



**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ
ДВАДЦАТЬ ПЕРВОГО ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ
В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ
ПРОГРАММЫ**

**АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ФОНД
НАЦИОНАЛЬНОГО БЛАГОСОСТОЯНИЯ
«САМУРК-ҚАЗЫНА»
(АО «САМУРК-ҚАЗЫНА»)**

г. Нур-Султан, 2020 г.



СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	3
РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	10
РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.....	15
РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА.....	33
РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	35
РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ.....	39

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1.1. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «САМРУК-ҚАЗЫНА» (далее – «Эмитент», «Фонд» или АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»).

1. Сведения о выпуске облигаций	
1) вид облигаций;	Купонные облигации без обеспечения (далее – «Облигации»)
2) номинальная стоимость одной облигации (если номинальная стоимость одной облигации является индексированной величиной, то дополнительно указывается порядок расчета номинальной стоимости одной облигации);	1 000 (одна тысяча) тенге.
3) количество облигаций;	129 200 000 (сто двадцать девять миллионов двести тысяч) штук.
4) общий объем выпуска облигаций;	129 200 000 000 (сто двадцать девять миллиардов двести миллионов) тенге.
5) валюта номинальной стоимости облигации, валюта платежа по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению по облигациям.	<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 номинальной стоимости и накопленного 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. 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.</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>
6) ISIN CFI	KZ2C00007151 DBFXFR
2. Способ оплаты размещаемых облигаций.	Оплата Облигаций данного выпуска будет произведена деньгами в безналичной форме. Размещение Облигаций будет производиться путем проведения торгов в торговой системе АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – Фондовая биржа), оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами Фондовой биржи.
3. Получение дохода по облигациям:	
1) ставка вознаграждения по облигациям (если ставка вознаграждения по облигациям является индексированной величиной, то дополнительно указывается порядок расчета ставки вознаграждения по облигациям);	Годовая ставка купонного вознаграждения будет определяться на рыночных условиях, как ставка, по которой Эмитентом будет удовлетворена хотя бы 1 (одна) заявка покупателя. Ставка купонного вознаграждения по Облигациям будет являться фиксированной на весь срок обращения Облигаций.
2) периодичность выплаты вознаграждения и (или) даты выплаты вознаграждения по облигациям;	Выплата вознаграждения производится 2 (два) раза в год через каждые шесть месяцев с даты начала обращения Облигаций в течение всего периода обращения Облигаций.

3) дата, с которой начинается начисление вознаграждения по облигациям;	Начисление вознаграждения по Облигациям начинается с даты начала обращения Облигаций. Начисление вознаграждения производится в течение всего периода обращения Облигаций.
4) порядок и условия выплаты вознаграждения по облигациям, способ получения 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 регистратора Эмитента) (далее - «Дата фиксации»).</p> <p>Выплата вознаграждения осуществляется путем перевода денег (в тенге) на текущие банковские счета держателей Облигаций, зарегистрированных в реестре держателей Облигаций на Дату фиксации в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты, следующей за Датой фиксации.</p> <p>Вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости Облигаций и полугодовой ставки купонного вознаграждения.</p> <p>Количество знаков после запятой и метод округления определяются в соответствии с внутренними документами Фондовой биржи.</p> <p>Последняя выплата вознаграждения производится одновременно с выплатой основной суммы долга по Облигациям.</p> <p>Выплата вознаграждения не будет производиться иными имущественными правами.</p>
5) период времени, применяемый для расчета вознаграждения по облигациям.	Выплата вознаграждения по Облигациям производится из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце в течение всего срока обращения.
4. Условия и порядок размещения облигаций:	
1) дата начала размещения облигаций;	Датой начала размещения Облигаций является дата начала обращения Облигаций.
2) дата окончания размещения облигаций;	Датой окончания размещения Облигаций является последний день периода обращения Облигаций.
3) рынок, на котором планируется размещение облигаций (организованный и (или) неорганизованный рынок ценных бумаг).	Облигации будут размещаться на организованном рынке ценных бумаг.
Условия и порядок обращения облигаций:	
1) дата начала обращения облигаций;	Датой начала обращения Облигаций является дата проведения первых состоявшихся торгов в соответствии с внутренними документами Фондовой биржи.
2) дата окончания обращения облигаций;	Датой окончания обращения Облигаций является последний день срока обращения Облигаций.
3) срок обращения облигаций;	Срок обращения Облигаций составляет 3 (три) года с даты начала обращения Облигаций.
4) рынок, на котором планируется обращение облигаций (организованный и (или) неорганизованный рынок ценных бумаг).	Облигации планируются к обращению на организованном и неорганизованном рынках ценных бумаг.
5. Условия и порядок погашения облигаций:	
1) дата погашения облигаций;	В течение 15 (пятнадцати) рабочих дней со дня, следующего за последним днем обращения облигаций
2) способ погашения облигаций;	Облигации погашаются по номинальной стоимости Облигаций с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения, путем перевода денег на банковские счета держателей Облигаций, зарегистрированных в реестре держателей Облигаций по состоянию на начало последнего дня периода обращения Облигаций.

	<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. 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> <p>Выплата номинальной стоимости при погашении облигаций не будет производиться иными имущественными правами.</p>
<p>6. Дополнительные условия выкупа облигаций, не установленных <u>статьями 15 и 18-4 Закона о рынке ценных бумаг</u>:</p>	
<p>1) порядок, условия реализации права выкупа облигаций;</p>	<p>В течение периода обращения облигаций Эмитент имеет право осуществить полный или частичный выкуп облигаций по цене, которая будет определена решением Совета директоров Эмитента о выкупе.</p> <p>Выкуп может производиться как на организованном, так и на неорганизованном рынках ценных бумаг.</p> <p>Выкупленные Облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно реализованы Эмитентом.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций. Принятие Эмитентом решения о выкупе облигаций не является причиной возникновения у держателей облигаций обязательства продать Эмитенту принадлежащие им Облигации.</p> <p>Порядок, условия и срок выкупа Облигаций будут определяться соответствующим решением Совета директоров Эмитента.</p>
<p>2) сроки реализации права выкупа облигаций.</p>	<p>В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о выкупе Облигаций, выкуп производится Эмитентом в течение 60 (шестидесяти) календарных дней со дня принятия такого решения. Решение Совета директоров Эмитента будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 3 (трех) рабочих дней с даты его принятия посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.sk.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, определенном внутренними корпоративными правилами Эмитента, внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа» и нормативно-правовым актом, регулирующем порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности.</p> <p>В случае проведения Эмитентом выкупа облигаций на организованном рынке ценных бумаг порядок подачи держателями облигаций заявок на продажу принадлежащих им облигаций регулируется внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>В случае проведения Эмитентом выкупа облигаций на неорганизованном рынке держатели облигаций, имеющие намерение продать принадлежащие им облигации Эмитенту в ходе выкупа, в течение 14 (четырнадцать) календарных дней с даты получения уведомления от Эмитента о принятии решения о выкупе облигаций должны подать соответствующие письменные заявления в адрес Эмитента с указанием количества планируемых к продаже облигаций и контактных данных держателя облигаций. Эмитент рассматривает полученные письменные заявления в течение 14 (четырнадцать) календарных дней, следующих за</p>

	<p>периодом, предусмотренным для подачи письменных заявлений держателями облигаций. Выкуп облигаций Эмитентом осуществляется на следующий рабочий день после истечения периода, предусмотренного для рассмотрения Эмитентом полученных письменных заявлений о выкупе облигаций, путем перевода денежных средств по банковским реквизитам держателей облигаций.</p>
<p>8. Дополнительные ковенанты (ограничения), не предусмотренные Законом о рынке ценных бумаг:</p>	
<p>1) описание ковенантов (ограничений), принимаемых эмитентом и не предусмотренных о рынке ценных бумаг;</p>	<p>В течение всего срока обращения Облигаций Эмитент обязан соблюдать следующие условия:</p> <ul style="list-style-type: none"> - не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, который заключается между Эмитентом и Фондовой биржей; - не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного договором о листинге ценных бумаг Эмитента, который заключается между Эмитентом и Фондовой биржей.
<p>2) порядок действий эмитента при нарушении ковенантов (ограничений);</p>	<p>В случае нарушения дополнительных ограничений (ковенантов), указанных в пункте 12 настоящих условий выпуска Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней с даты наступления нарушения доводит до сведения держателей Облигаций информацию о данном нарушении с подробным описанием причины возникновения нарушения, способа и срока устранения данного нарушения посредством размещения информации на официальных сайтах Эмитента (www.sk.kz), Фондовой биржи (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz).</p> <p>Не позднее 60 (шестидесяти) календарных дней с даты получения первого заявления о выкупе Облигаций, Совет директоров Эмитента принимает решение о выкупе Облигаций по цене соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене Облигаций в зависимости от того, какая величина будет являться наибольшей.</p> <p>Решение Совета директоров Эмитента о выкупе Облигаций будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 3 (трех) рабочих дней с даты его принятия посредством размещения сообщения на официальном сайте Эмитента (www.sk.kz), а также размещения информации на официальных сайтах Фондовой биржи (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz).</p> <p>Выкуп Облигаций осуществляется Эмитентом в течение 10 (десяти) календарных дней после опубликования соответствующего решения Совета директоров Эмитента о сроках и порядке выкупа Облигаций.</p> <p>Срок осуществления выкупа Облигаций не должен превышать 90 (девяносто) календарных дней с даты нарушения дополнительных ограничений (ковенантов), указанных в пункте 8 настоящего Инвестиционного меморандума Эмитента.</p>
<p>3) порядок действий держателей облигаций при нарушении ковенантов.</p>	<p>В случае нарушений дополнительных ограничений (ковенантов), предусмотренных в пункте 12 настоящих условий выпуска Держатель Облигаций имеет право в течение 10 (десяти) календарных дней с даты информирования о нарушении, направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе принадлежащих ему Облигаций.</p> <p>Держатель облигаций должен подать заявление о выкупе принадлежащих ему облигаций в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • для юридического лица: наименование держателя Облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, дата

	<p>выдачи и орган выдачи свидетельства (справки) о государственной регистрации (перерегистрации); юридический адрес и фактическое местонахождение; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу;</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. <p>Держатели Облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им Облигаций по окончании их срока обращения, предусмотренного настоящими условиями выпуска Облигаций</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. Потенциальные инвесторы должны проконсультироваться со своими консультантами по налогам в отношении приобретения, владения и продажи облигаций и получения вознаграждения, основной суммы долга и/или других сумм по облигациям и последствий таких действий по налоговому законодательству Республики Казахстан. Если иное не указано, настоящий обзор рассматривает только налоговое законодательство, действующее и вступившее в силу на дату данного Инвестиционного меморандума.</p> <p>В соответствии с пп. 62) ст. 1 Кодекса Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (далее - «Налоговый Кодекс Республики Казахстан») вознаграждение – все выплаты:</p> <p>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>Корпоративный подоходный налог:</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 Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на суммы вознаграждения по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.</p> <p>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.</p> <p>Корпоративный подоходный налог у источника выплаты:</p> <p>В соответствии с пп. 4) п. 1 ст. 307 Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение, выплачиваемое юридическим лицом-</p>

	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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, оплаченных при их покупке покупателями-резидентами.</p> <p>Индивидуальный подоходный налог:</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
--	---

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

9 выпусков Облигаций Эмитента под тикером SKKZb8-SKKZb14, SKKZb21 и SKKZb24 включены в официальный список KASE. По облигациям под тикером SKKZb8-SKKZb14 торги открыты с 18 марта 2009 года.

Информация о 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.

СВЕДЕНИЯ О ПРОЦЕДУРЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ВЫПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.

Срок и порядок размещения облигаций	Облигации размещаются в течение всего срока обращения на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа». Эмитент не предполагает каких-либо ограничений в размещении и обращении облигаций, за исключением ограничений в размещении облигаций, установленных законодательством Республики Казахстан и указанных в настоящем пункте. Также Эмитент не предполагает каких-либо ограничений в отношении возможных приобретателей облигаций, в том числе в отношении круга лиц, среди которых предполагается разместить облигации, включая лиц, являющихся связанными сторонами Эмитента.
Место размещения	АО «Казахстанская фондовая биржа»
Условия и порядок оплаты облигаций	Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. При размещении облигаций путем проведения торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа» оплата осуществляется в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».
Порядок публичного распространения информации о размещении ценных бумаг, включая опубликование результатов их размещения	Информация о размещении ценных бумаг Эмитента будет размещаться на интернет-ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» (http://www.kase.kz) в соответствии со сроками и порядком, указанными в договоре о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа», и Листинговых правилах, и будет обновляться на регулярной основе.

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

Сведения о регистраторе	АО "Центральный депозитарии ценных бумаг" И.о.Председателя правления Шатанов А.А. Местонахождение 050051, Республика Казахстан, г. Алматы, микр-он Самал-1, д. 28. Контакты: +7 (727) 262-08-46, 355 47 60 Факс: +7 (727) 262-08-46, 300 47 60 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.

ЦЕЛИ И ПРИЧИНЫ ЛИСТИНГА И ПОСЛЕДУЮЩЕГО РАЗМЕЩЕНИЯ ВЫПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.

Необходимо раскрыть информацию об оцениваемой эмитентом чистой сумме поступлений от размещения ценных бумаг с разбивкой на цели ее использования.

Привлеченные от размещения облигаций деньги Эмитент планирует направить на общие корпоративные цели.

Если деньги, полученные от размещения ценных бумаг, прямо или косвенно планируется использовать на приобретение каких-либо активов, необходимо описать эти активы, их использование в деятельности эмитента.

Денежные средства, полученные от размещения выпуска облигаций Эмитента, не планируется использовать на приобретение каких-либо производственных активов.

Если деньги, полученные от размещения ценных бумаг, планируется использовать в целях приобретения бизнеса, отличного от основной деятельности эмитента, необходимо дать описание данного бизнеса и информацию по методу его приобретения.

Денежные средства, полученные от размещения выпуска облигаций Эмитента, не планируется использовать на приобретение бизнеса, отличного от основной деятельности

Если деньги, полученные от размещения ценных бумаг, планируется направить на сокращение или погашение существующей задолженности эмитента, необходимо раскрыть информацию о процентной ставке и сроке погашения такой задолженности, а также другие источники поступления денег, которые могут быть использованы для ее погашения.

Денежные средства, полученные от размещения выпуска облигаций, не планируется использовать на сокращение или погашение существующей задолженности Эмитента.

РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

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

Таблица 1 - Наименование Эмитента

Наименование	Полное	Сокращенное
На государственном языке	«Самұрық-Қазына» ұлттық әл-ауқат қоры» акционерлік қоғамы	«Самұрық-Қазына» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»	АО «Самрук-Қазына»
На английском языке	Joint-stock company «Sovereign Wealth Fund «Samruk-Kazyna»	JSC «Samruk-Kazyna»

С момента образования наименование эмитента не изменялось.

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

Местонахождение	010000 (Z05T1D8), Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Е10, 17/10
Номера контактных телефонов и факса	Тел.: +7 (7172) 55 40 01, 55 40 02, 55 40 03 Факс: +7 (7172) 55 40 00
Электронный адрес	press@sk.kz
Web-сайт	www.sk.kz

2.3. ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА. ЦЕЛЬ СОЗДАНИЯ ЭМИТЕНТА И ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.

История образования.

Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» создано в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановлением Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962 в результате реорганизации путем слияния акционерного общества «Фонд устойчивого развития «Қазына» и акционерного общества «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук» и является правопреемником их прав и обязанностей.

Основной целью Правительства при данной реорганизации являлось повышение эффективности менеджмента и оптимизация организационных структур в дочерних организациях Фонда, с целью успешного выполнения их стратегических задач, установленных в соответствующих программах Правительства.

Фонд является холдингом, объединяющим ряд государственных предприятий. До 1 февраля 2012 года деятельность Фонда регулировалась Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» № 134-4 от 13 февраля 2009 года и была направлена на содействие в обеспечении устойчивого развития экономики страны; модернизацию и диверсификацию экономики; повышение эффективности деятельности компаний Группы. 1 февраля 2012 года был

принят Закон Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» № 550-4, в соответствии с которым деятельность Фонда должна быть сфокусирована на повышении национального благосостояния Республики Казахстан посредством увеличения долгосрочной стоимости (ценности) организаций, входящих в Группу, и эффективного управления активами Группы.

Цель создания эмитента и основные виды его деятельности.

Целью деятельности Эмитента является повышение национального благосостояния Республики Казахстан посредством увеличения долгосрочной стоимости (ценности) организаций, входящих в группу Эмитента, эффективного управления активами, входящими в группу Эмитента.

Задачами Эмитента являются:

- 1) повышение конкурентоспособности, рыночной стоимости и доходности организаций, входящих в группу Эмитента;
- 2) внедрение в группе Эмитента наилучшей практики корпоративного управления;
- 3) стимулирование разработки и внедрения в группе Эмитента инновационных процессов и технологий;
- 4) участие в привлечении инвестиций в Республику Казахстан, создание условий для инвестиционной активности организаций, входящих в группу Эмитента, а также улучшение инвестиционного климата в Республике Казахстан с учетом основных направлений государственной политики;
- 5) разработка и реализация инвестиционных стратегических проектов национального, межотраслевого и регионального масштабов, участие в разработке и реализации программ модернизации и диверсификации казахстанской экономики;
- 6) участие в реализации социально значимых, индустриально-инновационных проектов, способствующих устойчивому развитию экономики Республики Казахстан при учете особенностей их реализации Эмитентом, установленных действующим законодательством Республики Казахстан.

Виды деятельности Эмитента.

Предметом деятельности Эмитента являются:

- 1) эффективное управление активами, входящими в группу Эмитента;
- 2) обеспечение достижения компаниями стратегических целей и задач;
- 3) инвестиционная деятельность;
- 4) внедрение в группе Эмитента наилучшей практики корпоративного управления;
- 5) повышение экономической эффективности деятельности компаний, в том числе максимизация их финансовых результатов;
- 6) иная деятельность, соответствующая основным целям Эмитента.

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

Таблица 3 - Рейтинги, присвоенные Эмитенту.

Рейтинги S&P Global Ratings Europe Limited (полное наименование) S&P Global Rating (сокращенное наименование) Waterway's House, Grand Canal Quay Dublin 2 D02 NF40 (местонахождение)	S&P ratings 2017	S&P ratings 2018	S&P ratings 2019	S&P ratings по состоянию на 31.10.2020
Долгосрочный рейтинг дефолта Эмитента в иностранной и национальной валюте	BB+/B (прогноз негативный)	BB+/B (прогноз стабильный)	BB+/B (прогноз стабильный)	BB+/B (прогноз стабильный)
Краткосрочный рейтинг дефолта Эмитента в иностранной валюте	B (прогноз негативный)	B (прогноз стабильный)	B (прогноз стабильный)	B (прогноз стабильный)

Рейтинги S&P Global Ratings Europe Limited (полное наименование) S&P Global Rating (сокращенное наименование) Waterway's House, Grand Canal Quay Dublin 2 D02 NF40 (местонахождение)	S&P ratings 2017	S&P ratings 2018	S&P ratings 2019	S&P ratings по состоянию на 31.10.2020
Долгосрочный рейтинг Эмитента по национальной шкале	kzAA-	kzAA-	kzAA-	kzAA-
Необеспеченный долг с преимущественным правом погашения	BB+	BB+	BB+	BB+
Необеспеченный долг с преимущественным правом погашения в национальной валюте	-	-	-	-
Корпоративный кредитный рейтинг	BB+/B (прогноз негативный)	BB+/B (прогноз стабильный)	BB+/B (прогноз стабильный)	BB+/B (прогноз стабильный)
По национальной шкале	kzAA-	kzAA-	kzAA-	kzAA-

Таблица 3.1 - Рейтинги, присвоенные Эмитенту (продолжение).

Рейтинги Fitch Ratings Ltd (полное наименование) Fitch Ratings (сокращенное наименование) 30 North Colonnade, Canary Wharf London E14 5GN (местонахождение)	Fitch ratings 2017	Fitch ratings 2018	Fitch ratings 2019	Fitch ratings по состоянию на 31.10.2020
Долгосрочный рейтинг дефолта Эмитента в иностранной и национальной валюте	BBB (прогноз стабильный)	BBB (прогноз стабильный)	BBB (прогноз стабильный)	BBB (прогноз стабильный)
Краткосрочный рейтинг дефолта Эмитента в иностранной валюте	F2	F2	F2	F2
Долгосрочный рейтинг Эмитента по национальной шкале	AAA(kaz)	AAA(kaz)	AAA(kaz)	AAA(kaz)
Необеспеченный долг с преимущественным правом погашения	BBB (прогноз стабильный)	BBB (прогноз стабильный)	BBB (прогноз стабильный)	BBB (прогноз стабильный)
Необеспеченный долг с преимущественным правом погашения в национальной валюте	AAA(kaz)	AAA(kaz)	AAA(kaz)	AAA(kaz)
Корпоративный кредитный рейтинг	BBB (прогноз стабильный)	BBB (прогноз стабильный)	BBB (прогноз стабильный)	BBB (прогноз стабильный)
По национальной шкале	AAA(kaz)	AAA(kaz)	AAA(kaz)	AAA(kaz)

2.5. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.

Эмитент не осуществляет свою деятельность на основании лицензии.

2.6. НАИМЕНОВАНИЯ, ДАТЫ РЕГИСТРАЦИИ, МЕСТА НАХОЖДЕНИЯ ВСЕХ ФИЛИАЛОВ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВ ЭМИТЕНТА.

Информация о представительствах Эмитента представлена ниже.

Таблица 4 – Представительства Эмитента по состоянию на 31.10.2020 г.

Наименование	Организационно-правовая форма	Почтовый адрес	Дата регистрации
Представительство в г. Москва (Россия)	представительство	РФ, г. Москва, Пресненская набережная 12. Башня «А», офис 2 этаж 56	28 октября 2019г.
Представительство в городе Пекин (КНР)	представительство	100027, Пекин, район Чаоян, Северная улица Рабочего Стадиона 13, БЦ «Шимао Гунсань», офис 801	15 декабря 2009г.
Представительство в городе Лондон (Великобритания)	представительство	Офис 4.01 Площадь St James's Вестминстер Лондон SW1Y 4JS	20 мая 2013г.

2.7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.

Таблица 5 – Сведения об акционерном капитале по состоянию на 31.10.2020 г.

Количество объявленных простых акций	3 500 000 000 штук
Количество размещенных простых акций	3 481 958 657 штук
Номинальная стоимость одной простой акции	1000 тенге
Способ оплаты акций эмитента	Оплата акций производилась денежными средствами, имущественным вкладом и пакетом акций.
Сумма денежных средств, привлеченных от размещения акций эмитента	<p>Общая сумма средств, привлеченных от размещения акций, составила 5 257 842 181 076 тенге</p> <p>В 2017 году было размещено 267 560 акций по цене размещения от 1 000 тенге до 100 000 тенге за акцию. Цена размещения в каждом случае была опеределена решением уполномоченного органа.</p> <p>В 2018 году было размещено 1 000 акций по цене размещения 290 037 тенге за акцию. Цена размещения была опеределена решением уполномоченного органа.</p> <p>В 2019 году было размещено 18 451 акция по цене размещения от 10 000 тенге до 70 196 400 тенге за акцию. Цена размещения в каждом случае была опеределена решением уполномоченного органа.</p> <p>За 6 месяцев 2020 года было размещено 888 акций по цене размещения от 21 848 312 тенге до 34 075 462 тенге за акцию. Цена размещения в каждом случае была опеределена решением уполномоченного органа.</p>
Права, предоставляемые собственнику акций	<p>Простая акция предоставляет следующие права акционерам:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Право на участие в общем собрании акционеров с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование. 2) Право на получение дивидендов при наличии у общества чистого дохода, а также части имущества

	общества при его ликвидации в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.
Методика определения стоимости акций при их выкупе эмитентом	Действующая методика выкупа акций утверждена приказом Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан от 31 октября 2008 года № 670.

По состоянию на 31.10.2020 г. у Эмитента отсутствуют акции, которые не включены в состав его акционерного капитала.

По состоянию на 31.10.2020 г. акции Эмитента не находятся в собственности его дочерних организаций.

2.8. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ.

Таблица 6 - Избранные финансовые данные Эмитента согласно данным аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2017-2019 годы (за 2017 и 2018 годы пересчитано), а также обзору промежуточной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года.

Наименование показателя	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Активы, тыс. тенге	24 327 108	25 744 925	26 405 096	26.668.703
Обязательства, тыс. тенге	12 502 738	12 791 650	12 067 620	11.938.311
Уставный капитал, тыс. тенге	5 133 476	5 133 766	5 229 112	5.257.843
Собственный капитал, тыс. тенге	11 824 370	12 953 275	14 337 476	14.730.392
	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Доходы, млн. тенге	7 382 061	10 147 644	10 703 701	3.995.758
Операционная прибыль, млн. тенге	637 107	1 315 359	1 213 982	91.707
Прибыль за период, млн. тенге	741 897	1 293 568	1 415 606	176.502
Прибыль на акцию, тенге	213,07	342,43	357,00	50,69

РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

3.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.

1. Высший орган – Единственный акционер в лице Правительства Республики Казахстан. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Правительством Республики Казахстан принимаются решения по вопросам, отнесенным законодательством и Уставом Эмитента к компетенции общего собрания акционеров, и оформляются в установленном порядке решением Правительства.

2. Орган управления - Совет директоров.

3. Исполнительный орган – Правление.

Компетенция органов управления определяется в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Эмитента.

Согласно действующему законодательству РК к исключительной компетенции единственного акционера Эмитента относятся:

1) внесение изменений и дополнений в Устав АО «Самрук-Қазына» или утверждение его в новой редакции;

2) утверждение годовой финансовой отчетности АО «Самрук-Қазына»;

3) утверждение стратегии развития АО «Самрук-Қазына» и внесение изменений и дополнений в нее;

4) добровольная реорганизация или ликвидация АО «Самрук-Қазына»;

5) принятие решения об увеличении количества объявленных акций АО «Самрук-Қазына» или изменении вида размещенных объявленных акций АО «Самрук-Қазына»;

6) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров АО «Самрук-Қазына», избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;

6-1) определение размера и условий выплаты вознаграждений независимым директорам АО «Самрук-Қазына»;

7) отчуждение акций (долей участия) компаний по перечню, определенному Единственным акционером АО «Самрук-Қазына», а также передача указанных акций (долей участия) в доверительное управление;

8) принятие решений о ликвидации, реорганизации компаний по перечню, определенному Единственным акционером АО «Самрук-Қазына»;

9) назначение и досрочное освобождение от должности Председателя Правления;

10) утверждение порядка распределения чистого дохода АО «Самрук-Қазына» за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию АО «Самрук-Қазына»;

11) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям при наступлении случаев, предусмотренных Законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах";

12) определение дивидендной политики АО «Самрук-Қазына»;

13) утверждение решения Совета директоров АО «Самрук-Қазына», принятого в соответствии с подпунктом 19) пункта 57 Устава;

14) приобретение и отчуждение акций банков, а также передача указанных акций в доверительное управление;

15) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;

15-1) рассмотрение отчета о деятельности Совета директоров АО «Самрук-Қазына»;

15-2) принятие решений о финансировании АО «Самрук-Қазына» проектов по поручению Президента Республики Казахстан с отражением суммы финансирования в финансовой отчетности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности и международными стандартами финансовой отчетности;

15-3) принятие решений о предоставлении кредита (займа) без обеспечения юридическим лицам, не входящим в группу АО «Самрук-Қазына», в рамках проектов, реализуемых по поручению Президента Республики Казахстан;

16) иные вопросы в соответствии с Законом и (или) Уставом.

Совет директоров

К исключительной компетенции Совета директоров Эмитента относится решение следующих вопросов:

- 1) утверждение плана развития АО «Самрук-Қазына»;
- 2) определение порядка разработки, утверждения, мониторинга, оценки реализации, представления отчетов по исполнению плана развития АО «Самрук-Қазына», а также требований к его содержанию;
- 3) осуществление контроля и анализа выполнения, оценки реализации плана развития АО «Самрук-Қазына»;
- 4) определение ключевых показателей деятельности АО «Самрук-Қазына» в рамках плана развития АО «Самрук-Қазына»;
- 5) утверждение порядка разработки, утверждения, исполнения и мониторинга годового бюджета АО «Самрук-Қазына»;
- 6) утверждение годового бюджета АО «Самрук-Қазына»;
- 7) принятие решений о ликвидации, реорганизации компаний, за исключением компаний, решение о ликвидации, реорганизации которых отнесено Законом к компетенции Единственного акционера АО «Самрук-Қазына»;
- 8) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 9) принятие решения о выкупе АО «Самрук-Қазына» размещенных ценных бумаг, за исключением акций, и цене их выкупа;
- 10) утверждение политик АО «Самрук-Қазына»: по управлению рисками, спонсорской и благотворительной помощи, о социальной ответственности, раскрытия информации, кредитной, индустриально-инновационной и иных политик;
- 11) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит АО «Самрук-Қазына», и предельного размера оплаты ее услуг в рамках утверждения годового бюджета;
- 12) принятие решения о вынесении вопросов на рассмотрение Единственного акционера, за исключением вопроса, предусмотренного подпунктом 15-2) пункта 49 Устава;
- 13) исключен постановлением Правительства РК от 27.09.2018 № 597;
- 14) исключен постановлением Правительства РК от 27.09.2018 № 597;
- 15) принятие решений о создании комитетов при Совете директоров АО «Самрук-Қазына»;
- 16) определение количественного состава, срока полномочий Правления, избрание членов Правления, а также досрочное прекращение их полномочий, за исключением Председателя Правления;
- 17) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления;
- 18) определение количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначение ее руководителя, а также досрочное прекращение его полномочий, определение порядка работы Службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита;
- 19) принятие решения о цене, количестве, структуре размещения акций организаций, входящих в группу АО «Самрук-Қазына», размещаемых на организованном рынке ценных бумаг в целях реализации решения Правительства Республики Казахстан;
- 20) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность АО «Самрук-Қазына». Перечень документов, подлежащих утверждению Советом директоров, определяется им самостоятельно;
- 21) определение порядка заключения сделок между организациями, входящими в группу АО «Самрук-Қазына», в отношении совершения которых Законом "Об акционерных обществах" установлены особые условия;
- 22) утверждение порядка оценки корпоративного управления в АО «Самрук-Қазына»;

23) участие АО «Самрук-Қазына» в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих АО «Самрук-Қазына» активов;

24) увеличение обязательств АО «Самрук-Қазына» на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;

25) приобретение (отчуждение) АО «Самрук-Қазына» десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;

26) определение условий выпуска облигаций, производных ценных бумаг АО «Самрук-Қазына» и привлечения АО «Самрук-Қазына» иного заимствования на сумму один и более процентов от размера собственного капитала АО «Самрук-Қазына»;

27) исключен постановлением Правительства РК от 27.09.2018 № 597;

28) проведение ежегодной оценки деятельности Совета директоров АО «Самрук-Қазына» с направлением информации Совету по управлению АО «Самрук-Қазына»;

29) принятие решений, предусмотренных внутренними документами, утверждаемыми Советом директоров, за исключением решений, относящихся в соответствии с Законом к исключительной компетенции единственного акционера, Правления или Председателя Правления;

29-1) назначение корпоративного секретаря и досрочное прекращение его полномочий, определение срока полномочий корпоративного секретаря, требований к корпоративному секретарю, его функций, порядка деятельности, размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративному секретарю;

30) принятие решений о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, с аффилированными лицами АО «Самрук-Қазына», не входящими в группу АО «Самрук-Қазына»;

31) утверждение Правил реализации жилых и коммерческих (нежилых) помещений акционерного общества "Фонд недвижимости "Самрук- Қазына", а также внесение изменений и дополнений в них;

32) принятие решения о заключении национальной компанией, единственным акционером которой является АО «Самрук-Қазына», сделки или совокупности взаимосвязанных между собой сделок, в результате которой (которых) национальной компанией приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет двадцать пять и более процентов от общего размера стоимости активов национальной компании;

33) принятие решений, вытекающих из решений Единственного акционера АО «Самрук-Қазына»;

34) утверждение годового отчета АО «Самрук-Қазына»;

35) принятие решения об отнесении социально значимых и/или индустриально-инновационных проектов, инициируемых Правительством Республики Казахстан, реализуемых АО «Самрук-Қазына» или организацией, входящей в группу АО «Самрук-Қазына», к низкорентабельным;

36) принятие решения о финансировании социально значимых и (или) индустриально-инновационных проектов, инициируемых Правительством Республики Казахстан, являющихся низкорентабельными;

37) иные вопросы в соответствии с Законом и (или) Уставом АО «Самрук-Қазына».

Комитеты при Совете директоров Эмитента:

- Комитет по аудиту
- Комитет по назначениям и вознаграждениям
- Комитет по стратегии
- Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации
- Специализированный комитет

Правление Эмитента

К исключительной компетенции Правления Эмитента относится решение следующих вопросов:

1) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг АО «Самрук-Қазына», а также их изменение;

- 2) определение размера оплаты услуг оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций АО «Самрук-Қазына» либо являющегося предметом крупной сделки;
- 3) принятие решений по вопросам, относящимся в соответствии с законодательством Республики Казахстан и (или) уставом к компетенции общего собрания акционеров (участников), иного органа компании или иного юридического лица, по отношению к которому АО «Самрук-Қазына» является акционером, участником или имеет право на долю в имуществе, за исключением решений по вопросам, принимаемым Единственным акционером или Советом директоров АО «Самрук-Қазына» согласно Закону;
- 3-1) принятие решений по вопросам, относящимся в соответствии с законодательством Республики Казахстан и уставами юридических лиц, акции (доли участия) которых принадлежит АО «Самрук-Қазына» на праве доверительного управления, к компетенции общих собраний акционеров (участников) таких юридических лиц, за исключением решений по вопросам, принимаемым Единственным акционером или Советом директоров АО «Самрук-Қазына» согласно Закону;
- 4) исключен постановлением Правительства РК от 27.09.2018 № 597;
- 5) согласование вопросов назначения и досрочного прекращения полномочий руководителей исполнительных органов национальных компаний, а также юридических лиц, все голосующие акции (доли участия) которых принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности и (или) доверительного управления;
- 6) принятие оперативных мер в отношении компаний по недопущению срывов по полноте и срокам реализации инвестиционных решений и инвестиционных проектов;
- 7) формирование единой (в том числе по отраслям деятельности компаний) финансовой, инвестиционной, производственно-хозяйственной, научно-технической, по управлению деньгами, кадровой, социальной и иной политики в отношении компаний;
- 7-1) утверждение кодекса корпоративного управления организаций, входящих в группу АО «Самрук-Қазына», а также изменений и дополнений в него;
- 8) утверждение методических рекомендаций и корпоративных стандартов в отношении юридических лиц, более пятьюдесятью процентами голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно владеет АО «Самрук-Қазына»;
- 9) утверждение правил разработки, согласования, утверждения, корректировки, исполнения и мониторинга исполнения планов развития компаний;
- 10) утверждение дивидендной политики и нормативов начисления дивидендов для компаний;
- 11) утверждение отдельных видов нормативов и лимитов административных расходов АО «Самрук-Қазына» по предложениям, вносимым Правительством Республики Казахстан, а также компаний, все голосующие акции (доли участия) которых принадлежат АО «Самрук-Қазына»;
- 12) утверждение штатной численности, штатного расписания и организационной структуры АО «Самрук-Қазына»;
- 13) принятие решений о создании филиалов и представительств АО «Самрук-Қазына»;
- 14) принятие решений о создании комитетов при Правлении АО «Самрук-Қазына», состоящих из работников АО «Самрук-Қазына», компаний и иных лиц в целях выработки предложений для Правления АО «Самрук-Қазына»;
- 15) определение информации о АО «Самрук-Қазына» или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 16) определение условий выпуска облигаций, производных ценных бумаг АО «Самрук-Қазына» и привлечения АО «Самрук-Қазына» иного заимствования на сумму не более одного процента от размера собственного капитала АО «Самрук-Қазына»;
- 17) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность АО «Самрук-Қазына», за исключением предусмотренных подпунктом 20) пункта 57 Устава АО «Самрук-Қазына»;
- 18) создание централизованных служб в соответствии с пунктом 1 статьи 24 Закона;

- 19) заслушивание на ежегодной основе результатов деятельности Компаний и представление отчетов о результатах деятельности компаний Совету директоров АО «Самрук-Қазына»;
- 20) совершение сделок от имени АО «Самрук-Қазына» в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан и Уставом АО «Самрук-Қазына»;
- 21) принятие решений по производственным вопросам внутренней деятельности АО «Самрук-Қазына»;
- 22) разработка стратегии развития АО «Самрук-Қазына» и вынесение на Совет директоров для последующего представления Единственному акционеру для утверждения;
- 23) подготовка отчетов о деятельности АО «Самрук-Қазына»;
- 24) увеличение обязательств АО «Самрук-Қазына» на величину, составляющую от одного процента до десяти процентов размера собственного капитала АО «Самрук-Қазына»;
- 25) иные вопросы, не отнесенные Законом и (или) Уставом АО «Самрук-Қазына» к компетенции других органов АО «Самрук-Қазына».

3.2. ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА.

Таблица 7 - Совет директоров Эмитента.

№	ФИО	Должности, занимаемые в настоящее время и за последние три года, в том числе по совместительству (в хронологическом порядке) и дата вступления их в должности;
Председатель Совета директоров:		
1	Дудас Джон (1959 года рождения)	<ul style="list-style-type: none"> • 28 ноября 2015 года – декабрь 2019 года - Член Совета директоров АО «НАК «Казатомпром» • с 6 декабря 2019 года – независимый директор АО «Самрук-Қазына» • с 6 февраля 2020 года - Председатель Совета директоров АО «Самрук-Қазына»
Члены Совета директоров:		
2	Дәленов Руслан Ерболатұлы (1975 года рождения)	<ul style="list-style-type: none"> • с марта 2008 по апрель 2017 года – вице-министр финансов Республики Казахстан; • с апреля 2017 года по 25 февраля 2019 года - первый вице-министр национальной экономики Республики Казахстан; • с 25 февраля 2019 года – Министр национальной экономики Республики Казахстан.
3	Бозумбаев Канат Алдабергенович (1969 года рождения)	<ul style="list-style-type: none"> • 2016-2019 гг. - Министр энергетики Республики Казахстан; • с декабря 2019 года Указом Президента назначен Помощником Президента Республики Казахстан.
4	Есимов Ахметжан Смагулович (1950 года рождения)	<ul style="list-style-type: none"> • с декабря 2017 года – Председатель Правления АО «Самрук-Қазына».
Независимые директора:		
5	Онг Бун Хви (1956 года рождения)	<ul style="list-style-type: none"> • с декабря 2014- по июль 2020 гг. – Председатель Правления Stewardship Asia Centre (SAC), центра передовых практик в г. Сингапур в Temasek Trust. • с июля 2020г. – Корпоративный советник Temasek International Advisors Pte Ltd. • в соответствии с Постановлением Правительства РК № 907 от 6 декабря 2019 года избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве независимого директора.
6	Мажибаев Кайрат Куанышбаевич (1968 года рождения)	<ul style="list-style-type: none"> • с 1994 года по настоящее время - основатель, Председатель Совета директоров/Председатель Наблюдательного совета/Президент в компаниях группы компаний «RESMI».

		<ul style="list-style-type: none"> • с 2004 года по настоящее время - Председатель Совета директоров АО «RG Brands» • постановлением Правительства РК № 907 от 6 декабря 2019 года избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве независимого директора.
7	Сутера Лука (1971 года рождения)	<ul style="list-style-type: none"> • с апреля 2011 года – по настоящее время Член Совета директоров Jorf Lasfar Energy Company Group of National Energy Company, Абу-Даби, ОАЭ. • с августа 2015 года – по настоящее время - Финансовый Директор Группы. Член Исполнительного совета NEBRAS POWER (Катарская Суверенная Международная Энергетическая Компания). • в соответствии с Постановлением Правительства РК № 431 от 9 июля 2020 года избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве независимого директора.

Необходимо раскрыть информацию о размере вознаграждения и бонусов членам совета директоров эмитента (наблюдательного совета) за последний год, а также о сумме, накопленной эмитентом для обеспечения им вознаграждений по пенсиям, если такое предусмотрено:

Выплаты членам Совета директоров раскрыты в финансовой отчетности Эмитента, размещенной на официальном сайте Эмитента.

Накопления для обеспечения вознаграждения членам Совета директоров по пенсиям не предусмотрены.

Члены Совета директоров не владеют акциями Эмитента и акциями (долями участия в уставном капитале) в дочерних организациях Эмитента.

3.3. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА.

Функции исполнительного органа осуществляет Правление Эмитента.

Таблица 8 - Правление Эмитента.

№	ФИО	Дата избрания с указанием полномочий членов коллегиального исполнительного органа и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке
Председатель Правления:		
1	Есимов Ахметжан Смагулович (1950 года рождения)	<ul style="list-style-type: none"> • с августа 2015 года по декабрь 2017 года – председатель Правления АО «Национальная компания «Астана ЭКСПО-2017»; • с декабря 2017 года – председатель Правления АО «Самрук-Қазына». <p>Полномочия: осуществляет общее руководство деятельностью Фонда и курирует заместителя Председателя Правления, управляющего директора по управлению активами, управляющего директора по логистике и международному сотрудничеству, управляющего директора по экономике и финансам, управляющего директора по стратегическому развитию, управляющего директора по правовому сопровождению и рискам, управляющего директора по цифровизации и трансформации, советника Председателя Правления, советника Председателя Правления по режиму и экономическим рискам, директора департамента безопасности и защиты государственных секретов, руководителя службы комплаенс, руководителя секретариата Председателя Правления.</p>
Члены Правления:		

2	<p>Карымсаков Бейбит Еркинбаевич (1962 года рождения)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 2015 -2018 г.г. – Управляющий директор АО «НК «Астана ЭКСПО-2017»; • с января 2018 года – Управляющий директор по экономике и финансам АО «Самрук-Қазына». <p>Полномочия: организует финансово-экономическую деятельность Фонда, определяет и координирует реализацию финансовой стратегии, обеспечивает эффективное управление финансовыми ресурсами Фонда и портфельных компаний, обеспечивает сохранение финансовой устойчивости Фонда и портфельных компаний, организует анализ, оценку и мониторинг достижения целевых финансово-экономических показателей планов развития Фонда и портфельных компаний, организует взаимодействие структурных подразделений Фонда и портфельных компаний с финансовыми организациями, уполномоченным органом, осуществляющим регулирование и надзор финансового рынка и финансовых организаций, организует взаимодействие с Парламентом Республики Казахстан, Администрацией Президента Республики Казахстан, Канцелярией Премьер-Министра Республики Казахстан, а также иными государственными органами и организациями по вопросам своей компетенции, осуществляет иные функции, определенные законодательством Республики Казахстан, Уставом Фонда, а также внутренними актами Фонда.</p>
3	<p>Жанадил Ернар Бейсенулы (1984 года рождения)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • в 2016 году был назначен на должность финансового контролера АО «Самрук-Қазына» и с ноября 2016 года исполнял обязанности Управляющего директора по финансам и операциям; • с января 2018 года назначен на должность Со-Управляющего директора по экономике и финансам АО «Самрук-Қазына». <p>Полномочия: координирует деятельность Фонда по вопросам реализации финансовой стратегии и эффективного управления финансовыми ресурсами Фонда и портфельных компаний, обеспечивает эффективность финансовых контролей и выполнение требований к процессам формирования финансовой отчетности, а также организацию процесса независимого аудита консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, содействует сохранению финансовой устойчивости Фонда и портфельных компаний, координирует деятельность Фонда по вопросам планирования и мониторинга исполнения планов развития Фонда и портфельных компаний, бюджета Фонда, организует взаимодействие с Парламентом Республики Казахстан, Администрацией Президента Республики Казахстан, Канцелярией Премьер-Министра Республики Казахстан, а также иными государственными органами и организациями по вопросам своей компетенции, осуществляет организацию взаимодействия структурных подразделений Фонда и портфельных компаний с финансовыми организациями, уполномоченным органом, осуществляющим регулирование и надзор финансового рынка и финансовых организаций, осуществляет иные функции, определенные законодательством Республики Казахстан, Уставом Фонда, а также внутренними актами Фонда.</p>
4	<p>Кравченко Андрей Николаевич (1966 года рождения)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 2011- 2017 г.г. - Заместитель Генерального прокурора Республики Казахстан; • с октября 2018 года - Управляющий директор по правовому сопровождению и рискам.

		<p>Полномочия: обеспечивает правовое сопровождение деятельности Фонда, защиту прав и интересов Фонда в отношениях с заинтересованными лицами, обеспечивает единый подход к методологии закупок в Фонде и портфельных компаниях в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан и требованиями Фонда, организует внедрение единых подходов по управлению рисками в группе Фонда и развитие системы внутреннего контроля в Фонде, организует разработку, поддержку во внедрении и совершенствовании Кодекса корпоративного управления в рамках группы Фонда, координирует процесс формирования, оценки и развития Советов директоров/Наблюдательных советов портфельных компаний, организует взаимодействие с Парламентом Республики Казахстан, Администрацией Президента Республики Казахстан, Канцелярией Премьер-Министра Республики Казахстан, а также иными государственными органами и организациями по вопросам своей компетенции, в том числе по вопросам согласования, рассмотрения и принятия нормативных правовых актов, разработанных Фондом либо касающихся его деятельности, осуществляет иные функции, определенные законодательством Республики Казахстан, Уставом Фонда, а также внутренними актами Фонда.</p>
5	<p>Туткушев Ержан Бексултанович (1981 года рождения)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • с июля 2014 года – заместитель главного директора по развитию бизнеса, Со-управляющий директор по развитию новых отраслей АО «Самрук-Қазына»; • с 11 января 2018 года - Директор департамента развития активов АО «Самрук-Қазына». • с 24 июля 2020 года - Управляющий директор по логистике и международному сотрудничеству <p>Полномочия: формирует позицию Фонда о стратегическом видении развития курируемых портфельных компаний, определяет ожидания Фонда как акционера путем постановки целей и определения ожидаемых результатов деятельности портфельных компаний в долгосрочной, среднесрочной и текущей перспективах, организует мониторинг их достижения, обеспечивает устойчивое развитие и совершенствование деятельности курируемых компаний, а также повышение долгосрочной стоимости и дивидендных потоков, обеспечивает реализацию стратегических инициатив Фонда в отношении портфельных компаний, связанных с приватизацией, реструктуризацией, деинвестициями и др., обеспечивает эффективное взаимодействие с (потенциальными) инвесторами и стратегическими партнерами, организует поиск и оценку новых инвестиционных возможностей, содействует привлечению инвестиций для компаний группы Фонда путем исполнения функций единого окна, организует работу зарубежных представительств Фонда, обеспечивает реализацию стратегии Фонда по максимизации долгосрочной экономической стоимости, повышения конкурентоспособности и эффективности деятельности растущих портфельных компаний Фонда, организует и обеспечивает успешную реализацию проектов по передаче в конкурентную среду и реструктуризации активов группы Фонда с целью формирования целевой структуры активов Фонда и повышения стоимости компании в целом, организует и обеспечивает определение подходов и методологии по передаче в конкурентную среду и/или реструктуризации активов группы Фонда, организует оценку готовности активов к передаче в конкурентную среду и/или реструктуризации с учетом рыночных</p>

	условий, организует и обеспечивает сопровождение и осуществление сделок по передаче в конкурентную среду и/или реструктуризации активов группы Фонда от начала до их завершения, включая поиск и привлечение потенциальных инвесторов, а также разработку стратегии ведения переговоров с потенциальными инвесторами, организует взаимодействие с Парламентом Республики Казахстан, Администрацией Президента Республики Казахстан, Канцелярией Премьер-Министра Республики Казахстан, а также иными государственными органами и организациями по вопросам своей компетенции, осуществляет иные функции, определенные законодательством Республики Казахстан, Уставом Фонда, а также внутренними актами Фонда.
--	--

Необходимо раскрыть информацию о размере вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента за последний год, а также о сумме, накопленной эмитентом для обеспечения им вознаграждений по пенсиям, если такое предусмотрено.

Вознаграждение членам Исполнительного органа раскрыто в финансовой отчетности Эмитента, размещенной на официальном сайте Эмитента.

Накопления для обеспечения вознаграждения членам Правления по пенсиям не предусмотрены.

Члены Правления не владеют акциями Эмитента и акциями (долями участия в уставном капитале) в дочерних организациях Эмитента.

3.4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА.

Представлена в Приложении 1.

Общее количество работников Эмитента:

Общее количество работников Фонда, включая работников представительств, по состоянию на 31.10.2020 года составляет 177 человек (с учетом работников, находящихся в декретном отпуске, учебных отпусках и отпусках без содержания).

Таблица 9 - Сведения о структурных подразделениях Эмитента и о руководителях подразделений Эмитента по состоянию на 31.10.2020 г.

Наименование подразделения Эмитента	Ф.И.О. Руководителя
Служба корпоративного секретаря	Карашева Асель Рустемовна
Служба внутреннего аудита	Капарова Малика Саулеевна
Секретариат Председателя Правления	Акубаев Исламдаут Насибатович
Служба комплаенс	и.о. Альпеисова Айнаш Туякбаевна
Департамент безопасности и защиты госсекретов	Досанов Рахмаджан Кузыбаевич
Дирекция по управлению активами	
Сектор "Нефтегаз" Дирекции по управлению активами	Тажигалиев Мухтар Утепкалиевич
Сектор "Энергетика" Дирекции по управлению активами	Молдабаев Каныш Танирбергенович
Сектор "Коммуникации" Дирекции по управлению активами	Саудабаев Серик Болатович
Сектор "Экономический анализ" Дирекции по управлению активами	и.о. Пирмаханов Сакен Булегенович
Департамент развития активов	
Сектор по развитию горнорудных активов Департамента развития активов	Дукенова Маржан Бектургановна
Сектор по развитию химических активов	-
Сектор по развитию новых компаний Департамента развития активов	Муратбаев Аният Каипбергенович
Департамент по приватизации и реструктуризации активов	Адиходжаев Дастан Арсенович
Дирекция "Транспорт и Логистика"	Шарипов Тимур Сабржанович
Департамент международного сотрудничества	-

Представительство в г. Лондон	Аргинбаев Муқан Бауржанович
Представительство в г. Пекин	Байтасов Искандер Муфтигазиевич
Представительство в г. Москва	Какишев Жанболат Жандарбекович
Департамент экономики и планирования	Утепов Мират Маратович
Департамент бухгалтерского учета и финансовой отчетности	Абдрахманова Алмаз Женисовна
Департамент корпоративных финансов	Корабаев Елжас Кайратович
Департамент казначейства	Дауренбеков Алмас Гизатович
Департамент стратегического развития	Шашкенова Марал Кинжетаевна
Сектор по исследованиям и управлению знаниями Департамента стратегического развития	и.о.Саканов Дияс Серикович
Сектор по управлению портфелем активов Департамента стратегического развития	Рахметов Сабигат Маратович
Департамент управления человеческими ресурсами	Мухамеджанова Анар Амантаевна
Департамент по связям с общественностью и маркетинговым коммуникациям	Куянов Сергей Леонидович
Департамент контроля и мониторинга закупок	Исаев Бахтияр Орынбасарович
Департамент по взаимодействию с Правительством	Ашим Жанар Ашимовна
Департамент правового сопровождения и методологии	Жамиев Алмат Кунжолович
Департамент корпоративного управления	Конахбаева Эльвира Бахытовна
Департамент управления рисками и внутреннего контроля	Идрисов Данияр Ерланович

3.5. АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА.

3.5.1. Единственный акционер Эмитента

Таблица 10 – Сведения об акционерах Эмитента по состоянию на 31.10.2020 г.

Полное наименование	Место нахождения	Доля от общего количества голосующих акций*	Дата, с которой акционер стал владеть 10 и более процентами голосующих акций
ГУ "Комитет государственного имущества и приватизации МФ РК"	г. Нур-Султан, ул. Абая 33а	100%	13.10.2008

3.5.2. Сведения об аффилированных лицах Эмитента.

Информация об аффилированных лицах Эмитента представлена в Приложении №2 к настоящему Инвестиционному Меморандуму.

3.5.3. Информация обо всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров (участников) Эмитента, владеющих акциями (долями в оплаченном уставном капитале) в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций (оплаченного уставного капитала).

Отсутствуют.

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

Таблица 11 – Организации, акциями (долями участия) которых Эмитент владеет в количестве (размере), составляющем 5% и более от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала) по состоянию на 31.10.2020 г.

№	Полное (сокращенное) наименование юридического лица, БИН, место нахождения	ФИО первого руководителя	Доля владения, %	Основания признания юридического лица дочерним и (или) зависимым по отношению к эмитенту	Основные виды деятельности
1	<p>АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (БИН 020240000555) г. Нур-Султан, район Есиль, ул. Кунаева, д.8</p>	<p>Айдарбаев Алик Серикович</p>	<p>90%</p>	<p>Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962</p>	<p>Разведка, добыча, транспортировка, переработка нефти и газа, а также реализация и маркетинг углеводородного сырья, а также продуктов их переработки; В соответствии с решениями Правительства Республики Казахстан, выполнение функций полномочного органа по представлению интересов государства в соглашениях о разделе продукции; По поручению государственного органа, осуществляющего руководство и управление в сфере нефтегазовой промышленности, выполнение функций его рабочего органа, а также представление интересов и защита интересов государства в нефтегазовой отрасли.</p>
2	<p>АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (БИН 970240000816) г. Нур-Султан, район Есиль, улица Е 10, д 17/12</p>	<p>Пирматов Галымжан Олжаевич</p>	<p>75%</p>	<p>Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962</p>	<p>Национальный оператор Республики Казахстан по импорту-экспорту урана, редких металлов, ядерного топлива для атомных электрических станций, специального оборудования, технологий и материалов двойного назначения</p>
3	<p>ТОО "Объединенная химическая компания" (БИН 090140015077) г. Нур-Султан, район Есиль, улица Е 10, д 17/10</p>	<p>Өсербай Женис Әлібекұлы</p>	<p>100%</p>	<p>решение Совета директоров АО «Самрук-Қазына» от 28 ноября 2008 года</p>	<p>Содействие развитию химической промышленности в Республике Казахстан</p>
4	<p>ТОО "Самрук-Қазына Контракт" (БИН 070840005309) г. Нур-Султан, район Есиль, улица Е 10, д 17/10</p>	<p>Кожаметов Куат Бакирович</p>	<p>100%</p>	<p>Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962</p>	<p>Мониторинг доли казахстанского содержания в закупках компаний группы АО "Самрук-Қазына"; осуществление маркетинга ценкупаемых компаниями группы АО "Самрук-Қазына" товаров, работ и услуг; осуществление контрольных мероприятий по закупкам компаний группы АО "Самрук-Қазына"</p>
5	<p>ТОО «Самрук - Қазына Инвест» (БИН 070740001223) г. Нур-Султан, район Есиль, улица Е 10, д 17/10, офис 16 этаж</p>	<p>Абдымомунов Нуржан Курманбекович</p>	<p>100%</p>	<p>Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17</p>	<p>Участие в инвестиционной деятельности АО «Самрук-Қазына» посредством осуществления экспертизы, участия и управления некоторыми инвестиционными проектами АО «Самрук-Қазына»</p>

				октябрь 2008 года № 962	
6	<p>ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис» (БИН 110540005744)</p> <p>г.Нур-Султан, район Есиль, улица Е 10, д 17/10, офис 16 этаж</p>	Тен Лариса Геннадьевна	100%	решение Правления АО «Самрук-Казына» от 22 апреля 2016 года № 13/16	Другие виды деятельности в области информационных технологий и информационных систем
7	<p>АО "КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ. АО "KEGOC" (БИН 970740000838)</p> <p>г.Нур-Султан, район Алматы, пр.Тәуелсіздік, 59</p>	Кажиев Бакытжан Толеукажиевич	90% +1 акция	Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962	Централизованное оперативно-диспетчерское управление объектами ЕЭС Казахстана всех форм собственности; Управление электрическими сетями высокого напряжения и передача электроэнергии по Национальной электрической сети; Обеспечение непрерывного балансирования генерации и потребления электроэнергии в ЕЭС Республики Казахстан; Координация импорта и экспорта электроэнергии; Обеспечение свободного доступа к Национальной электрической сети потребителей и энергопроизводящих организаций
8	<p>АО "Казхателеком" (БИН 941240000193)</p> <p>г.Нур-Султан, район Есиль, ул. Сауран, д.12</p>	Есекеев Куанышбек Бакытбекович	51%	Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962	Национальный оператор связи Казахстана и одна из самых динамично развивающихся телекоммуникационных компаний на постсоветском пространстве, предоставляет широкий спектр инфокоммуникационных услуг.
9	<p>АО "Казпочта" (БИН 000140002217)</p> <p>г.Нур-Султан, район Сарыарка, ул.Бейбитшилик, д.37</p>	Алпысбаев Канат Калиевич	100%	Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962	Общедоступные услуги почтовой связи; Услуги по пересылке регистрируемых почтовых отправлений; Услуги ускоренной и курьерской почты; Почтовые переводы денег; Брокерская, дилерская и трансфер-агентская деятельность в порядке, установленном уполномоченным органом по регулированию рынка ценных бумаг; Услуги по доставке пенсионных выплат и социальных пособий из государственного бюджета и накопительных пенсионных фондов; Иные услуги почтовой связи, а также предоставление финансовых услуг в соответствии с законодательством Республики Казахстан

10	АО "КОРЭМ" (БИН 040340004109) г.Нур-Султан, район Алматы, пр. Тәуелсіздік, д. 59	Копенов Едил Кудайбергено вич	100%	Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962	Компания, обеспечивающая клиентов качественными услугами по организации и проведению электронных торгов электрической энергией и мощностью
11	АО «Qazaq Air» (БИН 150440000668) г.Алматы, Медеуский район, пр.Достык 38	Атанасов Пламен Цветков	100%	решение Правления АО «Самрук-Қазына» №02/15 от 19 января 2015 года	Обслуживания внутренних маршрутов в Казахстане
12	АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» (БИН 090240000101) г.Нур-Султан, район Есиль, ул. Е 10, дом 17/10	Қудайберген Қанат Жақыпұлы	100%	постановление Правительства Республики Казахстан от 15 января 2009 г. №10	Национальный оператор горнорудных активов в Казахстане.
13	АО "Национальная компания "Қазақстан темір жолы" (БИН 020540003431) г.Нур-Султан, район Есиль, ул. Кунаева, д.6	Мынбаев Сауат Мухаметбаеви ч	100%	Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962	Осуществление строительства, содержания и модернизации магистральной железнодорожной сети; Управление перевозочным процессом; Оказание услуг магистральной железнодорожной сети; Осуществление перевозок грузов, в том числе опасных, железнодорожным транспортом; Ремонт железнодорожного подвижного состава, в том числе специальных контейнеров, применяемых для перевозок опасных грузов; Удовлетворение потребностей грузоотправителей, грузополучателей в перевозках, обеспечение сохранности перевозимых грузов и своевременной доставки их в пункты назначения; Организация системы прямых и смешанных сообщений с участием различных видов транспорта
14	АО "Самрук- Энерго" (БИН 070540008194) г.Нур-Султан, район Есиль, пр. Кабанбай Батыра 15А	Жуламанов Бакитжан Толевжанович	100%	Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962	Управление энергетическими активами, оптимизации корпоративного управления, выработки и реализации программы модернизации и строительства генерирующих мощностей в Казахстане
15	АО «Samruk- Kazyna Construction» (БИН 090340012961)	Сандыкбаев Болаткан Айткожанович	100%	постановление Правительства РК № 265 от 6 марта 2009 года	Ведущий финансовый институт страны, осуществляющий инвестирование в жилищное строительство и эффективное управление недвижимостью

	г.Нур-Султан, район Есиль, ул. Е-10, 17/10				
16	АО "Эйр Астана" (БИН 010940000162) г. Алматы, Турксибский район, ул. Закарпатская 4а	Питер Фостер	51%	Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962	Перевозка пассажиров и грузов воздушными судами гражданской авиации
17	АО "Казахстанские атомные электрические станции" (БИН 140740025048) г.Нур-Султан, район Есиль, ул.Д.Кунаева 8, блок Б	Жантикин Тимур Мифтахович	100%	Договор купли-продажи №815-И/292/НАК-18 от 25 июня 2018 года	Реализация проектов по строительству атомных электрических станций на территории РК и их эксплуатация
18	АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» (БИН 961040000259) г.Актау, Микрорайон 7, 43	Турикпенбаев Абай Ногаевич	100%	постановление Правительства РК №15/39 от 4 декабря 2012 года	Услуги в области водного транспорта
19	АО "Астанагаз КМГ" (БИН 101140017122) г.Нур-Султан, район Есиль, ул. Кунаева, 8	Макашев Сагидулла Ашуович	50%	Договор купли-продажи акций №805-и от 7 июня 2018 г.	Деятельность в области инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этой области, за исключением объектов атомной промышленности и атомной энергетики
20	ЧКОО "КМГ Кашаган Б.В." Нидерланды, Амстердам, Strawinskyalaan 411	Туяков Арман Аминович	50%	Решение о выпуске акций ЧКОО "КМГ Кашаган Б.В." от 16.10.2015 г.	Представление интересов КМГ в СРП по Северно-Каспийскому проекту (СКП) и участие в проведении нефтяных операций по разведке и добыче углеводородных ресурсов в Каспийском море в рамках СКП
21	АО «Станция Экибастузская ГРЭС 2» (БИН 000940000220) Павлодарская обл, пос. Солнечный	Асташов Владимир Анатольевич	50%	Договор купли-продажи №879-И от 27 декабря 2018 года	производство, передача и распределение э/э

Сведения по организациям, акциями (долями участия) которых эмитент владеет в количестве (размере), составляющем 50 и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала), либо контролируемым эмитентом на других основаниях, предусмотренных применяемыми им стандартами финансовой отчетности.

Таблица 12 – Основные финансовые показатели АО "Национальная компания "КазМунайГаз"

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	6 622 399 995	7 143 068 312	8 196 655 655	8 317 686 957

Активы, тыс. тенге	13 388 753 337	14 015 279 564	14 081 915 538	14 068 545 660
Доход, тыс. тенге	2 458 835 090	6 988 892 802	6 858 855 776	2 254 094 929
Чистая прибыль, тыс. тенге	519 526 031	694 699 016	1 158 457 109	20 703 004

Таблица 13 – Основные финансовые показатели АО "Казхтелеком"

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	359 107 937	417 751 308	462 865 928	483 305 157
Активы, тыс. тенге	471 314 192	782 480 832	1 079 050 050	1 096 383 983
Доход, тыс. тенге	210 225 225	222 726 371	428 080 674	244 904 200
Чистая прибыль, тыс. тенге	24 717 821	42 883 316	60 345 298	30 870 827

Таблица 14 – Основные финансовые показатели АО "Эйр Астана"

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	28 833 819	34 060 097	39 476 020	16 765 520
Активы, тыс. тенге	196 653 759	223 054 994	379 756 540	403 341 072
Доход, тыс. тенге	250 216 883	289 853 196	325 703 409	76 662 391
Чистая прибыль (убыток), тыс. тенге	(1 814 746)	1 844 891	11 494 747	(27 018 722)

Таблица 15 – Основные финансовые показатели АО "Samruk- Kazyna Construction"

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	39 995 285	39 567 822	45 058 729	49 326 475
Активы, тыс. тенге	209 278 473	189 488 599	166 063 491	152 333 992
Доход, тыс. тенге	18 337 621	17 975 078	21 903 587	12 644 057
Чистая прибыль, тыс. тенге	3 837 127	5 437 420	6 790 589	4 307 239

Таблица 16 – Основные финансовые показатели АО «Национальная Компания «Казакстан Темір Жоль»»

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	1 258 629 453	1 140 835 598	1 155 504 032	1 114 325 024
Активы, тыс. тенге	3 150 931 034	3 198 433 437	3 341 862 516	3 296 368 428
Доход, тыс. тенге	892 652 426	1 023 423 140	1 107 731 712	547 344 923
Чистая прибыль (убыток), тыс. тенге	12 955 126	(86 455 113)	(70 325 625)	(5 512 126)

Таблица 17 – Основные финансовые показатели АО «Казпочта»

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	41 191 640	40 753 147	40 813 175	37 919 862
Активы, тыс. тенге	89 534 236	94 434 446	111 685 969	116 479 616
Доход, тыс. тенге	41 995 541	46 383 129	50 746 167	22 825 895
Чистая прибыль (убыток), тыс. тенге	1 262 679	271 933	54 440	(2 695 737)

Таблица 18 – Основные финансовые показатели АО «Самрук-Энерго»

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	479 861 753	480 111 902	485 016 698	486 529 041

Активы, тыс. тенге	956 629 293	989 857 003	889 217 577	883 079 075
Доход, тыс. тенге	219 891 947	260 399 900	243 722 396	134 770 329
Чистая прибыль (убыток), тыс. тенге	(25 738 607)	3 173 503	7 011 720	3 671 071

Таблица 19 – Основные финансовые показатели АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук»

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	590 848 470	628 582 884	603 046 388	624 476 280
Активы, тыс. тенге	618 291 033	658 403 301	631 494 654	649 104 862
Доход, тыс. тенге	206 312 886	267 909 576	47 804 513	262 541 634
Чистая прибыль, тыс. тенге	56 590 842	44 086 006	40 205 173	20 283 855

Таблица 20 – Основные финансовые показатели ЧКОО «КМГ Кашаган Б.В.»

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	3 906 756 492	3 589 401 179	3 607 042 069	3 786 862 735
Активы, тыс. тенге	3 039 062 471	4 479 713 218	4 308 811 220	4 364 654 710
Доход, тыс. тенге	182 296 002	437 633 209	443 019 260	148 162 307
Чистая прибыль (убыток), тыс. тенге	(20 781 731)	68 255 813	32 705 906	(21 412 801)

Таблица 21 – Основные финансовые показатели АО «Qazaq Air»

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	(13 306 984)	(4 250 341)	1 307 883	(1 744 502)
Активы, тыс. тенге	7 509 777	6 184 256	36 668 807	35 336 277
Доход, тыс. тенге	4 227 808	5 653 545	8 023 317	2 734 759
Убыток, тыс. тенге	(7 918 674)	(6 952 843)	(7 210 506)	(3 828 556)

Таблица 22 – Основные финансовые показатели АО «НАК «Казатомпром»

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	641 176 930	963 010 279	1 242 155 016	1 184 182 388
Активы, тыс. тенге	938 032 752	1 381 116 552	1 674 133 149	1 622 210 429
Доход, тыс. тенге	336 517 522	436 631 657	502 269 201	153 139 491
Чистая прибыль, тыс. тенге	139 154 397	380 266 197	213 748 947	65 958 254

Таблица 23 – Основные финансовые показатели АО «Экибастузская Станция ГРЭС-2»

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	44 461 431	38 638 217	35 585 763	32 491 668
Активы, тыс. тенге	141 907 348	143 161 816	136 536 720	137 276 981
Доход, тыс. тенге	34 435 729	38 922 163	40 933 644	17 730 687
Убыток, тыс. тенге	(19 092 010)	(6 823 441)	(3 063 366)	(3 094 095)

Таблица 24 – Основные финансовые показатели АО "KEGOC"

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	198 121 372	214 839 315	239 881 332	263 308 065
Активы, тыс. тенге	408 900 981	433 543 607	454 552 873	510 481 294

Доход, тыс. тенге	152 379 817	175 797 386	263 162 073	167 220 844
Чистая прибыль, тыс. тенге	41 718 998	48 842 027	56 646 768	36 130 265

Таблица 25 – Основные финансовые показатели ТОО «Самрук – Казына Бизнес Сервис»

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	2 462 178	4 382 246	5 489 787	6 754 567
Активы, тыс. тенге	4 015 152	7 492 903	9 964 051	11 414 047
Доход, тыс. тенге	1 693 921	5 883 757	7 357 426	4 009 851
Чистая прибыль, тыс. тенге	39 727	523 121	683 544	713 798

Таблица 26 – Основные финансовые показатели АО "Казахстанские атомные электрические станции"

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	–	589 175	582 492	499 699
Активы, тыс. тенге	–	594 197	587 733	504 912
Доход, тыс. тенге	–	-	–	–
Убыток, тыс. тенге	–	(105 144)	(347 033)	(82 793)

Таблица 27 – Основные финансовые показатели АО "ТОО "Объединенная химическая компания"

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	262 112 758	200 299 135	194 966 512	205 319 834
Активы, тыс. тенге	432 496 795	462 136 578	574 620 470	644 230 633
Доход, тыс. тенге	6 022 129	8 447 380	7 410 264	10 095 184
Чистая прибыль (Убыток), тыс. тенге	10 842 532	(42 077 012)	(37 374 624)	(20 834 389)

Таблица 28 – Основные финансовые показатели ТОО "Самрук-Казына Инвест"

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	22 648 949	23 237 355	(38 512 520)	55 266 461
Активы, тыс. тенге	22 735 755	75 193 616	91 595 064	113 543 852
Доход, тыс. тенге	-	-	-	-
Чистая прибыль (Убыток), тыс. тенге	(668 809)	(426 756)	(945 594)	1 247 640

Таблица 29 – Основные финансовые показатели ТОО "Самрук-Казына Контракт"

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	1 609 693	9 897 439	9 746 167	9 985 349
Активы, тыс. тенге	3 346 319	11 228 897	11 212 906	11 139 198
Доход, тыс. тенге	2 564 730	3 023 138	2 863 868	1 288 977
Чистая прибыль, тыс. тенге	860 121	386 515	217 489	451 677

Таблица 30 – Основные финансовые показатели АО «КОРЭМ»

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	324 466	355 439	297 324	281 022
Активы, тыс. тенге	354 010	392 860	352 334	300 324
Доход, тыс. тенге	347 987	382 393	357 382	117 852

Чистая прибыль (Убыток), тыс. тенге	114 192	101 251	38 673	(10 501)
-------------------------------------	---------	---------	--------	----------

Таблица 31 – Основные финансовые показатели АО «Астанагаз КМГ»

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Собственный капитал, тыс. тенге	(422 967)	80 675 718	79 483 074	65 067 247
Активы, тыс. тенге	146 596	167 884 273	319 200 803	285 063 614
Доход, тыс. тенге	-	-	-	1 950 461
Чистая прибыль (Убыток), тыс. тенге	(79 343)	223 093	(1 192 644)	(14 415 827)

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

Наименование юридического лица	Местонахождение	Вид деятельности
International Forum of Sovereign Wealth Funds	Лондон, Великобритания	Международный форум суверенных фондов благосостояния (IFSWF) - это добровольная организация глобальных фондов суверенного благосостояния, приверженная совместной работе и укреплению сообщества посредством диалога, исследований и самооценки, а также содействия более глубокому пониманию деятельности фондов суверенного фонда благосостояния.
Boao Forum for Asia	Пекин, КНР	Boao Forum for Asia (BFA) - неправительственная и некоммерческая международная организация с фиксированной датой конференции и постоянным местом регистрации. BFA стремится содействовать азиатским странам в достижении общего развития посредством дальнейшей интеграции региональной экономики.

РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

4.1. СВЕДЕНИЯ О БАНКАХ И/ИЛИ ДРУГИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ, КОТОРЫЕ НА ПРОТЯЖЕНИИ ПОСЛЕДНИХ ТРЕХ ЛЕТ ОКАЗЫВАЮТ ЭМИТЕНТУ ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ

Таблица 33 – Сведения о банках, оказывающих услуги Эмитенту за 2018 – 2020 гг.

Наименование	Вид услуг, оказываемых эмитенту	Местонахождение	Первый руководитель
ГУ Национальный Банк Республики Казахстан	Расчетно-кассовое обслуживание (РКО), казначейские операции	г. Нур-Султан, пр. Мәңгілік Ел, 57«А»	Досаев Е.А.
АО «Народный Банк Казахстана»	Расчетно-кассовое обслуживание (РКО), казначейские операции, зарплатно карточный проект (ЗКП)	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 40	Шаяхметова У.Б.
АО «ForteBank»	Расчетно-кассовое обслуживание (РКО), казначейские операции, зарплатно карточный проект (ЗКП)	г. Нур-Султан, ул. Достык, 8/1	Андроникашвили Г.Л.
АО «АТФБанк»	Расчетно-кассовое обслуживание (РКО), казначейские операции, кредитование	г. Алматы, проспект Аль-Фараби, 36	-
АО «Ситибанк Казахстан»	Расчетно-кассовое обслуживание (РКО)	г. Алматы, ул. Казыбек би, 41, Парк Палас, здание "А"	Курилин А.И.
АО ДБ «Альфа-Банк»	Расчетно-кассовое обслуживание (РКО)	г. Алматы, пр. Нурсултана Назарбаева, 226	Аникина А.В.
MUFG Bank	Казначейские операции	2-7-1, Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokyo, Japan	Kanetsugu Mike
АО «Казпочта»	Расчетно-кассовое обслуживание (РКО), Казначейские операции	г. Нур-Султан, ул.Бейбитшилик, 37	Алпысбаев К.К.
АО «Банк ЦентрКредит»	Казначейские операции	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 38	Хусаинов Г.А.
АО «Kaspi Bank»	Зарплатно карточный проект (ЗКП)	г. Алматы, ул. Наурызбай батыра, 154а	Миронов П.В.
АО «Евразийский банк»	Казначейские операции	г. Алматы, ул. Кунаева, 56	Морозов В.В.
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)	Расчетно-кассовое обслуживание (РКО)	г. Алматы, ул. Тимирязева, 26/29	Забелло Д.А.

Таблица 34 – Сведения об организациях, оказывающих финансовые услуги за последние 3 года.

Наименование	Вид услуг, оказываемых эмитенту
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	Ведение реестров держателей ценных бумаг, регистрация сделок с ценными бумагами
АО «Казахстанская фондовая биржа»	Листинговые услуги и услуги по ведению торгов
Astana International Exchange	Листинговые услуги и услуги по ведению торгов
Astana International Exchange Registrar LTD	Ведение реестров держателей ценных бумаг, регистрация сделок с ценными бумагами

4.2 СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ И/ ИЛИ ЮРИДИЧЕСКИХ КОНСУЛЬТАНТАХ, КОТОРЫЕ ПРИНИМАЮТ УЧАСТИЕ В ПОДГОТОВКЕ ДОКУМЕНТОВ ЭМИТЕНТА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ РЕГИСТРАЦИИ ВЫПУСКА ЕГО ЦЕННЫХ БУМАГ, А ТАКЖЕ ПРОХОЖДЕНИЯ ПРОЦЕДУРЫ ЛИСТИНГА ДАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.

Таблица 35 – Сведения о финансовом консультанте / андеррайтере по Облигациям Эмитента

Сведения о финансовом консультанте / андеррайтере	<p>Акционерное общество «Фридом Финанс». Вид услуг, оказываемых эмитенту: услуги финансового консультирования и услуги андеррайтера Место нахождения: 050040, г. Алматы, Бостандыкский район, пр. Аль-Фараби, дом 77/7, н.п.3а Контактные телефоны: 7555, +7 (727) 311 10 64, +7 (727) 311 10 65 (вн. 616, 342) Первый руководитель: Лукьянов Сергей Николаевич</p>
--	---

4.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ ЭМИТЕНТА.

Аудиторской организацией проводившей аудит финансовой отчетности Эмитента в течение трех последних лет является ТОО «Эрнст энд Янг», которая является членом ряда деловых и профессиональных ассоциаций в Казахстане: Американской торговой палаты, Ассоциации налогоплательщиков Казахстана, Ассоциации финансистов Казахстана, Kazenergy и Ассоциации возобновляемой энергетики Казахстана. Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан: серия МФЮ-2, № 0000003, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 15 июля 2005 года.

Таблица 36 – Аудиторская организация, проводившая аудит финансовой отчетности Эмитента в течение последних трех лет.

	2017 год	2018 год	2019 год
Наименование услуг	аудит финансовой отчетности за 2017г.	аудит финансовой отчетности за 2018г.	аудит финансовой отчетности за 2019г.
Ф.И.О. аудитора	Аудитор – Адиль Сыздыков (Квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0000172 от 23 декабря 2013 года) Партнер проекта – Пол Кон	Аудитор – Адиль Сыздыков (Квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0000172 от 23 декабря 2013 года) Партнер проекта – Пол Кон	Аудитор – Альберт Асматулаев (Квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0000461 от 06 февраля 2017 года) Партнер проекта – Пол Кон

Эмитент заключил договор с ТОО «Эрнст энд Янг» об оказании услуг по аудиту финансовой отчетности на 2019-2021 годы.

РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

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

Ввиду особого статуса Эмитента представить данные по общим тенденциям в отрасли (сфере) Эмитента не представляется возможным.

Сведения о конкурирующих организациях, сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри страны и в мире.

Ввиду особого статуса Эмитента представить данные по конкурентам Эмитента не представляется возможным.

5.2. СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ТРЕТЬИХ ЛИЦ ПОГЛОТИТЬ ЭМИТЕНТА (ЧЕРЕЗ ПРИОБРЕТЕНИЕ ЕГО АКЦИЙ) ИЛИ О ПОПЫТКАХ ЭМИТЕНТА ПОГЛОТИТЬ ДРУГУЮ ОРГАНИЗАЦИЮ ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОДЫ.

Попытки третьих лиц поглотить Эмитента за последний завершённый и за текущий годы отсутствуют.

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

По состоянию на дату составления настоящего меморандума соглашений, заключённых Эмитентом, которые впоследствии могут оказать существенное влияние на деятельность Эмитента, отсутствуют.

5.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОД.

Сведения о капитальных вложениях Эмитента за 2017-2019 годы и 1 полугодие 2020 года представлены в соответствии с данными консолидированной финансовой отчетности Эмитента по кассовому методу (cash сapex), отражают размер денежных средств Эмитента, направленных на приобретение основных средств и нематериальных активов.

Таблица 37 – Сведения о капитальных вложениях Эмитента.

Показатель	2017	2018	2019	6 мес. 2020
Приобретение основных средств и разведочных активов, млн. тенге	1 087 829	854 977	975 610	473 526

Основными направлениями капитальных вложений Эмитента являются реализация инвестиционных проектов в дочерних компаниях АО «НК «Казмунайгаз», АО «НК «КТЖ», АО «Самрук-Энерго» и другие. Основными инвестиционными проектами, по которым требовались большие капитальные вложения — это реконструкция и модернизация трех нефтеперерабатывающих заводов, строительство железнодорожных путей, реконструкция и модернизация электростанций, строительство вокзального комплекса, строительство линий электропередач и другие не менее важные стратегические проекты.

Источниками финансирования капитальных вложений Эмитента являются собственные и заемные средства. Основные капитальные вложения преимущественно финансировались за счет собственных средств.

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

Основной деятельностью Эмитента является управление принадлежащими ему на праве собственности пакетами акций (долями участия) национальных институтов развития, национальных компаний и других юридических лиц. В связи с чем деятельность Эмитента не связана с реализацией продукции, выполнением работ или услуг.

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

На Эмитента влияют как общие макроэкономические факторы, так и специфичные, присущие тем отраслям, в которых действуют дочерние компании Эмитента.

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

Ввиду особого статуса Эмитента деятельность по организации продаж продукции (работ, услуг) не осуществляется.

5.8. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА, В ТОМ ЧИСЛЕ:

1) наименования поставщиков, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных эмитенту услуг и выполненных работ), их доли в общем объеме закупок эмитента;

Основной деятельностью Эмитента является управление принадлежащими ему на праве собственности пакетами акций (долями участия) национальных компаний и других юридических лиц. В связи с чем деятельность Эмитента не связана с реализацией продукции, выполнением работ или услуг.

2) наименования потребителей, на долю которых приходится более 10 % общей выручки от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг) эмитента, и их доли в общем объеме реализации.

Основной деятельностью Эмитента является управление принадлежащими ему на праве собственности пакетами акций (долями участия) национальных компаний и других юридических лиц. В связи с чем деятельность Эмитента не связана с реализацией продукции, выполнением работ или услуг.

Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей.

На момент составления инвестиционного меморандума, у Эмитента нет долгосрочных договоров с поставщиками и потребителями, которые могут существенно влиять на деятельность Эмитента.

5.9. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА.

5.9.1. Сезонность деятельности Эмитента, виды деятельности Эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общем доходе Эмитента.

Деятельность Эмитента не носит сезонный характер.

5.9.2. Доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах), поставляемых (оказываемых) Эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой Эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции.

На дату составления Инвестиционного меморандума Эмитент не имел импорта в общем объеме поставляемого сырья, и не реализовывал продукцию на экспорт.

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

Ввиду особого статуса, Эмитент не конкурирует с другими организациями.

5.9.4. Договоры и обязательства Эмитента. Сведения о сделке (нескольких взаимосвязанных сделках), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма этой сделки (сделок) составляет десять и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента.

Сделки или группа сделок, которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев, сумма которых превышает десять процентов балансовой стоимости активов Эмитента, отсутствуют.

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

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума сведений о будущих обязательствах, в сумме, превышающей 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента, кроме указанных в настоящем меморандуме - нет. Оповещение в отношении наиболее важных контрактов, соглашений можно найти на интернет сайте KASE и на сайте Эмитента в качестве публикаций, предусмотренных согласно действующему законодательству.

5.9.5. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах. Должны быть представлены сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на Эмитента и его должностных лиц, государственными органами и /или судом в течение последнего года.

1) Судебное разбирательство, инициированное против г-на Стати и связанных с ним сторон по иску Фонда в связи с арестом принадлежащих Фонду акций Kashagan B.V.

14 сентября 2017 года на основании решения суда г. Амстердам на права Фонда в отношении принадлежащих ему 50% акций КМГ Кашаган Б.В., стоимостью 5,2 миллиарда долларов США, наложено ограничение в части распоряжения этими акциями (далее – «ограничение»).

Указанное ограничение наложено в рамках обеспечения иска по признанию и исполнению в Нидерландах арбитражного решения по делу Анатолия Стати, Габриэля Стати, Ascom Group SA и Terra Raf Trans Trading Ltd. против Республики Казахстан, вынесенного в 2013 году Арбитражным трибуналом при Арбитражном Институте Торговой Палаты Стокгольма.

14 июля 2020 года Апелляционный суд города Амстердам принял решение о признании на территории Нидерландов арбитражного решения, вынесенного в 2013 году против Республики Казахстан, при этом суд отклонил требование Стати об исполнении арбитражного решения применительно к Фонду.

В настоящее время Фонд принимает все необходимые меры по защите своих интересов в установленном порядке и продолжит отстаивать свои права.

2) Касательно иска против Фонда в суде г. Нью-Йорк (США)

В декабре 2012 против Фонда был подан иск компаниями Atlantica Holdings, Inc., Baltica Investment Holding, Inc., Blu Funds, Inc., Алланом Киблински, Энтони Киблински и Жаком Гликсберг (далее - Истцы) в Окружной суд Южного округа г. Нью-Йорк (далее – Окружной суд) о понуждении Истцов приобрести субординированные долговые ценные бумаги БТА Банка в рамках реструктуризации 2010 года, и о приобретении дополнительных субординированных долговых ценных бумаг, выпущенных АО «БТА Банком».

6 августа 2020 года Окружной суд вынес решение в пользу Фонда удовлетворив запрос Фонда о прекращении судебного разбирательства и отказав Истцам в удовлетворении их требований.

25 августа 2020 года истцы подали уведомление об апелляции. Апелляционный суд второго окружного апелляционного суда, который будет рассматривать данную апелляцию, установит график, основанный на дате подачи истцами определенных форм, необходимых для апелляции.

В настоящее время судебный процесс находится в режиме ожидания судебного решения по поданному Истцами уведомлению об апелляции.

Факторы риска.

Политические риски

Республика Казахстан имеет устойчивую политическую систему, которая обуславливает надежное регулирование экономической деятельности субъектов, функционирующих в Республике.

Учитывая указанное, а также принимая во внимание особый статус Эмитента для экономики Республики, политические риски держателей облигаций Эмитента, можно оценивать, как незначительные.

Правовые риски

Правовые риски для Эмитента связаны с возможными изменениями законодательной базы, регулирующей сферу его деятельности. Учитывая то, что деятельность Эмитента носит стратегический характер для Республики Казахстан, риск внесения изменений в законодательную базу, регулирующую деятельность Эмитента, которые могут ущемить его интересы и интересы держателей облигаций Эмитента, можно оценивать, как незначительные.

Экономические риски

Экономические риски Эмитента также можно оценивать, как незначительные, так как деятельность Эмитента носит регулирующий характер, а в состав группы Эмитента входят системообразующие предприятия, национальные компании и юридические лица, являющиеся стратегически важными в своей отрасли.

Кредитный риск

Кредитный риск может быть вызван вероятностью несвоевременной либо неполной оплаты Эмитентом своих обязательств по выплате задолженности по облигационному займу и банковским займам. Данный риск также оценивается как незначительный, так как при привлечении заимствований Эмитентом проводится очень тщательная процедура согласования, прогнозирования и последующего мониторинга обеспечения выплат по заемным средствам.

Последовательность представленных выше рисков не отображает порядок приоритетности или эффектов их последствий.

Потенциальным инвесторам следует провести свою собственную независимую оценку всех факторов риска и рассмотреть все другие разделы этого документа.

Риски и неопределенности, представленные выше, определены таковыми эмитентом, но эти риски и неопределенности могут быть не единственными, с которыми может столкнуться эмитент. Дополнительные риски и неопределенности, включая те, которые эмитент не брал в расчет, могут привести к результату материального воздействия на финансовое состояние и оперативную деятельность эмитента, которые могут привести к снижению стоимости ценных бумаг.

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

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

РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

6.1. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.

Информация в данном разделе представлена на основании годовой консолидированной финансовой отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) за 2017 (пересчитано), 2018 (пересчитано) и 2019 гг., (далее “Годовая финансовая отчетность Эмитента”), прошедшей аудит, а также по обзору промежуточной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Эмитента является тенге.

Таблица 38 – Консолидированный Отчет о прибылях и убытках Эмитента, в млн. тенге

Наименование	2017 г. ауд.	2018 г ауд.	2019 г ауд.	6 мес. 2020г.
Выручка	7 382 061	10 116 427	10 648 913	3.984.714
Государственные субсидии	52 443	31 217	54 788	11.044
	7 434 504	10 147 644	10 703 701	3.995.758
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(5 800 840)	(7 798 575)	(7 988 684)	(3.097.017)
Валовая прибыль	1 633 664	2 349 069	2 715 017	898.741
Общие и административные расходы	(454 740)	(488 633)	(469 857)	(193.316)
Расходы по транспортировке и реализации	(470 356)	(721 582)	(779 807)	(329.995)
Убыток от обесценения	(94 382)	(197.406)	(355 693)	(283.550)
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних организаций	(3 528)	26 432	24 179	(173)
Прибыль от объединения бизнеса	26 449	347 479	80 143	–
Прибыль от операционной деятельности	637 107	1 315 359	1 213 982	91.707
Финансовые затраты	(482 379)	(633 155)	(639 363)	(309.329)
Финансовый доход	191 742	206 520	280 949	96.323
Прочий неоперационный убыток	(41 107)	(110 763)	(66 843)	(23.469)
Прочий неоперационный доход	45 317	44 176	111 320	58.011
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	531 682	754.901	914 757	276.253
Положительная курсовая разница, нетто	23 896	123 888	(16 814)	72.383
Доход от реализации пут опциона	107 714	–	–	–
Прибыль до учёта подоходного налога	1 013 972	1 700 926	1 797 988	261.879
Расходы по подоходному налогу	(262 237)	(403 816)	(382 382)	(85.377)
Чистая прибыль за период от продолжающейся деятельности	751 735	1 297 110	1 415 606	176.502
Убыток от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	(9 838)	(3 542)	–	–
Чистая прибыль за период	741 897	1 293 568	1 415 606	176.502
Чистая прибыль за период, приходящаяся на:				
Акционера материнской компании	606 729	1 185 508	1 243 050	225.597
Неконтролирующую долю участия	135 168	108 060	172 556	(49.095)

Таблица 39 – Консолидированный Отчет о финансовом положении Эмитента, в млн. тенге

Наименование	по состоянию на 31.12.2017 г. ауд.	по состоянию на 31.12.2018 г. ауд.	по состоянию на 31.12.2019 г. ауд.	по состоянию на 30.06.2020 г.
Активы				
Долгосрочные активы				
Основные средства	11.503.317	12 692 464	13 141 006	13.219.141
Нематериальные активы	993.585	1 688 235	2 000 417	2.026.652
Активы по разведке и оценке	451.782	431 848	371 894	372.142
Инвестиционная недвижимость	11.601	42 388	24 888	41.079
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	2.856.767	3 701 451	4 242 871	4.569.119
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде	593.325	431 276	370 556	378.579
Средства в кредитных учреждениях	502.493	176 360	169 792	165.220
Активы по отложенному налогу	169.280	131 192	91 229	98.526
Прочие долгосрочные финансовые активы	95.620	291 374	336 245	363.225
Прочие долгосрочные активы	691.328	628 539	768 673	690.930
	17.869.098	20 215 127	21 517 571	21.924.613
Текущие активы				
Запасы	538.416	611 863	654 452	611.842
НДС к возмещению	145.954	151 750	191 260	193.389
Предоплата по подходному налогу	54.626	68 858	81 894	82.544
Торговая дебиторская задолженность	641.453	747 873	620 388	586.060
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде	250.362	201 656	150 273	116.269
Средства в кредитных учреждениях	1.951.384	623 612	593 974	494.137
Прочие краткосрочные финансовые активы	30.250	57 257	74 669	117.428
Прочие текущие активы	381.753	413 097	396 166	301.938
Денежные средства и их эквиваленты	2.263.938	2 487 533	1 993 962	2.229.934
	6.258.136	5 363 519	4 757 038	4.733.541
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	199.874	166 279	130 487	10.549
Итого активы	24.327.108	25 744 925	26 405 096	26.668.703
Капитал и обязательства				
Капитал, относящийся к Акционеру материнской компании				
Уставный капитал	5.133.476	5 133 766	5 229 112	5.257.843
Дополнительно оплаченный капитал	13.189	17 303	17 303	12.407

Наименование	по состоянию на 31.12.2017 г. ауд.	по состоянию на 31.12.2018 г. ауд.	по состоянию на 31.12.2019 г. ауд.	по состоянию на 30.06.2020 г.
Резерв по пересчёту валюты отчётности	919.146	1 349 799	1 319 406	1.543.551
Резерв по переоценке инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	26.177	28 806	29 354	27.656
Резерв хеджирования	(54.666)	(67 163)	(46 726)	(49.122)
Прочие капитальные резервы	(16.742)	(16 807)	(16 984)	(16.984)
Нераспределённая прибыль	3.982.070	5 100 419	6 171 964	6.366.847
	10.002.650	11 546 123	12 703 429	13.142.198
Неконтролирующая доля участия	1.821.720	1 407 152	1 634 047	1.588.194
Итого капитал	11.824.370	12 953 275	14 337 476	14.730.392
Долгосрочные обязательства				
Займы	5.417.510	6 035 456	6 103 443	6.329.611
Займы Правительства Республики Казахстан	776.141	630 433	622 322	589.815
Обязательства по аренде	-	-	340 029	373.035
Обязательства по финансовой аренде	120.091	130 640	-	-
Резервы	247.285	269 123	350 863	345.262
Обязательства по отложенному налогу	707.447	937 119	1 064 128	1.085.532
Обязательства по вознаграждениям работникам	81.172	94 243	111 840	115.088
Предоплата по договорам поставки нефти	1.109.265	1 153 761	357 902	295.945
Прочие долгосрочные обязательства	106.148	120 575	111 659	123.140
	8.565.059	9 371 350	9 062 186	9.257.428
Текущие обязательства				
Займы	1.636.757	817 319	737 950	880.963
Займы Правительства Республики Казахстан	5.907	22 973	5 238	16.792
Обязательства по аренде			84 138	106.399
Обязательства по финансовой аренде	19.755	25 853	-	-
Резервы	115.967	151 793	119 367	118.930
Обязательства по вознаграждениям работникам	6.883	7 278	12 983	12.829
Подходный налог к уплате	16.252	18 699	16 124	18.030
Торговая и прочая кредиторская задолженность	849.216	995 322	1 046 047	760.483
Предоплата по договорам поставки нефти	332.330	527 402	158 162	119.626
Прочие текущие обязательства	865.963	760 604	739 639	645.945
	3.849.030	3 327 243	2 919 648	2.679.997
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как	88.649	93 057	85.786	886

Наименование	по состоянию на 31.12.2017 г. ауд.	по состоянию на 31.12.2018 г. ауд.	по состоянию на 31.12.2019 г. ауд.	по состоянию на 30.06.2020 г.
предназначенные для продажи				
Итого обязательства	12.502.738	12 791 650	12 067 620	11.938.311
Итого капитал и обязательства	24.327.108	25 744 925	26 405 096	26.668.703

Таблица 40 – Консолидированный Отчет о движении денежных средств, в млн. тенге

Наименование	2017 г. ауд.	2018 г. ауд.	2019 г. ауд.	6 мес. 2020г.
Денежные потоки от операционной деятельности				
Денежные поступления от покупателей	8.540.915	11 139 592	10 720 229	4.275.263
Денежные платежи поставщикам	(5.165.564)	(6 820 267)	(6 738 690)	(2.538.295)
Денежные платежи работникам	(882.235)	(945 284)	(1 033 538)	(486.891)
Прочие налоги и выплаты	(1.117.307)	(1 497 177)	(1 588 817)	(632.180)
Операции с финансовыми инструментами (КЦ Фонда и Казпочта)	(63.143)	(149 711)	23 776	15.930
Платежи по краткосрочной аренде и переменные арендные платежи	–	–	–	(43.434)
Поступления от субсидирования ставки вознаграждения по финансовым обязательствам	–	–	–	14.592
Возврат НДС из бюджета	124.621	84 096	67 180	(49.999)
Прочие выплаты, нетто	(51.047)	(114 872)	(206 101)	94.828
Подоходный налог уплаченный	(169.442)	(261 221)	(270 127)	(89.840)
Проценты уплаченные	(454.320)	(534 690)	(473 695)	(245.176)
Проценты полученные	168.165	180 128	170 486	73.725
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	930.643	1 080 594	670 703	388.523
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств и разведочных активов	(1.087.829)	(854 977)	(975 610)	(473.526)
Дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний	356.098	250 499	235 983	90.829
Размещение банковских депозитов, нетто	(312.441)	1 468 343	10 055	117.113
Предоставление займов	(181.948)	(32 809)	(9 167)	(1.727)
Приобретение дочерних организаций за минусом денежных средств приобретенных дочерних организаций	–	(161 682)	(248 813)	(26.499)
Поступления от продажи опциона «пут»	173.719	–	–	–
Поступления от продажи дочерних организаций, нетто	24.174	10 122	63 870	9.441
Поступления дебиторской задолженности от продажи БТА	51.211	5 000	57 473	–
Приобретение нематериальных активов	(23.161)	(15 795)	(17 024)	(5.949)
Продажа/(приобретение) совместных предприятий и ассоциированных компаний	15.745	(50 510)	(8 131)	30.387
Приобретение долговых инструментов	–	(17 861)	(123 589)	(80.515)
Погашение займов выданных	7.879	109 420	59 686	17.969
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	–	–	–	6.969
Поступления от продажи прочих долгосрочных активов	–	–	–	4.022
Прочие поступления, нетто	17.497	124 274	198 073	39.561

Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности	(958.632)	834 024	(757 194)	(271.925)
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Поступления по займам	2.336.650	1 870 800	1 406 455	690.208
Погашение займов	(1.442.094)	(2 981 551)	(1 538 093)	(628.178)
Выкуп собственных акций дочерней компанией		(642 524)	(2 979)	(212)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(18.401)	(19 335)	(103 644)	(45.671)
Взносы в уставный капитал	74.552	–	95 196	26.000
Распределения Акционеру	(62.166)	(57 051)	(131 518)	(21.550)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим долям участия в дочерних организациях	(21.379)	(24 632)	(53 240)	(51.223)
Продажа неконтролирующей доли участия	24.068	160 423	49 145	83.944
Взносы в уставный капитал неконтролирующей долей участия		–	120	
Приобретение неконтролирующей доли участия		(56 700)	–	
Выплата задолженности по приобретению дополнительной доли в неделимой доле участия в Северо-Каспийском проекте	(177.079)	(185 570)	–	
Дивиденды, выплаченные Акционеру	(11.899)	(12 732)	(63 750)	-
Премия за досрочное погашение облигаций		–	–	(24.221)
Прочие выплаты, нетто	(4.932)	(793)	(48 364)	(1.625)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств в финансовой деятельности	697.320	(1 949 665)	(390 672)	27.472
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	669.331	(35 047)	(477 163)	144.070
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	24.115	244 566	(23 375)	91.109
Изменение в денежных средствах дочерних организаций, которые перегруппированы в активы, предназначенные для продажи	(22.825)	14 942	7 399	529
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки	(6.368)	(866)	(452)	264
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1.554.035	2 263 938	2 487 553	1.993.962
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	2.263.938	2 487 533	1 993 962	2.229.934

Таблица 41 – Консолидированный Отчет об изменениях в капитале, в млн. тенге.

		Приходится на Акционера материнской компании									
		Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв по пересчёту валюты отчётности	Резерв хеджирования	Прочие капитальные резервы	Нераспределённая прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого
<i>В миллионах тенге</i>	Прим.										
Сальдо на 31 декабря 2018 года		5.133.766	17.303	28.806	1.349.799	(67.163)	(16.807)	5.100.419	11.546.123	1.407.152	12.953.275
Применение новых стандартов		-	-	-	-	-	-	(8.932)	(8.932)	(6.227)	(15.159)
Сальдо на 31 декабря 2018 года (аудировано)		5.133.766	17.303	28.806	1.349.799	(67.163)	(16.807)	5.091.487	11.537.191	1.400.925	12.938.116
Совокупный доход за период		-	-	111	(31.063)	20.849	-	677.657	667.554	101.014	768.568
Выпуск акций		15.149	-	-	-	-	-	-	15.149	1.896	17.045
Дивиденды		-	-	-	-	-	-	-	-	(42.077)	(42.077)
Прочие операции с Акционером		-	-	-	-	-	-	(2.501)	(2.501)	-	(2.501)
Прочие распределения Акционеру		-	-	-	-	-	-	(55.678)	(55.678)	-	(55.678)
Дисконт по займам от Правительства		-	-	-	-	-	-	(1.796)	(1.796)	-	(1.796)
Приобретение дочерних организаций		-	-	-	-	-	-	-	-	85.804	85.804
Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение неконтролирующей доли участия		-	-	-	-	-	(312)	(1.540)	(1.852)	(487)	(2.339)
Прочие изменения в капитале		-	-	290	160	(160)	-	(321)	(31)	(2.341)	(2.372)
Сальдо на 30 июня 2019 года (неаудировано)		5.148.915	17.303	29.207	1.318.896	(46.474)	(17.119)	5.707.308	12.158.036	1.544.734	13.702.770

Приходится на Акционера материнской компании

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв по пересчёту валюты отчётности	Резерв хеджирования	Прочие капитальные резервы	Нераспределённая прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого
Сальдо на 31 декабря 2019 года (аудировано) (пересчитано)*		5.229.112	17.303	29.354	1.319.406	(46.726)	(16.984)	6.171.987	12.703.452	1.634.069	14.337.521
Совокупный доход за период		-	-	(1.528)	223.906	(2.231)	-	224.312	444.459	(27.624)	416.835
Выпуск акций	16.1	28.731	-	-	-	-	-	-	28.731	-	28.731
Дивиденды	16.2	-	-	-	-	-	-	-	-	(63.682)	(63.682)
Прочие вклады Акционера	16.3	-	(4.896)	-	-	-	-	626	(4.270)	-	(4.270)
Прочие операции с Акционером	16.4	-	-	-	-	-	-	8.245	8.245	-	8.245
Прочие распределения Акционеру	16.5	-	-	-	-	-	-	(19.749)	(19.749)	-	(19.749)
Передача активов Акционеру	16.6	-	-	-	-	-	-	(24.809)	(24.809)	-	(24.809)
Дисконт по займам от Правительства	16.7	-	-	-	-	-	-	(18.743)	(18.743)	-	(18.743)
Выбытие дочерних организаций	16.8	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.040)	(14.040)
Изменение долей участия в дочерних организациях – продажа доли участия, не приводящая к потере контроля	16.9	-	-	(170)	74	-	-	25.174	25.078	59.492	84.570
Прочие изменения в капитале		-	-	-	165	(165)	-	(196)	(196)	(21)	(217)
Сальдо на 30 июня 2020 года (неаудировано)		5.257.843	12.407	27.656	1.543.551	(49.122)	(16.984)	6.366.847	13.142.198	1.588.194	14.730.392

АКТИВЫ

6.2. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.

Таблица 42 – Нематериальные активы Эмитента, в млн. тенге.

Наименование Нематериальных активов	Первоначальная стоимость		Накопленный Износ		Остаточная Стоимость	
	31.12.2019 ауд.	30.06.2020	31.12.2019 ауд.	30.06.2020	31.12.2019 ауд.	30.06.2020
Лицензии	806.886	839.471	(106.515)	(132.946)	700.371	706.525
Права на недропользование	912.221	923.846	(66.531)	(84.919)	845.690	838.927
Гудвилл	422.649	454.895	(116.908)	(116.967)	305.741	337.928
Нематериальные активы по маркетингу	57.921	61.151	(28.961)	(37.328)	28.960	23.823
Программное обеспечение	161.183	167.284	(109.545)	(120.390)	51.638	46.894
Прочее	131.846	142.425	(63.829)	(69.870)	68.017	72.555
Итого	2.492.706	2.589.072	(492.289)	(562.420)	2.000.417	2.026.652

6.3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.

Таблица 43 – Основные средства Эмитента, в млн. тенге

Наименование имущества	Первоначальная стоимость	Накопленный износ	Балансовая стоимость	Процент износа/обесценения
На 30.06.2020 г				
Нефтегазовые активы	5.874.830	(1.602.290)	4.272.540	Не раскрывается для целей финансовой отчетности
Трубопроводы и активы НПЗ	3.504.603	(1.511.421)	1.993.182	
Здания и сооружения	1.693.441	(556.045)	1.137.396	
Железно-дорожные пути и инфраструктура	1.399.447	(272.452)	1.126.995	
Машины, оборудование и транспортные средства	5.617.861	(2.351.978)	3.265.883	
Горнорудные активы	330.469	(169.713)	160.756	
Прочее	334.431	(164.272)	170.159	
Незавершённое строительство	1.184.248	(92.018)	1.092.230	
Итого	19.939.330	(6.720.189)	13.219.141	
На 31.12.2019 г.				
Нефтегазовые активы	5 615 863	(1 382 883)	4 232 980	Не раскрывается для целей финансовой отчетности
Трубопроводы и активы НПЗ	3 437 819	(1 251 513)	2 186 306	
Здания и сооружения	1 620 347	(513 614)	1 106 733	
Железно-дорожные пути и инфраструктура	1 390 130	(255 504)	1 134 626	
Машины, оборудование и транспортные средства	5 413 649	(2 191 008)	3 222 641	
Горнорудные активы	320 677	(155 840)	164 837	
Прочее	346 537	(154 445)	192 092	
Незавершённое строительство	995 098	(94 307)	900 791	
Итого	19 140 120	(5 999 114)	13 141 006	
На 31.12.2018 г.				

Нефтегазовые активы	5 633 741	(1 334 354)	4 299 387	Не раскрывается для целей финансовой отчетности
Трубопроводы и активы НПЗ	3 367 096	(1 028 079)	2 339 017	
Здания и сооружения	1 442 640	(449 359)	993 281	
Железно-дорожные пути и инфраструктура	1 321 816	(222 896)	1 098 920	
Машины, оборудование и транспортные средства	4 685 438	(1 809 116)	2 876 322	
Горнорудные активы	203 821	(64 727)	139 094	
Прочее	192 088	(108 690)	83 398	
Незавершенное строительство	1 016 339	(153 294)	863 045	
Итого	17 862 979	(5 170 515)	12 692 464	
На 31.12.2017 г.				
Нефтегазовые активы	4.914.808	(1.054.314)	3.860.494	Не раскрывается для целей финансовой отчетности
Трубопроводы и активы НПЗ	2.595.746	(825.366)	1.770.380	
Здания и сооружения	1.423.788	(403.760)	1.020.028	
Железно-дорожные пути и инфраструктура	1.182.494	(190.048)	992.446	
Машины, оборудование и транспортные средства	4.218.745	(1.578.837)	2.639.908	
Горнорудные активы	94.870	(39.400)	55.470	
Прочее	174.536	(96.432)	78.104	
Незавершенное строительство	1.273.265	(186.778)	1.086.487	
Итого	15.878.252	(4.374.935)	11.503.317	

Для целей консолидированной финансовой отчетности Фонда применяется модель оценки по первоначальной стоимости основных средств.

6.4. НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО.

Информация по незавершенному капитальному строительству раскрыта в составе основных средств (таблица 43). Раскрытие более детальной информации по незавершенному капитальному строительству на консолидированной основе не представляется возможным ввиду конфиденциальности данной информации.

6.5. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ, И ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ.

Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании представлены следующим образом:

Таблица 44 – Инвестиции в совместные и ассоциированные компании, в млн. тенге

В миллионах тенге	Основная деятельность	Место осуществления деятельности	30 июня 2020 года		31 декабря 2019 года (аудировано)	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Совместные предприятия						
ТОО «Тенгизшевройл»	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	2.579.183	20,00%	2 377 207	20,00%
ТОО «Азиатский газопровод»	Транспортировка природного газа	Казахстан	244.652	50,00%	168 086	50,00%
Мангистау Инвестментс Б.В.	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	163.656	50,00%	158 867	50,00%

ТОО Газопровод Бейнеу-Шымкент	Транспортировка природного газа	Казахстан	125.905	50,00%	101 766	50,00%
ТОО «КазРосГаз»	Переработка и продажа природного газа и продуктов газопереработки	Казахстан	85.906	50,00%	79 849	50,00%
Forum Muider Б.В.	Производство угля	Казахстан	41.282	50,00%	33 938	50,00%
ТОО «КазГерМунай»	Разведка и добыча нефти и газа	Казахстан	29.372	50,00%	25 620	50,00%
АО «АстанаГаз КМГ»	Строительство газопровода	Казахстан	26.605	50,00%	33 813	50,00%
Ural Group Limited BVI	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	26.405	50,00%	47 662	50,00%
Прочие			129.295		146 329	
Итого совместные предприятия			3.452.261		3 173 137	
Ассоциированные компании						
ТОО «Казцинк»	Добыча и обогащение руд, получение аффинированных металлов	Казахстан	451.876	29,82%	459 091	29,82%
АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	Транспортировка сырой нефти	Казахстан/Россия	419.792	20,75%	359 173	20,75%
«ПетроКазахстан Инк.» («ПКИ»)	Разведка, добыча и переработка нефти и газа	Казахстан	86.498	33,00%	95 320	33,00%
ТОО «СП КАТКО»	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	Казахстан	63.683	49,00%	61 642	49,00%
Прочие			95.009		94 508	
Итого ассоциированные компании			1.116.858		1 069 734	
			4.569.119		4 242 871	

У Эмитента отсутствуют другие финансовые активы, на которых приходится пять и более процентов от общей суммы активов эмитента.

6.6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.

Эмитент на консолидированной основе не ведет учет дебиторской задолженности с указанием наименований организаций, имеющих перед Эмитентом дебиторскую задолженность в размере пять и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности, либо списка десяти наиболее крупных дебиторов Эмитента.

Торговая дебиторская задолженность включала следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года (аудировано)	31 декабря 2018 года (аудировано)	31 декабря 2017 года (аудировано)
Торговая дебиторская задолженность	630.138	666.464	804.834	714.102
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(44.078)	(46.076)	(56.961)	(72.649)
	586.060	620.388	747.873	641.453

По состоянию на 31 декабря анализ торговой дебиторской задолженности в разрезе сроков представлен следующим образом:

В миллионах тенге	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			<30 дней	30-60 дней	60-90 дней	90-120 дней	>120 дней
2019 год	620.388	552.830	33.258	9.892	4.324	6.823	13.261
2018 год	747.873	646.689	60.069	9.413	8.782	5.932	16.988
2017 год	641.453	524.355	23.082	42.299	17.715	2.746	31.256

ПАССИВЫ

○ АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ ЭМИТЕНТА.

Таблица 45 - Акционерный (уставный) капитал Эмитента, тыс. тенге

Показатель	31.12.2017 ауд.	31.12.2018 ауд.	31.12.2019 ауд.	30.06.2020
Уставный капитал	5.133.476	5.133.766	5 229 112	5 257 843

Таблица 46 - Акционерный (уставный) капитал Эмитента (продолжение).

	Объявленные	Размещенные	Выкупленные
Простые акции, штук	3 500 000 000	3 481 958 657	-

Выплата дивидендов по акциям определяется Дивидендной политикой Эмитента, утвержденной Постановлением Правительства Республики Казахстан от 29 мая 2019 года № 543.

В рамках данной дивидендной политики размер дивидендов к выплате производится исходя из суммы консолидированного чистого дохода Эмитента, отраженного в годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности и международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). При этом размер начисления дивидендов от консолидированного чистого дохода Фонда, выплачиваемых Эмитентом единственному акционеру за отчетный год, определяется единственным акционером, но не менее суммы дивидендов, предусмотренной в республиканском бюджете за год, следующий за отчетным финансовым годом.

Должна быть раскрыта структура акционерного (уставного) капитала и ее изменение за последние три года или за период фактического существования эмитента, если эмитент существует менее трех лет, с описанием причин таких изменений.

Таблица 47 - Информация о суммах дивидендов, выплаченных акционерам (участникам) Эмитента за последние три года.

Период начисления дивидендов	Сумма начисленных дивидендов, тыс. тенге	Сумма выплаченных дивидендов, тыс. тенге	Размер дивидендов на одну акцию, тенге	Задолженность, тыс. тенге
2017 г. (за 2016 год)	11.899.000	11.899.000	3,41	0 тенге
2018 г. (за 2017 год)	12.731.548	12.731.548	3,66	0 тенге
2019 г. (за 2018 год)	63.750.072	63.750.072	18,31	0 тенге

6.7. КРЕДИТНЫЕ ЛИНИИ, ЗАЙМЫ И ДОГОВОРЫ ЛИЗИНГА

Ввиду большого объема данных по займам группы Эмитента, а также учитывая конфиденциальность информации, в таблице 48 представлена детальная информация только по займам Эмитента на отдельной основе. При этом, информация о структуре действующих займах Эмитента на консолидированной основе в разрезе ставок, валюты и срока представлена ниже в таблице 49.

Таблица 48 - Сведения о действующих займах Эмитента на отдельной основе, в млн. тенге

Наименование	Цель привлечения	Валюта	Дата погашения	Остаток непогашенной задолженности по состоянию на 30.06.2020 г., в млн. тенге
MUFG	Покупка 50% доли в ЧКОО «КМГ КАШАГАН Б.В.»	USD	30.10.2022	242 358
АТФБанк	Приобретение административного здания	KZT	30.11.2032	18 241
Министерство финансов РК	Для дальнейшего кредитования экономики РК	KZT	2021-2032 годы	63 525

Займы на консолидированной основе, в том числе вознаграждение к уплате, включали следующее:

Таблица 49 - Информация о действующих займах Эмитента на консолидированной основе

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года (аудировано)
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	5.782.385	5.519.465
Займы с плавающей ставкой вознаграждения	1.428.189	1.321.928
	7.210.574	6.841.393
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(880.963)	(737.950)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	6.329.611	6.103.443

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года (аудировано)
Займы, выраженные в долларах США	4.847.689	4.694.855
Займы, выраженные в тенге	1.864.234	1.758.863
Займы, выраженные в других валютах	498.651	387.675
	7.210.574	6.841.393

Балансовая стоимость займов в разрезе дочерних организаций Эмитента представлена ниже:

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года (аудировано)
НК КМГ и её дочерние организации	3.913.696	3.777.706
НК КТЖ и её дочерние организации	1.421.808	1.362.486
Фонд	554.027	536.088
ОХК и его дочерние организации	344.619	277.685
Казахтелеком и его дочерние организации	301.655	263.782
Самрук-Энерго и его дочерние организации	204.417	205.063
НАК КАП и её дочерние организации	162.744	159.964
КЕГОК и его дочерние организации	159.224	150.326
ЭГРЭС-2	96.071	94.088
Прочие дочерние организации Фонда	52.313	14.205
Всего займы	7.210.574	6.841.393

Таблица 50 – Сведения об облигациях, находящиеся в обращении.

ПЕРВЫЙ ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ	
общее количество облигаций:	480 000 штук
вид облигаций:	именные купонные облигации без обеспечения
номинальная стоимость:	1 000 000 тенге

количество размещенных облигаций:	480 000 штук
общий объем денег, привлеченных при размещении:	480 000 000 000 тенге
дата начала обращения:	02.02.2009

ВОСЬМОЙ ВЫПУСК В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ	
общее количество облигаций:	40 500 000 штук
вид облигаций:	купонные необеспеченные
номинальная стоимость:	1 000 тенге
количество размещенных облигаций:	40 500 000 штук
общий объем денег, привлеченных при размещении:	40 500 000 000 тенге
дата начала обращения:	13.03.2009 г.

ДЕВЯТЫЙ ВЫПУСК В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ	
общее количество облигаций:	40 500 000 штук
вид облигаций:	купонные необеспеченные
номинальная стоимость:	1 000 тенге
количество размещенных облигаций:	40 500 000 штук
общий объем денег, привлеченных при размещении:	40 500 000 000 тенге
дата начала обращения:	13.03.2009 г.

ДЕСЯТЫЙ ВЫПУСК В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ	
общее количество облигаций:	40 500 000 штук
вид облигаций:	купонные необеспеченные
номинальная стоимость:	1 000 тенге
количество размещенных облигаций:	40 500 000 штук
общий объем денег, привлеченных при размещении:	40 500 000 000 тенге
дата начала обращения:	13.03.2009 г.

ОДИННАДЦАТЫЙ ВЫПУСК В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ	
общее количество облигаций:	34 500 000 штук
вид облигаций:	купонные необеспеченные
номинальная стоимость:	1 000 тенге
количество размещенных облигаций:	34 500 000 штук
общий объем денег, привлеченных при размещении:	34 500 000 000 тенге
дата начала обращения:	18.03.2009 г.

ДВЕНАДЦАТЫЙ ВЫПУСК В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ	
общее количество облигаций:	34 500 000 штук
вид облигаций:	купонные необеспеченные
номинальная стоимость:	1 000 тенге
количество размещенных облигаций:	34 500 000 штук
общий объем денег, привлеченных при размещении:	34 500 000 000 тенге
дата начала обращения:	18.03.2009 г.

ТРИНАДЦАТЫЙ ВЫПУСК В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ	
общее количество облигаций:	34 500 000 штук
вид облигаций:	купонные необеспеченные
номинальная стоимость:	1 000 тенге
количество размещенных облигаций:	34 500 000 штук
общий объем денег, привлеченных при размещении:	34 500 000 000 тенге
дата начала обращения:	18.03.2009 г.

ЧЕТЫРНАДЦАТЫЙ ВЫПУСК В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ	
общее количество облигаций:	34 500 000 штук
вид облигаций:	купонные необеспеченные
номинальная стоимость:	1 000 тенге
количество размещенных облигаций:	34 500 000 штук
общий объем денег, привлеченных при размещении:	34 500 000 000 тенге
дата начала обращения:	18.03.2009 г.

ПЯТНАДЦАТЫЙ ВЫПУСК В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ	
общее количество облигаций:	34 500 000 штук
вид облигаций:	купонные необеспеченные
номинальная стоимость:	1 000 тенге
количество размещенных облигаций:	34 500 000 штук
общий объем денег, привлеченных при размещении:	34 500 000 000 тенге
дата начала обращения:	18.03.2009 г.

ШЕСТНАДЦАТЫЙ ВЫПУСК В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ	
общее количество облигаций:	34 500 000 штук
вид облигаций:	купонные необеспеченные
номинальная стоимость:	1 000 тенге
количество размещенных облигаций:	34 500 000 штук
общий объем денег, привлеченных при размещении:	34 500 000 000 тенге
дата начала обращения:	18.03.2009 г.

СЕМНАДЦАТЫЙ ВЫПУСК В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ	
общее количество облигаций:	34 500 000 штук
вид облигаций:	купонные необеспеченные
номинальная стоимость:	1 000 тенге
количество размещенных облигаций:	34 500 000 штук
общий объем денег, привлеченных при размещении:	34 500 000 000 тенге
дата начала обращения:	18.03.2009 г.

ВТОРОЙ ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ	
общее количество облигаций:	190 000 000 штук
вид облигаций:	именные купонные облигации без обеспечения
номинальная стоимость:	1 000 тенге
количество размещенных облигаций:	190 000 000 штук
общий объем денег, привлеченных при размещении:	190 000 000 000 тенге
дата начала обращения:	03.07.2009 г.

ТРЕТИЙ ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ	
общее количество облигаций:	167 691 560 619 штук
вид облигаций:	именные купонные облигации без обеспечения
номинальная стоимость:	1 тенге
количество размещенных облигаций:	114 859 333 580 штук
общий объем денег, привлеченных при размещении:	114 859 333 580 тенге
дата начала обращения:	04.09.2009 г.

ЧЕТВЕРТЫЙ ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ	
общее количество облигаций:	149 900 000 штук
вид облигаций:	именные купонные облигации без обеспечения
номинальная стоимость:	1 000 тенге
количество размещенных облигаций:	149 900 000 штук
общий объем денег, привлеченных при размещении:	149 900 000 000 тенге

дата начала обращения:	08.12.2009 г.
------------------------	---------------

ШЕСТОЙ ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ	
общее количество облигаций:	220 000 000 штук
вид облигаций:	именные купонные без обеспечения
номинальная стоимость:	1 000 тенге
количество размещенных облигаций:	220 000 000 штук
общий объем денег, привлеченных при размещении:	220 000 000 000 тенге
дата начала обращения:	05.10.2010 г.

ДЕВЯТЫЙ ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ	
общее количество облигаций:	255 000 000 штук
вид облигаций:	именные купонные без обеспечения
номинальная стоимость:	1 000 тенге
количество размещенных облигаций:	255 000 000 штук
общий объем денег, привлеченных при размещении:	255 000 000 000 тенге
дата начала обращения:	30.12.2012 г.

ОДИННАДЦАТЫЙ ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ	
общее количество облигаций:	769 500 000 штук
вид облигаций:	именные купонные без обеспечения
номинальная стоимость:	1 000 тенге
количество размещенных облигаций:	751 631 400 штук
общий объем денег, привлеченных при размещении:	751 631 400 000 тенге
дата начала обращения:	16.10.2015 г.

ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ	
общее количество облигаций:	300 000 000 штук
вид облигаций:	именные купонные без обеспечения
номинальная стоимость:	1 000 тенге
количество размещенных облигаций:	-
общий объем денег, привлеченных при размещении:	-
дата начала обращения:	01.11.2019 г.

6.8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.

Эмитент на консолидированной основе не ведет учет кредиторской задолженности с указанием наименований организаций, перед которыми Эмитент имеет задолженность в размере более пяти процентов от общей суммы кредиторской задолженности, либо списка первых десяти наиболее крупных кредиторов Эмитента.

Торговая и прочая кредиторская задолженность включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня	31 декабря	31 декабря
	2020 года (неаудировано)	2019 года (аудировано)	2018 года (аудировано)
Торговая кредиторская задолженность	672.003	910.226	831.895
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	64.691	112.150	135.248
Прочая кредиторская задолженность	23.789	23.671	28.179
	760.483	1.046.047	995.322

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня	31 декабря	31 декабря
	2020 года (неаудировано)	2019 года (аудировано)	2018 года (аудировано)
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в тенге	410.384	507.937	414.162

Торговая кредиторская задолженность, выраженная в долларах США	191.671	326.279	332.477
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в других валютах	69.948	76.010	85.256
	672.003	910.226	831.895

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

6.9. Консолидированный ОБЪЕМ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ)

Таблица 51 – Сведения об объеме реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ).

	31.12.2017 г.		31.12.2018 г.		31.12.2019 г.		30.06.2020 г.	
	в млн. тг	в % от общего	в млн. тг	в % от общего	в млн. тг	в % от общего	в млн. тг	в % от общего
Продажа сырой нефти	2 508 923	34,0%	3 757 436	37,1%	3 529 421	33,1%	979 788	24,6%
Продажа нефтепродуктов	1 779 471	24,1%	2 603 428	25,7%	2 589 921	24,3%	821 188	20,6%
Грузовые железнодорожные перевозки	765 599	10,4%	857 847	8,5%	970 096	9,1%	499 969	12,5%
Продажа продукции переработки газа	342 025	4,6%	783 070	7,7%	875 150	8,2%	442 830	11,1%
Продажа урановой продукции	233 878	3,2%	399 998	4,0%	467 777	4,4%	261 378	6,6%
Телекоммуникационные услуги	200 484	2,7%	213 588	2,1%	432 329	4,1%	244 935	6,1%
Реализация аффинированного золота	193 797	2,6%	257 475	2,5%	435 835	4,1%	142 645	3,6%
Транспортировка нефти и газа	333 007	4,5%	315 205	3,1%	389 464	3,7%	139 808	3,5%
Авиaperезовки	255 331	3,5%	291 631	2,9%	331 340	3,1%	147 541	3,7%
Транспортировка электроэнергии	124 423	1,7%	144 543	1,4%	222 229	2,1%	122 336	3,1%
Электрический комплекс	264 078	3,6%	277 865	2,7%	240 491	2,3%	92 001	2,3%
Переработка давальческой нефти	128 535	1,7%	175 112	1,7%	195 272	1,8%	78 015	2,0%
Пассажирские железнодорожные перевозки	83 095	1,1%	85 453	0,8%	86 012	0,8%	24 224	0,6%
Процентный доход	153 443	2,1%	46 167	0,5%	38 823	0,4%	19 325	0,5%
Почтовые услуги	38 818	0,5%	42 537	0,4%	46 303	0,4%	21 675	0,5%
Прочий доход	398 402	5,4%	383 100	3,8%	400 069	3,8%	167 689	4,2%
Минус: Банк качества сырой нефти	(21 769)		(18 118)		(14 956)		(1 650)	
Минус: косвенные налоги и коммерческие скидки	(399 479)		(499 910)		(586 663)		(218 983)	
	7 382 061		10 116 427		10 648 913		3 984 714	

Львиную долю в выручке занимают доходы от продажи сырой нефти и нефтепродуктов, а также грузовые железнодорожные перевозки. В свою очередь, изменение средней цены на нефть, рост курса доллара США тоже обеспечивает позитивное влияние на рост выручки продажи сырой нефти

и нефтепродуктов и грузовые железнодорожные перевозки. По другим статьям выручки изменение преимущественно обусловлено динамикой производственной деятельности портфельных компаний Фонда.

6.10. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ).

Таблица 52 – Сведения о себестоимости реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ).

	31.12.2017 г. ауд.		31.12.2018 г. ауд.		31.12.2019 г. ауд.		30.06.2020 г.	
	В МЛН. ТГ	В % ОТ ОБЩЕГО	В МЛН. ТГ	В % ОТ ОБЩЕГО	В МЛН. ТГ	В % ОТ ОБЩЕГО	В МЛН. ТГ	В % ОТ ОБЩЕ ГО
Материалы и запасы	3 142 080	54,2%	4 844 175	62,1%	4 597 447	57,5%	1 472 765	47,6%
Затраты на персонал, включая социальный налог и отчисления	771 498	13,3%	786 597	10,1%	895 307	11,2%	461 466	14,9%
Износ, истощение и амортизация	516 983	8,9%	698 317	9,0%	848 881	10,6%	425 210	13,7%
Топливо и энергия	289 729	5,0%	343 189	4,4%	400 468	5,0%	174 431	5,6%
Полученные производственные ресурсы	189 816	3,3%	227 029	2,9%	301 679	3,8%	113 826	3,7%
Ремонт и обслуживание	159 973	2,8%	190 570	2,4%	244 487	3,1%	114 113	3,7%
Налог на добычу полезных ископаемых	110 305	1,9%	158 867	2,0%	142 825	1,8%	49 312	1,6%
Налоги, кроме социального налога и социальных отчислений	58 717	1,0%	76 049	1,0%	93 694	1,2%	44 402	1,4%
Процентные расходы	177 291	3,1%	84 051	1,1%	69 004	0,9%	33 662	1,1%
Аренда	63 251	1,1%	75 531	1,0%	83 059	1,0%	33 928	1,1%
Транспортные услуги	27 048	0,5%	38 268	0,5%	49 629	0,6%	21 568	0,7%
Прочее	294 149	5,1%	275 932	3,5%	262 204	3,3%	152 334	4,9%
	5 800 840		7 798 575		7 988 684		3 097 017	

В структуре себестоимости основная часть сформирована затратами на материалы и запасы. По другим статьям себестоимости портфельные компании Фонда регулярно проводят работу по сдерживанию роста, и если таковые имелись, то в первую очередь это связано либо с девальвацией тенге, либо с инфляцией в отчетном периоде.

Таблица 53 – Сведения о структуре доходов Эмитента от неосновной деятельности.

Показатели	31.12.2017 г. ауд.	31.12.2018 г. ауд.	31.12.2019 г. ауд.	30.06.2020 г.
Финансовый доход	191 742	206 520	280 949	96.323
Прочий неоперационный доход	45 317	44 176	111 320	58.011
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	531 682	754 901	914 757	276.253
Положительная курсовая разница, нетто	23 896	123 888	-	72.383

Доход от реализации пут опциона	107 714	-	-	-
---------------------------------	---------	---	---	---

Таблица 54 – Сведения о структуре расходов Эмитента по неосновной деятельности.

Показатели	31.12.2017 г. ауд.	31.12.2018 г. ауд.	31.12.2019 г. ауд.	30.06.2020 г.
Финансовые затраты	(482 379)	(633 155)	(639 363)	(309.329)
Прочий неоперационный убыток	(41 107)	(110 763)	(66 843)	(23.469)
Отрицательная курсовая разница, нетто	-	-	(16 814)	-

Таблица 55 – Коэффициенты.

Показатели	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	30.06.2020 г.
Коэффициент текущей ликвидности	1,75	1,63	1,67	1,77
Коэффициент покрытия процентов	4,54	6,16	5,13	5,60
Долг / EBITDA	4,82	2,98	2,51	2,93
Долг / Собственный капитал	0,72	0,61	0,57	0,54

ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ

6.11. КРАТКИЙ АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА

Таблица 56 – Денежные потоки Эмитента, в млн. тенге

Показатели	за 2017 г. ауд.	за 2018 г. ауд.	за 2019 г. ауд.	за 6 мес 2020 г.
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	930.643	1.080.594	670 703	388.523
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности	(958.632)	834.024	(757 194)	(271.925)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств в финансовой деятельности	697.320	(1.949.665)	(390 672)	27.472
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	669.331	(35.047)	(477 163)	144.070
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	24.115	244.566	(23 375)	91.109
Изменение в денежных средствах дочерних организаций, которые перегруппированы в активы, предназначенные для продажи	(22.825)	14.942	7 399	529
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки	(6.368)	(866)	(452)	264
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1.554.035	2.263.938	2 487 553	1.993.962
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	2.263.938	2.487.533	1 993 962	2.229.934

В 2017 году произошли следующие существенные изменения в отчете по движению денежных средств:

- от операционной деятельности к существенным изменениям следует отнести увеличение расходов по сделке по авансированию нефти ТШО и увеличение объемов экспорта нефти и, как следствие, увеличение экспортной таможенной пошлины;

- от инвестиционной деятельности следует выделить увеличение выбытия денежных средств по приобретению долгосрочных активов по КМГ-Сервису в связи с расходами АО «НК «Казмунайгаз» на строительство Дворца единоборств в г. Астана и гольф-клуба в г.Щучинск; выбытие денежных средств на приобретение разведочных и оценочных активов Урихтау, а также снижение поступления денежных средств по инвестиционной деятельности;

- в финансовой деятельности к существенным изменениям следует отнести поступления по выпущенным долговым ценным бумагам (АО «КазТрансГаз» выпустила еврооблигации на сумму 750 млн. долларов США, облигации АО «НК «Казмунайгаз» размещены на общую сумму 2,75 млрд. долл. США) и получение займа ТОО «ОХК» от Банка Развития КНР на сумму 409 млн. долл. США. При этом АО «Самрук-Энерго» осуществило погашение еврооблигаций на сумму 500 млн. долл. США.

В 2018 году произошли следующие существенные изменения в отчете по движению денежных средств:

- от операционной деятельности к существенным изменениям следует отнести увеличение доходов от реализации товаров и услуг в связи с увеличением объемов и цен реализации, расходов по авансированию нефти ТШО, назначении ТН КМГ N.V. "аффилированным трейдером" по процессам закупа и реализации нефти с месторождения Карачаганак с июля 2017 года;

- от инвестиционной деятельности следует выделить возврат банковских вкладов в связи с мероприятиями по снижению долговой нагрузки Эмитента;

- в финансовой деятельности к существенным изменениям следует отнести поступления по выпущенным долговым ценным бумагам (АО НК «КазМунайГаз» разместил еврооблигации с совокупным номинальным объемом 3,25 млрд. долл. США) и привлечение АО «КазТрансГаз» синдицированного займа в размере 200 млн. долл. США. Вместе с тем, в 2018 году Фонд осуществил обратный выкуп акций выпущенных на ЛФБ в 2008 году на общую сумму 1.673 млн долл. США, а также досрочный выкуп Еврооблигаций номинальной стоимостью 3.463 млн долл. США.

В 2019 году произошли следующие существенные движения в отчете по движению денежных средств:

- в операционной деятельности к существенным изменениям следует отнести уменьшение поступлений от покупателей;

- в инвестиционной деятельности следует выделить увеличение выбытия денежных средств по приобретению основных средств, а также приобретения дочерних организаций;

- в финансовой деятельности к существенным изменениям следует отнести движения по займам. Так, ТОО «АНПЗ» (ДО КМГ) получил долгосрочный кредит от Народного Банка в размере 150 млн.долл. США, а также выпустил облигации на общую сумму 150 млн. долл. США. Поступления от вышеуказанных займов на общую сумму 300 млн.долл.США были направлены на досрочное погашение основного долга по займам ТОО «АНПЗ» от БРК. Помимо этого, АНПЗ осуществил частичное погашение займа от Эксимбанка в размере 197 млн.долл. США.

По данным за 6 месяцев 2020 года произошли следующие существенные движения в отчете по движению денежных средств:

- в операционной деятельности к существенным изменениям следует отнести уменьшение поступлений от покупателей, а также уменьшение платежей поставщикам за товары и услуги.

- в инвестиционной деятельности следует выделить возврат банковских вкладов (преимущественно по АО «НК «Казмунайгаз»);

- в финансовой деятельности к существенным изменениям следует отнести движения по займам.

6.12. ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Другая существенная информация раскрыта в финансовой отчетности Эмитента, размещенной на официальном сайте Эмитента.

Управляющий директор
по экономике и финансам –
член Правления



Б. Карымсаков

Приложение 1



Прошито, пронумеровано
и скреплено печатью

_____ (_____) листов.

**Управляющий директор по экономике и
финансам – член Правления**

Б. Карымсаков

« _____ » _____ 2020 г.

