

Акционерное общество «АстанаГаз КМГ»

# ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

ПЕРВОГО ВЫПУСКА  
КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ БЕЗ ОБЕСПЕЧЕНИЯ  
В КОЛИЧЕСТВЕ 85 000 000 ШТУК В ПРЕДЕЛАХ  
ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

Финансовый консультант

**SkyBridge Invest** 

Астана, 2018

## СОДЕРЖАНИЕ

Раздел 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	3
Раздел 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	23
Раздел 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА .....	36
Раздел 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА.....	58
Раздел 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ .....	61
Раздел 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ .....	78

## РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

### 1.1. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ Акционерного общества «АстанаГаз КМГ» (ДАЛЕЕ – «ЭМИТЕНТ»).

НОМИНАЛЬНЫЙ ОБЪЕМ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННО Й ПРОГРАММЫ	187 000 000 000 (сто восемьдесят семь миллиардов) тенге
ИНФОРМАЦИЯ О ГОСУДАРСТВЕН НОЙ РЕГИСТРАЦИИ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННО Й ПРОГРАММЫ	11 декабря 2018 года G08
ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ	первый выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы Эмитента.
ВИД ЦЕННЫХ БУМАГ	купонные облигации без обеспечения, выпускаемые по законодательству Республики Казахстан.
ИНФОРМАЦИЯ О ГОСУДАРСТВЕН НОЙ РЕГИСТРАЦИИ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ	11.12.2018г G08-01
НИН	KZP01Y15G081
ISIN	ISIN KZ2C00005676
CFI	DBFUFR
РЕЙТИНГ ВЫПУСКА	отсутствует
КОЛИЧЕСТВО ОБЛИГАЦИЙ В ВЫПУСКЕ	85 000 000 (восемьдесят пять миллионов) штук
НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ ОДНОЙ ОБЛИГАЦИИ	1 000 (одна тысяча) тенге
ОБЩИЙ ОБЪЕМ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ ПО	85 000 000 000 (восемьдесят пять миллиардов) тенге

НОМИНАЛЬНОЙ  
СТОИМОСТИ

КОЛИЧЕСТВО  
ОБЛИГАЦИЙ,  
ПЛАНИРУЕМОЕ  
К РАЗМЕЩЕНИЮ

85 000 000 (восемьдесят пять миллионов) штук

СТАВКА  
КУПОННОГО  
ВОЗНАГРАЖДЕН  
ИЯ

Ставка вознаграждения по облигациям является фиксированной на весь срок обращения облигаций и составляет 10% годовых.

ПЛАНИРУЕМАЯ  
ДОХОДНОСТЬ  
ПРИ  
РАЗМЕЩЕНИИ

Планируемая доходность на дату размещения облигаций -10 %<sup>1</sup>

СРОК  
ОБРАЩЕНИЯ

15 (пятнадцать) лет с даты начала обращения облигаций.

ДАТА НАЧАЛА  
ОБРАЩЕНИЯ

Датой начала обращения Облигаций, является дата проведения первых состоявшихся торгов в соответствии с условиями Фондовой биржи

ДАТЫ, УСЛОВИЯ  
И ПОРЯДОК  
ВЫПЛАТЫ  
ВОЗНАГРАЖДЕН  
ИЯ ПО ВЫПУСКУ  
ОБЛИГАЦИЙ

Начисление вознаграждения по Облигациям начинается с даты начала обращения Облигаций. Начисление вознаграждения производится в течение всего периода обращения Облигаций и заканчивается в последний день обращения Облигаций.

Выплата вознаграждения производится 1 (один) раз в год, начиная с третьего года обращения, через каждые 12 (двенадцать) месяцев с даты начала обращения Облигаций в течение всего срока обращения Облигаций. Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение и зарегистрированы в системе реестров держателей ценных бумаг Эмитента на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата вознаграждения (далее – Дата фиксации).

Выплаты вознаграждения производятся с третьего купонного периода. Начиная с одиннадцатого купонного периода одновременно с выплатой вознаграждения выплачивается часть суммы основного долга по Облигациям в соответствии с ниже приведенным графиком:

Купонный период, годы	Номинальная стоимость, тенге	Купонное вознаграждение, тыс. тенге	Часть основного долга, тыс. тенге	Всего выплата, тыс. тенге
1	1 000,00	-	-	-
2	1 100,00	-	-	-
3	1 210,00	10 285 000	-	10 285 000
4	1 210,00	10 285 000	-	10 285 000

<sup>1</sup>Индикативная доходность на дату размещения выпуска облигаций. При этом, фактическая доходность будет определена в зависимости от спроса и предложения со стороны инвесторов, подавших заявки во время размещения выпуска облигаций.

5	1 210,00	10 285 000	-	10 285 000
6	1 210,00	10 285 000	-	10 285 000
7	1 210,00	10 285 000	-	10 285 000
8	1 210,00	10 285 000	-	10 285 000
9	1 210,00	10 285 000	-	10 285 000
10	1 210,00	10 285 000	-	10 285 000
11	1 210,00	10 285 000	6 884 000	17 169 000
12	1 129,01	9 596 600	20 678 000	30 275 000
13	885,74	7 528 800	22 746 000	30 275 000
14	618,14	5 254 200	25 020 000	30 274 000
15	323,78	2 752 200	27 522 000	30 274 000
<b>Итого</b>		<b>117 697 000</b>	<b>102 850 000</b>	<b>220 547 000</b>

• **Порядок и условия выплаты вознаграждения:**

Выплата вознаграждения осуществляется путем перевода денег (в тенге) на текущие счета держателей Облигаций, зарегистрированных в реестре держателей Облигаций на Дату фиксации в течение 15 (пятнадцать) календарных дней с даты, следующей за Датой фиксации.

Вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости и ставки купонного вознаграждения. Количество знаков после запятой и метод округления определяются в соответствии с внутренними документами Фондовой биржи.

Дата фиксации: На получение вознаграждения по Облигациям за каждый купонный период, начиная с третьего купонного периода, и части суммы основного долга по Облигациям, начиная с одиннадцатого года обращения, , имеют право лица, зарегистрированные в системе реестров держателей Облигаций на начало последнего дня периода, за который осуществляются данные выплаты (по времени в месте нахождения регистратора Эмитента));

**Период времени, применяемый для расчета вознаграждения:**

Выплата вознаграждения по Облигациям будет производиться из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце в течение всего срока обращения.

**валюта номинальной стоимости, валюта платежа по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению по облигациям:**

Все платежи (выплаты вознаграждения и суммы основного долга) осуществляются Эмитентом в безналичном порядке в национальной валюте Республики Казахстан (тенге).

В случае, если держателем Облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата вознаграждения по Облигациям будет производиться в тенге при наличии у держателя Облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан.

Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге

в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится 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. Расходы Эмитента, возникающие при конвертации будут удержаны с суммы, подлежащей перечислению держателю облигаций – нерезиденту Республики Казахстан.

Дата фиксации: На получение вознаграждения по Облигациям за каждый купонный период, либо основного долга и вознаграждения по Облигациям при их погашении по окончании срока обращения, имеют право лица, зарегистрированные в системе реестров держателей Облигаций на начало последнего дня периода, за который осуществляются данные выплаты (по времени в месте нахождения регистратора Эмитента));

Облигации не являются индексированными.

Ставка вознаграждения (купона) фиксированная, 10% годовых.

Следующая 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. Если иное не указано, настоящий обзор рассматривает только налоговое законодательство, действующее и вступившее в силу на дату данного Инвестиционного меморандума.

В соответствии с пп. 39) ст. 12 Кодекса Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (далее - «Налоговый Кодекс Республики Казахстан») 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. 18) п. 1 ст. 85 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. 133 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. 7) п. 2 ст. 133 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. 3) п. 1 ст. 143 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. 3) и 11) п. 2 ст. 143 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 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.

Подпунктом 11) п. 1 ст. 192 Налогового Кодекса Республики Казахстан предусмотрено, что доходами нерезидента из источников в Республике Казахстан признаются доходы в форме вознаграждений по долговым ценным бумагам, получаемые от эмитента.

Вместе с тем, пп. 5) и 11) п. 5 ст. 193 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.

#### **Индивидуальный подоходный налог:**

В соответствии с пп. 15) п. 3 ст. 155 Налогового Кодекса Республики Казахстан не рассматриваются в качестве дохода физического лица суммы дивидендов, вознаграждений, выигрышей, ранее обложенные индивидуальным подоходным налогом у источника выплаты, при наличии документов, подтверждающих удержание такого налога у источника выплаты.

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 5) п. 1 ст. 156 Налогового Кодекса Республики Казахстан.

Также согласно пп. 16 ст. 156 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.

- право на получение номинальной стоимости Облигации в сроки, предусмотренные Проспектом выпуска Облигаций;
- право на получение фиксированного вознаграждения в сроки, предусмотренные Проспектом выпуска Облигаций;
- право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право заявить все или часть облигаций к выкупу в случаях, установленных проспектом;
- право на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться Облигациями;
- иные права, вытекающие из права собственности на Облигации.

Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных п.2 статьи 15 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-П «О рынке ценных бумаг»:

В соответствии с п.2 статьи 15 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-П «О рынке ценных бумаг»:

В течение срока обращения облигаций, установленного проспектом выпуска данных облигаций, эмитент обязан соблюдать следующие условия:

не отчуждать входящее в состав активов эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов эмитента на дату отчуждения;

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

не вносить изменения в учредительные документы эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности эмитента;

не изменять организационно-правовую форму.

В случае нарушения эмитентом условий, предусмотренных п.2 ст.15 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-П «О рынке ценных бумаг», эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения.



Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьей 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-ІІ «О рынке ценных бумаг»:

В соответствии со статьей 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-ІІ «О рынке ценных бумаг» выкуп размещенных Облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:

- принятия органом Эмитента решения о делистинге Облигаций (случай №1);
- принятия решения фондовой биржей о делистинге Облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи (случай №2);
- При наступлении случаев предусмотренных ст.18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг», Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных Облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене Облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.
- В течение сроков, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и (или) внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа», а при отсутствии такого срока в законодательстве Республики Казахстан и (или) внутренних документах АО «Казахстанская фондовая биржа» – в течение 30 (тридцати) календарных дней со дня возникновения одного из событий, указанных в настоящем пункте Эмитент информирует о таком факте держателей Облигаций посредством оповещения представителя держателей Облигаций (при наступлении случая №3 представитель держателей облигаций не оповещается в виду его отсутствия), а также размещения сообщения на официальном сайте Эмитента <http://www.kegoc.kz/>, официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» <http://www.kase.kz>, ДФО ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)), а также в газете «Егемен Қазақстан» и/или «Казахстанская правда», включая:
- информацию о том, какое из указанных событий, ведущее к выкупу Облигаций Эмитента, имеет место;
- перечисление возможных действий держателей Облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту;
- иную информацию по решению Эмитента.

Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях, предусмотренных статьей 18-4 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», а именно:

1) принятия органом Эмитента решения о делистинге Облигаций (случай №1);

2) принятия решения фондовой биржей о делистинге Облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи (случай №2);

При наступлении случаев, предусмотренных статьей 18-4 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных Облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене Облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

В течение сроков, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и (или) внутренними документами Фондовой биржи, а при отсутствии такого срока в законодательстве Республики Казахстан и (или) внутренних документах Фондовой биржи – в течение 2 (двух) календарных дней со дня возникновения одного из событий, указанных в настоящем пункте Эмитент информирует о таком факте держателей Облигаций посредством размещения сообщения на официальном сайте Фондовой биржи, Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)), включая:

1) информацию о том, какое из указанных событий, ведущее к выкупу Облигаций Эмитента, имеет место;

2) перечисление возможных действий держателей Облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту;

3) иную информацию по решению Эмитента.

При наступлении событий, указанных в статье 18-4 и в пункте 2 статьи 15 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», любой из держателей Облигаций в течение 10 (десяти) календарных дней имеет право требовать выкупа принадлежащих ему облигаций, посредством предоставления Эмитенту соответствующего требования.

После получения одного из таких требований Эмитент определяет дату выкупа, которая должна быть не позднее 30 (тридцати) рабочих дней с даты получения такого требования, и информирует о дате предстоящего выкупа облигаций держателей облигаций посредством размещения сообщения на официальном сайте Фондовой биржи торгов и Депозитария финансовой отчетности.

Облигации, держатели которых не подали письменных требований о выкупе принадлежащих им Облигаций, погашаются по истечении срока обращения Облигаций в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом.

Выплата вознаграждения и основного долга будет производиться деньгами.

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

Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить права требования по облигациям в случае окончания срока их обращения по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного вознаграждения.

**ОБЕСПЕЧЕНИЕ  
ПО ВЫПУСКУ  
ОБЛИГАЦИЙ**

**СОБЫТИЯ, ПО  
НАСТУПЛЕНИЮ  
КОТОРЫХ  
МОЖЕТ БЫТЬ  
ОБЪЯВЛЕН  
ДЕФОЛТ ПО  
ОБЛИГАЦИЯМ  
ЭМИТЕНТА**

Облигации выпуска не являются обеспеченными.

Дефолт – невыполнение обязательств по облигациям Эмитента.

Событие, при наступлении которого может быть объявлен дефолт (далее – Событие дефолта) по Облигациям Эмитента:

- Невыполнение обязательств по Облигациям  
Частичное или полное неисполнение обязательств Эмитента по выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по Облигациям в сроки, установленные настоящим Проспектом для выплаты основного долга и (или) купонного вознаграждения.
- К дефолту также приравнивается нарушение Эмитентом любого из установленных настоящим проспектом ограничений (ковенантов).

**меры, которые будут предприняты эмитентом в случае наступления дефолта по облигациям, включая процедуры защиты прав держателей облигаций при неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по выплате вознаграждения по облигациям, в том числе порядок и условия реструктуризации обязательств;**

В случае наступления дефолта по облигациям Эмитент обязан в пользу держателей облигаций начислить и выплатить пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата).

Освобождение от ответственности

Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (включая, но не ограничиваясь: стихийные явления, военные действия, акты уполномоченных органов запретительного или ограничительного характера). В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения Эмитентом своих обязательств отодвигается соразмерно периоду времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.

В случае наступления дефолта по Облигациям решение о реструктуризации обязательств Эмитента принимается уполномоченным органом Эмитента с согласия кредиторов в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в том числе с учетом прав, предоставляемых Облигацией ее держателю. Порядок и условия реструктуризации обязательств оговариваются Эмитентом с держателями Облигаций путем проведения переговоров в случае наступления дефолта по Облигациям.

**порядок, срок и способы доведения эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах дефолта, включающей сведения об (о) объеме неисполненных обязательств, причине неисполнения обязательств, перечислении возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, порядке обращения держателей облигаций с требованием к эмитенту, лицам, несущим солидарную или субсидиарную**

**ответственность по обязательствам эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям;**

В случае наступления События дефолта, Эмитент информирует держателей Облигаций о Событии дефолта в сроки, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и (или) внутренними документами Фондовой биржи для такого рода информации, посредством размещения сообщения на официальных сайтах, Фондовой биржи и Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, внутренними корпоративными правилами Эмитента и требованиями Фондовой биржи, включая:

- информацию о факте дефолта;
  - объем неисполненных обязательств Эмитента на дату возникновения дефолта;
  - причины неисполнения обязательств, которые привели к возникновению События дефолта;
  - перечисление возможных действий держателей Облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту;
  - иную информацию по решению Эмитента.
- Поручение иному юридическому лицу раскрытия указанной информации не предусмотрено.

При наступлении События дефолта соответствующим органом Эмитента разрабатывается и утверждается план мероприятий по устранению причин, вызвавших Событие дефолта, с целью обеспечения прав всех держателей Облигаций. При наступлении События дефолта Эмитент в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты наступления События дефолта обязан предпринять все возможные меры для устранения События дефолта («Период отсрочки»).

В случае его неустранения в указанный период держатели облигаций Эмитента или лица, владеющие правами требования по облигациям после окончания срока их обращения, в течение 10 (десяти) календарных дней, отсчитываемых с даты, следующей за последней датой Периода отсрочки, имеют право требовать выкупа принадлежащих им облигаций или прав требования по облигациям в случае окончания срока их обращения, посредством предоставления соответствующего требования в соответствии с Договором о предоставлении гарантии.

Приложением к Проспекту является Договор о предоставлении гарантии от 16 ноября 2018 года № 253/862, заключенный между акционерным обществом «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – Гарант – 1), акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее – Гарант 2) и Эмитентом (далее – Договор гарантии).

После получения одного из таких требований, выставяемых в соответствии с Договором гарантии, Эмитент, Гарант 1 и Гарант 2 определяют дату выкупа и выплаты, которая должна быть не позднее 45 (сорок пять) календарных дней с даты получения такого требования, и Эмитент информирует о дате предстоящего выкупа и выплаты облигаций держателей облигаций посредством размещения сообщения на официальном сайте Фондовой биржи и Депозитария финансовой отчетности.

В результате выкупа облигаций осуществляется сделка с облигациями в результате которой происходит переход права собственности на облигации от держателей облигаций или лиц, владеющих правами требования по облигациям, к Эмитенту, при этом выплата основного

долга, купонного вознаграждения (в том числе капитализируемого в основной долг) и иных выплат (неустойка, пеня, штрафы) производится Гарантом 1 и Гарантом 2 по Договору гарантии.

Особенности исполнения обязательств Гарантом 1 и Гарантом 2 перед держателями облигаций или лицами, владеющими правами требования по облигациям, регламентированы Договором гарантии.

**дата и номер договора с лицами, несущими солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям, а также дата и номер государственной регистрации юридического лица (при наличии таких лиц).**

Договор гарантии содержит частичную солидарную ответственность гарантов.

Договор о предоставлении гарантии от 16 ноября 2018 года № 253/862.

Дата государственной регистрации гарантов:

Гарант 1. Справка о государственной регистрации юридического лица от 3 марта 2018 года, БИН 130540020197, выдана Управлением юстиции района Есиль Департамента юстиции города Астана Министерства юстиции Республики Казахстан, дата первичной регистрации эмитента – 28 мая 2013 года.

Гарант 2. Справка о государственной регистрации юридического лица от 25 декабря 2015 года, БИН 081140000436, выдана Управлением юстиции района Есиль Департамента юстиции города Астана Министерства юстиции Республики Казахстан, дата первичной регистрации эмитента – 03 ноября 2008 года.

**Ограничения (ковенанты), принимаемые Эмитентом не предусмотренные Законом Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-III «О рынке ценных бумаг»:**

- не допускать снижения доли владения акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» прямо или косвенно пакетом в размере не менее 50% голосующих акций Эмитента.
- обеспечить наличие рейтинга Эмитента от международного рейтингового агентства.

**Порядок действий эмитента и держателя облигаций при нарушении ограничений (ковенантов).**

Порядок действий эмитента и держателя облигаций при нарушении ограничений (ковенантов).

С даты нарушения одного или всех установленных ковенантов (ограничений), Эмитент в сроки, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и (или) внутренними документами Фондовой биржи для такого рода информации, а при отсутствии в законодательстве Республики Казахстан и (или) внутренних документах Фондовой биржи таких сроков – не позднее 30 (тридцати) календарных дней со дня соответствующего нарушения, письменно информирует всех держателей Облигаций о наступлении данного события, а также размещения сообщения на официальных сайтах Фондовой биржи, Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)),

## ОПЦИОНЫ

в порядке, установленном внутренними корпоративными правилами Эмитента и внутренними документами Фондовой биржи и законодательством Республики Казахстан.

В случае нарушения указанных ограничений (ковенант), Эмитент осуществляет выкуп Облигаций в соответствии с п.9 Проспекта выпуска облигаций.

Опционы не предусмотрены.

## УСЛОВИЯ ПОГАШЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ

Облигации погашаются по номинальной стоимости Облигаций с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения в течение 15 (пятнадцати) календарных дней с даты, следующей за последним днем обращения облигаций, путем перевода денег (в тенге) на текущие счета держателей Облигаций, зарегистрированных в реестре держателей Облигаций по состоянию на Дату фиксации.

В случае, если держателем Облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата вознаграждения по Облигациям будет производиться в тенге при наличии у держателя Облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан.

Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится 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.

Место где будет произведено погашение облигаций:

АО «АстанаГаз КМГ», 010000, Республика Казахстан, город Астана, район Есиль, улица Әлихан Бөкейхан, 12

## ДАТА НАЧАЛА ПОГАШЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ

День, следующий за последним днем обращения облигаций и далее в течение 15 (пятнадцать) календарных дней с даты, следующей за последним днем обращения облигаций.

## СПОСОБ ПОГАШЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ

Облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения

## ПОРЯДОК ИНФОРМИРОВАНИЯ ЭМИТЕНТОМ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ О СВОЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ С УКАЗАНИЕМ СОДЕРЖАНИЯ

При наступлении События дефолта соответствующим органом Эмитента разрабатывается и утверждается план мероприятий по устранению причин, вызвавших Событие дефолта, с целью обеспечения прав всех держателей Облигаций. При наступлении События дефолта Эмитент в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты наступления События дефолта обязан предпринять все возможные меры для устранения События дефолта («Период отсрочки»).

В случае его неустранения в указанный период держатели облигаций Эмитента или лица, владеющие правами требования по облигациям после окончания срока их обращения, в течение 10 (десяти) рабочих дней, отсчитываемых с даты, следующей за последней датой Периода отсрочки, имеют право требовать выкупа принадлежащих им облигаций

ИНФОРМАЦИИ,  
ПОРЯДКА,  
СРОКОВ И  
СПОСОБА  
РАСКРЫТИЯ  
ТАКОЙ  
ИНФОРМАЦИИ, В  
ТОМ ЧИСЛЕ  
ИНФОРМИРОВА  
НИЯ О  
НАРУШЕНИИ  
ОГРАНИЧЕНИЙ  
(КОВЕНАНТ),  
ПРЕДУСМОТРЕН  
НЫХ  
ПРОСПЕКТОМ  
ВЫПУСКА  
ОБЛИГАЦИЙ

или прав требования по облигациям в случае окончания срока их обращения, посредством предоставления соответствующего требования в соответствии с Договором о предоставлении гарантии.

Приложением к Проспекту является Договор о предоставлении гарантии от 16 ноября 2018 года № 253/862, заключенный между акционерным обществом «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – Гарант – 1), акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее – Гарант 2) и Эмитентом (далее – Договор гарантии).

После получения одного из таких требований, выставяемых в соответствии с Договором гарантии, Эмитент, Гарант 1 и Гарант 2 определяют дату выкупа и выплаты, которая должна быть не позднее 45 (сорок пять) календарных дней с даты получения такого требования, и Эмитент информирует о дате предстоящего выкупа и выплаты облигаций держателей облигаций посредством размещения сообщения на официальном сайте Фондовой биржи и Депозитария финансовой отчетности.

В результате выкупа облигаций осуществляется сделка с облигациями в результате которой происходит переход права собственности на облигации от держателей облигаций или лиц, владеющих правами требования по облигациям, к Эмитенту, при этом выплата основного долга, купонного вознаграждения (в том числе капитализируемого в основной долг) и иных выплат (неустойка, пеня, штрафы) производится Гарантом 1 и Гарантом 2 по Договору гарантии.

Особенности исполнения обязательств Гарантом 1 и Гарантом 2 перед держателями облигаций или лицами, владеющими правами требования по облигациям, регламентированы Договором гарантии.

### **Информация обо всех фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги Эмитента.**

Ценные бумаги Эмитента не котируются на торговых площадках.

Информация о существующих законодательных ограничениях на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов):

Законодательные ограничения на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов), отсутствуют.

### **1.2. СВЕДЕНИЯ О ПРОЦЕДУРЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ВЫПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.**

СРОК И ПОРЯДОК РАЗМЕЩЕНИЯ  
ОБЛИГАЦИЙ

Облигации будут размещаться в течение всего срока обращения.

МЕСТО РАЗМЕЩЕНИЯ

АО «Казахстанская фондовая биржа»

УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ОПЛАТЫ  
ОБЛИГАЦИЙ

Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. При размещении Облигаций путем проведения специализированных торгов на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» оплата осуществляется в соответствии с внутренними правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».

ПОРЯДОК ПУБЛИЧНОГО  
РАСПРОСТРАНЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ О  
РАЗМЕЩЕНИИ ЦЕННЫХ БУМАГ,  
ВКЛЮЧАЯ ОПУБЛИКОВАНИЕ  
РЕЗУЛЬТАТОВ ИХ РАЗМЕЩЕНИЯ

Информация о размещении ценных бумаг Эмитента, включая опубликование результатов их размещения будет размещена на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и иными способами, предусмотренными в законодательстве Республики Казахстан.

1.2. СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ, ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ЦЕННЫХ  
БУМАГ И ПЛАТЕЖНОМ АГЕНТЕ.

СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ

Ведение системы реестров держателей ценных бумаг осуществляет акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг», договор по ведению системы реестров держателей ценных бумаг путем присоединения к типовой форме с 1 января 2015 года на неопределенный срок за №1823.

Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, Бостандыкский р-н, ул. Сатпаева, д. 30А/3 на территории ЖК «Тенгиз тауэрс». Контактный телефон: +7 (727) 272 47 60. Факс: +7 (727) 272 47 60 вн. 230.

Первый руководитель - Капышев Бахытжан Хабдешевич – Председатель Правления.

СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТАВИТЕЛЕЙ  
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ

Не предусмотрен

СВЕДЕНИЯ О ПЛАТЕЖНОМ АГЕНТЕ

Платежный агент не предусмотрен. Выплата вознаграждения и погашение Облигаций осуществляется Эмитентом самостоятельно без использования услуг платежного агента.



Прогноз Отчета о Движении Денежных Средств (тыс. тенге)

<b>Денежные потоки по проекту</b>	-	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>	<b>2030</b>	<b>2031</b>	<b>2032</b>	<b>2033</b>
<b>Остаток денежных средств</b>																	
Денежный поток от операционной деятельности	тыс. тенге	-1 815 611	-27 400 740	318 511	17 040 092	23 602 970	23 368 820	23 135 827	22 903 078	22 670 423	19 829 830	18 820 017	18 576 972	17 651 370	16 473 793	22 888 260	18 520 739
<i>В том числе обслуживание займов</i>	тыс. тенге				-21 505 000	-20 628 058	-19 663 421	-18 602 321	-17 435 111	-16 151 180	-14 738 856	-13 185 300	-11 476 388	-9 596 584	-7 528 801	-5 254 238	-2 752 220
Денежный поток от инвестиционной деятельности	тыс. тенге	-14 299 647	-225 248 689														
Денежный поток от финансовой деятельности	тыс. тенге	103 949 274	117 464 450	0	-8 769 422	-9 646 364	-10 611 000	-11 672 100	-12 839 310	-14 123 241	-15 535 565	-17 089 122	-18 798 034	-20 677 837	-22 745 621	-25 020 183	-27 522 201
<b>Чистый денежный поток</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>87 834 015</b>	<b>-135 184 979</b>	<b>318 511</b>	<b>8 270 670</b>	<b>13 956 606</b>	<b>12 757 820</b>	<b>11 463 727</b>	<b>10 063 768</b>	<b>8 547 182</b>	<b>4 294 265</b>	<b>1 730 896</b>	<b>-221 062</b>	<b>-3 026 467</b>	<b>-6 271 828</b>	<b>-2 131 923</b>	<b>-9 001 462</b>
Выплаченные финансовые расходы	тыс. тенге				-8 769 422	-9 646 364	-10 611 000	-11 672 100	-12 839 310	-14 123 241	-15 535 565	-17 089 122	-18 798 034	-20 677 837	-22 745 621	-25 020 183	-27 522 201
<i>В том числе погашение займов</i>	тыс. тенге				-8 769 422	-9 646 364	-10 611 000	-11 672 100	-12 839 310	-14 123 241	-15 535 565	-17 089 122	-18 798 034	-20 677 837	-22 745 621	-25 020 183	-27 522 201
Баланс на начало	тыс. тенге		87 834 015	-47 350 964	-47 032 453	-38 761 783	-24 805 177	-12 047 357	-583 629	9 480 138	18 027 320	22 321 585	24 052 481	23 831 420	20 804 953	14 533 125	12 401 202
Чистый денежный поток	тыс. тенге	87 834 015	-135 184 979	318 511	8 270 670	13 956 606	12 757 820	11 463 727	10 063 768	8 547 182	4 294 265	1 730 896	-221 062	-3 026 467	-6 271 828	-2 131 923	-9 001 462
<b>Баланс на конец</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>87 834 015</b>	<b>-47 350 964</b>	<b>-47 032 453</b>	<b>-38 761 783</b>	<b>-24 805 177</b>	<b>-12 047 357</b>	<b>-583 629</b>	<b>9 480 138</b>	<b>18 027 320</b>	<b>22 321 585</b>	<b>24 052 481</b>	<b>23 831 420</b>	<b>20 804 953</b>	<b>14 533 125</b>	<b>12 401 202</b>	<b>3 399 740</b>
<b>Свободные денежные потоки</b>																	
Свободный денежный поток проекта	тыс. тенге	-16 115 258	-252 649 429	318 511	38 726 204	41 966 136	37 935 906	35 867 470	33 837 139	31 840 977	27 267 544	24 552 493	22 629 049	20 907 948	19 254 365	24 212 000	19 000 505
Свободный денежный поток собственникам	тыс. тенге	88 909 222	-135 184 979	318 511	-1 170 306	5 392 572	5 158 422	4 925 429	4 692 680	4 460 025	1 619 432	609 619	366 574	-559 028	-1 736 605	5 785 012	5 524 641
Дисконтированный свободный денежный поток проекта	тыс. тенге	-15 427 534	-220 642 996	254 143	28 231 840	27 952 101	23 085 918	19 942 456	17 189 085	14 778 376	11 562 921	9 512 581	8 010 328	6 762 023	5 689 520	9 836 921	7 220 116
Дисконтированный свободный денежный поток собственникам	тыс. тенге	84 662 906	-116 619 166	248 997	-829 080	3 461 947	3 001 021	2 596 713	2 241 963	1 930 956	635 368	216 745	118 108	-163 222	-459 488	3 948 452	3 113 996
<b>Капитальные вложения</b>																	
Капитальные вложения (утвержденные)	тыс. тенге																
Капитальные вложения	тыс. тенге	-239 548 336															

Прогноз Отчета о Прибылях и Убытках (тыс. тенге)

Отчет о прибылях и убытках		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Доходы от основной деятельности	тыс. тенге			2 516 516	44 099 737	42 162 377	40 236 240	38 314 430	36 394 655	34 477 057	32 561 789	30 649 014	28 738 906	26 831 651	24 927 451	17 919 368	11 680 854
Прочие доходы от основной деятельности	тыс. тенге																
Себестоимость	тыс. тенге																
Расходы по реализации	тыс. тенге																
Общие и административные расходы	тыс. тенге	-102 437	-369 728	-2 255 641	-4 142 351	-4 026 031	-3 920 935	-3 820 164	-3 721 429	-3 624 871	-3 530 643	-3 438 907	-3 349 838	-3 263 624	-3 180 463	-3 100 570	-3 024 173
Прочие расходы	тыс. тенге																
Амортизация	тыс. тенге			-4 327 977	-8 655 955	-8 655 955	-8 655 955	-8 655 955	-8 655 955	-8 655 955	-8 655 955	-8 655 955	-8 655 955	-8 655 955	-8 655 955	-8 655 955	-8 655 955
ЕВИТ	тыс. тенге	-102 437	-369 728	-4 067 102	31 301 431	29 480 391	27 659 351	25 838 311	24 017 272	22 196 232	20 375 192	18 554 152	16 733 113	14 912 073	13 091 033	6 162 843	726
<i>ЕВИТ маржа</i>				-161,6%	71,0%	69,9%	68,7%	67,4%	66,0%	64,4%	62,6%	60,5%	58,2%	55,6%	52,5%	34,4%	0,0%
Финансовые расходы	тыс. тенге				-21 686 112	-19 865 073	-18 044 033	-16 222 993	-14 401 953	-12 580 913	-10 759 874	-8 938 834	-7 117 794	-5 296 754	-3 475 714	-1 654 675	-599 707
Прочие неоперационные доходы/расходы	тыс. тенге																
ЕВТ	тыс. тенге	-102 437	-369 728	-4 067 102	9 615 318	9 615 318	9 615 318	9 615 318	9 615 318	9 615 318	9 615 318	9 615 318	9 615 318	9 615 318	9 615 318	4 508 168	-598 982
<i>ЕВТ маржа</i>				-161,6%	21,8%	22,8%	23,9%	25,1%	26,4%	27,9%	29,5%	31,4%	33,5%	35,8%	38,6%	25,2%	-5,1%
Расходы по подоходному налогу	тыс. тенге	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-862 542	-2 024 456	-1 166 006	-291 258
Чистая прибыль	тыс. тенге	-102 437	-369 728	-4 067 102	9 615 318	9 615 318	9 615 318	9 615 318	9 615 318	9 615 318	9 615 318	9 615 318	9 615 318	8 752 776	7 590 862	3 342 162	-890 240
<i>Маржа чистой прибыли</i>				-161,6%	21,8%	22,8%	23,9%	25,1%	26,4%	27,9%	29,5%	31,4%	33,5%	32,6%	30,5%	18,7%	-7,6%

#### 1.4. ЦЕЛИ И ПРИЧИНЫ ЛИСТИНГА И ПОСЛЕДУЮЩЕГО РАЗМЕЩЕНИЯ ВЫПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.

Средства от размещения данного выпуска облигаций предназначены для реализации проекта «Строительство магистрального газопровода «Сарыарка». (Маршрут: Караозек (Кызылординская обл.) - Жезказган - Караганда - Темиртау – Астана)

На приобретение каких-либо активов, приобретение бизнеса, отличного от основной деятельности, либо на сокращение или погашение существующей задолженности за счет данных средств расходы не предусматриваются.

Недостающие средства на реализацию Проекта возможно будут произведены за счет внешнего заимствования в тенге в рамках облигационной программы.

## РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### 1. НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА, ЕГО ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА И СВЕДЕНИЯ О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ В КАЧЕСТВЕ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА.

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«АстанаГаз ҚМГ» акционерлік қоғамы	«АстанаГаз ҚМГ» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «АстанаГаз КМГ»	АО «АстанГаз КМГ»
На английском языке	«AstanaGas KMG» joint stock company	«AstanaGas KMG»

**Все предшествующие полные и сокращенные наименования Эмитента, а также даты, когда они были изменены.**

ТОО «АстанаГаз КМГ» - 2010г.

АО «АстанаГаз КМГ» - 2014г

Свидетельство о государственной перерегистрации Эмитента:

- Дата государственной регистрации эмитента: 25 декабря 2014 года.
- Дата государственной перерегистрации эмитента: 20 октября 2016 года;

**Бизнес-идентификационный номер Эмитента.**

БИН 101140017122

**Банковские реквизиты Эмитента.**

город Астана

БИН101140017122;

АО «Народный банк Казахстана»  
Банковский счет KZ746010111000138586;  
HSBKKZKX КБе 17

## 2. ПОЛНЫЙ ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕС ЭМИТЕНТА, НОМЕРА КОНТАКТНЫХ ТЕЛЕФОНОВ И ФАКСА, АДРЕС ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЫ.

<b>Адрес</b>	010000, Республика Казахстан, город Астана, район Есиль, улица Әлихан Бөкейхан, 12.
<b>Контактный телефон</b>	+77027775577
<b>Адрес электронной почты</b>	astanagas@mail.ru

## 3. ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА. ЦЕЛЬ СОЗДАНИЯ ЭМИТЕНТА И ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.

АО является правопреемником ТОО «Астана Газ КМГ». ТОО «АстанаГаз КМГ» создано в 2010 году в целях газификации северных регионов страны и города Астаны и являлось заказчиком и координатором проекта «Строительство магистрального газопровода «Запад-Север-Центр». 05 сентября 2014 года на заседании Межведомственной комиссии по развитию нефтегазовой и энергетической отраслей, принято решение о прекращении реализации проекта «Строительство магистрального газопровода «Запад-Север-Центр» (протокол МВК №17-5/И-639 ДСП от 5 сентября 2014г). 25.12.2014 года решением Совета директоров АО НК «КазМунайГаз» о добровольной реорганизации (протокол №10/2014 от 18.07.2014 года), Товарищество было преобразовано в Акционерное общество «АстанаГаз КМГ».

21 октября 2015 года решением Совета директоров (выписка из протокола заседания Совета директоров № 14/2015 пункт 18) АО НК «КазМунайГаз» осуществило отчуждение 100% пакета акций АО «АстанаГаз КМГ» в счет оплаты акций АО «КазТрансГаз».

В соответствии с Планом мероприятий (дорожной картой) по реализации пяти социальных инициатив Президента Республики Казахстан (далее – План мероприятий) утвержденный приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 12 марта 2018 года за №94, рабочей группой по реализации Проекта был проработан вопрос по определению структуры и условий финансирования Проекта.

Ввиду того, что АО НК «КазМунайГаз» не может консолидировать обязательства АГ КМГ и предоставить юридический регресс на консолидируемые активы/имущество из-за ограничений по ковенанту «долг/ЕВITDA» по еврооблигациям и внешним займам, в качестве участников (акционеров) АГ КМГ (проектной компании) определены АО ФНБ «Самрук – Казына» 50% пакет акций и АО «Baiterek Venture Fund» венчурная компания АО «Национальный управляющий Холдинг «Байтерек» 50% пакет акций.

Согласно отчету независимого оценщика ТОО «KAZAKHSTAN BUSINESS SERVICE COMPANY» от 04 мая 2018 года, рыночная стоимость 100% пакета акций АГ КМГ составляет 241 000 (двести сорок одна тысяча) тенге.

Инвестиционным комитетом КТГ согласован вопрос о реализации 100% пакета акций АГ КМГ (протокол от 04 мая 2018 года №18).

Комиссией по реализации активов КТГ согласован вопрос о реализации 100% пакета акций АГ КМГ (протокол от 04 мая 2018 года №55).

Решение Правления КТГ предварительно одобрен вопрос о реализации 100% пакета акций АГ КМГ (протокол от 04 мая 2018 года №20).

Советом директоров КТГ принято решение об отчуждении 50% пакета акций АГ КМГ путем прямой адресной продажи АО «Самрук – Казына» по цене 120 500 тенге.

На сегодняшний день заключен договор на отчуждение 50 % пакета акций АГ КМГ в пользу АО «Baiterek Venture Fund».

#### **Основные виды деятельности Эмитента.**

- деятельность в области инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в области углеводородного сырья;
- эксплуатация магистральных и иных трубопроводов, в том числе водоводов;
- строительство нефтяных и газовых магистральных трубопроводов;
- транспортирование по трубопроводу;
- прочие строительно-монтажные работы на объектах магистральных газопроводов, эксплуатируемых Обществом;
- пуск и наладка смонтированного оборудования для собственных нужд.

#### **4. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ ОТ МЕЖДУНАРОДНЫХ И/ИЛИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН, ПРИСВОЕННЫХ ЭМИТЕНТУ И/ИЛИ ЕГО ЦЕННЫМ БУМАГАМ.**

Эмитенту были присвоены следующие рейтинги:

<b>Год</b>	<b>Fitch Ratings</b>
2018 год	BB/ стабильный

#### **5. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.**

Деятельность Эмитента не лицензируется.

#### **6. НАИМЕНОВАНИЯ, ДАТЫ РЕГИСТРАЦИИ, МЕСТА НАХОЖДЕНИЯ ВСЕХ ФИЛИАЛОВ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВ ЭМИТЕНТА.**

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

## 7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.

	Количество объявленных простых акций, штук	Количество оплаченных простых акций, штук	Сумма, тыс. тенге
На 01.01.2017 г.	1,998,347	1,998,347	3,996,694
На 30.06.2017 г.	1,998,347	1,998,347	3,996,694
На 01.01.2018 г.	2,017,982	2,017,982	4,035,964
Выпуск акций	40,474,184	40,474,184	80,875,592
На 30.11.2018 г.	42,492,166	42,455,778	84,911,556

### Права акционеров

1. Акционер Эмитента имеет право:

участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном Законодательством и (или) Уставом;

2) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Общества предлагать Совету директоров включить дополнительные вопросы в повестку дня Общего собрания акционеров в соответствии с Законом;

3) получать дивиденды;

4) получать информацию о деятельности Общества, в том числе в разрезе аффилированных организаций, включая информацию, носящую конфиденциальный характер, не позднее тридцати дней с момента получения Обществом запроса, если иные сроки не установлены в запросе, а также знакомиться с финансовой отчетностью Общества в порядке, определенном общим собранием акционеров или Уставом;

5) получать выписки от регистратора Общества или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги Общества;

6) предлагать Общему собранию акционеров кандидатуры для избрания в Совет директоров Общества;

7) оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;

8) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Общества обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных статьями 63 и 74 Закона, с требованием о возмещении должностными лицами убытков, причиненных Обществу, и возврате Обществу должностными лицами и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;

9) обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в установленные сроки;

10) на часть имущества при ликвидации Общества;

11) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законом, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;

12) требовать созыва заседания Совета директоров;

13) требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за свой счет;

14) инициировать принятие решений по вопросам, отнесенным к компетенции Общего собрания акционеров;

15) участвовать в принятии Общим собранием акционеров решения об изменении количества акций Общества или изменении их вида в порядке, предусмотренном Законом.

**Количество и вид (виды) акций, предварительно оплаченных учредителем (учредителями) и процентное соотношение голосующих акций, принадлежащих акционерам, которые владеют десятью и более процентами размещенных акций общества.**

на 01 ноября 2018

Наименование	Место нахождения	Количество и % соотношение
АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына"	010000, Республика Казахстан, г. Астана, район Есильский район, ул. Е10, 17/10	21 227 889 шт. – 50%
АО «Baiterek Venture Fund»	010000, Республика Казахстан г. Астана пр. Мангилик Ел, 55 А	21 227 889 шт. – 50%

Акционерный капитал Эмитента по состоянию на 01 декабря 2018 года составлял тыс. тенге.

Сведения о выпуске ценных бумаг:	Всего:	Простых акций:	Привилегированных акций
Количество объявленных акций	42 492 166 штук	42 492 166 штук	-
Количество размещенных акций	42 455 778 штук	42 455 778 штук	-
Количество выкупленных эмитентом акций	-	-	-

Выпуски акций

<b>Общее количество объявленных акций</b>	42 492 166 штук
<b>Общее количество размещенных акций</b>	42 455 778 штук
<b>Привилегированные акции</b>	-
<b>Номинальная стоимость акций</b>	2000 тенге
<b>Общая сумма денег, привлеченных при размещении акций</b>	84 911 556 000
<b>Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций</b>	Национальный банк Республики Казахстан
<b>Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации</b>	№А5998 от 25 мая 2018 года

## 8. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ.

Согласно аудированной финансовой отчетности за период 2016-2017 гг. и третьего квартала 2018г. Эмитент имел следующие финансовые показатели:

Наименование показателя	тыс. тенге		
	2016	2017 (ауд)	01.10.2018
Активы	141,587	146,596	220,632
Акционерный капитал	3,996,694	4,035,964	4,611,556
Собственный капитал	(422,967)	(382,894)	109,432
Валовая прибыль			
Прибыль (убыток) от операционной деятельности	(75,351)	(79,343)	(26,274)
Прибыль (убыток) до налогообложения	(75,351)	(79,343)	(43,193)
Убыток	(75,351)	(79,343)	(43,193)
Чистая прибыль (убыток) от основной деятельности на одну простую акцию	(38) тенге	(40) тенге	(10) тенге



## РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

### 3.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.

Структура органов Эмитента определена его Уставом. В соответствии с Уставом, органами Эмитента являются:

- 1) высший орган – Общее собрание акционеров;
- 2) орган управления – Совет директоров;
- 3) исполнительный орган – Генеральный директор;

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, оценку в области внутреннего контроля, управление рисками, исполнения документов в области корпоративного управления и консультирование в целях совершенствования деятельности Общества осуществляется службами внутреннего аудита акционеров.

**К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:**

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида нераспределенных объявленных акций Общества;
- 5) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 6) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций Общества в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 7) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- 8) принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Общества;
- 9) принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий и порядка такого обмена;
- 10) определение в установленном порядке аудиторской организации, осуществляющей аудит финансовой отчетности Общества, и размера оплаты её услуг;
- 11) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей, а также утверждение положения о Совете директоров;
- 12) утверждение и мониторинг исполнения ожиданий акционеров на предстоящие периоды;
- 13) утверждение годовой отдельной финансовой отчетности Общества, а также годового отчета Общества;

14) утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества;

15) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества;

16) принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;

17) заключении Обществом крупной сделки, в результате которой (которых) Обществом отчуждается (может быть отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о сделке, в результате которой (которых) отчуждается (может быть отчуждено) пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов;

18) принятие решения о заключении Обществом крупной сделки, в совершении которой имеется заинтересованность;

19) принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;

20) введение и аннулирование «золотой акции»;

21) утверждение методики и изменений в методику определения стоимости акций при их выкупе Обществом на неорганизованном рынке в соответствии с Законом;

22) утверждение дивидендной политики;

23) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе определение средства массовой информации, в соответствии с Законодательством;

24) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых Генеральным директором и Советом директоров Общества в целях организации деятельности Общества), по перечню, утверждаемому Общим собранием акционеров Общества;

25) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательными актами Республики Казахстан и (или) Уставом к исключительной компетенции акционеров.

#### **К исключительной компетенции Совета Директоров Эмитента относятся следующие вопросы:**

1. К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

1) определение приоритетных направлений деятельности Общества и утверждение стратегии развития Общества, а также осуществление мониторинга реализации стратегии развития Общества;

2) одобрение изменений и дополнений, вносимых в Устав или его в новой редакции;

3) вынесение вопросов на рассмотрение Общего собрания акционерам;

4) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;

5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества, представление предложения Общему собранию акционеров Общества о порядке распределения чистого дохода Общества за истекший финансовый год и размера дивиденда за год (полугодие или квартал) в расчете на одну простую акцию Общества;

6) предварительное утверждение годового отчета Общества и одобрение годового отчета Совета директоров Общества;

7) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;

8) определение срока полномочий, размера должностного оклада и условий оплаты труда, премирования и социальной поддержки Генерального директора Общества с учетом политики Фонда, принятие решений о наложении дисциплинарных взысканий;

- 9) создание комитетов Совета директоров, утверждение положений о них, а также избрание членов комитетов;
- 10) утверждение штатной численности работников Общества, структуры центрального аппарата Общества;
- 11) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада, условий вознаграждения и социальной поддержки корпоративного секретаря с учетом политики Фонда, принятие решений о наложении дисциплинарных взысканий;
- 12) назначение и досрочное прекращение полномочий омбудсмана Общества, а также утверждение положения о нем;
- 13) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых Генеральным директором в целях организации деятельности Общества), по перечню, утверждаемому Советом директоров, в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества, а также схемы должностных окладов Генерального директора и корпоративного секретаря, внесение в них изменений и (или) дополнений, а также признание утратившими силу документов, принятых Советом директоров;
- 14) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов от размера его собственного капитала;
- 15) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества, а также утверждение положений о них;
- 17) принятие решения о создании юридических лиц (об участии в создании);
- 18) принятие решения о приобретении или отчуждении Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 19) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность, за исключением крупных сделок, решение о заключении которых принимается общим собранием акционеров общества в соответствии с подпунктом 17-1) пункта 1 статьи 36 и пунктом 3-1 статьи 73 Закона;
- 20) утверждение в порядке, установленном Общим собранием акционеров, бизнес-плана финансово-хозяйственной деятельности Общества и корректировок к нему, а также осуществление мониторинга его реализации;
- 21) утверждение мотивационных ключевых показателей деятельности Генерального директора, их целевых значений, а также утверждение постановочных целей Корпоративного секретаря;
- 22) определение порядка и сроков получения членами Совета директоров информации о деятельности Общества, в том числе финансовой информации;
- 23) утверждение учетной политики и налоговой учетной политики Общества;
- 24) 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;
- 25) утверждение общего риск-аппетита Общества, уровней толерантности в отношении каждого ключевого риска Общества и установление лимитов для ограничения уровня принимаемых рисков;
- 26) утверждение регистра и карты рисков Общества;
- 27) согласование работы по совместительству Генерального директора Общества в других организациях в установленном законодательством порядке;
- 28) одобрение решений Генерального директора о заключении Обществом сделок, определяющих условия реализации социально значимых для Республики Казахстан инвестиционных проектов, с низкой экономической эффективностью;
- 29) утверждение документа, регламентирующего вопросы управления активами Общества и юридических лиц, акциями (долями участия) которых прямо или косвенно владеет Общество (включая, но не ограничиваясь, вопросы реструктуризации, реорганизации, ликвидации, приобретения и/или отчуждения, передачи в доверительное управление, наложения/создания обременений и др.), мониторинг ее реализации, а также пересмотр указанного документа на периодической основе;
- 30) определение перечня должностей руководящих работников Общества, назначение на которые подлежит согласованию с Советом директоров Общества;

- 31) мониторинг развития корпоративного управления в группе Общества;
- 32) утверждение ключевых показателей деятельности Общества, их пороговых, целевых значений и значений вызова, а также осуществление мониторинга достижения пороговых, целевых значений или значений вызова ключевых показателей деятельности Общества;
- 33) определение нормативов положенности служебных легковых автомобилей и норм площадей для размещения административного аппарата Общества;
- 34) определение порядка и условий возмещения расходов работникам Общества, направляемым в служебные командировки;
- 35) определение лимитов возмещаемых расходов за счет средств Общества при предоставлении работникам права пользования мобильной связью, лимитов представительских расходов;
- 36) рассмотрение прозрачности Общества и эффективности процессов раскрытия информации;
- 37) определяет размер оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества либо являющегося предметом крупной сделки;
- 38) утверждает правила оказания социальной поддержки работникам Общества с учетом политики акционеров;
- 39) рассмотрение и оценка отчетов Генерального директора Общества, внешних и внутренних аудиторов по управлению рисками и внутреннему контролю;
- 40) оценка эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и принятие решения об эффективности функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля;
- 41) определяет информацию об Обществе или его деятельности, составляющую служебную, коммерческую или иную охраняемую Законодательством тайну;
- 42) утверждение отчета Общества о соблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления;
- 43) иные вопросы, предусмотренные законодательными актами Республики Казахстан и/или Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров Общества, в том числе вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества документами, утвержденными Советом директоров Общества, Фондом.

**В компетенцию Генерального директора входит принятие решений по следующим вопросам:**

- 1) организует выполнение решений акционеров, Совета директоров;
- 2) без доверенности действует от имени Общества в его отношениях с третьими лицами, включая подписание договоров, гарантий;
- 3) выдает доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами, включая права по совершению сделок, указанных в подпункте 5) настоящего пункта Устава;
- 5) осуществляет права акционера (в том числе крупного акционера), участника юридических лиц, пакеты акций или доли участия которых принадлежат Обществу, за исключением прав, отнесенных Законодательством и Уставом к компетенции иных органов;
- 6) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Общества, за исключением случаев, установленных Законом, применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Общества, в соответствии со штатным расписанием Общества, определяет размеры премий работников Общества, за исключением корпоративного секретаря;
- 7) устанавливает режим работы Общества;
- 8) обеспечивает выполнение текущих и перспективных планов и программ – работ Общества;
- 9) несет ответственность за работу Общества перед Советом директоров и акционерами;
- 10) открывает банковские и другие счета Общества;
- 11) в пределах компетенции издает приказы, отдает распоряжения;
- 12) утверждает внутренние нормативные документы, включая положения о структурных подразделениях, а также изменения и/или дополнения в них;

- 13) заключает от имени Общества договор с аудиторской организацией на проведение ежегодного аудита;
- 14) организует работу по операционной деятельности Общества, включая реализацию финансовой, инвестиционной, производственно-хозяйственной, научно-технической и иной политики Общества;
- 15) информирует Совет директоров обо всех важных событиях в деятельности Общества;
- 16) реализует кадровую политику Общества, в том числе утверждает правила трудового распорядка;
- 17) принимает решения о заключении Обществом сделок, за исключением сделок, отнесенных Законодательством и (или) Уставом к компетенции иных органов Общества;
- 18) принимает решения об увеличении обязательств Общества на величину, составляющую от одного до десяти процентов от размера его собственного капитала;
- 19) выносит на рассмотрение Совета директоров, в соответствии с их компетенцией, предложения об участии Общества в создании других организаций, а также отчуждении долей и акций, приобретенных на основании решений акционеров или Совета директоров;
- 20) принимает решения о приобретении или отчуждении Обществом до десяти процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 21) одобряет годовую финансовую отчетность Общества;
- 22) вносит предложения Совету директоров о создании и закрытии филиалов, представительств Общества за пределами Республики Казахстан;
- 23) координирует работу филиалов и представительств, а также дочерних организаций и зависимых обществ;
- 24) утверждает штатное расписание в пределах общей численности работников с учетом структуры центрального аппарата Общества, утвержденных Советом директоров, а также утверждает численность, структуру и штатное расписание филиалов и представительств;
- 25) издает решения и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;
- 26) утверждает документы, принимаемые в целях организации деятельности Общества, не входящие в перечень документов, утверждаемых Советом директоров Общества;
- 27) принимает решения по производственным вопросам внутренней деятельности Общества;
- 28) в установленном порядке принимает решение об оказании Обществом спонсорской (благотворительной) помощи;
- 29) определяет порядок взаимодействия структурных подразделений при осуществлении Обществом прав акционера (участника);
- 30) разрабатывает, одобряет и представляет в Совет директоров проекты стратегии развития Общества, а также проект отдельного и консолидированного Бизнес-планов Общества и проекты корректировок к отдельному и консолидированному Бизнес-планам финансово-хозяйственной деятельности Общества;
- 31) осуществляет реализацию стратегии развития и Бизнес-плана финансово-хозяйственной деятельности Общества, несет ответственность за их исполнение, а также ежегодно представляет Совету директоров отчеты о реализации стратегии развития и Бизнес-плана финансово-хозяйственной деятельности Общества;
- 32) утверждает правила разработки, согласования, утверждения, исполнения, корректировки и мониторинга консолидированного Бизнес-плана Общества и его дочерних организаций, несет ответственность за исполнение бизнес-плана Общества;
- 33) организует бухгалтерский учет в Обществе, устанавливает нормы амортизации, но не выше предельных норм, установленных Законодательством;
- 34) представляет акционерам прогнозные показатели размера дивидендов по акциям Общества до двадцатого марта года, предшествующего планируемому;
- 35) вносит проект годового отчета Обществ на предварительное утверждение Советом директоров;
- 36) обеспечивает разработку и представление на утверждение Совета директоров учетной политики и налоговой учетной политики Общества;
- 37) утверждает внутренние документы по управлению рисками, за исключением внутренних документов, утверждаемых Советом директоров;

- 38) несет ответственность за соблюдение уровня риск-аппетита и эффективное функционирование систем внутреннего контроля и управления рисками в Обществе;
- 39) своевременно уведомляет Совет директоров о состоянии ключевых рисков Общества;
- 40) осуществляет мониторинг исполнения решений Совета директоров, Общего собрания акционеров Общества, рекомендаций аудиторской организации, осуществляющей аудит консолидированной годовой финансовой отчетности Общества в порядке определенном внутренними документами;
- 41) организует работу по выявлению причин и условий, порождающих неправомерные действия в отношении собственности Общества;
- 42) в порядке, установленном Уставом Общества, представляет акционерам информацию о деятельности Общества;
- 43) принимает решения по вопросам, касающимся обучения работников Общества;
- 44) подготавливает для рассмотрения Общим собранием акционеров документы по вопросам, принятие решений по которым отнесено к его компетенции;
- 45) определяет порядок утверждения внутренних нормативных документов Общества, за исключением документов, указанных в подпункте 13) пункта 99 Устава;
- 46) подготовка и вынесение на рассмотрение Совета директоров отчетов по управлению рисками и внутреннему контролю;
- 47) обеспечивает соответствие деятельности Общества Законодательству;
- 48) разрабатывает предложения по штатной численности работников, структуре центрального аппарата Общества;
- 49) предварительно одобряет вопросы, принятие решения по которым отнесено к компетенции Общего собрания акционеров или Совета директоров Общества;
- 50) принимает решения по иным вопросам обеспечения деятельности Общества, не относящимся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

#### **Служба внутреннего аудита в установленном Советом директоров порядке:**

1. Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, оценки в области внутреннего контроля, управления рисками, исполнения документов в области корпоративного управления и консультирования в целях совершенствования деятельности Эмитента у Эмитента создается Служба внутреннего аудита. Работники Службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав Совета директоров и Правления.

### **3.2. ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА.**

По состоянию на 01.12.2018г

<b>№ пп</b>	<b>ФИО, дата рождения членов Совета директоров</b>	<b>Должности, занимаемые в настоящее время и за последние 3 года по совместительству (в хронологическом порядке)</b>	<b>Доля участия в уставном капитале Эмитента и в его дочерних и зависимых организациях (%)</b>
1	Берлибаев Данияр Амирбаевич	Председатель Совета директоров. Дата избрания 26.10.2018.  Советник Председателя Правления АО НК «КазМунайГаз» 13.11.2017 – по настоящее время; Исполнительный Вице Президент по транспортировке, переработке и маркетингу АО НК «КазМунайГаз» 01.08.2016-10.10.2017; Заместитель председателя	нет

		Правления по корпоративному развитию АО НК «КазМунайГаз» 02.07.2015-01.08.2016	
2	Басибеков Арслан Габитұлы	Член Совета директоров. Дата избрания. 26.10.2018  Заместитель Председателя Правления АО «Baiterek Venture Fund» 06.2017-настоящее время; Начальник управления кредитных рисков АО «Банк Развития Казахстана» - 03.2015-06.2017	нет
3	Налибаев Иззатулла Ермекбаевич	Независимый Член Совета Директоров. Дата избрания.26.10.2018.  Заместитель акима Т.Рыскуловского района Жамбыльской области 11.2017-09.2018; Главный инспектор финансово-хозяйственного отдела аппарата акима Жамбыльской области 06.2017-08.2017; Заместитель директора КГП на ПВХ «Тараз-Арена» г.Тараз 11.2015-05.2017	нет
4	Аширбеков Нурлыхан Абдисалимович	Независимый директор, член Совета Директоров Дата избрания. 26.10.2018.  Заместитель директора по экономике и финансам ТОО «Каз НХТ» 02.2017-по настоящее время; Заместитель директора по экономике и финансам ТОО «Industrial Forwarding» 09.2014-02.2017;	нет
5	Макашев Сагидулла Ашуович	Генеральный директор АО «АстанаГаз КМГ» с 24.09.2018г., исполняющий обязанности Генерального Диретора «АстанаГаз КМГ» 22.08.2018-23.09.2018; Председатель Правления АО «Актобе ТЭЦ» 06.11.2017-20.08.2018; Управляющий директор по обеспечению АО «Актобе ТЭЦ» 29.03.2017-05.11.2017; Управляющий директор по инвестициям и корпоративному управлению АО «Актобе ТЭЦ» 21.02.2017-28.03.2017 Директор Департамента развития коммерческого сервиса аппарата Правления Общества НАО Государственная корпорация «Правительство для граждан» 16.09.2016-20.02.2017; Советник Генерального директора АО «КазТрансГаз Аймак» 27.04.2016-15.09.2016; Директор филиала УМГ Алматы АО «Интергаз Центральная Азия» 27.04.2015-26.04.2016	нет

25 декабря 2017 года был утвержден прежний состав Совета директоров АО «АстанаГаз КМГ» в составе:

Сердиева И.Д.;  
Хван В.Б.  
Иманбердиев К.Б.

Аширбеков Н.А.

За 2016 год годовое фиксированное вознаграждение членам Совета директоров Эмитента составило 0 тенге

За 2017 год годовое фиксированное вознаграждение членам Совета директоров Эмитента составило 0 тенге

Вознаграждение за участие в очных заседаниях комитетов независимым директорам Совета директоров Эмитента составило:

- за 2016 год – 148 148 тенге.

- за 2018 год - 697 404 тенге.

### 3.3. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА – Правление.

По состоянию на 01.12.2017г

ФИО, дата рождения членов Правления	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству (в хронологическом порядке)	Доля участия в оплаченном уставном капитале Эмитента и в его дочерних и зависимых организациях (%)
Макашев Сагидулла Ашуович	Генеральный директор АО «АстанаГаз КМГ» с 24.09.2018г., исполняющий обязанности Генерального Директора «АстанаГаз КМГ» 22.08.2018-23.09.2018; Председатель Правления АО «Актобе ТЭЦ» 06.11.2017-20.08.2018; Управляющий директор по обеспечению АО «Актобе ТЭЦ» 29.03.2017-05.11.2017; Управляющий директор по инвестициям и корпоративному управлению АО «Актобе ТЭЦ» 21.02.2017-28.03.2017, Директор Департамента развития коммерческого сервиса аппарата Правления Общества НАО Государственная корпорация «Правительство для граждан» 16.09.2016-20.02.2017; Советник Генерального директора АО «КазТрансГаз Аймак» 27.04.2016-15.09.2016; Директор филиала УМГ Алматы АО «Интергаз Центральная Азия» 27.04.2015-26.04.2016	Нет

Участие Генерального Директора Эмитента в его уставном капитале и в его зависимых организациях не имеется.

Общая сумма начисленного вознаграждения членам Правления Общества за 2017 год составила 419 000 тенге.



#### 3.4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА.

По состоянию на 1 декабря 2018 года общее количество работников Эмитента, в том числе работников филиалов Эмитента, составляет 20 человек.

Организационная структура Эмитента приведена ниже.

Решение Совета директоров  
АО «АстанаГаз КМГ»  
№ \_\_ от «31» октября 2018 г.

### Структура АО «АстанаГаз КМГ»

Генеральный директор  
АО «АстанаГаз КМГ»  
С. Макашев



Общая штатная численность 22 ед.

### Сведения о руководителях ключевых подразделений.

По состоянию на 01.12.2018г.

Ф.И.О. лица, являющегося руководителем структурного подразделения Эмитента	Наименование подразделения, должность	Год рождения
Искаков Жарас Амантаевич	Заместитель генерального директора по экономике и финансам	27.12.1975
Алиев Байтак Жалгасович	Заместитель генерального директора по производству	15.03.1964
Тилеубаев Курман Шайниязович	Заместитель генерального директора по поддержке бизнеса	21.11.1977
Алтыбаева Турсунбубе Касымкановна	Главный бухгалтер	23.11.1962
Муканов Ельтай Жанабиллович	Директор департамента бюджетного планирования и тарифного образования	25.02.1975
Бірімжар Ербол Нұрланұлы	Директор департамента корпоративного финансирования	08.06.1976
Ербекеев Аскар Дуанович	Директор департамента поддержки бизнеса	20.06.1981
Сермагулов Асан Аскарлович	Директор департамента капитального строительства	09.07.1976
Хамзин Геннадий Леонидович	Директор департамента инжиниринга	02.11.1955
Байбинов Серик Кабденович	Юрист	15.11.1965

### 3.5. АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА.

3.5.1 Общее количество акционеров Эмитента и информация о тех акционерах, которые владеют пятью и более процентами акций от общего количества размещенных акций Эмитента, по состоянию на 01.12.2018г.

Наименование акционера	Место нахождения юридического лица	Общее количество акций, принадлежащих акционеру с указанием вида акций	Доля от размещенных акций Эмитента	Доля от голосующих акций Эмитента
АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына"	010000, г. Астана, ул. Е 10, дом 17/10	21 227 889	50%	50%
АО "BAITEREK VENTURE FUND"	010000, г. Астана, ул. Мангелик Ел 55А	21 227 889	50%	50%
<b>Итого</b>		<b>42 455 778</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

3.5.2 Сведения об аффилированных лицах Эмитента по состоянию на 01.10.2018г.

Список аффилированных лиц Эмитента приведен в Приложении 1.

3.5.3 Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров (участников) Эмитента, владеющих акциями (долями в оплаченном

уставном капитале) в количестве (размере), составляющим пять и более процентов от общего количества его размещенных акций (оплаченного уставного капитала).

В октябре 2018 г. с АО «КазТрансГаз» досрочно расторгнут договор доверительного управления 50% пакетом акций Общества, принадлежащих АО «Фонд Национального благосостояния «Самрук-Казына». В октябре 2018 г. АО «КазТрансГаз» произвела отчуждение в пользу АО «Baiterek Venture Fund» 50% простых акций Общества. Также в октябре 2018 г. поступила сумма 40,150,000 тыс. тенге от АО «Baiterek Venture Fund» и сумма 40,150,000 тыс. тенге от АО «Фонд Национального благосостояния «Самрук-Казына» в качестве оплаты 40,150,000 штук простых акций. Таким образом, общее количество объявленных простых акций Общества составило 42,492,166 штук, размещенных – 42,455,778 штук. По состоянию на 31 октября 2018 г. акционерами Общества являются Акционерное общество «Фонд Национального благосостояния «Самрук-Казына» (50% простых акций) и АО (50% простых акций). Также, в октябре АО «Фонд Национального благосостояния «Самрук-Казына» передал в доверительное управление АО «Национальная компания «КазМунайГаз», принадлежащий Фонду 50% пакет акций Общества. АО «Фонд Национального благосостояния «Самрук-Казына» и АО «Baiterek Venture Fund» выпускают финансовую отчетность для публичного доступа.

#### **Сторона, обладающая конечным контролем**

АО «Национальная компания «КазМунайГаз» является единственным акционером АО «КазТрансГаз». 90% акций АО «Национальная компания «КазМунайГаз» принадлежат АО «Фонд Национального благосостояния «Самрук Казына», 10% акций принадлежат Национальному банку Республики Казахстан. Правительство Республики Казахстан является контролирующим акционером АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» и конечной контролирующей стороной Общества.

### **3.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, АКЦИЯМИ (ДОЛЯМИ УЧАСТИЯ) КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ВЛАДЕЕТ В КОЛИЧЕСТВЕ (РАЗМЕРЕ), СОСТАВЛЯЮЩЕМ ПЯТЬ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТОВ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА ЕГО РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ (ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА).**

Эмитент не имеет дочерних организаций.

### **3.7. ИНФОРМАЦИЯ О ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ, ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ, АССОЦИАЦИЯХ, КОНСОРЦИУМАХ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ЭМИТЕНТ, ЦЕЛЬ УЧАСТИЯ ЭМИТЕНТА В ЭТИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ.**

Эмитент не состоит в промышленных группах, холдингах и ассоциациях.

#### РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

4.1. СВЕДЕНИЯ О БАНКАХ И/ИЛИ ДРУГИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ, КОТОРЫЕ НА ПРОТЯЖЕНИИ ПОСЛЕДНИХ ТРЕХ ЛЕТ ОКАЗЫВАЮТ ЭМИТЕНТУ ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ, ВКЛЮЧАЯ ИХ ПОЛНЫЕ НАИМЕНОВАНИЯ, ЮРИДИЧЕСКИЕ И ФАКТИЧЕСКИЕ АДРЕСА (МЕСТА НАХОЖДЕНИЯ), СВЕДЕНИЯ О ПЕРВЫХ РУКОВОДИТЕЛЯХ, ИНФОРМАЦИЮ О ВИДАХ УСЛУГ, ОКАЗЫВАЕМЫХ ЭМИТЕНТУ, А ТАКЖЕ ИНФОРМАЦИЮ О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ С ДАННЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ.

№	Полное наименование	Местонахождение	ФИО первого руководителя	Вид услуг
1	АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, пр. Абая, 109в;	Председатель Правления Шаяхметова Умут Болатхановна	Банковские услуги

4.2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ И/ ИЛИ ЮРИДИЧЕСКИХ КОНСУЛЬТАНТАХ, КОТОРЫЕ ПРИНИМАЮТ УЧАСТИЕ В ПОДГОТОВКЕ ДОКУМЕНТОВ ЭМИТЕНТА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ РЕГИСТРАЦИИ ВЫПУСКА ЕГО ЦЕННЫХ БУМАГ, А ТАКЖЕ ПРОХОЖДЕНИЯ ПРОЦЕДУРЫ ЛИСТИНГА ДАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ, С КОТОРЫМИ ЗАКЛЮЧАЛИСЬ ДОГОВОРЫ НА ОКАЗАНИЕ СООТВЕТСТВУЮЩИХ УСЛУГ ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ ЗАВЕРШЕННЫХ ФИНАНСОВЫХ ГОДА С УКАЗАНИЕМ ИХ ПРИНАДЛЕЖНОСТИ К СООТВЕТСТВУЮЩИМ КОЛЛЕГИЯМ (АССОЦИАЦИЯМ, ПАЛАТАМ).

Полное официальное наименование консультанта с указанием принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)	Юридический и фактический адрес (место нахождения)	Является членом следующих организаций	Период, на который привлечен Консультант
Акционерное общество «SkyBridge Invest»	050040, пр. Аль-Фараби, 77/7, Бизнес Центр «Есентай Таур», н.п. 12а	Является членом АО "Казахстанская фондовая биржа"	с 15.10.2018 г. - до завершения сделок с Долговыми ценными бумагами АО «АстанаГаз КМГ»

4.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ ЭМИТЕНТА.

Сертификат членства в HLB Internatioanal:

Настоящим подтверждается, что ТОО «НАК Центраудит-Казахстан» является фирмой – членом HLB International с 11 апреля 2011 года. HLB I является членом Форума Фирм (Forum of Firms)

ТОО «Независимая аудиторская компания «Центраудит – Казахстан» является членом Профессиональной аудиторской организации «Палата Аудиторов Республики Казахстан»

Основания: Постановления Советов Палаты аудиторов №11 от 01 июня 1995 года

Аудит финансовой отчетности Эмитента 2017, 2018 годы осуществляло Товарищество с ограниченной ответственностью «Независимая аудиторская компания «Центраудит-Казахстан».

ТОО «Независимая аудиторская компания «Центраудит-Казахстан» юридический и фактический адрес:

Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1 «Б», 3 этаж, офис 301,302

## РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

### 5.1. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ В ОТРАСЛИ (СФЕРЕ), В КОТОРОЙ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, В ТОМ ЧИСЛЕ НАИБОЛЕЕ ВАЖНЫХ ДЛЯ ЭМИТЕНТА.

Газопровод «Сарыарка», который будет построен проектной компанией «АстанаГаз КМГ» при совместном предприятии из фонда суверенного благосостояния «Самрук-Казына» и государственным венчурным фондом «Байтерек», будет транспортировать ежегодный объем природного газа в объеме почти 3 млрд. м<sup>3</sup> с южной газовой инфраструктуры к столице на севере. Первый этап разработки трубопровода будет составлять большую часть своей протяженности (~ 1061 км от общего запланированного 1534 км) и будет поставлять газ по следующему маршруту: Кызылорда, Жезказган, Караганда, Темиртау, Астана. Ориентировочная стоимость первого этапа этого проекта и привлеченного объема составляет около 267,3 млрд. Тенге (~ 750 млн. Долларов США), завершение которого запланировано на декабрь 2019 года под наблюдением АО «НК КазМунайГаз» и национального оператора газопровода «КазТрансГаз».



Строительства трубопровода имеет две цели: удовлетворить растущий спрос на энергию в центральных и северных регионах страны и сделать это более экологичным образом. Астана из-за своего ограниченного доступа к природному газу опирается на гораздо менее экологичную альтернативу - уголь - для удовлетворения растущих потребностей в электроэнергии и отоплении. Власти, контролирующие реализацию трубопровода, также

вводят в эксплуатацию конверсию двух тепловых электростанций в Астане для подачи газа, а не угля. В целом, проект призван укрепить экономику страны за счет снижения уровня загрязнения в Астане (и его негативных внешних эффектов), высвобождения угля для экспорта, более эффективного использования избыточного газа в Казахстане и создания основы для вторичных проектов, таких как газо-турбинных электростанций вдоль маршрута Сарыарка.

#### **Обзор отрасли и торговли:**

Перспективы природного газа в Казахстане положительные. По данным ВР, глобальная добыча природного газа в 2017 году увеличилась на 131 млрд. м<sup>3</sup> (на 4% больше, чем в 2016 году), что почти в два раза превышает средний показатель роста в 10 лет, составляющий около 2,2%. По данным Enerdata, с 2000 года добыча газа увеличилась более чем в три раза и составила почти четверть добычи энергии в Казахстане в 2017 году. Трубопровод «Центральная Азия-Китай», который транспортирует огромные запасы туркменских запасов в Китай и начал свою деятельность в июне 2014 года, проходит через Южный Казахстан, и по состоянию на четвертый квартал 2017 года имеет годовую пропускную способность в размере 55 млрд. м<sup>3</sup>. Ожидается, что к 2025 году пропускная способность этого трубопровода увеличится на 45% до 80 млрд. м<sup>3</sup>.

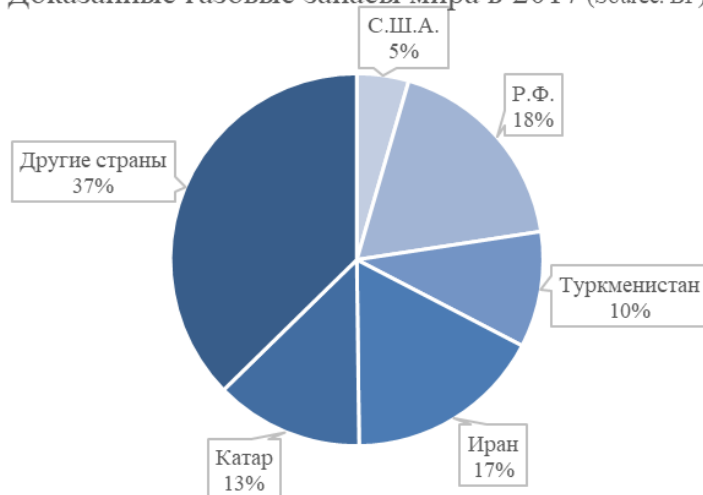
Компания, которой поручено управлять запланированным газопроводом «Сарыарка», АО «КазТрансГаз», поддерживает устойчивые отношения с крупнейшим клиентом «Газпром», с 1997-го года, когда она взяла на себя ответственность за эксплуатацию сети газопроводов страны.

Обычно заказы Газпрома составляют примерно четверть доходов КТГ. Соглашения о транспортировке казахстанского, узбекского и туркменского газа через сети КТГ подписываются с Газпромом по пятилетним контрактам, последний из которых был подписан в 2016 году (Меморандум о выпуске долговых обязательств КТГ-2017).

## Обзор мировой газовой промышленности:

### Мировые запасы

Доказанные газовые запасы мира в 2017 (Source: BP)



По состоянию на конец 2017 года общий мировой объем доказанных запасов природного газа составил 193,5 трлн. м3, из которых СНГ занимало 59,2 трлн. м3 (примерно 31%), согласно статистическому обзору мировой энергетики BP 2017 года. Эта сумма резервов достаточна

для удовлетворения 52,6 года глобальной добычи на уровне 2017 года. По географическому региону Ближний Восток является крупнейшим держателем доказанных запасов (79,1 трлн. м3, или 40,9% от общего объема), затем СНГ (59,2 трлн. м3, или 30,6% мировых запасов). В том же отчете указывается, что за десятилетие с 2007 года доказанные запасы СНГ увеличились почти на 44% (с 41,2 трлн. м3), а глобальные запасы увеличились примерно на 18% (по сравнению с 163,5 трлн. м3).

### Мировая добыча

Согласно отчету BP, о котором говорилось выше, глобальная добыча природного газа в 2017 году увеличилась на 131 млрд. м3 (с наибольшим вкладом от России (46 млрд. м3, что на 8,2% выше добычи прошлого года), Ирана (21 млрд. м3, что на 10,5% больше прошлогодней) Австралия (17 млрд. м3, на 18% больше прошлогодней) и Китай (11 млрд. м3, выше прошлогодней на 8,5%). Эти данные исключают сжигаемый газ и переработанный газ и включают природный газ, полученный для конверсии газа в жидкость. В следующей таблице приведены оценки BP по добыче газа в каждой из 12 стран с самым высоким уровнем добычи в 2015-2017 годах.



Страна	2015		2016		2017	
	Добыча газа (млрд. м <sup>3</sup> )	Доля (%)	Добыча газа (млрд. м <sup>3</sup> )	Доля (%)	Добыча газа (млрд. м <sup>3</sup> )	Доля (%)
С.Ш.А.	740.3	21.0%	729.3	20.5%	734.5	20.0%
Р.Ф.	584.4	16.6%	589.3	16.6%	635.6	17.3%
Иран	191.4	5.4%	203.2	5.7%	223.9	6.1%
Катар	175.2	5.0%	177.0	5.0%	175.7	4.8%
Канада	160.9	4.6%	171.6	4.8%	176.3	4.8%
Китай	135.7	3.9%	137.9	3.9%	149.2	4.1%
Норвегия	116.2	3.3%	115.8	3.3%	123.2	3.3%
Саудовская Аравия	99.2	2.8%	105.3	3.0%	111.4	3.0%
Алжир	81.4	2.3%	91.4	2.6%	91.2	2.5%
Индонезия	76.2	2.2%	70.7	2.0%	68.0	1.8%
Австралия	76.0	2.2%	96.4	2.7%	113.5	3.1%
Малайзия	73.9	2.1%	75.6	2.1%	78.4	2.1%
<b>Мировая Добыча Газа</b>	<b>3519.4</b>		<b>3549.8</b>		<b>3680.4</b>	

Source: The BP Statistical Review of World Energy published in June 2018

### Мировое потребление

Потребление природного газа увеличилось на 96 млрд. м<sup>3</sup> в 2017 году, (на 3%), что свидетельствует о самом быстром росте с 2010 года (BP). Самым сильным фактором, повлиявшим на этот рост, был рост спроса на газ на 31 млрд. м<sup>3</sup> (рост более чем на 15%), в то время как спрос на Ближнем Востоке и в Европе вырос на 28 млрд. м<sup>3</sup> и 26 млрд. м<sup>3</sup> соответственно. Обзор энергетики ExxonMobil 2017 прогнозирует, что к 2040 году мировой спрос на природный газ вырастет на 45% - больше, чем энергии любого другого типа - и будет составлять четверть всего спроса на первичную энергию. В следующей таблице приведены оценки BP потребления газа в каждой из 12 стран с самым высоким уровнем потребления в 2015-2017 годах.

Страна	2015		2016		2017	
	Потребление газа (млн. тонн нефт. экв.)	Доля (%)	Потребление газа (млн. тонн нефт. экв.)	Доля (%)	Потребление газа (млн. тонн нефт. экв.)	Доля (%)
С.Ш.А.	639.4	21.4%	645.1	21.0%	635.8	20.1%
Р.Ф.	352.2	11.8%	361.3	11.8%	365.2	11.6%
Китай	167.4	5.6%	180.1	5.9%	206.7	6.6%
Иран	165.0	5.5%	173.1	5.6%	184.4	5.8%
Япония	102.1	3.4%	100.1	3.3%	100.7	3.2%
Канада	88.5	3.0%	94.1	3.1%	99.5	3.2%
Саудовская Аравия	85.3	2.9%	90.6	2.9%	95.8	3.0%
Мексика	67.1	2.2%	79.0	2.6%	75.3	2.4%
Германия	66.2	2.2%	73.0	2.4%	77.5	2.5%
Великобритания	61.7	2.1%	69.6	2.3%	67.7	2.1%
С. Арабские Эмираты	61.0	2.0%	62.3	2.0%	62.1	2.0%
Италия	55.7	1.9%	58.5	1.9%	62.0	2.0%
<b>Мировое Потребление</b>	<b>2987.3</b>		<b>3073.2</b>		<b>3156.0</b>	

Source: The BP Statistical Review of World Energy published in June 2018

### Мировые

### цены

Цены на газ выросли в Европе, Азии и Северной Америке в прошлом году, хотя они оставались ниже среднего показателя за 10 лет. Сжиженный природный газ (что предлагает альтернативу транспортировки к трубопроводам) в последние годы вырос в торговле, и этот рост повлиял на глобальные цены на газ. Европейские и азиатские спотовые цены на СПГ (прослеживаемые Японским Корейским маркером) сильно коррелировали со времени последней волны СПГ в 2009-11 годах (BP).

Согласно данным S&P, цены на природный газ (Henry Hub) составляли в среднем \$ 2,91 / млн. Британских тепловых единиц (БТЕ) в 2018 финансовом году, что на 5,5% ниже среднего уровня финансового 2017 года в размере 3,08 долл. / млн. БТЕ. Средняя цена на финансовый 2016 год составляла 2,52 долл. США на млн. БТЕ. Прогнозы Всемирного банка, сформулированные в

апреле 2018 года, свидетельствуют о повышении на 6,7% действительных цен на газ в США до 2030 года и минимальном действительном изменении цен на природный газ в Европе за тот же период времени.

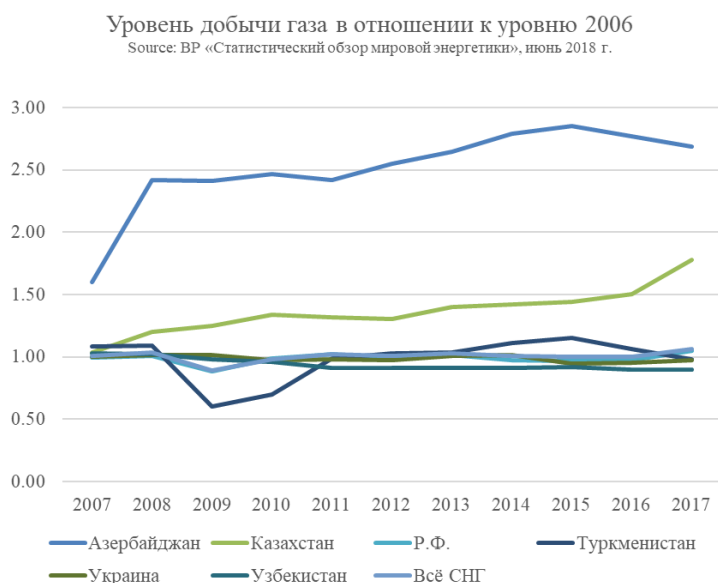
### Обзор газовой промышленности РК:

Большая часть казахстанского газа добывается в его западных регионах, в таких газоносных районах, как Тенгизское, Узенское, Каламкасское и Карачаганакское месторождения. Крупнейшим уполномоченным государством поставщиком газа остается «КазТрансГаз», который также управляет хранением и транспортировкой газа по трубопроводам, а также торговлей с иностранными организациями. В казахстанской газовой отрасли существуют три основных потока доходов: транзитные сборы за иностранный (прежде всего узбекский и туркменский) газ, экспорт в другие страны (в основном в Россию) и внутреннее потребление. Поскольку Казахстан является страной, не имеющей выхода к морю, и большие объемы СПГ требуют тоннаж для эффективного транспорта, в целях торговли или массового внутреннего транспорта в Казахстане газ не сжижается в СПГ. С точки зрения торговли самым крупным казахстанским партнером по газу является Россия («Газпром»), но PetroChina выпустила протоколы о намерениях на покупку около 5 млрд. м<sup>3</sup>. Экспортные цены на газ устанавливаются Министерством энергетики, а тарифы на передачу устанавливаются дочерней компанией «КазТрансГаз» «Интергаз Центральная Азия». Подразделение КТГ Аймак поставляет газ для внутреннего потребления по установленным ценам. Согласно презентации инвестора КТГ за 2017 год, 54% их доходов в 2016 году поступало от экспорта, 27% от внутреннего потребления и 15% от транзита иностранного газа.

### Газовые запасы РК

Согласно отчету ВР, в конце 2017 года в Казахстане было примерно 1 144 млрд. м<sup>3</sup> доказанных запасов газа (около 0,6% мировых запасов). Карачаганакское и Тенгизское месторождения являются двумя крупнейшими месторождениями природного газа в Казахстане, принося 70% добычи газа в стране в 2016 году, по данным Nefte Compass.

### Добыча в РК



В 2017 году в Казахстане было добыто 27,1 млрд. м<sup>3</sup> природного газа (на 18,6% больше, чем в 2016). В том же отчете указывается, что за десятилетие 2006-2016 гг. уровень добычи в Казахстане вырос совокупным ежегодным темпом роста 4,2%, в то время как в России снизилась примерно на -0,3%, в Туркменистане вырос лишь на 0,6%, а в Узбекистане снизился примерно на -1,1%. Рост добычи в Казахстане был более устойчивым, чем почти у всех его сверстников в СНГ. Это было обусловлено как государственными экологическими

инициативами, так и улучшением газораспределительных сетей.

## ***Спрос и потребление газа в РК***

Согласно данным Bloomberg Intelligence, общий объем поставок природного газа, включающий импорт и внутреннюю добычу, превысил общий спрос на природный газ, включающий экспорт и внутреннее потребление, в каждом из 2009-2015 гг. Это связано с неспособностью Казахстана эффективно обрабатывать и распределять весь свой газ, что, в свою очередь, связано с несколькими факторами. Большая часть газа, добываемого на Тенгизе и Кашагане, богата серой и поэтому требует особого обращения и дороже в переработке. Стоит также отметить, что значительная часть произведенного газа (30% в 2015 году) повторно внедряется в проекты по увеличению добычи нефти, по данным Nefte Compass. Кроме того, регионы на северо-востоке, включая столицу и индустриальные города, такие как Караганда, не имеют доступа к внутреннему газу, поскольку в настоящее время там нет трубопроводов. Следовательно, большая часть производства электроэнергии в стране, особенно в этих северных и восточных регионах, поступает от угольных электростанций. Тем не менее, выработка электроэнергии из газа растет гораздо быстрее, чем производство электроэнергии из угля. Данные ВР по Казахстану показали, что электричество, вырабатываемое из угля, увеличилось на 6,5% в 2017 году и примерно на 2,1% совокупного темпа роста на 2006-2016 годы, а электричество вырабатываемая из газа, выросло на 25,5% в 2017 году и примерно на 9,6% совокупным темпам роста на 2006-2016 годы.

## ***Внутренняя инфраструктура транзита и распределения***

В Казахстане есть два крупных экспортных трубопровода - трубопровод Средняя Азия - Центр и трубопровод Туркменистан-Китай. Первый подбирает западный край страны к России, а второй пересекает южную часть страны в Китай, перевозя газ из Туркменистана, Узбекистана и Казахстана. Еще один международный трубопровод - трубопровод Бухара-Ташкент-Бишкек-Алматы - снабжает густонаселенную бывшую столицу. Также стоит отметить, что два из трех подземных хранилищ Казахстана расположены вдоль маршрута трубопровода БТБА. В качестве прецедента для трубопровода Сарыарка можно оценить успех трубопровода Бейнеу-Бозой-Шымкент, который КТГ завершил в ноябре 2015 года и который успешно газифицировал свои прилегающие сообщества.

## ***Международные договоры и соглашения***

В 2010 году Россия, Казахстан и Беларусь создали Таможенный союз (Евразийский таможенный союз), на основании которого три страны освобождали таможенные пошлины и экономические ограничения на взаимную торговлю товарами, за исключением отдельных защитных, антидемпинговых и антисубсидиционных таможенных тарифов.

В соответствии с положениями долгосрочного международного соглашения от 28 ноября 2001 года поставка газа из Карачаганакского месторождения с 2002 года была передана на Оренбургский газоперерабатывающий завод ЗАО «КазРосГаз» (совместное предприятие КМГ-Газпром) с обеспечением большого ежегодного объема экспорта Казахстанского газа.

Протокол, подписанный АО «КМГ» и АО «Газпром» в 2017 году, достиг договоренностей, связанных с переработкой, внутренним предложением, экспортом и транзитом казахстанского газа, и предусматривает увеличение экспорта в Россию по сравнению с предыдущими годами. Эти два поддерживаемых правительством нефтегазовых титанов плодотворно сотрудничают на протяжении многих лет (Azernews).

Китайская национальная нефтяная корпорация (The China National Petroleum Corp.) и АО «КМГ» подписали меморандум о взаимопонимании (MoU), согласно которому Казахстан будет экспортировать до 5 млрд. м3 газа в год, начиная с 2017-2018 годов. Этот Меморандум согласован с предыдущим планом по расширению газопровода Казахстан-Китай на 45% до годовой пропускной способности около 55 млрд. м3 (S&P Global). Это особенно важно, так как Китай оказывается ключевым торговым партнером газовой промышленности Казахстана, и ВР прогнозирует что Китайское потребление газа вырастет в три раза в период с 2016 по 2040 год, а спрос на газ - на 194% (у Китая спрос на нефть вырастет всего на 28%), за тот же период.

Другими важными международными переговорами в отношении нефтегазовой промышленности Казахстана являются разделение ресурсов Каспия, в том числе около 8,8 трлн. м3 газа среди пяти прибрежных государств - Казахстан, Азербайджан, Россия, Иран и Туркменистан. 12 августа этого года лидеры пяти стран подписали соглашение в Актау, предусматривающее прокладку подводных трубопроводов на морском дне Каспийского моря, которые могли бы реализовать возможность экспорта туркменского газа непосредственно в Европу. Из постсоветских прикаспийских государств Казахстан контролирует большинство резервов, которое расположено на Тенгизском месторождении (Eurasianet).

## 5.2. СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ТРЕТЬИХ ЛИЦ ПОГЛОТИТЬ ЭМИТЕНТА (ЧЕРЕЗ ПРИОБРЕТЕНИЕ ЕГО АКЦИЙ) ИЛИ О ПОПЫТКАХ ЭМИТЕНТА ПОГЛОТИТЬ ДРУГУЮ ОРГАНИЗАЦИЮ ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОДЫ. НЕОБХОДИМО РАСКРЫТЬ ИНФОРМАЦИЮ О ПРЕДЛОЖЕНИЯХ ПО ЦЕНЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ АКЦИЙ, ИХ КОЛИЧЕСТВЕ ИЛИ УСЛОВИЯХ ОБМЕНА АКЦИЯМИ ПРИ ТАКИХ ПОПЫТКАХ.

Третьи лица не имели фактов / попыток поглотить Эмитента, также Эмитент не проводил попыток поглощения других организаций за последние завершённый и текущий годы.

## 5.3. СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ КОНТРАКТОВ, СОГЛАШЕНИЙ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ, КОТОРЫЕ ВПОСЛЕДСТВИЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА.

Договор аренды газопровода – будущий договор будет регулировать сроки, даты и размеры платежей АО ИЦА (арендатор) в пользу АО АстанаГаз КМГ, а также готовность ИЦА переуступки прав по договору в пользу любого третьего лица (кредиторов АО «АстанаГаз КМГ»)

## 5.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА (ЗА ПЕРИОД ФАКТИЧЕСКОГО СУЩЕСТВОВАНИЯ, ЕСЛИ ЭМИТЕНТ СУЩЕСТВУЕТ МЕНЕЕ ТРЕХ ЛЕТ) И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОД, С УКАЗАНИЕМ СУММ, ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ, НАПРАВЛЕНИЙ (В ТОМ ЧИСЛЕ ГЕОГРАФИЧЕСКИХ, ЦЕЛЕЙ ТАКИХ ВЛОЖЕНИЙ И ИХ ЭФФЕКТИВНОСТИ)

Не применимо, в виду отсутствия хозяйственной деятельности.

## 5.5. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЭМИТЕНТА ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА.

Не применимо, в виду отсутствия хозяйственной деятельности.

## 5.6. ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ ЭМИТЕНТА ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.

Не применимо, в виду отсутствия хозяйственной деятельности

#### 5.7. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖИ СВОЕЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТ, ОКАЗАНИЯ УСЛУГ)

Не применимо, в виду отсутствия хозяйственной деятельности.

#### 5.8. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА.

Сроки реализации проекта Сарыарка.

5.8.1 Наименования поставщиков, на долю которых приходится десять и более процентов от общего объема закупок Эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных Эмитенту услуг и выполненных работ), их доли в общем объеме закупок Эмитента.

Не применимо, в виду отсутствия хозяйственной деятельности.

5.8.3 Степень зависимости Эмитента от существующих поставщиков и потребителей. Должны быть составлены прогнозы в отношении доступности для Эмитента этих источников в будущем, включая возможные изменения спроса на производимую Эмитентом продукцию (выполняемые работы, оказываемые услуги) и предложения по закупаемым Эмитентом для осуществления основной деятельности товарам, сырью, материалам, оказываемым ему услугам (выполняемым работам), а также факторов, влияющих на ценообразование по ним.

В настоящее время Эмитент (АО АсанаГаз КМГ) существенно зависит от своевременного выполнения строительно-монтажных работ по проекту строительства МГ «Сарыарка». Данная зависимость будет исчерпана до декабря 2019 года.

В последующем, зависимость АО «АстанаГаз КМГ» будет от степени включения в тариф на магистральную транспортировку природного газа АО «Интергаз Центральная Азия» затрат по погашению и обслуживанию Долговых ценных бумаг Эмитента, а также налога на возводимы магистральный газопровод.

#### 1.9 КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

1.9.1 Сезонность деятельности Эмитента. Какие виды деятельности Эмитента носят сезонный характер и их доля в общих доходах.

Сезонность отсутствует в деятельности Эмитента.

График выполнения СМР генеральным подрядчиком

Принятие парламентом и подписанием президентом Закона РК о естественных монополиях в новой редакции с включением в тариф ИЦА с 2020 года затрат по МГ Сарыарка.

5.9.2 Доля импорта в сырье и материалах (работах, услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) Эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (выполняемых, оказываемых) на экспорт.

Отсутствует.

5.9.3 Описание основных рынков, на которых Эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет.

Компания не имеет конкурентов благодаря исключительным видам деятельности на территории РК.

5.9.4 Договоры и обязательства Эмитента. Раскрываются сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента.

Генеральный подрядчик АО НГСК «КазСтройСервис».

5.9.5 Будущие обязательства. Должны быть раскрыты любые будущие обязательства Эмитента, превышающие 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность Эмитента и его финансовое состояние.

5.9.6 Сведения об участии Эмитента в судебных процессах.

Отсутствуют.

5.9.7 Факторы риска (могут быть представлены в порядке их приоритетности для Эмитента). Подробный анализ факторов риска, действию которых будут подвергаться держатели ценных бумаг Эмитента, включая риски, специфичные для Эмитента и его отрасли (необычные конкурентные условия, окончание действия лицензий и/или контрактов, нестабильное финансовое положение Эмитента, зависимость от поставщиков или потребителей), страновые и законодательные риски (включая налогообложение и государственное регулирование его деятельности), риски, связанные с ликвидностью ценных бумаг Эмитента или законодательным ограничением круга потенциальных инвесторов.

<b>Увеличение капитальных вложений</b>	Удорожание материалов, оборудования, сырья для поставщиков, девальвация
<b>Зависимость Проекта от газораспределительных мощностей</b>	Срыв сроков акиматами г. Астаны, Акмолинской и Карагандинской областей строительства газораспределительных газопроводов, что может привести к снижению объемов транспортировки газа, и как следствие снижению доходов АО «Интергаз Центральная Азия», что повлияет на выплату аридных платежей АО «АстанаГаз КМГ»
<b>Недостижение заявленного спроса на газ</b>	Несвоевременное строительство газораспределительных газопроводов акиматами г. Астаны, Акмолинской и Карагандинской областей; Отказ потребителей к переводу на природный газ.
<b>Ценовой риск</b>	Несоответствие тарифов с уполномоченным органом (КРЕМЗКиПП МНЭ РК)

<b>Социальный риск</b>	Увеличение тарифов конечным потребителям по всем регионам РК может вызвать широкий круг недовольства среди конечных потребителей, в большей степени физических лиц.
<b>Валютный риск</b>	Доля местного содержания в закупках товаров, работ и услуг (далее - ТРУ) составляет 25%, соответственно 75% приобретения ТРУ осуществляется в иностранной валюте и в других странах
<b>Страновой риск</b>	Ожидается, что основными видами оборудования будет импортного производства
<b>Сдвиг сроков реализации Проекта</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сжаты сроки строительства;</li> <li>2. Выбор недобросовестных поставщиков и подрядчиков;</li> </ol> Отсутствие или недостаток контроля за соблюдением обязательств со стороны контрагентов

- Казахстанская экономика может быть подвержена негативному влиянию событий в экономике других стран.
- Любые изменения в законодательстве, правилах и требованиях для получения разрешений, которые должен соблюдать Эмитент, могут потребовать значительных затрат или повлечь материальную ответственность или другие санкции в отношении Эмитента.
- Внешние факторы могут оказать негативное влияние на экономику Казахстана.
- Существует неопределенность относительно результатов реализации экономических реформ.
- Замедление экономического роста Казахстана может негативно повлиять на деятельность Эмитента.
- Возможность негативного влияния на экономику Казахстана изменений в цене на сырьевые товары, колебаний курсов валют и зависимости от экспортной торговли.
- Вся деятельность Эмитента осуществляется в Казахстане. Соответственно, он постоянно зависит от экономических, политических и социальных условий, преобладающих в Казахстане.
- Налоговая система в Казахстане находится на относительно ранней стадии развития. Развивается процесс толкования и применения налогового законодательства, что значительно увеличивает риски в отношении деятельности Эмитента и инвестиций в Казахстан.

5.9.8 Другая информация о деятельности Эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность Эмитент.  
Отсутствует.

## РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

В настоящем инвестиционном Меморандуме представлены данные аудированной финансовой отчетности Эмитента за 2017 гг. и за 3 квартал 2018г.

### Данные отчетов о финансовом положении Эмитента

Тыс.тг

	2016	2017 (ауд)	01.10.2018
<b>Активы</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	368		
Денежные средства и их эквиваленты	27,215	33,861	108,452
<b>Прочие краткосрочные активы</b>	<b>114,004</b>	<b>112,735</b>	<b>112,180</b>
<b>Итого активы</b>	<b>141,587</b>	<b>146,596</b>	<b>220,632</b>
<b>Собственный капитал и обязательства</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	3,996,694	4,035,964	4,611,556
Нераспределённая прибыль	(4,448,185)	(4,527,528)	(4,570,721)
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>(382,894)</b>	<b>(422,967)</b>	<b>109,432</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	37	28	
Прочие краткосрочные обязательства	2,040	569,535	111,200
<b>Итого обязательства</b>	<b>524,481</b>	<b>569,563</b>	<b>111,200</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>	<b>141,587</b>	<b>146,596</b>	<b>220,632</b>

### Отчет о движении денежных средств, тыс. тенге

	2016 год	2017 год (ауд)	01.10.2018
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, в том числе:</b>	<b>965</b>	<b>1,611</b>	<b>639</b>
полученные проценты по депозитам	965	1,611	639
<b>2. Выбытие денежных средств, в том числе:</b>	<b>(36,698)</b>	<b>(34,235)</b>	<b>(152,912)</b>
платежи поставщикам за товары и услуги	(3,579)	(3,781)	(3,194)
выплаты по заработной плате	(25,411)	(21,782)	(20,324)
платежи по налогам и другим обязательным платежам	(7,347)	(8,665)	(23,506)
прочие выплаты	(361)	(7)	(105,888)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(35,733)</b>	<b>(32,624)</b>	<b>(152,273)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			



<b>1. Поступление денежных средств, в том числе:</b>	<b>11,176</b>		
поступления от оплаты основных средств	11,176		
<b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>11,176</b>		
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего</b>	<b>61,156</b>	<b>39,270</b>	<b>685,592</b>
увеличение акционерного капитала	61,156	39,270	575,592
Поступления по краткосрочным займам полученным			110,000
<b>2. Выбытие денежных средств, в том числе:</b>	<b>(12,510)</b>		<b>458,728</b>
погашение займов	(12,510)		458,728
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>48,646</b>	<b>39,270</b>	<b>226,864</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>24,089</b>	<b>6,646</b>	<b>74,591</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	3,126	27,215	33,861
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	27,215	33,861	108,452

**Данные отчетов о совокупном доходе Эмитента**  
**Тыс.тг**

	<b>2016</b>	<b>2017 (ауд)</b>	<b>01.10.2018</b>
Финансовые доходы	(37,213)	(39,837)	(16,919)
Административные и прочие расходы	(41,058)	(39,506)	(26,274)
Положительная (отрицательная) курсовая разница, нетто			
<b>Прочий доход</b>	<b>2,920</b>		
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>(75,351)</b>	<b>(79,343)</b>	<b>(43,193)</b>
Расходы по налогу на прибыль			
<b>Чистая прибыль за период</b>	<b>(75,351)</b>	<b>(79,343)</b>	<b>(43,193)</b>
Прочий совокупный доход			
<b>Итого совокупный доход за период, за вычетом налогом</b>	<b>(75,351)</b>	<b>(79,343)</b>	<b>(43,193)</b>

**Отчет об изменениях в капитале**

	<b>Акционерный капитал</b>	<b>Дополнительно оплаченный капитал</b>	<b>Непокрытый убыток</b>	<b>Итого</b>
<b>На 01.01.2018 г.</b>	<b>4,035,964</b>	<b>68,597</b>	<b>(4,527,528)</b>	<b>(422,967)</b>
Убыток и совокупный убыток за период			252,157	252,157
Увеличение акционерного капитала	80,875,592			80,875,592
<b>На 30.11. 2018 г.</b>	<b>84,911,556</b>	<b>68,597</b>	<b>(4,275,370)</b>	<b>80,704,783</b>

**6.1 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.**

По состоянию на 01.10.2018 года.

Отсутствуют.

## 6.2 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.

По состоянию на 01.10.2018 года

Отсутствуют.

## 6.3 НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

По состоянию на 01.10.2018 года

Отсутствует.

6.4 ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ, И ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ.  
Отсутствуют.

## 6.5 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 01.10.2018 года

Отсутствует.

## 6.6 АКЦИОНЕРНЫЙ (УСТАВНЫЙ) КАПИТАЛ.

Уставный капитал по состоянию на 01 декабря 2018 года равен 84 911 556,0 тыс. тенге.

## 6.7 КРЕДИТНЫЕ ЛИНИИ, ЗАЙМЫ И ДОГОВОРА ЛИЗИНГА по состоянию на 01.10.2018 г. тыс.ед.

Согласно договору о предоставлении кредита №178-28 от 31 мая 2013 г. АО «Национальная компания «КазМунайГаз» предоставило заем для завершения разработки проектно-сметной документации проекта «Строительство магистрального газопровода «Запад-Север-Центр» по маршруту Тобол-Кокшетау-Астана» сроком на 5 лет с годовой процентной ставкой 5%. Выплата основного долга займа и начисленного вознаграждения было выполнена в мае 2018 г. Заем при первоначальном признании отражен по справедливой стоимости, определенной с использованием эффективной процентной ставки 8.2%.

В сентябре 2018 г. Общество получило беспроцентный заем на сумму 110,000 тыс. тенге от АО «КазТрансГаз» сроком на 1 год.

### *Краткосрочный заем*

	На 31.12.2017 г.
Задолженность по основному долгу	458,728
Дисконт по займу	(9,667)
Вознаграждение к выплате	131,994
<b>Итого</b>	<b>564,136</b>

*Движение по краткосрочному займу за 9 месяцев 2018 г.*

	Сальдо на 01.01.2018 г. (аудировано)	Получен заем	Начислен процент	Амортизация дисконта	Погашено	Сальдо на 31.10.2018 г. (не аудировано)
Заем АО «НК «КазМунайГаз»	564,136		8,283	9,151	(581,570)	
Заем АО «КазТрансГаз»		110,000	0	0	0	110,000

Прочие обязательства

	На 30.09.2018 .	На 31.12.2017 г.
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	1,071	5,376
Прочие	129	
<b>Итого</b>	<b>1,200</b>	<b>5,376</b>

Кредиторская задолженность в разрезе валюты по состоянию на 01.10.2018 г

Валюта	По состоянию на 31.12.2017г.	По состоянию на 01.10.2018г.
Тенге	28	0
<b>Итого</b>		

6.8 ОБЪЕМ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ) В ДЕНЕЖНОМ ЭКВИВАLENTE, В ТОМ ЧИСЛЕ РАЗДЕЛЬНО ПО КАЖДОМУ ВИДУ ПРОДУКЦИИ С УКАЗАНИЕМ ИХ ДОЛИ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ДАННЫХ ДОХОДОВ

Отсутствует.

6.9 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ).

Отсутствует.

6.10 ПРОГНОЗ ЭМИТЕНТА В ОТНОШЕНИИ ОБЪЕМОВ РЕАЛИЗАЦИИ ЕГО ПРОДУКЦИИ И ЕЕ СЕБЕСТОИМОСТИ НА БЛИЖАЙШИЕ ТРИ ГОДА С КРАТКИМ ОПИСАНИЕМ МЕТОДИКИ, ПО КОТОРОЙ ВЫПОЛНЕН РАСЧЕТ ДАННЫХ ПРОГНОЗОВ.

Прогноз объемов реализации оказанных Эмитентом услуг, тыс. тг.

	2019	2020	2021
Выручка от реализации	-	2 524 896	44 116 214
Себестоимость	-	6 270 427	12 475 650
износ и амортизация	-	4 346 917	8 693 833
налог на имущество	-	1 923 511	3 781 817
Валовая прибыль	-	-3 745 531	31 640 564
Справочно:			
Расходы на финансирование	808 885	18 975 175	21 746 987
ОАР	369 728	340 511	377 011

Расчет выполнен методом начисления, исходя из прогнозной даты ввода магистрального газопровода в эксплуатацию и ставок налога на имущество, установленного Налоговым кодексом РК.

#### 6.11 СТРУКТУРА ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ЭМИТЕНТА ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ ГОДА И НА ПОСЛЕДнюю ОТЧЕТНУЮ ДАТУ

Тыс.тг

	2016	2017	01.10.2018г.
Вознаграждение по кредиту	(22,936)	(22,936)	(8,283)
Амортизация дисконта долгосрочного займа	(15,413)	(18,796)	(9,151)
Вознаграждение по банковским депозитам	1,136	1,895	516
<b>Итого</b>	<b>(37,213)</b>	<b>(39,837)</b>	<b>(16,918)</b>

#### 6.12 СТРУКТУРА РАСХОДОВ ЭМИТЕНТА ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ ГОДА И НА ПОСЛЕДнюю ОТЧЕТНУЮ ДАТУ

	2016	2017	01.10.2018г.
Вознаграждение по кредиту	(22,936)	(22,936)	(8,283)
Амортизация дисконта долгосрочного займа	(15,413)	(18,796)	(9,151)
Вознаграждение по банковским депозитам	1,136	1,895	516
<b>Итого</b>	<b>(37,213)</b>	<b>(39,837)</b>	<b>(16,918)</b>

#### 6.13 КРАТКИЙ АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА.

За весь период деятельности компании поступление денежных потоков в основном было от финансовой деятельности в виде:

1. увеличения акционерного капитала, в т.ч. за 2017г. в сумме 39,270 тыс. тенге и за 11 мес. 2018г. в сумме 80, 875,592 тыс. тенге:
2. займа полученного от аффилированных компаний, в т.ч.за 2018г. в сумме 110,000 тыс. тенге.

Также незначительные денежные потоки были получены от временного инвестирования полученных средств на депозитные счета в банках в ходе операционной деятельности, за 2017г. в сумме 1,611 тыс. тенге и за 11.мес. 2018г. в сумме 314,482 тыс. тенге.

Отток денежных потоков на ведение операционной деятельности составил:

- платежи поставщикам за товары и услуги за 2017г. в сумме 3781 тыс. тенге, за 11 мес.2018г. в сумме 80,003,768 тыс. тенге
- выплаты по заработной плате за 2017г. в сумме 21,782 тыс. тенге, за 11 мес.2018г. в сумме 32,434 тыс. тенге
- платежи по налогам и другим обязательным платежам и прочим за 2017г. в сумме 8,672 тыс. тенге, за 11 мес.2018г. в сумме 57,446 тыс. тенге.
- выплата вознаграждения по займам полученным- за 11 мес.2018г. в сумме 105,888

6.14 ПРОГНОЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА НА БЛИЖАЙШИЕ ТРИ ГОДА  
тыс. тенге.

Показатель	2018	Бизнес-план		
	оценка	2019	2020	2021
I. Движение денежных средств от операционной деятельности	-58 948	-1 413 694	260 874	8 252 386
1. Поступление денежных средств, всего, в том числе:	300 639	0	2 524 896	44 116 214
2. Выбытие денежных средств, всего, в том числе:	359 587	1 413 694	2 264 022	35 863 828
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	-58 948	-1 413 694	260 874	8 252 386
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	-163 714 330	-113 980 085	0	0
1. Поступление денежных средств, всего, в том числе:	0	0	0	0
2. Выбытие денежных средств, всего, в том числе:	163 714 330	113 980 085	0	0
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-163 714 330	-113 980 085	0	0
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности	165 526 864	131 000 000	0	-2 266 667
1. Поступление денежных средств, всего, в том числе:	165 985 592	131 000 000	0	0
2. Выбытие денежных средств, всего, в том числе:	458 728	0	0	2 266 667
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	165 526 864	131 000 000	0	-2 266 667
Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	1 753 586	15 606 221	260 874	5 985 719
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	33 861	1 787 447	17 393 668	17 654 542
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	1 787 447	17 393 668	17 654 542	23 640 262

6.15 СВЕДЕНИЯ ПО ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВОЗНИКНУТЬ В РЕЗУЛЬТАТЕ ВЫДАННЫХ РАНЕЕ ГАРАНТИЙ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ДОГОВОРОВ, СУДЕБНЫХ ИСКОВ И ДРУГИХ СОБЫТИЙ.

Отсутствуют.

Заместитель Генерального директора  
по экономике и финансам



Искаков Ж.А.