

ПРОТОКОЛ
ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«ЦЕНТРАЛЬНО - АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ»

(АО «ЦАЭК»)

Алматы, 2015 год

ПРОТОКОЛ №1
Общего собрания держателей облигаций KZP01Y10E533
Акционерного общества «Центрально - Азиатская
Электроэнергетическая Корпорация»

г. Алматы

2 июня 2015 года

Наименование эмитента, дата и номер государственной регистрации выпуска его облигаций: Акционерное общество «Центрально – Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее - АО «ЦАЭК»), облигации НИН **KZP01Y10E533**, выпуск которых зарегистрирован 10 сентября 2013 года за № E53-1

Дата и время проведения заседания: 2 июня 2015 г., начало – 11:00 часов, окончание – 13:00 часов.

Место проведения заседания: г. Алматы, ул. Карасай батыра, 89, офис АО «ЦАЭК», конференц-зал.

Присутствовали следующие держатели облигаций:

№	Наименование держателя облигаций	НИН и количество принадлежащих держателю облигаций	Фамилия, имя, отчество, представителя держателя облигаций, № и дата доверенности
1.	АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)»	KZP01Y10E533, 11 050 000 облигаций	Нугыманов Бауыржан Табылдиевич, Председатель Правления АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)»
2.	АО «Дочерняя организация «Цесна Банк» Страховая компания Цесна Гарант»	KZP01Y10E533, 11 711 830 облигаций	Орынбеков Канат Зейфолданович, Управляющий директор по финансам, доверенность №387 от 01 июня 2015 года
	Итого	22 761 830 облигаций	

Кворум для проведения общего собрания держателей облигаций имеется.

Также присутствовали:

1. Представитель держателей облигаций АО «ЦАЭК» - АО «Сентрас Секьюритиз», в лице младшего аналитика Соколовой Анны Евгеньевны, действующей на основании доверенности от 29 мая 2015 г.;
2. Представитель эмитента - Забережный Дмитрий Анатольевич, Вице-президент по общим и административным вопросам АО «ЦАЭК»;
3. Представитель эмитента - Альдекова Сауле Токтасыновна, Директор юридического департамента АО «ЦАЭК».

Г-н Забережный Д.А. констатировал, что на Общем собрании держателей облигаций АО «ЦАЭК» присутствуют два держателя облигаций, владеющих 100% размещенных облигаций АО «ЦАЭК», кворум для проведения собрания соблюден.

Г-н Забережный Д.А. предложил избрать Председателем Общего собрания держателей облигаций АО «ЦАЭК» - Нугыманова Б.Т., представителя АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)»; секретарем Общего собрания держателей облигаций АО «ЦАЭК» - Альдекову С.Т., директора Юридического департамента АО «ЦАЭК».

Вопросов, замечаний и иных предложений от держателей облигаций не поступило.

Вопрос об избрании Председателя и секретаря Общего собрания держателей облигаций поставлен на голосование.

Результаты голосования:

№	Наименование держателя облигаций	«За»	«Против»	«Воздержался»
1.	АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)»	1 голос	-	-
2.	АО «Дочерняя организация «Цесна Банк» Страховая компания Цесна Гарант»	1 голос	-	-
	Итого	2 голоса	0 голосов	0 голосов

«За» - проголосовали два держателя облигаций.

Решение принято единогласно.

Решили:

Избрать Председателем Общего собрания держателей облигаций АО «ЦАЭК» Нугыманова Бауыржана Табылдиевича.

Избрать Секретарем Общего собрания держателей облигаций АО «ЦАЭК» Альдекову Сауле Токтасыновну.

Председатель собрания объявил Общее собрание держателей облигаций АО «ЦАЭК» открытым и объявил вопрос повестки дня Общего собрания держателей облигаций:

«1. Об изменении условий выпуска облигаций АО «ЦАЭК» НИН KZP01Y10E533, выпуск которых зарегистрирован 10 сентября 2013 года за № E53-1».

Порядок голосования на общем собрании держателей облигаций по вопросу повестки дня: голосование открытое, по принципу «одна облигация - один голос».

Вопросов, замечаний и иных предложений от держателей облигаций не поступило.

Вопрос об утверждении повестки дня Общего собрания держателей облигаций поставлен на голосование.

Результаты голосования:

№	Наименование держателя облигаций	«За»	«Против»	«Воздержался»
1.	АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)»	11 050 000 голосов	-	-
2.	АО «Дочерняя организация «Цесна Банк» Страховая компания Цесна Гарант»	11 711 830 голосов	-	-
	Итого	22 761 830 голосов	0 голосов	0 голосов

«За» - проголосовали два держателя облигаций.

Решение принято единогласно.

Решили:

Утвердить повестку дня Общего собрания держателей облигаций в следующей редакции:

- 1. Об изменении условий выпуска облигаций АО «ЦАЭК» НИН KZP01Y10E533, выпуск которых зарегистрирован 10 сентября 2013 года за № E53-1.**

По вопросу повестки дня выступил г-н Забережный Д.А., который сообщил, что действующим Проспектом первого выпуска облигаций в рамках первой облигационной программы предусмотрено, что ставка купонного вознаграждения по облигациям первые три года составляет 6% годовых от номинальной стоимости облигаций. Начиная с четвертого года обращения, ставка купонного вознаграждения рассчитывается по следующей формуле: $r = i + m$, где r – размер ставки вознаграждения, i – уровень инфляции, публикуемый Агентством по статистике за последние 12 месяцев, m – фиксированная маржа в размере 1%, при этом значение верхнего предела установлено на уровне $r \max = 8,0\%$, нижнего $r \min = 4,5\%$ от номинальной стоимости облигаций.

Акционерное общество «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (АО «ЦАЭК») является вертикально-интегрированным холдингом, объединяющим в себе предприятия естественных монополий, деятельность которых регулируется государством посредством утверждения тарифных смет и допустимого уровня прибыли, с обязательством по исполнению инвестиционных программ за счет прибыли и амортизации. В целях повышения инвестиционной привлекательности субъектов естественной монополии, 24 июня 2014 года вступили в силу изменения в Закон Республики Казахстан от 9 июля 1998 года «О естественных монополиях и регулируемых рынках» (далее - «Закон»), которыми для субъектов естественных монополий, в том числе для дочерних предприятий АО «ЦАЭК», осуществляющих производство и транспортировку тепловой энергии, установлены предельные тарифы на долгосрочный период – 5 и более лет. 18 мая 2015 года вступили в силу изменения в Закон, которыми с 1 января 2016 года для электросетевых компаний, в том числе входящих в холдинг, утвержден переход на 5-летние предельные тарифы. Данные регулятивные мероприятия окажут стабилизирующее влияние на производственно-хозяйственную деятельность электроэнергетических предприятий и на развитие экономики Казахстана в целом, за счет установления инвестиционной составляющей в тарифе. Однако, фиксирование уровня тарифов в среднесрочной перспективе, определяет гарантированный объем денежных поступлений компаний в пределах предельного тарифа на срок его действия.

Учитывая вышеизложенное, г-н Забережный Д.А. предложил внести изменения в условия выпуска облигаций АО «ЦАЭК», в части установления фиксированной ставки вознаграждения на уровне 6% годовых, что позволит предприятиям холдинга обеспечить возврат на инвестиции, а также покрытие гарантированного дохода инвесторам.

Представители держателей облигаций обсудили предложение представителя эмитента. Вопрос поставлен на голосование.

Результаты голосования:

№	Наименование держателя облигаций	«За»	«Против»	«Воздержался»
1.	АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)»	11 050 000 голосов	-	-
2.	АО «Дочерняя организация «Цесна Банк» Страховая компания Цесна Гарант»	11 711 830 голосов	-	-
	Итого	22 761 830 голосов	0 голосов	0 голосов

«За» - проголосовали два представителя держателей облигаций.
Решение принято единогласно.

Решили:

1. Внести изменение в условия выпуска облигаций АО «ЦАЭК» НИН KZP01Y10E533, выпуск которых зарегистрирован 10 сентября 2013 года за № E53-1 путем фиксирования ставки купонного вознаграждения в размере 6% (шесть процентов) годовых от номинальной стоимости облигаций.
2. Поручить исполнительному органу АО «ЦАЭК» принять все необходимые меры по регистрации изменения в Проспект первого выпуска облигаций в пределах первой облигационной программы АО «ЦАЭК» в уполномоченном органе.
3. Решение Общего собрания держателей облигаций АО «ЦАЭК» опубликовать в средствах массовой информации в течение трех рабочих дней со дня его принятия и уведомить о принятом решении уполномоченный орган, центральный депозитарий и регистратора.

Председатель Собрания в 13:00 часов объявил о закрытии Общего собрания держателей облигаций.

Председатель Собрания

Нугыманов Б.Т.

Секретарь Собрания
Альдекова С.Т.

Держатели облигаций:

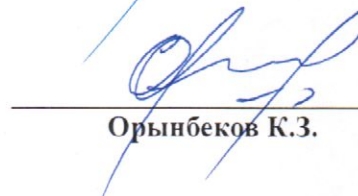
от имени АО «АО «AsiaCredit Bank
(АзияКредит Банк)»

от имени АО «Дочерняя организация
«Цесна Банк» Страховая компания
Цесна Гарант»





Нугыманов Б.Т.



Орынбеков К.З.