

Утвержден

Исполняющий директор по
экономике и финансам

Рыскулов А.К.

_____ 2023 год



**SAMRUK
ENERGY**

АО «Самрук-Энерго» Отчет по «зеленым» облигациям

январь 2023 год
г. Астана

Введение

25 ноября АО «Самрук-Энерго» (далее – Самрук-Энерго) осуществило дебютное размещение «зеленых» облигаций путем публичной подписки на фондовой бирже Международного финансового центра «Астана» - Astana International Exchange в размере 18,4 млрд тенге с купонной ставкой 11,4% годовых и сроком обращения 6,5 лет.

Средства от размещения были направлены на финансирование зеленых приемлемых проектов в соответствии с Принципами зеленых облигаций (GBP) Международной ассоциации рынков капитала (ICMA).

Лид-менеджером и букранером по выпуску и размещению зеленых облигаций Самрук-Энерго выступило АО «Haluk Finance».

Дебютный выпуск зеленых облигаций был реализован при поддержке Центра зеленых финансов, который оказал несбходимое консультационное сопровождение и предоставил независимое заключение о соответствии облигаций принципам зеленых облигаций (Second Party Opinion). Председатель Правления Самрук-Энерго сообщил о важности инвестирования в зеленую энергетику в целях реализации Плана энергоперехода, предусмотренного новой стратегией развития Самрук-Энерго.



«Haluk Finance, имея передовой опыт организации сделок по привлечению фондирования на долговом рынке капитала, благодарен предоставленной возможности посредством размещения деб-отного выпуска зеленых облигаций Самрук-Энерго развивать новые инструменты на казахстанском долговом рынке, направленные на продвижение принципов ESG. Мы ожидаем, что объем рынка ESG-облигаций в целом и зеленых облигаций в частности, в Казахстане продолжит расти на фоне стимулирования внедрения практик устойчивого развития и установки целей, связанных с ESG и Green-метриками, как среди эмитентов, так и инвесторов», - прокомментировал Председатель Правления Haluk Finance.

«Это знаковое событие в преддверии 30-летия независимости Республики Казахстан, когда первый казахстанский эмитент из производственной сферы вступает на зеленые рельсы, осознавая свою значимость как двигателя устойчивого развития. Активное использование инструментов устойчивого финансирования и увеличение локального рынка устойчивых ценных бумаг является главным показателем нашей работы в качестве института развития, внедряющего финансовые инструменты устойчивого развития, такие как зеленые и социальные облигации», - отметил Генеральный директор Центра зеленых финансов.

Облигации Самрук-Энерго стали первыми ценными бумагами, где эмитентом выступила портфельная компания АО «ФНБ «Самрук-Казына» и которые соответствуют зеленому принципам биржи МФЦА. Поддержка инвестиционных проектов, несущих экологическую и социальную пользу для общества, является одним из стратегических направлений развития МФЦА. Выпуск на бирже МФЦА зеленых облигаций крупнейшим электроэнергетическим холдингом является знаковым событием, которое послужит новым импульсом для развития ESG-инвестирования в Казахстане, а также для активации компаний из коричневых секторов экономики. «Казахстан, как и весь мир, вступает в этап 4-го энергетического перехода к широкому использованию возобновляемых источников энергии, которые со временем в большинстве своем вытеснят ископаемые виды топлива — нефть и уголь. Глобальные тренды на переход к «зеленой экономике», растущие ESG-требования стейкхолдеров служат вызовами для Самрук-Энерго. В связи с этим компания определила Стратегию развития направления по переходу к «зеленой» экономике и уверенно движется к ее реализации. Мы благодарим Центр зеленых финансов, «Haluk Finance» и фондовую биржу МФЦА за слаженную работу», - отметил Председатель Правления Самрук-Энерго.

Сведения о выпуске «зеленых» облигаций

Решением Правления Самрук-Энерго протокол №31 от 10 ноября 2021 года утверждена Политика Общества в области зеленого финансирования (далее - Политика), которая определяет основные критерии зеленых приемлемых проектов.

В целях финансирования Проекта АО «Шардаринская ГЭС» 24 августа 2012 года было получен займ на сумму 25 870 000 тыс. тенге. Данный заем подразумевает валютную ставку, складывающуюся на основе уровня инфляции. По состоянию на 1 октября 2021 года, с учетом роста инфляции в РК в течении 2021 года ставка вознаграждения по займу сложилась на уровне 13,76%.

Таким образом, рефинансирование займа АО «Шардаринская ГЭС» за счет выпуска зеленых облигаций позволит снизить расходы на вознаграждение, а также митигировать риск дальнейшего увеличения ставки финансирования.

В тоже время, в соответствии с Политикой одной из приемлемых категорий является возобновляемая энергетика, в том числе гидроэлектростанции большей мощности с экологическим заключением и с выбросами парниковых газов, не превышающими 100 граммов CO₂e/кВт*ч. Таким образом, проект по «Модернизации Шардаринской ГЭС» одним из приемлемых проектов.

По состоянию на 31 декабря 2022 года доля «зеленых» облигаций в общем портфеле активов Самрук-Энерго составила 5,85%.

Основные параметры «зеленых» облигаций Самрук-Энерго

Вид облигаций	Купонные «зеленые» облигации (green bonds) без обеспечения (далее – «Облигации»)
Формат	Согласно законодательству Международного Финансового Центра Астаны (далее – «МФЦА») с листингом на бирже МФЦА Astana International Exchange (далее – «AIX») в формате «Wholesale bonds».
Срок обращения облигаций	6 ½ лет с даты размещения
Валюта	Тенге.
Номинальная стоимость	Номинальная стоимость каждой Облигации составляет 100 000 000 (сто миллионов) тенге
Количество облигаций	190 (сто девяносто) штук
Объем выпуска	19 000 000 000 тенге
Площадка	AIX
Ставка купона	Ставка вознаграждения: фиксированная, определяется по итогам проведения первых состоявшихся торгов на AIX (подписки/bookbuilding) по размещению Облигаций, как ставка отсечения, определенная Эмитентом, но не более 11,4 (одиннадцать целых четыре десятых) % годовых от номинальной стоимости Облигаций.
Использование средств, полученных в результате размещения облигаций	На финансирование «зеленых» проектов / рефинансирование обязательств по реализованным «зеленым» проектам.

Информация о распределении

ISIN (международный идентификационный код ценной бумаги)	Тип ценной бумаги	Номинальная стоимость	Купон/Ставка	Дата выпуска	Срок погашения	Чистая выручка	Всего размещенных средств	Всего неразмещенных средств
KZXX000000914	«Зеленые» облигации	100 000 000 тенге	11,4% годовых	25.11.2021	25.05.2028	18 400 000 000 тенге	18 400 000 000 тенге	600 000 000 тенге

Поступления от выпуска зеленых облигаций 100% были использованы на рефинансирование обязательств по проекту «Модернизации Шардаринской ГЭС».

В рамках проекта «Модернизации Шардаринской ГЭС» достигнуты основные цели проекта:

- Повышение годовой выработки электроэнергии для удовлетворения растущего спроса на электроэнергию в регионе.
- Увеличение установленной мощности станции с 100 МВт до 126 МВт путем увеличения выходной мощности каждой из четырех турбин с 25 МВт до 31,5 МВт
- Повышение рабочих КПД турбин и генераторов путем уменьшения потерь
- Замена морально устаревшего и физически изношенного оборудования новым современным оборудованием, обеспечивающее природоохранные мероприятия и полную автоматизацию электростанции, и как следствие, повышение надежности и готовности к безаварийной эксплуатации гидроэлектростанции.
- Повышение эффективности деятельности станции за счет уменьшения прямых затрат, связанных с ремонтно-эксплуатационным обслуживанием оборудования.

По проекту выполнены передовые международные технологические новшества, в том числе:

- Управление всем оборудованием станции на основе цифровой технологии
- Система мониторинга с одного рабочего места и с большого дисплея из диспетчерской
- Групповое регулирование, автоматическое регулирование заданной мощности
- Скоростной АСКУЭ, онлайн передача данных системным операторам
- Сигнальный и звуковой контроль оборудования и вспомогательных систем в эксплуатации
- Цифровизация сигнализации противопожарных систем
- Автоматическая система пожаротушения
- Контроль автоматической установки эффективности работы турбины
- Автоматическая система контроля и управления турбиной в безопасной зоне кавитации
- По условиям Контракта до истечения гарантийного срока, то есть 28 февраля 2022 года правильная работа оборудования входят обязанность Подрядчика
- В настоящее время все вышеуказанные новшества находятся в безупречной эксплуатации

Эффект от проведения проекта «Модернизации Шардаринской ГЭС»

- Срок службы гидроэлектростанции после модернизации увеличился на 45-50 лет.
- Мощность ГЭС увеличена на 26%, что означает рост выработки электроэнергии на 26 МВт, которые будут направлены на покрытие дефицита электроэнергии в Туркестанской области и г. Шымкент.
- Прирост мощности будет получен без дополнительного негативного воздействия на окружающую среду.
- Обеспечивается безопасность и надежность Шардаринской ГЭС, которая будет способна бесперебойно вырабатывать электроэнергию для потребителей южных регионов Казахстана, повысится ее производственно-экономическая эффективность, исключаются ежегодные затраты на ремонтно-восстановительные мероприятия на гидроагрегатах и аварийных остановок станции.
- Общая численность работников составляет 136 человек.

Рабочая группа по «зеленому» финансированию Самрук-Энерго

В целях оценки и отбора проектов, подающих под финансирование или рефинансирование через «зеленые» облигации или «зеленые» кредиты Самрук-Энерго в соответствии с подпунктами 4.3.2.пункта 4.3. раздела 4 Политики Самрук-Энерго в области «зеленого» финансирования, утвержденной решением Правления Самрук-Энерго от 10 ноября 2021 года (протокол №31), подпунктом 18) пункта 2 статьи 17 Устава Председателем Правления Самрук-Энерго от 26 ноября 2021 года был подписан Приказ № 224-П «О создании Рабочей группы по зеленому финансированию Самрук-Энерго.

Права рабочей группы:

- запрашивать у всех структурных подразделений и работников Общества и его дочерних организаций информацию по вопросам «зеленого» финансирования;
- принимать в пределах своей компетенции решения, а также разрабатывать предложения и рекомендации, направленные на улучшение деятельности в области «зеленого» финансирования;
- приглашать в установленном порядке на свои заседания к участию в обсуждении вопросов, рассматриваемых Рабочей группой, экспертов и представителей структурных подразделений Общества/дочерней организации Общества, не являющихся членами Рабочей группы;
- направлять информационные материалы, подготовленные по итогам заседания Рабочей группы, заинтересованным лицам.

Состав Рабочей группы по «зеленому» финансированию Самрук-Энерго

Руководитель Рабочей группы

Управляющий директор по экономике и финансам

Члены Рабочей группы:

Директор Департамента «Казначейство и Корпоративные Финансы»

Главный менеджер Департамента «Казначейство и Корпоративные Финансы»

Главный менеджер Департамента «Стратегическое Планирование и Экономический Анализ»

Главный менеджер Департамента «Охрана Труда и Защита Окружающей Среды»

Директор Департамента «Корпоративное Управление и Устойчивое Развитие»

Главный менеджер Департамента «Корпоративное Управление и Устойчивое Развитие»

Проектный менеджер Офиса «Управление Портфелем Проектов»

Руководитель Офиса «Цифровая трансформация»

Главный менеджер Офиса «Цифровая трансформация»

Главный менеджер Офиса «Цифровая трансформация» (в зависимости от проекта)

Директор Департамента «Управление Капитальным Строительством и Ремонтами» (в зависимости от проекта)

Директор Департамента «Инвестиционный Анализ» (в зависимости от проекта)

Главный эксперт Департамента «Генерация и Топливо» (в зависимости от проекта)

Главный эксперт Департамента «ВИЭ и Распределение» (в зависимости от проекта)

Директор Департамента «Производственная Эффективность» (в зависимости от проекта)

Секретарь Рабочей группы

Главный менеджер Департамента «Казначейство и Корпоративные Финансы»

Очное заседание Рабочей группы по «зеленому» финансированию

В рамках привлечения по «зеленому» финансированию Самрук-Энерго 14 декабря 2021 года (протокол №5) на заседании Рабочей группы были рассмотрены следующие вопросы:

1. «Об оценке и отборе зеленых приемлемых проектов в рамках «зеленого» финансирования».

В соответствии с пунктом 4.3.5 Политики Общества в области зеленого финансирования, утвержденной решением Правления Самрук-Энерго от 10 ноября 2021 года (протокол № 31), Рабочая группа по зеленому финансированию Общества решила:

1. Определить проект по «Модернизации Шардаринской ГЭС» как «зеленый» приемлемый проект в рамках «зеленого» финансирования.