

Облигации ТОО «5А OIL»

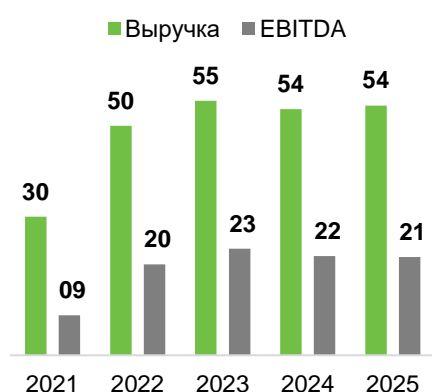
Нефтедобывающая компания размещает долларовые облигации на AIX



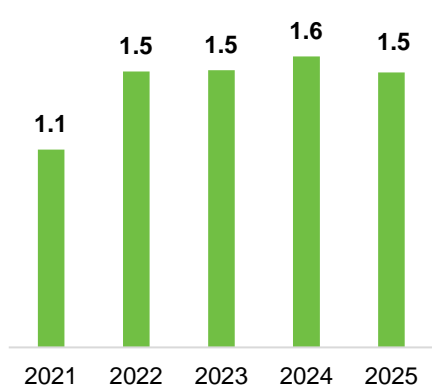
Параметры выпуска облигаций	
Объем выпуска	US\$15 000 000
Обеспечение	Нет
Номинальная стоимость	US\$100
Ставка купона	8% годовых
Выплата купона	Ежеквартально
Тип ставки	Фиксированная
Срок обращения	3 года
Биржа	AIX
Дата размещения	6 мая 2021



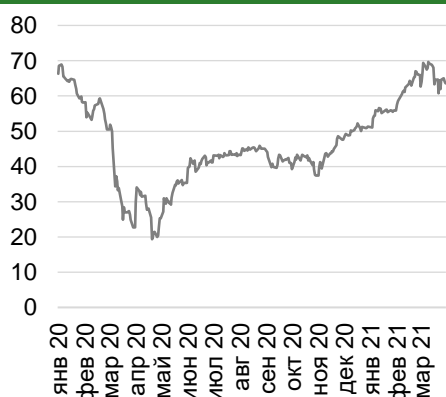
Прогноз выручки и EBITDA, US\$ млн



Прогноз добычи нефти, млн баррелей



Цена на нефть (Brent), US\$/барр.



Быстрорастущая нефтедобывающая компания с полной инфраструктурой и сильным финансовым положением

- ТОО «5А OIL» является 100% частной компанией по добыче и подготовке **нефти стандарта Brent** в Казахстане.
- Стратегическое расположение активов** Компании – рядом с крупными месторождениями Кашаган и Тенгиз.
- Добывающее предприятие с **низкими операционными издержками и развитой инфраструктурой**.
- Отсутствие кредитов и займов перед третьими лицами.**
- 14 открытых месторождений и структур, из них 3 в промышленной разработке и 4 в пробной эксплуатации.
- Общий **объем суточной добычи** по всем действующим месторождениям составляет **290 тонн/сутки** или **2 126 баррелей/сутки**.
- Согласно ГКЗ, **общий объем извлекаемых запасов (A+B+C1)** по всем месторождениям составляет **3 023 тыс. тонн** или **22,4 млн баррелей**.
- Привлеченные от выпуска облигаций средства будут направлены на **увеличение ежегодной добычи нефти в два раза (на 93,1 тыс. т.) в 2022 году** (по сравнению с 2020 годом) за счет бурения дополнительных добывающих скважин на месторождениях находящихся на этапе пробной эксплуатации и интенсификации притока за счет смены насосных установок.
- Конечными собственником Компании является семья Асаубаевых.
- Аудитором Компании является ТОО "BDO Kazakhstan".

Цены на нефть марки Brent показывают стабильный рост с перспективой закрепиться на уровне выше \$70/баррель

- Цена на нефть марки **Brent** уже **более 64 долларов за баррель** благодаря устойчивому притоку огромных запасов, накопленных во время пандемии и растущему спросу.
- Спрос на нефть растет и превосходит ожидания**, особенно в США. Ожидается, что улучшение спроса продолжится в течение года, и по прогнозам JP Morgan **мировой спрос на нефть вырастет с 93,6 млн баррелей в сутки в 1 кв. 2021 года до 99 млн баррелей/сутки в 4 кв. 2021 года** по мере ослабления пандемии. Ожидается, что спрос на нефть вернется к допандемическому уровню к 1 кв. 2022 года.
- Эти факторы позволяют прогнозировать **стабильные цены на нефть в среднесрочной перспективе**.

Финансовые и операционные показатели

Действующий фонд скважин Компании

Компания разрабатывает 14 открытых месторождений и структур:

- 3 в промышленной разработке: Жана Макат, Асанкеткен, Боркылдакты.
- 4 в пробной эксплуатации: Сагиз Западный, Кызылжар I Восточный, Байчунас Западный и Уйтас.
- 7 на стадии оценки и подготовки к эксплуатации: Жаршик, Кызылжар II, Доссор Юго-Восточный, Жилая Коса, Карасай, Акатколь, Кызылкала.

Ниже представлена информация по месторождениям, на которых ведется добыча:

Месторождение	Количество добывающих скважин	Суточная добыча
Жана Макат	28	1 026 бар/сутки
Сагиз Западный	10	330 бар/сутки
Асанкеткен	3	293 бар/сутки
Кызылжар I Восточный	3	293 бар/сутки
Байчунас Западный	1	147 бар/сутки
Боркылдакты	3	37 бар/сутки
Итого	48	2 126 бар/сутки

Исторические и прогнозные показатели

- В 2020 году консолидированная добыча сырой нефти Компании увеличилась на 1,5% по сравнению с 2019 годом до 100,5 тыс. тонн.
- Добыча нефти включает добычу на всех месторождениях: Байчунас Западный, Жана Макат, Боркылдакты, Асанкеткен, Кызылжар I Восточный и Сагиз Западный.
- За последние 5 лет по месторождениям Компании экспортировалось от 30% до 61% добываемой нефти.
- Прогнозных потоков Компании достаточно для обслуживания долларовых облигаций при цене на нефть \$52/баррель (текущая цена на нефть \$64/баррель).
- Прогноз денежных потоков Компании, представленный ниже, построен с учетом медианных прогнозных цен на нефть от аналитиков, указанных в системе Bloomberg: \$54,25/баррель в 2021 году, \$56,5/баррель в 2022 году, \$59/баррель в 2023 году и \$60/баррель в 2024-25 годах.

Исторические и прогнозные операционные показатели

