%	17 992	0,8%	15 493	0,8%
Вознаграждение членам совета директоров	67 486	3,9%	84 460	3,8%	33 972	1,6%	24 659	1,3%
Прочие	371 692	21,8%	425 508	18,9%	578 984	26,7%	415 241	22,6%
<b>Всего</b>	<b>1 710 582</b>	<b>100%</b>	<b>2 247 413</b>	<b>100%</b>	<b>2 167 073</b>	<b>100%</b>	<b>1 838 308</b>	<b>100%</b>

Расходы по реализации, тыс. тенге.

Наименование статьи	01.10.2019 г.	Доля в %	2018 г.	Доля в %	2017 г.	Доля в %	2016 г.	Доля в %
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	172 162	77,6%	227 827	70,0%	207 496	68,4%	187 328	65,1%
Банковские комиссии	20 745	9,4%	34 959	10,7%	36 680	12,1%	44 112	15,3%
Расходы по аренде	155	0,07%	2 676	0,8%	3 307	1,1%	20	0,01%
Товарно-материальные запасы	4 255	1,9%	4 654	1,4%	5 517	1,8%	5 924	2,1%
Транспортные услуги	4 992	2,3%	15 194	4,7%	16 912	5,6%	19 281	6,7%
Расходы на охрану	3 556	1,6%	4 718	1,5%	5 346	1,8%	6 140	2,1%
Износ и амортизация	13 747	6,2%	14 763	4,5%	12 711	4,2%	8 091	2,8%
Прочие	2 187	0,93%	20 760	6,4%	15 198	5,0%	16 969	5,89%
<b>Всего</b>	<b>221 799</b>	<b>100%</b>	<b>325 551</b>	<b>100%</b>	<b>303 167</b>	<b>100%</b>	<b>287 865</b>	<b>100%</b>

## Финансовые расходы, тыс. тенге.

Наименование статьи	01.10.2019 г.	Доля в %	2018 г.	Доля в %	2017 г.	Доля в %	2016 г.	Доля в %
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям	515 127	25,18%	831 318	29,01%	1 052 636	44,23%	1 003 353	49,93%
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	1 467 316	71,72%	1 388 547	48,46%	1 205 301	50,65%	914 743	45,52%
Единовременная комиссия за выдачу кредита	22 154	1,08%	8 066	0,28%	8 066	0,34%	6 634	0,33%
Расходы по амортизации дисконта по облигациям	59	0,00%	86	0,00%	919	0,04%	176	0,01%
Расходы по процентам, относящимся к обязательствам по рекультивации золоотвалов	0	0,00%	36 601	1,28%	69 866	2,94%	84 634	4,21%
Выкуп выпущенных облигаций	0	0,00%	223 393	7,80%	0	0,00%	0	0,00%
Возмещение расходов по сопровождению банковского займа	0	0,00%	268 194	9,36%	42 112	1,77%	0	0,00%
Прочие	41134	2,01%	109 259	3,81%	835	0,04%		0,00%
<b>Всего</b>	<b>2 045 790</b>	<b>100%</b>	<b>2 865 464</b>	<b>100%</b>	<b>2 379 735</b>	<b>100%</b>	<b>2 009 540</b>	<b>100%</b>

### 6.3.5. Коэффициенты

Расчет финансовых коэффициентов Эмитента выполнен на основании данных консолидированной финансовой отчетности.

#### Коэффициенты рентабельности:

Финансовые коэффициенты	НОРМА	Расчет коэффициента	01.10.2019г.	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Рентабельность капитала (ROE)	max	$\frac{\text{Чистый доход} * 100}{\text{Собственный капитал}}$	4,70%	3,11%	5,91%	8,72%
Рентабельность активов (ROA)	max	$\frac{\text{Чистый доход} * 100}{\text{Активы}}$	2,37%	1,62%	3,06%	4,63%
Рентабельность продаж (ROS)	max	$\frac{\text{Чистый доход} * 100}{\text{Доход от реализации}}$	10,23%	5,25%	10,61%	15,81%

#### Коэффициенты ликвидности:

Финансовые коэффициенты	НОРМА	Расчет коэффициента	01.10.2019г.	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Коэффициент общей ликвидности	не менее 1	$\frac{\text{Текущие активы}}{\text{Текущие обязательства}}$	0,33	0,25	0,84	0,58

Коэффициент быстрой ликвидности	превышает 0,6	<u>Деньги +</u> <u>Краткосрочная</u> <u>ДЗ Текущие</u> обязательства	0,13	0,11	0,39	0,32
Коэффициент абсолютной ликвидности	превышает 0,2-0,3	<u>Деньги</u> Текущие обязательства	0,05	0,02	0,01	0,02

#### Коэффициенты финансовой устойчивости

Финансовые коэффициенты	НОРМА	Расчет коэффициента	01.10.2019г.	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Коэффициент финансовой независимости	больше 0,5	Собственный капитал / Активы	0,50	0,52	0,52	0,53
Суммарные обязательства к суммарным активам	0,2-0,5	Обязательства / Активы	0,50	0,48	0,48	0,47
Лeverидж	0,25-1	Обязательства / Собственный капитал	0,98	0,92	0,93	0,87

## 6.4. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ

### 6.4.1. Денежные потоки

тыс. тенге.				
Наименование показателей	01.10.2019 г.	2018	2017	2016
Движение денег от операционной деятельности	5 588 411	8 063 289	7 956 101	11 445 998
Движение денег от инвестиционной деятельности	(7 829 291)	(3 859 329)	(8 589 812)	(12 391 774)
Движение денег от финансовой деятельности	3 481 290	(3 820 258)	531 371	651 592
<b>ИТОГО Увеличение (+), уменьшение (-) денежных средств</b>	<b>1 240 410</b>	<b>383 702</b>	<b>(102 340)</b>	<b>(294 184)</b>
Денежные средства на начало отчетного периода	<b>454 400</b>	70 705	173 045	467 229
Эффект изменений курса ин. валюты	0	(7)	0	0
<b>Денежные средства на конец отчетного периода</b>	<b>1 694 810</b>	<b>454 400</b>	<b>70 705</b>	<b>173 045</b>

Анализ денежных потоков последних трех лет и на дату отчетного квартала, показывает стабильность развития Эмитента и отсутствие выраженных факторов, оказывающих существенное влияние на формирование денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Чистый приток денежных средств от операционной деятельности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года составил 5,6 млрд. тенге (8,1 млрд. тенге в 2018 году). Сдержанность тарифов и рост объемов реализации благоприятно влияют на поддержание стабильности денежных потоков от операционной деятельности. Показанная устойчивость денежных средств от операционной деятельности дает внутренние ресурсы для обслуживания долга и повышает вероятность получения доступа к внешним источникам финансирования.

Отток денежных средств от инвестиционной деятельности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года составил 7,8 млрд. тенге (3,8 млрд. тенге в 2018 году). Масштабная инвестиционная программа является стратегической целью Эмитента, реализация которой находит свое отражение в движении денежных средств от инвестиционной деятельности. В рамках инвестиционной программы ведется реализация проектов с целью повышения генерации электроэнергии путем реконструкции и расширения имеющихся энергетических источников. В 2009-2015 годах Эмитент обновил три турбоагрега и четыре котлоагрегата.

Потоки денежных средств от финансовой деятельности отражают кредитную историю Эмитента в части получения займов, направленных на финансирование инвестиционной программы. Для пополнения оборотного капитала Эмитент использует кредитные линии в банках второго уровня. Кроме того, для пополнения оборотных средств, Эмитент получил займ в АО «Исламском банке «Al Hilal». Дочерние предприятия Эмитента успешно сотрудничают с Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР) и Фондом Чистых Технологий. Средства, полученные от ЕБРР, направлены на выполнение Инвестиционной программы по восстановлению и модернизации сетей централизованного теплоснабжения.

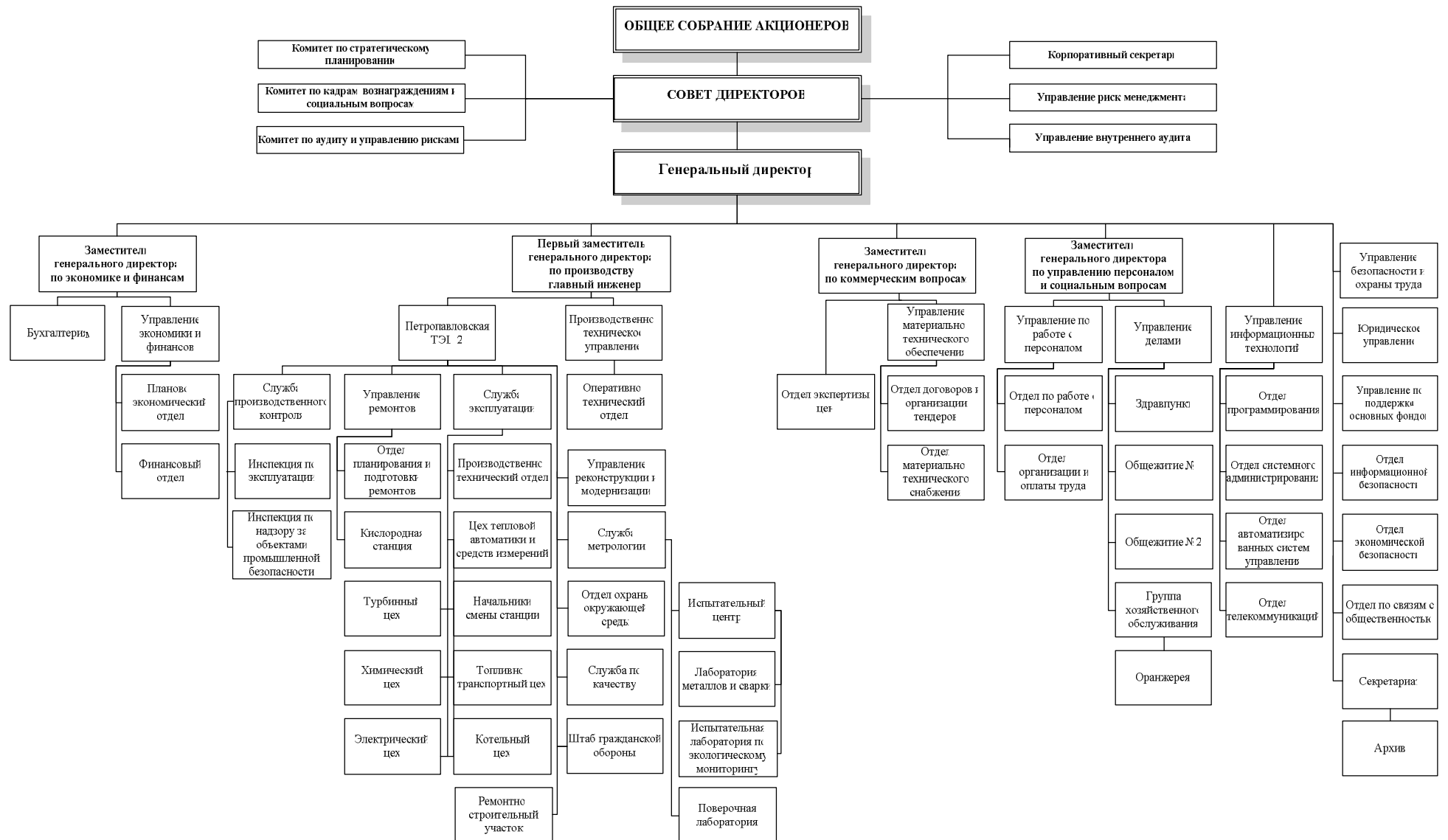
Генеральный директор



Татаров Игорь Витальевич

# Приложение 1

## Организационная структура АО «СевКазЭнерго»



Приложение 2  
Сведения об аффилированных лица Эмитента

1) Юридические лица:

№	Полное наименование	Место нахождения	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Фамилия, имя, отчество (при его наличии) первого руководителя	Для ТОО сведения о его участниках, владеющих 10 и более % долей участия, доля участия: для физического лица - ФИО; для юридического лица - полное наименование, место нахождения	Процентное соотношение акций или долей участия эмитента; основные виды деятельности; дата, с которой эмитент стал владеть 10 и более % акций или долей участия
1	Акционерное общество "Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания"	г. Алматы ул. Карасай батыра, 89	п.п.9 п.1 ст.64	18.12.2008 г	Ким Валерия Викторовна		
2	Акционерное общество "ПАВЛОДАРЭНЕРГО"	г. Павлодар, ул. Кривенко, 27	п.п.5 п.1 ст.64	18.12.2008 г	Перфилов Олег Владимирович		
3	Акционерное общество "Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания"	г. Павлодар, ул. Промышленная зона Центральная, строение 2014	п.п.4 п.1 ст.64	18.12.2008 г	Елисеев Александр Владимирович		

4	ТОО "Павлодарэнерго сбыт"	г. Павлодар, Кривенко, 27	п.п.4 п.1 ст.64	18.12.2008 г	Аргинов Талгат Габдуллинович	Акционерное общество «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», г. Павлодар, ул. Кривенко, 27, является единственным участником, владеет 100% долей участия	
5	Товарищество с ограниченной ответственностью "Павлодарские тепловые сети"	г. Павлодар ул. Камзина, 149	п.п.4 п.1 ст.64	18.12.2008 г	Иманаев Марат Шамильевич	Акционерное общество «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», г. Павлодар, ул. Кривенко, 27, является единственным участником, владеет 100% долей участия	
6	Товарищество с ограниченной ответственностью "Санаторий- профилакторий "Энергетик"	г. Павлодар, ул. Академика Чокина, дом 1.	п.п.6-1 п.1 ст.64	22.05.2018г	Кандыбаева Татьяна Николаевна	Акционерное общество «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», г. Павлодар, ул. Кривенко, 27, является единственным участником, владеет 100% долей участия	
7	Товарищество с ограниченной ответственностью "Дом отдыха "Энергетик"	Павлодарская область, Павлодарски й район, Мичуринский сельский округ, село Госплемстанц ия, улица Октябрьская, строение 1 А.	п.п.6-1 п.1 ст.64	23.05.2018г	Замотин Александр Фёдорович	Акционерное общество «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», г. Павлодар, ул. Кривенко, 27, является единственным участником, владеет 100% долей участия	



8	Товарищество с ограниченной ответственностью "Экибастузтеплоэнерго"	г. Экибастуз, пр. им. Д.А. Кунаева, строение 105	п.п.6-1 п.1 ст.64	05.06.2018г.	Захарьян Александр Михайлович	Акционерное общество «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», г. Павлодар, ул. Кривенко, 27, является единственным участником, владеет 100% долей участия	
9	Акционерное общество "Акционерный Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования "ЦАТЭК Инвест"	г. Алматы, Алмалинский район, ул. Карасай Батыра, 89	п.п.7 п.1 ст.64	18.12.2008 г	Серикова Карлыгаш Эрбулатовна		
10	Товарищество с ограниченной ответственностью "ЦАТЭК Инвестмент Групп"	г. Алматы, Алмалинский район, ул. Карасай Батыра, 89	п.п.7 п.1 ст.64	18.12.2008 г	Амирханов Еркын Адамиянович	Клебанов Александр Яковлевич; Амирханов Еркын Адамиянович; Кан Сергей Владимирович;	
11	Акционерное общество "Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания"	г. Петропавловск ул. А.Шажимбаева, 144	п.п.6 п.1 ст.64	18.12.2008 г	Казановский Анатолий Антонович		АО «СевКазЭнерго» владеет 100 % акций; основной вид деятельности - передача и (или) распределение электрической энергии; дата, с которой эмитент стал владеть 10 и более % акций или долей участия – 02.12.2018г.

12	Товарищество с ограниченной ответственностью "Петропавловские Тепловые Сети"	г.Петропавловск, ул. Строительная, 23	п.п.6 п.1 ст.64	18.12.2008 г	Калиничев Андрей Владимирович	Акционерное общество «СевКазЭнерго», г. Петропавловск, улица Имени Жамбыла, дом 215, является единственным участником, владеет 100% долей участия	АО «СевКазЭнерго» владеет 100 % долей участия; основной вид деятельности - передача и (или) распределение тепловой энергии; дата, с которой эмитент стал владеть 10 и более % акций или долей участия – 02.12.2018г.
13	Товарищество с ограниченной ответственностью "Севказэнергосбыт"	г. Петропавловск, ул. Жумабаева, дом 66,	п.п.6 п.1 ст.64	18.12.2008 г	Сагандыков Мағауия Каришуланович	Акционерное общество «СевКазЭнерго» г. Петропавловск, улица Имени Жамбыла, дом 215, является единственным участником, владеет 100% долей участия	АО «СевКазЭнерго» владеет 100 % долей участия; основной вид деятельности - продажа электроэнергии, тепловой энергии потребителю; дата, с которой эмитент стал владеть 10 и более % акций или долей участия – 02.12.2018г.
14	Товарищество с ограниченной ответственностью "Астанаэнергосбыт"	г.Нур-Султан, район Алматы, проспект Б. Момышулы, 4/1,	п.п.5 п.1 ст.64	18.12.2008 г	Зинкевич Александр Викторович	Акционерное общество «Центрально - Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» участие г.Нур-Султан, район Есиль, улица Достык, здание 2, н.п. 2 является единственным участником, владеет 100% долей участия	

15	Акционерное общество "Каустик"	Павлодарская область, г. Павлодар, Промышленная зона Северная, строение 28/1	п.п.4 п.1 ст.64	20.11.2013г.	Орымбеков Ерлан Абдикаримович		
16	Товарищество с ограниченной ответственностью "Павлодар-Водоканал Северный"	Павлодарская область, г.Павлодар, Промышленная зона Северная, строение 28/1,	п.п.4 п.1 ст.64	28.11.2013г.	Бекенов Ерик Вастаевич	Акционерное общество «Центрально - Азиатская топливно-энергетическая компания» 80 % доля участия (г. Алматы ул. Карасай батыра, 89) Товарищество с ограниченной ответственностью «Средазэнергомонтаж Павлодар» 20 % доля участия (Павлодарская область, г. Павлодар, Промышленная зона Северная, строение 332)	
17	Акционерное общество "Акмолинская распределительная электросетевая компания"	Акмолинская область, Целиноградский район, сельский округ Кабанбай батыра, село Кабанбай батыра, ул.Энергетиктер, строение 1А	п.п.4 п.1 ст.64	04.12.2012 г	Павлов Александр Владимирович		

18	Товарищество с ограниченной ответственностью "АРЭК-Энергосбыт"	Акмолинская область, Целиноградский район, сельский округ Кабанбай батыра, село Кабанбай батыра, ул. Энергетиктер, строение 1А	п.п.7 п.1 ст.64	04.12.2012г.	Айсенов Бауржан Тасмагамбетович	Акционерное общество «Акмолинская распределительная электросетевая компания», Акмолинская область, Целиноградский район, сельский округ Кабанбай батыра, село Кабанбай батыра, ул. Энергетиктер, строение 1А, является единственным участником, владеет 100% долей участия	
19	Товарищество с ограниченной ответственностью «АСТАНА-ЕРЦ»	г. Нур-Султан, район Байконыр, улица Отырар, здание 5,	п.п.6 п.1 ст.64	01.12.2015 г.	Копбаев Бейбит Омирбекович	Акционерное общество «Центрально - Азиатская топливно-энергетическая компания» 42,25 % доля участия (г. Алматы ул. Карасай батыра, 89); Акционерное общество «Алсеко», 7,25 % доля участия (г. Алматы, Алмалинский район, ул. Байзакова, дом 221, оф.5) Товарищество с ограниченной ответственностью «Астанинская Энерго Сбытовая Компания» 50 % доля участия (г. Нур-Султан, район Байконыр, улица Амангелді Иманов, дом 11)	
20	Sobrio Limited	Ras Al Khaimah Free Trade Zone, Ras Al Khaimah, P.O.	п.п.4 п.1 ст.64	02.10.2016 г.	нерезидент РК		

		Box 330639, United Arab Emirates					
21	Товарищество с дополнительной ответственностью "ЦАТЭК- Энергоинвест"	г. Алматы, Алмалинский район, ул. Карасай Батыра, 89,	п.п.4 п.1 ст.64	04.11.2015г.	Забережный Дмитрий Анатолевич	Акционерное общество «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» г. Алматы ул. Карасай батыра, 89 является единственным участником, владеет 100% долей участия	
22	Акционерное общество "Circle Maritime Invest" ("Сёркл Мэригайм Инвест")	г. Алматы, Медеуский район, улица Карасай Батыра уг. ул. Пушкина, дом 34/95, 1 этаж	п.п.4 п.1 ст.64	01.10.2016 г.	Мадин Даурен Муратович		
23	Акционерное общество «Страховая компания «Казахмыс»	г. Караганда, район имени Казыбек Би, улица Гоголя, строение 31	п.п.4 п.1 ст.64	5.03.2012 г.	Касымова Амина Социаловна		
24	Акционерное общество "Казахский институт нефти и газа"	г. Алматы, Алмалинский район, проспект Абылай Хана, дом 77.	п.п.4 п.1 ст.64	14.10.2015 г	Ли Вячеслав Романович		

25	Товарищество с ограниченной ответственностью "ДАЛА СЕРВИСЕЗ"	г. Алматы, Алмалинский район, проспект Сейфуллина, дом 506/99, н.п. 6	п.п.5 п.1 ст.64	27.01.2017 г	Бентхам Тимоти	Кан Сергей Владимирович крупный участник, доля участия 25 %; Акционерное общество "Казахский институт нефти и газа" (г. Алматы, Алмалинский район, проспект Абылай Хана, дом 77) 25 % доля участия; Мориарти Джейн Мари 10% доля участия; Мулкахи Ричард 14% доля участия.	
26	Товарищество с ограниченной ответственностью "Детский сад "Алакай"	19.11.2015 г., г. Петропавловск, ул. Абая, 59-128	п.п.6 п.1 ст.64	19.11.2015 г	Спектаренко Татьяна Васильевна	Акционерное общество «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» г. Алматы ул. Карасай батыра, 89 является единственным участником, владеет 100% долей участия	

## 2) Физические лица:

№	Фамилия Имя Отчество (при наличии)	Основания для признания аффилированности (норма ЗРК «Об акционерных обществах»)	Дата появления аффилированности
1	Кан Сергей Владимирович	п.п.9 п.1 ст.64	18.12.2008 г.
2	Кан Владимир Леонидович	п.п.2 п.1 ст.64	18.12.2008 г.
3	Кан Виталий Владимирович	п.п.2 п.1 ст.64	18.12.2008 г.
4	Кан Жанна	п.п.2 п.1 ст.64	18.12.2008 г.
5	Кан Артем Сергеевич	п.п.2 п.1 ст.64	18.12.2008 г.
6	Клебанов Александр Яковлевич	п.п.9 п.1 ст.64	18.12.2008 г.
7	Бабаева - Клебанова Анна Яковлевна	п.п.2 п.1 ст.64	18.12.2008 г.
8	Клебанов Аркадий Яковлевич	п.п.2 п.1 ст.64	18.12.2008 г.
9	Клебанова Дарья Владимировна	п.п.2 п.1 ст.64	18.12.2008 г.
10	Клебанов Яков Александрович	п.п.2 п.1 ст.64	18.12.2008 г.
11	Ким Валерия Викторовна	п.п.3 п.1 ст.64	13.11.2017 г.
12	Вон Елена Дмитриевна	п.п.2 п.1 ст.64	13.10.2017 г.
13	Тян Юрий Александрович	п.п.2 п.1 ст.64	13.10.2017 г.
14	Ким Лидия Викторовна	п.п.2 п.1 ст.64	13.10.2017 г.
15	Құтбай Жандар Берікұлы	п.п.3 п.1 ст.64	14.06.2018 г.
16	Турганов Дюсенбай Нурбаевич	п.п.3 п.1 ст.64	15.01.2018 г.
17	Айдаболова Аккыз Аралкызы	п.п.2 п.1 ст.64	15.01.2018 г.
18	Турганов Есенбай Нурбаевич	п.п.2 п.1 ст.64	15.01.2018 г.
19	Турганова Гульшат Нурбаевна	п.п.2 п.1 ст.64	15.01.2018 г.
20	Турганов Руслан Нурбаевич	п.п.2 п.1 ст.64	15.01.2018 г.
21	Турганов Жасулан Нурбаевич	п.п.2 п.1 ст.64	15.01.2018 г.
22	Турганов Алибек Нурбаевич	п.п.2 п.1 ст.64	15.01.2018 г.
23	Абауова Аманкуль	п.п.2 п.1 ст.64	15.01.2018 г.
24	Турганова Айнура Дуйсенбайкызы	п.п.2 п.1 ст.64	15.01.2018 г.
25	Турганова Майра Дюсенбаевна	п.п.2 п.1 ст.64	15.01.2018 г.
26	Турганова Аружан Дюсенбаевна	п.п.2 п.1 ст.64	15.01.2018 г.
27	Язовская Алла Анатольева	п.п.3 п.1 ст.64	08.04.2019 г.
28	Наливайко Надежда Петровна	п.п.2 п.1 ст.64	08.04.2019 г.
29	Язовский Анатолий Александрович	п.п.2 п.1 ст.64	08.04.2019 г.
30	Нигай Александр Данилович	п.п.3 п.1 ст.64	15.01.2018 г.
31	Татаров Игорь Витальевич	п.п.3 п.1 ст.64	13.11.2017 г.
32	Татарова Ольга Игоревна	п.п.2 п.1 ст.64	13.11.2017 г.
33	Татаров Антон Игоревич	п.п.2 п.1 ст.64	13.11.2017 г.
34	Голева Татьяна Витальевна	п.п.2 п.1 ст.64	13.11.2017 г.
35	Хлевный Игорь Анатольевич	п.п.2 п.1 ст.64	13.11.2017 г.
36	Казановский Анатолий Антонович	п.п.3 п.1 ст.64	16.10.2015 г.
37	Казановский Антон Альбинович	п.п.2 п.1 ст.64	16.10.2015 г.
38	Казановская Ольга Гербертовна	п.п.2 п.1 ст.64	16.10.2015 г.
39	Казановская Алеся Михайловна	п.п.2 п.1 ст.64	16.10.2015 г.
40	Сагандыков Магауия Карипуланович	п.п.3 п.1 ст.64	12.12.2011 г.
41	Сагандыков Карипулла Негметжанович	п.п.2 п.1 ст.64	12.12.2011 г.
42	Сагандыкова Кульмайра Сердалиевна	п.п.2 п.1 ст.64	12.12.2011 г.
43	Сагандыкова Сулушаш Калиевна	п.п.2 п.1 ст.64	12.12.2011 г.

44	Сағандықов Максат Мағауияұлы	п.п.2 п.1 ст.64	12.12.2011 г.
45	Сағандықов Жандос Мағауияұлы	п.п.2 п.1 ст.64	12.12.2011 г.
46	Сағандықов Туленды Қарипуланович	п.п.2 п.1 ст.64	12.12.2011 г.
47	Сағандықов Түлемис Қарипуланович	п.п.2 п.1 ст.64	12.12.2011 г.
48	Сағандықов Жаналық Қарипуланович	п.п.2 п.1 ст.64	12.12.2011 г.
49	Айтуганова Шолпан Қарипулановна	п.п.2 п.1 ст.64	12.12.2011 г.
50	Сергазина Сара Калиевна	п.п.2 п.1 ст.64	12.12.2011 г.
51	Биниева Саруар Калиевна	п.п.2 п.1 ст.64	12.12.2011 г.
52	Батырбаева Қаламқас Калиевна	п.п.2 п.1 ст.64	12.12.2011 г.
53	Калиничев Андрей Владимирович	п.п.3 п.1 ст.64	23.10.2018 г.
54	Калиничева Татьяна Юрьевна	п.п.2 п.1 ст.64	23.10.2018 г.
55	Калиничева Юлия Андреевна	п.п.2 п.1 ст.64	23.10.2018 г.
56	Калиничева Надежда Сергеевна	п.п.2 п.1 ст.64	23.10.2018 г.
57	Джусупова Анна Николаевна	п.п.2 п.1 ст.64	23.10.2018 г.
58	Перфилов Олег Владимирович	п.п.3 п.1 ст.64	17.01.2014 г.
59	Перфилова Елена Александровна	п.п.2 п.1 ст.64	17.01.2014г.
60	Перфилов Владислав Олегович	п.п.2 п.1 ст.64	17.01.2014г.
61	Мазницын Александр Авдеевич	п.п.2 п.1 ст.64	17.01.2014г.
62	Мазницына Анна Андреевна	п.п.2 п.1 ст.64	17.01.2014г.
63	Аргинов Талгат Габдуллинұлы	п.п.3 п.1 ст.64	01.04.2009г.
65	Аргинов Габдулла Каиргельдинович	п.п.2 п.1 ст.64	01.04.2009г.
66	Аргинова Кулян Мальгаждаровна	п.п.2 п.1 ст.64	01.04.2009г.
67	Аргинов Серик Габдуллинұлы	п.п.2 п.1 ст.64	01.04.2009г.
68	Аргинова Гульнара Габдуллинұлы	п.п.2 п.1 ст.64	01.04.2009г.
69	Аргинова Кунсулу Сунгатовна	п.п.2 п.1 ст.64	01.04.2009г.
70	Орал Бағдат Еркебұланұлы	п.п.3 п.1 ст.64	03.08.2018г.
71	Елисеев Александр Владимирович	п.п.3 п.1 ст.64	03.12.2019 г.
72	Елисеева Татьяна Александровна	п.п.2 п.1 ст.64	03.12.2019 г.
73	Елисеев Константин Александрович	п.п.2 п.1 ст.64	03.12.2019 г.
74	Елисеева Валентина Филипповна	п.п.2 п.1 ст.64	03.12.2019 г.
75	Сарсенбаева Наталья Юрьевна	п.п.2 п.1 ст.64	03.12.2019 г.
76	Иманаев Марат Шамильевич	п.п.3 п.1 ст.64	09.04.2015 г.
77	Иманаева Любовь Анатольевна	п.п.2 п.1 ст.64	09.04.2015г.
78	Иманаев Тимур Маратович	п.п.2 п.1 ст.64	09.04.2015г.
79	Иманаева Галина Насыровна	п.п.2 п.1 ст.64	09.04.2015г.
80	Иман Рената Шамильевна	п.п.2 п.1 ст.64	09.04.2015г.
81	Зинкевич Александр Викторович	п.п.3 п.1 ст.64	31.12.2008 г.
82	Захарьян Александр Михайлович	п.п.3 п.1 ст.64	01.10.2018 г.
83	Захарьян Ксения Григорьевна	п.п.2 п.1 ст.64	01.10.2018 г.
84	Захарьян Елена Михайловна	п.п.2 п.1 ст.64	01.10.2018 г.
85	Захарьян Захар Александрович	п.п.2 п.1 ст.64	01.10.2018 г.
86	Замотин Александр Фёдорович	п.п.3 п.1 ст.64	23.05.2018г.
87	Замотина Лариса Владимировна	п.п.2 п.1 ст.64	23.05.2018г.
88	Замотин Антон Александрович	п.п.2 п.1 ст.64	23.05.2018г.
89	Федосенко Владимир Васильевич	п.п.2 п.1 ст.64	23.05.2018г.
90	Федосенко Надежда Егоровна	п.п.2 п.1 ст.64	23.05.2018г.
91	Қандыбаева Татьяна Николаевна	п.п.3 п.1 ст.64	22.05.2018г.
92	Павлов Александр Владимирович	п.п.3 п.1 ст.64	05.07.2019г.
93	Павлова Ирина Альфредовна	п.п.2 п.1 ст.64	05.07.2019г.
94	Павлов Константин Александрович	п.п.2 п.1 ст.64	05.07.2019г.



95	Павлов Сергей Александрович	п.п.2 п.1 ст.64	05.07.2019г.
96	Айсенев Бауржан Тасмагамбетович	п.п.3 п.1 ст.64	20.03.2019 г.
97	Айсенова Гульзабира Сельбековна	п.п.2 п.1 ст.64	20.03.2019 г.
98	Айсенова Диана Бауржанқызы	п.п.2 п.1 ст.64	20.03.2019 г.
99	Айсенова Сания Бауржанқызы	п.п.2 п.1 ст.64	20.03.2019 г.
100	Копбаев БейбитОмирбекович	п.п.3 п.1 ст.64	07.08.2018 г.
101	Орымбеков Ерлан Абдикаримович	п.п.3 п.1 ст.64	20.11.2013 г.
102	Аманбекова Шолпан Укеновна	п.п.2 п.1 ст.64	20.11.2013 г.
103	Орымбекова Дина Ерлановна	п.п.2 п.1 ст.64	20.11.2013 г.
104	Орымбекова Айғаным Ерлановна	п.п.2 п.1 ст.64	20.11.2013 г.
105	Орымбекова Мира Абдикаримовна	п.п.2 п.1 ст.64	20.11.2013 г.
106	Орымбекова Шарбан Мақуловна	п.п.2 п.1 ст.64	20.11.2013 г.
107	Аманбеков Нурмуханбет Укенович	п.п.2 п.1 ст.64	20.11.2013 г.
108	Аманбеков Укен Ахметбекович	п.п.2 п.1 ст.64	20.11.2013 г.
109	Пожогин Анатолий Анатольевич	п.п.3 п.1 ст.64	20.11.2013 г.
110	Пожогина Анна Александровна	п.п.2 п.1 ст.64	20.11.2013 г.
111	Жунусова Асемгуль Серикбаевна	п.п.3 п.1 ст.64	03.12.2014 г.
112	Адаханов Нуржан Муратович	п.п.3 п.1 ст.64	13.12.2016 г.
113	Адаханова Дина Макановна	п.п.2 п.1 ст.64	13.12.2016 г.
114	Досанов Данияр Булатович	п.п.3 п.1 ст.64	03.12.2014 г.
115	Бекенов Ерик Вастаевич	п.п.3 п.1 ст.64	01.10.2015 г.
116	Мерга Теҗат	п.п.3 п.1 ст.64	02.10.2016 г.
117	Ли Вячеслав Романович	п.п.3 п.1 ст.64	15.10.2018 г.
119	Мадин Даурен Муратович	п.п.3 п.1 ст.64	02.10.2016 г.
120	Забережный Дмитрий Анатольевич	п.п.3 п.1 ст.64	20.10.2015 г.
121	Касымова Амина Социаловна	п.п.3 п.1 ст.64	21.09.2012 г.
122	Ахметова Ася Кабдигалиевна	п.п.2 п.1 ст.64	21.09.2012 г.
123	Ахметов Алмат Социалович	п.п.2 п.1 ст.64	21.09.2012 г.
124	Касымов Султан Мағзамович	п.п.2 п.1 ст.64	21.09.2012 г.
125	Касымов Мағзам Есенгельдинович	п.п.2 п.1 ст.64	21.09.2012 г.
126	Касымова Асия Салғараевна	п.п.2 п.1 ст.64	21.09.2012 г.
127	Касым Ерлан Мағзамұлы	п.п.2 п.1 ст.64	21.09.2012 г.
128	Сабурова Алия Кызырбековна	п.п.3 п.1 ст.64	15.05.2013 г.
129	Касанбаев Кызырбек Зияданович	п.п.2 п.1 ст.64	15.05.2013 г.
130	Карменбаева Бағдат Нурхасимовна	п.п.2 п.1 ст.64	15.05.2013 г.
131	Сабуров Кайрат Балтиевич	п.п.2 п.1 ст.64	15.05.2013 г.
132	Рысханова Гульмира Кызырбековна	п.п.2 п.1 ст.64	15.05.2013г.
133	Касанбаева Галия Кызырбековна	п.п.2 п.1 ст.64	15.05.2013 г.
134	Кызырбек Алибек Кызырбекұлы	п.п.2 п.1 ст.64	15.05.2013 г.
135	Зияданов Еркінбек Кызырбекович	п.п.2 п.1 ст.64	15.05.2013 г.
136	Қызырбек Дина Қызырбекқызы	п.п.2 п.1 ст.64	15.05.2013 г.
137	Сабурова Жансулу Балтиевна	п.п.2 п.1 ст.64	15.05.2013 г.
138	Сабурова Майра Балтиевна	п.п.2 п.1 ст.64	15.05.2013 г
139	Нусипбек Жанат Қуанышбекұлы	п.п.3 п.1 ст.64	06.05.2013 г.
140	Тагаева Несипхан	п.п.2 п.1 ст.64	06.05.2013 г.
141	Асанберді Айнұр Мұханбетқызы	п.п.2 п.1 ст.64	06.05.2013 г
142	Нусипбекова Ляззат Қуанышбековна	п.п.2 п.1 ст.64	06.05.2013 г.
143	Қуанышбекқызы Жанар	п.п.2 п.1 ст.64	06.05.2013 г.
144	Қуанышбекқызы Меруерт	п.п.2 п.1 ст.64	06.05.2013 г.
145	Асанбердиев Муханбет Аязович	п.п.2 п.1 ст.64	06.05.2013 г.

146	Акурпекова Гульнар Сакеновна	п.п.2 п.1 ст.64	06.05.2013 г.
147	Асанбердиев Нурбосын Муханбетович	п.п.2 п.1 ст.64	06.05.2013 г.
148	Асанбердиев Ерлан Муханбетович	п.п.2 п.1 ст.64	06.05.2013 г.
149	Асанбердиева Жансая Муханбетовна	п.п.2 п.1 ст.64	06.05.2013 г.
150	Джангалиева Асель Амангусовна	п.п.3 п.1 ст.64	06.01.2014 г.
151	Даулеталин Дастан Максutowич	п.п.2 п.1 ст.64	06.01.2014 г.
152	Даулеталина Жамила Дастанқызы	п.п.2 п.1 ст.64	06.01.2014 г.
153	Джангалиева Айнуp Амангусовна	п.п.2 п.1 ст.64	06.01.2014 г.
154	Джангалиева Алия Амангусовна	п.п.2 п.1 ст.64	06.01.2014 г.
155	Джангалиева Баян Бийсалиевна	п.п.2 п.1 ст.64	06.01.2014 г.
156	Кужиева Сагира Ермаковна	п.п.2 п.1 ст.64	06.01.2014 г.
157	Даулеталин Рустем Максutowич	п.п.2 п.1 ст.64	06.01.2014 г.
158	Даулеталин Максут Сейтбатталович	п.п.2 п.1 ст.64	06.01.2014 г.
159	Даулеталина Анел Мақсұтқызы	п.п.2 п.1 ст.64	06.01.2014 г.
160	Даулеталин Руслан Максutowич	п.п.2 п.1 ст.64	06.01.2014 г.
161	Жамалова Асель Абдуллаевна	п.п.2 п.1 ст.64	06.01.2014 г.
162	Касенова Айгуль Оразалиевна	п.п.3 п.1 ст.64	11.07.2016 г.
163	Касенов Оразали	п.п.2 п.1 ст.64	11.07.2016 г.
164	Шабденова Зуря	п.п.2 п.1 ст.64	11.07.2016 г.
165	Касенова Айжан Оразалиевна	п.п.2 п.1 ст.64	11.07.2016 г.
166	Сейдахметов Даулет Орасаевич	п.п.2 п.1 ст.64	23.12.2016 г.
167	Сейдахметов Орасай	п.п.2 п.1 ст.64	23.12.2016 г.
168	Елтаева Бакитжан Батырхановна	п.п.2 п.1 ст.64	23.12.2016 г.
169	Сейдахметова Майра Орасаевна	п.п.2 п.1 ст.64	23.12.2016 г.
170	Насырбекова Мадина Орасаевна	п.п.2 п.1 ст.64	23.12.2016 г.
171	Сейдахметов Саулет Орасаевич	п.п.2 п.1 ст.64	23.12.2016 г.
172	Исахан Салтанат Орасаевна	п.п.2 п.1 ст.64	23.12.2016 г.
173	Раштан Мария Раштанқызы	п.п.3 п.1 ст.64	17.01.2018 г.
174	Майлыбекова Райхан	п.п.2 п.1 ст.64	17.01.2018 г.
175	Рахимова Галия Раштановна	п.п.2 п.1 ст.64	17.01.2018 г.
176	Борангазиева Халида Раштановна	п.п.2 п.1 ст.64	17.01.2018 г.
177	Раштанқызы Алма	п.п.2 п.1 ст.64	17.01.2018 г.
178	Купреев Евгений Сергеевич	п.п.3 п.1 ст.64	23.05.2018 г.
179	Купреев Сергей Александрович	п.п.2 п.1 ст.64	23.05.2018 г.
180	Купреева Наталья Владимировна	п.п.2 п.1 ст.64	23.05.2018 г.
181	Купреева Елена Сергеевна	п.п.2 п.1 ст.64	23.05.2018 г.
182	Минаева Евгения Александровна	п.п.2 п.1 ст.64	23.05.2018 г.
183	Минаева Юлия Александровна	п.п.2 п.1 ст.64	23.05.2018 г.
184	Бентхам Тимоти	п.п.3 п.1 ст.64	27.01.2017 г.
185	Спектаренко Татьяна Васильевна	п.п.3 п.1 ст.64	28.02.2019 г.