

**«QAZAQSTANNYŇ  
ORNYQTYLYQ QORY»  
AKTSIONERLIK QOǴAMY**



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«КАЗАХСТАНСКИЙ  
ФОНД УСТОЙЧИВОСТИ»**

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ  
ВЫПУСКА НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ**

**Акционерное общество  
«Казакстанский фонд устойчивости»**

**АЛМАТЫ, 2020**

## ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

*Уважаемые Дамы и Господа!*

*Акционерное общество «Казахстанский фонд устойчивости» (далее – Эмитент) представляет Вашему вниманию Инвестиционный меморандум выпуска негосударственных облигаций.*

*Настоящий Инвестиционный меморандум подготовлен Отделом корпоративных финансов Эмитента на основании Проспекта, финансовой отчетности, официальных статистических данных и других источников.*

*Данный документ предоставляется только в целях пояснения и информации и не может служить документальным обоснованием для принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента. Каждый инвестор должен самостоятельно осуществить свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.*

## РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

<b>1. Сведения о выпуске облигаций:</b>	
Вид ценных бумаг:	Агентские, купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество облигаций:	200 000 000 (двести миллионов) штук
Общий объем выпуска облигаций:	200 000 000 000 (двести миллиардов) тенге
Валюта номинальной стоимости облигаций, валюта платежа по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению	<p>Все платежи (выплаты вознаграждения и суммы основного долга) осуществляются Эмитентом в безналичном порядке в национальной валюте Республики Казахстан (тенге).</p> <p>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.</p> <p>Конвертация тенге в 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.</p> <p>Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты.</p> <p>Конвертация тенге в 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.</p> <p>Расходы Эмитента, возникающие при конвертации, будут удержаны с суммы, подлежащей перечислению держателю Облигаций – нерезиденту Республики Казахстан.</p>
ISIN CFI	ISIN - KZ2C00006906 DBFXFR
<b>2. Способ оплаты размещаемых облигаций:</b>	Оплата Облигаций данного выпуска будет произведена деньгами
<b>3. Получение дохода по облигациям</b>	
Ставка вознаграждения по облигациям	Фиксированная на весь срок обращения 12% (двенадцать процентов) годовых от номинальной стоимости облигации.
Периодичность выплаты вознаграждения и (или) даты выплаты вознаграждения по облигациям;	<p>Выплата вознаграждения производится один раз в год в течение срока обращения облигаций.</p> <p>Первая выплата вознаграждения производится через 12 месяцев с даты начала обращения облигаций.</p> <p>Последняя выплата вознаграждения производится одновременно с погашением облигаций.</p>
Дата, с которой начинается начисление вознаграждения по облигациям;	<p>Начисление вознаграждения по Облигациям начинается с даты начала обращения облигаций и осуществляется в течение всего срока обращения облигаций – с первого по последний день их обращения.</p> <p>Информация о дате начала обращения Облигаций, определенной по итогам Первых состоявшихся торгов по размещению облигаций, будет опубликована Эмитентом на</p>

	корпоративном сайте Эмитента <a href="http://www.kfu.kz">www.kfu.kz</a> и на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> .
Порядок и условия выплаты вознаграждения по облигациям	<p>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 (по времени в месте нахождения центрального депозитария Эмитента) (далее - «Дата фиксации»).</p> <p>Выплата вознаграждения осуществляется путем перевода денег (в тенге) на банковские счета держателей Облигаций, зарегистрированных в реестре держателей Облигаций на Дату фиксации, в течение 15 (пятнадцати) календарных дней с даты, следующей за Датой фиксации.</p> <p>Вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигаций и годовой ставки купонного вознаграждения.</p> <p>Количество знаков после запятой и метод округления определяются в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>Последняя выплата вознаграждения производится одновременно с выплатой основной суммы долга по Облигациям.</p>
Период времени, применяемый для расчета вознаграждения по облигациям.	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
<b>4. Условия и порядок размещения облигаций:</b>	
Дата начала размещения облигаций;	датой начала размещения Облигаций является <b>дата начала обращения</b> Облигаций
Дата окончания размещения облигаций;	датой окончания размещения облигаций является <b>последний день периода обращения</b> Облигаций.
Рынок, на котором планируется размещение облигаций (организованный и (или) неорганизованный рынок ценных бумаг).	Облигации планируются к размещению <b>на организованном рынке</b> ценных бумаг.
<b>5. Условия и порядок обращения облигаций:</b>	
Дата начала обращения облигаций;	Датой начала обращения облигаций является <b>дата проведения Первых состоявшихся торгов</b> по размещению Облигаций, проводимых в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа»
Дата окончания обращения облигаций;	Датой окончания обращения облигаций является <b>последний день срока обращения</b> Облигаций
Срок обращения облигаций;	Срок обращения облигаций составляет <b>12 (двенадцать) лет</b> с даты начала обращения Облигаций
Дата начала обращения облигаций;	Датой начала обращения облигаций является <b>дата проведения Первых состоявшихся торгов</b> по размещению Облигаций, проводимых в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа»
Рынок, на котором планируется обращение облигаций (организованный и (или) неорганизованный рынок)	Облигации планируются к обращению на организованном и неорганизованном рынках ценных бумаг

ценных бумаг).	
<b>6. Условия и порядок погашения облигаций</b>	
Дата погашения облигаций;	<b>В течение 15 (пятнадцати) календарных дней</b> , следующих за последним днем срока обращения Облигаций.
Способ погашения облигаций	<p>Погашение суммы основного долга и выплата купонного вознаграждения будут осуществляться путем перевода денег на банковские счета держателей Облигаций в соответствии с данными реестра держателей Облигаций.</p> <p>Конвертация тенге в доллар США или Евро при погашении облигаций 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 доллар США или Евро производится за счет держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по Облигациям в пользу держателя Облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.</p> <p>Расходы Эмитента, возникающие при конвертации, будут удержаны с суммы, подлежащей перечислению держателю Облигаций – нерезиденту Республики Казахстан.</p>
Если выплата вознаграждения и номинальной стоимости при погашении облигаций будет производиться в соответствии с проспектом выпуска облигаций иными имущественными правами	Выплата вознаграждения и номинальной стоимости при погашении облигаций иными имущественными правами не предусмотрена.
<b>7. В случае наличия дополнительных условий выкупа облигаций, не установленных статьями 15 и 18-4 Закона о рынке ценных бумаг, указывается:</b>	
Порядок, условия реализации права выкупа облигаций;	<p>Эмитент по решению Совета директоров имеет право в любую дату в течение всего срока обращения облигаций выкупать облигации.</p> <p>Цена выкупа облигаций Эмитентом, порядок, условия и срок выкупа будут определяться соответствующим решением Совета Директоров Эмитента.</p> <p>Выкуп облигаций осуществляется в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными, Эмитент вправе повторно продавать выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение срока их обращения в соответствии с законодательством Республики Казахстан.</p>
Сроки реализации права выкупа облигаций.	Эмитент выкупает облигации в порядке и сроки, установленные решением Совета директоров. Эмитент, в течение 3 (трех) рабочих дней с даты, следующей за датой принятия решения Советом директоров о выкупе облигаций, доводит до сведения держателей облигаций решение Совета директоров посредством предоставления письменного уведомления для размещения на официальном интернет - ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> , Депозитария финансовой отчетности <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a> и корпоративном сайте Эмитента <a href="http://www.kfu.kz">www.kfu.kz</a> с указанием

	<p>перечня возможных действий держателей облигаций, включая порядок и сроки обращения к Эмитенту.</p>
<p><b>8. Дополнительные ковенанты, не предусмотренные Законом о рынке ценных бумаг:</b></p>	
<p>Описание ковенантов (ограничений), принимаемых эмитентом и не предусмотренных Законом о рынке ценных бумаг;</p>	<p>В течение срока обращения Облигаций, установленного настоящим Проспектом выпуска, Эмитент обязан соблюдать следующие условия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа»</li> <li>• Не допускать нарушения сроков предоставления аудиторских отчетов годовой финансовой отчетности Эмитента, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа», за исключением случаев нарушения сроков предоставления Эмитенту таких отчетов аудиторской компанией</li> </ul>
<p>Порядок действий эмитента при нарушении ковенантов (ограничений);</p>	<p>Эмитент информирует всех держателей Облигаций о нарушении любого из ограничений (ковенантов), принимаемых Эмитентом и не предусмотренных Законом Республики Казахстан от 2 июля 2003 года «О рынке ценных бумаг», в течение 3 (трех) рабочих дней с даты нарушения посредством размещения сообщения на официальном сайте Эмитента (<a href="http://www.kfu.kz">www.kfu.kz</a>), АО «Казахстанская фондовая биржа» (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, внутренними корпоративными правилами Эмитента и внутренними требованиями АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>В течение 10 (десяти) календарных дней, следующих за датой получения первого письменного требования о выкупе облигаций, Совет Директоров Эмитента принимает решение о выкупе облигаций по цене, соответствующей основному долгу по Облигациям на дату такого выкупа, с учетом накопленного и/или начисленного вознаграждения, или по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</p> <p>После принятия Советом Директоров Эмитента решения о выкупе Облигаций, Эмитент доводит данное решение до сведения держателей Облигаций в течение 3 (трех) рабочих дней с даты его принятия посредством размещения сообщения на официальном сайте Эмитента (<a href="http://www.kfu.kz">www.kfu.kz</a>), АО «Казахстанская фондовая биржа» (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, внутренними корпоративными правилами Эмитента, документами АО «Казахстанская фондовая биржа» и нормативным правовым актом, регулирующим порядок размещения информации на Интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности.</p> <p>Выкуп облигаций осуществляется Эмитентом в течение 15 (пятнадцати) календарных дней после опубликования соответствующего решения Совета Директоров Эмитента.</p> <p>Выкуп будет производиться только на основании поданных держателями Облигаций письменных заявлений.</p> <p>Право держателей Облигаций на получение от Эмитента иного</p>

	<p>имущественного эквивалента либо иных имущественных прав не предусмотрено.</p>
<p>Порядок действий держателей облигаций при нарушении ковенантов.</p>	<p>В случае нарушения ковенантов, предусмотренных Проспектом, держатель Облигаций имеет право требовать выкупа принадлежащих ему Облигаций в течение 10 (десяти) календарных дней с даты информирования/получения информации о нарушении посредством предоставления Эмитенту письменного требования о выкупе принадлежащих ему Облигаций, в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• для юридического лица: наименование держателя облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, дата выдачи и орган выдачи свидетельства (справки) о государственной регистрации (перерегистрации); юридический адрес и фактическое местонахождение; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу;</li> <li>• для физического лица: фамилия, имя и, при наличии, отчество держателя облигаций; индивидуальный идентификационный номер; номер, дата и орган, выдавший документ, удостоверяющий личность; место жительства; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу.</li> </ul> <p>Держатели Облигаций, не подавшие письменных требований о выкупе принадлежащих им Облигаций, имеют право на погашение принадлежащих им Облигаций по истечении срока обращения Облигаций в порядке, предусмотренном Проспектом.</p>
<p>Порядок налогообложения</p>	<p>Следующая информация является общим кратким обзором, который излагает определенные налоговые аспекты относительно облигаций и не подразумевает полный анализ всех налоговых аспектов.</p> <p>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.</p> <p>Если иное не указано, настоящий обзор рассматривает только налоговое законодательство, действующее и вступившее в силу на дату данного Инвестиционного меморандума. В соответствии с пп. 62) ст. 1 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.</p> <p><b>Корпоративный подоходный налог:</b></p> <p>Согласно пп. 17) п. 1 ст. 226 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. 288</p> <p>Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что</p>

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. 9) п. 2 ст. 288 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. 4) п. 1 ст. 307 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. 4) и 12) п. 2 ст. 307 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 12) п. 1 ст. 644 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. 3) и 9) п. 9 ст. 645 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:**

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 7) п. 1 ст. 341 Налогового Кодекса Республики Казахстан. Также согласно пп. 16 п. 1 ст. 341 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.
Информация обо всех существующих законодательных ограничениях на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов)	Ввоз и вывоз денег, получаемых держателями облигаций, регулируется законодательством Республики Казахстан. Согласно п. 1 ст. 18 Закона Республики Казахстан «О валютном регулировании и валютном контроле» отсутствуют законодательные ограничения на ввоз и вывоз наличной валюты, документарных ценных бумаг и платежных документов.
Фондовые биржи и другие регулируемые рынки, на которых торгуются ценные бумаги Эмитента	Эмитент не имеет ценных бумаг, торгующихся на иных фондовых биржах за исключением АО «Казахстанская фондовая биржа»
<b>2. Сведения о процедуре размещения ценных бумаг:</b>	
Сведения о процедуре размещения ценных бумаг (в том числе среди различных групп потенциальных инвесторов), период времени, в течение которого планируется размещение, место размещения, порядок публичного распространения информации о размещении ценных бумаг, включая опубликование результатов их размещения, порядок, условия и место оплаты ценных бумаг:	<p>Размещение Облигаций будет проводиться на АО "Казахстанская фондовая биржа" среди широкого круга инвесторов.</p> <p>Эмитент планирует провести размещение Облигаций до 31-го декабря 2020 года.</p> <p>Размещение Облигаций может осуществляться в течение всего периода их обращения. Сведения о порядке размещения, дате проведения торгов, порядке, условиях и месте оплаты Облигаций, а также иная информация, связанная с размещением Облигаций и подлежащая раскрытию в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и нормативными документами АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее - KASE) будут опубликованы на официальном сайте KASE (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>).</p> <p>Порядок публичного распространения информации о размещении ценных бумаг, включая опубликование результатов их размещения, порядок, условия и место оплаты ценных бумаг: информация будет опубликована Эмитентом на интернет - ресурсе АО "Казахстанская фондовая биржа" <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> в соответствии с внутренними документами биржи и на сайте депозитария финансовой отчетности <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>.</p>
<b>3. Сведения о регистраторе, представителе держателей ценных бумаг и платежном агенте</b>	
Сведения о регистраторе	<p>АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"</p> <p>Председатель Правления Капышев Б.Х.</p> <p>Местонахождение: 050051, Республика Казахстан, г. Алматы, мкр. Самал-1, д. 28</p> <p>Телефоны: +7 727 262 08 46, 335 47 60</p>

	Адрес электронной почты: kacd@kacd.kz
Сведения о представителе держателей облигаций	Представитель держателей облигаций не предусмотрен
Сведения о платежном агенте	Платежный агент не предусмотрен. Выплата купонного вознаграждения и номинальной стоимости будет осуществляться Эмитентом самостоятельно
<b>4. Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг</b>	
Конкретные цели использования денег, которые эмитент получит от размещения облигаций;	Средства от размещения Облигаций будут направлены Эмитентом на финансирование антикризисных мер в соответствии с реализацией поручений Главы государства, данных на заседании Государственной комиссии по обеспечению режима чрезвычайного положения от 23 марта 2020 года

Вознаграждение по облигациям Эмитента, доход от прироста стоимости при реализации облигаций не являются объектом налогообложения и могут быть использованы держателями облигаций на цели уменьшения суммы налогооблагаемого дохода.

## РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### 1. Наименование Эмитента в соответствии со справкой о государственной регистрации юридического лица:

Акционерное общество «Казахстанский Фонд Устойчивости» в соответствии со Справкой о государственной регистрации юридического лица от 11 сентября 2017 года, выданной Управлением юстиции Медеуского района Департамента юстиции города Алматы.

Дата первичной государственной регистрации Эмитента – 11 сентября 2017 года.

Государственная перерегистрация Эмитента не проводилась.

#### Полное наименование Эмитента:

- на государственном языке: «Қазақстанның орнықтылық қоры» акционерлік қоғамы;
- на русском языке: Акционерное общество «Казахстанский Фонд Устойчивости»;
- на английском языке: Joint-stock company “Kazakhstan Sustainability Fund”

#### Сокращенное наименование Эмитента:

- на государственном языке: «ҚОҚ» АҚ;
- на русском языке: АО «КФУ»;
- на английском языке: JSC “KSF”.

### 2. Полный юридический и фактический адрес (место нахождения) Эмитента и номера контактного телефона и факса, адреса электронной почты и корпоративного интернет-сайта:

Место нахождения эмитента в соответствии со справкой о государственной регистрации юридического лица	Казахстан, город Алматы, Медеуский район, проспект Достык, д. 136, почтовый индекс А25D6H8
Фактический адрес	Казахстан, город Алматы, Медеуский район, ул. Луганского, д. 96, почтовый индекс А26А4К6
Бизнес-идентификационный номер эмитента	170940012405

Номер контактного телефона	+7 (727) 344 27 45
Адрес электронной почты	<a href="mailto:info@kfu.kz">info@kfu.kz</a>
Адрес корпоративного интернет-сайта	<a href="http://kfu.kz">kfu.kz</a>

### **3. История образования и деятельности эмитента. Цель создания Эмитента и основные виды деятельности.**

Во исполнение поручения Главы государства, озвученного в рамках Послания Народу Казахстана, Национальным Банком Республики Казахстан (далее – Национальный Банк) разработана Программа повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики Казахстан (далее – Программа).

В рамках Программы предусмотрено создание дочерней организации Национального Банка в форме акционерного общества, которая будет выступать оператором Программы.

В целях реализации Программы Постановлением Правления Национального Банка №130 от 30 июня 2017 года принято решение о создании Акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости».

Решением №19/9 от 25 декабря 2019 года, Национальный Банк осуществил добровольную реорганизацию Акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости» путем присоединения АО «Ипотечная организация «Баспана» к АО «Казахстанский фонд устойчивости» с сохранением видов деятельности АО «Ипотечная организация «Баспана» как Оператора Программы.

#### **Виды деятельности Эмитента согласно Уставу**

Эмитент осуществляет следующие виды деятельности:

- 1) финансовая поддержка банков второго уровня, в том числе путем предоставления субординированных займов (приобретения субординированных облигаций), и заключение в этих целях договоров с банками второго уровня и их акционерами;
- 2) поиск инвесторов и реализация акций банков второго уровня, приобретенных посредством конвертации субординированных облигаций (субординированного долга) новому инвестору (инвесторам);
- 3) размещение средств в ценные бумаги, а также в банках второго уровня и Национальном Банке на условиях договора банковского счета и банковского вклада, в том числе на условиях, утвержденных Национальным Банком;
- 4) факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием неплатежа (выкуп прав требования по банковским займам у банков второго уровня)
- 5) обратная переуступка банковских займов банкам второго уровня.

#### **4. Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам.**

Текущий рейтинг Эмитента - «BBB» от международного рейтингового агентства “Fitch Ratings”. Рейтинг присвоен 10.02.2020г.

#### **5. Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность.**

Деятельность Эмитента не лицензируется.

#### **6. Наименования, даты регистрации, юридические и фактические адреса (места нахождения) всех филиалов и представительств эмитента.**

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

#### **7. Акционерный капитал:**

По состоянию на 01 июля 2020г. количество объявленных акций Эмитента составляет 445 797 218 (четыреста сорок пять миллионов семьсот девяносто семь тысяч двести восемнадцать) штук простых акций, количество размещенных акций Эмитента на 01 июля 2020г. составило 397 797 218 (триста девяносто семь миллионов семьсот девяносто семь тысяч двести восемнадцать) штук простых акций.

Номинальная стоимость простой акции составляет 10 000 (десять тысяч) тенге. Привилегированные акции Эмитентом не выпускались. За период деятельности акционеры Эмитента не менялись. Эмитент не имеет в собственности выкупленные акции. Акции, которые не включаются в состав акционерного капитала, Эмитентом не выпускались

#### **8. Избранные финансовые данные за период фактического существования (тыс. тенге)**

	01 июля 2020 (не аудировано)	31 декабря 2019 (аудировано)	31 декабря 2018 (аудировано)	31 декабря 2017 (аудировано)
Активы	2 953 630 061	1 536 646 515	1 031 349 066	446 552 793
Капитал	2 643 425 794	1 536 467 165	1 029 028 506	446 509 893
Акционерный капитал	3 836 733 142	2 553 115 990	1 471 597 590	941 597 590
Количество акций, штук	397 797 218	255 311 599	147 159 759	94 159 759
Прибыль до налогообложения	-22 420 783	45 511 481	87 884 769	4 582 395
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности	-8 614 316	27 735 140	75 627 467	4 477 484
Чистая прибыль	3 040 586	27 735 140	75 627 467	4 477 484
Чистая прибыль на одну акцию	8	9,2	1,9	21

### **РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ**

#### **1. Структура органов управления**

- 1) Высший орган – Акционер Общества;
- 2) Орган управления – Совет директоров;
- 3) Исполнительный орган – Правление.

**Согласно Уставу Эмитента, к исключительной компетенции Единственного акционера относятся следующие вопросы:**

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества 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 размещенных объявленных акций Общества;
- 5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- 6) принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Общества;
- 7) принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий и порядка такого обмена;
- 8) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 9) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов независимым членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- 10) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 11) 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;
- 12) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям общества;

- 13) принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;
- 14) 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;
- 15) утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе обществом на неорганизованном рынке в соответствии с Законом об АО;
- 16) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества;
- 17) определение количественного состава, срока полномочий Правления Общества, избрание его руководителя и членов Правления, а также досрочное прекращение их полномочий;
- 18) введение и аннулирование «золотой акции»;
- 19) принятие решения о заключении Обществом крупной сделки, в результате которой (которых) Обществом приобретает или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов акционерного общества на дату принятия решения о сделке, в результате которой (которых) приобретает или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости его активов;;
- 20) инициирование проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества;
- 21) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом об АО и (или) Уставом к исключительной компетенции Акционера.

Не допускается передача вопросов, принятие решений по которым отнесено к исключительной компетенции Акционера, в компетенцию других органов, должностных лиц и работников Общества, если иное не предусмотрено законодательными актами Республики Казахстан. Акционер вправе отменить любое решение иных органов Общества по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Общества.

**К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:**

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Законом об АО, Уставом к исключительной компетенции Акционера.

Решения Совета директоров принимаются в порядке, определенном Уставом, внутренними документами Общества и законодательством Республики Казахстан.

Число членов Совета директоров должно составлять не менее трех человек. Не менее тридцати процентов от состава Совета директоров Общества должны быть независимыми директорами.

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Акционера.

Если иное не установлено Законом об АО и Уставом, к исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития Общества, утверждение плана развития Общества, его ежегодных и текущих корректировок, связанных с увеличением или уменьшением общей суммы доходов и (или) расходов, и (или) плана капитальных расходов и отчета об его исполнении;
- 2) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 3) принятие решения о выкупе обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 4) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 4-1) принятие решения об участии в разработке, реализации и финансировании программ (в том числе государственных) повышения доступности ипотечных жилищных займов, арендного жилья;
- 5) определение условий выпуска облигаций, а также принятие решений об их выпуске;

- 6) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа);
- 7) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
- 8) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества;
- 9) определение информации об обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 10) утверждение структуры, штатной численности Общества;
- 11) утверждение учетной политики Общества;
- 12) 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;
- 13) утверждение положений о комитетах Совета директоров;
- 14) определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- 15) определение размера 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;
- 16) принятие решения о приобретении (отчуждении) обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 17) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность, за исключением крупных сделок, решение о заключении которых принимается Акционером соответствии с Законом об АО;
- 18) утверждение порядка размещения свободных средств в ценные бумаги, а также в банках второго уровня и Национальном Банке;
- 19) утверждение порядка выбора инвестора и реализации акций банков второго уровня, приобретенных посредством конвертации субординированных облигаций (субординированного долга);
- 20) иные вопросы, предусмотренные Законом об АО и (или) Уставом Общества, не относящиеся к исключительной компетенции Акционера.

## **Правление**

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляет коллегиальный исполнительный орган - Правление, которое принимает решения по вопросам деятельности Общества, не отнесенным к компетенции других органов и должностных лиц Общества, в том числе:

- 1) организует выполнение решений Акционера и Совета директоров, принимает решения, направленные на достижение целей и задач Общества;
- 2) подготавливает и представляет на рассмотрение Совета директоров предложения по приоритетным и перспективным планам деятельности Общества;
- 3) обеспечивает разработку и представление на утверждение Совету директоров учетной политики Общества;
- 4) осуществляет контроль за состоянием финансового положения Общества и эффективностью управления рисками;
- 5) контролирует соблюдение Обществом договорных обязательств, требований законодательства Республики Казахстан;
- 6) в случае создания службы внутреннего аудита анализирует аудиторский отчет службы внутреннего аудита по результатам каждой проверки и представляет Совету директоров предложения по принятию соответствующих мер по устранению выявленных недостатков;

- 7) проводит улучшение системы учета и отчетности Общества на основе заключений независимых аудиторских организаций;
  - 8) определяет внутренний трудовой распорядок Общества;
  - 9) обеспечивает должную мотивацию и трудовую дисциплину в Обществе;
  - 10) утверждает документы, принимаемые в целях организации деятельности Общества, а также утверждает положения о структурных подразделениях Общества;
  - 11) утверждает внутренние документы, регулирующие порядок оценки деятельности руководителей структурных подразделений в течение отчетного года;
  - 12) обеспечивает сохранность и защиту внутренней (непубличной) информации об Обществе;
  - 13) принимает решения по иным вопросам текущей деятельности Общества;
  - 14) осуществляет иные функции, определенные законодательством Республики Казахстан, Уставом, внутренними документами Общества и решениями Акционера и Совета директоров, не относящиеся к исключительной компетенции Акционера, Совета директоров и Председателя Правления, определенным законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества.
- Правление действует в интересах Акционера и в своей деятельности подотчетно Акционеру и Совету директоров Общества. Правление обязано исполнять решения Акционера и Совета директоров. В своей деятельности члены Правления руководствуются принципами профессионализма, честности, добросовестности, разумности и осмотрительности. В состав Правления входят Председатель и члены Правления.

## 2. Члены Совета директоров

<b>Совет директоров</b>			
1) фамилия, имя, отчество (при его наличии)	2) дата избрания членов совета директоров или наблюдательного совета и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке;	3) процентное соотношение голосующих акций эмитента, принадлежащих каждому из членов совета директоров эмитента	4) процентное соотношение акций (долей участия в уставном капитале), принадлежащих каждому из членов совета директоров
Биртанов Есжан Амантаевич	Председатель Совета директоров, Член Совета директоров — независимый директор АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life» с 01 ноября 2017 года по 01 января 2018 года С января 2018 года по 2019 апрель года - член Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана". С 2019 года - заместитель председателя Национального Банка Республики Казахстан	Не имеет	Не имеет
Оспанов Ерболат Серикович	член Совета директоров АО «ИО Казахстанская Ипотечная Компания», дата вступления в должность август 2017 года – июнь 2019 Председатель Правления АО "Ипотечная организация "Баспана"- июнь 2019 года – февраль 2020 года Председатель Правления АО "Казахстанский фонд устойчивости" – с февраля 2020 года по настоящее время	Не имеет	Не имеет

Капаннелли Джованни	член Совета директоров, независимый директор, Директор представительства Азиатского Банка Развития в Республике Казахстан с 2016 года.	Не имеет	Не имеет
---------------------	---	----------	----------

За 2019 год размер вознаграждения и бонусов членам совета директоров эмитента (наблюдательного совета) составил 6 млн. тенге. Суммы, накопленной эмитентом для обеспечения им вознаграждений по пенсиям - не предусмотрено.

### 3. Исполнительный орган Эмитента

Правление		
1) фамилия, имя, отчество (при его наличии) лица.	2) дата избрания с указанием полномочий лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, или членов коллегиального исполнительного органа и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке;	3) процентное соотношение голосующих акций или долей участия в уставном капитале.
Оспанов Ерболат Серикович	Председатель правления АО «Казахстанский фонд устойчивости» (далее – Фонд) дата вступления в должность 05 февраля 2020 года. Полномочия: Председатель Правления осуществляет общее руководство деятельностью Общества, взаимодействует с Акционером, проводит заседания Правления, участвует в заседаниях Совета директоров, осуществляет организационно-распределительные функции, представляет Общество в отношениях с третьими лицами, в том числе в государственных органах Республики Казахстан, в государственных и негосударственных, международных и иных организациях. Контролирует и координирует работу в сфере корпоративного секретариата, внутреннего аудита, внешних коммуникаций, управления рисков и системы внутреннего контроля, анализа деятельности Общества и его стратегического развития, управления человеческими ресурсами, кибербезопасности. Курирует работу Правления, корпоративного секретаря, Службы внутреннего аудита, кибербезопасности, Управления рисков и анализа, Службы внешних коммуникаций, Управления по работе с персоналом Независимый директор АО «ИО Казахстанская Ипотечная Компания», дата вступления в должность август 2017г.	Не имеет
Абишев Аскар Бауржанович	Заместитель председателя Правления Фонда, дата вступления в должность 05 февраля 2020 года. Полномочия: контролирует и координирует работу в сфере деятельности Общества в рамках реализации программ по повышению финансовой устойчивости, рефинансирования ипотечных жилищных займов (ипотечных займов), в сфере казначейских операций. Курирует работу Управления по программе финансовой устойчивости, Управления по программе рефинансирования. Коммерческий директор по работе с B2B сегментом АО «Казахтелеком», Восточная Региональная Дирекция Телекоммуникаций, дата вступления в должность январь	Не имеет



	2017г.	
Кыдыков Рустем Елтаевич	<p>Заместитель председателя правления Фонда, дата вступления в должность 09 июля 2019г.          Полномочия: контролирует и координирует работу в сфере деятельности Общества в рамках кредитного администрирования, повышения доступности ипотечных жилищных займов, реализации жилищных программ. Курирует работу Управления кредитного администрирования, Управления реализации жилищных программ.          Директор департамента планирования и стратегического анализа АО «Жилстройсбербанк Казахстана», дата вступления в должность март 2016г.</p>	Не имеет
Бейсембиев Александр Касымович	<p>Заместитель председателя правления Фонда, дата вступления в должность 09 июля 2019г.          Полномочия: контролирует и координирует работу в сфере информационных технологий, юридического сопровождения деятельности Общества, а также административно-хозяйственную работу. Курирует работу Юридического управления, Управления по ИТ, Административного управления.          2008 - 2020 Генеральный директор ТОО «LANCASTER INFRASTRUCTURE»</p>	Не имеет
Суанкулова Анар Нуржановна	<p>Финансовый директор, дата вступления в должность 03 сентября 2019г. Контролирует и координирует работу в сфере управления финансами, планирования и бюджетирования, исследования и прогнозирования по направлению финансов, бухгалтерского учета. Курирует работу Отдела планирования и бюджетирования, Управления бухгалтерского учета. Финансовый директор, группа компаний Терралинк Технолоджис, Терралинк Партнерс, Алматы, дата вступления в должность март 2018г.</p>	Не имеет

За 2019 год размер вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента составил 87,8 млн. тенге. Суммы, накопленной эмитентом для обеспечения им вознаграждений по пенсиям - не предусмотрено.

#### 4. Организационная структура Эмитента

**Количество работников Эмитента:** на 01 июля 2020 года – 98 человек.

#### **Структурные подразделения Эмитента:**

При Совете Директоров Эмитента функционируют: 1) Комитет Совета директоров акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости» по рассмотрению вопросов стратегического

планирования, кадров и вознаграждений, социальных вопросов; 2) Аудиторский комитет Совета директоров акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости».

Сведения о структурных подразделениях Эмитента и руководителях подразделений Эмитента по состоянию на 01.07.2020г.:

№	Наименование структурного подразделения	
1	Служба внутреннего аудита	Бейкутова Гульнур Мейрамбековна
2	Служба внешних коммуникаций	Жанибекова Шынар Болатовна
3	Управление по работе с персоналом	Аманжолова Айнур Сарсемберликызы
4	Управление рисков и анализа	Байдосов Талгат Хакимович
5	Управление реализации жилищных программ	Абдраимов Канат Турсынбаевич
6	Управление кредитного администрирования	Даутова Неля Раматовна
7	Управление по программе финансовой устойчивости	Тажибекова Карлыгаш Мусирбековна
8	Управление по программе рефинансирования	Досанұлы Шыңғыс
9	Управление бухгалтерского учета	Усабаев Арман Каирбекович
10	Отдел планирования и бюджетирования	Кудайбергенов Алмаз Кулмесханович
11	Управление по ИТ	Жумаханов Саят
12	Юридическое управление	Югай Инна Владимировна
13	Административное управление	Кусаинов Аскарбек Маликович

#### Организационная структура АО «Казахстанский фонд устойчивости»



## 5. Акционеры Эмитента

Единственным учредителем и акционером Эмитента является Республиканское государственное учреждение «Национальный Банк Республики Казахстан»

<b>Крупные акционеры эмитента (по состоянию на 01.07.2020)</b>		
Полное наименование, место нахождения учредителя или крупного акционера (участника) (для юридического лица);	Процентное соотношение голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента, принадлежащих учредителю или крупному акционеру (участнику), к общему количеству голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента;	Дата, с которой крупный акционер или крупный участник стал владеть 10 (десятью) и более процентами в уставном капитале эмитента
РГУ "Национальный Банк Республики Казахстан" Республика Казахстан, А15С9Т5 город Алматы, микрорайон "Коктем-3", дом 21	100%	11.09.2017

**6. Сведения об организациях, акциями (долями участия) которых Эмитент владеет в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала).**

Эмитент не владеет пятью и более процентами оплаченного уставного капитала в юридических лицах.

**7. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, в которых участвует Эмитент, и цель участия Эмитента в этих организациях.**

Эмитент не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах или ассоциациях.

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

**1. Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении последних трех лет оказывают Эмитенту финансовые услуги.**

Отсутствует

**2. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах, которые принимают участие в подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска его ценных бумаг.**

1) полное и сокращенное наименование лица, оказывающего консультационные услуги по вопросам включения и нахождения ценных бумаг эмитента в официальном списке фондовой биржи;	Включение и нахождение эмиссионных ценных бумаг в официальный список фондовой биржи осуществляется Эмитентом самостоятельно.
2) место нахождения, номера контактных телефонов лица, оказывающего консультационные услуги по вопросам включения и нахождения ценных бумаг эмитента в официальном списке фондовой биржи;	
3) дата и номер договора эмитента с лицом, оказывающим консультационные услуги по вопросам включения и нахождения ценных бумаг эмитента в официальном списке фондовой биржи.	

**3. Сведения об аудиторских организациях, которые производили аудит финансовой отчетности Эмитента.**

1) полное официальное наименование аудиторских организаций (фамилия, имя,	ТОО «Делойт» на основании лицензии на занятие аудиторской деятельностью
---	---

отчество (при его наличии) аудитора), осуществлявших (осуществляющих) аудит финансовой отчетности эмитента за последние 2 (два) завершённых финансовых года с указанием их принадлежности к соответствующим аккредитованным профессиональным аудиторским организациям;	№0000015, серия МФЮ-2, выдана Министерством финансов Республики Казахстан от 13 сентября 2006 года и являющееся резидентом РК, членом профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан»
2) номера телефона и факса, адрес электронной почты (при наличии).	Телефон: +7-727-258 13 40 Факс: +7 727-258 13 41 e-mail: almaty@deloitte.kz

## РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

### 1. Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой эмитент осуществляет свою деятельность, в том числе наиболее важных для эмитента.

Фонд создан в соответствии с постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №130 от 30 июня 2017 года. Единственным акционером Фонда является Национальный Банк. Решением Единственного акционера от 25 декабря 2019 года за №19/9 к Фонду присоединено акционерное общество «Ипотечная организация «Баспана».

С учетом новых глобальных вызовов усилия Фонда направлены на повышение стабильности финансового сектора и помощь гражданам, оказавшимся в сложной финансовой ситуации, вызванной негативными экономическими и другими факторами. Также Фонд содействует в поддержке малого и среднего бизнеса, пострадавшего от влияния коронавируса. Кроме того, деятельность Фонда и далее будет направлена на обеспечение долгосрочной макроэкономической стабильности в Казахстане.

На сегодняшний день Фонду отводится основная роль государственной финансовой организации, предоставившей неотложную тенговую ликвидность банковскому сектору в соответствии с реализованной Программой повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики Казахстан, утвержденной постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 июня 2017 года №129 (далее – *Программа финансовой устойчивости*). В рамках данной Программы финансовой устойчивости Фонд оказал своевременную финансовую поддержку системообразующим и крупным банкам второго уровня. Результатом предоставленной финансовой помощи стал существенный рост капитализация банковского сектора, что позволило повысить кредитную активность банков второго уровня.

Вместе с тем, Фонд участвует в реализации и других государственных программах, обеспечивающих поддержку финансовому сектору, приоритетным отраслям экономики и нуждающимся гражданам Республики Казахстан, где принимает участие в качестве основного и активного участника реализуемых государством направлений, таких как:

- 1) Программа ипотечного жилищного кредитования «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи», утвержденная постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 31 мая 2018 года №107 (далее – *Программа «7-20-25»*);
- 2) Программа рефинансирования ипотечных займов, утвержденная постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 апреля 2015 года №69 (далее – *Программа рефинансирования*);
- 3) Программа обеспечения долгосрочной тенговой ликвидности для кредитования приоритетных отраслей экономики, утвержденная постановлением Правительства Республики Казахстан от 11 декабря 2018 года №820 «О некоторых вопросах обеспечения долгосрочной тенговой ликвидности для решения задачи доступного кредитования» (далее – *Программа кредитования приоритетных отраслей*);
- 4) Программа кредитования покупателей легкового автотранспорта отечественного производства, утвержденная постановлением Правления Национального Банка Республики

Казахстан от 31 мая 2019 года № 79 (далее – Программа кредитования покупателей автотранспорта);

5) Программа по снижению долговой нагрузки граждан Республики Казахстан, утвержденная постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 02 июля 2019 года №116 (далее – Программа по снижению долговой нагрузки).

Одной из ключевых целей Фонда является содействие в повышении финансовой стабильности банковского сектора посредством оказания финансовой поддержки банков второго уровня. На сегодняшний день Фонд является оператором государственной Программы повышения финансовой устойчивости. Основными целями программы являются обеспечение финансовой стабильности банковского сектора, восстановление кредитования реального сектора экономики, осуществление бесперебойного оказания банковских услуг экономике и населению, а также обеспечение конкурентоспособности банковского сектора.

В рамках Программы финансовой устойчивости Фонд уже осуществил своевременную финансовую поддержку банкам, предоставив денежные средства на условиях субординированного долга, соответствующего критериям для включения в состав регуляторного капитала банка. План мероприятий предусматривает меры по докапитализации банка со стороны акционеров и улучшение качества активов (реабилитация заемщиков, принятие дополнительных залогов, взыскание задолженности) до конца 2022 года.

Основной задачей Фонда в рамках данной программы будет являться обеспечение возвратности государственных средств, путем их погашения в течение срока, установленного проспектом выпуска субординированного долга. В качестве реализации мероприятий по возврату государственных средств, Фондом планируется создание эффективного механизма по возврату средств при содействии банков второго уровня, Фондом проблемных кредитов, ДСФК и другими уполномоченными органами.

В условиях выпуска субординированных облигаций банков-участников предусмотрена конвертация облигаций в простые акции при существенном отклонении от Плана мероприятий по повышению финансовой устойчивости и ухудшении финансового положения банка. В случае возникновения данного негативного события, и согласно решению Национального Банка, Фонд будет заниматься поиском инвесторов для реализации акций банков-участников. В данном случае возвратность государственных инвестиций будет обеспечиваться за счет выкупа новыми инвесторами доли государства (оператора). В рамках надзорных мер Национального Банка к банкам-участникам установлены следующие требования:

- 1) повышение прозрачности структуры акционеров (определение конечных бенефициаров);
- 2) неосуществление докапитализации банка за счет заемных средств;
- 3) ограничение выплаты нефиксированных вознаграждений (бонусов) руководящим работникам банка (превышение годовой заработной платы);
- 4) ограничение выплаты дивидендов акционерам банка;
- 5) ограничение выдачи займов с высоким уровнем риска, согласно критериям, определенным Национальным Банком.

Также Фонд продолжит осуществлять мониторинг исполнения банками утвержденных планов повышения финансовой устойчивости, предусмотренного до конца 2022 года. На текущий момент акционеры только двух банков досрочно исполнили со своей стороны солидарную докапитализацию (не менее 66% от суммы потенциальных убытков банка). За оставшимися тремя банками, Фонд будет осуществлять контроль за исполнениями ими планов: действий менеджмента и акционеров банка, в том числе за счет аккумулирования нераспределенной чистой прибыли.

В связи с этим, Фондом на постоянной основе будет проводиться комплексная оценка финансового состояния банков участников, в том числе качества их активов. Для этих целей будет создана эффективная система риск-менеджмента, конечной целью которой будет являться предупреждение финансовых рисков на раннем этапе и принятие Фондом своевременных мер по возврату инвестированных средств.

В период кризисных явлений и ухудшения макроэкономической ситуации, связанной с последствиями мировых кризисов, пандемии коронавирусной инфекции, Фонд будет

содействовать и принимать активное участие в поддержке банковского сектора в целях обеспечения устойчивости всей финансовой системы и экономики. Несвоевременное принятие данных мер может снизить доверие к банкам, как экономическим посредникам, что необходимо для обеспечения стабильности экономики. При этом, увеличение собственного капитала банков вместе со снижением неработающих активов банков восстановит кредитования банками реального сектора экономики, усилит финансовую стабильность и устойчивость, что даст возможность противостоять новым неблагоприятным внешним факторам, а также позволит осуществлять бесперебойное оказание банковских услуг экономике и населению. Государственная поддержка банков будет осуществляться с учетом комплексной оценки Агентством по регулированию и развитию финансового рынка финансовых результатов деятельности банков второго уровня. В соответствии с международной практикой, Фонд совместно с Уполномоченным органом будет применять новые механизмы финансового оздоровления кредитных организаций. Будут приняты во внимание следующие факторы:

- масштаб возможных потерь по ссудному портфелю банков;
- системная и социальная значимость банка;
- способность акционеров осуществить докапитализацию банка в текущей экономической ситуации и возможности применения инструментов урегулирования проблемных банков.

В этой связи Фонду отводится роль государственного института, предоставляющего экстренную ликвидность для системообразующих и крупных банков, испытывающих текущую потребность, а также обеспечивающего возврат вложенных государственных средств на основе применения лучших мировых практик и эффективных методов обеспечения финансовой стабильности в условиях финансовой глобализации и ее влиянии на национальную экономику Казахстана.

На текущий момент Фонд является инструментом государства в части поддержания стабильности финансового сектора и устойчивого экономического развития. Основной целью деятельности не является максимизация прибыли, так как Фонд участвует в решении социально-экономических проблем и улучшении благосостояния граждан страны. Тем не менее, усилия Фонда будут сосредоточены на поддержание безубыточности, минимизации убытков от деятельности и обеспечение сохранности активов Фонда.

Обеспечение финансовой стабильности является одной из главных задач в построении эффективного и устойчивого Фонда. Внедрение системы долгосрочного управления финансовыми потоками и фондированием, позволит сохранить высокую финансовую стабильность Фонда и гибкость при реагировании на изменение рыночной конъюнктуры и других внешних факторов. Фонд будет детально анализировать особенности каждой реализуемой программы, для разработки эффективной финансовой модели.

В целях обеспечения ликвидности, недопущения финансовых разрывов и исполнения обязательств по выкупу ипотечных займов перед БВУ, Фонд максимально будет привлекать долгосрочные средства. Одним из основных задач для поддержания финансовой стабильности будет являться удешевление стоимости заемных средств, привлекаемых на фондовом рынке. Данные мероприятия позволят повысить доверие среди инвесторов, и привлечь более долгосрочные и «дешевые» инвестиции. Помимо этого, Фонд, будет активно изучать особенности и тенденции рынка ценных бумаг для построения оптимальной кривой доходности и внедрения новых инструментов для привлечения средств. Необходимо отметить, что новые инструменты в виде секьюритизированных бумаг и облигации с ипотечным покрытием также позволят решить проблемы с ликвидностью.

Основной задачей по обеспечению финансовой стабильности Фонда будет являться эффективное управление финансовыми ресурсами Фонда, подразумевающее под собой следующие условия:

- улучшение качества планирования и контролю расходов Фонда;
- способность ведения непрерывной хозяйственно-финансовой деятельности и достижения поставленных перед Фондом операционных целей;
- построение внутренней системы организации контроля и анализа эффективного управления финансовыми ресурсами;
- поддержание финансовой устойчивости Фонда длительный период в период изменений на внешних и внутренних финансовых рынках Казахстана.

## **Репутация и маркетинг**

Фонд позиционирует себя в качестве прозрачного и транспарентного финансового института, содействующего развитию экономики Республики Казахстан. Согласно международной практике корпоративного управления, в целях укрепления репутации Фонд будет обеспечивать полную прозрачность своей деятельности. Высокий уровень информированности граждан о деятельности Фонда как внутри Республики Казахстан, так и за его пределами, способствует формированию положительного имиджа Фонда и укреплению доверия со стороны общественности.

Для укрепления репутации, брэнда и повышения прозрачности Фондом планируется разработка долгосрочной репутационной стратегии, в рамках которой будет определен комплекс мероприятий для формирования положительной репутации и механизмов ее реализации.

Маркетинговая стратегия Фонда нацелена на точечное взаимодействие с целевыми аудиториями для продвижения реализуемых программ. Фонд определяет для себя приоритетные целевые группы, для каждого из которых будет разработаны отдельные маркетинговые мероприятия, изучение потребностей каждой группы, формирования для них разных рекламных сообщений и способов продвижения по программам Фонда.

В рамках реализации стратегических целей и задач Фонд ставит перед собой достижение следующих КРІ:

№	Показатель	Форма завершения (с нарастающим итогом)	2018	2019	2020	2021	2022
1	Участие в оздоровлении банков второго уровня, в том числе в рамках Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики Казахстан	Сумма освоения средств, млрд. тенге	1 265	2 159	2 227	2 227	2 227
2	Участие в механизме кредитования приоритетных проектов	Сумма освоения средств, млрд. тенге		94	119	119	119
3	Участие в реализации Программы кредитования покупателей легкового автотранспорта отечественного производства	Сумма освоения средств, млрд. тенге		20	40	60	80
4	Реализация Программы рефинансирования ипотечных жилищных займов (ипотечных займов)	Сумма освоения средств, млрд. тенге	136	175	238	261	261
5	Участие в реализации мер по снижению долговой нагрузки граждан Республики Казахстан	Сумма освоения средств, млрд. тенге		10	10	10	10
6	Выдача ипотечных займов БВУ по Программе «7-20-25» (в том числе по рыночным ипотечным продуктам)	Объем выданных займов, млрд. тенге	41	282	482	882	1 300

№	Показатель	Форма завершения (с нарастающим итогом)	2018	2019	2020	2021	2022
7	Выкуп ипотечных займов по Программе «7-20-25» (в том числе по рыночным ипотечным продуктам)	Объем выкупленных займов, млрд. тенге	36	260	460	860	1 300
8	Выдача займов БВУ по Программе «Коммерческое арендное жилье»	Объем выданных займов, млрд. тенге			20	85	150
9	Выкуп займов по Программе «Коммерческое арендное жилье»	Объем выкупленных займов, млрд. тенге			20	85	150
10	Размещение облигаций для выкупа ипотечных займов	Объем размещенных облигаций, млрд. тенге	40	288	598	1 178	1 638

## 2. Сведения о попытках третьих лиц поглотить Эмитента

Согласно решению Акционера от 25 декабря 2019 года № 19/9 Фонд реорганизован путем присоединения к нему АО «Ипотечная организация «Баспана». В соответствии с передаточным актом все активы и обязательства АО "Ипотечная организация "Баспана" перенесены на баланс Фонда.

## 3. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений

Эмитентом не подписывались контракты и соглашения, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

## 4. Сведения об основных капитальных вложениях

Эмитентом не осуществлялись капитальные вложения.

## 5. Объемы реализованной продукции (выполненных работ, оказанных услуг) за три последних года (за период фактического существования, если эмитент существует менее трех лет) и за текущий год в принятых физических или количественных единицах измерения по каждому виду выпущенной продукции (выполненных работ, оказанных услуг) эмитента за три последних года (за период фактического существования, если эмитент существует менее трех лет) и за текущий год, оценка уровня развития эмитента.

Эмитент не осуществляет импортно-экспортные операции.

## 6. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж эмитента по основной деятельности.

### Позитивные факторы:

- Эмитент является единственной дочерней организацией Национального Банка Республики Казахстан, реализующей программы обеспечения финансовой устойчивости финансового сектора страны, а также единственной на рынке организацией, осуществляющей деятельность в соответствии с Первой инициативой Президента Республики Казахстан – «Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи»;
- Ставка вознаграждения по ипотечным кредитам, приобретаемых Эмитентом у Банков-партнеров, является минимальной на рынке;



- Эмитент использует широкую сеть филиалов Банков-партнеров для выдачи ипотечных кредитов по программе «7-20-25» по всей Республике.

#### **Негативные факторы:**

Отсутствуют

#### **7. Деятельность Эмитента по организации продажи своей продукции (выполнения работ, оказания услуг)**

Эмитент реализует свои услуги по состоянию 01 июня 2020г., через Банки-партнеры программы «7-20-25». Конечными потребителями услуг Эмитента являются физические лица-граждане Республики Казахстан. Основными Банками-партнерами Эмитента являются:

<b>Банк-партнер</b>	<b>Доля по количеству</b>
АО "ForteBank"	0,59%
АО "First Heartland Jýsan Bank"	1,27%
АО "АТФБанк"	2,30%
АО "Bank RBK"	1,63%
АО "Банк ЦентрКредит"	34,78%
АО "Евразийский Банк"	0,63%
АО "Народный Банк Казахстана"	9,19%
ДБ АО "Сбербанк"	49,60%
<b>Общий итог</b>	<b>100,00%</b>

#### **8. Сведения об основных поставщиках и потребителях эмитента**

Конечными потребителями услуг Эмитента являются банки второго уровня, в рамках программ повышения финансовой устойчивости, а также физические лица Республики Казахстан, приобретающие жилье в рамках продуктов «7-20-25» и «Баспана-Хит».

В соответствии с целевыми индикаторами на 2018-2022 годы, в рамках Программы ипотечного жилищного кредитования «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» выкуп Эмитентом прав требования по ипотечным жилищным займам к 2022 году должен достичь 1 триллиона тенге.

#### **9. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента**

##### **Сведения о сезонности деятельности Эмитента**

Деятельность Эмитента не носит сезонный характер.

##### **Сведения о доле импорта и экспорта в сырье, закупаемом Эмитентом и реализуемой на экспорт продукции соответственно**

Не применимо к деятельности Эмитента.

##### **Описание основных рынков, на которых эмитент конкурирует с другими организациями в течение периода фактического существования, включая географическое расположение данных рынков.**

Конкурентов нет. Эмитент является единственной дочерней организацией Национального Банка Республики Казахстан, реализующей программы обеспечения финансовой устойчивости финансового сектора страны.

##### **Договоры и обязательства эмитента. Раскрываются сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма сделки (сделок) составляет десять и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента.**

Эмитент в течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций не планирует заключать сделки, сумма которых будет превышать десять процентов от балансовой стоимости активов.

**Будущие обязательства, превышающие десять и более процентов от балансовой стоимости активов, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента и его финансовое состояние.**

Эмитент не имеет будущих обязательств, превышающих 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов и оказывающих влияние на его деятельность.

**Сведения об участии Эмитента в судебных процессах**

Судебных процессов, связанных с риском прекращения или изменения деятельности эмитента не было. Судебные дела, касательно взыскания с эмитента денежных и иных обязательств, отсутствуют.

**Факторы риска**

Основой системы управления рисками в Организации является утвержденная организационная структура, представляющая собой вертикальный срез структуры Организации и включающая иерархию взаимодействия структурных подразделений по управлению рыночными, кредитными и операционными рисками.

В процесс управления рисками задействованы следующие органы:

- Совет Директоров осуществляет управление рисками посредством утверждения политик и принятия стратегических решений;
- Исполнительный орган (Правление) отвечает за построение эффективной системы управления рисками и оперативное руководство данной системой;
- Комитеты Компании координируют управление кредитным риском, одобряют политику в управлении стратегическим, валютным, ценовым, процентным рисками, регулируют развитие бизнеса и внедрение новых кредитных продуктов;
- Служба комплаенс-контроля осуществляет управление комплаенс риском.

Ответственность за постоянное отслеживание, оценку и определение уровня риска возлагается на структурное подразделение Организации. Основной задачей данного подразделения является внедрение принципов управления рисками и выработка методики оценки рисков. В организации своей работы по управлению и контролю над рисками подразделение по рискам опирается на следующие общепризнанные требования:

- Построение риск-менеджмента осуществляется сверху вниз и распространяется топ-менеджерами в рамках их компетенций;
- Исполнительный орган признает, как существование широкого спектра рисков, так и обеспечивает оценку, мониторинг и контроль тех рисков, которые сложно поддаются измерению: операционный, юридический и иные риски;
- Служба внутреннего аудита и службы, направленные на юридическое и ИТ сопровождение, являются составной частью структуры управления рисками;
- Цели и принципы управления рисками представляют собой основу стратегии Компании, их внедрение производится через вспомогательные операционные процедуры и методы контроля.

Для минимизации степени рисков в Организации применяют следующие инструменты:

- Резервирование, является одним из основных способов управления риском. С целью компенсации возможных потерь Компания формирует собственные средства (капитал), а также резервы на возможные потери по ссудам и прочим активам, относимые на расходы;
- Минимизация (нивелирование) путем внутреннего контроля, осуществление комплекса мер, направленных на снижение вероятности наступления событий или обстоятельств, приводящих к убыткам и (или) на уменьшение (ограничение) размера потенциальных убытков. Минимизация риска Компании производится при помощи механизмов внутреннего контроля;
- Принятие риска (поддержание достаточности капитала), поддержание капитала на уровне, обеспечивающем его надежность, т.е. увеличение собственного капитала за счет привлечения инвестиций, при этом размер собственного капитала Компании сопоставим утвержденным нормам надзорного органа, или размерам принимаемых Компанией рисков.

**Отраслевые риски – описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках).**

Существенным отраслевым риском Эмитента является снижение темпов роста отраслей экономики и социальных программ, в которые было направлено финансирование. Например, замедление строительства первичного жилья, что способно оказать негативное воздействие на дальнейшую реализацию программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи».

Однако, учитывая жесткий контроль за ходом реализации Программ со стороны администрации Президента Республики Казахстан, Эмитент расценивает данный риск как незначительный. Деятельность Эмитента не зависит от изменения цен на сырье. Ставки (цены) Эмитента являются фиксированными по всем целевым направлениям.

**Финансовые риски – описывается подверженность финансового состояния эмитента рискам, связанным с неблагоприятным изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, а также рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты.**

В рамках деятельности по обеспечению стабильности банковского сектора Эмитент не подвержен значительным финансовым рискам в связи с тем, что Эмитент является держателем облигаций БВУ и депозитором в БВУ с фиксированным вознаграждением. В рамках деятельности оператора ипотечной программы «7-20-25. Доступное жилье для каждой семьи» Эмитент не подвергается рискам изменения процентных ставок в связи с тем, что ставки по программам «7-20-25» и «Баспана-хит» фиксированные на весь срок действия ипотечного кредита. Все ипотечные продукты Эмитента выражены в тенге без привязки к курсу иностранной валюты.

Эмитент не несет значительных кредитных рисков в связи с тем, что:

- ипотечные кредиты в активе Эмитента подлежат обратному выкупу Банком-партнером в случае дефолта;
- ценные бумаги в активе Эмитента представлены только государственными ценными бумагами местных исполнительных органов Республики Казахстан, выпущенные в рамках Программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» для целей финансирования жилищного строительства.

Риск несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Эмитента является минимальным в связи с тем, что объем портфеля ипотечных кредитов всегда равен объему размещенных облигаций Эмитента, в свою очередь оказание помощи БВУ по программе финансовой стабильности осуществляется посредством размещения средств Эмитента на депозитах БВУ и/или приобретением облигаций БВУ с фиксированной ставкой вознаграждения.

Бизнес-деятельность Эмитента не предполагает наличие иных контрагентов за исключением Банков-партнеров и МИО РК, вследствие чего риск непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Эмитентом своих обязательств является минимальным.

Эмитент считает, что показатель финансовой отчетности «долгосрочные требования по выкупленным займам» (ипотечный портфель, выкупленный у Банков-партнеров) наиболее подвержен изменению в результате влияния финансовых рисков. Объем ипотечного кредитования может сократиться в случае ухудшения общей экономической ситуации в стране.

#### **Правовой риск.**

Эмитент в минимальной степени подвержен правовому риску вследствие изменений валютного, налогового, таможенного законодательства Республики Казахстан.

Эмитент не является субъектом таможенного законодательства, не осуществляет операций в валюте иностранного государства. Эмитент полностью соответствует требованиям налогового законодательства.

Принимая во внимание значительную роль Эмитента в обеспечении стабильности финансового сектора, а также то, что Эмитент является Оператором программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» риск приостановления операционной деятельности является минимальным.

У Эмитента отсутствуют спорные вопросы, рассматриваемые в суде. Все документы с Банками-партнерами являются стандартизированными, вследствие чего Эмитент рассматривает правовой риск вследствие неверного составления документов – минимальным.

#### **Риск потери деловой репутации (репутационный риск).**

Эмитент в рамках своей деятельности размещает информацию о финансовом положении и основных событиях на общедоступных интернет ресурсах [www.kase.kz](http://www.kase.kz) и [www.dfo.kz](http://www.dfo.kz). Эмитент осуществляет деятельность в качестве оператора ипотечной программы «7-20-25», а также оказывает финансовую поддержку банкам второго уровня в рамках программ финансовой устойчивости. Таким образом, качество оказываемых услуг не может значительно ухудшиться. Уменьшение количества клиентов не повлияет напрямую на увеличение убытков в связи с тем, что Эмитент приобретает права требования по ипотечным кредитам, выданным на срок до 25 лет.

В организационной структуре Эмитента присутствует отдельное подразделение – служба внешних коммуникаций (СВК) которая осуществляет работу по мониторингу, взаимодействию и продвижению целей Программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» и программ обеспечения финансовой устойчивости в СМИ.

#### **Стратегический риск.**

Национальный Банк Республики Казахстан, действуя в качестве единственного акционера, обеспечивает Эмитента всеми необходимыми ресурсами для реализации программ финансовой устойчивости и программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи». Деятельность Эмитента осуществляется в соответствии с основными стратегическими направлениями НБРК.

#### **Риски, связанные с деятельностью эмитента:**

Деятельность Эмитента не является лицензируемой. Эмитент не осуществляет какие-либо иные виды деятельности, требующие наличие возобновляемой лицензии.

У Эмитента отсутствуют дочерние организации. Риск потери потребителей является минимальным в связи с тем, что Эмитент является единственным Оператором, реализующим программы обеспечения финансовой стабильности банковского сектора и программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи».

#### **Страновой риск;**

В рамках своей деятельности Эмитент не имеет прав требований к иностранным контрагентам. Эмитент не подвержен валютному или иным связанным рискам вследствие отсутствия операций в иностранных валютах. Единственным контрагентом Эмитента услуги которого оплачиваются в долларах США является международное рейтинговое агентство “Fitch Ratings”.

#### **Операционный риск**

В части рисков, возникающих из-за событий, объективно не зависящих от деятельности конкретного работника, деятельность Эмитента регулируется Правилами обеспечения непрерывности деятельности критичных бизнес-процессов. По рискам, прямо или косвенно связанным с действиями работника – утверждены ключевые индикаторы рисков и Карта операционных рисков. Основными мероприятиями по управлению операционными рисками являются:

- Идентификация и оценка категорий источников операционных рисков;
- Составление каталога процессов и операций Эмитента;
- Идентификация проявления тех или иных категорий операционных рисков и оценка их уровня на конкретных процессах и операциях;
- Выявление критических зон риска (или групп операций с повышенным уровнем риска);
- Разработка и реализация мероприятий по ограничению и нейтрализации выявленных критических зон;
- Внедрение инструментов контроля выявленных стандартных видов операционного риска, повышение надежности отдельных элементов процессов и технологий;
- Разработка предложений по организационным преобразованиям с целью оптимизации осуществляемых бизнес-процессов, включающих документооборот, информационные потоки, распределение функций, полномочий и ответственности.

## 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.

Данные, приведенные в настоящем разделе основаны на аудированных/неаудированных данных по финансовой отчетности Компании по состоянию с 31 декабря 2017 года по 01 июля 2020 года.

### Отчет о финансовом положении, тыс. тенге

Наименование	31 декабря 2017 г	31 декабря 2018 г	31 декабря 2019 г	01 июля 2020 г
	(аудировано)	(аудировано)	(аудировано)	(не аудировано)
Денежные средства и их эквиваленты	167 163 180	226 103 910	278 546 324	177 993 746
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	193 433 458	251 292 929	311 856 061	297 929 070
Инвестиции по амортизированной стоимости	0	390 907 638	629 121 350	1 217 386 478
Вклады размещенные	0	48 846 409	68 409 973	335 174 539
Отложенные налоговые активы	85 953 139	114 138 993	248 595 574	298 268 104
Основные средства и нематериальные активы	372	53 824	62 043	233 077
Заемные операции		0	0	355 934 424
Торговая и прочая дебиторская задолженность	0	0	0	270 131 395
Прочие активы	2 644	5 363	37 190	579 228
<b>Всего активы</b>	<b>446 552 793</b>	<b>1 031 349 066</b>	<b>1 536 646 515</b>	<b>2 953 630 061</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	0	0	0	289 831 672
Прочие обязательства	42 900	2 320 560	179 350	20 372 5957
<b>Всего обязательств</b>	<b>42 900</b>	<b>2 320 560</b>	<b>179 350</b>	<b>310 204 267</b>
Акционерный капитал	941 597 590	1 471 597 590	2 553 115 990	3 836 733 142
Дополнительно оплаченный капитал	0	158	158	158
Нераспределенная прибыль	-495 087 697	-442 569 242	-1 016 648 983	-1 044 384 124
<b>Всего собственного капитала</b>	<b>446 509 893</b>	<b>1 029 028 506</b>	<b>1 536 467 165</b>	<b>2 643 425 794</b>
<b>Всего обязательства и собственного капитала</b>	<b>446 552 793</b>	<b>1 031 349 066</b>	<b>1 536 646 515</b>	<b>2 953 630 061</b>

### Отчет о прибылях и убытках, тыс. тенге

Наименование	31 декабря 2017 г	31 декабря 2018 г	31 декабря 2019 г	01 июля 2020 г
	(аудировано)	(аудировано)	(аудировано)	(не аудировано)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	0	15 970 409	108 429 756	87 540 074

Прочие процентные доходы	4 698 015	42 598 717	29 533 190	14 720 363
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>4 698 015</b>	<b>58 569 126</b>	<b>137 962 946</b>	<b>102 260 437</b>
Расходы на формирование резервов по ожидаемым кредитным убыткам	0	-2 121 054	-159 943 473	-31 144 373
Чистый доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	31 921 753	68 117 673	-71 396 735
Расходы на персонал	-40 106	-415 020	-486 568	-569 651
Прочие общехозяйственные и административные расходы	-75 514	-89 251	-139 010	-404 674
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	0	-78	-92	-979
Прочий доход	0	19 293	5	3248
<b>Прибыль до вычета подоходного налога</b>	<b>4 582 395</b>	<b>87 884 769</b>	<b>45 511 481</b>	<b>-8 614 316</b>
Расход по подоходному налогу	-104 911	-12 257 302	-17 776 340	11 654 902
<b>Чистая прибыль за год</b>	<b>4 477 484</b>	<b>75 627 467</b>	<b>27 735 141</b>	<b>3 040 586</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		0	0	0
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		0	0	0
<b>Всего совокупного дохода за год</b>	<b>4 477 484</b>	<b>75 627 467</b>	<b>27 735 141</b>	<b>3 040 586</b>

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

Наименование	31 декабря 2017 г	31 декабря 2018 г	31 декабря 2019 г	01 июля 2020 г
	(аудировано)	(аудировано)	(аудировано)	(не аудировано)
Вознаграждения полученные	1 366 667	27 646 519	32 252 052	5 714 327
Вознаграждения сотрудникам уплаченные	-27 515	-300 689	-469 784	-506 596
Выплаты по финансовым активам, отраженным по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	-2 600 771	-3 165 142	0
Прочие расходы уплаченные	-48 221	-76 254	-148 182	615 425
Налог на прибыль уплаченный	0	-1 801	-842	-664
<b>Чистый приток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>1 290 931</b>	<b>24 667 004</b>	<b>28 468 102</b>	<b>-81 555 070</b>
Покупка инвестиций по амортизированной стоимости		-457 049 970	-1 020 183 681	- 1 066 862 053
Поступление от погашения инвестиций по амортизированной стоимости	0	1 348 209	2 314 182	1 640 811
Покупка финансовых активов по справедливой	-775 725 341	-33 700 000	- 593 861	-46 829 030

стоимости через прибыль или убыток				
Размещение средств на депозитах	0	-29 972 546	-39 882 649	-598 760 320
Выплаты по депозитам	0	0	838 769	6 328 600
Средства, полученные от АО "Фонд проблемных кредитов"	0	24 156 044	0	0
Покупка основных средств и нематериальных активов		-58 011	-18 803	0
<b>Чистый приток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>-775 725 341</b>	<b>-495 726 274</b>	<b>-1 057 526 088</b>	<b>-1 059 468 426</b>
Поступление эмиссии обыкновенных акций	941 597 590	530 000 000	1 081 518 400	1 069 358 260
Прочие выплаты	0	0	0	-28 905 342
<b>Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>941 597 590</b>	<b>530 000 000</b>	<b>1 081 518 400</b>	<b>1 040 452 918</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	0	118	0	0
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>167 163 180</b>	<b>58 938 771</b>	<b>52 460 414</b>	<b>-100 570 578</b>
Денежные средства на начало отчетного периода	-	167 163 180	226 103 910	278 564 324
Денежные средства на конец отчетного периода	167 163 180	226 103 910	278 564 324	177 993 746

Отчет об изменениях в собственном капитале, тыс. тенге

	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Всего
31 декабря 2017 года	941 597 590	0	-495 087 697	<b>446 509 893</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>				
Выпуск обыкновенных акций	530 000 000	0	0	<b>530 000 000</b>
Дополнительно оплаченный капитал	0	158	0	<b>158</b>
Активы, полученные от АО "ФПК" по договору цессии, за вычетом налогов в размере 11 265 083 тыс. тенге	0	0	84 939 669	<b>84 939 669</b>
Дисконт, признанный при первоначальном признании вкладов, за вычетом налогов в размере 6 443 046 тыс. тенге	0	0	-25 772 185	<b>-25 772 185</b>
Дисконт, признанный при первоначальном признании финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиций по амортизированной стоимости, за вычетом налогов в размере 20 569 124 тыс. тенге	0	0	-82 276 496	<b>-82 276 496</b>
<b>Всего операций с собственниками</b>	<b>530 000 000</b>	<b>158</b>	<b>-23 109 012</b>	<b>506 891 146</b>
Итого совокупный доход	0	0	75 627 467	<b>75 627 467</b>
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>1 471 597 590</b>	<b>158</b>	<b>-442 569 242</b>	<b>1 029 028 506</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>				
Выпуск обыкновенных акций	1 081 518 400	0	0	<b>1 081 518 400</b>
Дисконт, признанный при первоначальном признании вкладов, за вычетом налогов в размере 6 443 046 тыс. тенге	0	0	-26 981 491	<b>-26 981 491</b>
Дисконт, признанный при первоначальном признании финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиций по амортизированной стоимости, за вычетом налогов в размере	0	0	-574 833 391	<b>-574 833 391</b>



20 569 124 тыс. тенге0				
<b>Всего операций с собственниками</b>	<b>1 081 518 400</b>	<b>0</b>	<b>-601 814 882</b>	<b>479 703 518</b>
Итого совокупный доход	0	0	27 735 141	27 735 141
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>2 553 115 990</b>	<b>158</b>	<b>-1 016 648 983</b>	<b>1 536 467 165</b>

Отчет об изменениях в капитале, за период, закончившийся 30 июня 2020 года (неаудировано)

Наименование показателей	01 июля 2020 г. (неаудировано)			
	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Всего
Остаток на начало текущего отчетного периода	2 553 115 990	158	-1 016 648 983	<b>1 536 467 165</b>
Изменения в учетной политике и ошибки	0	0	0	<b>0</b>
Остаток на начало текущего отчетного периода (скорректированный)	2 553 115 990	158	-1 016 648 983	<b>1 536 467 165</b>
Чистая прибыль (убыток) за период	0	0	3 040 586	<b>3 040 586</b>
Прочий совокупный доход за период	0	0	-151 963 968	<b>-151 963 968</b>
Всего совокупного дохода за период	0	0	-148 923 382	<b>-148 923 38</b>
Взносы в уставный капитал	1 069 358 260			<b>1 069 358 260</b>
Взносы в резервный капитал	0	0	0	<b>0</b>
Дополнительные взносы в капитал	214 258 8920	0	0	<b>0</b>
Выплата дивидендов			-27 735 141	<b>-27 735 141</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала за период</b>	<b>1 283 617 152</b>		<b>-27 735 141</b>	<b>1 041 623 119</b>
<b>Остаток на конец текущего отчетного периода</b>	<b>3 836 733 142</b>	<b>158</b>	<b>-1 193 307 506</b>	<b>2 643 425 794</b>

**1. АКТИВЫ** (по состоянию на 01 июля 2020 года)

**1. Нематериальные активы**

Нематериальные активы Эмитента в тыс. тенге:

№	Актив	Первоначальная стоимость		Начисленный износ		Остаточная стоимость	
		31.12.2019 (аудир.)	30.06.2020 (неаудир.)	31.12.2019 (аудир.)	30.06.2020 (неаудир.)	31.12.2019 (аудир.)	30.06.2020 (неаудир.)
1	Лицензионные соглашения	7 901	8 718	1 395	-2 151	6 507	6 566
2	Программное обеспечение	6 741	110 373	991	-27 423	5 750	82 949
	<b>ИТОГО</b>	<b>14 643</b>	<b>119 090</b>	<b>2 387</b>	<b>-29 575</b>	<b>12 257</b>	<b>89 516</b>

**2. Основные средства**

Основные средства Эмитента в тыс. тенге на 01 января 2020 года (аудировано):

№	Актив	Первоначальная стоимость	Начисленный износ	Остаточная стоимость	Процент износа, %
1	Компьютеры, компьютерное оборудование	33 888	7 544	26 343	22,3%
2	Мебель	14 011	2 419	11 591	17,3%
3	Оборудование связи	10 916	1 999	8 916	18,3%
4	Прочие основные средства	3 666	730	2 935	19,9%

Основные средства Эмитента на 01 июля 2020 года состоят из:

№	Актив	Первоначальная стоимость	Начисленный износ	Остаточная стоимость	Процент износа, %
1	Компьютеры, компьютерное оборудование	101 969	-24 623	77 345	24,15%
2	Мебель	85 595	-19 378	66 217	22,64%

**Данные о проведении переоценки в течение последних трех лет**

Переоценка основных средств в течение последних трех лет не проводилась.

**3. Незавершенное капитальное строительство**

Эмитент не имеет незавершенного капитального строительства.

**4. Инвестиции методом долевого участия, и другие финансовые активы**

Эмитент не осуществляет инвестиции, учитываемые методом долевого участия. Все инвестиции Эмитента представлены инвестициями в государственные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. Инвестиционная деятельность Эмитента осуществляется от имени Национального Банка Республики Казахстан на основании «Договора доверительного управления активами клиента» заключенного между Эмитентом и НБРК.

По состоянию на 01 июля 2020г.

Вид финансовых инвестиций	Эмитент	ISIN	Дата приобретения	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость, тыс. тенге
<b>Краткосрочные финансовые инвестиции</b>						
<b>Вклады размещенные, всего, в том числе</b>				<b>337 503 054</b>		
Срочные вклады	НБРК		30.06.2020	01.07.2020	KZT	11 437 382
Срочные вклады	АО "ForteBank"		30.04.2020	30.04.2021	KZT	5 581 745
Срочные вклады	АО "АТФБанк"		23.04.2020	29.04.2021	KZT	8 270 666
Срочные вклады	АО "Банк " Bank RBK"		10.04.2020	30.04.2021	KZT	22 533 766
Срочные вклады	АО "Банк ЦентрКредит"		16.04.2020	30.04.2021	KZT	21 039 665
Срочные вклады	АО "ДБ Альфа Банк"		23.04.2020	29.04.2021	KZT	11 080 764
Срочные вклады	АО "Евразийский банк"		30.04.2020	30.04.2021	KZT	403 468
Срочные вклады	АО "Народный банк Казахстана"		09.04.2020	24.04.2021	KZT	78 884 607
Срочные вклады	АО "Нурбанк"		21.04.2020	30.04.2021	KZT	2 047 191
Срочные вклады	ДБ АО "Сбербанк"		21.04.2020	30.04.2021	KZT	30 088 022
Срочные вклады	ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)		20.04.2020	27.04.2021	KZT	4 007 144
Срочные вклады	АО "Altyn Bank"		19.05.2020	28.05.2021	KZT	467 894
Срочные вклады	АО "First Heartland Jýsan Bank"		20.05.2020	27.05.2021	KZT	379 700
<b>Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, всего, в том числе</b>				<b>815 659 823</b>		
Купонная субординированная облигация	АО «Евразийский банк»	KZ2C00004075	18.10.2017	18.10.2032	KZT	150 000 000
Купонная субординированная облигация	АО «АТФБанк»	KZ2C00004059	18.10.2017	18.10.2032	KZT	100 000 019
Купонная субординированная облигация	АО "Цеснабанк"	KZ2C00004091	25.10.2017	25.10.2032	KZT	100 000 000
Купонная субординированная облигация	АО "Банк ЦентрКредит"	KZ2C00004083	03.11.2017	03.11.2032	KZT	60 000 005
Купонная субординированная облигация	АО "Банк " Bank RBK"	KZ2C00004125	22.11.2017	22.11.2032	KZT	120 000 000
Купонная субординированная облигация	АО "Банк " Bank RBK"	KZ2C00004125	30.11.2017	22.11.2032	KZT	30 000 000
Купонная субординированная облигация	АО "Банк " Bank RBK"	KZ2C00004125	29.12.2017	22.11.2032	KZT	60 000 000
Купонная субординированная облигация	АО "Банк " Bank RBK"	KZ2C00004125	14.02.2018	22.11.2032	KZT	33 700 000
Купонная облигация	АО "ИО "КИК"	KZ2C00004356	21.06.2019	21.06.2039	KZT	593 861
Купонная облигация	АО "ИО "КИК"	KZ2C00006070	29.04.2020	29.04.2035	KZT	46 829 031
Срочные вклады	АО "АТФБанк"		10.04.2018	15.06.2035	KZT	15 204 835
Срочные вклады	АО "Банк ЦентрКредит"		10.04.2018	15.06.2035	KZT	12 104 965
Срочные вклады	АО "Народный Банк Казахстана"		10.04.2018	15.06.2035	KZT	33 290 135

Срочные вклады	АО "Евразийский банк"		10.04.2018	17.06.2035	KZT	1 398 045
Срочные вклады	АО "Нурбанк"		10.04.2018	18.06.2035	KZT	1 566 569
Срочные вклады	АО "Народный Банк Казахстана"		10.04.2018	19.06.2035	KZT	19 991 563
Срочные вклады	АО "ForteBank"		10.04.2018	24.06.2035	KZT	30 271 193
<b>Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, всего, в том числе</b>						<b>0</b>
<b>Финансовые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости, всего, в том числе</b>						<b>97 102 120</b>
Нота дисконтная	НБРК	KZW100011508	01.02.2020	09.10.2020	KZT	1 102 120
Нота дисконтная	НБРК	KZW100011797	14.04.2020	24.07.2020	KZT	5 000 000
Нота дисконтная	НБРК	KZW100012050	11.05.2020	07.08.2020	KZT	1 000 000
Нота дисконтная	НБРК	KZW100012118	03.06.2020	01.07.2020	KZT	20 000 000
Нота дисконтная	НБРК	KZW100012134	12.06.2020	11.09.2020	KZT	20 000 000
Нота дисконтная	НБРК	KZW100012142	17.06.2020	15.07.2020	KZT	20 000 000
Нота дисконтная	НБРК	KZW100012167	24.06.2020	22.07.2020	KZT	5 000 000
Нота дисконтная	НБРК	KZW100012167	26.06.2020	25.12.2020	KZT	5 000 000
Нота дисконтная	НБРК	KZW100012183	01.07.2020	29.07.2020	KZT	20 000 000
<b>Заемные операции, всего, в том числе</b>						<b>0</b>
<b>Прочие краткосрочные финансовые инвестиции, всего, в том числе</b>						<b>0</b>
<b>Долгосрочные финансовые инвестиции</b>						
<b>Вклады размещенные, всего, в том числе</b>						<b>62 413 255</b>
Срочные вклады	АО "KASPI BANK"		10.04.2018	18.06.2035	KZT	2 500 000
Срочные вклады	АО "Цеснабанк"		10.04.2018	24.07.2035	KZT	1 650 678
Срочные вклады	АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)"		10.04.2018	04.07.2036	KZT	8 918
Срочные вклады	АО "Delta Bank"		10.04.2018	07.07.2036	KZT	6 063
Срочные вклады	АО "Altyn Bank"		10.04.2018	12.07.2036	KZT	100 000
Срочные вклады	АО "Казинвестбанк"		10.04.2018	13.07.2036	KZT	13 556
Срочные вклады	ДБ АО "Сбербанк России"		10.04.2018	01.08.2036	KZT	27 154
Срочные вклады	АО "Банк Kassa Nova"		10.04.2018	14.12.2036	KZT	1 906 011
Срочные вклады	АО "ForteBank"		17.08.2018	17.08.2038	KZT	15 194 007
Срочные вклады	АО "АТФБанк"		07.08.2018	07.08.2038	KZT	12 015 661
Срочные вклады	АО "ForteBank"		08.06.2020	08.06.2050	KZT	859 749
Срочные вклады	АО "АТФБанк"		19.06.2020	19.06.2050	KZT	64 656
Срочные вклады	АО "Народный Банк Казахстана"		12.06.2020	12.06.2050	KZT	200 538
<b>Финансовые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости, всего, в том числе</b>						<b>2 198 501 769</b>
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000790	01.02.2020	13.08.2029	KZT	5 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000790	01.02.2020	13.08.2029	KZT	5 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000964	01.02.2020	10.05.2031	KZT	4 675 020
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000972	01.02.2020	30.07.2036	KZT	5 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000832	01.02.2020	29.01.2035	KZT	5 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000949	01.02.2020	16.04.2032	KZT	5 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000741	01.02.2020	12.05.2034	KZT	5 000 000

МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000956	01.02.2020	23.04.20 33	KZT	5 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZK200000604	01.02.2020	03.04.20 21	KZT	9 500 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000972	01.02.2020	30.07.20 36	KZT	5 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000725	01.02.2020	20.12.20 38	KZT	5 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000832	01.02.2020	29.01.20 35	KZT	5 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000840	01.02.2020	04.02.20 30	KZT	5 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000964	01.02.2020	10.05.20 31	KZT	5 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00001079	01.02.2020	11.02.20 37	KZT	4 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00001079	01.02.2020	11.02.20 37	KZT	4 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000832	01.02.2020	29.01.20 35	KZT	5 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00001079	01.02.2020	11.02.20 37	KZT	5 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000949	01.02.2020	16.04.20 32	KZT	5 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000741	01.02.2020	12.05.20 34	KZT	10 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000725	01.02.2020	20.12.20 38	KZT	10 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000964	01.02.2020	10.05.20 31	KZT	10 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00001079	01.02.2020	11.02.20 37	KZT	5 000 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000527	01.02.2020	19.03.20 22	KZT	1 060 612
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000527	01.02.2020	19.03.20 22	KZT	250 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000527	01.02.2020	19.03.20 22	KZT	250 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000527	01.02.2020	19.03.20 22	KZT	250 000
МЕУКАМ	МФ РК	KZKD00000527	01.02.2020	19.03.20 22	KZT	250 000
Муниципальная облигация	Акимат города Шымкент	KZSE00000015	01.02.2020	13.12.20 20	KZT	10 000 000
Купонная облигация	ТОО СК ДСФК	KZ2P00005200	27.12.2017	27.12.20 32	KZT	150 898 320
Купонная облигация	АО ФПК	KZ2C00004398	24.09.2018	24.09.20 28	KZT	450 000 000
Купонная облигация	АО ФПК	KZ2C00005783	01.02.2019	01.02.20 34	KZT	604 000 000
Купонная облигация	АО ФПК	KZ2C00006146	14.08.2019	14.08.20 29	KZT	10 086 276
Купонная облигация	АО "Банк ЦентрКредит"	KZ2C00004554	27.12.2018	27.12.20 25	KZT	7 500 000
Купонная облигация	АО "Банк ЦентрКредит"	KZ2C00004554	19.03.2019	27.12.20 25	KZT	13 500 000
Купонная облигация	АО "Цесна Банк"	KZ2C00002947	05.02.2019	05.02.20 34	KZT	300 000 000
Купонная облигация	АО "НурБанк"	KZ2C00002871	27.02.2019	27.02.20 26	KZT	5 000 000
Купонная облигация	АО "АТФБанк"	KZ2C00003135	14.03.2019	14.03.20 26	KZT	30 000 000
Купонная облигация	АО "Евразийский банк"	KZ2C00005981	15.08.2019	15.08.20 26	KZT	1 000 000
Купонная облигация	АО "Банк " Bank RBK"	KZ2C00006013	24.09.2019	24.09.20 26	KZT	15 000 000

Купонная облигация	АО "Банк Развития Казахстана"	KZ2C00006286	07.10.2019	07.10.20 39	KZT	20 000 000
Купонная облигация	АО "Аграрная кредитная корпорация"	KZ2C00006161	10.10.2019	10.10.20 26	KZT	1 650 000
Купонная облигация	АО "Аграрная кредитная корпорация"	KZ2C00006161	21.11.2019	10.10.20 26	KZT	3 888 175
Купонная облигация	АО "Аграрная кредитная корпорация"	KZ2C00006161	20.12.2019	10.10.20 26	KZT	8 602 844
Купонная облигация	АО "Банк Развития Казахстана"	KZ2C00006765	14.05.2020	14.05.20 40	KZT	20 000 000
Купонная облигация	АО "Аграрная кредитная корпорация"	KZ2C00006161	06.05.2020	10.10.20 26	KZT	5 320 645
Купонная облигация	АО "First Heartland Jysan Bank"	KZ2C00002913	26.03.2020	26.03.20 30	KZT	15 000 000
Купонная облигация	АО "First Heartland Jysan Bank"	KZ2C00002913	27.03.2020	26.03.20 30	KZT	5 758 260
Купонная облигация	НУХ "Байтерек"	KZ2C00006666	09.04.2020	26.03.20 22	KZT	180 000 000
Купонная облигация	НУХ "Байтерек"	KZ2C00006666	25.06.2020	25.06.20 30	KZT	200 000 000
Купонная облигация	АО ДБ "Альфа-Банк"	KZ2C00006062	25.10.2019	25.10.20 26	KZT	7 500 000

В рамках своей стратегии, Эмитент не участвует в капиталах других организаций. Акционерный капитал Эмитента передан в доверительное управление Национальному Банку Республики Казахстан. Средства, привлекаемые Эмитентом в процессе размещения Облигаций, используются исключительно на приобретение пулов ипотечных кредитов у Банков-партнеров.

#### 5. Расшифровка торговой и прочей дебиторской задолженности.

по состоянию на 01.07.2020г.

№	Наименование дебитора	Сумма задолженности, тыс. тенге	Номер и дата начала-окончания срока договора	Дата образования кредиторской задолженности	Признак связанности сторон
1	Гарантийный взнос за аренду помещения ТОО "Керуен"	3 797	Договор №ДОГ-97/19 от 31.12.2019	24.01.2020	нет
2	Дебиторская задолженность в рамках Программы льготного кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства	270 127 597	Программа льготного кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства	27.03.2020	нет
	<b>Всего</b>	<b>270 131 394</b>			

#### ПАССИВЫ (по состоянию на 01 июля 2020 года)

##### 1. Акционерный (уставный) капитал

показатель	31.12.2017 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	31.12.2019 (ауд.)	30.06.2020 (неаудир.)
Акционерный капитал	941 597 590	1 471 597 590	2 553 115 990	3 836 733 142
Дополнительно оплаченный	0	158	158	158

капитал				
Нераспределенная прибыль	-495 087 697	-442 569 242	-1 016 648 983	-1 044 384 142
<b>Всего собственного капитала</b>	<b>446 509 893</b>	<b>1 029 028 506</b>	<b>1 536 467 165</b>	<b>2 643 425 794</b>

### Суммы дивидендов, выплаченных акционеру

В соответствии с решением Единственного Акционера, чистый доход Эмитента за 2019 год в размере 27 735 140 тыс. тенге направлен на выплату дивидендов единственному Акционеру Эмитента. За предыдущие периоды выплата дивидендов Эмитентом не осуществлялась.

### 2. Кредитные линии, займы, договоры лизинга.

У Эмитента отсутствуют привлеченные средства банков и других финансовых организаций

### 3. Кредиторская задолженность.

#### Расшифровка торговой и прочей кредиторской задолженности.

по состоянию на 01.07.2020г.

№	Наименование кредитора	Сумма задолженности, тыс. тенге.	Номер и дата начала-окончания срока договора	Дата образования кредиторской задолженности	Признак связанности сторон
1	2	3	4	5	6
	Задолженность НБРК	<b>1 831</b>	Договор №337НБ от 16.07.2018г., Договор №502НБ от 19.09.2017г. (за ведение текущего счета) до исполнения обязательств	30.06.2020	<b>да</b>
1	Задолженность поставщикам и подрядчикам	2 355	Доп.согл.№2/176ЦОД от 20.05.2020г. к Договору №9/20/14ЦОД от 28.01.2020г., Доп.согл.№1/66ЦОД от 02.03.2020г. к Договору KFU74/513ЦОД от 31.12.2019г., Договор №KFU/80/BSB/39 от 31 декабря 2019 года, Договор №2335 от 18.09.2018г.	30.06.2020	<b>да</b>
2	Задолженность поставщикам и подрядчикам	45 975	Договор №103286/2 от 21.02.2020г., Договор об оказании услуг №б/н от 21.02.2020г., Договор №4/20 от 21.01.2020г., Договор №KFU/1/10001616-2020-69560 от 16.01.2020 г., Договор №2090-113350 от 15.05.2018, Договор №13-20 от 31.01.2020г., Договор №ДОГ-12/20 от 28.01.2020г., Доп.согл №1 от 05.02.2020 к Договору №5/20 от 24.01.2020, Договор №ДОГ-9/20 и ДОГ-10/20 от 28.01.2020 г. ЛС 8277076, Договор №ДОГ-97/19 от 31.12.2019, Договор № NDL 4520 от 27.11.2018, Договор №2704/20 от 27.04.2020, Договор	31.06.2020	<b>нет</b>

			№2704/20 от 27.04.2020г., Договор №15 от 15.06.2020г., Договор №16 от 15.06.2020г., Доп. согл. №1/66 ЦОД от 02.03.2020г. к Договору KFU74/513 ЦОД от 31.12.2019г., Доп. согл. №2/176 ЦОД от 20.05.2020г. к Договору №9/20/14 ЦОД от 28.01.2020г.		
3	Гарантийный взнос обеспечения исполнения Договора о закупке услуг	5 987	Договор № ДОГ-97/19 от 31.12.2019	29.02.2020	нет

### Выпуски долговых ценных бумаг

ISIN	KZ2C00006211	KZ2C00006328	KZ2C00006336	KZ2C00006484	KZ2C00006476
Тикер	BASPb4	BASPb5	BASPb6	BASPb8	BASPb7
Общее количество (шт.)	70 000 000	100 000 000	30 000 000	100 000 000	50 000 000
Вид	облигации	облигации	облигации	облигации	облигации
Номинальная стоимость (тенге)	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Дата государственной регистрации	13.09.2019	13.09.2019	08.11.2019	27.12.2019	27.12.2019
Количество размещенных долговых ценных бумаг	70 000 000	100 000 000	30 000 000	50 628 250	25 500 000
Срок обращения, месяцев	24	24	36	36	60
Объявленная доходность	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%
Объем денег, привлеченных при размещении (тыс. тенге)	67 556 341	96 875 136	28 802 919	47 920 842	23 101 767
Сумма начисленного вознаграждения (тыс. тенге)	5 950 000	8 500 000	2 550 000	1 016 080	481 667

Средства, полученные Эмитентом от размещения облигаций, были использованы на приобретение прав требований по ипотечным кредитам, выданных банками-партнерами. Эмитентом не осуществлялись иные отличные от облигаций выпуски долговых ценных бумаг.

### ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ (по состоянию на 01 июля 2020 года)

Общая сумма полученных Эмитентом доходов и понесенных расходов, в тыс. тенге\*

Наименование	01 июля 2020 г (неаудировано)		01 января 2020 г	
	Сумма	Доля в общей сумме дохода/расхода	Сумма	Доля в общей сумме дохода/расхода



Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	7 525 273	20,34%	4 401 325	2,05%
Доходы в виде вознаграждения по приобретенным ценным бумагам	88 041 673	237,96%	133 587 597	62,3%
Доходы в виде вознаграждения по заемным операциям	6 693 491	18,09%	50 304	0,02%
Доходы (расходы) от изменения стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-71 396 735	-192,97%	71 282 815	33,2%
Доходы от восстановления (аннулирования) резервов	6 131 277	16,57%	2 320 439	4,21%
Прочие доходы	4 227	0,01%	5 183 034	2,4%
<b>Итого доходы</b>	<b>36 999 206</b>	<b>100,0%</b>	<b>214 505 154</b>	<b>100,0%</b>
Расходы по выпущенным ценным бумагам	-11 893 414	-26,07%	0	0
Административные расходы	-974 325	-2,14%	-245 427	-9,96%
Расходы по формированию резервов (проvizий)	-31 144 373	-68,28%	-4 538 736	-184,22%
Расходы по суммам требований по вкладам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	--1 599 789	-3,51%	-1 634 024	-66,32%
Прочие расходы	-1 621	0%	-52	0%
<b>Итого расходы</b>	<b>-45 613 522</b>	<b>100%</b>	<b>-6 418 239</b>	<b>100,0%</b>
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>-8 614 31</b>		<b>52 599 065</b>	
Расходы по подоходному налогу	11 654 9025		-2 837 306	
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>3 040 586</b>		<b>55 436 371</b>	

*\*Данные из предоставленных финансовой отчетности в Национальный Банк РК*

Основные доходы Эмитента за период сформированы за счет доходов в виде вознаграждения по приобретенным ценным бумагам и доходов в виде вознаграждения по размещенным вкладам.

**Коэффициенты:**

<b>Показатель</b>	<b>2017 год</b>	<b>2018 год</b>	<b>2019 год</b>	<b>30.06.2020</b>
ROA	1%	1,79%	2,17%	0,10%
ROE	1%	2,65%	4,61%	0,12%
ROS	95,3%	67,08%	42,18%	13,19%
Коэффициент финансового рычага	0,00	0,48	1,13	0,12

**Денежные потоки, в тыс.тенге**

Денежные потоки Эмитента за период фактического существования:

Наименование показателей	01 июля 2020г (не аудировано)	31 декабря 2019 г(ауд.)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	-81 555 070	28 468 102
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	-1 059 468 426	-1 057 526 088
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	1 040 452 918	1 081 518 400
Чистое движение денег	-100 570 578	52 460 414

Отток денежных средств от операционной деятельности связано с расчетами с поставщиками за товары и услуги, перечислением денег и поступлениями платежей по выкупу кредитов.

Движение денежных средств от инвестиционной деятельности связано с покупкой основных средств и нематериальных активов, поступлением денег от инвестирования в финансовые инструменты – ноты и депозиты НБРК, облигации Министерства финансов РК и облигации, выпущенные акиматом г.Шымкент, поступлением вознаграждения, полученное от финансовых инвестиций.

Движение денежных средств от финансовой деятельности связано с поступлением денег от размещения акций и облигаций Компании и выплатой дивидендов.

Чистое увеличение денежных средств Компании на 01 июня 2019 года составило - 92 443 520 тыс. тенге и за 31 декабря 2019 года составило 52 455 708 тыс. тенге.

Существенное влияние на формирование денежных потоков Эмитента оказывают следующие факторы:

1. Рост портфеля ипотечных кредитов, выкупаемых у банков-партнеров. Эмитент фондирует приобретение портфеля у банков-партнеров посредством выпуска и размещения облигаций.
2. Увеличение объема размещаемых облигаций с целью фондирования выкупа прав требований по ипотечным кредитам, выданных банками-партнерами.

**ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

1. У Эмитента отсутствуют выданные гарантии.
2. У Эмитента отсутствуют ранее выданные гарантии, судебные иски и другие негативные события

Председатель Правления



Оспанов Е.С.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 Сведения об аффилированных лицах акционерного общества					
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКИЙ ФОНД УСТОЙЧИВОСТИ»					
Физические лица					
№ п/п	Фамилия, имя, отчество (при его наличии)	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Резидентство	Примечание
1	2	4	5	6	7
1	Биртанов Есжан Амантаевич	пп.3) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	28.01.2020	Резидент	Член Совета директоров, Председатель Совета директоров Общества.
2	Юсупова Альмира Габидиновна	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	28.01.2020	Резидент	Супруга члена Совета директоров, Председателя Совета директоров Общества Биртанова Е.А.
3	Биртанов Бекжан Есжанұлы	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	28.01.2020	Резидент	Сын члена Совета директоров, Председателя Совета директоров Общества Биртанова Е.А.
4	Биртанов Дінмұхамед Есжанұлы	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	28.01.2020	Резидент	Сын члена Совета директоров, Председателя Совета директоров Общества Биртанова Е.А.
5	Биртан Темірлан Есжанұлы	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	28.01.2020	Резидент	Сын члена Совета директоров, Председателя Совета директоров Общества Биртанова Е.А.
6	Мырзалиева Бейсекуль	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	28.01.2020	Резидент	Мать члена Совета директоров, Председателя Совета директоров Общества Биртанова Е.А.
7	Биртан Ержан Амантайұлы	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	28.01.2020	Резидент	Брат члена Совета директоров, Председателя Совета директоров Общества Биртанова Е.А.
8	Биртанов Елжан Амантаевич	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	28.01.2020	Резидент	Брат члена Совета директоров, Председателя Совета директоров Общества Биртанова Е.А.
9	Есимова Гульшат Айтжановна	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	28.01.2020	Резидент	Мать супруги члена Совета директоров, Председателя Совета директоров Общества Биртанова Е.А.
10	Юсупов Габиден	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	28.01.2020	Резидент	Отец супруги члена Совета директоров, Председателя Совета директоров Общества Биртанова Е.А.
11	Юсуп Әбілхайр Ғабиденұлы	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	28.01.2020	Резидент	Брат супруги члена Совета директоров, Председателя Совета директоров Общества Биртанова Е.А.
12	Юсупова Айсулу Габидиновна	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	28.01.2020	Резидент	Сестра супруги члена Совета директоров, Председателя Совета директоров Общества Биртанова Е.А.
13	Оспанов Ерболат Серикович	пп. 3) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.02.2020	Резидент	Председатель Правления, член Совета директоров Общества.
14	Вонг Мэй Чинг	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.02.2020	Резидент	Супруга Председателя Правления, члена Совета директоров Общества Оспанова Е.С.
15	Оспанова Мерей Ерболатовна	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.02.2020	Резидент	Дочь Председателя Правления, члена Совета директоров Общества Оспанова Е.С.
16	Оспанова Іңкәр Ерболатқызы	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.02.2020	Резидент	Дочь Председателя Правления, члена Совета директоров Общества Оспанова Е.С.
17	Оспанов Серик Сарсенғалиевич	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.02.2020	Резидент	Отец Председателя Правления, члена Совета директоров Общества Оспанова Е.С.
18	Оспанова Шолпан Идрисовна	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.02.2020	Резидент	Мать Председателя Правления, члена Совета директоров Общества Оспанова Е.С.
19	Абишев Аскар Бауржанович	пп. 3) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.02.2020	Резидент	Заместитель Председателя Правления Общества.
20	Абишева Ляйля Мубиновна	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.02.2020	Резидент	Мать заместителя Председателя Правления Общества Абишева А.Б.

21	Касымбаева Мадина Махсотовна	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.02.2020	Резидент	Супруга заместителя Председателя Правления Общества Абишева А.Б.
22	Абишев Айдар Аскарлович	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.02.2020	Резидент	Сын заместителя Председателя Правления Общества Абишева А.Б.
23	Абишева Алия Аскарровна	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.02.2020	Резидент	Дочь заместителя Председателя Правления Общества Абишева А.Б.
24	Бейсембиев Александр Касымович	пп. 3) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2020	Резидент	Член Правления, управляющий директор Общества.
25	Бейсембиева Евгения Александровна	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2020	Резидент	Супруга члена Правления, управляющего директора Общества Бейсембиева А.К.
26	Бейсембиев Алан Александрович	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2020	Резидент	Сын члена Правления, управляющего директора Общества Бейсембиева А.К.
27	Бейсембиев Авель Александрович	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2020	Резидент	Сын члена Правления, управляющего директора Общества Бейсембиева А.К.
28	Тимошенко Тамара Павловна	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2020	Резидент	Мать члена Правления, управляющего директора Общества Бейсембиева А. К.
29	Пивницкий Александр Николаевич	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2020	Резидент	Отец супруги члена Правления, управляющего директора Общества Бейсембиева А.К.
30	Пивницкая Надежда Алексеевна	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2020	Резидент	Мать супруги члена Правления, управляющего директора Общества Бейсембиева А.К.
31	Суанкулова Анар Нуржановна	пп. 3) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2020	Резидент	Член Правления, финансовый директор Общества.
32	Суанкулов Нуржан Калкабаевич	пп.2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2020	Резидент	Отец члена Правления, финансового директора Общества Суанкуловой А.Н.
33	Арханова Кульзаим Миятовна	пп.2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2020	Резидент	Мать члена Правления, финансового директора Общества Суанкуловой А.Н.
34	Канатов Олжас Канатович	пп.2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2020	Резидент	Супруг члена Правления, финансового директора Общества Суанкуловой А.Н.
35	Суанкулова Асель Нуржановна	пп.2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2020	Резидент	Сестра члена Правления, финансового директора Общества Суанкуловой А.Н.
36	Канатова Айсулу Олжасовна	пп.2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2020	Резидент	Дочь члена Правления, финансового директора Общества Суанкуловой А.Н.
37	Канатов Искандер Олжасович	пп.2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2020	Резидент	Сын члена Правления, финансового директора Общества Суанкуловой А.Н.
38	Канатов Ернар Олжасович	пп.2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2020	Резидент	Сын члена Правления, финансового директора Общества Суанкуловой А.Н.
39	Кыдыков Рустем Елтаевич	пп. 3) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.03.2020	Резидент	Заместитель Председателя Правления Общества.
40	Толепбергенова Омиргуль Кабыжановна	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.03.2020	Резидент	Мать заместителя Председателя Правления Общества Кыдыкова Р.Е.
41	Кыдыкова Толкын Жасаралкызы	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.03.2020	Резидент	Супруга заместителя Председателя Правления Общества Кыдыкова Р.Е.
42	Рустемулы Сырым	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.03.2020	Резидент	Сын заместителя Председателя Правления Общества Кыдыкова Р.Е.
43	Рустемулы Алдияр	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.03.2020	Резидент	Сын заместителя Председателя Правления Общества Кыдыкова Р.Е.
44	Рустемулы Сартай	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.03.2020	Резидент	Сын заместителя Председателя Правления Общества Кыдыкова Р.Е.

45	Сванкулова Назгуль Елтаевна	пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.03.2020	Резидент	Сестра заместителя Председателя Правления Общества Кыдыкова Р.Е.	
Юридические лица						
№ п/п	Полное наименование юридического лица	Дата и номер государственной регистрации юридического лица, бизнес-идентификационный номер (БИН), почтовый адрес и фактическое место нахождения юридического лица	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Резиденство	Примечание
1	2	3	4	5	6	7
1	ТОО «Болаш»	№ от 01.04.2003; 030340007865; почтовый адрес: КАЗАХСТАН, Алматы г.а., Жетысуский район, ул. Ратушного, д. 80; фактическое местонахождение: КАЗАХСТАН, Алматы г.а., Жетысуский район, ул. Ратушного, д. 80	пп. 4) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.02.2020		Председатель Правления, член Совета директоров Общества Оспанов Е.С. является одним из учредителей юр. лица.
2	ТОО «Viva Medical (Вива Медикал)»	№ от 06.06.2018; 180640006667; почтовый адрес: КАЗАХСТАН, Алматы г.а., Турксибский район, ул. Дегдар, д.33; фактическое местонахождение: КАЗАХСТАН, Алматы г.а., Турксибский район, ул. Дегдар, д.33	пп. 4) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.02.2020	Резидент	Председатель Правления, член Совета директоров Общества Оспанов Е.С. является одним из учредителей юр. лица