



31 января 2023 года

ВНЕШНИЙ ОБЗОР НА ОТЧЕТНОСТЬ ПОСЛЕ ВЫПУСКА ЗЕЛЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Параметры оценки для подготовки Внешнего обзора

Тип финансового инструмента	Зеленые облигации
Стандарты соответствия	Политика в области зеленого финансирования АО «Самрук-Энерго»
Период обращения облигаций	25.11.2021-25.05.2028
Этап	Post-issuance
Применение	Подтверждение статуса зеленых облигаций после выпуска

Охват

АО «Самрук-энерго» привлекает ТОО «Green Investment Group» для подготовки внешнего обзора в целях подтверждения статуса зеленых облигаций после выпуска в соответствии с политикой в области зеленого финансирования АО «Самрук-Энерго» (далее – Компания).

Ответственность Эмитента

В целях подготовки внешнего обзора Компания предоставляет GIG перечень следующих документов:

- Политика в области зеленого финансирования Компании
- Сведения о процедуре отбора и оценки приемлемых проектов
- Информацию о проекте
- Отчетность по учету и использованию средств, а также отчетность о воздействии на окружающую среду.

КРАТКОЕ РЕЗЮМЕ

Мнение о соблюдении условий обращения зеленых облигаций АО «Самрук-Энерго» после выпуска в соответствии с Принципам зеленых облигаций и Рекомендациям по принципам зеленого кредитования.



По результатам анализа предоставленной документации, мы считаем, что использование средств от зеленых облигаций Компании, выпущенных в ноябре 2021 г. соответствует принятой Политике в области зеленого финансирования АО «Самрук-Энерго».



В ходе изучения предоставленной Компанией документации мы не выявили какого-либо отклонения от заявленных условий выпуска зеленых облигаций Компанией АО «Самрук-Энерго» в 2021 г. в соответствии с принятой Компанией Политикой в области зеленого финансирования и противоречия Принципам зеленых облигаций и зеленого кредитования.

Генеральный директор Green Investment Group
Жанна Туенбаева
31/01/2023

Head office: Republic of Kazakhstan, 010000, Nur-Sultan, 19, Imanov str., office 415B
Branch in AIFC: Republic of Kazakhstan, 010000, Nur-Sultan, 37 Mangilik El ave., No. 1

Republic of Kazakhstan, 010000, Nur-Sultan, 55/22 Mangilik El ave., FinTech, office 233
tel. 8 (701) 795 55 10, e-mail: info@greeninvest.kz

Головной офис: Республика Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, ул. А. Иманова 19, офис 415В
Филиал в МФЦА: Республика Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, пр. Мангилик Ел 37, н.п. №1

Республика Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, пр. Мангилик Ел 55/22, FinTech, офис 233
мен. 8 (701) 795 55 10, e-mail: info@greeninvest.kz

Информация об Эмитенте

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

25 ноября 2021 г. АО «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).

Акционерное общество «Самрук-Энерго» (далее «Компания» или «Эмитент») – холдинговая компания, управляющая энергетическими активами в Республике Казахстан, была создана 10 мая 2007 года для реализации долгосрочной государственной политики по модернизации существующих и вводу новых генерирующих мощностей. Единственным акционером Компании по состоянию на август 2018 года является Фонд национального благосостояния АО «Самрук-Казына».

Основными видами деятельности группы компаний АО «Самрук-Энерго» являются производство электроэнергии, тепла и горячей воды с использованием угля, углеводородов и водных ресурсов и продажа электроэнергии населению и промышленным предприятиям, транспортировка и распределение электроэнергии в сети, строительство и эксплуатация ГЭС и ТЭС, объектов возобновляемой энергетики, добыча угля, а также аренда имущественных комплексов ГЭС.

В группу компаний АО «Самрук-Энерго» входят крупнейшие генерирующие компании, в том числе станции республиканского значения, такие как Экибастузские ГРЭС-1 и ГРЭС-2, гидроэлектростанции в южных регионах страны – Шардаринская и Мойнакская ГЭС, крупнейшее угледобывающее предприятие Казахстана ТОО «Богатырь Комир», объекты генерации возобновляемой энергии – ветровые и солнечные электростанции, а также региональная распределительная сеть и сбытовая компания.

Миссия компании – создание акционерной стоимости, удовлетворение растущего спроса за счет надежных поставок энергоресурсов, высокотехнологичное развитие, опираясь при этом на принципы устойчивого развития.

Видение – эффективная высокотехнологичная операционная энергетическая компания – лидер казахстанской электроэнергетики.

Достижение миссии и видения компании будет обеспечено за счет реализации трех стратегических целей, в том числе:

- Обеспечение надежного конкурентоспособного энергоснабжения на рынках присутствия;

- Увеличение стоимости акционерного капитала;
- Устойчивое развитие.

Компания придерживается Целей Устойчивого Развития таких как:

- **Цель 3: Хорошее здоровье и благополучие**
- **Цель 6: Чистая вода и санитария**
- **ЦЕЛЬ 7: НЕДОРОГОСТОЯЩАЯ И ЧИСТАЯ ЭНЕРГИЯ**
- **ЦЕЛЬ 9: ИНДУСТРИАЛИЗАЦИЯ, ИННОВАЦИИ, ИНФРАСТРУКТУРА**
- **ЦЕЛЬ 11: УСТОЙЧИВЫЕ ГОРОДА И НАСЕЛЕННЫЕ ПУНКТЫ**
- **ЦЕЛЬ 12: ОТВЕТСТВЕННОЕ ПОТРЕБЛЕНИЕ И ПРОИЗВОДСТВО**
- **ЦЕЛЬ 13: БОРЬБА С ИЗМЕНЕНИЕМ КЛИМАТА**
- **ЦЕЛЬ 15: СОХРАНЕНИЕ ЭКОСИСТЕМ СУШИ**

Политикой в области зеленых финансов предусмотрено раскрытие информации об использовании средств от зеленых финансовых инструментов, направлениях инвестиций и о влиянии деятельности на экологию на ежегодной основе на официальном сайте Эмитента <https://samruk-energy.kz/ru/>.

Процесс ведение учета, управление и мониторинг использования средств, процедура отбора проектов производится в соответствии с Политикой в области зеленого финансирования АО «Самрук-Энерго».

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Порядок работы	6
2. ОПИСАНИЕ ПРОЕКТА.....	6
3. ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ СООТВЕТСТВИЯ ВЫПУСКА И ОБРАЩЕНИЯ ЗЕЛЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ ПОСЛЕ ВЫПУСКА ПО КРИТЕРИЯМ	7

1. Порядок работы

Внешний обзор представляет собой независимую оценку и выражает мнение GIG об управлении, администрировании, распределении средств от зеленых финансовых инструментов, отчетности и раскрытии информации по зеленым проектам, финансируемым за счет средств, полученных от применения зеленых финансовых инструментов и их соответствие Политике эмитента в области зеленого финансирования и отсутствию противоречия Принципам зеленых облигаций и зеленого кредитования.

Подготовка Внешнего обзора включает в себя изучение соответствующей документации, регулирующих документов, отчетов и презентаций эмитента, если таковые имеются, а также другой общедоступной информации, которая может служить описанием, детализацией и подтверждением соответствия процессов в отношении реализации Политики эмитента в отношении зеленых финансовых инструментов. Информация, используемая для этих целей, получается путем прямого взаимодействия с эмитентом и/или из любых открытых источников, которые GIG считает достоверными.

Подготовка Внешнего обзора осуществляется с соблюдением этических стандартов и условий независимости GIG от эмитента.

Критерии оценки

Мнение выражается в следующем порядке:

1. При подготовке Внешнего обзора проводится оценка на соответствие бизнес-процессов эмитента четырем критериям:

- Использование средств,
- Процесс оценки и отбора проектов,
- Управление средствами,
- Отчетность и раскрытие информации.

2. Мнение о подтверждении статуса зеленой облигации выражается на основе предоставленной эмитентом отчетности и другой документации в соответствии с заявленными условиями Политики эмитента в области зеленого финансирования, а также рекомендациями Принципов зеленых облигаций и зеленого кредитования.

Итоговый Внешний обзор представляется Компании, после чего подлежит публичному распространению и предоставлению заинтересованным лицам с согласия эмитента.

2. ОПИСАНИЕ ПРОЕКТА

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.

Эффект от проведения проекта «Модернизации Шардаринской ГЭС»



- Срок службы гидростанции 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.

3. ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ СООТВЕТСТВИЯ ВЫПУСКА И ОБРАЩЕНИЯ ЗЕЛЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ ПОСЛЕ ВЫПУСКА ПО КРИТЕРИЯМ

Критерий	Статус	Комментарий/источник информации
Использование средств		
100% привлеченных средств направляются на реализацию и финансирование/рефинансирование зеленых проектов, которые приносят экологические выгоды и оцениваются Эмитентом на соответствие категориям приемлемых проектов в соответствии с GBP в отношении их качественных и/или количественных характеристик		Протокол №1 от 26 ноября 2021 г. очного заседания Рабочей группы по зеленому финансированию акционерного общества «Самрук-Энерго»

Процесс оценки и отбора проектов		Протокол №1 от 26 ноября 2021 г. очного заседания Рабочей группы по зеленому финансированию акционерного общества «Самрук-Энерго»
Раскрытие эмитентом информации в контексте его целей, политики, стратегий и процессов, связанных с устойчивым развитием в экологических аспектах, включая цели по достижению улучшений в экологической среде, а также участие эмитента в различных мероприятиях и инициативах, свидетельствующих о приверженности принципам устойчивого развития и улучшений в экологической среде	✔	Политика в области зеленого финансирования и Отчетность Эмитента за 2022 год
Раскрытие эмитентом целей выпуска зеленых облигаций/проектов с указанием направлений, сроков, показателей экологического эффекта	✔	Отчет АО «Самрук-Энерго» по зеленым облигациям за 2022 г.
Эмитент создал специальное подразделение, которое, в том числе, контролирует отбор и реализацию проектов. Сотрудники подразделения в целом понимают поставленные перед ними задачи, а некоторые из них имеют опыт сопровождения зеленых проектов	✔	Приказ о создании рабочей группы №224-П от 26 ноября 2021 года
Эмитент имеет политику определения экологических рисков либо в проектной документации, либо в политике определения экологических рисков, раскрывающей квалификационные критерии для определения экологических рисков, связанных с реализацией проектов	✔	Ежегодная отчетность Эмитента
Управление средствами		

Чистые поступления от выпуска зеленых облигаций зачисляются на субсчет, переводятся в другой портфель или иным образом отслеживаются эмитентом соответствующим образом		Выписка суб-счета за 2022 год
Метод раздельного учета поступлений от зеленых облигаций четко определен в документации эмитента		Внутренний отчет по ведению учета на суб-счете
Эмитент, пока зеленые облигации находятся в обращении, осуществляет постоянный мониторинг субсчета, и существует процедура исключения из портфеля проектов, которые становятся неприемлемыми.		Внутренний отчет по ведению учета на суб-счете
Эмитент информирует инвесторов о предлагаемых инструментах для временного размещения неиспользованных средств зеленых облигаций		Политика в области зеленого финансирования
Четкие правила инвестирования временно неиспользованных средств зеленых облигаций		Политика в области зеленого финансирования
Привлечение аудитора или другой третьей стороны для проверки метода внутреннего отслеживания целевого использования доходов от зеленых облигаций		Информация не предоставлена
Отчетность		
Эмитент предоставляет подробный отчет (с перечнем проектов) и раскрытие информации после выпуска в отношении использования средств, полученных от размещения зеленых облигаций		Отчет АО «Самрук-Энерго» по зеленым облигациям за 2022 г.
Отчетность включает раскрытие информации о характере		Отчет АО «Самрук-Энерго» по зеленым облигациям за 2022 г.

инвестиций и ожидаемом воздействии на окружающую среду		
Эмитент раскрывает информацию о проектах, на которые выделены средства, с подробной разбивкой по областям (категориям), а также об экологическом эффекте и ходе реализации отдельных проектов		Отчет АО «Самрук-Энерго» по зеленым облигациям за 2022 г.
Эмитент обязуется привлекать независимые квалифицированные стороны для оценки своей отчетности по внедрению Политики в области зеленых облигаций		Внешний обзор GIG

Допущения и ограничения

Все права защищены. Никакая часть данного Внешнего обзора не может быть воспроизведена, передана или опубликована в любой форме и любыми средствами без предварительного письменного разрешения GIG.

Внешний обзор отображает наше мнение о соответствии использования средств, полученных от зеленых финансовых инструментов условиям политики эмитента в области зеленых финансов и не противоречит Принципам зеленых облигаций и зеленого кредитования.

Существует ограничение в рамках периметра проекта и предоставленной эмитентом информации. Внешний обзор является независимой оценкой, на основе предоставляемой эмитентом информации, не раскрывает конфиденциальную информацию компании и не является указанием к принятию каких-либо инвестиционных решений.

Внешний обзор предназначен только для информационных целей, и GIG не принимает на себя никаких форм ответственности за ущерб, возникший в результате использования данного Внешнего обзора и/или информации, представленной в нем. Допускается обновление Внешнего обзора после публикации с указанием причин подобного обновления.

Генеральный директор Green Investment Group

Жанна Туенбаева

31/01/2023



Неофициальная версия
ВНЕШНИЙ ОБЗОР НА ОТЧЕТНОСТЬ ПОСЛЕ
ВЫПУСКА ЗЕЛЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ АО «САМРУК-
ЭНЕРГО»
